

# GroenWest

## REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER

Status: vastgesteld en aangepast na commentaar van ILT d.d. 17 oktober 2016

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 22 juni 2016

Goedgekeurd door de RvC d.d.: 28 juni 2016

### **Aanpassingen najaar 2019:**

Art. 1.1 Verbonden partijen aangepast (CV Uithoff III en Servicepunt De Ronden Venen zijn geen verbonden partijen meer)

Art. 2.3 Met de inrichting van het 3 lines of defense-model is niet meer een Controller belast met Treasury maar een Senior Medewerker Financiën.

Geactualiseerd door het Bestuur d.d.: 14 augustus 2019

Goedgekeurd door de RvC d.d.: 25 september 2019

## 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 .....	5
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 control-functie .....	6
2.6.	Betrokkenheid financiële en control-functie .....	6
2.7.	De control-functie .....	7
2.8.	Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer .....	8
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 .....	10

## 0. Inleiding

GroenWest 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 GroenWest een reglement financieel beleid en beheer opstelt om inzichtelijk te maken hoe zij borgt dat haar financiële continuïteit niet in gevaar wordt gebracht.

In het Besluit Toegelaten instellingen Volkshuisvesting (hierna: BTIV) en de ministeriële regeling toegelaten instellingen volkshuisvesting 2015 (hierna: regeling) zijn nadere eisen gesteld aan dit reglement.

De eisen die aan het reglement van GroenWest 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.

GroenWest zorgt er voor dat het reglement financieel beleid en beheer actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij toeziet op de naleving daarvan. Hierin is de Financiële functie (i.c. de manager Financiën & Bedrijfsvoering) verantwoordelijk voor het actueel houden van het reglement en de Control-functie (i.c. de Bedrijfscontroller) verantwoordelijk voor de controle op de naleving ervan. Het reglement wordt periodiek (iedere twee tot drie jaar) beoordeeld en zo nodig bijgewerkt.

GroenWest heeft elementen van het reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, niet opgenomen in het reglement financieel beleid en beheer zelf. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit reglement naar het desbetreffende document weergegeven.

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

## **1. Status van het Reglement financieel beleid en beheer**

Het 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 regeling (artikel 41, 43, 45 en 46). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 28 juni 2016 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 28 juni 2016 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt GroenWest in het 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 het reglement financieel beleid en beheer 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 2 sub a zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van GroenWest ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van GroenWest wordt in samenhang met de verbonden ondernemingen van GroenWest (WoningNet (<1%) en Coöperatie Smart Finance (2,2%)) beschouwd.

### **1.2. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer**

Het reglement financieel beleid en beheer van GroenWest heeft mede betrekking op verbonden ondernemingen, voor zover GroenWest daarin overwegende zeggenschap heeft. Op minderheidsdeelnemingen kan GroenWest de toepassing van het reglement immers niet afdwingen.

GroenWest heeft op het moment dat het reglement van kracht wordt (1 januari 2017) geen verbonden ondernemingen waarin GroenWest overwegende zeggenschap (>50%) heeft op grond van stemrecht en/of eigendom.

### **1.3. MeerJarenBegroting (MJB)**

GroenWest stelt jaarlijks een 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 GroenWest bij initiële vaststelling van het reglement betreft de begroting voor 2016 en de daarin opgenomen MJB en deze is d.d. 24 november 2015 goedgekeurd door de RvC.

### **1.4. Streefwaarden en prestatie-indicatoren**

GroenWest 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 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. GroenWest neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een aparte paragraaf op in de MJB.

### **1.5. Mandatering**

GroenWest hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in de statuten van de stichting (artikel 7), het reglement bestuur (voor het bezwaren, vervreemden, verwerven van onroerende zaken en een algemene grens voor investeringen), het investeringsstatuut (voor het realiseren van vastgoedinvesteringen), het verbindingenstatuut (voor het aangaan van verbindingen) en het treasury-statuuut (voor het aantrekken van vreemd vermogen en het beleggen van overtollige middelen).

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 is conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d vastgelegd in artikel 6 leden 2 en 3 van het reglement Bestuur.

## **2. Interne kaders**

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van GroenWest zoals ook vastgelegd in de statuten van de stichting, het reglement van de raad van commissarissen, het bestuursreglement, het financieel kader, het management control framework, het investerings-, het treasury- en het verbindingsstatuut.

### **2.1. Managementinformatie**

De administratie van GroenWest is zo ingericht dat steeds zicht is (adequate managementinformatie) op de uitkomsten van de te hanteren streefwaarden en prestatie-indicatoren (die zijn vermeld in de MJB). Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub a.

