



# Destion

Treasurystatuut



## INHOUDSOPGAVE

<b>1</b>	<b>ALGEMEEN</b>	<b>3</b>
1.1	Doel Treasurystatuut	3
1.2	Treasurybeleid op hoofdlijnen	3
1.3	Vaststelling Treasurystatuut	4
<b>2</b>	<b>CASHMANAGEMENT</b>	<b>5</b>
2.1	Uitgangspunten	5
2.2	Saldobeheer	5
2.3	Liquiditeitenbeheer	5
2.4	Bankrelatiebeheer	5
<b>3</b>	<b>FINANCIERINGSMANAGEMENT</b>	<b>7</b>
3.1	Uitgangspunten	7
3.2	Omvang van de externe financiering	7
3.3	Liquiditeitstypische looptijd	7
3.4	Rentetypische looptijd	7
3.5	Aflossingswijze	8
3.6	Flexibiliteit	8
3.7	Keuze financier	8
3.8	Collegiale leningen	8
<b>4</b>	<b>BELEGGINGSMANAGEMENT</b>	<b>9</b>
4.1	Algemeen	9
4.2	Beleggingsvolume en termijn	9
4.3	Beleggingstitels	9
4.4	Tegenpartij	9
<b>5</b>	<b>RENTERISICOMANAGEMENT</b>	<b>10</b>
5.1	Uitgangspunten	10
5.2	Het renterisico	10
5.3	Renterisiconorm	10
5.4	Renterisico-instrumenten	10
<b>6</b>	<b>AO/IC en MANAGEMENTRAPPORTAGES</b>	<b>11</b>
6.1	Administratieve organisatie en interne controle	11
6.2	Managementrapportages	11
6.3	Treasury jaarplan	12
<b>7</b>	<b>BEGRIPPENLIJST</b>	<b>13</b>
<b>8</b>	<b>COMPETENTIESCHEMA'S</b>	<b>14</b>
8.1	Cashmanagement	14
8.2	Financieringsmanagement	15
8.3	Beleggingsmanagement	16
8.4	Renterisicomangement	16

## **1 ALGEMEEN**

### **1.1 Doel Treasurystatuut**

Doel van dit Treasury Statuut is het vastleggen van het formele kader voor alle activiteiten op het gebied van treasury binnen Destion, waaronder het financierings- en beleggingsbeleid. Met dit Statuut wordt tevens beoogd te waarborgen dat inzicht wordt geboden in de risico's die samenhangen met treasuryactiviteiten.

De belangrijke doelstellingen van het treasurymanagement zijn:

- Het waarborgen van een blijvende toegang tot de geld- en kapitaalmarkt teneinde voldoende financiële middelen voor de bedrijfsvoering op korte en lange termijn te garanderen;
- Het beheersen van rente- en rendementsrisico's die samenhangen met financiering, belegging en liquide middelen;
- Het realiseren van een zo hoog mogelijk rendement op het eigen vermogen door een optimaal rendement te behalen op liquide en belegde middelen en een zo laag mogelijke vermogenskostenvoet van het vreemd vermogen.
- Het monitoren van de financiële risico's binnen gegeven risicokaders, zoals die binnen het treasurystatuut zijn aangegeven.

Tenslotte worden er nog randvoorwaarden gesteld door het Rijk, in het Besluit Toegelaten Instellingen Volkshuisvesting 2015 en door het Waarborgfonds Sociale Woningbouw. Deze zijn:

BTIV artikel 55a

- De toegelaten instelling voert een zodanig financieel beleid en beheer, dat haar voortbestaan in financieel opzicht is gewaarborgd.

BTIV artikel 42:

- De toegelaten instelling bestemt batige saldi uitsluitend voor werkzaamheden op het gebied van de volkshuisvesting.

