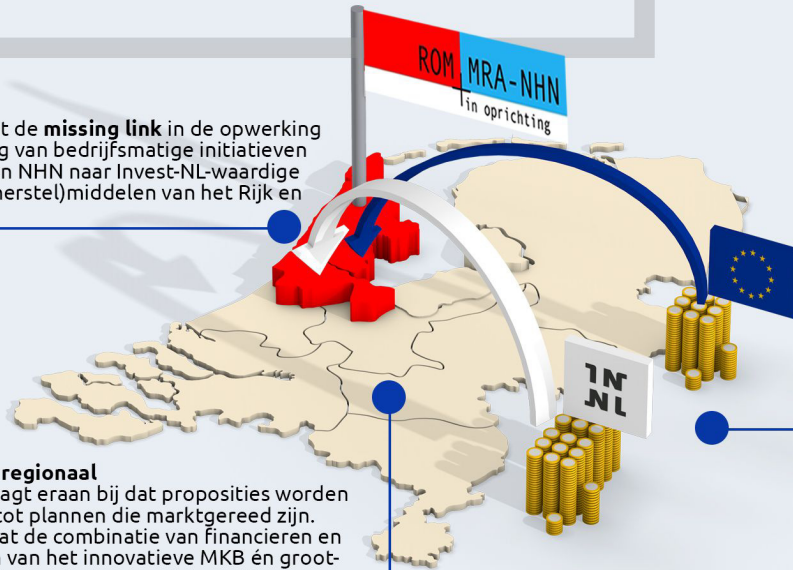


Er is sprake van een dubbele opgave: economie én klimaat. De ROM MRA-NHN versterkt de regionale economie en draagt bij aan de realisatie van de transitieopgaven voor energie en circulariteit.

CONTEXT

De ROM vormt de **missing link** in de opwerking en financiering van bedrijfsmatige initiatieven binnen MRA en NHN naar Invest-NL-waardige proposities, (herstel)middelen van het Rijk en de EU.



ROM als schakel

Huidige en toekomstige steunmaatregelen vinden hun weg via de lijn van de ROM's. Met de oprichting van de ROM wordt een essentiële schakel tussen het Rijk en de regio gevormd, waardoor deze gelden ook in onze regio landen.

Landelijk & regionaal

De ROM draagt eraan bij dat proposities worden uitgewerkt tot plannen die marktgeraad zijn. Centraal staat de combinatie van financieren en ontwikkelen van het innovatieve MKB én groot-schalige projecten in de energietransitie en circulaire economie. Ook wordt uitvoering gegeven aan rijksregelingen.

In deze combinatie vult de ROM zowel een lacune in het landelijke als in het regionale ecosysteem.

De ROM levert bedrijfs ondersteuning in de vorm van:

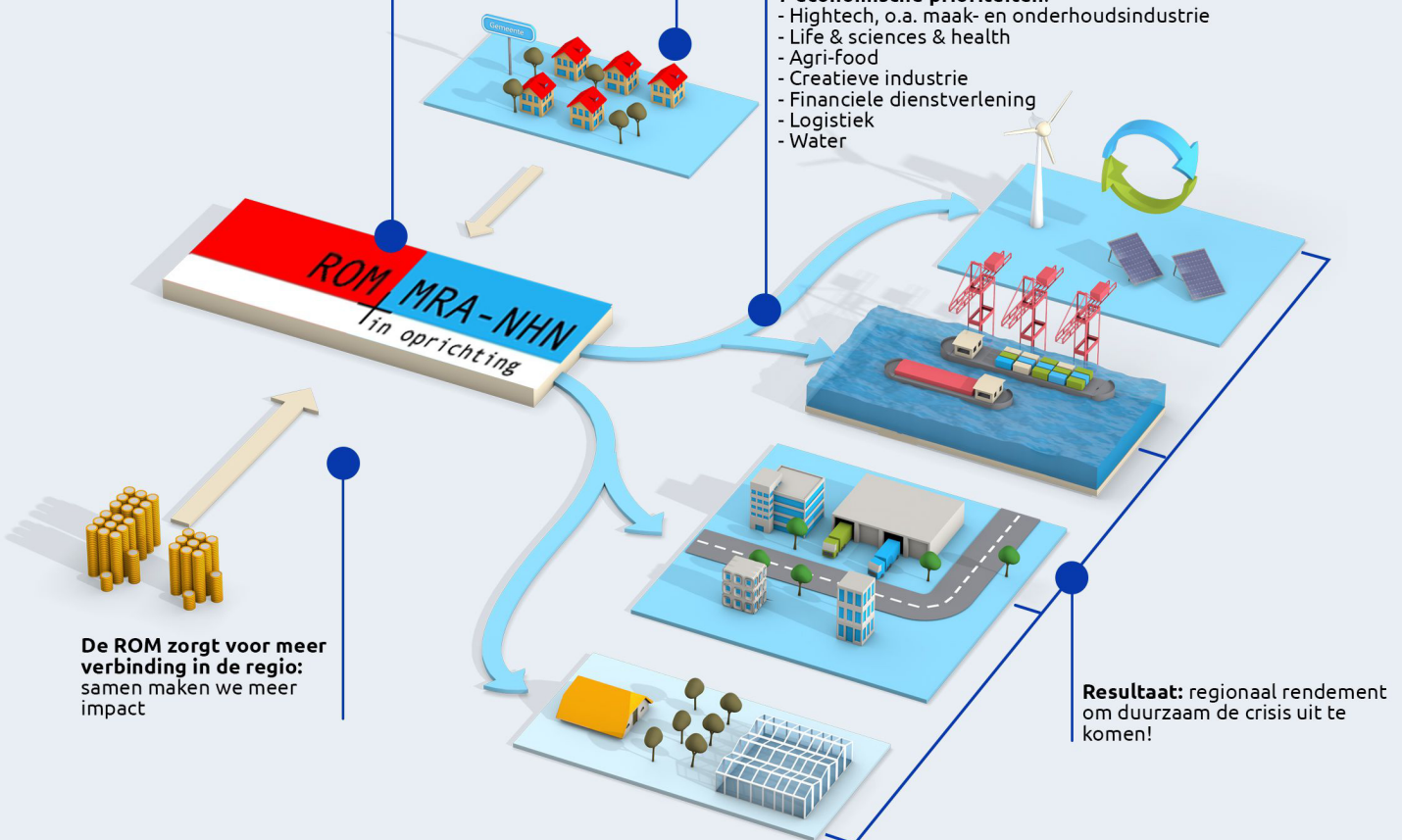
1. Business development
2. Investeren met twee revoluerende fondsen (innovatief MKB & energietransitie/circulaire economie)
3. Uitvoering van rijksregelingen

Samen **kostenefficiënt en duurzaam investeren** door met privaat geld, middelen van de EU, het Rijk, en Invest-NL een financiële hefboom te creëren.

7 economische prioriteiten:

- Hightech, o.a. maak- en onderhoudsindustrie
- Life & sciences & health
- Agri-food
- Creatieve industrie
- Financiële dienstverlening
- Logistiek
- Water

KANSEN



De ROM zorgt voor meer verbinding in de regio: samen maken we meer impact

Resultaat: regionaal rendement om duurzaam de crisis uit te komen!

Betreft: Algemene introductie oprichting ROM MRA-NHN

Oprichting van een ROM: kansen voor de regio

Samen zijn de Metropoolregio Amsterdam (MRA) en de regio Noord-Holland Noord (NHN) goed voor ruim een kwart van de nationale economie. Maar, de regio staat mede als gevolg van de COVID-19 uitbraak voor grote economische uitdagingen. Tegelijkertijd staan we voor de opgave om versneld uitvoering te geven aan de energietransitie en de transitie naar de circulaire economie. De realisatie en financiering van deze transitieopgaven zijn niet eenvoudig. Deze nieuwe markt heeft een hoge maatschappelijke urgentie, maar kent vanuit een traditioneel businesscaseperspectief een hoog risico, een relatief laag financieel rendement en een lange doorlooptijd. De huidige economische uitdagingen en noodzaak van een groene transitie vragen om een aanpak waarmee de economie gestimuleerd wordt om enerzijds banen te behouden en anderzijds nieuwe duurzame werkgelegenheid te creëren. De provincie Noord-Holland, gemeenten uit de regio MRA en NHN én het ministerie van Economische Zaken en Klimaat (EZK) hebben daarom de handen ineengeslagen en het initiatief genomen tot de oprichting van een Regionale Ontwikkelingsmaatschappij (ROM) die een belangrijke bijdrage levert aan het realiseren van een duurzame en innovatieve economie.

We maken de puzzel compleet

Op landelijk én regionaal gebied, vormt de oprichting van een ROM voor de MRA en NHN het laatste puzzelstukje van een groter geheel. Zowel het Rijk als de verschillende regio's spelen in op de dubbele uitdaging die voor ons ligt. Alleen door op verschillende niveaus goed samen te werken kunnen we op een duurzame manier de crisis uit investeren.

Jerry Notenboom, Directeur Coöperatieve Rabobank Metropool Regio Amsterdam:

“Ondernemers duurzaam helpen groeien is enorm belangrijk voor een toekomstbestendig en leefbaar MRA-NHN. De afgelopen jaren hebben we als Rabobank in verschillende provincies het belang ervaren van een ROM. De nieuwe ROM moet een belangrijke loketfunctie in deze regio krijgen waar ondernemers, gemeentes, kennisinstellingen en het bedrijfsleven elkaar kunnen vinden met hun financieringsvraagstukken, maar ook om kennis en ervaring met elkaar te delen. Met de investering in de ROM helpen wij het bedrijfsleven in de transitie naar duurzame innovaties. Wij kijken daarom enorm uit naar de samenwerking met de nieuwe ROM in deze regio.”

Landelijke drijfveer

Tot op heden zijn wij de enige regio die niet over een ROM beschikken die een cruciale rol vervult in het verbinden van nationale middelen aan innovatieve projecten van ondernemers aan de regio. En dat is opmerkelijk, zeker als uit recente cijfers blijkt dat ruim 38% van alle aanvragen voor de Corona-Overbruggingsregeling (COL) uit onze regio komt. Ook het nationale Groeifonds, het Noodpakket banen en economie en de oprichting van Invest-NL, zijn onderdelen die bijdragen aan de omvorming naar een sterke, groene en schone economie. De uitvoering van deze (toekomstige) steunmaatregelen zullen grotendeels hun uitwerking vinden via de lijn van de ROM's. Met de oprichting van de ROM wordt een essentiële schakel tussen het Rijk en de regio gevormd, waardoor deze gelden ook ten goede komen aan onze regio.

Regionale drijfveer

Het ecosysteem is nu fijnmazig ingevuld, maar we missen als enige regio in Nederland een organisatie die investeringen en business development aan elkaar koppelt voor de hele MRA en NHN. De ROM zal fungeren als een spin in het web dat (reeds bestaande) innovaties, fondsen en expertise

uit de gehele regio met elkaar verbindt. Zo kan een innovatieve MKB'er altijd terugvallen op business development van de ROM, waar in de regio de onderneming zich ook bevindt.

John de Kok, CEO Technobis Group: *“De kansen die de ROM kan geven aan deze regio zijn echt gigantisch. Mede omdat we als regio eigenlijk alles al in huis hebben, maar de samenwerking nog verbeterd kan worden.”*

Samen komen we verder

In een eerder stadium is binnen het platform Economie van de MRA en Bestuurlijk Afstemmingsoverleg van de regio NHN gesproken over oprichting van Invest-MRA. De coronacrisis en de ervaringen met de uitvoering van rijksregelingen zoals de COL zijn aanleiding geweest om Invest-MRA door te ontwikkelen tot een ROM. Hierbij wordt intensief samengewerkt met het ministerie van Economische Zaken en Klimaat (EZK). Want juist in tijden van druk op de publieke begrotingen moet er op een slimme en duurzame manier geïnvesteerd worden. De doorontwikkeling van Invest-MRA tot een ROM heeft als groot voordeel dat we zowel ons speelveld als de horizon verbreden. Zo voegt de ROM in financieel opzicht een aantal zaken toe, waaronder de toetreding van het Rijk als aandeelhouder in de ROM B.V. In de ROM B.V. wordt een innovatief MKB-fonds ondergebracht met een waarde van 60 miljoen euro. Daarnaast biedt de ROM de mogelijkheid om in de toekomst uitvoering te geven aan Rijksregelingen zoals de COL. De regio wordt via de Regio B.V. volledig aandeelhouder van het transitiefonds met een beoogd fondsvermogen van 100 miljoen euro.

