

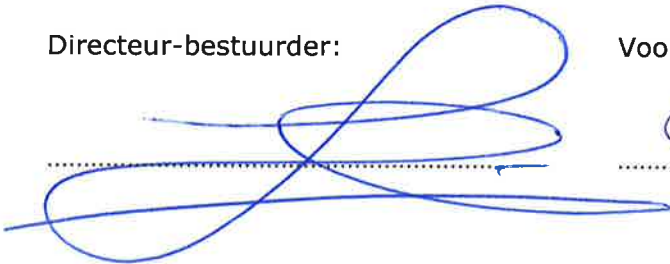
Reglement financieel beleid en beheer Van Alckmaer

Status:

Vastgesteld op: 30-08-2016

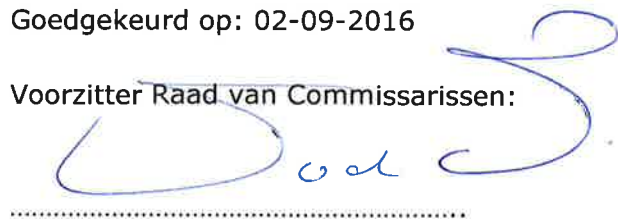
Goedgekeurd op: 02-09-2016

Directeur-bestuurder:



.....

Voorzitter Raad van Commissarissen:



.....

Inhoud

0.	Inleiding.....	3
1.	Status van het Reglement financieel beleid en beheer	5
1.1.	Doelstellingen financieel beleid en beheer.....	5
1.2.	Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer	5
1.3.	MeerJarenBegroting (MJB).....	5
1.5.	Mandatering	5
2.	Interne kaders.....	7
2.1.	Managementinformatie.....	7
2.2.	Risicobeheersing	7
2.3.	Proces- en functiebeschrijvingen.....	7
2.4.	Organisatiestructuur financieel beleid en beheer.....	8
2.5.	Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlfunctie	9
2.6.	Betrokkenheid financiële- en controlfunctie.....	9
2.7.	De controlfunctie.....	10
2.8.	Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer.....	10
2.9.	Auditcommissie.....	11
2.10.	Bespreken financiële risico`s	11
2.11.	Financieel jaarplan	11
2.12.	Controleaanpak	11
3.	Specifieke Treasury-bepalingen.....	12
3.1.	Algemene bepalingen.....	12
3.2.	Derivaten	12
3.3.	Beleggingen	13

0. Inleiding

Van Alckmaer voor Wonen (hierna Van Alckmaer) 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 Van Alckmaer 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: regeling) zijn nadere eisen gesteld aan dit reglement.

De eisen die aan het reglement van Van Alckmaer zijn gesteld hebben onder meer betrekking op de uitgangspunten van het financieel beleid en beheer, de organisatie, jaarlijkse monitoring en de betrokkenheid van het intern toezicht op het beheer. Ook worden regels gesteld voor beleggingen en derivaten.

Van Alckmaer zorgt er voor dat het reglement financieel beleid en beheer actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij toe ziet op de naleving daarvan.

Het reglement financieel beleid en beheer wordt jaarlijks geëvalueerd en afhankelijk van de bevindingen, aangepast. In bepaalde omstandigheden, zoals wijziging van de aard en inhoud van de interne en externe kaders, kan het noodzakelijk zijn het reglement financieel beleid en beheer eerder te evalueren en te wijzigen.

De beoordeling van de noodzaak tot wijziging van het reglement financieel beleid en beheer ligt bij de Raad van commissarissen (RvC), de directeur-bestuurder en de teamleider bedrijfsvoering, die zich kunnen laten adviseren door interne en/of externe deskundigen.

Van Alckmaer 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. Hiermee voorkomt Van Alckmaer dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Indien Van Alckmaer tussentijds merkt dat ze haar streefwaarden onvoldoende kan halen en mogelijk de financiële continuïteit in gevaar komt, dan zal ze dit, na vooraf de RvC hierover geïnformeerd te hebben, conform artikel 29 Woningwet terstond aan de Aw melden.

