

<b>Collegevergadering:</b>	10 juni 2025
<b>Portefeuillehouder:</b>	Christiaan Peetoom
<b>Status:</b>	openbaar na (zie besluit)

**Onderwerp:** Aandeelhoudersvergadering ROM InWest BV en InWest Regio BV d.d. 12 juni 2025

## Voorgesteld besluit

1. In te stemmen met de voorgestelde besluiten met betrekking tot de financiële verantwoording voor het boekjaar 2024 onder agendapunt 5.1.
2. In te stemmen met het voorgestelde besluit tot herbenoeming van de leden van de raad van commissarissen van ROM InWest Regio onder agendapunt 5.2.
3. In te stemmen met het besluit tot goedkeuring van het voorstel tot investering van PIM door de provincie Noord-Holland bij ROM InWest.
4. Wethouder Helling van de gemeente Hoorn te mandateren om het woord te voeren namens de STAK tijdens de AVA op 12 juni 2025.
5. Dit besluit openbaar te maken na 13 juni 2025.

## Samenvatting

Het Rijk, de Provincie Noord-Holland en gemeenten in Noord-Holland zijn op 8 oktober 2021 toegetreden als aandeelhouders in InWest Regio BV. Gemeenten in Noord-Holland-Noord doen dit gezamenlijk in een Stichting Administratiekantoor (STAK). Op 12 juni vindt er een gecombineerde algemene aandeelhoudersvergadering (AVA) plaats van ROM InWest BV en InWest Regio BV.

**Dit voorstel staat in relatie tot** de programmabegroting

## Argumenten

### 1. Financiële verantwoording voor het boekjaar 2024

Binnen de ROM InWest groep zijn de financiële resultaten van ROM InWest het InWest MKB Fonds ("MKB Fonds") en Corona Overbruggingslening (COLNH) enerzijds en InWest Regio en het InWest Transitiefonds ("Transitiefonds") anderzijds separaat verwerkt. Dit heeft er mee te maken dat niet alle resultaten in ROM InWest kunnen worden geconsolideerd. Vandaar dat er aparte jaarrekeningen zijn opgesteld.

In de AVA's van ROM InWest en InWest Regio zal dit jaar op een geïntegreerde manier besluitvorming plaatsvinden om te komen tot:

- Agendapunt 5.1.1: Vaststelling van het Jaarverslag inclusief jaarrekening van ROM InWest
- Agendapunt 5.1.4 onder 1; Vaststelling van de jaarrekeningen van het MKB Fonds, COLNH en Transitiefonds via een instructie aan het bestuur van ROM InWest en InWest Regio
- Agendapunt 5.1.5; Vaststelling van de jaarrekening van InWest Regio
- Agendapunt 5.1.8 onder 1; Tot het verstrekken van een opdracht aan het bestuur van InWest Regio tot het vaststellen van de jaarrekening 2024 en de daarin voorgestelde resultaatsbestemmingen van InWest Transitiefonds.

## Inhoudelijke toelichting

De middelen die ROM InWest ontvangt hebben betrekking op de activiteiten innoveren en investeren. Voor innoveren ontvangt ROM InWest exploitatiemiddelen van het ministerie van EZ, de MRA en de STAK. De totale exploitatie inkomsten bedroegen ca €3,1m. Over 2024 is dit bedrag bijna volledig besteed. Ten aanzien van de ontvangen exploitatiemiddelen geldt dat sprake is van een onderbenutting. In verband met de gemaakte afspraken met het ministerie van EZ, de MRA en de STAK over de volgorde van de besteding van de ontvangen exploitatiemiddelen (waterval) resulteert dit niet in een schuld.

Aan overige opbrengsten is € 1,4 miljoen gerealiseerd voor het beheer van het Participatiefonds Duurzame Energie NH (PDENH) portfolio, de MKB Innovatiestimulering Topsectoren (MIT)-beoordelingen in opdracht van de Provincie Noord-Holland en een opbrengst voor de activiteiten in het kader van het Nationaal Groeifonds programma Toekomstbestendige Leefomgeving.

De in beheer zijnde fondsen hebben de volgende resultaten behaald:

- In 2024 zijn binnen het MKB-Fonds 2 deelnemingen failliet gegaan. Hiermee komt het resultaat van het MKB Fonds uit op een verlies van ongeveer € 2,0 miljoen. Het verlies komt ten laste van het fondsvermogen. Voor dit fonds is de maximale beheervergoeding 2% van het vermogen (€ 60,7 miljoen). De beheerkosten van het MKB Fonds zijn binnen de grens van € 1,2 miljoen gebleven.
- In 2024 zijn binnen het Transitiefonds 2 deelnemingen failliet gegaan. Hiermee komt het resultaat van het Transitiefonds op een verlies van ongeveer € 1,8 miljoen. Het verlies komt ten laste van het fondsvermogen. Voor het Transitiefonds is de maximale beheervergoeding 2% van het toegezegde doelvermogen (€ 100 miljoen). Als gevolg van het arbeidsconflict zijn de beheerkosten van het Transitiefonds niet binnen de grens van € 2,0 miljoen gebleven.
- Over 2024 heeft de COLNH ruim € 0,8 miljoen aan (doorbelaste)kosten gemaakt. Deze kosten zijn bijna volledig gedekt door de beheervergoeding 2024, het tekort is aangevuld uit resterende beheervergoedingen uit voorgaande jaren. De beheervergoeding bedraagt jaarlijks 1,5% (€ 0,6 miljoen in 2024) van de openstaande hoofdsom en rente per 1 januari van het boekjaar (€ 39,6 miljoen per 1 januari 2024).