Audrey Keukens, Voorzitter VNO-NCW West: *“Voor de provincie is een intensieve samenwerking tussen overheid, bedrijfsleven en onderwijs belangrijk om economisch tot bloei te komen. VNO-NCW West ondersteunt de ontwikkeling van de ROM in Noord-Holland daarom van harte omdat het verbeteren van het investeringsklimaat een belangrijke stap is naar meer samenwerking, kennisdeling en innovatie. Snel, slim en schoon de crisis uit investeren en ondernemen, daar is iedereen bij gebaat.”*

Tot slot

De opgave in de MRA en NHN, als het gaat om het klimaatakkoord en de omslag naar een nieuwe duurzame economie, is enorm. Het verlagen van de hoge regionale ecologische footprint is een gemeentegrensoverschrijdende opgave die vraagt om grote investeringen. Deze opgave staat door de huidige economische crisis onder druk en vraagt om een nieuwe impuls aan regionale samenwerking. Met de oprichting van de ROM en de bereidheid om over eigen gemeentegrenzen heen te kijken, zetten we de uitdagingen die voor ons liggen om in kansen.

Ondernemers aan het woord

Met drie innovatieve ondernemers uit de regio gingen we in gesprek over wat de oprichting van de ROM voor hen kan betekenen. Bekijk [hier](#) het filmmateriaal.

Meerjaren Strategisch Bedrijfsplan ROM MRA-NHN



Meerjaren Strategisch Bedrijfsplan ROM MRA-NHN

Inhoudsopgave

Deel I: Bestuurlijke hoofdlijnen	5
H1 De aanleiding	6
H2 De uitdaging	7
2.1 Een dubbele opgave: economie en klimaat	7
2.2 Er missen in de MRA en NHH onderdelen in het ecosysteem	7
2.3 Door het ontbreken van een ROM, kunnen we de Nationale en Europese herstellmiddelen niet maximaal benutten voor onze regio	8
H3 De voorgestelde oplossing	8
3.1 Oprichting van de ROM MRA-NHH	8
3.2 Kostenefficiënt investeren, juist in tijden van druk op de publieke begrotingen	9
3.3 Bewezen effectieve aanpak met uitvoeringskracht	9
H4 Publiek belang en governance	9
H5 De positionering	11
H6 De financiële aspecten van de ROM	12
6.1 Fondskapitaal	12
6.2 Exploitatiekosten	13
Deel II: Uitgewerkt bedrijfsplan	14
H1 Inleiding	15
H2 Scope voor de ROM	16
2.1 Doelstelling ROM MRA-NHH	16
2.2 Inhoudelijke focus	16
2.3 Financiële focus op tickets tussen € 0,3 miljoen en € 5 miljoen	19
2.4 Focus op Technology Readiness Levels 6-9	19
H3 Werking van het Ontwikkelingsonderdeel	20
3.1 De ROM MRA-NHH binnen het regionale ecosysteem	20
3.2 Aansluiten bij de knelpunten van ondernemers	21
3.3 Focus op het versnellen van de stappen in het ontwikkelproces	22
3.4 Bieden van toegevoegde waarde aan ondernemers	22
H4 Werking van het Investeringsonderdeel	23
4.1 De 'economics' van een fonds	23

4.2	Financieringsvraag vanuit het bedrijfsleven	24
4.3	Financieringsaanbod vanuit de ROM-fondsen	24
4.4	Herinvesterings- en exitstrategie	26
4.5	Looptijd, rendement en risico	27
H5	Werking van het onderdeel voor Rijks- regelingen	28
5.1	De rol van de ROM bij Rijksregelingen	28
5.2	Een programmagestuurde uitvoering	28
5.3	Uitvoering bestaande rijksregelingen	29
H6	Organisatie en taken	29
6.1	Organisatie op hoofdlijnen	29
6.2	Taken directie en staf	30
6.3	Taken Ontwikkelingsonderdeel	30
6.4	Taken Investeringsonderdeel	31
6.5	Overzicht formatie	33
H7	Governance	34
7.1	De governance op hoofdlijnen	34
7.2	Algemene Vergadering van Aandeelhouders	36
7.3	Raad van Commissarissen	37
7.4	Directeur-bestuurder	38
7.5	Investeringscommissie	38
7.6	Governance voor de exploitatiebijdrage	39
7.7	Regionale samenwerkingspartners	40
H8	Begroting	41
8.1	Uitwerking per onderdeel	41
8.2	Waardering van het fonds	42
Bijlagen		44
	Bijlage 1 Toelichting TRL-levels	45
	Bijlage 2 Toelichting aannames meerjarenbegroting	46
Colofon		47

Deel I: **Bestuurlijke hoofdpijnen**

H1 | De aanleiding

De Metropoolregio Amsterdam (MRA) en de regio Noord-Holland Noord (NHN) zijn samen goed voor meer dan 25% van de nationale economie. Maar, de regio staat - mede als gevolg van de COVID-19-uitbraak - voor grote economische uitdagingen. De impact van Corona op de economie van de MRA en NHN is groot. De provincie Noord-Holland heeft een economische terugval van meer dan 5% (CBS, 2020). Landelijk is de krimp circa 4,4%. Met name de MRA kent een groot aantal sectoren die getroffen zijn door de gevolgen van de COVID-19-pandemie. Het gaat hier met name om verkeer en vervoer (vooral de luchtvaart), internationale handel en detailhandel, zakelijke dienstverlening, toerisme en horeca, en de flexibele schil van de arbeidsmarkt. Zo'n 28% van de banen in de MRA staat onder druk (SEO, 2020). Maar ook in de regio NHN staat de werkgelegenheid als gevolg van Corona (fors) onder druk.

Naast de huidige economische crisis, is er de opgave om versneld uitvoering te geven aan de energietransitie en de transitie naar de circulaire economie. De realisatie en financiering van deze transitieopgaven zijn niet eenvoudig. Van de oude lineaire economie naar de nieuwe emissievrije en circulaire economie. Deze nieuwe markt heeft een hoge maatschappelijke urgentie, maar kent vanuit een traditioneel businesscaseperspectief een hoog risico, een relatief laag financieel rendement en een lange doorlooptijd. De huidige economische crisis en de noodzaak van een groene transitie vragen om een aanpak om maatregelen te nemen waarmee de economie gestimuleerd wordt om enerzijds banen te behouden en anderzijds nieuwe duurzame werkgelegenheid te creëren.

Vanwege deze dubbele opgave hebben de overheden in de MRA en NHN het initiatief genomen voor de oprichting van een Regionale OntwikkelingsMaatschappij (ROM). In een eerder stadium is binnen het platform Economie van de MRA en het Bestuurlijk Afstemmingsoverleg van de regio NHN gesproken over oprichting van Invest-MRA. De coronacrisis en de ervaringen met de uitvoering van Rijksregelingen, zoals de Corona- OverbruggingsLening (COL) zijn aanleiding geweest om Invest-MRA door te ontwikkelen tot een ROM. Mede omdat geen van het bestaande instrumentarium of de bestaande organisaties binnen het regionale ecosysteem de verbindende rol van de ROM op zich kan nemen. Bij de doorontwikkeling wordt intensief samengewerkt met het ministerie van Economische Zaken en Klimaat (EZK).

ROM MRA-NHN¹ (ROM) completeert in het geografisch gebied van de MRA en NHN op onderscheidende taken het palet van ROM's in Nederland. Zij completeert daarnaast ook het regionale ecosysteem waar bestaande partijen met een uitstekend trackrecord taken uitvoeren die elders door ROM's worden uitgevoerd. Deze partners zijn bijvoorbeeld Amsterdam In Business (AIB), de Amsterdam Economic Board (de Board), het Ontwikkelingsbedrijf Noord-Holland Noord (ONHN), alsmede andere gevestigde investeringsfondsen. De ROM HORIZON en de ROM Regio Utrecht hebben een rol voor de gemeenten Almere en Lelystad, respectievelijk de Gooi- en Vechtstreek.

¹ Vooralsnog is dit de werktitel.

De ROM MRA-NHN ambieert in dit speelveld een gewaardeerde en gelijkwaardige partner te zijn. Zij zal initiatief nemen indien blijkt dat taakvelden in de MRA en NHN onvoldoende afgedekt zijn en gezamenlijk met partners zorg dragen voor invulling ofwel betere samenwerking. Dit initiatief zal in het teken staan van verbinding zoeken met en tussen partners, bruggen bouwen en (in overleg) zelf inrichten. Zo wordt versnippering vanuit het perspectief van de ondernemers voorkomen. Eenzelfde partnerschap wordt ingericht met de in Flevoland gelegen gemeenten in de MRA, de provincie Flevoland en de ROM Regio Utrecht en HORIZON. Door medewerkers van de ROM en haar partners in hun dagelijkse werkkuitvoering aan elkaar te binden, is deze samenwerking uitdrukkelijk geen papieren samenwerking, maar één die in het werkveld daadwerkelijk gevoeld wordt. Zo zullen onze business developers een breed werkveld bedienen met partners en kunnen investeringsoplossingen door de ROM in aanvulling op aanbod van partners worden ontwikkeld.

Het belang in een notendop

Met de oprichting van de ROM maakt de regio een grote sprong voorwaarts bij het structureel stimuleren van een duurzame regionale economie. (Innovatief) MKB en ondernemers in de energietransitie en de circulaire economie krijgen toegang tot ondersteuning die zij door het ontbreken van een ROM nog niet konden krijgen. En die in het licht van de dubbele opgave urgenter is dan ooit. Met de ROM komt tot wel € 160 miljoen aan fondskapitaal beschikbaar én wordt de regio aangesloten op het landelijke ROM-netwerk. Dit netwerk vormt een belangrijke schakel bij het ontsluiten van (herstel)middelen vanuit Europa, het Rijk en Invest-NL. De ROM vult aan op én versterkt het bestaande fijnmazige ecosysteem. De ROM vormt daarmee de missende en verbindende schakel in het ecosysteem.

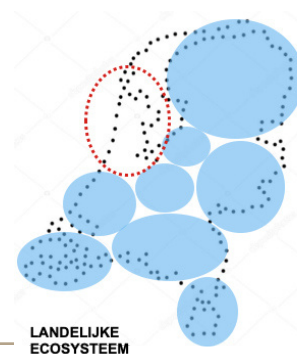
H2 | De uitdaging

2.1 Een dubbele opgave: economie en klimaat

De opgave in de MRA en NHN, als het gaat om het klimaatakkoord en de omslag naar een nieuwe duurzame economie, is enorm. Het verlagen van de hoge regionale ecologische footprint is een gemeentegrensoverschrijdende opgave die vraagt om grote investeringen. Deze opgave staat door de huidige economische crisis onder druk en vraagt om een nieuwe impuls aan regionale en interregionale samenwerking. Met bereidheid om over de eigen gemeentegrenzen heen te kijken en gezamenlijk te investeren in economisch herstel én in de grote transitieopgaven op energie en circulair.

2.2 Er missen in de MRA en NHN onderdelen in het ecosysteem

Regio's in het hele land spelen in op de dubbele opgave. Dat doen zij door te zorgen voor een sterk regionaal ecosysteem voor duurzame economische ontwikkeling. In onze regio is het ecosysteem fijnmazig ingevuld, maar we missen als enige regio in Nederland een organisatie die investeringen en business development aan elkaar koppelt voor de hele MRA en NHN.



Het huidige ecosysteem is, mede door het ontbreken van voldoende investeringskapitaal voor MKB-bedrijven, zoals blijkt uit recent kapitaalmarktonderzoek, maar beperkt in staat om daadkrachtig in te spelen op de dubbele opgave. De recente ervaringen met de uitvoering van rijksregelingen, zoals bijvoorbeeld de COL, laten dat nog eens extra zien. De uitdaging is om daadkracht te vergroten met behoud van het diverse en fijnmazige ecosysteem.

