

REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

Revisie 1: aangepast op basis van de Veegwet Wonen (2017)

Revisie 2: aangepast n.a.v. actualisatie Woningwet per 01-01-2022

Revisie 3: aangepast na organisatorische wijzigingen per 01-03-2024

Status: concept

Vastgesteld door het Bestuur d.d. 16 januari 2024

Goedgekeurd door de RvC d.d. 20 februari 2024

Inhoud

0.	Inleiding	3
1.	Status van het Reglement financieel beleid en beheer	4
1.1.	Doelstellingen financieel beleid en beheer	4
1.2.	Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer	4
1.3.	MeerJarenBegroting (MJB).....	4
1.4.	Streefwaarden en prestatie-indicatoren.....	4
1.5.	Mandatering.....	4
2.	Interne kaders	4
2.1.	Managementinformatie	5
2.2.	Risicobeheersing.....	5
2.3.	Proces- en functiebeschrijvingen	5
2.4.	Organisatiestructuur financieel beleid en beheer	6
2.5.	Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlefunctie	6
2.6.	Betrokkenheid financiële- en controlefunctie	6
2.7.	De controlfunctie.....	7
2.8.	Kennisniveau RvC over financieel beleid en beheer	7
2.9.	Auditcommissie	8
2.10.	Bespreken financiële risico's	8
2.11.	Financiële jaarplan	8
2.12.	Controleaanpak	8
3.	Specifieke Treasury-bepalingen	9
3.1.	Algemene bepalingen.....	9
3.2.	Derivaten	9
3.3.	Beleggingen en collegiale leningen	9
	Bijlage A.....	11
	Revisie 2 de dato 7 maart 2022.....	12
	Revisie 3 de dato 1 maart 2024.....	14

0. Inleiding

Stichting Bo-Ex'91 (hierna: Bo-Ex) 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 Bo-Ex 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 dit reglement van Bo-Ex 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.

Dit reglement wordt beheerd door de manager Bedrijfsvoering en eens in de drie jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd door het Bestuur en eventueel indien nodig aangepast. Hiermee borgt Bo-Ex dat dit reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen betreft en dat zij toeziet op de naleving daarvan.

Wijzigingen van het Reglement worden ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van commissarissen en verantwoord in het jaarverslag, conform art 103 lid 2.BTiV. Wijzigingen die (mede) betrekking hebben op het beleid of beheer van derivaten van de toegelaten instelling, dochtermaatschappij of verbonden onderneming, waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, worden tevens ter goedkeuring aan de AW voorgelegd.

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

Indien Bo-Ex 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.

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 40a 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.

Bo-Ex zorgt ervoor dat dit Reglement 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 Bo-Ex ziet erop toe dat deze taak ook onderdeel van de opdracht aan de accountant zal zijn.

1. Status van het Reglement financieel beleid en beheer

Dit reglement financieel beleid en beheer 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 40a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 18 februari 2022 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 7 maart 2022 goedgekeurd

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Bo-Ex in dit reglement financieel beheer en beleid 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 dit 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 hier van wordt afgeweken.

1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer

Conform BTiV artikel 104 lid 1 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Bo-Ex ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Bo-Ex wordt in samenhang met de verbonden ondernemingen zoals opgenomen in bijlage A beschouwd.

1.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Dit reglement van Bo-Ex geldt waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen en de in bijlage A genoemde ondernemingen (waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan) in de zin van de Woningwet.

Bo-Ex maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen, op een wijze conform artikel 41 lid 4 van de Regeling Toegelaten instellingen Volkshuisvesting (RTiV).

1.3. MeerJarenBegroting (MJB)

Bo-Ex en de verbonden ondernemingen, genoemd in bijlage A, 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 Bo-Ex betreft document Jaarplan 2022 en deze is goedgekeurd door de RvC.

1.4. Streefwaarden en prestatie-indicatoren

Bo-Ex neemt 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 verwachten 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. Bo-Ex heeft een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in het hoofdstuk Financiële continuïteit in de MJB.

1.5. Mandatering

Bo-Ex hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in haar Mandaterings- en Procuratieregeling.

