

## REGLEMENT BELANGENVERSTRENGELING FSFE

Dit reglement is opgesteld teneinde een transparant bestuur en de integriteit te stimuleren en mogelijke belangenverstrengelingen te voorkomen binnen het FSFE. Het definitieve reglement zal op de website van FSFE worden gepubliceerd.

### Artikel 1. Begripsomschrijvingen

In dit reglement wordt verstaan onder:

1. Adviesrol: het bestaan van een relatie met een rechtspersoon, rechtsvorm of ondernemingsvorm waaraan advies wordt gegeven, onder andere ten aanzien van het vervreemden van eigendom of het aantrekken van kapitaal of een lening ten bate van de onderneming of een project.
2. Belangenverstrengeling:
  - a. het hebben dan wel het verkrijgen van een nieuw belang in een FSFE entiteit door een betrokkene, alsmede;
  - b. het hebben dan wel het verkrijgen van een nieuw belang door het FSFE in een rechtspersoon, rechtsvorm of ondernemingsvorm waarin een betrokkene een direct of indirect belang heeft.
3. Belang: direct of indirect financieel belang, managementrol of adviesrol.
4. Belangenverstrengeling: een belangenverstrengeling als omschreven in artikel 3 lid 3.
5. Bestuur: het bestuur van FSFE.
6. Betrokkene:  
een (lid van):
  - a. het bestuur van FSFE
  - b. het investment team FSFE
  - c. de directie SVn
  - d. de directie van de partners 'het Nationaal Groenfonds' en 'e3 BV'
  - e. de Investeringscommissie van FSFE (IC)
  - f. de Raad van Commissarissen van FSFE (RvC)
  - g. partner of kinderen van leden bedoeld in (a)-(f).
7. Direct belang: een financieel belang van meer dan 2,5% van een betrokkene in privé of via een persoonlijke holding in een rechtspersoon, rechtsvorm of ondernemingsvorm.
8. Financieel belang: eigendom van, participatie in, garantiestelling voor of kapitaalverstrekking aan een rechtspersoon, rechtsvorm of ondernemingsvorm, direct of indirect.
9. FSFE: de te Leeuwarden gevestigde besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: Fûns Skjinne Fryske Enerzjy B.V., kantoorhoudende te 8911 AE Leeuwarden, Sophialaan (afschriften etc naar SVN tav N. van Est) 36, ingeschreven in het Handelsregister onder dossiernummer 61316113.

10. FSFE entiteit: rechtspersoon, rechtsvorm of ondernemingsvorm waaraan door het FSFE financiering is verstrekt of wordt verstrekt.
11. Financiering: kapitaalverstrekking middels participatie, lening of achtergestelde lening.
12. IC: de Investeringscommissie van het FSFE.
13. Indirect belang: een financieel belang van een betrokkene van meer dan 2,5% in een rechtspersoon, rechtsvorm of ondernemingsvorm die vervolgens een direct, dan wel indirect belang heeft.
14. Managementrol: het bekleden van een positie bij een rechtspersoon, rechtsvorm of ondernemingsvorm met beslissingsmacht over het vervreemden van eigendom of het aantrekken van kapitaal of een lening ten bate van de onderneming of een project van deze entiteit, waaronder in ieder geval het zijn van lid van een statutair bestuur of een raad van commissarissen.
15. Register: het register als omschreven in artikel 3.2. en in artikel 6.
16. Reglement: dit reglement.
17. RvC: de Raad van Commissarissen van het FSFE.

## **Artikel 2 Reikwijdte**

Dit reglement is van toepassing op betrokkenen en hun belang in een bestaande of toekomstige FSFE entiteit.

## **Artikel 3 Belangenverstrengeling**

1. Betrokkenen spannen zich zodanig in, dat bij de ontwikkeling van en de besluitvorming over aangelegenheden van het FSFE belangenverstrengeling niet van invloed is.
2. Elke betrokkene geeft aan het bestuur op welk belang en wat voor een soort belang (financieel belang, managementrol of adviesrol) in een rechtspersoon, rechtsvorm of ondernemingsvorm hij/zij heeft en meldt elke mutatie daarin ter opname in het register.
3. Het hebben van een belangenverstrengeling van een betrokkene in een FSFE entiteit kan bestaan in twee situaties:
  - a. door het verkrijgen van een belang door een nieuwe positie van een betrokkene in een FSFE entiteit, waarbij het verkrijgen van een belang gelijk staat aan het overwegen van het nemen, afstoten of accepteren van een belang in een FSFE entiteit;
  - b. door het verkrijgen van een belang door het FSFE in een rechtspersoon, rechtsvorm of ondernemingsvorm waar een betrokkene een belang heeft.
4. Bij een mogelijke belangenverstrengeling van een betrokkene wordt te allen tijde de voorzitter van de RvC onverwijld schriftelijk of digitaal geïnformeerd door diegene die het betreft alsmede door diegene die dit constateert.
5. Het bestuur houdt een website bij waarop alle FSFE entiteiten worden gepresenteerd. Deze website is openbaar en in ieder geval toegankelijk voor alle betrokkenen.

