



## **Reglement Financieel Beleid en Beheer**

Augustus 2017

Vastgesteld door het Bestuur d.d. 8 december 2017

Goedgekeurd door de Raad van Commissarissen d.d. 8 december 2017

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties d.d. 11 december 2017 (blijkend uit brief Aw met kenmerk ILT43007RFBBL1666

## 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 .....	5
1.5.	Mandatering.....	5
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 controlfunctie .....	7
2.6.	Betrokkenheid financiële- en controlfunctie .....	7
2.7.	De controlfunctie.....	7
2.8.	Kennisniveau Raad van Commissarissen t.a.v. financieel beleid en beheer.....	7
2.9.	Auditcommissie .....	7
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.....	10

## 0. Inleiding

Habion is een toegelaten instelling (t.i.) op basis van Hoofdstuk IV, artikel 19 en volgende van de Woningwet. De Woningwet bepaalt dat Habion 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 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 is een uitwerking van de wettelijke bepalingen zoals in vorige alinea aangegeven. Habion zorgt er voor dat het reglement financieel beleid en beheer actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen is en dat zij na ziet toe op de naleving daarvan. De actualiteit van het reglement borgen wij door minimaal eens per jaar de actualiteit van het reglement te bespreken. Deze bespreking vindt plaats in en met de daartoe geëigende overlegorganen en overlegpartners (auditcommissie, treasury-commissie en accountant).

Habion 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. In de meerjarenbegroting worden deze jaarlijks vastgesteld en goedgekeurd. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit reglement naar het desbetreffende document weergegeven. Hiermee voorkomt Habion dat het reglement jaarlijks moet voorleggen aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Indien het bestuur en of de Raad van Commissarissen van Habion tussentijds merkt dat we onze streefwaarden onvoldoende halen en mogelijk de financiële continuïteit in gevaar komt, dan zal het bestuur dat conform de Woningwet terstond aan de Aw melden. De extern accountant zal ook op de naleving toezien.

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.

Het reglement financieel beleid en beheer heeft een permanente geldigheid en werkingsduur.

## **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, het BTiV en regeling. Conform BTiV heeft het bestuur geconstateerd dat dit reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen. Het bestuur heeft het reglement vastgesteld en ter goedkeuring voorgelegd aan de Raad van Commissarissen. De Raad van Commissarissen heeft het reglement goedgekeurd. De data waarop deze besluitvorming heeft plaats gevonden zijn op de voorpagina opgenomen.

Op grond van de BTiV maakt Habion – door middel van de meerjarenbegroting - 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 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 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van Habion ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van Habion wordt in samenhang met de dochter(s) en samenwerkingsvennootschappen zoals genoemd in paragraaf 1.2 beschouwd.

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

Dit Reglement geldt voor Habion alsmede de in deze paragraaf genoemde dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet. In deze paragraaf zijn de dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen opgenomen, waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, conform wijziging BTiV onderdeel S. Dit Reglement is ook van toepassing op alle nieuw op te richten verbonden ondernemingen.

Habion maakt conform BTiV 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).

*Overzicht dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen opgenomen, waarvan de toegelaten instelling meer dan de helft van de bestuurders kan benoemen of ontslaan, conform wijziging BTiV onderdeel S*

Bij Habion betreft het de volgende dochtermaatschappijen en verbonden ondernemingen:

- Habion Energie bv

Daarnaast zal ook ten aanzien van de volgende samenwerkingsvennootschap conform dit Reglement worden gehandeld:

- VOF Habion Amaris de Veste.

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

Habion en de dochters en de verbonden ondernemingen zoals in paragraaf 1.2 genoemd stellen jaarlijks een MJB op voor ten minste vijf jaar volgend op het laatst afgesloten boekjaar, conform BTiV. Ten behoeve van initiële goedkeuring van dit Reglement heeft Habion in 2016 de toen actuele en door de Raad van Commissarissen goedgekeurde MJB aan de Aw toegestuurd. De Aw heeft op 15 november 2016 het Reglement (versie 2016) goedgekeurd.