GroenWest stelt daarom periodiek (per maand en per kwartaal) managementinformatie op. 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**

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

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan de directeur-bestuurder.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door een senior medewerker van de afdeling Financiën (niet belast met Treasury), waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- Beherende functie: deze functie ligt bij de senior medewerker van de afdeling Financiën belast met Treasury.
- Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij de afdeling Financiën belegd.
- Controlerende functie: deze is toegewezen aan de Bedrijfscontroller.

Rond treasury-activiteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Liquiditeitenbeheer en –beleggen
- Rente(risico)management
- Aantrekken van vreemd vermogen
- Afsluiten van derivaten

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

GroenWest draagt er zorg voor dat dit reglement ook bij toekomstige wijzigingen, met betrekking tot bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen rond treasury-activiteiten, compliant blijft aan wet- en regelgeving. En GroenWest maakt in haar treasury-statuut (artikel 1.2) inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

#### **2.4. Organisatiestructuur financieel beleid en beheer**

Op grond van BTiV 105 lid 1 sub d bevat het reglement voorschriften omtrent een voor de corporatie passende organisatiestructuur m.b.t. het financiële beleid en beheer, waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

De verantwoordelijkheid voor de besturing en de dagelijkse leiding van GroenWest is statutair belegd bij het bestuur. Op gebied van financieel beleid en beheer heeft het bestuur een concrete verantwoordelijkheid voor vaststelling van begroting, financiële meerjarenplanning en beleid. Hierop wordt toezicht gehouden door de RvC. Tevens is in de statuten bepaald welke bestuursbesluiten zijn onderworpen aan goedkeuring door de RvC, waaronder specifiek de bestuursbesluiten rond het doen van (des)investeringen en het aangaan van verbindingen met andere organisaties. Het bestuur heeft een informatieplicht aan de RvC om het toezicht en de benodigde goedkeuring van bestuursbesluiten mogelijk te maken. De bepalingen hierover zijn vastgelegd in de hoofdstukken II en III van de statuten en zijn nader uitgewerkt in het reglement RvC en het reglement Bestuur.

In het reglement RvC (artikel 16) zijn bepalingen opgenomen over de onafhankelijkheid van de accountant en de wijze waarop de controlerend accountant wordt aangesteld, hoe de RvC via de auditcommissie aandachtspunten voor de controle van de accountant vaststelt en over de opvolging van eventuele aanbevelingen.

Ten aanzien van de administratieve organisatie en interne controle zijn in het treasury-statuut (artikel 7) en het management control framework bepalingen opgenomen die borgen dat de bestuurder de verantwoordelijkheid voor een adequate uitvoering van het financiële beleid en de beheersing van bijbehorende financiële risico's kan dragen. Het treasury-statuut en eventuele wijzigingen daarin alsmede de treasury-jaarplannen en de verantwoording daarover zijn onderworpen aan goedkeuring van de RvC.

In het management control framework zijn tevens bepalingen opgenomen over de periodieke vaststelling en beoordeling van het systeem van prestatie- en risicomanagement (onder meer door de Bedrijfscontroller) en de daarin begrepen jaarlijkse risicobeoordelingen.

GroenWest beschikt over een procuratieregeling waarin op onderdeel staat benoemd welke functionaris namens GroenWest een verplichting met derden mag aangaan en tegen welk maximaal bedrag. De procuratieregeling wordt vastgesteld door het bestuur.

#### **2.5. Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële en control-functie**

Bij GroenWest is de directeur-bestuurder, m.b.t. de financiële en control-functie, eindverantwoordelijk. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°.

De uitvoering van deze werkzaamheden is gedelegeerd:

- aan de manager Financiën & Bedrijfsvoering waar het de financiële functie betreft; en
- aan de Bedrijfscontroller waar het de control-functie betreft.

#### **2.6. Betrokkenheid financiële en control-functie**

Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal GroenWest de financiële en control-functie (i.c. de manager Financiën & Bedrijfsvoering en de Bedrijfscontroller) altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen van GroenWest zijn deze besluiten onderworpen aan art 7 lid 4 van de statuten van GroenWest. In het reglement RvC van GroenWest is een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en de control-functie (i.c. de manager Financiën & Bedrijfsvoering en de Bedrijfscontroller) worden betrokken.

