

	Aangetrokken financiering 30-09-2025				€ 215.695.531	Aangetrokken financiering 31-03-2025		€ 212.467.478	
	Aangetrokken financiering 30-06-2025				€ 208.867.478	Aangetrokken financiering 31-12-2024		€ 214.595.530	
	Kredietplafond				€ 280.000.000	Kredietlimiet 2025 (vastgesteld 19-12-2024)		€ 255.300.000	
	Boekwaarde 31-12-2024				€ 384.018.972	Boekwaarde 31-12-2023		€ 347.715.215	
	Marktwaarde* 31-12-2024				€ 557.663.952	Marktwaarde* 31-12-2023		€ 468.013.737	

* De marktwaarde van de uitgegeven en nog niet uitgegeven gronden zijn gebaseerd op de grondwaardebepalingen van Stec groep. Voor de overige registergoederen (in BW uitgedrukt gaat het om een klein percentage van het totaal) wordt de boekwaarde als goede indicator gezien voor de marktwaarde.

Nr	Indicatoren per kwartaal	Norm advies accountant**	Bancaire norm	Streefnorm + redenering	CONCEPT - Huidig kwartaal (30-09-2025)	Een kwartaal terug (30-06-2025)	Twee kwartalen terug (31-03-2025)	Drie kwartalen terug (31-12-2024)	Rapportage	Frequentie
1	Aan de NV verstrekte financiering versus kredietplafond overeenkomst.			< 100%, de aan de NV verstrekte financiering mag niet boven het kredietplafond uit de overeenkomst uitkomen.	77,0%	74,6%	75,9%	76,6%	Op basis van gegevens bovenstaande tabel	4 per jaar
2	Solvabiliteitsratio (EV/TV)		Minimaal 30%	≥ 25%, gelet op de huidige solvabiliteit van circa 32% ultimo 2018, en de verwachte balansverlenging door de investeringen in LPM de komende jaren is deze norm op minimaal 25% gezet.	40%	40%	40%	35%	Kwartaalrapportage en jaarverslag HbM NV	4 per jaar
3	Interest coverage ratio NV. (EBITDA/rentekosten)	> 1	Niet van toepassing*	≥ 1, de EBITDA dient voldoende te zijn om de rentelasten te kunnen betalen, daarom is de norm op minimaal 1,0 gezet.	2,1	1,9	1,9	1,7	Kwartaalrapportage en jaarverslag HbM NV	4 per jaar
4	Debt/EBITDA NV. (waarbij Debt = rentedragende schulden)	Afnemend	Maximaal 7,0	Afnemend, gelet op de vertreksituatie van de NV met een forse schuld ten opzichte van de EBITDA dient deze gefaseerd te verbeteren. Derhalve is de norm op afnemend gezet.	21,2	21,9	18,7	21,2	Kwartaalrapportage en jaarverslag HbM NV	4 per jaar
5	Rentelasten			Geen streefnorm aangezien financiering marktconform plaatsvindt	€ 5.637.000	€ 5.599.000	€ 5.948.000	€ 6.091.000	Kwartaalrapportage en jaarverslag HbM NV	4 per jaar
6	Gemiddelde rente (rentekosten/ rentedragende schulden)			Geen streefnorm aangezien financiering marktconform plaatsvindt	2,61%	2,68%	2,80%	2,69%	Kwartaalrapportage en jaarverslag HbM NV	4 per jaar

