

Reglement financieel beleid en beheer



Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 18 maart 2019

H.T.J. van den Heiligenberg

Goedgekeurd door de RvC d.d.: 18 maart 2019

J.R. Schepen
(voorzitter)

C.M.J. Strijp-Braanker

G.C.L. Jacobs

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties¹ d.d.:

¹ Zie Btiv 2015, artikel 103.

Inhoud

Inleiding	3
Algemene toelichting bij het beoordelingskader	4
2. Status van het Reglement financieel beleid en beheer	5
2.1 Doelstellingen financieel beleid en beheer	5
2.2 Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer.....	5
2.3 MeerJarenBegroting (MJB).....	5
2.4 Streefwaarden en prestatie-indicatoren	5
2.5 Mandatering	5
2.6 Interne kaders	6
2.7 Managementinformatie	6
2.8 Risicobeheersing.....	6
2.9 Proces- en functiebeschrijvingen	6
2.10 Organisatiestructuur financieel beleid en beheer.....	7
2.11 Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie	7
2.12 Betrokkenheid financiële- en controlfunctie.....	7
2.13 De controlfunctie.....	8
2.14 Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer.....	9
2.15 Auditcommissie	9
2.16 Bespreken financiële risico's	9
2.17 Financiële jaarplan.....	9
2.18 Controleaanpak	9
3. Specifieke Treasury-bepalingen	10
3.1 Algemene bepalingen.....	10
3.2 Derivaten	10
3.3 Beleggingen en collegiale leningen	11

Inleiding

Provides is een Toegelaten instelling (T.i.) op basis van Hoofdstuk IV, artikel 19 en volgende van de Woningwet. Artikel 55a van de Woningwet bepaalt dat Provides een Reglement financieel beleid en beheer opstelt teneinde inzichtelijk te maken op welke wijze zij haar financiële continuïteit borgt.

In het Besluit Toegelaten instellingen Volkshuisvesting (hierna: BTiV) en de ministeriële regeling toegelaten instellingen volkshuisvesting 2015 (hierna: RTiV) zijn nadere eisen gesteld aan dit Reglement. De eisen die aan het Reglement van Provides zijn gesteld hebben onder meer betrekking op de uitgangspunten van het financieel beleid en beheer, de organisatie en jaarlijkse monitoring en de betrokkenheid van het intern toezicht op het beheer. Ook worden regels gesteld voor beleggingen en derivaten.

Het Reglement wordt beheerd door de Manager Bedrijfsvoering en eens in de drie jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd door het Bestuur, en indien nodig aangepast. Hiermee borgt Provides dat het Reglement financieel beleid en beheer actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen betreft en dat zij toeziet op de naleving daarvan.

Het Reglement maakt integraal onderdeel uit van het begrotingsproces. Jaarlijks wordt het Reglement geagendeerd in de. De naleving van het Reglement en de werking van de processen zijn opgenomen in het jaarlijkse controlplan. In de kwartaalrapportages wordt hierover verantwoording afgelegd over de naleving.

Provides heeft elementen van het Reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, niet opgenomen in het Reglement zelf. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit Reglement naar het desbetreffende document weergegeven. Hiermee voorkomt Provides dat het Reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Indien Provides tussentijds merkt dat ze haar streefwaarden onvoldoende kan halen en mogelijk de financiële continuïteit in gevaar komt, dan zal ze dit conform artikel 29 Woningwet terstond aan de Aw melden.

Algemene toelichting bij het beoordelingskader

De voorwaarden die zijn gesteld aan de inhoud van het Reglement zijn opgenomen in de artikelen 13, 14 en 103 tot en met 108 van het BTiV en 41 van de RTiV.

De Aw heeft bij het opstellen van het toezicht- en beoordelingskader geconstateerd dat de hierboven genoemde regelgeving bij een strikte interpretatie van de bepalingen beperkingen oplegt aan de werkingsduur van het Reglement onder andere door verwijzing naar tijdgebonden documenten, zoals bijvoorbeeld een meerjarenbegroting. Omdat dit door de wetgever niet is bedoeld, is dit Reglement zodanig opgesteld dat het in beginsel een permanente geldigheid en werkingsduur heeft.