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

Habion 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. De minimale streefwaarden uit de MJB sluiten aan bij die van het WSW en de Aw. Een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren is opgenomen in de MJB.

#### **1.5. Mandatering**

Bij het toekennen van bevoegdheden (mandatering) gelden de uitgangspunten van de Woningwet en de statuten als uitgangspunt. Hierin is opgenomen voor welke beslissingen, bedragen enzovoort goedkeuring van de Raad van Commissarissen vereist is. In deze statuten zijn bepalingen opgenomen ten aanzien van de, door de Raad van Commissarissen 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 Raad van Commissarissen, en de criteria voor die goedkeuring. Dit conform BTiV.

Habion hanteert daarnaast een mandateringsregeling ("Regeling Mandatering"), waarin de bevoegdheden zijn vastgelegd binnen de organisatie voor het aangaan van verplichtingen.

## **2. Interne kaders**

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van Habion. De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan Habion de feitelijke uitvoering en inrichting elders heeft belegd maar waarvan de wetgever verwacht dat ze expliciet benoemd worden in dit reglement

### **2.1. Managementinformatie**

De administratie van Habion is zo ingericht dat het bestuur steeds op de hoogte kan zijn van de ontwikkeling van de waarden en indicatoren bedoeld in artikel 104 tweede lid onderdeel c BTiV en daarover de Raad van Commissarissen kan inlichten. Dit conform BTiV.

Om steeds zicht te hebben stelt Habion in ieder geval vier keer per jaar een kwartaalrapportage op. De managementinformatie omvat de volkshuisvestelijke en financiële aspecten die Habion hanteert bij de sturing van haar bedrijfsactiviteiten en biedt inzicht in de belangrijkste risico's die Habion 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.

### **2.3. Proces- en functiebeschrijvingen**

Habion hanteert t.a.v. het beheersen van de financiële risico's een controletechnische functiescheiding t.a.v. de treasuryfunctie (lenen, geldmiddelenbeheer, het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten). Binnen Habion zijn dan ook de volgende functies t.a.v. leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- beschikkende functie: deze is toegewezen aan het MT, en binnen de mandatering aan de bestuurder met financiën en control in de portefeuille

- registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de senior medewerker administratie, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd
- beherende functie: deze functie ligt bij het cluster control
- bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen ligt bij de senior medewerker administratie
- controlerende functie: deze is belegd bij het hoofd administratie

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Het treasurystatuut bepaalt de kaders van het treasury beleid. Dit statuut wordt minimaal eens per jaar getoetst op actualiteit
- Het treasury jaarplan wordt afgeleid van de goedgekeurde meerjarenbegroting en separaat besproken in resp. goedgekeurd door het MT, de auditcommissie en de Raad van Commissarissen
- Monitoring van de uitvoering van het treasury beleid vindt plaats op de afdeling Financiën. Hier wordt onder andere een liquiditeitsprognose bijgehouden en wordt gemonitord wanneer nieuwe leningen moeten worden aangetrokken, leningen moeten worden geherfinancierd, enz.
- Uitvoering van financieringstransacties wordt gefiatteerd door de bestuurder met financiën en control in de portefeuille
- Via de kwartaalrapportage wordt de uitvoering van het beleid gerapporteerd

Procedures t.a.v. treasury zijn beschreven in het treasurystatuut.

Habion 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. Habion maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft. Echter Habion 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.

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

Op grond van het BTiV kent Habion een passende organisatiestructuur m.b.t. het financiële beleid en beheer, waaronder voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en de betrokkenheid daarbij van de Raad van Commissarissen en de controlerend accountant.

Het bestuur is eindverantwoordelijk voor het financieel beleid en beheer. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van het bestuur staan beschreven in de statuten en het bestuursstatuut. De taken en verantwoordelijkheden van de Raad van Commissarissen staan beschreven in de statuten en het reglement Raad van Commissarissen van Habion.