#### **Artikel 4 Verkrijgen van een belang door een betrokkene in een FSFE entiteit**

1. Alvorens een betrokkene in een rechtspersoon, rechtsvorm of ondernemingsvorm een belang verkrijgt of dit belang uitbreidt dient deze betrokkene, met gebruik van de website als bedoeld in artikel 3 lid 5 te beoordelen of hierdoor een belangenverstremgeling ontstaat.
2. Indien een betrokkene op grond van artikel 4.1 van mening is of hoort te zijn dat door de aanvaarding of uitbreiding van een adviesrol of managementrol een belangenverstremgeling ontstaat, mag betrokkene deze adviesrol of managementrol niet aanvaarden of uitbreiden, behalve na voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de RvC. Het verzoek kan door de RvC zonder motivering worden afgewezen.
3. Indien een betrokkene op grond van artikel 4.1. van mening is of hoort te zijn dat door de aanvaarding of uitbreiding van een financieel belang een belangenverstremgeling ontstaat, mag betrokkene dit financiële belang niet aanvaarden of uitbreiden. De RvC kan op schriftelijk verzoek van een betrokkene hiervan ontheffing verlenen. Bij het verlenen van deze ontheffing moet de RvC schriftelijk motiveren op welke gronden ontheffing wordt verleend en dat het verwerven van dit financiële belang door deze betrokkene geen relatie heeft met het belang van het FSFE.
4. Indien een betrokkene weet dat het FSFE overweegt een belang te verkrijgen in een rechtspersoon, rechtsvorm of ondernemingsvorm, geldt het bepaalde in de leden 2 en 3 overeenkomstig ook voor deze beoogde FSFE entiteiten.

#### **Artikel 5 Besluitvorming nieuw belang FSFE in een entiteit waar een betrokkene een belang heeft.**

Onverminderd het overigens in dit reglement bepaalde, geldt bij de ontwikkeling van en de besluitvorming over nieuwe belangen van het FSFE het volgende:

1. Aan de hand van het register bepaalt het bestuur bij de intake van een mogelijke financiering of er sprake is van een belangenverstremgeling. Bij twijfel wordt contact opgenomen met de voorzitter van de RvC.  
In elk financieringsvoorstel wordt het onderwerp belangenverstremgeling door het bestuur van het FSFE gedocumenteerd (vaste paragraaf) aan de hand van het register.
2. Bij belangenverstremgeling of vermoedelijke belangenverstremgeling is en wordt de betrokkene ten aanzien van wie de belangenverstremgeling speelt of wordt vermoed:
  - a. uitgesloten van informatie, het schrijven van het investment memorandum en overige FSFE activiteiten gerelateerd aan het belang;
  - b. uitgesloten van het deelnemen aan beraadslagingen in de IC en uitgesloten van elke besluitvorming aangaande de beoogde financiering.
3. Het IC zal steeds op grond van de door het bestuur verstrekte informatie beoordelen of er sprake is van belangenverstremgeling waarvoor de leden 4 en 5 gelden. Er is belangenverstremgeling in het geval:
  - a. de IC niet unaniem is in haar conclusie c.q. advies dat er geen sprake is van belangenverstremgeling
  - b. er naar het oordeel van de IC grote gevoeligheden zijn

