



## Reglement Financieel Beleid en Beheer

d.d. 22 september 2016

Status:

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 4 augustus 2016

Goedgekeurd door de RvC d.d.: 22 september 2016

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties d.d.: 15 november 2016

## 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 prestatieindicatoren.....	5
1.5.	Mandatering.....	5
2.	Interne kaders.....	5
2.1.	Managementinformatie.....	6
2.2.	Risicobeheersing.....	6
2.3.	Proces- en functiebeschrijvingen.....	6
2.4.	Organisatiestructuur financieel beleid en beheer.....	7
2.5.	Eindverantwoordelijkheid m.b.t. financiële- en controlfunctie.....	7
2.6.	Betrokkenheid financiële- en controlfunctie.....	7
2.7.	De controlfunctie.....	9
2.8.	Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer.....	9
2.9.	Auditcommissie.....	10
2.10.	Bespreken financiële risico's.....	10
2.11.	Financiële jaarplan.....	10
2.12.	Controleaanpak.....	10
3.	Specifieke Treasury-bepalingen.....	11
3.1.	Algemene bepalingen.....	11
3.2.	Derivaten.....	11
3.3.	Beleggingen.....	12

## 0. Inleiding

HEEMwonen 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 HEEMwonen 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 HEEMwonen 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.

HEEMwonen 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. HEEMwonen heeft in haar intern controleplan zichtbaar gemaakt hoe zij de actualiteit van het reglement geborgd heeft.

HEEMwonen 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 HEEMwonen dat het reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Indien HEEMwonen tussentijds merkt dat ze haar streefwaarden onvoldoende kan halen en mogelijk de financiële continuïteit in gevaar komt, dan zal ze dit 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.

## **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 15 september voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 22 september goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt HEEMwonen 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 HEEMwonen ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van HEEMwonen wordt in samenhang met de verbonden ondernemingen Hephaestus Beheer B.V. en Hephaestus Vastgoed B.V. beschouwd.

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

Het reglement financieel beleid en beheer van HEEMwonen heeft mede betrekking op verbonden ondernemingen.

Bij HEEMwonen betreft dit de volgende verbonden ondernemingen: Hephaestus Beheer B.V. en Hephaestus Vastgoed B.V.<sup>1</sup>

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

HEEMwonen en de verbonden ondernemingen stellen jaarlijks een Meerjarenbegroting (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 HEEMwonen betreft document "Financiële

---

<sup>1</sup> Ten tijde van het opstellen van het financieel reglement is de liquidatie van Hephaestus Beheer B.V. en Hephaestus Vastgoed B.V. in gang gezet. Per 1 januari 2017 zullen beide B.V.'s zijn geliquideerd en heeft HEEMwonen geen verbonden ondernemingen.

Meerjarenprognose 2016–2020” en deze is d.d. 19 november 2015 goedgekeurd door de RvC.

Alleen voor de initiële goedkeuring van dit reglement stuurt HEEMwonen de meest actuele en door de RvC goedgekeurde MJB (“Financiële Meerjarenprognose 2016–2020”) aan de Aw toe.

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

HEEMwonen 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. HEEMwonen neemt een samenvatting van de streefwaarden en prestatie-indicatoren in een apart hoofdstuk / paragraaf op in de MJB.

#### **1.5. Mandatering**

HEEMwonen hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in een investeringsstatuut en een directiestatuut.

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 conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d.

## **2. Interne kaders**

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

De hierna volgende bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, interne beheersing en governance betreffen ook zaken waarvan HEEMwonen de feitelijke uitvoering en inrichting elders heeft belegd zoals de statuten, het reglement van de Raad van Commissarissen, het kwaliteitsprofiel van de Raad van Commissarissen, het Reglement van de Audit Commissie, het directiestatuut, het treasurystatuut, het investeringsstatuut, de kwartaalrapportage t.b.v. de RvC en de kwartaalrapportage bevindingen interne controle.

## **2.1. Managementinformatie**

De administratie van HEEMwonen 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 zicht te hebben stelt HEEMwonen 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**

HEEMwonen 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 HEEMwonen zijn dan ook de volgende functies t.a.v. leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- beschikkende functie: deze is toegewezen aan de directeur bedrijfsvoering.
- Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de bedrijfseconomisch adviseur en de medewerker verslaglegging van de afdeling bedrijfsvoering, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd.
- beherende functie: deze functie ligt bij bedrijfseconomisch adviseur.
- bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen ligt bij de financieel administratief medewerker en de medewerker verslaglegging.
- controlerende functie: de controller en de bedrijfseconomisch adviseur.

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden:

- Treasurybeleid;

- Financieringsbeleid;
- Cash-management en beleggen;
- Administratieve organisatie m.b.t. treasury;

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

HEEMwonen 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. HEEMwonen heeft in haar treasurystatuut inzichtelijk gemaakt hoe zij dit geborgd heeft.

Echter, HEEMwonen 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.

HEEMwonen heeft dit vastgelegd in het reglement van de Raad van Commissarissen, het Reglement van de Audit Commissie, het directiestatuut en het treasurystatuut.

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

Bij HEEMwonen is de directeur bedrijfsvoering, 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 HEEMwonen de directeur bedrijfsvoering, verantwoordelijk voor de financiële- en controlfunctie, alsmede de controller en/of de bedrijfseconomisch adviseur altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen van HEEMwonen zijn deze besluiten opgenomen in art 9 lid 3 en 4 van de statuten van HEEMwonen. In het reglement Raad van Commissarissen HEEMwonen en het investeringsstatuut HEEMwonen zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die voorafgaande goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de directeur bedrijfsvoering worden betrokken.

Het betreffen 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, 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;
- 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 zekerheidsstelling 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 controlfunctie**

De controlfunctie bij HEEMwonen 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 controlfunctie is in een afzonderlijke organisatie-eenheid opgenomen namelijk binnen de afdeling bedrijfsvoering. De controller kan zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°. HEEMwonen heeft in haar intern controleplan inzichtelijk gemaakt hoe zij dit geborgd heeft.

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

De RvC van HEEMwonen 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. Dit conform BTiV artikel 105 lid 1 sub

f. HEEMwonen heeft in het Reglement Raad van Commissarissen HEEMwonen en Kwaliteitsprofiel Raad van Commissarissen HEEMwonen inzichtelijk gemaakt hoe zij dit geborgd heeft.

### **2.9. Auditcommissie**

De RvC van HEEMwonen stelt een auditcommissie in. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub g.

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

Het bestuur en de RvC bespreken minimaal twee keer per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde rapportage zoals de meerjarenbegroting en de bijbehorende scenario-analyses, het jaarverslag en de kwartaalrapportage t.b.v. de Raad van Commissarissen. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant, de directeur bedrijfsvoering en de controller, die belast zijn met de beheersing van de risico's. Deze bespreking vindt plaats zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. HEEMwonen maakt in haar reglement van de Audit Commissie van HEEMwonen inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

### **2.11. Financiële jaarplan**

Het bestuur van HEEMwonen legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. HEEMwonen heeft in haar statuten en in haar reglement van de Audit Commissie van HEEMwonen inzichtelijk gemaakt hoe zij dit geborgd heeft.

### **2.12. Controleaanpak**

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de directeur bedrijfsvoering, de controller en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. HEEMwonen heeft in haar reglement van de Audit Commissie van HEEMwonen inzichtelijk gemaakt hoe zij dit geborgd heeft.

### 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

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

- HEEMwonen en de verbonden ondernemingen hanteren 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.
- Het vervreemden van derivaten, anders dan met het doel om derivaatposities te sluiten, is niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub c.
- Dat toezichtbelemmerende bepalingen zijn niet toegestaan. Conform BTiV artikel 106 lid 2.
- Dat HEEMwonen en de verbonden ondernemingen, 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 RTiV artikel 45 lid 2.
- Dat HEEMwonen en de verbonden ondernemingen 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/ontbinden van contracten met toezichtbelemmerende bepalingen. Conform BTiV artikel 107 lid 1 sub a en b.
- Dat HEEMwonen en de verbonden ondernemingen 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 HEEMwonen en de verbonden ondernemingen 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 HEEMwonen en de verbonden ondernemingen uitsluitend financiële derivaten aantrekt die in euro's 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 HEEMwonen en de verbonden ondernemingen die financiële derivaten gebruiken voldoende liquiditeitsbuffer aanhouden om een daling van 2% van de vaste rente in de markt te kunnen opvangen. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub a.
- Dat HEEMwonen en de verbonden ondernemingen als de liquiditeitbuffer geen 2% rentedaling kan opvangen, dit terstond mededelen aan de Aw en na overleg met de Aw maatregelen vaststelt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub b.
- Dat HEEMwonen en de verbonden ondernemingen als de liquiditeitbuffer geringer wordt om 1% rentedaling op te vangen, geen payer swaps aantrekt. Conform BTiV artikel 108 lid 1 sub c.

### 3.3. Beleggingen

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

- HEEMwonen en de verbonden ondernemingen hanteren geen rentevisie voor beleggingen. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub a.
- Het aantrekken en afstoten van beleggingen uitsluitend geschiedt om de risico's van het financiële beleid en beheer te beperken. Conform BTiV artikel 106 lid 1 sub b.
- In het treasurywetstatuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van het beleggen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub a.
- In het treasurywetstatuut zijn mogelijke soorten beleggingen en omvang daarvan opgenomen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub b.
- In het treasurywetstatuut zijn bepalingen opgenomen rond mogelijke looptijden van beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub c.

- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen (voor t.i's en de verbonden ondernemingen) rond de gelden die in aanmerking komen voor beleggingen (alleen tijdelijk overtollige middelen). Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub d.
- HEEMwonen en de verbonden ondernemingen doen 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°.
- HEEMwonen en de verbonden ondernemingen doen 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°.
- HEEMwonen en de verbonden ondernemingen slechts beleggingen doen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- HEEMwonen en de verbonden ondernemingen doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- HEEMwonen en de verbonden ondernemingen doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- HEEMwonen en de verbonden ondernemingen doen 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 blijkt 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.
- HEEMwonen en de verbonden ondernemingen gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.
- HEEMwonen en de verbonden ondernemingen, waarvan de beleggingsportefeuille op 1 juli 2015 niet voldoet aan deze regeling, heeft een plan van aanpak opgesteld dat is gericht op het zo spoedig mogelijk beëindigen van die beleggingen. Conform RTiV artikel 41 lid 2.