De goedkeuring door de Aw is de (formele) toetsing dat het reglement financieel beleid en beheer in opzet aan de wettelijke kaders voldoet. Naleving en werking van het reglement zal de Aw in een later stadium bij de uitoefening van zijn toezicht toetsen.



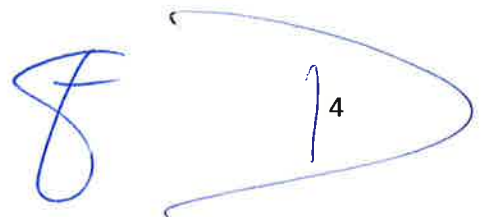
3

Algemene toelichting bij het beoordelingskader

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

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.

Elke corporatie 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.



Handwritten signature and a large blue arrow pointing right with the number 4 inside it.

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 tot en met 46). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 02 september 2016 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 02 september 2016 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt Van Alckmaer 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 Van Alckmaer ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. Reikwijdte reglement financieel beleid en beheer

Het reglement financieel beleid en beheer van Van Alckmaer heeft betrekking op verbonden ondernemingen. Van Alckmaer heeft geen verbonden ondernemingen.

1.2. Financiële MeerJaren Begroting

Van Alckmaer stelt jaarlijks een financiële Meerjaren Begroting op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub b. De meest actuele Financiële meerjaren Begroting van Van Alckmaer betreft document Financiële Meerjaren Begroting 2016 – 2020 en deze is goedgekeurd door de RvC d.d. 24-11-2015.

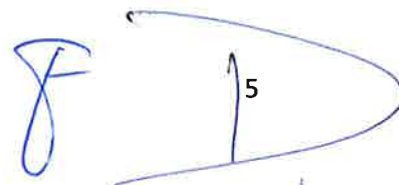
Alleen voor de initiële goedkeuring van dit reglement stuurt Van Alckmaer de meest actuele en door de RvC goedgekeurde Financiële Meerjaren Begroting 2016 -2020 aan de Aw toe.

1.4. Streefwaarden en prestatie indicatoren

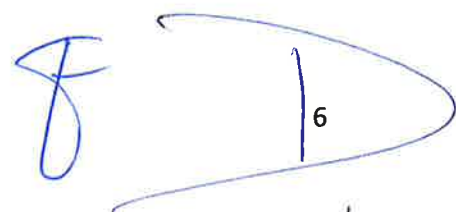
Van Alckmaer neemt in de MJB tevens voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, streefwaarden en prestatie-indicatoren op, die betrekking hebben op de in die jaren te verwachte financiële situatie en financiële risico's, conform BTiV artikel 104 lid 2 sub c. De minimale streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Van Alckmaer neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.

1.5. Mandatering

Van Alckmaer hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in een mandaterings- en autorisatieschema.



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 vooraf van de RvC, en de criteria voor die goedkeuring. Dit conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'J' followed by a large, sweeping curve. To the right of the signature, the number '6' is written vertically inside a small rectangular box.

2. Interne kaders

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van Van Alckmaer.

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Van Alckmaer de feitelijke uitvoering en inrichting elders heeft vastgelegd, maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit reglement.

2.1. Managementinformatie

De administratie van Van Alckmaer 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 inzicht te hebben in de financiële continuïteit van de organisatie stelt Van Alckmaer maandelijks 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.

De maandrapportages bestaan uit de volgende rapportages:

- Resultaten rekening, realisatie versus prognose lopend boekjaar
- Bedrijfskosten, realisatie versus prognose lopend boekjaar
- kosten onderhoud, realisatie versus prognoses lopend boekjaar
- Resultaten afdeling Wonen waarin o.a. volkshuisvestelijke aspecten worden gerapporteerd (mutatiegraad, huurdering, woningtoewijzing, participatie en overleg huurderscommissies)

Kwartaal overzichten:

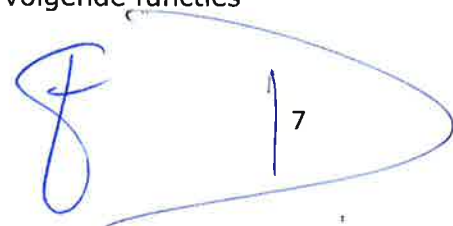
- Projecten overzicht, realisatie t/m verslagperiode inclusief prognoses lopend boekjaar
- Kasstroom overzicht, realisatie t/m verslagperiode inclusief prognose lopend en volgend boekjaar

