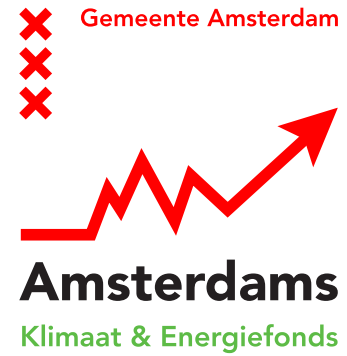


Reglement van de Investeringscommissie

Vastgesteld en goedgekeurd door Opdrachtgever en
Opdrachtnemer op 4 juli 2013
krachtens het bepaalde in artikel 1.2 van de Hoofdovereenkomst



Definities

Beheerder

Privium Fund management B.V., welke door Opdrachtnemer is aangewezen als beheerder van het Fonds in de zin van de Wet financieel toezicht (Wft). Beheerder maakt onderdeel uit van Opdrachtnemer.

Fonds

Het Amsterdamse Klimaat & Energiefonds.

Hoofdovereenkomst

Overeenkomst d.d. 4 juli 2013 tussen Opdrachtgever en Opdrachtnemer betreffende de rechten en verplichtingen die van toepassing zijn bij het uitvoeren van de opdracht het Fonds te beheren.

Investing

Investerings van het Fonds in duurzame projecten kunnen uitsluitend worden gedaan in de vorm van het verstrekken van (achtergestelde) leningen, garanties en/of aandelenkapitaal aan rechtspersonen waarbij een aantoonbaar verband is tussen het duurzame project en de investering.

Investeringscommissie

De onafhankelijke toetsingscommissie van het Fonds zoals gedefinieerd in de minimumeisen aan het investeringsreglement en verder uitgewerkt in het Reglement van de investeringscommissie.

Investeringsreglement

Het reglement met investeringsvoorwaarden van het Fonds dat onderdeel uitmaakt van de Hoofdovereenkomst.

Investeringsvoorstel

Een voorstel waarin een voornemen tot Investeren wordt voorgesteld en onderbouwd, zodanig dat de Investeringscommissie goed kan toetsen in hoeverre de Investering voldoet aan alle voorwaarden uit dit Investeringsreglement.

Opdrachtgever

De gemeente Amsterdam, handelend krachtens besluit van het College van Burgemeester en Wethouders.

Opdrachtnemer

De combinatie van partijen die gezamenlijk hebben ingeschreven op de aanbesteding van het Fondsbeheer van het Amsterdamse Klimaat & Energiefonds en aan wie op basis van het Bestek "Aanbesteding Amsterdams Klimaat & Energiefonds" de opdracht is gegund zoals beschreven in de Hoofdovereenkomst, te weten VoF e3, Privium Fund Management B.V., Privium Fund Management Ltd, Ewic B.V., Innax Duurzame Energie B.V. en Libertus B.V., voor de dagelijkse uitvoering van het fondsbeheer verenigd in e3 B.V.

Reglement van de Investeringscommissie

Onderhavig reglement waarin de nadere voorschriften zijn opgenomen over de wijze van opereren van de Investeringscommissie. Het reglement maakt onderdeel uit van de Hoofdovereenkomst.

Hoofdstuk I Algemeen

Artikel 1 Context, begrippen en terminologie



- 1.1 Dit reglement voor de Investeringscommissie maakt onderdeel uit van de Hoofdovereenkomst tussen Opdrachtgever en Opdrachtnemer. In deze Hoofdovereenkomst (inclusief bijlagen) zijn de voorwaarden bepaald waaronder Opdrachtnemer het Fonds mag beheren. Deze voorwaarden maken onderdeel uit van de Opdracht die Opdrachtgever middels de "Aanbesteding Amsterdams Klimaat & Energiefonds" in de markt heeft gezet. Binnen Opdrachtnemer fungeert Privium Fundmanagement B.V. als beheerder van het Fonds in de zin van de Wft.
- 1.2 Wijzigingen zijn onderworpen aan schriftelijke goedkeuring van Opdrachtgever en Opdrachtnemer, zoals gedefinieerd in artikel 19 van de Hoofdovereenkomst.
- 1.3 Definities staan aangeduid met een hoofdletter en staan in de definitielijst. Deze definities moeten te allen tijde in overeenstemming zijn en blijven met de definities die worden gehanteerd in de Hoofdovereenkomst en het Investeringsreglement.