2.3 Door het ontbreken van een ROM, kunnen we de Nationale en Europese herstellmiddelen niet maximaal benutten voor onze regio

De Rijksoverheid en de Europese Unie (EU) richten hun middelen nadrukkelijk op het bestrijden van de dubbele opgave. Het EU Recovery fund, het nationale Groeifonds en het Noodpakket banen en economie zijn daar voorbeelden van. Ook Invest-NL kan met zijn innovatiekracht en investerend vermogen van € 1,7 miljard een vliegwiel vormen voor de omvorming naar een sterke, groene en schone economie. In andere regio's vervult de ROM een cruciale rol in het verbinden van deze nationale middelen aan projecten van ondernemers in de regio. In dat kader heeft het Rijk ook miljoenen aan kapitaalversterking beschikbaar gesteld voor de Nederlandse ROM's. Als enige regio in Nederland beschikken wij niet over een ROM die deze rol kan vervullen.

H3 | De voorgestelde oplossing

3.1 Oprichting van de ROM MRA-NHN

Dit bedrijfsplan voorziet in de oprichting van een privaatrechtelijke construct met als naam ROM MRA-NHN. De doelstelling van de ROM is om binnen het werkgebied bij te dragen aan het versterken van regionale economie en daarnaast aan het realiseren van de transitieopgaven op energie en aan circulariteit. Om deze doelstellingen te behalen, is ervoor gekozen om onder de ROM twee (dochter)vennootschappen te hangen, waarin twee revolverende fondsen worden gehuisvest. Een MKB-fonds met een beoogd doelkapitaal van circa € 60 miljoen (gericht op versterking van de solvabiliteit van het MKB en investeringen in economisch herstel in de provincie Noord-Holland exclusief de Gooi & Vechtstreek) en een Transitiefonds met een beoogd doelkapitaal van circa € 100 miljoen (gericht op de grote maatschappelijke transitie in de MRA en NHN). De focus is gefundeerd in de (economische) ambities uit de MRA Agenda 2.0 en het Ambitiedocument 2040 voor NHN én sluit aan op het missiegedreven topsectoren en innovatiebeleid van de rijksoverheid. Vanuit deze focus biedt de ROM een antwoord op de hiervoor beschreven uitdagingen:

1. Inspelen op de dubbele opgave: ondersteunen van (innovatief) MKB én versnelling van de groene transitieopgaven door inzet van menskracht, netwerk en middelen.
2. De ontbrekende elementen in het ecosysteem worden ingevuld door de ROM en haar beschikbare fondskapitaal van circa € 160 miljoen (inclusief rijksbijdrage), het creëren van een thuisbasis voor de uitvoering van Rijksregelingen én het versterken van business development in de regio en samenwerking in het ecosysteem.
3. Aantrekken (herstel)middelen van de EU, het Rijk en Invest-NL.

Met de focus op (innovatief) MKB en de transitieopgaven geeft de ROM vanuit de regionale context mede invulling aan het missiegedreven topsectoren- en innovatiebeleid van de rijksoverheid. De ROM vormt de verbindende schakel tussen het EZK-beleid en het regionaal economisch beleid.

3.2 Kostenefficiënt investeren, juist in tijden van druk op de publieke begrotingen

De dubbele opgave vraagt sowieso een grote investering. De ROM draagt eraan bij om deze investeringen slimmer tot stand te brengen. Door met privaat geld een hefboom te creëren op publieke middelen van de ROM (multiplier). Elk uur en elke euro die de ROM steekt in een propositie wordt in veelvoud gematcht door private uren en euro's. De ROM zal daarmee een directe financiële hefboom van (minimaal) 4x genereren. Elke euro van de ROM leidt daarmee tot gemiddeld 4 euro's geïnvesteerd in de regionale economie. Het indirecte effect door afgeleide en vervolginvesteringen is substantieel hoger. Door te werken met een investerings- fonds voor ondernemers, in plaats van subsidie aan ondernemers, krijgt de ROM haar geïnvesteerde euro's op termijn in principe weer terug.

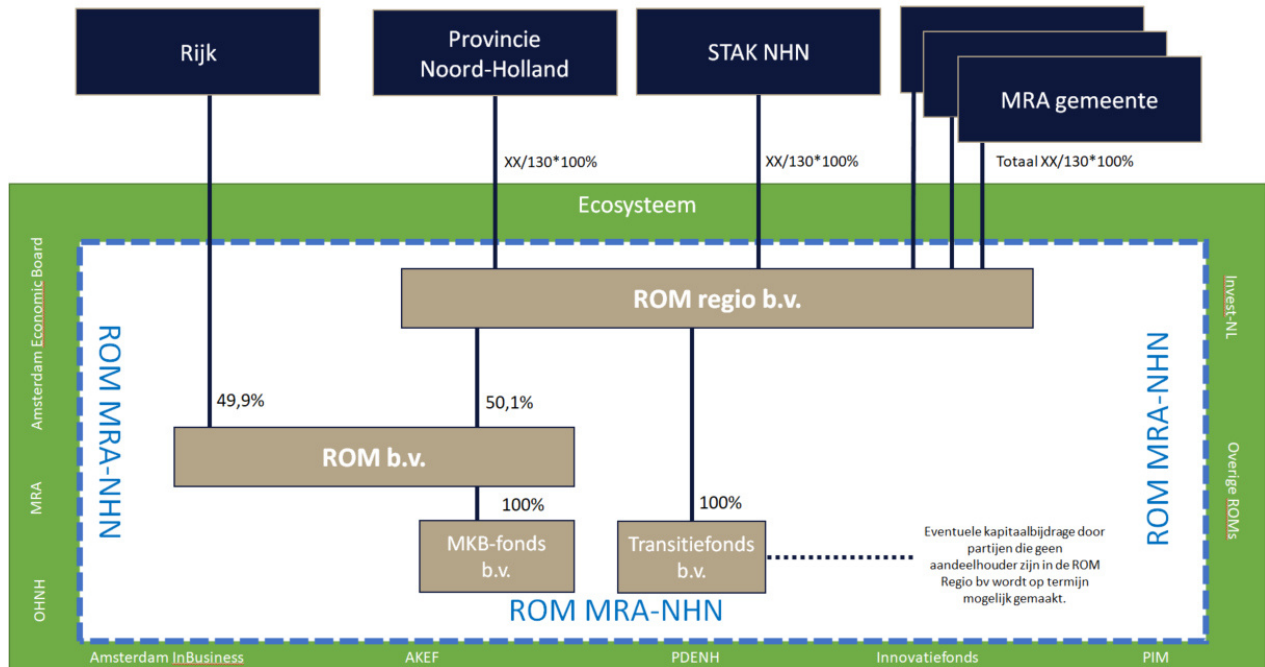
3.3 Bewezen effectieve aanpak met uitvoeringskracht

Ook in andere landen wordt intensief gewerkt met National and Regional Promotional Banks (zoals de ROM). Uit de evaluatie van NIA (voorloper van Invest-NL) bleek dat juist de combinatie van investeringen en business development een voorwaarde is voor succes. Ook vrijwel alle andere regio's in Nederland kiezen voor de combinatie van investeren en business development met een ROM. De ROM MRA-NHN sluit aan bij deze bewezen en effectieve aanpak, maar levert maatwerk door lean-en-mean in te voegen binnen het bestaande en krachtige regionale ecosysteem. De ROM kiest hierbij positie als versterkend en verbindend binnen het bestaande ecosysteem en zal door het sluiten van samenwerkingsovereenkomsten/ een samenwerkingsakkoord met partijen hieraan invulling geven. Hierbij gaat het in ieder geval om AIB, ONHN en de Board, het innovatiefonds Noord-Holland, Participatiefonds Duurzame Economie Noord-Holland (PDENH) en Amsterdamse Klimaat en Energiefonds (AKEF) en de ROM Regio Utrecht en HORIZON. Een transparant aanbod aan ondernemers is hierbij uitdrukkelijk het doel.

H4 | Publiek belang en governance

De voorgestelde marktinterventie vraagt, mede vanuit het staatssteunkader, een construct op afstand van de overheid die intensief kan samenwerken met ondernemers. Hierbij is er een onderscheid tussen de investeringsactiviteiten die echt op afstand staan en de ontwikkelactiviteiten waarvoor de overheden een exploitatiebijdrage beschikbaar stellen. Dit wordt ook herkend in andere regio's en landen. Om die reden kiezen zij er ook voor om de ROM-taken onder te brengen in een construct op afstand van de overheid. Ook internationaal is het een beproefd concept.

De deelnemende regionale partijen (provincie, STAK NHN, individuele MRA-gemeenten) worden aandeelhouder in de ROM Regio bv, die op haar beurt enig aandeelhouder is in het Transitiefonds. De ROM Regio bv is samen met het Rijk aandeelhouder van de ROM bv, de enig aandeelhouder van het MKB-fonds.



De regionale partijen nemen deel in de ROM Regio bv door middel van het beschikbaar stellen van kapitaal voor de versterking van de (boven)regionale samenwerking. Als aandeelhouders van de ROM Regio bv bepalen zij in de Algemene Vergadering van Aandeelhouders (AVA) van de ROM Regio bv getrapte regionale strategische koers die zij voor ogen hebben voor de ROM. Naar rato van kapitaalbreng krijgen de partijen stemrecht in de AVA van de ROM Regio bv. Hierbij geldt in principe dat besluiten genomen worden met een gewone meerderheid (50+1). Voorts geldt dat de positie van kleine aandeelhouders in de ROM Regio bv aanvullend wordt beschermd.

Om recht te doen aan de stem van de regio enerzijds en anderzijds het behouden van een overzichtelijke ROM-structuur, krijgt de ROM bv twee grote aandeelhouders: ROM Regio bv en het Rijk. Ook voor de ROM bv geldt dat partijen naar rato van kapitaalbreng stemrecht krijgen in de AVA. Een afgevaardigde van de ROM Regio bv zal in de AVA van de ROM bv de belangen van haar aandeelhouders behartigen en vertegenwoordigen.

Majeure besluiten, zoals gedefinieerd in de statuten, kunnen door de AVA van de ROM bv slechts worden genomen met tweederde meerderheid in een vergadering waarbij het gehele kapitaal is vertegenwoordigd. Dit betekent in de praktijk dat zowel ROM Regio bv als het Rijk akkoord moeten zijn bij majeure besluiten.

De overheden kiezen ervoor om bij de start van de ROM fondskapitaal beschikbaar te stellen. Op basis van separaat vast te stellen bestuursovereenkomsten tussen de deelnemende partijen in de ROM bv en de ROM Regio bv worden de middelen verdeeld over het MKB-fonds en het Transitiefonds. Daarbij worden ook eisen vastgelegd inzake de revolverendheid van beide fondsen en de eindigheid van het Transitiefonds. De governance is nader uitgewerkt in deel II.

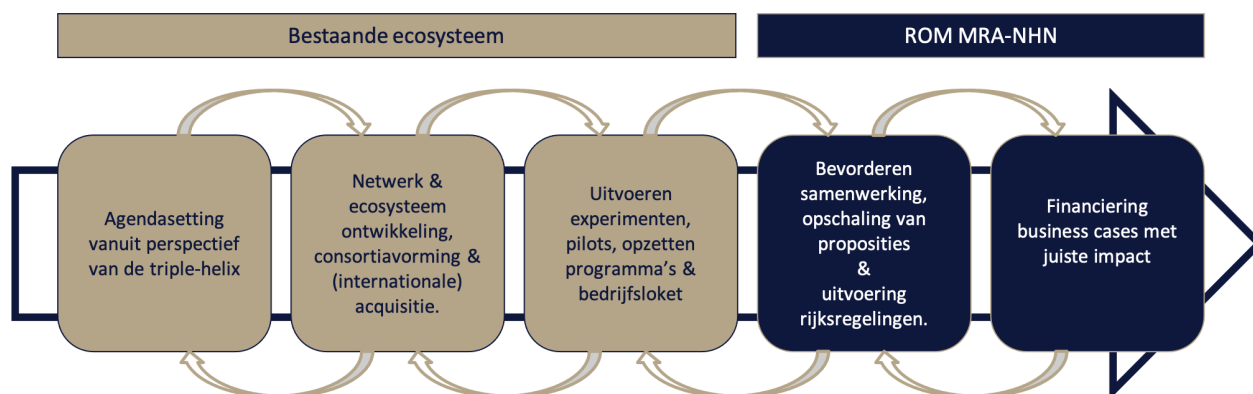
Met de oprichting van de ROM maken de samenwerkende overheden duidelijk dat zij vertrouwen hebben in de noodzakelijke publiek-private samenwerking. Door risicodragend te participeren in de fondsen, tonen de overheden bovendien hun vertrouwen in de ontwikkeling naar een volwassen markt voor de energietransitie en circulaire economie en de cruciale rol van het (innovatieve) MKB in de regionale economie. Hiermee stimuleren zij private partijen om actief te worden op deze markt in ontwikkeling én dragen zij eraan bij dat herstelmiddelen van de EU, het Rijk en Invest-NL ook landen in de MRA en NHN.