Op te merken valt dat binnen de het MKB-fonds en het Transitiefonds (kerntaak: Investeren) de kosten voor de baat uitgaan. Eerst worden kosten voor acquisitie gemaakt, vervolgens is er een significante beheerinspanning nodig om de portefeuillebedrijven te laten groeien en vinden er ook afwaarderingen plaats. Omdat de ROM de investeringen tegen kostprijs of lagere marktwaarde waardeert en tussentijds ook geen waardestijgingen laten zien als er geen exit is (net zoals andere ROM's) zal de portefeuille in de eerste zeven – tien jaren, volgens de voorzichtige waardebepalingsmethodiek, steeds minder waard worden. De ervaring bij andere ROM's leert dat het even duurt voor de eerste exits plaatsvinden, waarvan de positieve resultaten meegenomen kunnen worden in de waardering van de portefeuille. Dit gegeven is bekend vanaf de start van de ROM en beschreven in de oprichtingsdocumentatie.

## *Decharge*

Voor bovenstaande moet decharge worden verleend aan de bestuurders en commissarissen van ROM InWest en InWest Regio. Op grond van artikel 2:9 van het Burgerlijk Wetboek is elke bestuurder en commissaris tegenover de rechtspersoon verplicht tot een behoorlijke vervulling van de aan hem opgedragen taak. Decharge wordt omschreven als het verlenen van kwijting aan een bestuurder voor het gevoerde beleid en aan een commissaris voor het gevoerde toezicht. Door decharge te verlenen doet de vennootschap afstand van het vorderingsrecht op een bestuurder. Het is gebruikelijk om na vaststelling van de jaarrekening decharge te verlenen.

## *2. Herbenoeming van de leden van de raad van commissarissen van ROM InWest Regio*

De leden van de raad van commissarissen van ROM InWest en InWest Regio zijn op 7 oktober 2021 benoemd voor een periode van 4 jaar. De huidige benoemingstermijn eindigt op 6 oktober 2025. De

raad van commissarissen heeft in 2024 een rooster van aftreden opgesteld (zie bijlage A25-003). De RvC heeft daarbij in het kader van continuïteit gekeken naar een gefaseerde opvolging. Ten behoeve van continuïteit en om te voorzien voor een ordentelijk overdracht heeft Dhr. Singh aangegeven bereid te zijn om als commissaris aan te blijven totdat is voorzien in diens opvolging. Daarom wordt voorgesteld dhr. Singh te herbenoemen voor een periode van ca 3 maanden tot uiterlijk 31 december 2025. Zodra een opvolger is geselecteerd en is benoemd door de algemene vergadering van aandeelhouders, treedt dhr. Singh af als commissaris.

### *3. Goedkeuring van het voorstel tot investering van PIM door de provincie Noord-Holland bij ROM InWest.*

De aandeelhouders van ROM InWest B.V. worden gevraagd goedkeuring te geven aan het voorstel van het bestuur van RIW voor de investering van het 'Programma Investeringsgereed Innovatief MKB Noord-Holland' (hierna 'PIM') door de Provincie Noord-Holland (hierna 'PNH'). Op grond van de strategische waarde van PIM voor ROM INWest B.V. in combinatie met de meerwaarde voor regionale startups, scale-ups en innovatief MKB en na afweging van de geïdentificeerde voor- en nadelen, meent het bestuur dat het verzoek van PNH om het programma PIM via een investering bij ROM InWest B.V. te beleggen voor de ROM InWest strategische meerwaarde heeft.

### **Financiële aspecten**

De AvA van ROM InWest wordt gevraagd in te stemmen met het voorstel om het negatieve resultaat van het MKB Fonds ter hoogte van € 2.070.777 ten laste van het fondsvermogen van het MKB Fonds te laten komen. De AvA van InWest Regio wordt gevraagd in te stemmen met het voorstel om het negatieve resultaat van het InWest Transitiefonds van € 1.853.809 ten laste van het fondsvermogen van het InWest Transitiefonds te laten komen.

Dit is in lijn met de verwachtingen ten tijde van de oprichting van de fondsen waarbij de kosten in de eerste opbouwjaren voor de fondsen hoger zijn dan de opbrengsten.

Dit besluit leidt (niet) tot een begrotingswijziging / budgetwijziging en is afgestemd met een financieel adviseur.

### **Vervolg en communicatie**

Tijdens de STAK certificaathoudersvergadering op 20 mei 2025 is wethouder Helling als woordvoerder gekozen om het standpunt van de STAK uit te dragen tijdens de aandeelhoudersvergadering van de ROM Regio BV van 12 juni 2025.

Het jaarverslag van ROM InWest zal na vaststelling worden gepubliceerd op de website van ROM InWest.

### **Bijlagen**

- 1- A25-001 Agenda AVA ROM InWest en InWest Regio
2. A25-002 Voorlegger financieel resultaat ROM InWest
3. A25-003 Toelichting herbenoeming RvC leden
4. A25-004 Toelichting investering PIM
5. ROM-InWest-Jaarverslag 2024 incl. controleverklaring
6. Rapport 2024 InWest Regio BV incl. controleverklaring