Hoofdstuk II Samenstelling

Artikel 2 Samenstelling



- 2.1 De Investeringscommissie bestaat uit vijf stemgerechtigde leden.
- 2.2 De Investeringscommissie bestaat uitsluitend uit natuurlijke personen.
- 2.3 Alle leden van de Investeringscommissie moeten zijn benoemd voordat het eerste investeringsvoorstel wordt voorgelegd.
- 2.4 De Investeringscommissie is zo samengesteld dat de leden onafhankelijk van elkaar, van Opdrachtnemer en van Opdrachtgever en van deelbelangen kunnen functioneren als goede toezichthouders en adviseurs.



Amsterdams

Klimaat & Energiefonds

Reglement van de
Investeringscommissie
Bijlage 3 bij de
Hoofdovereenkomst

Artikel 3 Voordracht, benoeming en ontslag van leden van de Investeringscommissie



- 3.1 Opdrachtgever en Opdrachtnemer hebben gezamenlijk een profielschets opgesteld voor de leden van de Investeringscommissie, met daarin de nadruk op de onafhankelijkheid en de vereiste aantoonbare kennis en ervaring om naar behoren toezicht te houden op het Fonds en de investeringsbeslissingen in het bijzonder. Het huidige profiel waaraan voor te dragen leden van de Investeringscommissie dienen te voldoen, is opgenomen in Bijlage 1. De Investeringscommissie kan de profielschets uitsluitend wijzigen na schriftelijke goedkeuring van Opdrachtgever (in deze het College van Burgemeester en Wethouders) en Opdrachtnemer.
- 3.2 Opdrachtgever krijgt gedurende de gehele looptijd van het Fonds het recht om voor twee van de vijf zetels kandidaten voor te dragen.
- 3.3 Opdrachtnemer krijgt gedurende de gehele looptijd van het Fonds het recht om voor drie van de vijf zetels kandidaten voor te dragen.
- 3.4 Zowel Opdrachtgever als Opdrachtnemer hebben het recht om elke voorgedragen benoeming tegen te houden wanneer zij gegronde twijfel hebben aan de geschiktheid of objectiviteit van het voorgedragen lid.
- 3.5 Opdrachtgever benoemt en ontslaat de leden van Investeringscommissie die zijn voorgedragen door Opdrachtgever of Opdrachtnemer met in achtneming van de bepalingen in artikel 3.2, artikel 3.3, artikel 3.4 en artikel 3.10.
- 3.6 Leden van de Investeringscommissie worden benoemd voor een periode van vier jaar, met een tweemaalige mogelijkheid tot herbenoeming. De maximale zittingsperiode is derhalve twaalf jaar.
- 3.7 De Investeringscommissie stelt een gefaseerd rooster van aftreden vast en legt dit ter goedkeuring voor aan Opdrachtgever en Opdrachtnemer.
- 3.8 Wanneer een lid aftreedt, mag de partij die dit lid destijds heeft voorgedragen, een nieuwe kandidaat voordragen.
- 3.9 Leden van de Investeringscommissie, die volgens het rooster van aftreden, aftredend zijn, komen indien wenselijk voor voordracht voor herbenoeming door Opdrachtgever of Opdrachtnemer in aanmerking. Voordat tot herbenoeming kan worden overgegaan evalueert de Investeringscommissie het functioneren van het lid, dat voor herbenoeming in aanmerking wenst te komen. Daarbij wordt zowel gekeken naar het functioneren van betrokkene als naar de meest recente profielschets. Ook wordt aandacht besteed aan de vraag of vernieuwing wenselijk is.
- 3.10 Leden van de Investeringscommissie treden tussentijds af wanneer dit geboden is, zoals bij regelmatige afwezigheid, onvoldoende functioneren, structurele onenigheid van inzichten, onverenigbaarheid van belangen of wanneer dit anderszins naar het unanieme oordeel van Opdrachtgever en Opdrachtnemer is geboden. Voorts eindigt het lidmaatschap van de Investeringscommissie:
 - door zijn overlijden;
 - door het verlies van het vrije beheer over zijn vermogen.