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 functiescheiding

Van Alckmaer hanteert t.a.v. het beheersen van de financiële risico's een controle technische functiescheiding t.a.v. de treasuryfunctie (lenen, geldmiddelenbeheer, het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten). Binnen Van Alckmaer zijn dan ook de volgende functies



Handwritten signature and the number 7.

t.a.v. leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- Beschikkende functie: deze is toegewezen aan de directeur-bestuurder
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de medewerker bedrijfsvoering van de afdeling bedrijfsvoering, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd
- Bewarende functie: deze functie ligt bij de medewerker bedrijfsvoering van de afdeling bedrijfsvoering
- Beherende en bewarende functie: deze functie ligt bij de teamleider afdeling bedrijfsvoering van de afdeling bedrijfsvoering
- Controlerende functie: deze functie ligt bij de controller en deze valt rechtstreeks onder de directeur-bestuurder en heeft een onafhankelijk positie binnen de corporatie.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Opstellen financiële meerjaren prognose met een kasstroomoverzicht
- Opstellen treasury jaarplan
- Financiering en beleggen
- Saldo beheer en betalingsverkeer
- Beheer leningen- en beleggingsportefeuille
- Beheersing renterisico's
- Wet- en regelgeving

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

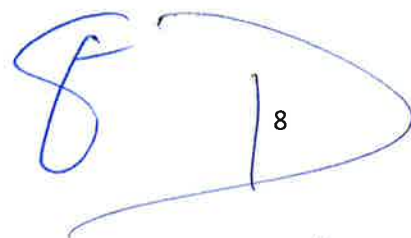
Van Alckmaer draagt er zorg voor dat dit reglement ook bij toekomstige wijzigingen, met betrekking tot bovengenoemde proces- en functiebeschrijvingen rond treasuryactiviteiten, compliant blijft aan wet- en regelgeving. Dit is vastgelegd in het document Treasury AO/IC.

Echter, Van Alckmaer 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

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.

Van Alckmaer maakt in haar reglement inzichtelijk hoe zij uitvoering heeft gegeven aan een passende organisatiestructuur en werkt daarbij tenminste de in BTiV 105 lid 1 sub d genoemde aspecten uit, dan wel neemt verwijzingen op naar relevante documenten waar deze aspecten zijn uitgewerkt.



Van Alckmaer heeft haar organisatie dusdanig ingericht dat sprake is van een goede en transparante taak- en functiescheiding bij het uitvoeren van het financiële beleid, financiële transacties en financiële taken.

De formele kaders inzake treasury zijn vastgelegd in het treasury statuut, de taak- en functiescheiding zijn gewaarborgd in de treasury AO/IC en het proceshandboek.

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

Bij Van Alckmaer is de directeur-bestuurder, m.b.t. de financiële- en controlfunctie, eindverantwoordelijk. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 1°.

2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie

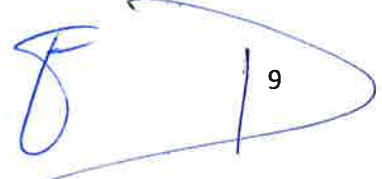
Bij voorgenomen besluiten met verstreckende financiële gevolgen zal Van Alckmaer de financiële- en controlfunctie, de controller, altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen voor Van Alckmaer zijn deze besluiten opgenomen bij art 7 lid 4 van de statuten van Van Alckmaer.

In het reglement RvC, alsmede de Statuten, van Van Alckmaer is een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de controller worden betrokken.

Het betreffen de volgende bestuursbesluiten, waarbij de controller 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, 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 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;

 9

- 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 het bestuur een bedrag van minder dan € 3.000.000,- 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) 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 controlfunctie¹

De controlfunctie bij Van Alckmaer wordt uitgevoerd door de 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 controller heeft een onafhankelijk positie. De controller kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. Deze bepaling is opgenomen in het Reglement RvC.