Nr	Indicatoren per jaar	Norm advies accountant**	Bancaire norm	Streefnorm + redenering	Huidige waarde (31-12-2024)	Huidige waarde (31-12-2023)	Huidige waarde (31-12-2022)	Huidige waarde (31-12-2021)	Rapportage	Frequentie
7	(Boek)waarde activa NV dat als onderpand dient voor de verstrekte financiering versus aangetrokken financiering .			≥ 1,5, de (boek)waarde activa NV dat als onderpand dient voor de verstrekte financiering dient minimaal anderhalf keer de aangetrokken financiering te bedragen.	1,79	1,65	1,40	1,43	Jaarverslag HbM NV	1 per jaar
8	Ontwikkeling actuele waarde activa dat als onderpand dient voor de verstrekte financiering versus aangetrokken financiering.			≥ 1,5, de actuele waarde activa dat als onderpand dient voor de verstrekte financiering dient minimaal anderhalf keer de aangetrokken financiering te bedragen.	2,60	2,22	1,88	1,84	Jaarverslag HbM NV	1 per jaar
9	Bij GR: renterisicoprofiel: resterende looptijd aangetrokken leningen en rentepercentage versus resterende looptijd verstrekte leningen bij NV en bijbehorende rentepercentage.			Geen streefnorm omdat de GR de aangetrokken leningen onder dezelfde condities een op een doorleent aan de NV, loopt de GR geen renterisico.	Omdat de GR de aangetrokken leningen onder dezelfde condities één op één doorleent aan de NV, loopt de GR geen renterisico. Uit de jaarrekening 2024 blijkt dat er eind 2024 voor € 214.595.530 aan leningen is aangetrokken, zijnde € 163.195.530 aan vaste geldleningen waarvan € 50.000.000 in combinatie met renteswaps en € 51.400.000 aan kasgeldleningen zonder renteswaps. Eind 2024 is door de GR aan de NV voor € 163.195.530 aan langlopende geldleningen en voor € 51.400.000 aan vlottende geldleningen verstrekt. Waarbij bij het berekenen van de ratio's de kasgeldleningen in combinatie met renteswaps worden gezien als langlopende risico afdekking.	Omdat de GR de aangetrokken leningen onder dezelfde condities één op één doorleent aan de NV, loopt de GR geen renterisico. Uit de jaarrekening 2023 blijkt dat er eind 2023 voor € 211.231.840 aan leningen is aangetrokken, zijnde € 163.531.431 aan vast geldleningen waarvan € 50.000.000 in combinatie met renteswaps en € 47.700.000 aan kasgeldleningen zonder renteswaps. Eind 2023 is door de GR aan de NV voor € 163.531.431 aan langlopende geldleningen en voor € 47.700.000 aan vlottende geldleningen verstrekt. Waarbij bij het berekenen van de ratio's de kasgeldleningen in combinatie met renteswaps worden gezien als langlopende risico afdekking.	Omdat de GR de aangetrokken leningen onder dezelfde condities één op één doorleent aan de NV, loopt de GR geen renterisico. Uit de jaarrekening 2022 blijkt dat er eind 2022 voor € 227.880.811 aan leningen is aangetrokken, zijnde € 141.480.811 aan vast geldleningen en € 60.000.000 aan kasgeldleningen in combinatie met renteswaps en € 26.400.000 aan kasgeldleningen zonder renteswaps. Eind 2022 is door de GR aan de NV voor € 141.480.811 aan langlopende geldleningen en voor € 86.400.000 aan vlottende geldleningen verstrekt. Waarbij bij het berekenen van de ratio's de kasgeldleningen in combinatie met renteswaps worden gezien als langlopende risico afdekking.	Omdat de GR de aangetrokken leningen onder dezelfde condities één op één doorleent aan de NV, loopt de GR geen renterisico. Uit de jaarrekening 2021 blijkt dat er eind 2021 voor € 212.768.461 aan leningen is aangetrokken, zijnde € 49.418.461 aan vast geldleningen, € 80.250.000 aan roll over leningen en € 80.250.000 aan kasgeldleningen in combinatie met renteswaps en € 2.850.000 aan kasgeldleningen zonder renteswaps. Eind 2021 is door de GR aan de NV voor € 129.668.461 aan langlopende geldleningen en voor € 83.100.000 aan vlottende geldleningen verstrekt. Waarbij bij het berekenen van de ratio's de kasgeldleningen in combinatie met renteswaps worden gezien als langlopende risico afdekking.	Jaarstukken HM GR	1 per jaar