Hoofdstuk III Bevoegheden, verantwoordelijkheden en taken

Artikel 4. Bevoegdheden en verantwoordelijkheden



- 4.1 De Investeringscommissie is verantwoordelijk voor een goede, zakelijke en objectieve toetsing van investeringsbeslissingen aan de investeringsvoorwaarden uit het Investeringsreglement.
- 4.2 De Investeringscommissie kan Investeringsvoorstellen afkeuren die niet voldoen aan de investeringsvoorwaarden uit het Investeringsreglement.
- 4.3 De Investeringscommissie is verantwoordelijk voor het uitoefenen van toezicht op de functievervulling van Opdrachtnemer en op de algemene gang van zaken binnen het Fonds en de beleggingsportefeuille.
- 4.4 De Investeringscommissie is verantwoordelijk voor de kwaliteit van zijn eigen functioneren.
- 4.5 Het Investeringscommissie en de leden afzonderlijk hebben een eigen verantwoordelijkheid inzake de verzameling van alle informatie die nodig is om zijn taak als toezichthoudend orgaan goed te kunnen uitoefenen. Beheerder treedt op als secretaris en stelt hiertoe de benodigde middelen ter beschikking.
- 4.6 De leden van de Investeringscommissie zijn individueel en als collectief aanspreekbaar op hun functioneren als onafhankelijk en deskundig toetsings- en toezichtorgaan door Opdrachtnemer en Opdrachtgever.

Artikel 5. Taken



- 5.1 De Investeringscommissie toetst of het door Opdrachtnemer ingediende Investeringsvoorstel voldoet aan de door Opdrachtgever bepaalde investeringsvoorwaarden zoals vastgelegd in het Investeringsreglement. De Investeringscommissie keurt Investeringsvoorstellen goed of af.
- 5.2 De Investeringscommissie toetst op basis van een volwaardig Investeringsvoorstel, zoals gedefinieerd in artikel 3.3 van het Investeringsreglement.
- 5.3 Goedkeuring van een Investeringsvoorstel is uitsluitend mogelijk indien een Investeringsvoorstel voldoet aan alle voorwaarden uit het Investeringsreglement. Hierbij ligt de nadruk op:
 - een beoordeling van de gehele business case van een Investering;
 - een toets van het risicoprofiel en de bijbehorende marktconforme risico-opslag van de potentiële Investering (als bepalende factor voor de financiële rendementseis);
 - een toets of het verwachte financiële rendement van een Investering voldoet aan de marktconforme rendementseis zoals door Opdrachtgever gedefinieerd in het Investeringsreglement;
 - een beoordeling van het maatschappelijke rendement van een Investering en de bijdrage aan het vereiste gemiddelde portefeuillerendement zoals gedefinieerd in het Investeringsreglement;
 - de beoordeling van de kredietwaardigheid van de achterliggende doelonderneming;
 - de beoordeling van de geboden zekerheden;
 - de beoordeling van de juridische en fiscale structuur.

- 5.4 De Investeringscommissie bespreekt in ieder geval éénmaal per jaar met Opdrachtnemer de strategie en de risico's verbonden aan (de portefeuille van) het Fonds. Van het houden van deze bespreking(en) wordt melding gemaakt in het verslag van de Investeringscommissie.

Hoofdstuk IV. Vergaderingen en werkwijze

Artikel 6. Vergaderingen



- 6.1 De Investeringscommissie vergadert tien (10) maal per jaar plenair, of zoveel vaker of minder vaak als daartoe noodzaak bestaat.
- 6.2 Het vergaderschema wordt jaarlijks in oktober, voorafgaand aan het betreffende vergaderjaar, vastgesteld.
- 6.3 Vergaderingen worden in de regel gehouden in Amsterdam op een plaats en tijdstip als bij oproeping van de vergadering door de voorzitter wordt aangegeven.
- 6.4 Vergaderingen vinden in fysieke aanwezigheid van de leden van de Investeringscommissie plaats. Alleen bij wijze van hoge uitzondering vinden bijeenkomsten plaats met behulp van audiovisuele en/of telefonische hulpmiddelen.
- 6.5 Bij frequente afwezigheid worden de desbetreffende leden van de Investeringscommissie daarop aangesproken.
- 6.6 Opdrachtnemer is verplicht de vergadering van de Investeringscommissie bij te wonen zo dikwijls zij daartoe wordt uitgenodigd en aldaar alle verlangde inlichtingen aangaande de beoogde Investering die Opdrachtnemer ter goedkeuring voorlegt.
- 6.7 De Investeringscommissie kan derden waaronder een doelonderneming uitnodigen tot het geheel of gedeeltelijk bijwonen van een vergadering van de Investeringscommissie.