WSW:

- WSW stelt het borgingsplafond jaarlijks vast op basis van de financieringsbehoefte DAEB zoals opgegeven in de meest recente dPi. Binnen de toegekende borgingsruimte kunnen aflossingen van geborgde leningen geherfinancierd worden en kunnen nieuwe leningen aangetrokken worden, zolang het totaalsaldo van de uitstaande geborgde leningen het borgingsplafond niet overschrijdt.
- Maximaal 15% van de leningenportefeuille op het collectief aan corporaties mag in een toekomstige periode van 12 maanden in aanmerking komen voor herfinanciering en/of renteaanpassing.

### **1.2 Treasurybeleid op hoofdlijnen**

Gelet op de taakstelling van Destion en de hierboven genoemde randvoorwaarden kan het treasurybeleid als volgt worden samengevat.

Het financieren en het daarmee samenhangende renterisicobeheer vormt een afgeleide, noodzakelijke hoofdactiviteit van Destion. Daarbij is het minimaliseren van vreemd vermogen en het dus zoveel mogelijk intern financieren, het uitgangspunt. Dit levert immers:

- Een risicoloos, zeker rendement van minimaal de besparing van de gemiddelde kostenvoet van het vreemd vermogen.
- Een belangrijke bijdrage aan het renterisicobeheer (minimalisatie van renterisico's en een mogelijkheid tot reductie van toekomstige rentelasten).

Beleggen is een noodzakelijke (afgeleide) activiteit voor wat betreft het beheer van de actuele en op (korte en lange) termijn verwachte kasstroom.

Deze beleggingsactiviteiten zijn nauw gerelateerd aan het financieren, het is als het ware een vorm van "negatief" financieren. Deze activiteiten samen zijn gericht op het matchen van de toekomstige positieve en negatieve kasstromen op bedrijfsniveau. Alle operationele, investerings- en treasuryactiviteiten komen daarin samen.

Beleggen met als doelstelling het genereren van extra rendement (niet in direct verband met reductie van renterisico's inzake het financieren) wordt als nevenactiviteit beschouwd waarvoor voorafgaande toestemming van de Staatssecretaris moet worden gevraagd. Het louter aantrekken van vreemd vermogen met het doel de aldus verkregen gelden extern te beleggen is nooit toegestaan.

### **1.3 Vaststelling Treasurystatuut**

Het Treasurystatuut omvat lange termijn richtlijnen en wordt minimaal elke vijf jaar geactualiseerd. Indien veranderende wet- of regelgeving doorwerkingen hebben op de inhoud van dit statuut, hebben deze veranderingen in principe voorrang op de uitgangspunten opgenomen in het Treasurystatuut. Het Treasurystatuut wordt dan zo spoedig als mogelijk aangepast. Het Treasurystatuut wordt vastgesteld door het bestuur en ter goedkeuring voorgelegd aan de RvC.

## **2 CASHMANAGEMENT**

### **2.1 Uitgangspunten**

Uitgangspunten van het cashmanagement (gelden korter dan 1 jaar) zijn:

- Optimaal saldobehoor: saldocompensatie bij huisbankier.
- Optimaal liquiditeitenbehoor: Hierbij wordt gestreefd naar een minimale liquiditeitspositie. Binnen het liquiditeitenbehoor dienen de rentelasten geminimaliseerd en de renteopbrengsten gemaximaliseerd te worden.
- Optimaal bankrelatiebehoor.

Bovenstaande uitgangspunten worden in onderstaande paragrafen nader geconcretiseerd.

### **2.2 Saldo-behoor**

Destion maakt voor het betalingsverkeer en het (tijdelijk) beleggen van haar overvloedige middelen gebruik van de diensten van verschillende banken. Deze zijn geselecteerd op basis van hun kredietwaardigheidsbeoordelingen. Destion heeft bij de volgende banken betaal- of spaarrekeningen:

- Rabobank. Bij deze bank worden vijf bankrekeningen aangehouden, te weten: een rekening courant, een BedrijfsBonusrekening, Bedrijfsspaarrekening, Doel Reserveren spaarrekening en VermogenSparen spaarrekening.
- ING. Bij deze bank worden vier bankrekeningen aangehouden, te weten: een rekening courant, een Bonus spaarrekening, Kwartaal Spaarrekening en Vermogen Spaarrekening .