In deze mandateringsregeling 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. Interne kaders

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van Bo-Ex en, voor zover het haar verbonden ondernemingen, zie bijlage A, betreft, de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van die verbonden ondernemingen.

2.1. Managementinformatie

De administratie van Bo-Ex 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.

Om steeds zicht te hebben hanteert Bo-Ex operationele managementinformatie (o.a. op basis van business intelligence) en een uitgebreider Tertiaalrapportage ten behoeve van de Raad van Commissarissen. 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.

2.2. Risicobeheersing

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

2.3. Proces- en functiebeschrijvingen

Bo-Ex hanteert voor het beheersen van de financiële risico's controle technische functiescheidingen in lenen, geldmiddelenbeheer, het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en beleggingsactiviteiten. Binnen Bo-Ex zijn dan ook de volgende functies rond leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan het Bestuur.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door een medewerker van de financiële administratie.
- Beherende functie: deze functie ligt bij een financieel controller belast met de rol van Treasurer.
- Bewarende functie: het beheer van de bank- en giromiddelen is bij een financieel controller van de afdeling Financiën belegd.
- Controlerende functie: deze functie is toegewezen aan de Corporate Controller.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden, die zijn vastgelegd in het Treasury / Beleggingsstatuut, specifiek de bijlagen A en B:

- het opstellen van de liquiditeitsprognose
- het aantrekken van middelen op de geldmarkt
- het aantrekken van middelen op de kapitaalmarkt
- betalingsopdrachten voorbereiden en uitvoeren
- bankcondities en tarieven afspreken
- bankrekeningen openen/sluiten/wijzigen
- aanvragen/wijzigen handtekeningkaart, rekening-courant overeenkomst en internetfaciliteiten
- afsluiten van kredietfaciliteiten
- aantrekken van geborgde financiering zoals vastgelegd in het treasurystatuut en treasuryjaarplan
- aantrekken van niet-geborgde financiering zoals vastgelegd in het treasurystatuut en treasuryjaarplan
- het overeenkomen van renteconversies en opslagherzieningen
- formuleren van treasurybeleid
- het beheren van rekening-courant saldi
- het uitzetten van geld op de geldmarkt
- het uitzetten van geld op de kapitaalmarkt
- het vervroegd aflossen van leningen

Alleen voor de initiële goedkeuring van het reglement financieel beleid en beheer stuurt Bo-Ex de Aw de separate documenten rond de bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen toe.

Bo-Ex 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. Bo-Ex maakt in haar Treasury- / Beleggingsstatuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

Echter, Bo-Ex 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.

2.4. 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 de corporatie ‘passende organisatiestructuur’, waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

De corporatie maakt in dit Reglement inzichtelijk hoe zij uitvoering heeft gegeven aan een passende organisatiestructuur en werkt daarbij tenminste de in BTiV 105 lid 1 sub d en e genoemde aspecten uit, dan wel neemt verwijzingen op naar relevante documenten waar deze aspecten zijn uitgewerkt. Omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant zijn de voorschriften tevens vastgelegd in de volgende toetsingskaders van Bo-Ex:

- Het Reglement voor de Raad van Commissarissen
- Het Reglement voor het Bestuur
- De Mandaterings- en Procuratieregeling
- Het Treasury- / Beleggingsstatuut
- Het Verbindingenstatuut
- Het Investeringsstatuut

2.5. Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlefunctie

Bij Bo-Ex is het Bestuur m.b.t. de financiële- en controlefunctie, eindverantwoordelijk, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°.