Artikel 7. Besluitvorming binnen de Investeringscommissie



- 7.1 Ieder lid van de Investeringscommissie heeft één stem.
- 7.2 De besluiten van de Investeringscommissie worden genomen met minimaal 4 stemmen voor.
- 7.3 Het bepaalde in artikel 7.2 betekent dat geen besluiten kunnen worden genomen wanneer minder dan vier leden aanwezig zijn bij de vergadering.

Artikel 8. Rolverdeling binnen de Investeringscommissie



- 8.1 De Investeringscommissie benoemt uit zijn midden een voorzitter en kan een plaatsvervangend voorzitter benoemen. De functie van secretaris wordt vervuld door de Beheerder.
- 8.2 De Beheerder beheert het archief van de Investeringscommissie en draagt zorg voor de verslaglegging van de vergaderingen. De voorzitter ondertekent namens de Investeringscommissie:

- goedgekeurde Investeringsvoorstellen;
- goedkeuring van de prestatievergoedingsvoorstellen;
- correspondentie van de Investeringscommissie;
- verslagen van de vergaderingen van de Investeringscommissie.

- 8.3 De voorzitter van de Investeringscommissie ziet er op toe dat:
- de Investeringscommissie naar behoren functioneert;
 - de leden van de Investeringscommissie voldoende gelegenheid krijgen tot het stellen van vragen en inwinnen van informatie die nodig is voor een goede uitoefening van hun taak;
 - de leden van de Investeringscommissie tijdig alle informatie ontvangen die nodig is voor een goede uitoefening van hun taak;
 - voldoende tijd bestaat voor de beraadslaging en besluitvorming door de Investeringscommissie;
 - bij het ontstaan van een vacature in de Investeringscommissie tijdig voorziet in de vervulling daarvan, met inachtneming van de bepalingen uit artikel 3.

Hoofdstuk V. Transparantie, verantwoording en tegenstrijdige belangen

Artikel 9. Transparantie



- 9.1 Leden van de Investeringscommissie sluiten een contract met Opdrachtgever en Opdrachtnemer waarin de verantwoordelijkheden, taken, aanspreekbaarheid hierop en de marktconforme bezoldiging zijn vastgelegd.
- 9.2 De volgende informatie over elk lid van de Investeringscommissie wordt op de website van het Fonds geplaatst:
- naam;
 - geslacht;
 - leeftijd;
 - nationaliteit;
 - beroep;
 - hoofdfunctie;
 - deskundigheid;
 - belangrijke nevenfuncties voor zover relevant;
 - tijdstip van eerste benoeming;
 - de lopende termijn waarvoor hij/zij is benoemd.
- 9.3 Dit reglement wordt geplaatst op de website van het Fonds.

Artikel 10. Verantwoording



- 10.1 De Investeringscommissie bespreekt tenminste éénmaal per jaar buiten aanwezigheid van Opdrachtnemer van het Fonds:
- zijn eigen functioneren;
 - het functioneren en evalueren van de individuele leden van de Investeringscommissie;
 - het gewenste profiel, samenstelling en competentie van de Investeringscommissie.

Van het houden van deze bespreking(en) wordt melding gemaakt in het jaarverslag.

- 10.2 De Investeringscommissie legt tijdens de jaarlijkse participantenvergadering van het Fonds verantwoording af over de vervulling van hun taak in het afgelopen boekjaar.
- 10.3 De participantenvergadering kan met meerderheid van de stemmen decharge verlenen aan de Investeringscommissie over de vervulling van hun taak in het afgelopen boekjaar.
- 10.4 De Investeringscommissie is aanspreekbaar op haar functioneren door Opdrachtgever en Opdrachtnemer. Indien hier aanleiding voor is, zal Opdrachtgever en/of Opdrachtnemer hierover in overleg treden met de Voorzitter van de Investeringscommissie.