### **2.3 Liquiditeitenbehoor (< 1 jaar)**

Er wordt gestreefd naar een minimale kaspositie. Eventuele tekorten worden opgevangen door het houden van een kortgeldfaciliteit. Maximaal 7,5% van het materieel vast actief gewaardeerd tegen bedrijfswaarde mag kort gefinancierd worden (norm WSW). De volgende vormen van kortgeld zijn toegestaan:

- rekening-courant krediet;
- spaarrekeningen.

Voor tegoeden kleiner dan € 250.000 en/of tegoeden die korter dan 1 maand beschikbaar zijn wordt met de banken een creditrentevergoeding op rekening-courant afgesproken. Tegoeden vanaf € 250.000 die minimaal 1 maand beschikbaar zijn mogen onder de navolgende voorwaarden belegd worden:

- de hoofdsom dient gegarandeerd te zijn;
- de tegenpartij dient een minimale creditrating te hebben van A;
- de omvang en de duur van de belegging dient aan te sluiten bij de actuele liquiditeitsprognose.

Binnen deze randvoorwaarden worden minimaal twee offertes opgevraagd.

### **2.4 Bankrelatiebehoor**

Destion kiest vanwege de risicospreiding ervoor haar cashmanagementactiviteiten te spreiden over meerdere banken. Een bestuurlijke evaluatie van de banken vindt minimaal één keer per jaar plaats. De volgende algemene eisen worden gesteld ten aanzien van de banken:

- De financiële ondernemingen dient gevestigd te 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;

- Destion zet 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.
- Betrouwbaarheid en dienstenkwaliteit van de bank (normen: nakomen van afspraken en de wijze van (internet) uitkeringsafhandeling).
- De algemene bereikbaarheid van de bank.
- De tarieven, kosten en rentepercentages ten aanzien van betalingsverkeer, valutering, creditrente op rekening-courant, de debetrente op rekening-courant, kosten van Internetbankieren, overschrijdingsprovisie, kredietprovisie etc. dienen marktconform te zijn.
- Deskundigheid van de bank en in het bijzonder van de contactpersoon ten aanzien van financiële producten en de specifieke kenmerken van de woningcorporatiesector.

### **3 FINANCIERINGSMANAGEMENT**

#### **3.1 Uitgangspunten**

De volgende uitgangspunten vormen een integraal onderdeel van het beleid voor het aantrekken van nieuwe financieringen:

- Er wordt, zoveel als mogelijk, gefinancierd met intern voorhanden liquiditeiten. Lenen met als hoofddoel speculatief beleggen, is niet toegestaan.
- De aan te trekken financiering dient aan te sluiten op de actuele liquiditeitsprognose.
- Indien extern gefinancierd wordt, geschiedt dit zoveel mogelijk op gebundelde wijze. Met andere woorden, kleinschalige vermogensbehoeften worden gebundeld in één financiering.
- Met de aan te trekken financieringen wordt zoveel als mogelijk getracht, binnen het kader van een gegeven maximaal rente- en liquiditeitsrisico, de flexibiliteit van de totale leningenportefeuille te vergroten middels het inbouwen van clausules in de leningscontracten ten aanzien van vervroegde aflossingen.

#### **3.2 Omvang van de externe financiering**

Het beleid is erop gericht de financiering met vreemd vermogen (externe financiering) zoveel mogelijk te beperken en eigen beschikbare middelen maximaal aan te wenden voor interne financiering van de woningcorporatie. Deze keuze is ingegeven door de volgende overwegingen:

- Beperking van het financieringsrisico.
- Besparing van de marge tussen enerzijds extern financieren en anderzijds extern beleggen.
- Maximaliseren van de solvabiliteit. Dit versterkt de financiële positie van de woningcorporatie, hetgeen de rentekosten op vreemd vermogen positief beïnvloedt.
- Beperking van de kosten wegens borgstelling.

Voor het bepalen van de omvang van de externe financiering is de actuele liquiditeitsprognose bepalend. Voor het opvangen van de normale bedrijfsvoeringsrisico's is een minimale liquiditeit van 8% van de jaarhuur vereist.