H5 | De positionering

De ROM sluit aan op het bestaande fijnmazige en effectieve ecosysteem in de MRA en NHN. De ROM respecteert daarmee de bestaande en succesvolle taak- en rolverdeling tussen partners zoals de Board, ONHN, AIB, Amsterdam Trade & Innovatie (AT&I) én de ROM's in aangrenzende regio's, met name HORIZON en ROM Regio Utrecht.

De ROM voegt uitvoeringskracht en expertise toe op die onderdelen die nu nog missen of onvoldoende sterk zijn. Het doel is een heldere en transparante toegang te realiseren voor de MKB-ondernemers die met hun vragen niet in een doolhof van aanbieders mogen verzanden, maar geholpen moeten worden met hun vraag. Het Transitiefonds richt zich daarbij op de hele MRA en regio NHN. Het MKB-fonds richt zich bij de start op de provincie Noord-Holland exclusief de Gooi en Vechtstreek (die voor wat betreft het MKB-fonds reeds is aangesloten bij de ROM Utrecht).

De ROM zal haar expertise inzetten, maar ook niet aarzelen de verbinding te leggen met haar partners, indien de oplossing voor de ondernemer gelegen is in hun expertise/aanbod of deze in gezamenlijkheid met elkaar moet worden aangeboden. Dit is weergegeven in onderstaand schema:



De focus van de ROM ligt op het opwerken en financieren van proposities, maar de ROM zal ook eerder in de keten optreden als de andere partners in het ecosysteem daar niet actief zijn. De oprichting van de ROM is daarmee aanvullend op het werk van de verschillende partijen in het ecosysteem. Zo kan de ROM opvolging geven aan initiatieven die voortkomen uit de netwerk- en aanjaagfunctie van de Board, ONHN of AIB en kunnen AIB en ONHN de beschikbare fondsmiddelen inzetten als extra argument bij het aantrekken van buitenlandse bedrijven (waarmee de ROM bijdraagt aan de acquisitiedoelstellingen). De ROM heeft aanvullend de opdracht om de samenwerking tussen de partijen te stimuleren. Ook kunnen op termijn aanvullende taken worden toegevoegd aan de ROM. In een samenwerkingsakkoord en/of samenwerkingsovereenkomsten leggen de partijen in het ecosysteem vast hoe zij in gezamenlijkheid de dienstverlening aan de ondernemers optimaliseren en versnippering kunnen tegengaan. Dit kan betekenen dat de ROM bijvoorbeeld op termijn internationaliseringstaken op zich zal nemen die niet door de andere partijen in het ecosysteem opgepakt (kunnen) worden. Zo wordt geborgd dat alle ROM-taken binnen het ecosysteem effectief en samenhangend belegd zijn. Aanvullend wordt ook gekeken hoe kennisinstellingen aan kunnen sluiten op de ROM én in hoeverre het fondsenlandschap in Noord-Holland verder vereenvoudigd kan worden, waarbij in ieder geval gekeken wordt naar PDENH en het Innovatiefonds Noord-Holland.

H6 | De financiële aspecten van de ROM

6.1 Fondskapitaal

Alle partijen in het MRA-samenwerkingsverband en alle gemeenten in NHN worden uitgenodigd om, samen met het EZK, te participeren in de ROM. Hierbij is het van belang dat de ROM's elkaar niet beconcurreren in dezelfde regio's, noch dezelfde aandeelhouders hebben, maar complementair aan elkaar en gezamenlijk opereren in het ecosysteem. Inzet is dat elke partij een eigen afweging maakt om al dan niet te participeren. Het Rijk ondersteunt en onderschrijft de ROM-vorming via een aandeelhouderschap in de ROM bv en daarmee indirect in het MKB-fonds.

De kapitaalleg wordt ingezet ten behoeve van twee fondsen: het MKB-fonds met een beoogd doelkapitaal van € 60 miljoen en het Transitiefonds met een beoogd doelkapitaal van € 100 miljoen. De participatie van de regionale partners gaat in eerste instantie naar het Transitiefonds. De rijksbijdrage gaat volledig naar het MKB-Fonds. In de bestuursovereenkomst leggen de beoogde aandeelhouders in de ROM bv, de ROM Regio BV en/of de ROM-dochters, voorafgaand aan oprichting, vast welke kapitaalbijdrage zij zullen leveren en hoe de verdeling over de fondsen wordt geregeld.

6.2 Exploitatiekosten

Voor de ontwikkelactiviteiten ontvangt de ROM MRA-NHN een exploitatiebijdrage. De ROM kent daarbij een ingroeimodel. Zo zullen niet alle medewerkers vanaf dag 1 in dienst zijn bij de ROM bv. De uitvoering van alle taken zoals beschreven in dit bedrijfsplan vragen een jaarlijkse exploitatiebijdrage van circa € 2,8 miljoen per jaar. Dit gaat om de voorziene organisatie op volle sterkte in 2023. In de 1,5 jaar daarnaartoe kent de exploitatie een ingroeimodel.

Insteek is dat alle partijen in de MRA via het MRA-samenwerkingsverband plus alle gemeenten in de regio NHN en het Rijk bijdragen aan de exploitatiekosten. In de bestuursovereenkomst leggen partijen voorafgaand aan de oprichting de exacte hoogte van de exploitatiebijdrage vast.

Deel II: **Uitgewerkt bedrijfsplan**

H1 | Inleiding

De overheden in de MRA en NHN hebben in samenwerking met EZK besloten tot de oprichting van de ROM. Deze ROM stelt de partijen beter in staat om, gelet op de economische crisis en de klimaatcrisis, de regionale economie toekomstbestendig te maken. Dit bedrijfsplan beschrijft hoe deze ROM wordt vormgegeven. Dit bedrijfsplan bouwt voort op de ervaring van andere regio's die al een ROM hebben en levert vooral maatwerk dat passend is bij de opgave van de MRA en NHN. Onze regio kent een fijnmazig en effectief ecosysteem voor bedrijfsondersteuning. De ROM vult hierop aan én vormt zo de sluitsteen in het gehele ecosysteem.

De ROM wordt vormgegeven als een privaatrechtelijk construct (besloten vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid). De ROM levert bedrijfsondersteuning in de vorm van ontwikkelen (business development), investeren (met twee fondsen). De uitvoering van bestaande taken op het gebied van internationalisering van het MKB en internationale acquisitie worden niet belegd bij de ROM. Dit blijft de verantwoordelijkheid van AIB, Amsterdam Trade & Innovatie en ONHN. De dienstverlening aan bedrijven vanuit de ROM wordt door AIB en ONHN, met ondersteuning van de ROM, actief onder de aandacht gebracht bij (innovatief) MKB, start- en scale-ups als vestigingsfactor voor nieuwe bedrijven. In de samenwerkingsafspraken met AIB wordt aanvullend vastgelegd hoe de partijen die verantwoordelijk zijn voor de uitvoering van de internationaliseringstaken en via de ROM eenduidig rapporteren richting het Rijk over het behalen van de relevante KPI's. Dit is weergegeven in onderstaande schema.



Voor de uitvoering van de taak investeren krijgt de ROM twee fondsen: één fonds gericht op (innovatief) MKB en één fonds voor de energietransitie en de circulaire economie. De gemeenten in de MRA en NHN, de provincie Noord-Holland en het EZK stellen kapitaal beschikbaar voor de ROM bv, ROM Regio bv en daarmee aan de fonds-dochter(s).

H2 | Scope voor de ROM

2.1 Doelstelling ROM MRA-NHN

De ROM ondersteunt ondernemingen via business developmentprogramma's en/of financiert ondernemingen. De doelstelling van de ROM is om binnen het werkgebied bij te dragen aan het versterken van regionale economie en aan het realiseren van de transitieopgaven op energie en aan circulariteit. Om deze doelstelling te realiseren ondersteunt de ROM ondernemingen.

De COVID-19-pandemie heeft grote gevolgen voor de gezondheid van de Nederlandse bevolking, onze samenleving en economie. Duidelijk is dat de economische gevolgen van de pandemie langer bij ons zullen blijven. De rijksoverheid heeft daarom een Noodpakket banen en economie beschikbaar gesteld. Daarin wordt ook gewezen op het belang van investeringen door en groei van start-ups en scale-ups. Zij creëren immers een belangrijk deel van de nieuwe werkgelegenheid. Daartoe stelt het Rijk onder meer € 150 miljoen beschikbaar om het fondsvermogen van de Regionale Ontwikkelingsmaatschappijen (ROM's) te versterken. De regio kan voor circa € 30 miljoen aanspraak maken op deze middelen die worden ingezet ten behoeve van het MKB-Fonds. Hiervoor wordt een-op-een cofinanciering van de regio gevraagd.

Kader | Toelichting noodpakket banen en economie

In 2020 is Invest-NL opgericht: een nieuwe nationale ontwikkelings- en investeringsinstelling. Dit is de organisatie van het Rijk voor ontwikkeling en financiering van maatschappelijke transitie. Het is een privaatrechtelijke rechtspersoon met een eigen investeringsvermogen van € 1,7 miljard. Invest-NL gaat bijdragen aan het financieren van maatschappelijke transitie-opgaven door middel van eigen investeringen in bedrijfsmatige projecten. Invest-NL geeft daarnaast meer toegang tot Europese fondsen. Invest-NL werkt intensief samen met de ROM's. De ROM treedt toe tot het landelijke ROM-netwerk én vormt voor onze regio de toegang tot Invest-NL.

Kader | Toelichting Invest-NL

2.2 Inhoudelijke focus

De ROM versterkt de economische structuur van de MRA en de regio NHN. Hierbij wordt een onderscheid gemaakt in de inhoudelijke focus op (innovatief) MKB en de focus op energietransitie en de transitie naar de circulaire economie. Op deze beide inhoudelijke focuspunten geeft de ROM vanuit de regionale context invulling aan het missiegedreven topsectoren- en innovatiebeleid van de Rijksoverheid dat zich richt op:

- Energietransitie en Duurzaamheid.
- Landbouw, Water en Voedsel.
- Gezondheid en Zorg.
- Veiligheid.

Het MKB-fonds richt zich geografisch op de provincie Noord-Holland, exclusief de Gooi en Vechtstreek. Het Transitiefonds richt zich op de gehele MRA en NHN. Voor eventuele toekomstige taken wordt per geval bepaald wat de geografische focus wordt.

Focus op (innovatief) MKB

Economisch zijn de MRA en NHN sterk aan elkaar verbonden. De MRA zet in op het versterken van de internationale positie als economische topregio met hoge leefkwaliteit. NHN biedt mogelijkheden voor mensen en ondernemers die ruimte zoeken met hoge leefkwaliteit in de nabijheid van de Randstad. In samenhang staan de regio's voor urgente, grote en complexe opgaven. Daardoor komt de concurrentiepositie en de leefkwaliteit onder druk te staan. Dat geldt ook voor het welvaarts- en welzijnsniveau van de mensen die in de MRA en NHN wonen en werken. In het verlengde van de COVID-19-pandemie is er een urgente opgave om de solvabiliteit van het MKB te versterken en met investeringen de weg uit de crisis te versnellen.