Provides moet ervoor zorgen dat het Reglement financieel beleid en beheer actueel blijft. Het Reglement is enerzijds een omschrijving van de werkwijze, anderzijds is in het Reglement vastgelegd hoe wordt toegezien op de werkwijze. De extern accountant zal ook op de naleving van het reglement moeten toezien en Provides ziet erop toe dat deze taak ook onderdeel van de opdracht aan de accountant zal zijn.

2. Status van het Reglement financieel beleid en beheer

Het Reglement is getoetst aan de wettelijke bepalingen zoals opgenomen in de Woningwet (artikel 29, artikel 55a), het BTiV (artikelen 103 tot en met 108) en RTiV (artikel 40 a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit Reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC. De RvC heeft het 18 maart 2019 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Provides in het Reglement inzichtelijk welke feiten, omstandigheden en bepalingen afzonderlijk betrekking hebben op hetzij haar daeb-tak, hetzij haar niet-daeb-tak, hetzij haar gehele organisatie. De bepalingen, opgenomen in het Reglement hebben in principe betrekking op de gehele organisatie (dus zowel de daeb-tak alsook de niet daeb-tak), tenzij er expliciet wordt vermeld dat hiervan wordt afgeweken.

2.1 Doelstellingen financieel beleid en beheer

Conform BTiV artikel 104 lid 1 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Provides ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Provides wordt in samenhang beschouwd met haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, te weten: Providence B.V..

2.2 Reikwijdte Reglement financieel beleid en beheer

Het reglement van Provides geldt mede waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waar Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan. Provides maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen.

2.3 MeerJarenBegroting (MJB)

Provides, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan stellen jaarlijks een Meerjarenbegroting (MJB) op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub b. De meest actuele MJB van Provides betreft document "Jaarplan 2018, Meerjarenbegroting 2018 – 2027, Begroting 2018" en deze is goedgekeurd door de RvC.

2.4 Streefwaarden en prestatie-indicatoren

Provides, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan nemen in de MJB tevens voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, streefwaarden en prestatie-indicatoren op, die betrekking hebben op de in die jaren te verwachte financiële situatie en financiële risico's, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub c. De minimale streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Provides neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk op in de MJB.

2.5 Mandatering

Provides hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in de procuratieregeling. In deze procuratieregeling zijn minimaal opgenomen bepalingen ten aanzien van de, door de RvC vast te stellen, bedragen die ten hoogste met een besluit van het bestuur gemoeid mogen zijn

zonder dat het onderworpen is aan goedkeuring van de RvC, en de criteria voor die goedkeuring. Dit conform BTiV artikel 104 lid 2 sub e.

2.6 Interne kaders

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van Provides en, voor zover het haar verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan betreft, de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van die verbonden ondernemingen. De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Provides de feitelijke uitvoering en inrichting elders heeft belegd, maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit Reglement.

2.7 Managementinformatie

De administratie is zodanig ingericht dat op ieder gewenst moment op basis van adequate managementinformatie inzicht kan worden verkregen in de uitkomsten van de te hanteren streefwaarden en prestatie-indicatoren zoals die worden gehanteerd door de toezichthouders en zijn opgenomen in de MJB. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

Provides stuurt op de streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van het jaarverslag en de meerjarenbegroting, de kwartaalrapportage en de Marap. De managementinformatie omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die de corporatie hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die de corporatie heeft onderkend, alsmede de maatregelen die zijn genomen ter beheersing van de risico's.

2.8 Risicobeheersing

De beheersing van de financiële risico's maakt onderdeel uit van de reguliere bedrijfsvoering conform BTiV artikel 105 lid 1 sub b.