Artikel 11. Tegenstrijdige belangen

- 11.1 Alle leden van de Investeringscommissie, zijn onafhankelijk. De Investeringscommissie verklaart in het verslag van de Investeringscommissie welke leden hij als onafhankelijk beschouwt.
- 11.2 Een lid van de Investeringscommissie kan niet gelden als onafhankelijk indien hij, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:
- in de drie jaar voorafgaande aan de benoeming werknemer, aandeelhouder of bestuurder van Opdrachtnemer is geweest;
 - in de drie jaar voorafgaande aan de benoeming lid is geweest van een college van B&W, gemeenteraad, deelraad, dagelijks bestuur van een deelraad, allen binnen de Metropoolregio Amsterdam;
 - in dienst is bij een gemeente in de Metropoolregio Amsterdam in een functie die enige raakvlakken heeft met de activiteiten van het Fonds;
 - in de drie jaar voorafgaande aan de benoeming een beroep heeft gedaan op financiering door het Fonds;
 - in de drie jaar voorgaande aan de benoeming persoonlijke financiële vergoeding van het fonds ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als lid van de Investeringscommissie verrichte werkzaamheden;
 - in de drie jaar voorgaande aan de benoeming anderszins een belangrijke zakelijke relatie met het Fonds, de Opdrachtnemer en/of haar fondsmanagers heeft gehad;
 - Bestuurslid is van een vennootschap waarin (een medewerker van de) Opdrachtnemer en/of de fondsmanager waarop hij toezicht houdt commissaris is (kruisverbanden).
- 11.3 De Investeringscommissie is verantwoordelijk voor het oplossen van tegenstrijdige belangen bij de Opdrachtnemer, fondsmanagers, leden van de Investeringscommissie en de externe accountant in relatie tot het Fonds. De Investeringscommissie stelt Opdrachtgever vooraf in kennis van voorliggend tegenstrijdig belang en de voorgenomen oplossing.
- 11.4 Een lid van de Investeringscommissie meldt een (potentieel) tegenstrijdig belang terstond aan de voorzitter van de Investeringscommissie. Een lid dat is betrokken in een tegenstrijdige belangssituatie verschaft hierover alle informatie aan de voorzitter van de Investeringscommissie, inclusief de relevante informatie inzake zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind en bloed- en aanverwanten tot in de tweede graad. Het betreffende lid kan niet deel nemen aan de beoordeling door de Investeringscommissie of er sprake is van een tegenstrijdig belang. Een tegenstrijdig belang bestaat in ieder geval wanneer de Opdrachtnemer van het Fonds voornemens is een transactie aan te gaan met een rechtspersoon:

- waarin een lid van de Investeringscommissie een persoonlijk financieel belang onderhoudt;
- waarvan een bestuurslid een familierechtelijke verhouding heeft met een lid van de Investeringscommissie van het Fonds;
- waarbij een lid van de Investeringscommissie van het Fonds een privaatrechtelijke dan wel publiekrechtelijke arbeidsrelatie heeft en/of een bestuurder- of toezichthoudende functie vervult.

11.5 Een lid van de Investeringscommissie neemt niet deel aan de discussie en de besluitvorming over een onderwerp of transactie waarbij dit lid van de Investeringscommissie een (potentieel) tegenstrijdig belang heeft.

11.6 Alle transacties waarbij tegenstrijdige belangen spelen worden gepubliceerd in het jaarverslag.

Bijlage 1: Profielschets van de leden van de Investeringscommissie

Bijlage 1 behorende bij het Reglement van de Investeringscommissie: Profielschets van de leden van de Investeringscommissie

Samenvatting



De gemeente Amsterdam heeft een professionele fondsbeheerder geworven om 45 miljoen Euro te investeren in financieel en duurzaam renderende projecten. Eis bij het geheel uitbesteden van het fondsbeheer van dit Amsterdamse Klimaat & Energiefonds (Fonds) aan een marktpartij is de aanwezigheid van een deskundige sterke en onafhankelijke Investeringscommissie (IC) die potentiële (des)investeringen toetst op de financiële en duurzame rendementseisen en de overige door de gemeente Amsterdam gestelde eisen aan investeringen.

De IC bestaat uit 5 leden. De gemeente Amsterdam mag voor twee van de vijf zetels in de IC kandidaten voordragen en heeft, net als de fondsbeheerder die de andere drie kandidaten voordraagt, een vetorecht bij de benoeming en ontslag van alle 5 de leden.