De sectorstructuur van de MRA en NHN is breed. De gediversifieerde economische structuur heeft de afgelopen jaren ook een nadrukkelijke vernieuwing ondergaan door een omvangrijk, innovatief en levendig 'start-up-klimaat' en de toetreding van meer buitenlandse bedrijven. Door de huidige economische crisis staat de regionale economie echter sterk onder druk. De ROM wil het brede MKB verder ondersteunen.

De MRA Agenda 2.0 wil werk maken van een veerkrachtige, inclusieve en schone MRA-economie. Internationaal blinkt de MRA uit in een hoogwaardige diensteneconomie en aantrekkelijke stedelijke voorzieningen en de regio kenmerkt zich door een sterke specialisatie in **creatieve industrie, financiële en zakelijke dienstverlening, tech, life sciences & health en hoogwaardige logistiek**. De positie van Amsterdam als internationale datahub, Schiphol en de haven spelen hierbij een cruciale rol. Daarnaast kent de MRA een sterke maak- en onderhoudsindustrie.

Kader | Toelichting economische focus MRA Agenda 2.0

Het Ambitiedocument 2040 positioneert NHN als een gezonde regio met een krachtig fundament. Economisch richt de regio zich op **agri & food, water, (duurzame) energie en toerisme**. Door de intensieve samenwerking tussen bedrijfsleven en kennisinstellingen en onderwijs wil de regio NHN inspelen op de vraag van het bedrijfsleven.

Kader | Toelichting economische focus Ambitiedocument 2040

In het verlengde van de economische agenda's voor de regio MRA en NHN zien we een sterke aanwezigheid van de volgende sectoren:

1. High-Tech inclusief digitaal.
2. Life sciences & health.
3. Agri-food inclusief tuinbouw.
4. Creatieve industrie.

5. Financiële en zakelijke dienstverlening.
6. Hoogwaardige logistiek.
7. Water.
8. Maak- en onderhoudsindustrie.

Hier zien we de primaire relatie met missiegedreven topsectoren- en innovatiebeleid van de Rijksoverheid op: 'Landbouw, Water en Voedsel', 'Gezondheid en Zorg' en 'Veiligheid'.²

Van ondernemingen die vragen om ondersteuning wordt verwacht dat ze op gepaste wijze ondernemen met oog voor mens en milieu. Daarom geldt als uitgangspunt dat de ROM voornamelijk die ondernemingen ondersteunt die de energietransitie en de transitie naar de circulaire economie niet schaden (do-no-harm-principe). Bedrijven die primair actief zijn op het gebied van (duurzame) energie of de circulaire economie worden doorverwezen naar het Transitiefonds (en visa versa).

Focus op energietransitie en de transitie naar de circulaire economie

De klimaatambities uit Parijs betekenen volgens het Planbureau voor de Leefomgeving (PBL) dat vooral het energiesysteem ingrijpend moet worden veranderd, ook in Nederland. De uitstoot van broeikasgassen moet in de periode tot 2050 vergaand worden verminderd.

De circulaire economie is een economisch systeem dat bedoeld is om de herbruikbaarheid van producten en (fossiele) grondstoffen te maximaliseren en waardevernietiging te minimaliseren. Dit is anders dan in het huidige lineaire systeem, waarin grondstoffen worden omgezet in producten die aan het einde van hun levensduur worden vernietigd.

Binnen de voorgaande kwalitatieve definitie van de energietransitie en circulaire economie specialiseert de ROM zich, wat betreft de transitieopgaven gefinancierd door het Transitiefonds, op zeven duurzame technologievelden. De technologievelden zijn gebaseerd op de centrale technieken zoals deze aan bod komen in de klimaattafels:

1. Hergebruik materialen: benutten restmaterialen waarmee het aanboren van nieuwe materialen voorkomen wordt.
2. Groene grondstoffen: benutten van groene (biobased) grondstoffen die afbreekbaar zijn of hergebruikt kunnen worden.
3. CO2 als grondstof: inzet van opgewerkte CO2 als grondstof voor nieuwe productieprocessen.
4. Duurzame elektriciteit: opwekken, opslaan en distribueren van duurzame energie zonder CO2-uitstoot.³
5. Duurzame warmte (inclusief geothermie): onttrekken, opslaan en distribueren van duurzame warmte zonder additionele CO2-uitstoot.

² Bijvoorbeeld op basis van signalen vanuit de Board, die een agendasettende rol heeft voor de MRA, kan de specialisatie op termijn worden bijgesteld.

³ In het investeringsreglement wordt bio-massa uitgesloten.

6. Alternatieve brandstof/gassen: ontwikkelen, opslaan en distribueren van alternatieve brandstoffen zoals waterstof (H₂) en synthetische-kerosine.
7. Verhogen efficiency/besparing: alle maatregelen die bijdragen aan een substantiële verlaging van CO₂-uitstoot.

Hier zien we de primaire relatie met missiegedreven topsectoren en innovatiebeleid van de rijksoverheid op de missie: 'Energietransitie en Duurzaamheid'.

2.3 Financiële focus op tickets tussen € 0,3 miljoen en € 5 miljoen

Via haar twee fondsen ondersteunt de ROM ondernemingen met leningen of participaties. Dit kunnen individuele bedrijven of consortia zijn. De ROM richt zich daarbinnen op het realiseren en/of het financieren van een levensvatbaar bedrijfsplan. Dit wordt de 'propositie' genoemd.

De meeste proposities zullen een financiële vraag hebben. Dit noemen we de tickets. In de context van dit bedrijfsplan gaat het bij de tickets om de gevraagde bijdrage van de ROM en de nog op de markt te financieren bijdrage.

In de MRA en NHN is al veel ondersteuning en financiering voor kleinere tickets. Op landelijk niveau is er met Invest-NL veel ondersteuning en financiering voor grote tickets. De ROM richt zich op het tussenliggende gebied van € 0,3 miljoen tot € 5 miljoen waarvoor in de MRA en NHN nog maar beperkte ondersteuning en financiering aanwezig is.⁴ Ondanks dat de afgelopen jaren het aanbod aan fondsmiddelen is gegroeid, blijkt uit recent kapitaalmarktonderzoek dat het investeringstekort desondanks is toegenomen. De COVID19-pandemie versterkt dit effect.

Voor het Transitiefonds geldt als aanvullende eis dat de bestaande fondsen AKEF en PDENH het primaat krijgen voor tickets tot € 2 miljoen. Als deze fondsen bepaalde proporties niet kunnen of willen ondersteunen, komt het Transitiefonds in beeld. Het MKB-fonds zal voor grotere tickets en tickets groter dan € 5 miljoen de samenwerking zoeken met de overige ROM's of Invest-NL. Als er in dit bedrijfsplan gesproken wordt over de tickets, gaat het over de financieringsbijdrage van de ROM (of de bijdrage opgehaald kan worden op de private markt).

2.4 Focus op Technology Readiness Levels 6-9

In lijn met de uitgevoerde marktverkenning richt de ROM zich in de basis op het ondersteunen of financieren van groei en op (grootschalige) toepassingen. Het draait hierbij om het commercialiseren van in concept bewezen technologieën. De ROM richt zich daarbij op de TRL levels 6 tot en met 9. Zie bijlage 1 voor toelichting op TRL-levels.

⁴ Voor het transitiefonds geldt dat 90% aangewend moet worden voor tickets boven de € 2 miljoen.

Daarmee begint de ondersteuning van de ROM bij proposities die hun haalbaarheid hebben bewezen in een testopstelling die lijkt op een operationele omgeving (of proposities die daar dicht tegenaan zitten). Er wordt vanuit de ROM in principe geen ondersteuning geboden aan proposities die hun marktintroductie hebben afgerond, tenzij dat binnen de scope van eventuele rijksregelingen valt.

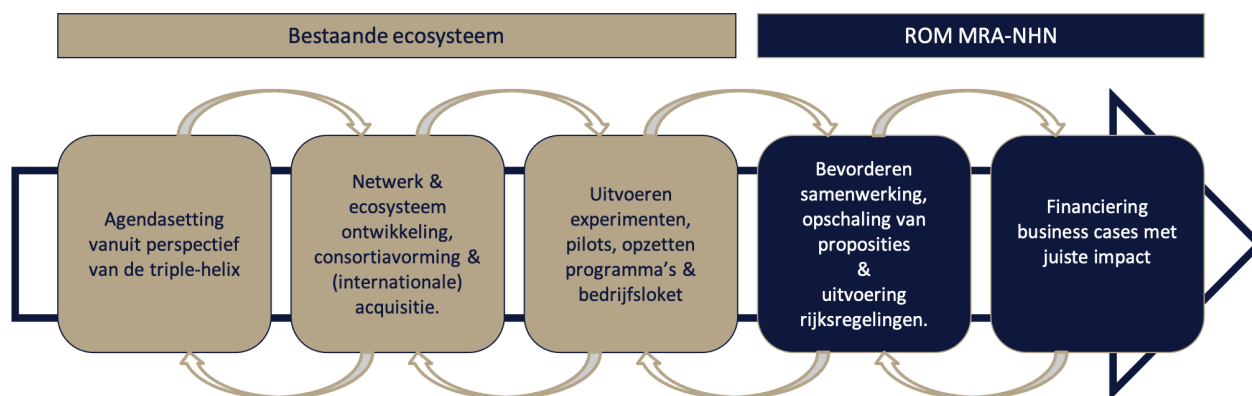
Binnen deze technologische scope vallen bijvoorbeeld het investeren in de opwekking en infrastructuur voor (groene) waterstof, de opschaling van technieken voor het omzetten van plastics in nieuwe grondstoffen en de ontwikkeling van een grootschalige installatie voor bioraffinage. Buiten de scope valt bijvoorbeeld de aanleg van reguliere zonneparken waarbij marktintroductie reeds volledig heeft plaatsgevonden.

H3 | Werking van het Ontwikkelingsonderdeel

3.1 De ROM MRA-NHN binnen het regionale ecosysteem

De ROM moet eraan bijdragen dat proposities worden opgewerkt tot plannen die marktgereed zijn. Dit noemt men ook wel business development waartoe de ROM een netwerk onderhoudt en verbinding legt tussen bestaande netwerken. Centraal staat het ondersteunen van de ontwikkeling van goede proposities voor het MKB-fonds en Transitiefonds en het uitvoeren van nationale programma's, zoals het Investor Readiness Programma in gezamenlijkheid met de andere ROM's. Daarnaast wordt uitvoering gegeven aan rijksregelingen, waarvoor de ROM een exploitatiesubsidie ontvangt. In deze combinatie vult de ROM zowel een witte vlek in het landelijke ecosysteem als in het regionale ecosysteem.

Met de introductie van de ROM voor de regio MRA en NHN beschikken alle regio's in Nederland over een ROM die als regionale counterpart voor het Rijk en Invest-NL functioneert. Binnen de MRA en NHN ontbreekt deze organisatie op dit moment met uitzondering van deelgebied Flevoland en deels de Gooi en Vechtstreek. Hiermee vormt de ROM onder andere de missing link in de opwerking en financiering van bedrijfsmatige initiatieven binnen MRA en NHN naar Invest-NL-waardige proposities, (herstel)middelen van het Rijk en de EU.



De ROM wordt zo ingericht dat het de verbindingen tussen de verschillende organisaties in het ecosysteem versterkt. De ROM begint waar de partijen in het huidige ecosysteem stoppen met hun ondersteuning. Hiermee houden de MRA en NHN vast aan het bestaande en hoogwaardige netwerkmodel binnen het ecosysteem. Aanvullend krijgt de ROM een opdracht om samenwerking te stimuleren.

Ook kunnen op termijn taken worden toegevoegd aan de ROM. Door middel van een samenwerkingsakkoord en/of samenwerkingsovereenkomsten maken de partijen nadere afspraken over hoe zij in samenhang de ondersteuning aan ondernemers kunnen versterken. Eenduidige communicatie en transparante toegang tot het gehele ecosysteem voor ondernemers is daarbij een belangrijk thema.