2.9 Proces- en functiebeschrijvingen

Provides hanteert ten aanzien van het beheersen van de financiële risico's een controle-technische functiescheiding ten aanzien van het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten. Binnen Provides zijn dan ook de volgende functies ten aanzien van leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan de Directeur-Bestuurder;
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de Senior medewerker Financiën waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij de Manager Bedrijfsvoering;
- Bewarende functie: beheer van de bankmiddelen is bij de functie Financieel expert, afdeling Bedrijfsvoering belegd.
- Controlerende functie: het toetsen van de treasuryprocessen is belegd bij de business controller, afdeling Bedrijfsvoering, en bij de Corporate Controller.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Opstellen / herzien treasurystatuut;

- Opstellen treasurymeerjarenjaarplan;
- Uitvoeren transacties;
- Beheer leningenportefeuille;
- Bewaken liquiditeitspositie;
- Registreren kasstromen

Deze zijn vastgelegd in AOIB treasury dd25072016.

Alleen voor de initiële goedkeuring van het Reglement stuurt Provides de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe.

Provides draagt er zorg voor dat dit Reglement ook bij toekomstige wijzigingen, met betrekking tot bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen rond treasuryactiviteiten, compliant blijft aan wet- en regelgeving. Provides maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

Echter, Provides zal na initiële goedkeuring van het Reglement door de Aw wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen niet meer afzonderlijk ter goedkeuring voor leggen aan de Aw. Dit alles conform BTiV artikel 105 lid 1 sub c.

2.10 Organisatiestructuur financieel beleid en beheer

De inrichting van het financieel beleid en beheer voldoet aan de op grond van BTiV 105 lid 1 sub d beschreven voorschriften omtrent een voor Provides 'passende organisatiestructuur', waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

Provides heeft de bevoegdheden en mandatering geformaliseerd in het document "procuratieregeling". In dit document is ook de betrokkenheid van de RvC opgenomen. De business controller en corporate controller en de controlerend accountant zijn betrokken bij de naleving van de procuratieregeling. De toetsing op de naleving maakt onderdeel uit van het controlplan. De controller rapporteert de bevindingen in de kwartaalrapportage.

2.11 Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie

Bij Provides is de Directeur-bestuurder met betrekking tot de financiële- en controlfunctie, eindverantwoordelijk. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°.

2.12 Betrokkenheid financiële- en controlfunctie

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal Provides de corporate controller altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen zijn deze besluiten opgenomen in de statuten van Provides. Deze bestuursbesluiten behoeven voorafgaande goedkeuring van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de corporate controller worden betrokken.

Het betreffen de volgende bestuursbesluiten, waarbij de corporate controller betrokken dient te worden omdat er sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen, omtrent:

- a) overdracht of overgang van de door de stichting in stand gehouden onderneming dan wel een overwegend deel van die onderneming aan een derde;
- b) het aangaan of verbreken van duurzame samenwerking van de stichting met een andere rechtspersoon of vennootschap dan wel als volledig aansprakelijke vennoot in een commanditaire vennootschap of vennootschap onder firma, indien deze samenwerking of verbreking van ingrijpende betekenis is voor de stichting;
- c) het doen van een investering ten behoeve van de volkshuisvesting, indien daarmee ten minste € 3.000.000,- exclusief BTW gemoeid is, met uitzondering van investeringen ten behoeve van het in stand houden van of treffen van voorzieningen aan onroerende zaken in eigendom van de stichting;
- d) wijziging van de statuten;
- e) ontbinding van de stichting;
- f) het aanvragen van surseance van betaling of aangifte van faillissement van de stichting;
- g) de gelijktijdige beëindiging of beëindiging binnen een kort tijdsbestek van de arbeidsovereenkomst van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting;
- h) een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers van de stichting of van personen die als zelfstandigen of in een rechtspersoon of vennootschap daarin werkzaam zijn;
- i) het vervreemden van onroerende zaken en hun onroerende en infrastructurele aanhorigheden van de stichting, het daarop vestigen van een recht van erfpacht, opstal of vruchtgebruik, en het overdragen van de economische eigendom daarvan, tenzij: met het betrokken besluit van de directie een bedrag van minder dan € 10.000.000,- exclusief BTW gemoeid is, dan wel het betrokken besluit transacties betreft met betrekking tot woongelegenheden van welke de beoogde verkrijgers natuurlijke personen zijn en waarin die persoon of een bloed- of aanverwant in de eerste graad van die persoon zijn woonverblijf heeft of zal hebben;
- j) het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- k) het vaststellen van het bedrijfsplan;
- l) het besluit tot fusie;
- m) het uitgeven van schuldbrieven;
- n) het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken;
- o) het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijke medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt;
- p) het oprichten van andere rechtspersonen;
- q) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen;
- r) de vaststelling of wijziging van het directiereglement;
- s) wijziging van de rechtsvorm.