De IC besluit over het wel of niet investeren door het Fonds. Zij keurt (des) investeringsvoorstellen van de fondsbeheerder goed of af. De IC doet dit op basis van een volwaardig investeringsvoorstel, welke gebaseerd is op de business case van het project en de rendementsanalyse van de fondsbeheerder. De IC ziet er hiermee op toe dat het Fonds uitsluitend investeert wanneer een investering voldoet aan de voorwaarden uit het investeringsreglement van het Fonds. De IC draagt hiermee zorg voor een goede, zakelijke en objectieve beoordeling van investeringsbeslissingen op basis van marktconforme investeringsvoorwaarden. Dit betekent dat naast de business case van de potentiële investering ook expliciet het risicoprofiel en de bijbehorende marktconforme risico-opslag van een bepaalde investering wordt beoordeeld en het besluit wordt gemotiveerd.

Totstandkoming van het Amsterdamse Klimaat & Energiefonds



In 2009 is door de gemeenteraad besloten het Amsterdams Investeringsfonds in te stellen waaruit investeringen in de stedelijke infrastructuur voor de toekomst worden gedaan. Als onderdeel van het Amsterdams Investeringsfonds wordt het Amsterdamse Klimaat & Energiefonds opgericht. Dit Fonds heeft als doel om 45 miljoen Euro onder marktconforme voorwaarden revolverend te gaan investeren in financieel en duurzaam renderende projecten.

De gemeente Amsterdam heeft via een aanbestedingsprocedure een professionele fondsbeheerder geworven. Deze beheeropdracht is gegund en zal worden uitgevoerd door een combinatie van de volgende zes partijen: V.o.F. e3, Ewic B.V., Libertus B.V., Innax Duurzame Energie B.V., Privium Fund Management B.V. en Privium Fund Management Ltd., voor de uitvoering van deze opdracht verenigd in e3 B.V.

De gemeente heeft vooraf bepaald onder welke voorwaarden het geld mag worden geïnvesteerd. Deze voorwaarden zijn vastgelegd in het investeringsreglement. De gemeente heeft ervoor gekozen niet zelf de investeringsvoorstellen te toetsen, maar dit over te laten aan een deskundige, en onafhankelijke IC. Vervolgens komt de

gemeente in de rol van participant in het Fonds en kan geen invloed uitoefenen op de daadwerkelijke investeringsbeslissingen.

Door het op afstand van de gemeente uitvoeren van de beheer- en fondsmanagement activiteiten door professionele marktpartijen wordt een objectieve, deskundige en zakelijke investeringsselectie nagestreefd. De IC speelt hierin een noodzakelijke rol en moet zodanig tegenwicht kunnen bieden dat alleen investeringsvoorstellen die voldoen aan de gestelde rendements- en overige investeringseisen uit het investeringsreglement doorgang vinden.

Kenmerken van het Fonds



Het Fonds heeft een looptijd van 15 jaar en moet voldoen aan specifieke investeringsvoorwaarden met betrekking tot rendement en duurzaamheid. Deze investeringsvoorwaarden zijn vastgelegd in een Investeringsreglement. Het Fonds kan (achtergestelde) leningen, garanties en/of aandelenkapitaal verstrekken. Maar leverage binnen het Fonds is niet toegestaan.

De financiële rendementseisen zijn gebaseerd op 4,5% vermeerderd met een vergoeding voor beheerkosten (1,5%) en vermeerderd met een risico-opslag die afhangt van het risicoprofiel van de individuele investeringen (minimaal 1%). Voor de rendementseis geldt dus een absolute ondergrens van 7%. Deze eisen liggen vast en komen voort uit de investeringsvoorwaarden die de gemeenteraad van Amsterdam heeft vastgesteld. De IC toetst de investeringsvoorstellen aan de investeringsvoorwaarden uit het Investeringsreglement waarbij de nadruk ligt op een objectieve financiële toets.

Het Fonds investeert uitsluitend in duurzaam renderende projecten. Dit zijn projecten op het gebied van energiebesparing, duurzame energieopwekking en energie-efficiëntie om CO₂-reductie te bewerkstelligen. De gehele portefeuille investeringen moet een gemiddelde CO₂-reductie realiseren van 30 kg CO₂ per geïnvesteerde Euro uit het Fonds. De IC toetst in hoeverre een investering hier voldoende aan bijdraagt.