Het betreft 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 vennote 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, als de omvang van de investering een nader te bepalen bedrag, dat is vastgelegd in het bestuursreglement en het investeringsstatuut en dat voldoet aan de wettelijke vereisten, te boven gaat;
- 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, waarbij de RvC bij voorbaat goedkeuring verleent aan de besluiten zoals in dit lid genoemd mits dit niet een nader te bepalen bedrag, zoals vastgelegd in het bestuursreglement en dat voldoet aan de wettelijke vereisten, te boven gaat. Het bestuur informeert de RvC bij de eerstvolgende vergadering over de krachtens deze bepaling genomen besluiten;
- j) het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- k) de vaststelling van het volkshuisvestingsverslag;
- l) vaststelling dan wel wijziging van de begroting;
- m) vaststelling van de meerjarenprognoses en de financiële meerjarenplanning;
- n) het uitgeven van schuldbrieven;
- o) het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken;
- p) 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;
- q) het vaststellen dan wel wijzigen van een reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investerings-, beleggings- en treasury-statuut;
- r) het oprichten van andere rechtspersonen;
- s) het vaststellen dan wel wijzigen van het beleid van de stichting op hoofdlijnen;
- t) het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen;
- u) de opdracht tot het uitvoeren van visitatie bij de stichting en de wijze van uitvoering van en verslaggeving over de visitatie.

## 2.7. De control-functie

De control-functie bij GroenWest wordt uitgevoerd door de Bedrijfscontroller 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 control-functie is in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen namelijk bij de Bedrijfscontroller rechtstreeks onder de bestuurder.

De Bedrijfscontroller kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. GroenWest legt de voorschriften over de rol en de benoeming, schorsing of ontslag van de Bedrijfscontroller (conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°) vast in het reglement RvC (artikel 20).

## **2.8. Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer**

De RvC van GroenWest 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. GroenWest legt de voorschriften over opleiding en training (conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f) vast in het reglement RvC (artikel 3.3 en 5).

## **2.9. Auditcommissie**

De RvC van GroenWest stelt een auditcommissie in. GroenWest legt de voorschriften over het instellen van een auditcommissie (conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g) vast in het reglement RvC (artikel 9.1).

## **2.10. Bespreken financiële risico's**

Het bestuur en de RvC bespreken twee keer per jaar de belangrijkste financiële risico's a.d.h.v. een door het bestuur opgestelde rapportage. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens kan de RvC de financiële risico's buiten aanwezigheid van het bestuur met de controlerend accountant en met de manager Financiën en Bedrijfsvoering en de Bedrijfscontroller, dan wel een functionaris die met de beheersing van een specifieke financieel risico is belast, bespreken. GroenWest legt de voorschriften over de mogelijkheid tot bespreking van de financiële risico's van de RvC buiten aanwezigheid van het bestuur (conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i) vast in het reglement Auditcommissie (artikel 5).

## **2.11. Financiële jaarplan**

Het bestuur van GroenWest legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. GroenWest legt de voorschriften over goedkeuring van het jaarplan (begroting en financiële meerjarenplanning) vast (conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j) vast in haar statuten (artikel 7.4).

## **2.12. Controleanpak**

De RvC stelt jaarlijks de controleanpak en de speciale aandachtspunten voor de interne controle vast, in samenspraak met het bestuur, de manager Financiën & Bedrijfsvoering, de Bedrijfscontroller en de controlerend accountant. GroenWest legt de voorschriften over het vaststellen van de controleanpak (conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k) vast in het reglement van de RvC (artikel 16.8).



### 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

GroenWest hanteert t.a.v. derivaten de volgende bepalingen en maakt in haar treasury-statuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- GroenWest hanteert geen rentevisie voor derivaten. Dit is conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a vastgelegd in artikel 6.2.2 van het treasury-statuut.
- Het aantrekken en afstoten van derivaten uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Dit is conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b vastgelegd in artikel 6.2.3. van het treasury-statuut.
- Het vervreemden van derivaten, anders dan met het doel om derivaatposities te sluiten, is niet toegestaan. Dit is conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c vastgelegd in artikel 6.2.4 van het treasury-statuut.
- Toezicht-belemmerende bepalingen zijn niet toegestaan. Dit is conform BTiV artikel 106 lid 2 vastgelegd in artikel 6.2.6 van het treasury-statuut.
- GroenWest trekt geen andere financiële derivaten aan 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 toezicht-belemmerende bepalingen.
  - Dit is conform BTiV artikel 107 lid 1 sub a en b vastgelegd in artikel 6.2.7 van het treasury-statuut.
- GroenWest trekt uitsluitend financiële derivaten aan, als de financiële instelling bij wie ze aankoopt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger. Dit is conform BTiV artikel 107 lid 2 sub a vastgelegd in artikel 6.2.9 van het treasury-statuut.
- GroenWest trekt uitsluitend financiële derivaten aan, nadat zij met de instelling van welke zij die derivaten aantrekt een Raamovereenkomst interest rate swaps (bijlage 6 bij de regeling) 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.
- GroenWest trekt uitsluitend financiële derivaten aan die in euro's luiden. Dit is conform BTiV artikel 107 lid 2 sub d vastgelegd in artikel 6.2.11 van het treasury-statuut.
- 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.
- GroenWest houdt bij het gebruik van financiële derivaten gebruiken voldoende liquiditeitsbuffer aan om een daling van 2% van de vaste rente in de markt te kunnen opvangen. Dit is conform BTiV artikel 108 lid 1 sub a vastgelegd in artikel 6.2.12 van het treasury-statuut.
- GroenWest licht de AW terstond in als de liquiditeitsbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen en stelt na overleg met de Aw maatregelen vast. Dit is conform BTiV artikel 108 lid 1 sub b vastgelegd in artikel 6.2.13 van het treasury-statuut.
- GroenWest trekt geen payer swaps aan als de liquiditeitsbuffer te gering wordt om 1% rentedaling op te vangen. Dit is conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c vastgelegd in artikel 6.2.14 van het treasury-statuut.