#### **3.3 Liquiditeitstypische looptijd**

De financieringstermijn, oftewel de liquiditeitstypische looptijd, wordt binnen de volgende randvoorwaarden bepaald:

- De looptijd van nieuwe financieringen dient aan te sluiten bij de lange termijn liquiditeitsprognose. Als de financieringstermijn van een nieuwe financiering de termijn van de financieringsbehoefte overschrijdt, dan wordt gestreefd naar het opnemen van tussentijdse aflossingsmogelijkheden in de nieuwe leningcontracten.
- De looptijd van de lening past binnen de gewenste financieringsstructuur.

#### **3.4 Rentetypische looptijd**

Bij het vaststellen van de rentetypische looptijd (= de looptijd van de lening tot aan renteconversie) van nieuwe financieringen of het bepalen van een nieuwe rentetypische looptijd van bestaande financieringen wordt ernaar gestreefd de renterisico's te spreiden. De nieuwe financiering moet derhalve de spreiding van renterisicocomponenten binnen de gehele leningenportefeuille bevorderen. De renterisicomastaf en renterisiconormen zijn verder uitgewerkt in hoofdstuk 5.

Bepaling van de rentetypische looptijd gebeurt mede op basis van:

- het actuele renteniveau;
- de actuele rentecurve.

### **3.5 Aflossingswijze**

Er wordt uitgegaan van het bedrijfsfinancieringsprincipe. Nieuwe financieringen hebben in principe altijd een lineair, annuïtair dan wel fixe karakter, afhankelijk van de actuele situatie op de kapitaalmarkt.

### **3.6 Flexibiliteit**

De financieringstermijn van de nieuwe financieringen is door de aard van de financieringsbehoefte veelal als lang ( $\geq 10$  jaar) te kenmerken. Gezien de onzekerheden op lange termijn wenst Destion binnen haar leningenportefeuille echter wel voldoende flexibiliteit te behouden om hierop te kunnen inspelen. Om dit te realiseren zal:

- bij renteconversie momenten binnen leningcontracten gestreefd worden naar de mogelijkheid om de lening volledig of gedeeltelijk af te lossen;
- er gestreefd worden naar het inbouwen van een clause voor vervroegde aflossing.

### **3.7 Keuze financier**

Bij het aantrekken van een nieuwe financiering/herfinanciering wordt de volgende procedure toegepast:

- Er worden minimaal drie offertes opgevraagd bij verschillende geldverstrekkers. Deze geldverstrekkers dienen in Nederland geregistreerde kredietinstellingen (WTK) of Europese geldverstrekkers te zijn.
- De financiering luidt in euro's. Andere valuta's zijn uitgesloten.
- De aanbieder met het laagste effectieve rentepercentage en dezelfde voorwaarden wordt geaccepteerd.

### **3.8 Collegiale leningen**

Voor leningen met een korte looptijd is een collegiale lening van een woningcorporatie toegestaan mits het financiering betreft voor DAEB activiteiten. Het WSW verleent toestemming als de ruimte tussen het borgingsplafond en de geborgde leningen voldoende is voor het bedrag aan collegiale lening.



## 4 BELEGGINGSMANAGEMENT

### 4.1 Algemeen

Gegeven het voorgaande, vormen de volgende uitgangspunten onderdeel van het beleid:

- Beleggingen zijn geen kernactiviteit van Destion.
- Beleggingen worden zoveel als mogelijk, qua omvang, beperkt. Het streven is gericht op intern financieren en het verkorten van de balanspositie van de woningcorporatie.
- Indien beleggingen onvermijdelijk zijn, dienen deze te passen binnen het geformuleerde risicoprofiel.

### 4.2 Beleggingsvolume en termijn

De omvang van de te beleggen middelen, alsmede de tijdsduur daarvan, worden in eerste instantie ontleend aan de actuele liquiditeitsprognose. Gezien de uitgesproken voorkeur voor interne financiering mag de beleggingstermijn geen datum overschrijden waarop een structurele liquiditeitsbehoefte ontstaat.