10	Ontwikkeling risicoprofiel NV	De NV een sluitende meerjarenbegroting laat zien in samenhang met een stabiel of verbeterend risicoprofiel.		De NV dient een sluitende meerjarenbegroting te laten zien in samenhang met een stabiel of verbeterend risicoprofiel. De beschikbare weerstandscapaciteit dient hoger te zijn dan de benodigde weerstandscapaciteit.	De benodigde weerstandscapaciteit bedraagt € 20,4 miljoen, een jaar eerder was dit € 19,8 miljoen. De beschikbare weerstandscapaciteit bestaat uit het eigen vermogen en bedraagt € 143,6 miljoen per 31 december 2023 na winstbestemming, een jaar eerder was dit € 137,0 miljoen. Dit betekent dat het risicoprofiel in 2024 ten opzichte van 2023 verbeterd is.	De benodigde weerstandscapaciteit bedraagt € 19,8 miljoen, een jaar eerder was dit € 14,9 miljoen. De beschikbare weerstandscapaciteit bestaat uit het eigen vermogen en bedraagt € 137,0 miljoen per 31 december 2022 na winstbestemming, een jaar eerder was dit € 127,4 miljoen. Dit betekent dat het risicoprofiel in 2023 ten opzichte van 2022 verbeterd is.	De benodigde weerstandscapaciteit bedraagt € 14,9 miljoen, een jaar eerder was dit € 13,1 miljoen. De beschikbare weerstandscapaciteit bestaat uit het eigen vermogen en bedraagt € 127,4 miljoen per 31 december 2021 na winstbestemming, een jaar eerder was dit € 116,3 miljoen. Dit betekent dat het risicoprofiel in 2022 ten opzichte van 2021 verbeterd is.	De benodigde weerstandscapaciteit bedraagt € 13,1 miljoen, een jaar eerder was dit € 15,9 miljoen. De beschikbare weerstandscapaciteit bestaat uit het eigen vermogen en bedraagt € 116,3 miljoen per 31 december 2020 na winstbestemming, een jaar eerder was dit € 108,5 miljoen. Dit betekent dat het risicoprofiel in 2021 ten opzichte van 2020 verbeterd is.	Jaarverslag HbM NV	1 per jaar
11	Renterisiconorm GR			Dient onder de wettelijke limiet te blijven.	Zowel uit de jaarrekening als de begrotingen blijkt het renterisico te voldoen (renterisico blijft onder de limiet van € 2,5 miljoen).	Zowel uit de jaarrekening als de begrotingen blijkt het renterisico te voldoen (renterisico blijft onder de limiet van € 2,5 miljoen).	Zowel uit de jaarrekening als de begrotingen blijkt het renterisico te voldoen (renterisico blijft onder de limiet van € 2,5 miljoen).	Zowel uit de jaarrekening als de begrotingen blijkt het renterisico te voldoen (renterisico blijft onder de limiet van € 2,5 miljoen).	Jaarrekening HM GR, begroting HM GR	2 per jaar
12	Kasgeldlimiet GR			Dient onder de wettelijke limiet te blijven.	Zowel uit de jaarrekening als de begrotingen blijkt dat voldaan wordt aan de kasgeldlimiet (kasgeldlimiet blijft onder de limiet van 8,2% van het totaal van de begrote kosten).	Zowel uit de jaarrekening als de begrotingen blijkt dat voldaan wordt aan de kasgeldlimiet (kasgeldlimiet blijft onder de limiet van 8,2% van het totaal van de begrote kosten).	Zowel uit de jaarrekening als de begrotingen blijkt dat voldaan wordt aan de kasgeldlimiet (kasgeldlimiet blijft onder de limiet van 8,2% van het totaal van de begrote kosten).	Zowel uit de jaarrekening als de begrotingen blijkt dat voldaan wordt aan de kasgeldlimiet (kasgeldlimiet blijft onder de limiet van 8,2% van het totaal van de begrote kosten).	Jaarrekening HM GR, begroting HM GR	2 per jaar

** tijdens BVO vergaderering 28/6/2018