### 3.3. Beleggingen

GroenWest hanteert t.a.v. beleggingen de volgende bepalingen en maakt in haar treasury-statuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- GroenWest hanteert geen rentevisie voor beleggingen. Dit is conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a vastgelegd in artikel 4.4.2 van het treasury-statuut.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen geschiedt uitsluitend om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Dit is conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b vastgelegd in artikel 4.4.3 van het treasury-statuut.
- Het lenen van gelden met het doel deze uit te zetten bij dezelfde of een andere partij ("near banking") niet is toegestaan. Dit is conform BTiV artikel 106 lid 1 sub d vastgelegd in artikel 4.4 van het treasury-statuut.
- In het treasury-statuut zijn, conform RTiV/regeling artikel 41 lid 1 sub a, bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen (artikel 4.4.5).
- In het treasury-statuut zijn, conform RTiV/regeling artikel 41 lid 1 sub b, mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen (artikel 4.4.6).
- In het treasury-statuut zijn, conform RTiV/regeling artikel 41 lid 1 sub c, bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen (artikel 4.4.7).
- In het treasury-statuut zijn, conform RTiV/regeling artikel 41 lid 1 sub d, bepalingen opgenomen rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen) (artikel 4.4.8).
- GroenWest doet slechts beleggingen bij financiële ondernemingen die zijn gevestigd in een lidstaat met een AA-rating (door tenminste twee van de drie ratingbureaus). Dit is conform RTiV/regeling artikel 41 lid 1 sub e. 1° vastgelegd in artikel 4.4.9 van het treasury-statuut.
- GroenWest doet slechts beleggingen bij financiële ondernemingen, die voor zichzelf en voor de door hen uitgegeven waardepapieren beschikken over minimaal een A-rating (door tenminste twee van de drie ratingbureaus). Dit is conform RTiV/regeling artikel 41 lid 1 sub e. 2° vastgelegd in artikel 4.4.10 van het treasury-statuut.
- GroenWest doet slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Dit is conform RTiV/regeling artikel 41 lid 1 sub f vastgelegd in artikel 4.4.11 van het treasury-statuut.
- GroenWest doet slechts beleggingen in euro's. Dit is conform RTiV/regeling artikel 41 lid 1 sub g vastgelegd in artikel 4.4.12 van het treasury-statuut.
- GroenWest doet geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Dit is conform RTiV/regeling artikel 41 lid 1 sub h vastgelegd in artikel 4.4.13 van het treasury-statuut.
- GroenWest doet geen beleggingen met een looptijd > 5 jaar. Dit is conform RTiV/regeling artikel 41 lid 1 sub i vastgelegd in artikel 4.4.14 van het treasury-statuut.
- 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). Dit is conform RTiV/regeling artikel 41 lid 1 sub j vastgelegd in artikel 4.4.15 van het treasury-statuut.
- De beleggingen worden zoveel mogelijk aangehouden tot de bij aanvang van de belegging vastgestelde looptijd. Dit is conform RTiV/regeling artikel 41 lid 1 sub k vastgelegd in artikel 4.4.16 van het treasury-statuut.
- GroenWest gaat geen beleggingsovereenkomsten met toezicht-belemmerende clausules aan. Dit is conform RTiV/regeling artikel 41 lid 1 sub l vastgelegd in artikel 4.4.17 van het treasury-statuut.
- De beleggingsportefeuille op 1 juli 2015 voldoet aan deze regeling.