### 4.3 Beleggingstitels

Voor looptijden korter dan een jaar mag de woningcorporatie beleggen in deposito's in euro's. Voor looptijden langer dan een jaar mag belegd worden in:

- Deposito's in euro's.
- Staatsobligaties in Nederlandse overheid of Europese overheden, die zijn opgenomen in de euro. De obligaties worden in principe aangehouden tot einde looptijd om zodoende het koersrisico uit te sluiten. De obligaties kunnen bij koerswinst voor einde looptijd verzilverd worden, indien de gelden gebruikt worden voor nieuwe investeringen danwel vervroegde aflossingen van bestaande leningen.
- Obligaties van Nederlandse financiële instellingen, onder toezicht van DNB, met minimaal een A+ rating. Desbetreffende obligaties moeten wel luiden in euro's. De obligaties worden in principe aangehouden tot einde looptijd om zodoende het koersrisico uit te sluiten. De obligaties kunnen bij koerswinst voor einde looptijd verzilverd worden, indien de gelden gebruikt worden voor nieuwe investeringen danwel vervroegde aflossingen van bestaande leningen.
- Collegiale financiering indien en voor zover de corporatie middelen niet kan inzetten voor DAEB-investeringen of voor aflossing van geborgde leningen, conform RTiV artikel 40a.

### 4.4 Tegenpartij

Destion zet 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. Daarnaast zet Destion 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. Dit zijn:

<b>Tegenpartij</b>	<b>Rating</b>
BNG	AAA
Rijksoverheid	AAA
Rabobank	AA
ING	A+

## **5 RENTERISICOMANAGEMENT**

### **5.1 Uitgangspunten**

Als gevolg van het feit dat een groot gedeelte van het materieel vast actief gefinancierd is met vreemd vermogen wordt er door de woningcorporatie ten allen tijde een renterisico gelopen. De volgende uitgangspunten worden gehanteerd met betrekking tot de renterisico's:

- De renterisico's dienen in de toekomst gelijkmatig gespreid te zijn.
- De hoogte van de renterisico's zijn dusdanig, dat de financiële continuïteit van de woningcorporatie niet in gevaar mag komen (zie paragraaf 5.3).

### **5.2 Het renterisico**

De hoogte van het renterisico in een jaar wordt bepaald door de som van:

- De omvang binnen de leningenportefeuille waarover in een jaar de rente wordt herzien (renteconversie).
- De omvang van de aan te trekken externe financieringen in een jaar als gevolg van verplichte c.q. vrijwillige aflossingen van bestaande leningen en/of investeringen in (nieuwbouw)projecten.

### **5.3 Renterisiconorm**

Het renterisico dat de woningcorporatie in enig jaar mag lopen is vastgesteld op maximaal 15% van de omvang van het rentedragend vreemd vermogen. De omvang van het vreemd vermogen in enig jaar bestaat uit het schuldrestant van de actuele leningenportefeuille minus de liquide middelen. De duration van de leningenportefeuille bedraagt minimaal 6 jaar.

### **5.4 Renterisico-instrumenten**

Uitsluitend is het gebruik van de volgende renterisico-instrumenten toegestaan:

#### On balance instrumenten

- Het aantrekken van lang vreemd vermogen en dit kortstondig uitzetten (lening/depot constructie).
- Het aantrekken van lang vreemd vermogen met een uitgestelde stortingsdatum.
- Het vervroegd aflossen of afkopen van kapitaalmarktleningen en deze eventueel herfinancieren.
- Het liquideren en intern uitzetten van beleggingen.

#### Off balance instrumenten (derivaten)

Het gebruik van off balance instrumenten (ook wel derivaten genaamd) is niet toegestaan.