2.13 De controlfunctie

De controlfunctie wordt uitgevoerd door de Business Controller (in de lijn) en de Corporate Controller (staf) en omvat ook de aspecten van de interne bedrijfsvoering alsmede de effectiviteit en efficiency van de organisatie. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 3°. De Corporate Controller is in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen namelijk als staffunctie. De Corporate Controller kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC

adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. Dit is geborgd in het RvC-reglement (artikel 20) en de functiebeschrijving van de Corporate Controller.

2.14 Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer

De RvC van Provides heeft voldoende kennis van het financieel beleid en beheer. Dit wordt geoperationaliseerd in de opleidingsprogramma's van de commissarissen om zo kennis op dit vlak te vergaren, dan wel op peil te houden. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f. Dit is geborgd in het RvC-reglement (artikel 5).

2.15 Auditcommissie

De RvC van Provides stelt een auditcommissie in, waarbij het Reglement auditcommissie dan van toepassing is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

2.16 Bespreken financiële risico's

Het bestuur en de RvC bespreken minimaal tweemaal per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde rapportage (respectievelijk het jaarverslag en de meerjarenbegroting) waarin inzicht wordt gegeven in de aard, waarschijnlijkheid, mogelijke omvang en financiële gevolgen van die risico's, alsmede in genomen of mogelijk te nemen maatregelen ten aanzien van die risico's. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h. Tevens kan de RvC de financiële risico's zonder dat het bestuur daarbij aanwezig of vertegenwoordigd is bespreken met de controlerend accountant en met de corporate controller en de Manager Bedrijfsvoering. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. Dit is geborgd in het reglement auditcommissie (artikel 3 en 5).

2.17 Financiële jaarplan

De Directeur-bestuurder van Provides legt de meerjarenbegroting en de jaarbegroting ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. De meerjarenbegroting en de jaarbegroting maken onderdeel uit van het begrotingsproces en zijn opgenomen in de planning & control cyclus.

2.18 Controleaanpak

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met de Directeur-bestuurder, de Corporate Controller de Manager Bedrijfsvoering en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. De controleaanpak wordt geborgd in het jaarlijkse controleplan, opgesteld door de controlerend accountant.

3. Specifieke Treasury-bepalingen

3.1 Algemene bepalingen

Het lenen van gelden door Provides en haar dochtermaatschappijen met het doel deze uit te zetten bij dezelfde of een andere partij ("near banking") is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub d.

3.2 Derivaten

Provides hanteert t.a.v. derivaten de volgende bepalingen en maken in het treasurystatuut inzichtelijk hoe de handhaving binnen haar organisatie geborgd is:

- Provides, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan hanteren geen rentevisie voor derivaten. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van derivaten uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- Het vervreemden van derivaten, anders dan met het doel om derivaatposities te sluiten, is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Dat toezichtbelemmerende bepalingen inzake het toezicht op Provides, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan zijn niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
- Dat Provides voor derivaten met toezichtbelemmerende bepalingen een plan van aanpak heeft opgesteld dat is gericht op het binnen een redelijkerwijs haalbare termijn afbouwen van deze bepalingen. Conform RTiV artikel 45 lid 2.
- Dat Provides, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan geen andere financiële derivaten aantrekt dan rentecaps of payer swaps:
 - ter hedging van variabele leningen die voor of tegelijk met het tijdstip van aantrekken van dat derivaat zijn aangetrokken,
 - welke payer swaps geen langere looptijd hebben dan 10 kalenderjaren,
 - waarvan het kalenderjaar waarin zij worden aangetrokken het eerste is,
 - of basisrenteleningen indien zij uitsluitend tot doel hebben om daarin derivaten in te 'laten doorzakken' om te kunnen voldoen aan de buffereis of het sluiten/unwinden van contracten met toezichtbelemmerende bepalingen. Conform BTiV artikel 107 lid 1 sub a en b.
- Dat Provides, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan uitsluitend financiële derivaten aantrekt, als de financiële instelling bij wie ze aankoopt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub a.
- Dat Provides, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan uitsluitend financiële derivaten aantrekt, nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt een raamovereenkomst interest rate swaps (bijlage 6 RTiV) en een zogenaamd "ISDA Master Agreement" (zie ook onderdeel B van bijlage 7: "Schedule to 2002 Master Agreement") heeft afgesloten. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub b en c.