3.2 Aansluiten bij de knelpunten van ondernemers

Het Ontwikkelingsonderdeel opereert, net als de gehele ROM, marktgedreven (op basis van vragen vanuit het bedrijfsleven). Ondernemers die werken aan de innovatieve projecten of de transitieopgaven hebben te maken met een scala aan niet-financiële barrières. Voorbeelden daarvan zijn:

- Inzicht in technologische mogelijkheden.
- Inzicht in economische haalbaarheid.
- Vinden en binden van kennispartners en technologie-leveranciers.
- Matchmaking met potentiële klanten en toeleveranciers.
- Beschikbaarheid van (demonstratie) locaties.
- Toegang tot buitenlandse markten en netwerken.

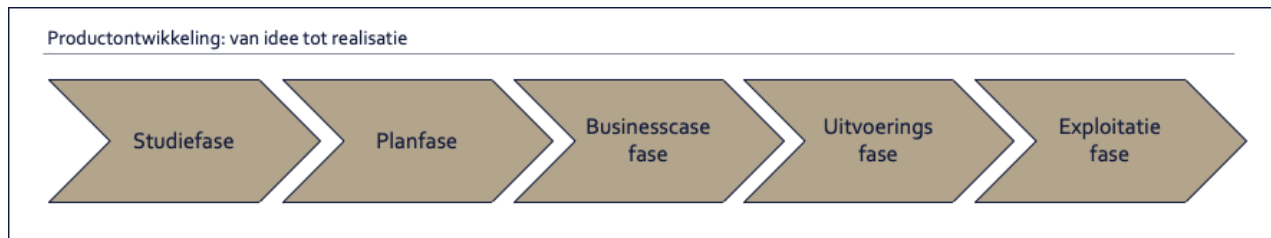
De business developers van de ROM ondersteunen op bovenstaande punten vanaf het moment dat deze ondersteuning niet langer geboden kan worden door partijen in het bestaande ecosysteem. De business developers dragen ook bij aan de doorgeleiding naar private investeerders door het toetsen van innovaties op technische en commerciële haalbaarheid. De ROM adviseert en begeleidt ondernemers om hun plannen uitvoerbaar en financierbaar te maken. Binnen het Ontwikkelingsonderdeel richt een aantal business developers zich expliciet op het (innovatieve) MKB en een deel richt zich op de transitieopgaven. Elke focus vraagt zijn eigen sectorexpertise.

Voorbeeld project vanuit de transitieopgave

Een voorbeeld is het omzetten van afval in nieuwe grondstoffen. Een groot deel van het Nederlandse afvalplastic is namelijk nog niet recyclebaar. Op kleine schaal bestaan verschillende pilots om plastics om te zetten in grondstoffen voor nieuwe plastic producten of voor ander productieprocessen. De businesscase voor opschaling hiervan op industriële schaal ontbreekt. Hierbij kan gedacht worden aan het omzetten van niet-recycleerbare afvalplastics in noodzakelijke grondstoffen voor de groene chemische industrie. Voor het organiseren van deze opschaling moeten consortia gebouwd worden en dienen stevige investeringen te worden gedaan (waarbij de ROM kan ondersteunen in het traject naar businesscase en de daaropvolgende financiering).

3.3 Focus op het versnellen van de stappen in het ontwikkelproces

Binnen de scope draagt de ROM eraan bij dat proposities sneller van idee tot realisatie kunnen worden gebracht. Om hun proposities naar de markt te brengen, doorlopen ondernemers globaal vijf stappen, weergegeven in navolgend schema.



De kracht van de ontwikkelactiviteiten zit in de ontwikkelkracht, het organiserend vermogen en de ecosysteemversterking. Het werk van de business developers richt zich, gelet op vraaggestuurde benadering, met name op de knelpunten in de overgang van de businesscase- naar de uitvoeringsfase. De andere fasen worden primair door het bestaande eco- systeem ondersteund.

In aanvulling óp - en in goede afstemming mét - de partners wordt in het ecosysteem ondersteuning geboden bij knelpunten in de voorafgaande overgang van de plan- naar de businesscasefase:

- Van plan- naar businesscasefase. In deze stap is het project nader uitgewerkt. Specifieke opdrachten worden uitgezet, bijvoorbeeld voor ontbrekende technische kennis of marktonderzoek. Hiermee geven de betrokken partijen aan zich in te zullen zetten om toe te werken naar een businesscase. De business developers van de ROM toetsen, voor zover bestaande partners in het ecosysteem dat niet op kunnen pakken, de businesscase op financiële en technische haalbaarheid en adviseren of het project-consortium zo nodig versterkt moet worden op weg naar financiële haalbaarheid.
- Van businesscase- naar uitvoeringsfase. Om van een financieerbare businesscase te kunnen spreken, moet het voorstel aan een aantal criteria voldoen. De financiële, commerciële en operationele haalbaarheid moet op hoofdlijnen zijn aangetoond en de onderlinge afspraken (risico's en verantwoordelijkheden) tussen partijen moeten in beeld zijn. Dit is het fundament voor demonstraties (op grote schaal). De ROM business developers versnellen deze laatste stap naar marktintroductie.

3.4 Bieden van toegevoegde waarde aan ondernemers

Medewerkers van het Ontwikkelingsonderdeel leggen nieuwe verbindingen. Door technologieproviders of leveranciers van grondstoffen gezamenlijk te koppelen aan een initieel consortium (business-to-business). Of door verschillende financiële partijen bij elkaar te brengen op weg naar een sluitende businesscase. De business developers van de ROM fungeren als katalysator, nadat het bedrijfsleven heeft aangegeven kansen te zien of mogelijkheden te willen onderzoeken. Deze vraagsturing is essentieel om vroegtijdig te toetsen of de inzet van de ROM van toegevoegde waarde is. Is er een behoefte die wordt ingevuld? Zijn er afnemers of klanten? Wordt er meerwaarde gegenereerd?

Alleen wanneer het bedrijfsleven de kar wil trekken kan de ROM zinvol ondersteuning bieden in de vorm van business development op die onderdelen die nog niet worden aangeboden in het ecosysteem.

Internationale bedrijven hebben in 2019 gezorgd voor een groei van duizenden banen in de MRA en NHN. In 2019 openden meer dan 165 nieuwe internationale bedrijven een vestiging in onze regio (cijfers AIB en ONHN in samenwerking met NFIA). Uit deze cijfers blijkt dat de regio, los van Corona, succesvol is in het aantrekken van buitenlandse bedrijven en het ondersteunen van internationalisering van het (innovatief) MKB. Deze succesvolle praktijk willen we behouden. Het is daarom niet noodzakelijk dat de ROM een uitvoerende taak krijgt op het gebied van internationale acquisitie en internationalisering van het (innovatief) MKB. Wereldwijd blijven AIB en ONHN onze regio promoten en leggen ze contact met bedrijven die bij ons innovatieve ecosysteem passen. De ROM krijgt een liaisonfunctionaris die zorgt voor effectieve samenwerking tussen de ROM en de verantwoordelijke organisaties voor internationale acquisitie en internationalisering van het (innovatief) MKB. De ROM zal zich proactief inzetten om de gebieden die op dit moment niet of niet voldoende worden ondersteund aan te wijzen en te komen tot een passend (samenwerkings)systeem waarbij de acquisitieactiviteiten (mede) van de ROM gelijk zijn aan de acquisitie en internationaliseringstaken die door de andere ROM's worden uitgevoerd.

Kader | Internationale acquisitie door AIB en ONHN

H4 | Werking van het Investeringsonderdeel

4.1 De 'economics' van een fonds

De fondsen zijn een belangrijk speciaal onderdeel van de ROM. De fondsen worden ingezet om zowel een maatschappelijke als een financiële doelstelling te bereiken:

- **Maatschappelijke doelstelling:** voor de ROM is de maatschappelijke doelstelling het ondersteunen van regionale economie enerzijds en de energietransitie en de transitie naar een circulaire economie anderzijds.
- **Financiële doelstelling:** De ROM-fondsen hebben als financiële doelstelling om (minimaal) revolverend te zijn. Het fondsbeheer van beide fondsen dient daarbinnen gedekt te worden. Voor het MKB-fonds wordt ingezet op 100% revolverendheid (inclusief inflatiecorrectie) en voor het transitiefonds op nominale revolverendheid (exclusief inflatiecorrectie gelet op de aanvullende maatschappelijke doelstelling van dit fonds).

De maatschappelijke en financiële doelstellingen dienen als input voor het vast te stellen investeringsreglement. De AVA van de ROM bv, bestaande uit een afgevaardigde vanuit de ROM Regio bv en het Rijk stelt het investeringsreglement in haar eerste AVA vast. Die strategie zal, met het oog op de gewenste risicospreiding, per fonds kaders stellen aan de omvang en aard van de investeringen.

De twee fondsen hebben een vergelijkbare scope als het gaat om het aanbod van financieringsmogelijkheden, ticketsize en geografische scope. Het verschil zit in de inhoudelijke focus. Dit werken wij hieronder nader uit.

4.2 Financieringsvraag vanuit het bedrijfsleven

De ROM-fondsen ondersteunen verschillende soorten bedrijven. De bedrijven kunnen het fondsbeheer direct benaderen, doorverwezen worden door andere fondsen of aangedragen worden door de business developers van de ROM. De ROM onderscheidt vier soorten typologieën van bedrijven. Deze zijn hieronder indicatief samengevat (waarbij ook combinaties tussen de typologieën mogelijk zijn).



In de MRA en NHN is een duidelijke behoefte aan aanvullende innovatiefinanciering voor het MKB in de topsectoren. Het investeringsgat wordt geraamd op minimaal € 60 miljoen per jaar in de periode 2020-2030. Het investeringsgat is de onbalans tussen vraag vanuit de verschillende type bedrijven en aanbod van kapitaal uit de verschillende regionale fondsen. Het gat is 16,3% groter geworden (ERAC, 2020).

De investeringsopgave voor de energietransitie en de transitie naar de circulaire economie gaat verder dan de behoefte aan innovatiefinanciering voor het MKB zoals hierboven beschreven. In 2020 heeft het PBL de nationale kosten berekend voor het realiseren van de gecombineerde doelstellingen uit het Klimaatakkoord (2019) en het Energieakkoord (2013). De totale nationale kosten bedragen circa € 3 miljard per jaar (PBL, 2020). Naar rato van het BNP gaat het voor de MRA en NHN om circa € 750 miljoen per jaar oftewel € 7,5 miljard over de periode 2020-2030. Een substantieel deel moet komen vanuit private initiatieven die onvoldoende toegang hebben tot kapitaal.

4.3 Financieringsaanbod vanuit de ROM-fondsen

Met een MKB-fonds van € 60 miljoen en een Transitiefonds van circa € 100 miljoen zal het investeringsgat voor MKB in topsectoren worden gedekt. Ook met de bijdrage van het Transitiefonds wordt een goede stap gezet in de ondersteuning van duurzame- en transitie-initiatieven.

De tickets van de ROM liggen tussen de € 0,3 miljoen en € 5 miljoen. De financiering moet gericht zijn op ontwikkeling en groei van het bedrijf. De financiering mag niet leiden tot uitkeringen aan bestaande aandeelhouders of herfinanciering van eerdere financiers.

De ROM opereert altijd samen met andere (financiële) partijen en of andere (impact) investeerders. Hierbij biedt zij eigen vermogen en (achtergestelde) leningen (inclusief asset based finance en converteerbare leningen). Bij het verstrekken van eigen vermogen aan ondernemingen neemt de ROM alleen minderheidsbelangen (maximaal 49,9%). Hieronder zijn de belangrijke kenmerken weergegeven.