## 6. AO/IC EN MANAGEMENTRAPPORTAGES

### 6.1 Administratieve organisatie, interne controle

Het treasurymanagement dient ondersteund te worden door een kwalitatief goede informatievoorziening en administratieve organisatie. Treasuryactiviteiten kunnen uitgroeien tot moeilijk controleerbare en beheersbare processen. Om deze processen en bijbehorende risico's te kunnen beheersen worden goede AO/IC-maatregelen getroffen en via de algemene AO-IC processoftware van Destion inzichtelijk gemaakt.

In het digitale Processenhandboek, staan de procedures beschreven met betrekking tot het treasurybeheer. Daarin wordt een duidelijke functiescheiding aangebracht binnen de verschillende treasuryactiviteiten. Hierbij wordt onderscheid gemaakt tussen de beschikkende -, registrerende - en controlerende functies. Ook de verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de directeurbestuurder en zo nodig de Raad van Commissarissen worden hierin weergegeven.

Verder is er een autorisatiestructuur vastgelegd met als doel te voorkomen dat onbevoegde personen namens Destion transacties afsluiten of verplichtingen aangaan. In de AO/IC processen dient dan ook te worden vastgelegd welke verantwoordelijkheden en bevoegdheden medewerkers hebben en welke voorschriften en procedures gevolgd moeten worden bij een transactie/activiteit.

Tot slot dient er bij de uitvoering van treasuryactiviteiten uitvoerig aandacht te worden besteed aan het inbouwen van interne controles. De interne controles kunnen betrekking hebben op het aangaan van rechten en verplichtingen, de informatieverzameling voor het bepalen van een positie, het in gang zetten van de financiële afwikkeling van de contracten en de juiste en tijdige uitvoering van een contract door de partijen. De uitkomsten van de interne - en externe audits worden opgenomen in de periodieke rapportages.

### 6.2 Managementrapportages

Onderdeel	Frequentie	Opsteller	Bestemd voor
Liquiditeitsprognose:			
- 1-maands	Maandelijks	Manager Financiën	Directeur
- 12-maands	2 x per jaar	Manager Financiën	Directeur/RvC
Meerjarenraming	2 x per jaar	Manager Financiën	Directeur/RvC
Overzicht geplande treasury activiteiten	Quadrimester	Manager Financiën	Directeur/RvC
Overzicht uitgevoerde treasury activiteiten	Quadrimester	Manager Financiën	Directeur/RvC
Overzicht beleggingen	Quadrimester	Manager Financiën	Directeur/RvC
Overzicht leningenportefeuille	2 x per jaar	Manager Financiën	Directeur/RvC
Renterisico-overzicht	2 x per jaar	Manager Financiën	Directeur/RvC

Toelichting managementrapportages:

- Treasury jaarplan:  
In het treasury jaarplan wordt op basis van de bestaande portefeuilles van leningen en beleggingen en de meest recente begroting en meerjarenprognose, het treasurybeleid voor het nieuwe begrotingsjaar vastgelegd.
- 1-maands liquiditeitsprognose:  
De informatie uit de maandelijkse liquiditeitsprognose wordt door de Manager Financiën onder andere gebruikt voor het vaststellen van de beleggingstermijn van (tijdelijk) overtollige middelen.
- 12-maands liquiditeitsprognose:  
Deze prognose wordt samengesteld c.q. geactualiseerd bij het opstellen/-actualiseren van de financiële meerjarenbegroting en de jaarrekening. In de quadrimesterrapportages wordt de realisatie met de begroting vergeleken en (grote) afwijkingen toegelicht.