Het Fonds mag uitsluitend rechtstreeks investeren in projecten in Amsterdam. Daar waar de aard en/of omvang van de projecten stadsgrensoverschrijdend zijn, kan hiervan worden afgeweken en wordt de metropoolregio als grens gehanteerd.

Het Fonds, een besloten Fonds voor gemene rekening, staat onder toezicht van de Autoriteit Financiële Markten (AFM). Dit betekent dat het Fonds zich moet conformeren aan de eisen van de AFM ten aanzien van transparantie, governance, verantwoording beloningsbeleid, deskundigheid, betrouwbaarheid en integriteit. Daarnaast vervult de IC een belangrijke rol in de governance van het Fonds door de toetsende rol bij (des)investeringen en de toezichhoudende rol op het beheer van het Fonds en de beleggingsportefeuille.

Een investeringsvoorstel kan doorgang vinden wanneer minimaal vier leden het voorstel goedkeuren.

De fondsbeheerder verwacht na afloop van de aanloopfase circa 8-10 (des) investeringsvoorstellen per jaar ter toetsing aan de IC voor te leggen.

Profiel Investeringscommissie



De IC dient te voldoen aan het navolgende algemeen profiel:

De IC dient in staat te zijn om onafhankelijk en zelfstandig (des)investeringsvoorstellen te toetsen op de gestelde financiële en duurzame rendementseisen. Daarnaast wordt verwacht dat de IC een volwaardige gesprekspartner van de fondsbeheerder zal zijn op het gebied van investeringen, desinvesteringen en het investeringsbeleid in het algemeen, waarbij afzonderlijke leden van de IC op specifieke deelterreinen adviseur en sparringpartner kunnen zijn. Dit vereist dat de leden van de IC beschikken over goed analytisch inzicht en een kritische opstelling ten opzichte van de fondsbeheerder. De leden van de IC mogen niet betrokken zijn geweest bij de voorafgaande investeringsselectie of een bepaald belang hebben bij het wel of geen doorgang hebben van investeringen.

De IC moet over voldoende ervaring beschikken in het beoordelen van investeringsvoorstellen voor duurzaam en financieel renderende investeringen. Hiervoor zijn de volgende algemene kwaliteiten en competenties noodzakelijk (die in voldoende mate aanwezig moeten zijn):

- integer;
- oog voor de belangen van opdrachtgever van het Fonds, zoals vastgelegd in het investeringsreglement;
- financiële en/of technische achtergrond, in de hoek van duurzame/CO₂ reducerende investeringen;
- in staat zijn en bereid zijn om voldoende aandacht/tijd te kunnen geven aan het lidmaatschap van de IC en fysiek aanwezig te zijn op vergaderingen. Naar inschatting kost het lidmaatschap een deelnemer gemiddeld 1 dag in de maand;
- analytisch en kritisch, met voldoende oog voor oplossingsgerichtheid;
- gezond verstand en besluitvaardigheid;
- affiniteit hebben met de activiteiten van het Fonds.

De voorzitter dient naast de algemene tevens te beschikken over de volgende kwaliteiten en competenties:

- ervaring met RvC/IC en/of als lid van een RvC/IC in de rol van voorzitter of vicevoorzitter;
- ervaring met projectfinanciering;
- ervaring met startende bedrijven/projecten;
- kennis van het opereren op de grensvlakken van het publieke en private domein;
- bij voorkeur ervaring als voorzitter.

De overige leden dienen naast de algemene kwaliteiten tevens te beschikken over de volgende kwaliteiten en competenties:

- ervaring met innovatie en/of creatieve omgeving;
- ervaring met openbaar bestuur (stad, regio, Rijk of Europa);
- minimaal 2 leden hebben specifieke ervaring met projectfinanciering;
- minimaal één lid heeft ervaring met financiering van vastgoed;
- minimaal één lid heeft specifieke ervaring op het gebied van venture capital;
- minimaal drie leden hebben specifieke ervaring met het financieren van duurzame investeringen, bij voorkeur op het gebied van duurzame energievoorziening en energiebesparing. Hierbij moet specifieke kennis en ervaring aanwezig zijn van vermogenskostenvoeten (WACC), marktconforme risico-opslagen op basis van markt- en kredietrisico's, beoordeling en inschatting van kredietwaardigheid van bedrijven, Discounted Cash Flow-modellen en marktontwikkelingen;

- minimaal één lid heeft ervaring met het inschatten en/of beoordelen van het duurzame (in de vorm van CO₂ reductie in kg) rendement;
- minimaal één lid heeft specifieke ervaring op het gebied van governance en juridische zaken ter beoordeling van juridische transactiedocumentatie.