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

De RvC van Van Alckmaer heeft voldoende kennis van het financieel beleid en beheer. Alle leden van de RvC zijn gehouden hun kennis steeds te blijven ontwikkelen door middel van training en opleiding. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub f. In het reglement RvC is een hoofdstuk opgenomen ten aanzien van opleiding en training.

¹ Dit is verplicht voor T.i.'s met meer dan 2.500 vhe's

2.9. Auditcommissie

Bij Van Alckmaer is een auditcommissie actief. Deze auditcommissie wordt gevormd door de voltallige Rvc.

2.10. Bespreken financiële risico's

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

Indien nodig bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en met de teamleider bedrijfsvoering. Deze bespreking kan plaatsvinden zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. Jaarlijks worden de bevindingen van de accountant (managementletter en accountantsverslag) besproken met de controlerend accountant. Van Alckmaer heeft dit vastgelegd in het Reglement RvC.

2.11. Financiële Meerjaren Begroting

Het bestuur van Van Alckmaer legt de Financiële Meerjaren Begroting ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. De Financiële Meerjaren Begroting wordt uitgewerkt op de afdeling bedrijfsvoering. De Financiële Meerjaren Begroting wordt in het treasury jaarplan nader uitgewerkt.

De directeur-bestuurder stelt het treasury jaarplan vast en legt deze ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen. Het door de Raad van Commissarissen goedgekeurde treasury jaarplan vormt het mandaat voor de treasury activiteiten.

2.12. Controleaanpak

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de controller en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. Deze bepaling is opgenomen in het Reglement RvC en het Bestuursreglement.

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. Deze bepaling is opgenomen in het treasurystatuut van Van Alckmaer.

3.2. Derivaten

Van Alckmaer hanteert t.a.v. derivaten de volgende bepalingen. Op dit moment heeft Van Alckmaer geen derivaten en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Van Alckmaer hanteert 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. Aan het toepassen van derivaten zijn op basis van het treasurystatuut eisen gesteld. Er is vooraf toestemming nodig van de RvC.
- Het vervreemden van derivaten, anders dan met het doel om derivaatposities te sluiten, is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Toezichtbelemmerende bepalingen zijn niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
- Van Alckmaer heeft geen derivaten met toezicht belemmerende bepalingen. Er is derhalve geen plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het binnen een redelijkerwijs haalbare termijn afbouwen van deze bepalingen. Conform RTiV artikel 45 lid 2.
- Van Alckmaer 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 toezichtbelemmerende bepalingen. Conform BTiV artikel 107 lid 1 sub a en b.
- Dat Van Alckmaer 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 Van Alckmaer uitsluitend financiële derivaten aantrekt, 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.
- Dat Van Alckmaer uitsluitend financiële derivaten aantrekt die in euro 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 Van Alckmaer die financiële derivaten gebruikt voldoende liquiditeitsbuffer aan te houden om een daling van 2% van de vaste rente in de markt te kunnen opvangen. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub a.
- Dat Van Alckmaer als de liquiditeitsbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen, dit terstond mededeelt aan de Aw en na overleg met de Aw maatregelen vaststelt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub b.
- Dat Van Alckmaer als de liquiditeitsbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aantrekt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

3.3. Beleggingen

Van Alckmaer hanteert t.a.v. beleggingen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

- Van Alckmaer hanteert geen rentevisie voor beleggingen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen geschiedt uitsluitend 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 rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- Van Alckmaer doet slechts beleggingen bij financiële ondernemingen die zijn gevestigd in een lidstaat met een AA-rating (door tenminste twee van de drie ratingburo's). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e. 1°.
- Van Alckmaer 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 ratingburo's). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub e. 2°.
- Van Alckmaer doet slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- Van Alckmaer doet slechts beleggingen in euro. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- Van Alckmaer doet geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- Van Alckmaer doet 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.

- Van Alckmaer gaat geen beleggingsovereenkomsten met toezicht belemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub I.
- Van Alckmaer, heeft geen beleggingsportefeuille op 1 juli 2015 dat niet voldoet aan deze regeling, derhalve is geen plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 2.

 14