2.6. Betrokkenheid financiële- en controlefunctie

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal Bo-Ex de Corporate Controller altijd betrekken, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen voor Bo-Ex zijn deze besluiten opgenomen in artikel 7 lid 4 van de statuten respectievelijk de statuten van de verbonden onderneming. Tenminste bij deze besluiten zullen de manager Bedrijfsvoering en de Corporate Controller worden betrokken. Het betreffen de volgende bestuursbesluiten, waarbij de financiële- en controlefunctie betrokken dient te worden wanneer 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 elke investering ten behoeve van de volkshuisvesting, betreffende nieuwbouw, renovatie, groot onderhoud met woningverbetering en aankoop, nader uitgewerkt in het Reglement voor het Bestuur;
- d) wijziging van de statuten en de vaststelling of wijziging van het bestuursreglement;
- e) ontbinding van de stichting of wijziging van de rechtsvorm;
- 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;
- j) het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- k) een fusie als bedoeld in artikel 309 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van de stichting en betrokkenheid van de stichting bij een verkrijging van het gehele vermogen als bedoeld in artikel 53 lid 9 Woningwet;
- l) de vaststelling van het volkshuisvestingsverslag;
- m) vaststelling dan wel wijziging van de begroting;
- n) vaststelling van de meerjarenprognoses en de financiële meerjarenplanning;
- o) het uitgeven van schuldbrieven;
- p) het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken;
- q) 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;
- r) het vaststellen dan wel wijzigen van een reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het verbindingsstatuut, investeringsstatuut, en Treasury- / Beleggingsstatuut;
- s) het oprichten van andere rechtspersonen;
- t) het vaststellen dan wel wijzigen van het beleid van de stichting op hoofdlijnen, uitgewerkt in het Reglement voor het Bestuur;
- u) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen;
- v) de opdracht tot het uitvoeren van visitatie bij de stichting en de wijze van uitvoering van en verslaggeving over de visitatie.
- w) de opdracht tot het doen slopen van:
 1. voor permanent verblijf bedoelde woonegelegenheden en hun onroerende en infrastructurele aanhorigheden;
 2. gebouwen die een maatschappelijke gebruiksbestemming hebben;
 3. gebouwen die een bedrijfsmatige gebruiksbestemming hebben.
- x) het aangaan van dadingen of schikkingen boven een door de RvC vastgestelde limiet;
- y) het voeren van rechtsgedingen met een aanmerkelijk belang voor de Stichting en het opdragen van geschillen door scheidslieden.

2.7. De controlfunctie

De controlfunctie bij Bo-Ex en de verbonden ondernemingen, genoemd in bijlage A wordt uitgevoerd door de Corporate Controller 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 als een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen. De Corporate Controller kan zowel gevraagd als ongevraagd het Bestuur en de RvC adviseren, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. Bo-Ex heeft dit geborgd in het Reglement voor de Raad van Commissarissen, artikel 19.2 en in het Reglement voor het Bestuur, artikel 18.2.

2.8. Kennisniveau RvC over financieel beleid en beheer

De RvC van Bo-Ex 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 Reglement voor de Raad van Commissarissen, artikel 5.2.

2.9. Auditcommissie

De RvC van Bo-Ex stelt een auditcommissie in, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g. Dit is geborgd in het Reglement voor de RvC, artikel 2.6.

2.10. 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 Tertiaalrapportage conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant. Deze bespreking vindt plaats in aanwezigheid van de Corporate Controller en zonder dat daarbij het Bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. Dit is geborgd in het Reglement voor de Auditcommissie, artikelen 4.2.b; 4.2.d; 6.2 en 6.3; en in het Reglement voor de Raad van Commissarissen, artikel 14.2.

2.11. Financiële jaarplan

Het Bestuur van Bo-Ex legt het financiële jaarplan, als onderdeel van het Jaarplan, ter goedkeuring voor aan de RvC, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. Dit is geborgd in de statuten, artikelen 7.4L, 7.4M en 26; en in het Reglement voor de Raad van Commissarissen, artikelen 7.5G en 7.5H.

2.12. Controleaanpak

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het Bestuur, de manager Bedrijfsvoering, de Corporate Controller en de controlerend accountant, conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. Dit is geborgd in het Reglement voor de Raad van Commissarissen, artikelen 15.4, 15.5 en 15.6 en in het Reglement voor de Auditcommissie, artikel 4.2F.

3. Specifieke Treasury-bepalingen

3.1. Algemene bepalingen

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

3.2. Derivaten

Bo-Ex heeft tijdens het schrijven van dit Reglement geen derivatencontracten en besluit geen derivaatcontracten aan te gaan.