	Beschrijving	Zeggenschap	Looptijd
Lening (senior debt)	<ul style="list-style-type: none"> Vorm van vreemd vermogen waarbij de leningnemer zekerheden afgeeft aan de leningverstrekker Verstrekker heeft daarmee recht tot uitwinning van het onderpand wanneer de leningnemer in gebreke blijft 	<ul style="list-style-type: none"> Senior debt-investeerders hebben geen zeggenschap in een onderneming, tenzij hiervoor bepaalde rechten zijn opgenomen in de convenanten van de lening 	<ul style="list-style-type: none"> De looptijd van senior debt is afhankelijk van de specifieke afspraken gemaakt tussen de geldverstrekker en de onderneming
Achtergestelde lening (junior debt)*	<ul style="list-style-type: none"> Vorm van vreemd vermogen waarbij de verstrekker achtergesteld is ten opzichte van andere (senior) financiers bij betaling van rente en aflossing en uitnutting van zekerheden 	<ul style="list-style-type: none"> Junior debt-investeerders hebben geen zeggenschap in een onderneming, tenzij hiervoor bepaalde rechten zijn opgenomen in de convenanten 	<ul style="list-style-type: none"> (Middel)lange looptijd met weinig tot geen afbetaling gedurende de looptijd. In het algemeen wordt er tussentijds niet afgelost op de hoofdsom
Eigen vermogen (Equity)	<ul style="list-style-type: none"> Bestaat uit de investering van aandeelhouders Aandeelhouders worden als laatste terugbetaald bij een faillissement, maar delen mee in een potentiële upside bij exit (of winsten bij verkoop) 	<ul style="list-style-type: none"> De houders van het eigen vermogen (aandelen) van een bedrijf bezitten het eigendomsrecht van een onderneming en daarmee ook de zeggenschap 	<ul style="list-style-type: none"> Voor eigen vermogen geldt een onbeperkte looptijd of tot moment van verkoop of liquidatie van de onderneming. Hierdoor wordt het ook gezien als permanent vermogen

* er kunnen ook converteerbare leningen worden verstrekt.

Het MKB-fonds richt zich op het brede MKB (zoals beschreven in hoofdstuk 2). Bedrijven met proposities die zich primair richten op de energietransitie of de transitie naar de circulaire economie worden doorverwezen naar het Transitiefonds (en visa versa). Bedrijven die aanspraak maken op financiering uit het Transitiefonds moeten ook hun maatschappelijke impact aantonen (uitgangspunt is 10% meer impact dan opkopen van EU ETS⁵). Naar de toekomst toe kan ook gewerkt worden met een nog op te stellen impactkader met ambitieuze en meetbare impactdoelen op het gebied van circulariteit en energietransitie. Proposities zullen dan worden getoetst op de bijdrage aan deze doelen.

4.4 Herinvesterings- en exitstrategie

De fondsmanager stuurt actief op exits bij de portfoliobedrijven. Bij de initiële investeringsbeslissing wordt onderbouwd dat de propositie, gelet op de businesscase, goed te verkopen is. Bij participaties moet met de co-investeerders op voorhand de gewenste exitstrategie worden vastgelegd. Tegen het einde van de overeengekomen looptijd biedt het fonds zijn participatie te koop aan. Hierbij borgt het fondsbeheer voldoende flexibiliteit bij het bepalen van het verkoopmoment. In het geval van financieren wordt het rendement bepaald door de rente en aflossing (en eventuele tussentijdse herfinancieringen). Leningen hebben een aflossingsschema voor terugbetaling van de hoofdsom. Bij het verstrekken van leningen kijkt het fondsbeheer per geval in hoeverre er incentives ingebouwd kunnen worden om vervroegde terugbetaling te stimuleren.

Op het MKB-fonds is de algemene aandeelhoudersinstructie voor ROM's (zoals opgenomen als bijlage bij de bestuursovereenkomst) van toepassing. Voor het Transitiefonds geldt dat het valt binnen de kaders van de IR en de besluiten van de AVA. Uitgangspunt is om iedere 4 à 5 jaar de voortgang van de fondsen inclusief herfinancierings- en exitstrategie op fondsniveau te evalueren.⁶ Hierbij zijn twee alternatieve strategieën voorzien:

- De keuze om het beschikbare vermogen na (tussentijdse) exits te herinvesteren in lijn met de doelstellingen uit het investeringsreglement. Dit leidt tot een verlenging van de investerings- en fondsperiode.
- De keuze om gerealiseerd rendement uit te keren aan de aandeelhouders én afbouw van beschikbaar fondskapitaal. Na vrijgave van rendement en (delen van) het fondskapitaal kunnen de gerevolveerde middelen door de aandeelhouders opnieuw worden ingezet voor eigen maatschappelijke opgaven. Bij de exits wordt geborgd dat het fonds blijft beschikken over voldoende vrije ruimte om het management van de portefeuille goed te kunnen uitvoeren (gericht op de doelstelling van minimale revolverendheid en het streven naar market rate of return).

⁵ Het Europese systeem voor emissiehandel is het eerste grote systeem voor het verhandelen van uitstootrechten van broeikasgassen in de wereld, en is ook de grootste. Het trad in 2005 in werking om de opwarming van de aarde tegen te gaan.

⁶ De eerste evaluatie zal minimaal na 4 jaar plaatsvinden (i.v.m. de gemaakte afspraken inzake de exploitatiebijdrage van de regionale partners voor de periode van 4 jaar; overwogen wordt om daarna aan te sluiten bij de 5 jaarlijkse evaluatieperiode die de andere ROM's hanteren).

In ieder geval tot de eerste evaluatie (maximaal 6 jaar) zullen de fondsen geen dividend uitkeren. Het MKB-fonds en het Transitiefonds hanteren elk een andere exit-strategie:

- Het MKB-fonds is gericht op instandhouding. Het fondsbeheer van het MKB-fonds kan rendementen binnen het revolverende karakter continu herinvesteren in nieuwe proposities binnen de kaders van het investeringsreglement. Bij rendement boven het revolverende karakter (inclusief inflatiecorrectie) bestaat de mogelijkheid om dividend uit te keren aan de aandeelhouders. [nee, tenzij-principe]
- Het Transitiefonds is erop gericht dat de aandeelhouders aan het eind van de looptijd hun investering minimaal nominaal terugontvangen. Na een investeringsperiode van 10 jaar zal het fondsbeheer de portefeuille in de daaropvolgende 15 jaar geleidelijk afbouwen of inzetten op verkoop van de resterende portefeuille; deze periode kan met 5 jaar verlengd worden. Bij rendement boven het nominaal revolverende karakter wordt de aandeelhouders voorgesteld om over te gaan tot dividenduitkering, binnen de wettelijke voorschriften inzake dividenduitkering. [Ja, tenzij-principe]

4.5 Looptijd, rendement en risico

Het fondsbeheer streeft naar de realisatie van een market rate of return, waarbij rekening wordt gehouden met de hogere risico's en of de langere doorlooptijd die de ROM-fondsen hanteren ten opzichte van marktpartijen. Dit kent het volgende onderscheid tussen de twee fondsen:

- Het MKB-fonds kent op basis van de exitstrategie een cyclus van 10 à 14 jaar. Dit is de periode waarin het gecommitteerde vermogen wordt geïnvesteerd in proposities én alle initiële proposities leiden tot een succesvolle exit of beëindiging. Na een succesvolle exit kan het vrijgekomen kapitaal opnieuw geïnvesteerd worden in nieuwe proposities binnen de scope van het proces. Bijvoorbeeld bij fondskosten van 1,5% van het gecommitteerde kapitaal en een inflatie van 1,5% dient het MKB-fonds minimaal een rendement te realiseren van 3% per jaar. Op propositieniveau hanteert het fondsbeheer de rendement- en risicomatrix conform de algemene aandeelhouders-instructie als uitgangspunt.
- Het Transitiefonds kent een looptijd van 25 jaar. Dat is de periode waarin het fonds zich moet terugverdienen en de kapitaalinvleg wordt uitgekeerd aan de aandeelhouders. Hierbij wordt uitgegaan van een investeringsperiode van circa 10 jaar. Dat is de periode waarbinnen de investeringen worden gedaan. Hierna resteert nog 15 jaar voor beheer van de portefeuille (immers, ook voor financiering die in het laatste investeringsjaar worden versterkt, geldt de maximale looptijd van 15 jaar).

In de bestuursovereenkomst worden afspraken gemaakt inzake het moment waarop partijen de daadwerkelijke kapitaalstorting moeten doen om zeker te stellen dat de ROM haar investeringstaken effectief kan uitvoeren.

De ervaringen van andere ROM's tonen aan dat revolverendheid van de brede MKB-fondsen haalbaar is. De uitgevoerde financiële analyse voor het Transitiefonds toont tevens aan dat nominale revolverendheid van dit fonds ook haalbaar is.

Dit blijkt uit het basisscenario en diverse conservatieve scenario's. In het meest negatieve scenario dat is doorgerekend tijdens 'botsproeven' is sprake van een revolverendheid van 85%. Naarmate het fonds aanvullende risico's accepteert om haar maatschappelijke doelstelling te realiseren, zal het financiële rendement dalen. In de door de aandeelhouders vast te stellen investeringsreglementen worden de definitieve kaders voor de allocatie van middelen bepaald. Hierbij geldt het streven naar revolverendheid (100%) voor het MKB-fonds en, gelet op het risicoprofiel, nominale revolverendheid voor het Transitiefonds als ondergrens voor het investeringsreglement.

Het rendement op fondsniveau kan niet een-op-een worden doorgeschoven naar de individuele investeringen binnen de fondsen. Het benodigde rendement op een investering is afhankelijk van het onderliggende risicoprofiel en de kans dat een investering verloren gaat. Mislukkingen en successen zullen elkaar binnen het fonds moeten compenseren. Daarbij dient iedere individuele investering wel een positieve businesscase en rendementsverwachting te hebben.

H5 | Werking van het onderdeel voor Rijksregelingen

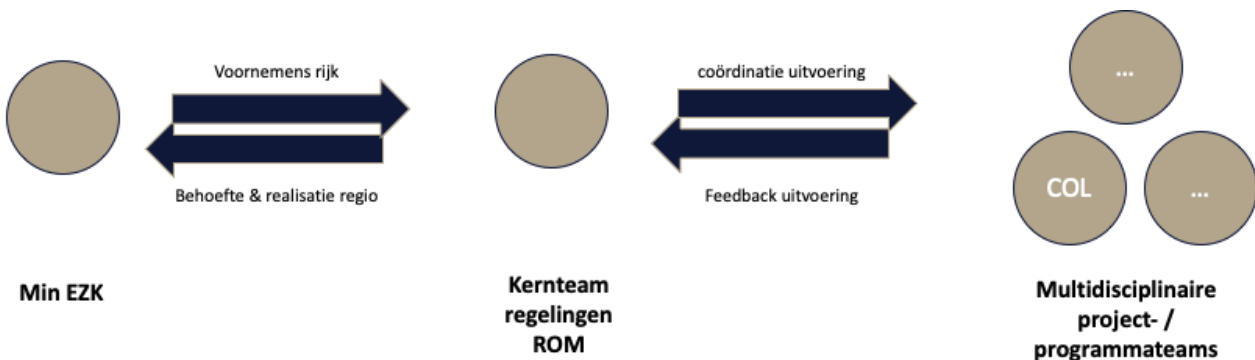
5.1 De rol van de ROM bij Rijksregelingen

Het Rijk kan voor specifieke economische uitdagingen specifieke regelingen inzetten die bedrijven en ondernemers direct ondersteunen. Deze regelingen hebben in principe een tijdelijk karakter (looptijd van een aantal jaren). De dekking van de uitvoeringskosten wordt geregeld per regeling en in principe gedekt door de rijksoverheid.

Deze regelingen worden soms landelijk uitgevoerd, maar steeds vaker wordt gekeken naar de regio's voor de uitvoering. Nu Nederland een bijna landsdekkend netwerk van Regionale Ontwikkelingsmaatschappijen heeft, zijn deze uitgegroeid tot eerste aanspreekpunt voor de regionale uitvoering van economische rijksregelingen. De COL is een voorbeeld van een dergelijke regeling die mede op initiatief van de ROM's door het Rijk bij hen is belegd. De ROM krijgt de centrale taak bij coördinatie en uitvoering van nieuwe regelingen die vragen om een decentrale uitvoering in de MRA en NHN.

5.2 Een programmagestuurde uitvoering

Het onderdeel voor rijksregelingen krijgt een kernteam dat coördinatie voert op de lopende COL-regeling én de afstemming met EZK over nieuwe regelingen voert. Vanuit dit kernteam kunnen per regeling snel deskundige en toegewijde project- of programmateams ingericht worden voor de uitvoering van nieuwe regelingen. De bemensing wordt per regeling op maat samengesteld uit experts van het Ontwikkelings- en Investeringsonderdeel, en/of in samenwerking met andere partijen in het innovatie-ecosysteem. Door de coördinatie van nieuwe rijksregelingen bij de ROM te beleggen krijgen ondernemers één aanspreekpunt. Dit vraagt nauwe samenwerking met de ROM Regio Utrecht en HORIZON.



