

## Bijlage 2 VERMOGENS- EN TREASURYSTATUUT 2016

**Bijlage bij het  
Reglement Financieel Beleid en Beheer  
2016**

1. De WBVG zal een zodanig financieel beleid en beheer voeren dat haar voortbestaan in financieel opzicht is gewaarborgd.
2. De WBVG zal haar financieel beleid uitvoeren overeenkomstig de bepalingen in de Woningwet en het BTIV.
3. Woningbouwvereniging Gelderland kiest voor een actief treasury management waar nodig en gewenst. Dit betekent dat zij naar behoefte de financiële markten volgt en indien noodzakelijk actie onderneemt. De WBVG is er op gericht om risico's te beperken. Ze zal van financiële instrumenten gebruik maken met als doel "verzekering" en niet "speculatie".
4. Het risicovol beleggen van gelden is niet toegestaan. Onder risicovol wordt verstaan:
  - het zodanig beleggen dat daaruit een niet-gematchte rentepositie voortvloeit;
  - beleggen met een speculatieve aard;
  - aandelen en converteerbare obligatieleningen;
  - beleggen met een open einde-karakter;
  - off-balancesheet instrumenten (derivaten). Deze zijn alleen toegestaan om renterisico's af te dekken.
5. De WBVG toetst eventuele beleggingen aan de bepalingen van het Reglement financieel beleid en beheer 2016 en beoordeelt deze beleggingen daarnaast op aspecten van duurzaamheid.

#### Doelstellingen ihkv treasury-activiteiten

Teneinde onze treasury(=schatkist)-activiteiten zo goed mogelijk te laten plaatsvinden stellen we ons de volgende doelen:

- Het beschermen van het door ons beheerde "vermogen"
- Het beperken van financiële risico's om negatieve effecten voor het jaarresultaat te voorkomen
- Verkrijgen en behouden van de toegankelijkheid tot de financiële markt
- Het optimaliseren van beleggingen en kasstromen

#### Uitgangspunten

- De financierings- en beleggingsactiviteiten zijn ondersteunend aan de volkshuisvestingsactiviteiten.
- De financierings- en beleggingsactiviteiten zijn gericht op het afdekken van financiële risico's.
- Er wordt niet geanticipeerd op renteverwachtingen.
- Fraude wordt voorkomen.
- Beleggingsinstrumenten zijn spaarrekeningen, deposito's en staatsobligaties. Aandelen en opties zijn niet toegestaan.
- Er wordt geen winst nagestreefd.
- Renterisico's worden zoveel mogelijk gespreid.

#### Relaties

Partijen waar treasury-zaken mee gedaan worden:

- Collega-corporaties (Volkshuisvesting Arnhem)
- Postbank/ING (spaarrekeningen, kasgeldbeheer, elektronisch bankieren, kredietmogelijkheid tot ca. € 10.000,-)

Financieringsactiviteiten lopen via:

- Gemeenten
- AA-banken (ING, ABN-AMRO), of AAA-banken (BNG, Rabo) met WSW-garantie.
- Collega-corporaties (Volkshuisvesting Arnhem)

### Bevoegdheden

De bevoegdheid, zonder goedkeuring van de Raad van Toezicht, tot het aantrekken van geldleningen of aangaan van beleggingen ligt bij de bestuurder tot een limiet van € 25.000,- per jaar. Daarboven is goedkeuring vereist van de Raad van Toezicht. De bevoegdheid tot het verrichten van betalingen ligt bij de bestuurder.

### Liquiditeit

Om de kernactiviteiten in voldoende mate uit te kunnen voeren is een liquiditeit gewenst van maximaal € 200.000,-. Hiermee wordt het operationele werkkapitaal bedoeld dat op korte termijn beschikbaar is (in kas en/of afgegeven borgstellingsverklaring WSW), en dat na aftrek van de voorziene betalingsverplichtingen ongeveer € 100.000,- bedraagt. Afhankelijk van het moment en de beschikbare instrumenten kan een deel van het bedrag in kas in 3- of 6-maands deposito's belegd worden. Daarnaast moet de financiële positie van voldoende niveau zijn om snel aanvullende liquide middelen aan te kunnen trekken van externe geldschieters.

### Instrumenten

Om een goed financieel beheer te kunnen voeren wordt er, naast de reguliere begrotingen en jaarrekeningen, gewerkt met:

- financiële prognoses voor de komende 5 à 10 jaar, die minimaal elk kwartaal geactualiseerd worden;
- financieringsprognoses tot het laatste jaar van de looptijd van de langstlopende lening, en
- liquiditeitsprognoses die minimaal 12 maanden beslaan en minimaal elk kwartaal geactualiseerd worden.