3.3. Beleggingen en collegiale leningen

Bo-Ex hanteert voor beleggingen en het verstrekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt in haar Treasury- / Beleggingsstatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Bo-Ex, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A hanteren geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen. 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 document Treasury- / Beleggingsstatuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van collegiale leningen. Conform RTiV artikel 40 a.
- In het document Treasury- / Beleggingsstatuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het document Treasury- / Beleggingsstatuut zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het document Treasury- / Beleggingsstatuut zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.
- In het document Treasury- / Beleggingsstatuut zijn bepalingen opgenomen (voor TI's en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Bo-Ex en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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 en 5.
- Bo-Ex en de verbonden ondernemingen, genoemd in bijlage A 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.
- Bo-Ex en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Bo-Ex en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Bo-Ex en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Bo-Ex en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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 blijkt 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.
- Bo-Ex en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.

- Bo-Ex en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A, waarvan de beleggingsportefeuille op 1 juli 2015 niet voldoet aan deze regeling, heeft een plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 2.

Met betrekking tot het verstrekken van collegiale leningen gelden de volgende aanvullende bepalingen:

- De looptijd van de collegiale lening bedraagt maximaal 5 jaar, conform RTiV artikel 40a sub a.
- De rente van de collegiale lening is niet hoger dan het geldende rentemaximum van WSW, conform RTiV artikel 40a sub b.
- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening is conform de in RTiV opgenomen modelovereenkomst, conform RTiV artikel 40a sub c.
- Over het verstrekken van collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV artikel 40a sub d.
- Collegiale leningen worden uitsluitend verstrekt als de middelen worden ingezet of aangewend voor werkzaamheden zoals genoemd en bedoeld in artikel 47, lid 1, van de Woningwet, conform RTiV artikel 40a sub e.

Bijlage A

Aan Bo-Ex verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan.

Ten tijde van het goedkeuren van dit Reglement heeft Bo-Ex geen verbonden ondernemingen die voldoen in de zin van de Woningwet.

Revisie 2 de dato 7 maart 2022

1.

In hoofdstuk 0, inleiding, is tussen alinea 4 en 5 een nieuwe alinea gevoegd, luidende:

Wijzigingen van het Reglement worden ter goedkeuring voorgelegd aan de raad van commissarissen en verantwoord in het jaarverslag, conform art 103 lid 2.BTiV. Wijzigingen die (mede) betrekking hebben op het beleid of beheer van derivaten van de toegelaten instelling, dochtermaatschappij of verbonden onderneming, waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, worden tevens ter goedkeuring aan de AW voorgelegd.

2.

Onder hoofdstuk 0, inleiding, is het de oude 7 aangepast naar alinea 8 als volgt.

~~De voorwaarden die zijn gesteld aan de inhoud van dit reglement zijn opgenomen in de artikelen 14 en 103 tot en met 108 van de BTiV en 41 tot en met 46 van de RTiV.~~

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 40a en 41 van de RTiV.

3.

Onder hoofdstuk 0, inleiding, is na oude alinea 8 aangevuld met nieuwe alinea 10 als volgt.

Bo-Ex zorgt ervoor dat dit Reglement 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 Bo-Ex ziet erop toe dat deze taak ook onderdeel van de opdracht aan de accountant zal zijn.

4.

Artikel 1.2, de eerste alinea is aangepast als volgt.

~~Dit reglement van Bo-Ex geldt mede voor haar in bijlage A genoemde verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan.~~

Dit reglement van Bo-Ex geldt waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen en de in bijlage A genoemde ondernemingen (waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan) in de zin van de Woningwet.

5.

Artikel 2.3, twee bullets onder de tweede alinea zijn aangevuld als volgt (rode tekst).

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden, die zijn vastgelegd in het Treasury / Beleggingsstatuut, specifiek de bijlagen A en B:

- aantrekken van geborgde financiering **zoals vastgelegd in het treasurystatuut en treasuryjaarplan**
- aantrekken van niet-geborgde financiering **zoals vastgelegd in het treasurystatuut en treasuryjaarplan**

6.

In artikel 2.4, Organisatiestructuur financieel beleid en beheer, is de eerste alinea vervallen en zijn twee alinea's toegevoegd. Als volgt.