De controlfunctie bij Habion valt rechtstreeks onder het bestuur en bestaat uit tenminste één concern-controller. De concerncontroller beschikt over een onafhankelijke positie. De concern-controller heeft direct toegang tot de Raad van Commissarissen. De taken, verantwoordelijkheden en bevoegdheden van de concern-controller zijn opgenomen in een functieomschrijving.

De externe accountant is onafhankelijk ten opzichte van de organisatie. De Raad van Commissarissen is opdrachtgever aan de accountant voor de controle van de jaarstukken. De

Raad van Commissarissen spreekt tenminste één maal per jaar met de accountant buiten aanwezigheid van het bestuur.

De externe accountant controleert jaarlijks ondermeer het geheel aan beheersingsmaatregelen en evalueert de werking van de organisatiestructuur. De bevindingen staan in de managementletter en het accountantsverslag.

Het bestuur bespreekt *de managementletter* met de auditcommissie in aanwezigheid van de accountant en concern-controller, Het bestuur bespreekt de managementletter daarna met de Raad van Commissarissen in aanwezigheid van de concern-controller. De Raad van Commissarissen kan besluiten ook de accountant uit te nodigen voor deze bespreking.

Het bestuur bespreekt *het accountantsverslag* met de auditcommissie en daarna met de Raad van Commissarissen in aanwezigheid van de accountant en de concern-controller.

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

Bij Habion is de bestuurder met financiën en control in zijn of haar portefeuille eindverantwoordelijk m.b.t. de financiële- en controlfunctie. Conform BTiV.

#### **2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie**

Habion heeft een bestuur, waarin de functie financiën & control is belegd. De controlfunctie valt onder de bestuurder met deze functie in de portefeuille.

Bij voorgenomen besluiten met verstrekende financiële gevolgen zal Habion de concerncontroller altijd betrekken. Conform BTiV.

Specifieke besluiten met verstrekende gevolgen zijn opgenomen in de statuten van Habion. Deze besluiten behoeven de voorafgaande goedkeuring van de Raad van Commissarissen. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie worden betrokken.

#### **2.7. De controlfunctie**

De controlfunctie bij corporatie Habion en de verbonden ondernemingen, genoemd in paragraaf 1.2 wordt uitgevoerd door de concern-controller en omvat ook de aspecten van de interne bedrijfsvoering alsmede de effectiviteit en efficiency van de organisatie. Dit conform BTiV. De controlfunctie is in een afzonderlijke organisatie-eenheid. De controlfunctie kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de Raad van Commissarissen adviseren. Habion borgt dit door de werking van de controlfunctie jaarlijks te laten toetsen door de externe accountant.

#### **2.8. Kennisniveau Raad van Commissarissen t.a.v. financieel beleid en beheer**

De Raad van Commissarissen van Habion 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, danwel op peil te houden. Conform BTiV. Habion maakt inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft door in het jaarverslag over het voldoen aan het gewenste kennisniveau te informeren en een overzicht op te nemen van gevolgde opleidingen..

#### **2.9. Auditcommissie**

De Raad van Commissarissen van Habion stelt een auditcommissie in. Conform BTiV.

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

Het bestuur en de Raad van Commissarissen bespreken minimaal vier keer per jaar de belangrijkste financiële risico's a.d.h.v. de onder verantwoordelijkheid van het bestuur opgestelde kwartaalrapportage, de meerjarenbegroting en voorkomende overige rapportages. De Raad van Commissarissen kan de financiële risico's met de controlerend accountant en met de concern-controller die belast is met de beheersing van de risico's bespreken, zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV. Dit is opgenomen in de P&C cyclus van de organisatie en het jaarplan van de Raad van Commissarissen.