- Dat Provides, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan uitsluitend financiële derivaten aantrekt die in euro's luiden. Conform BTiV artikel 107 lid 2 sub d.
- De bank, waarbij een dochtermaatschappij financiële derivaten afsluit of middelen uitzet, voldoet aan de eisen, genoemd in BTiV artikel 13, eerste lid. Conform BTiV artikel 107 lid 3.
- Dat Provides, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan die financiële derivaten gebruiken voldoende liquiditeitsbuffer aanhouden om een daling van 2% van de vaste rente in de markt te kunnen opvangen. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub a.
- Dat Provides, , haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan als de liquiditeitbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen, dit terstond mededelen aan de Aw en na overleg met de Aw maatregelen vaststelt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub b.
- Dat Provides, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan als de liquiditeitbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aantrekt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

3.3 Beleggingen en collegiale leningen

Provides hanteert ten aanzien van beleggingen en het verstrekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt in het treasurystatuut inzichtelijk hoe de handhaving binnen haar organisatie geborgd is:

- Provides, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan hanteren geen rentevisie voor beleggingen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het treasurystatuut zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen (voor Provides en haar dochtermaatschappijen) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Provides en haar dochtermaatschappijen zetten slechts middelen uit bij banken als bedoeld in BTiV artikel 13 lid 1 b en c die ten minste een single A-rating of een daarmee vergelijkbare rating, afgegeven door ten minste twee van de ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform BTiV artikel 13 lid 2a.
- Provides en haar dochtermaatschappijen zetten slechts middelen uit bij financiële ondernemingen die gevestigd zijn in een lidstaat die ten minste beschikt over een AA-rating afgegeven door ten minste twee van de ratingbureaus Moody's, Standard and Poor's en Fitch. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e.
- Provides en haar dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.

- Provides en haar dochtermaatschappijen doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Provides en haar dochtermaatschappijen doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Provides en haar dochtermaatschappijen doen geen beleggingen met een looptijd > 5 jaar. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub i.
- De middelen die zijn gemoeid met de beleggingen, gedurende de looptijd van de belegging, zijn niet nodig om te voldoen aan lopende financiële verplichtingen (zoals blijkend uit de kasstroomprognose). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub j.
- De beleggingen worden zoveel mogelijk aangehouden tot de bij aanvang van de belegging vastgestelde looptijd. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub k.
- Provides en haar dochtermaatschappijen gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- Provides en haar dochtermaatschappijen, waarvan de beleggingsportefeuille op 1 juli 2015 niet voldoet aan het RTiV, heeft een plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 2.

Provides hanteert t.a.v. collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft::

- Provides, haar dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen waarvan Provides meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan hanteren geen rentevisie voor collegiale leningen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- De looptijd van de collegiale lening bedraagt ten hoogste 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub a.
- De rente bedraagt ten hoogste het door de borgingsvoorziening ten behoeve van de borging van leningen aan toegelaten instellingen gehanteerde spottarief inzake het actuele rentemaximum bij een looptijd tot en met vijf jaar, conform RTiV artikel 40a sub b.
- Indien collegiale leningen worden aangetrokken zonder gebruikmaking van de borgingsvoorziening, wordt gebruikt gemaakt van de modelovereenkomst die is opgenomen in bijlage 13 bij het RTiV , conform RTiV artikel 40a sub c.
- Collegiale leningen worden uitsluitend verstrekt uit middelen die zijn ondergebracht in de daeb-tak, conform RTiV artikel 40a sub d.
- Over het verstrekken van collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV artikel 40a sub e.