~~Op grond van BTiV 105 lid 1 sub d bevat dit reglement voorschriften omtrent de voor Bo-Ex passende organisatiestructuur m.b.t. het financiële beleid en beheer, omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan. Zie voorgaande paragrafen 1.5 en 2.3 en de hierna komende paragrafen 2.5 t/m 2.12. Omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant zijn de voorschriften tevens vastgelegd in de volgende toetsingskaders van Bo-Ex:~~

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 de corporatie 'passende organisatiestructuur', waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

De corporatie maakt in dit Reglement inzichtelijk hoe zij uitvoering heeft gegeven aan een passende organisatiestructuur en werkt daarbij tenminste de in BTiV 105 lid 1 sub d en e genoemde aspecten uit, dan wel

neemt verwijzingen op naar relevante documenten waar deze aspecten zijn uitgewerkt. Omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant zijn de voorschriften tevens vastgelegd in de volgende toetsingskaders van Bo-Ex:

7.

In artikel 2.6, Betrokkenheid financiële- en controlefunctie, is in de tweede alinea de functionaris manager Financiën toegevoegd. De tekst leest nu als volgt:

Voor de specifieke besluiten met verstrekkende gevolgen voor Bo-Ex zijn deze besluiten opgenomen in artikel 7 lid 4 van de statuten respectievelijk de statuten van de verbonden onderneming. Tenminste bij deze besluiten zullen de manager Bedrijfsvoering en de Corporate Controller worden betrokken.

8.

In artikel 2.6, Betrokkenheid financiële- en controlefunctie is in de alfanumerieke lijst punt K toegevoegd. De daarna komende letters zijn hernoemd. Punt K luidt:

k) een fusie als bedoeld in artikel 309 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van de stichting en betrokkenheid van de stichting bij een verkrijging van het gehele vermogen als bedoeld in artikel 53 lid 9 Woningwet;

9.

In artikel 2.10, Bespreken financiële risico's, is uit de tweede alinea de functionaris manager Bedrijfsvoering geschrapt. De tekst luidt nu als volgt:

Het Bestuur en de RvC bespreken minimaal tweemaal per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het Bestuur opgestelde Tertiaalrapportage conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant.

10.

In artikel 3.3, Beleggingen en collegiale leningen, is in de tekst van de eerste bullet het begrip 'dochtermaatschappijen' toegevoegd. De tekst luidt nu als volgt:

Bo-Ex hanteert voor beleggingen en het verstrekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt in haar Treasury- / Beleggingsstatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Bo-Ex, de dochtermaatschappijen en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A hanteren geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.

11.

In artikel 3.3, Beleggingen en collegiale leningen is in de tekst van de achtste bullet aangevuld met 'en 5' na '13 lid 2a'. De tekst luidt nu als volgt:

- Bo-Ex en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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 en 5.

[Revisie 2 heeft geen betrekking op het beleid en beheer van het aantrekken of aanhouden van financiële derivaten. Deze revisie is zodoende niet voorgelegd aan de Aw.](#)

Ron Willems
Bestuurssecretaris

Revisie 3 de dato 1 maart 2024

1.

In het hele reglement is de functienaam “manager Financiën” in lijn met de formele benaming per 1 januari 2024 aangepast naar “manager Bedrijfsvoering”.

2.

In artikel 2.1 Managementinformatie is de term “tweemaandsrapportage” vervangen door “operationele managementinformatie (o.a. op basis van business intelligence)”.

3.

In artikel 2.3 Proces- en functiebeschrijvingen is de rol van Treasurer, in lijn met de inrichting van de afdeling Financiën, belegd bij een financieel controller. Dit was voorheen de manager Financiën. De manager Bedrijfsvoering is verantwoordelijk voor (de bemensing en resultaten van) het treasury-proces maar heeft geen inhoudelijke functie in het proces.

4.

Naast inhoudelijke aanpassingen zijn enkele tekstuele wijzigingen (afkortingen en spellingen) doorgevoerd.

Revisie 3 heeft geen betrekking op het beleid en beheer van het aantrekken of aanhouden van financiële derivaten. Deze revisie is zodoende niet voorgelegd aan de Aw.

Michel Bakker
Manager Bedrijfsvoering