Het Fonds streeft naar diversiteit binnen de IC met betrekking tot in ieder geval leeftijd en geslacht. Met betrekking tot geslacht wordt gestreefd naar een evenwichtige samenstelling (zoals bepaald in de Wet Bestuur en Toezicht). Hier is sprake van als deze voor maximaal 70% uit leden van één sekse bestaat.

Het IC komt op reguliere basis en fysiek bijeen, naar verwachting met een frequentie van 10 maal per kalenderjaar. Bij elke vergadering zijn minimaal 4 leden van de IC aanwezig. De IC leden ontvangen van de fondsbeheerder een vergoeding van 1.000 Euro per vergadering met een minimum van 5.000 Euro per jaar en een maximum van 15.000 Euro.

Taken en bevoegdheden IC



De IC dient in zijn rol primair (des)investeringsvoorstellen te toetsen op de gestelde financiële en duurzame rendementseisen en daarmee bij te dragen aan het realiseren van de lange termijn ambities en doelstellingen van het Fonds zoals beschreven in de prospectus alsmede het houden van toezicht op het naleven van het investeringsreglement. Daarnaast krijgt de IC periodieke rapportages over de lopende investeringen en houdt de IC toezicht op het adequate beheer van de lopende investeringen.

De leden van de IC krijgen een contract voor vier jaar. Deze termijn kan maximaal twee keer worden verlengd tot 12 jaar. In dit contract zullen o.a. worden vastgelegd:

- de taken en verantwoordelijkheden van de leden van de IC;
- de beloning voor de leden van de IC;
- de verantwoordelijkheid van de leden van de IC voor het adequaat toetsen van de (des)investeringsvoorstellen en de aanspreekbaarheid hierop (door belegger);
- een verklaring van onafhankelijkheid van de leden van de IC;
- een verklaring dat de leden van de IC zich zullen houden aan de Wet Bestuur & Toezicht.

Onafhankelijkheid



Naast de eerdergenoemde eisen ten aanzien van ervaring en deskundigheid wordt van essentieel belang voor het presteren van het Fonds geacht dat de leden van de IC onafhankelijk zijn. Zij zullen geen functies vervullen of posities innemen, die onverenigbaar zijn met de belangen van het Fonds.

Een lid van de IC kan niet gelden als onafhankelijk indien hij, dan wel zijn echtgenoot, geregistreerde partner of een andere levensgezel, pleegkind of bloed- of aanverwant tot in de tweede graad:

- in de drie jaar voorafgaande aan de benoeming werknemer, aandeelhouder of bestuurder van Opdrachtnemer is geweest;
- in de drie jaar voorafgaande aan de benoeming lid is geweest van een college van B&W, gemeenteraad, deelraad, dagelijks bestuur van een deelraad, allen binnen de Metropoolregio Amsterdam;
- in dienst is bij een gemeente in de Metropoolregio Amsterdam in een functie die enige raakvlakken heeft met de activiteiten van het Fonds;
- in de drie jaar voorafgaande aan de benoeming een beroep heeft gedaan op

- financiering door het Fonds;
- in de drie jaar voorgaande aan de benoeming persoonlijke financiële vergoeding van het Fonds ontvangt, anders dan de vergoeding die voor de als lid van de Investeringscommissie verrichte werkzaamheden;
 - in de drie jaar voorgaande aan de benoeming anderszins een belangrijke zakelijke relatie met het Fonds, de Opdrachtnemer en/of de fondsmanagers hebben gehad.
 - Bestuurslid is van een vennootschap waarin (een medewerker van de) één van de zes partijen die de opdracht uitvoeren en/of de fondsmanager waarop hij toezicht houdt commissaris is (kruisverbanden).

Periodieke toetsing



Op initiatief van de voorzitter van de IC wordt deze profielschets iedere drie jaar getoetst in het licht van veranderde omstandigheden en tegen de achtergrond van de situatie die voor het Fonds van toepassing is.

Wijziging van deze profielschets kan uitsluitend plaatsvinden bij besluit van de IC na goedkeuring van de beheerder en het College van Burgemeester en Wethouders van de gemeente Amsterdam.