- c. ten minste één van de leden van de IC dit stelt.
4. Bij belangenverstrengeling zal de IC naast goedkeuring als bedoeld in lid 5 van dit artikel,
  - a. bespreken of er sprake is van een marktconforme propositie
  - b. de belangenverstrengeling meewegen in haar advies
  - c. de beraadslaging hierover en de conclusie opnemen in de notulen
5. In geval de IC een positief advies wil geven om de financiering te verstrekken ondanks een mogelijke belangenverstrengeling vraagt de IC de RvC om instemming met haar advies
6. Bij vermoedelijke belangenverstrengeling kan elke betrokkene, ook de persoon die zelf belangenverstrengeling zou kunnen hebben, de RvC vragen om een advies of besluit
7. Indien een betrokkene een managementrol heeft in het door FSFE te realiseren belang, dan zal deze betrokkene de managementrol staken, behoudens verleende ontheffing, overeenkomstig artikel 4 lid 2.  
In principe, doch overigens ter vrije beoordeling aan de RvC, zal de RvC deze ontheffing:
  - a. voor een betrokkene als bedoeld in artikel 1, a, b, c, d en g niet verlenen, tenzij hiervan gemotiveerd wordt afgeweken;
  - b. voor een betrokkene als bedoeld in artikel 1, e en f, deze verlenen, tenzij hiervan gemotiveerd wordt afgeweken.
8. Indien betrokkene een adviesrol heeft in het door FSFE te realiseren belang, dan zal deze mogen worden behouden, tenzij de RvC gemotiveerd aangeeft dat deze rol moet worden beëindigd.
9. Transacties ten behoeve van het realiseren van een belang waar betrokkenen als bedoeld bij de definitie onder e. en f. een managementrol of een adviesrol vervullen, kunnen slechts doorgang vinden, indien door de RvC goedkeuring is verleend voor een managementrol respectievelijk geen verplichting tot beëindiging is opgelegd in het geval van een adviesrol.
10. Indien een betrokkene een financieel belang heeft gekregen en bij de verkrijging en nadien niet in strijd heeft gehandeld met dit reglement ten aanzien van dit belang kan de betrokkene dit financieel belang behouden.

## **Artikel 6 Melding en Toezicht**

Onverminderd het overigens in dit reglement bepaalde, geldt het volgende:

1. Betrokkenen hebben een informatieplicht ten aanzien van elk belang in een rechtspersoon, rechtsvorm of ondernemingsvorm
2. Meldingen als bedoeld in lid 1 geschieden onverwijld aan het bestuur. Het bestuur zal deze opnemen in het register.
3. Er wordt een vertrouwelijk register bijgehouden door het bestuur waarin alle opgegeven belangen en mutaties conform artikel 3 lid 2 van alle betrokkenen worden geregistreerd, alsmede het soort belang (financieel belang, managementrol of adviesrol). Iedere betrokkene kan (ter controle) inzien welke belangen voor hem/haar zijn genoteerd. Zowel het bestuur als de RvC kan het gehele register inzien.

4. In alle gevallen waarin het bestuur een potentiële belangenverstremgeling constateert, ook in bestaande aangelegenheden waarvoor geen ontheffing is verleend, zal door het bestuur daaromtrent onverwijld melding worden gedaan aan de voorzitter van de RvC.
5. Een afschrift van het register wordt tenminste 1x per jaar gestuurd naar de IC en de RvC.
6. Belangenverstremgeling wordt tenminste 1x per jaar geagendeerd en besproken in de RvC.
7. In geval van handelen in strijd met dit reglement kan door de RvC de volgende sanctie worden opgelegd: de betreffende betrokkene wordt per direct geschorst voor alle functies binnen het FSFE. De RvC gaat een nader onderzoek instellen naar de aard en de ernst voor het FSFE van het in strijd met dit reglement handelen. Binnen drie maanden na ingang schorsing dient de RvC met een nader oordeel komen, hetgeen bijvoorbeeld, maar niet alleen, kan inhouden: opheffing schorsing en weer volledig functioneren van de betreffende betrokkene voor het FSFE dan wel ontslag van de betreffende betrokkene uit zijn/haar functie(s) binnen het FSFE. Overigens blijven alle wettelijke rechtsmiddelen bestaan.

#### **Artikel 7. Uitleg reglement**

1. In de gevallen, waarin dit reglement niet voorziet of bij twijfel omtrent de toepassing van het reglement, beslist de RvC op voorstel van haar voorzitter.
2. Is er sprake van (mogelijke) belangenverstremgeling bij een lid van de RvC, dan neemt deze commissaris geen deel aan de beraadslaging noch aan de besluitvorming dienaangaande in de RvC.

#### **Artikel 8. Inwerkingtreding, wijziging en citeertitel**

1. Dit reglement treedt in werking op 1 november 2015.
2. Wijziging van dit reglement geschiedt bij besluit van de RvC.
3. Dit reglement kan worden aangehaald als “Reglement Belangenverstremgeling FSFE”.

| Leeuwarden, 12 november 2015

Raad van Commissarissen FSFE BV