- Meerjarenraming:  
Deze raming bestrijkt een periode van 10 jaar en wordt samengesteld c.q. geactualiseerd bij het opstellen/actualiseren van de financiële meerjarenbegroting en de jaarrekening.
- Overzicht geplande treasury activiteiten:  
Minimaal eenmaal per kwadrimester vindt een treasury-overleg plaats tussen de Directeur en de Manager Financiën. De genomen c.q. te ondernemen activiteiten worden in de kwadrimesterrapportages opgenomen.
- Overzicht uitgevoerde treasury activiteiten:  
Per kwadrimester wordt een "logboek" bijgehouden van de uitgevoerde treasury activiteiten. Dit wordt in de kwadrimesterrapportages opgenomen.
- Overzicht beleggingen:  
Ieder kwadrimester wordt een overzicht samengesteld met daarin opgenomen:
  - mutaties in de beleggingen (deposito's)
  - een specificatie van de aanwezige beleggingen ultimo de maand met vermelding van:
    - looptijd van de belegging;
    - bank waar de belegging wordt aangehouden;
    - omvang van de belegging;
    - het effectief rendement van de belegging.
- Overzicht leningenportefeuille:  
Twee keer per jaar wordt een geactualiseerd overzicht van de leningenportefeuille samengesteld met vermelding van o.a.:
  - omvang van de leningenportefeuille;
  - gemiddelde vermogenskostenvoet;
  - aantal geldleningen;
  - overzicht van de geldgevers;
  - rentepercentages en overige modaliteiten van de geldleningen.
- Renterisico overzicht  
Twee keer per jaar wordt een geactualiseerde renterisico overzicht (leningen-vervalkalender) samengesteld aan de hand van diverse wijzigingen (aangaan van nieuwe leningen, renteconversies, (vervroegde)aflossingen etc.).

### **6.3. Treasury jaarplan**

Destion heeft geen uitgeschreven het treasury jaarplan. Dit maakt integraal deel uit van het jaarlijkse activiteitenplan en begroting en de kwadrimesterrapportages. Hierin worden bij de diverse onderwerpen relevante aandachts- en actiepunten opgenomen die gedurende het jaar tot activiteiten op treasury gebied leiden.

## 7. BEGRIPPENLIJST

Bedrijfswaarde	De toekomstige verdien capaciteit op basis van in- en uitgaande geldstromen.
BNG	Bank Nederlandse Gemeenten
DNB	De Nederlandsche Bank.
Duration	Gewogen gemiddelde looptijd uitgedrukt in jaren.
Financieringsbehoefte	De behoefte om uit bronnen buiten de corporatie vermogen aan te trekken ter dekking van de vermogensbehoefte.
Financieringsruimte	Het verschil tussen de bedrijfswaarde van complexen en het schuldrestant van lopende leningen. Dit geeft aan hoeveel vreemd vermogen nog aangetrokken zou kunnen worden.
Geldmarkt	Markt waar beleggingen/leningen met een looptijd van veelal korter dan 1 jaar, maar maximaal 5 jaar worden verhandeld.
Liquiditeitstypische looptijd	De (nog resterende) looptijd van de lening/belegging.
Kapitaalmarkt	Markt waarop beleggingen/leningen met een (middel)lange looptijd (langer dan 5 jaar) worden verhandeld.
Off-balance	Buiten de balans. Wordt gebruikt voor die transacties, die bij het afsluiten niet direct hun weerslag hebben in de financiële administratie. Zij komen niet direct op de balans voor.
On-balance	Binnen de balans. Wordt gebruikt voor transacties die direct hun weerslag hebben in de financiële administratie. Zij komen direct in de balans.
Rente fixatie	Vastleggen van de rente. De corporatie wordt ongevoelig gemaakt voor renteschommelingen.
Rente-instrumenten	On- en off-balance instrumenten die gebruikt kunnen worden in het kader van renterisico beheer.
Renterisico-positie	Het overzicht waaruit blijkt wat de effecten zijn op het renteresultaat en het jaarresultaat indien de rente in de toekomst stijgt of daalt met een aantal procentpunten.
Rentetypische looptijd	De (nog niet verstreken) periode waarvoor de rente nog vast is.
Rentetypische vervalkalender	Leningenportefeuille ingedeeld naar de data waarop de rentecondities van de leningen worden herzien. Het gaat daarbij om de op die data nog niet afgeloste bedragen. Veelal worden nieuwe nog op te nemen leningen ook in de vervalkalender opgenomen.
Weerstandsvermogen	De mate waarin verliezen, afwaarderingen e.d. opgevangen kunnen worden zonder dat de financiële continuïteit in gevaar komt.
WSW	Waarborgfonds Sociale Woningbouw. Instelling die als borg er mede voor zorgt dat corporaties leningen aan kunnen trekken.