### **2.11. Financiële jaarplan**

Het bestuur van Habion legt het financiële jaarplan en de jaarbegroting (= MJB) ter goedkeuring voor aan de Raad van Commissarissen. Dit is opgenomen in de statuten van Habion, de P&C cyclus van de organisatie en het jaarplan van de Raad van Commissarissen.

### **2.12. Controleanpak**

De Raad van Commissarissen stelt jaarlijks de controleanpak en de speciale aandachtspunten voor de interne controle vast, in samenspraak met het bestuur, de concern-controller en de controlerend accountant. Dit is opgenomen in de P&C cyclus van de organisatie en het jaarplan van de Raad van Commissarissen.



### 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') is niet toegestaan. Conform BTiV.

#### 3.2. Derivaten

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

- Dat Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 geen rentevisie voor derivaten hanteren. Conform BTiV.
- Dat het aantrekken en afstoten van derivaten uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV.
- Dat het vervreemden van derivaten, anders dan met het doel om derivaatposities te sluiten, niet is toegestaan. Conform BTiV.
- Dat toezichtbelemmerende bepalingen niet zijn toegestaan. Conform BTiV.
- Dat Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 geen andere financiële derivaten aantrekt 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.
- Dat Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 voor derivaten met toezichtbelemmerende bepalingen een plan van aanpak heeft opgesteld dat is gericht op het binnen een redelijkerwijs haalbare termijn afbouwen van deze bepalingen. Conform BTiV.
- Dat Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 uitsluitend financiële derivaten aantrekt, als de financiële instelling bij wie ze aankoopt haar heeft aangemerkt als een niet-professionele belegger. Conform BTiV
- Dat Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 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.
- Dat Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 uitsluitend financiële derivaten aantrekken die in euro's luiden. Conform BTiV.
- Dat Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 financiële derivaten afsluiten of middelen inzetten met/bij een bank die voldoet aan de eisen, genoemd in artikel 13, eerste en tweede lid BTiV. Conform BTiV.
- Dat Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 die financiële derivaten gebruiken voldoende liquiditeitsbuffer aanhouden om een daling van 2% van de vaste rente in de markt te kunnen opvangen. Conform BTiV.
- Dat Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 als de liquiditeitbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen, dit terstond mededelen aan de Aw en na overleg met de Aw maatregelen vaststelt. Conform BTiV.

- Dat Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 als de liquiditeitbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aantrekt. Conform BTiV.

### 3.3. Beleggingen en collegiale leningen

Habion hanteert t.a.v. beleggingen en het verstekken van collegiale leningen de volgende bepalingen en maakt in haar treasurystatuut inzichtelijk hoe zij de handhaving binnen haar organisatie geborgd heeft:

:

- Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 hanteren geen rentevisie voor beleggingen en collegiale leningen. Conform BTiV.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen geschiedt uitsluitend om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV.
- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform BTiV.
- In het treasurystatuut zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV.
- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen over mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV
- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen (voor Habion de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2) over de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV
- Habion en de verbonden ondernemingen, genoemd in paragraaf 1.2 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.
- Habion en de verbonden ondernemingen, genoemd in paragraaf 1.2 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.
- Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 slechts beleggingen doen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV.
- Habion de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV
- Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV.
- Habion en haar dochtermaatschappijen zoals genoemd in paragraaf 1.2 en samenwerkingsvennootschappen zoals genoemd in paragraaf 1.2 doen geen beleggingen met een looptijd > 5 jaar. Conform RTiV.
- 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.
- De beleggingen worden zoveel mogelijk aangehouden tot de bij aanvang van de belegging vastgestelde looptijd. Conform RTiV.
- Habion en de verbonden ondernemingen zoals genoemd in paragraaf 1.2 gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV.

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
- De rente van de collegiale lening is niet hoger dan het geldende rentemaximum van WSW, conform RTiV
- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening is conform de in RTiV opgenomen modelovereenkomst, conform RTiV
- Collegiale leningen worden uitsluitend verstrekt uit middelen die zijn ondergebracht in de daeb-tak, conform RTiV.
- Over het verstrekken van collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV.