

## **REGLEMENT FINANCIËEL BELEID EN BEHEER**

**(ingaaude 1 april 2018)**

**Status:**

Vastgesteld door het Bestuur d.d.: 28 juni 2018

Goedgekeurd door de RvC d.d.: 28 juni 2018

Goedgekeurd door de Autoriteit woningcorporaties d.d.:

## Inhoud

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 .....	4
1.5. Mandatering .....	4
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 met betrekking tot financiële- en controlfunctie .....	6
2.6. Betrokkenheid financiële- en controlfunctie.....	7
2.7. De controlfunctie.....	7
2.8. Kennisniveau RvC t.a.v. financieel beleid en beheer.....	8
2.9. Auditcommissie .....	8
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 .....	9
Bijlage A .....	11

## Inleiding

Stichting De Delthe (hierna: De Delthe) 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 De Delthe 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 De Delthe 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.

Het Reglement wordt beheerd door de medewerker financiën en eens in de drie jaar (of zoveel vaker als nodig) geëvalueerd door het Bestuur, en eventueel indien nodig aangepast. Hiermee borgt De Delthe dat het reglement actueel blijft, dat het een feitelijke beschrijving van de processen betreft en dat zij toeziet op de naleving daarvan.

De Delthe heeft elementen van het Reglement die periodiek herziening vereisen, zoals parametrisering en jaarlijkse aanpassing van streefwaarden, niet opgenomen in het Reglement zelf. Deze worden in de vorm van verwijzingen in dit Reglement naar het desbetreffende document weergegeven. Hiermee voorkomt De Delthe dat het Reglement jaarlijks moet worden voorgelegd aan de Autoriteit woningcorporaties (Aw).

Indien De Delthe 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.

### **Algemene toelichting bij het beoordelingskader**

*De voorwaarden die zijn gesteld aan de inhoud van het Reglement zijn opgenomen in de artikelen 13, 14 en 103 tot en met 108 van het BTiV en 41 van de RTiV.*

*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 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 en De Delthe ziet erop toe dat deze taak ook onderdeel van de opdracht aan de accountant zal zijn.*

## **1. Status van het Reglement financieel beleid en beheer**

Het Reglement 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 40 a en 41). Conform BTiV artikel 103 heeft het bestuur geconstateerd dat dit Reglement voldoet aan de wettelijke bepalingen en heeft het op 28 juni 2018 voorgelegd ter goedkeuring aan de RvC. De RvC heeft het d.d. 28 juni 2018 goedgekeurd.

Op grond van artikel 14 van de BTiV maakt De Delthe in het Reglement financieel beleid en beheer 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 hebben in principe betrekking op de gehele organisatie (dus zowel de daeb-tak alsook de niet daeb-tak), tenzij er expliciet wordt vermeld dat hiervan wordt afgeweken. N.B. De niet-DAEB tak van De Delthe hoeft geen vermogensscheiding door te voeren. Zij volstaat met een scheiding van baten en lasten.

### **1.1. Doelstellingen financieel beleid en beheer**

Conform BTiV artikel 104 lid 1 zijn de doelstellingen van het financiële beleid en beheer van De Delthe ondersteunend aan de realisatie van de volkshuisvestelijke doelstellingen en financiële continuïteit. De financiële continuïteit van De Delthe wordt in samenhang met de haar verbonden ondernemingen (momenteel niet aanwezig) beschouwd.

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

Het reglement van De Delthe geldt waar dat specifiek is aangegeven voor haar dochtermaatschappijen en de in bijlage A genoemde ondernemingen in de zin van de Woningwet.

De Delthe maakt conform BTiV artikel 104 lid 2 sub d in het jaarverslag melding van de met haar verbonden ondernemingen (opmerking: de wijze waarop wordt geregeld in de Ministeriële Regelingen).

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

De Delthe en de in 1.2 genoemde 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 De Delthe betreft document "Begroting De Delthe 2018" en deze is goedgekeurd door de RvC. Alleen voor de initiële goedkeuring van dit reglement stuurt De Delthe de meest actuele en door de RvC goedgekeurde MJB aan de Aw toe.

### **1.4. Streefwaarden en prestatieindicatoren**

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

### **1.5. Mandatering**

De Delthe hanteert een mandateringsregeling uitgewerkt in "Mandaat en Procuratieregeling De Delthe". 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 e.

## **2. Interne kaders**

In dit hoofdstuk volgen de bepalingen rondom de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van De Delthe en, voor zover het haar verbonden ondernemingen betreft, de administratie, de administratieve organisatie, de interne beheersing en governance van die verbonden ondernemingen.

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

### **2.1. Managementinformatie**

De administratie 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.

De corporatie stuurt op de streefwaarden en prestatie-indicatoren aan de hand van managementinformatie die twee keer per jaar wordt opgesteld. 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**

De Delthe hanteert ten aanzien van het beheersen van de financiële risico's een controle-technische functiescheiding ten aanzien van het aantrekken en gebruiken van financiële derivaten en ten aanzien van beleggingsactiviteiten. Binnen De Delthe zijn dan ook de volgende functies ten aanzien van leningen, geldmiddelenbeheer, derivaten en beleggingsactiviteiten te onderscheiden:

- *Beschikkende functie: deze is toegewezen aan functie: directeur bestuurder;*
- *Registrerende functie: deze wordt uitgevoerd door de medewerker financiën, waar de administratie plaats vindt van alle transacties zoals die door Treasury worden uitgevoerd;*
- *Beherende functie: deze functie ligt bij medewerker financiën;*
- *Bewarende functie: beheer van de bank- en giromiddelen is bij de medewerker financiën;*
- *Controlerende functie: Ambtelijk secretaris/externe medewerker van collegacorporatie.*

Rond treasuryactiviteiten zijn de volgende processen te onderscheiden: veruit de meeste activiteiten hebben te maken met geldmiddelenbeheer in enge zin en met beheersing van financiële risico's. Financiering en beheersing van financieringslasten zijn veel minder aan de orde. Derivaten en beleggingen heeft De Delthe

niet. De Delthe heeft die processen beschreven in het document: “procesbeschrijving van de treasuryfunctie van De Delthe”. Daarnaast is een overzicht van taken, bevoegdheden en verantwoordelijkheden opgenomen in het “Treasurystatuut De Delthe”, die door onze RvC is goedgekeurd op 28 juni 2018. Alleen voor de initiële goedkeuring van het Reglement Financieel beleid en beheer stuurt De Delthe de Aw het Treasurystatuut en de procesbeschrijving toe.

De Delthe 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. De corporatie maakt in haar Treasurystatuut inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

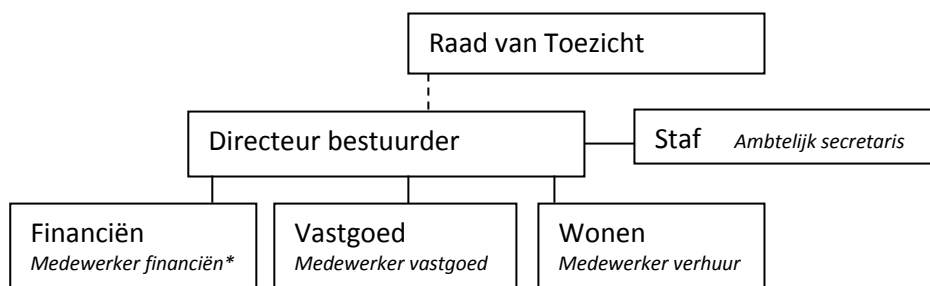
Echter, De Delthe zal na initiële goedkeuring van het Reglement door de Aw wijzigingen in proces- en functiebeschrijvingen niet meer afzonderlijk ter goedkeuring voor leggen aan de Aw. Dit alles conform BTiV artikel 105 lid 1 sub c.

#### 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’, waaronder in elk geval voorschriften omtrent bevoegdheden en mandatering daarvan en omtrent de betrokkenheid daarbij van de RvC en de controlerend accountant.

De corporatie 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.

De organisatiestructuur van De Delthe is in onderstaand schema weergegeven:



*\*financieel administratief controle medewerker, hierna te noemen medewerker financiën*

#### Toelichting Organogram

De Delthe is een kleine organisatie, waarbij er sprake is van een goede en transparante taak- en functiescheiding bij het uitvoeren van het financieel beleid, financiële transacties en financiële taken. Het financieel beleid wordt primair uitgevoerd door de medewerker financiën, die rechtstreeks valt onder de directeur bestuurder. Ondanks de platte organisatie is er sprake van een goede en transparante taak- en functiescheiding bij het uitvoeren van het financiële beleid, financiële transacties en financiële taken.

#### 2.5. Eindverantwoordelijkheid met betrekking tot financiële- en controlfunctie

Bij De Delthe 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 De Delthe de medewerker Financiën altijd betrekken. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 2°.

Voor de specifieke besluiten met verstreckende gevolgen zijn deze besluiten opgenomen in de statuten van De Delthe. In de Statuten van De Delthe onder artikel 7 lid 3 zijn een aantal bestuursbesluiten specifiek benoemd die goedkeuring behoeven van de RvC. Tenminste bij deze besluiten zal de financiële- en controlfunctie worden betrokken.

Het betreft de volgende bestuursbesluiten, waarbij de financiële- en controlefunctie betrokken dient te worden omdat er sprake is van, of een vermoeden van, verstreckende financiële gevolgen<sup>1</sup>, 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 € 3.000.000,00 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;
- j. het vaststellen van het overzicht van de voorgenomen werkzaamheden in de gemeenten waar de stichting feitelijk werkzaam is;
- k. vaststelling dan wel wijziging van de begroting;
- l. vaststelling van de meerjarenprognoses en de financiële meerjarenplanning;
- m. het uitgeven van schuldbrieven;
- n. het bezwaren van de in dit lid onder i. bedoelde zaken;
- o. het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijke medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterkt maakt of zich tot zekerheidsstelling voor een schuld van een ander verbindt;
- p. het vaststellen dan wel wijzigen van een reglement voor het financiële beleid en beheer, inclusief het investerings-, beleggings- en treasury statuut;
- q. het oprichten van andere rechtspersonen;
- r. het vaststellen dan wel wijzigen van het beleid van de stichting op hoofdlijnen;
- s. het uitoefenen van stemrecht op aandelen in een dochtermaatschappij van de stichting alsook op aandelen die een deelneming van de stichting vormen.

---

<sup>1</sup> Volgens de wettelijke bepalingen betreft de opsomming alleen besluiten met verstreckende financiële gevolgen. Echter, om consistent te zijn met de statuten met betrekking tot de RvC, is het wenselijk om hier a t/m u op te nemen

## **2.7 De controlfunctie**

De controlfunctie bij De Delthe wordt uitgevoerd door de ambtelijk secretaris 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 Delthe heeft minder dan 2.500 vhe's. Dit betekent dat de controller geen wettelijke verplichting heeft om in een afzonderlijke organisatie-eenheid te worden opgenomen die zowel gevraagd als ongevraagd het bestuur en de RvT kan adviseren. De controlfunctie kan zowel gevraagd als ongevraagd de RvC adviseren. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub e. 4°.

De Delthe gaat een samenwerking aan met een collega corporatie om de controllerfunctie ook deels uit te laten voeren door een medewerker van die corporatie. De medewerker Financiën van De Delthe voert daarnaast dezelfde werkzaamheden uit bij de desbetreffende corporatie. De specifieke controle opdrachten van deze functionaris worden in de controleaanpak conform artikel 2.12 vastgesteld. De afstemming hierover tussen beide corporaties vindt plaats door de directeur bestuurders.

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

De RvC van De Delthe 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. De corporatie maakt inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft. Zowel bij de samenstelling van de RvC wordt hier rekening mee gehouden (conform reglement RvC artikel 3 lid 3 en lid 6) als bij de jaarlijkse beoordeling van de RvC van de opleidingsbehoefte van zijn leden (conform reglement RvC artikel 5 lid 2).

## **2.9 Auditcommissie**

De RvC van De Delthe stelt geen auditcommissie in.

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

Het bestuur en de RvC bespreken minimaal tweemaal per jaar de belangrijkste financiële risico's aan de hand van een door het bestuur opgestelde rapportage. (o.a. begroting, tussenrapportages en jaarrekening). Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub h.

Tevens bespreekt de RvC de financiële risico's met de controlerend accountant en met de medewerker financiën. Deze bespreking vindt plaats zonder dat daarbij het bestuur aanwezig of vertegenwoordigd is. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub i. De corporatie maakt in haar Reglement inzichtelijk hoe zij dit geborgd heeft.

## **2.11 Financiële jaarplan**

Het bestuur van De Delthe legt het financiële jaarplan ter goedkeuring voor aan de RvC. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub j. De planning is hiervoor vastgelegd in de Statuten artikel 26.

## **2.12 Controleaanpak**

De RvC stelt jaarlijks de controleaanpak en de speciale aandachtspunten voor de controle vast, in samenspraak met het bestuur, de persoon die verantwoordelijk is voor de financiële en controlfunctie en de controlerend accountant. Conform BTiV artikel 105 lid 1 sub k. heeft De Delthe dit geborgd in het Reglement RvC artikel 16 lid 10.



### 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 artikel 106 lid 1 sub d.

#### 3.2 Derivaten

De Delthe heeft geen bestaande derivatencontracten en zal geen nieuwe derivatencontracten afsluiten.

#### 3.3 Beleggingen en collegiale leningen

De Delthe 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:

- De Delthe en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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.
- De Delthe streeft er naar om een saldo liquide middelen aan te houden ter grootte van minimaal € 200.000,- .
- In het treasurystatuut zijn bepalingen opgenomen rond beleid en uitvoering ten aanzien van collegiale leningen. Conform RTiV artikel 40 a.
- 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.
- De Delthe en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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 artikel 13 lid 2a.
- De Delthe en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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 artikel 41 lid 1 sub e.
- De Delthe en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen met een hoofdsomgarantie op de einddatum. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub f.
- De Delthe en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen slechts beleggingen in euro's. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub g.
- De Delthe en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A doen geen beleggingen in aandelen en achtergesteld papier. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub h.
- De Delthe en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A 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 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.
- De Delthe en de verbonden ondernemingen genoemd in bijlage A gaan geen beleggingsovereenkomsten met toezichtbelemmerende clausules aan. Conform RTiV artikel 41 lid 1 sub l.

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 artikel 40a sub a.
- De rente van de collegiale lening is niet hoger dan het geldende rentemaximum van WSW, conform RTiV artikel 40a sub b.
- De gebruikte leningsovereenkomst bij een collegiale lening is conform de in RTiV opgenomen modelovereenkomst, conform RTiV artikel 40a sub c.
- Collegiale leningen worden uitsluitend verstrekt uit middelen die zijn ondergebracht in de daeb-tak, conform RTiV artikel 40a sub d.
- Over het verstrekken van collegiale leningen wordt verantwoording afgelegd in het jaarverslag, conform RTiV artikel 40a sub e.

## Bijlage A

De Delthe heeft op dit moment geen dochtermaatschappijen en geen verbonden ondernemingen in de zin van de Woningwet.