## 8. COMPETENTIESCHEMA'S

### 8.1 Cashmanagement

Activiteit	RvC	Directeur bestuurder	Manager Financiën	Financieel/ administratief Medewerker
1. Saldobeheer:				
- saldobehoor			X	
- samenstellen managementrapportage			X	
- beoordeling rapportage		X		
2. Liquiditeitenbeheer (< 1 jaar):				
- samenstellen maandelijke liquiditeitsprognose			X	
- samenstellen 1-jaars liquiditeitenprognose			X	
- beoordeling prognoses		X		
3. Betalingsverkeer:				
<i>A. Facturen:</i>				
- invoeren goedgekeurde facturen via (Internetbankieren)			X	
- controle betaallijst met facturen		X		
- fiatteren en verzenden betalingen (Internetbankieren)		X		
- controleren dagafschriften				X
- crediteurenbeheer				X
<i>B. Salarissen:</i>				
- controle betaallijsten salarissen			X	
- fiatteren en verzenden betalingen (Internetbankieren)		X		
- controle dagafschriften				X
4. Bankrelatiebeheer:				
- overleg en jaarlijkse evaluatie		X	X	
- nieuwe voorstellen			X	
- goedkeuring		X		
5. Managementrapportage:				
- samenstellen rapportage			X	
- beoordeling rapportage		X		
- goedkeuring rapportage	X			

## 8.2. Financieringsmanagement

Activiteit	RvC	Directeur bestuurder	Manager Financiën
1. Bewaken van verplichte- en facultatieve aflossingen			X
2. Vaststellen financieringsbehoefte			X
- voorstel			
- goedkeuring		X	
3. Vaststellen financieringswijze (intern/extern):			
- voorstel			
- goedkeuring			X
		X	
4. Borgstelling WSW:			
- verzoek tot borgstelling bij het WSW			X
- ondertekening waarborgovereenkomst		X	
5. Aantrekken van geldleningen:			
- opvragen en beoordelen offertes			X
- keuze geldgever		X	
- controleren concept geldleningsovereenkomst			X
- ondertekening geldleningsovereenkomst			
- administratieve vastlegging geldleningsovereenkomst		X	
			X
6. Kredietfaciliteiten (korte termijn)			
- opvragen en beoordelen offertes			X
- keuze geldgever		X	
- ondertekening kredietovereenkomst		X	
- administratieve vastlegging kredietovereenkomst			X
7. Managementrapportage:			
- samenstellen rapportage			X
- beoordeling rapportage		X	
- goedkeuring rapportage	X		

### 8.3 Beleggingsmanagement

Activiteit	RvC	Directeur bestuurder	Manager Financiën
1. Beleggingstitels < 1 jaar (deposito's in euro's):			
- opstellen managementrapportage omvang overtollige middelen en beleggingsvoorstellen			X
- beoordeling beleggingsvoorstellen		X	
- opvragen en beoordelen offertes			X
- ondertekenen beleggingsovereenkomsten		X	
- controleren bevestigingsstukken en administratieve vastlegging beleggingen			X
2. Beleggingstitels > 1 jaar (zie hoofdstuk 4.3):			
- opstellen managementrapportage omvang overtollige middelen en beleggingsvoorstellen			X
- beoordeling beleggingsvoorstellen		X	
- opvragen en beoordelen offertes			X
- ondertekenen beleggingsovereenkomsten		X	
- controleren bevestigingsstukken en administratieve vastlegging beleggingen			X
3. Managementrapportage:			
- samenstellen rapportage			X
- beoordeling rapportage		X	
- goedkeuring rapportage	X		

### 8.4 Renterisicomanagement

Activiteit	RvC	Directeur bestuurder	Manager Financiën
1. Renterisico:			
- jaarlijks vaststellen van de omvang en tijdstip van het renterisico			X
- beoordeling		X	
2. Managementrapportage:			
- samenstellen rapportage			X
- beoordeling rapportage		X	
- goedkeuring rapportage	X		