5.3 Uitvoering bestaande rijksregelingen

Op dit moment lopen er twee rijksregelingen die gericht zijn op ondernemers die decentraal worden uitgevoerd. Het gaat om de uitvoeringsregeling subsidie MKB innovatiestimulering topsectoren Noord-Holland (MIT) die wordt uitgevoerd door de provincie Noord-Holland én de Corona-OverbruggingsLening (COL) die wordt uitgevoerd door een alliantie van een groot aantal partijen én waarbij het beheer is belegd bij het Innovatiefonds Noord-Holland met ondersteuning van InnovationQuarter. De MIT-regeling is in 2020 gesloten voor aanvragen. De COL-regeling is opengesteld tot en met 30 juni 2021. Voor zover deze regelingen na de oprichting van de ROM openstaan voor nieuwe aanvragen, voorziet de ROM in een centraal (digitaal) loket voor aanvragen. Dit is overigens niet voorzien op dit moment. Het technisch beheer en de uitvoering blijven in eerste instantie liggen bij de bestaande partners in het ecosysteem om zo de dienstverlening naar de ondernemers te waarborgen. In de periode 1 juli 2021 tot 1 januari 2022 worden hier definitieve afspraken over gemaakt.

H6 | Organisatie en taken

6.1 Organisatie op hoofdlijnen

Alle medewerkers komen in dienst bij de ROM bv. De opbouw is als volgt:

- Directie en staf zijn verantwoordelijk voor de aansturing en ondersteuning van de ROM als geheel.
- Ontwikkelingsonderdeel. Dit onderdeel van de ROM ondersteunt (consortia van) bedrijven bij het aanscherpen en completeren van hun businesscase. Dit noemen we het opwerken van proposities of business development. Om deze rol te vervullen beheert de ROM daartoe, in samenwerking met andere partijen in het ecosysteem, een stevig netwerk. Uit praktische overwegingen wordt de afstemming met AIB en ONHN voor de internationale acquisitie én het kernteam voor de rijksregelingen in principe ondergebracht bij het Ontwikkelingsonderdeel.

- Investeringsonderdeel. Dit onderdeel van de ROM biedt financiering (leningen en participaties) voor MKB-bedrijven binnen de regionale economische prioriteiten én binnen de transitieopgaven. De ROM-fondsen worden beheerd vanuit het Investeringsonderdeel. De onderliggende fondsen zijn revolverend, wat betekent dat de investeringen worden terugbetaald; er is dus geen sprake van subsidie, maar van deelneming en investering in technieken. Op deze manier steunt de ROM de praktische ontwikkeling van technieken die niet voldoende financiering op kunnen halen in de markt.

De twee onderdelen hebben elk een zelfstandige rol en verantwoordelijkheid. Bij de intake van een propositie wordt expliciet gemaakt vanuit welk perspectief (ontwikkelen of investeren) de ROM betrokken is én wordt getoetst of niet één van de partners in het ecosysteem de gevraagde ondersteuning kan bieden. Dit geeft duidelijkheid voor de ondernemer.

6.2 Taken directie en staf

De directie en staf bestaat uit een directeur-bestuurder met een controller, een senior jurist, een directiesecretaris en het office management voor de hele organisatie. Directie en staf waarborgen de samenhang binnen de ROM en zijn verantwoordelijk voor de dagelijkse sturing en de afstemming met aandeelhouders, commissarissen en subsidiënten. De ROM schakelt aanvullende ondersteunende diensten (ICT/automatisering, communicatie en specialistisch juridisch advies) waar mogelijk in via één van de partners in het ecosysteem. Diensten die de partners in het ecosysteem niet kunnen leveren, zal de ROM inhuren/aanbesteden met het daarvoor beschikbare werkbudget.

6.3 Taken Ontwikkelingsonderdeel

Het Ontwikkelingsonderdeel richt zich op de gehele MRA en NHN. De business developers van dit onderdeel ondersteunen (consortia van) bedrijven. Taken van de business developers zijn onder andere:

- Het vergaren en delen van kennis en expertise, bijvoorbeeld inzake het optimaliseren van de bestaande financieringsinstrumenten(mix), het mee-ontwerpen en het meeontwikkelen van nieuwe financieringsconcepten en businessmodellen waarbij wordt samengewerkt met het Investeringsonderdeel.
- Het verzorgen van verbindingen met nationale en regionale spelers op het gebied van investeren en ontwikkelen, zoals het netwerk van collega-ROM's. Maar ook: Invest-NL, de Europese Investeringsbank en de regionale partners in de MRA en NHN, zoals bijvoorbeeld de Board (die een belangrijke rol heeft bij het identificeren van proposities én veranderingen in de markt voor de energietransitie en circulaire economie) het ONHN (identificeren en internationaliseren) en bijvoorbeeld AIB (internationaliseren).
- Voorlichting en advies over een projectontwerp, bijvoorbeeld inzake consortiumpartners, inhoudelijke focus en te volgen processtappen.

- Toetsing, beoordeling en begeleiding, bijvoorbeeld het verzorgen van een globale toets op economische en technische haalbaarheid en het bieden van ondersteuning bij het formuleren van financiële behoeften (het bepalen van de benodigde investeringen, kosten, raming van de opbrengsten en het identificeren van risico's, zodat een passende financieringsstructuur door het Investeringsonderdeel kan worden ontworpen).

Bij de uitvoering van deze taken ligt de focus op knelpunten in de overgang van businesscasefase naar realisatiefase. De ROM werkt alleen aan knelpunten voor die proposities die de markt niet zelfstandig oppakt en waarvoor er geen andere regelingen of oplossingen zijn. Tegelijkertijd moet er een rendementsverwachting zijn, zij het op langere termijn dan gebruikelijk is in de markt of met meer risico.

Een groot deel van de leadgeneratie en identificatie van knelpunten ligt bij de partners in het ecosysteem zoals PIM NH en ONHN en vanuit de activiteiten en netwerken van de Board. Na hun initiële ondersteuning kunnen de business developers de laatste push geven op weg naar het winnende consortium of financial closing in samenwerking met de ROM-fondsen. Business developers kunnen ook in de initiële fase al geraadpleegd worden door de partners. De werkzaamheden tussen partners worden bij voorkeur in 'onderlinge nabijheid' georganiseerd.

Gelet op deze voorselectie ligt de conversie van lead naar project relatief hoog. In de beginperiode van de ROM ligt de nadruk op intakes, in de jaren daarna op ontwikkelen. Na opname in het portfolio zal een business developer de initiatiefnemers actief ondersteunen bij het uitwerken van hun projectvoorstel.

Het ontwikkelonderdeel dient volledig te worden gefinancierd uit de exploitatiebijdrage van de subsidiënten.

6.4 Taken Investeringsonderdeel

De fondsen richten zich op die proposities waarin een directe financieringsbehoefte is geformuleerd. Deze kunnen naar voren komen uit de lijn van het Ontwikkelingsonderdeel, maar het kan ook zijn dat initiatiefnemers ze zelfstandig formuleren. Proposities uit de lijn van de Ontwikkelingsonderdeel doorlopen dezelfde intake als alle andere proposities. Het Investeringsonderdeel van de ROM richt zich op individuele ondernemingen of consortia. De ROM heeft tot taak om voor eigen rekening en risico financiering te verstrekken aan:

- Ondernemingen of consortia die hun bedrijfsprocessen/bedrijfsvoering willen optimaliseren en daarmee een bijdrage leveren aan het realiseren van maatschappelijke transitieopgaven én of de regionale economische prioriteiten.
- Ondernemingen of consortia die producten en diensten aanbieden waarmee een bijdrage wordt geleverd aan de maatschappelijke transitieopgaven én of de regionale economische prioriteiten.

Het gaat hierbij om aanvullende investeringen in de markt. Voor proposities moet duidelijk zijn dat ze niet zelfstandig op de markt financiering kunnen aantrekken (bijvoorbeeld op basis van meerdere afwijzingen van private partijen).

Het fondsbeheer heeft als taak:

- Een portfolio (het screenen van proposities) op te bouwen.
- Investeringsvoorstellen voor te bereiden en uit te voeren.
- Beheren van participaties en leningen.

Wat betreft de investeringsactiviteiten wordt er zo veel mogelijk marktconform gewerkt. In andere gevallen wordt gebruikgemaakt van de (vrijstellings)mogelijkheden binnen de geldende wet- en regelgeving.

Van alle investeringen brengt de ROM de risico's in kaart en, indien van toepassing, monitort zij of aan de (betalings)verplichtingen wordt voldaan om de exitstrategie te realiseren. Ook verricht de ROM zo nodig bijzonder beheer (bijvoorbeeld omdat een ondernemer niet aan zijn betalingsverplichtingen voldoet). Dit is professioneel en zakelijk beleid gericht op het beschermen van de eigen financiële belangen.

Het bedrijfsplan voorziet in twee onafhankelijke investeringscommissie (IC). Elke commissie komt in principe alleen bijeen als er een concreet investeringsvoorstel ligt. Waarbij de voorstellen zo veel mogelijk worden gebundeld in vergaderingen van het betreffende IC. Het IC voorkomt een 'tunnelvisie', en bewaakt dat projecten die opgeleverd worden door de business developers van de ROM, conform het investeringsreglement door de fondsbeheerders zijn beoordeeld en op geen enkele wijze voorrang zouden kunnen krijgen boven projecten van derden.

Het Investeringsonderdeel richt zich op de technische analyses van voorliggende proposities en op marktanalyse. Gelet op het specialistische karakter van het werk wordt zo nodig ook gebruikgemaakt van specialistische expertise. Uitgangspunt is dat het fondsbeheer voor het Transitiefonds in de basis wordt aanbesteed én dat het fondsbeheer voor het MKB-fonds wordt belegd binnen de ROM-organisatie. Hierbij is een ingroeimodel waarbij op termijn een groter deel van het fondsbeheer van het Transitiefonds wordt belegd binnen de ROM-organisatie. In de operatie is het van belang dat het volledige fondsbeheer in nabijheid van elkaar opereert onder aansturing van de ROM.

In de beginperiode ligt de nadruk op het beoordelen van proposities en op het komen tot investeringsbeslissingen. Gelet op het participatiekapitaal en de verwachte dealflow kunnen er op jaarbasis circa drie tot vier participaties worden gedaan. Om dat te bereiken zullen er honderden proposities gescreend moeten worden. Na verloop van tijd krijgt de organisatie een steeds grotere capaciteitsvraag voor het beheren van proposities. De kosten voor het fondsbeheer komen ten laste van het fondsrendement.

Anders dan bij de Ontwikkelingsonderdeel is het aantal medewerkers van de investeringspoort niet op voorhand vastgelegd.

Het fondsbeheer van het MKB-fonds ontvangt een maximale jaarlijkse beheervergoeding van 1,5% à 2% van het gecommiteerde vermogen. Voor het Transitiefonds wordt uitgegaan van een maximale jaarlijkse beheervergoeding van 1 à 1,5%. De inzet van medewerkers volgt de omvang van de portefeuille (in opbouw en afbouw). Hierbij wordt gekozen voor een combinatie van vaste en flexibele inzet. Het is mogelijk om het operationele beheer van het Transitiefonds of nieuwe fondsen uit te besteden. In die situatie treedt het team op als opdrachtgever van de externe partij die het operationele beheer van één of meer van de fondsen uitvoert.

6.5 Overzicht formatie

De prognoseformatie van ROM bestaat uiteindelijk uit 19,5 fte (exclusief het fondsbeheer voor beide fondsen en exclusief de uitvoering van de Rijksregelingen). De ROM kent een ingroei-model in de periode tot 2023. Niet alle functies kunnen direct bij de start worden ingevuld. Gelet op de breedte van de transitieopgaven en de hoge mate van differentiatie in benodigde specialismen zal de ROM ook flexibele expertise inschakelen. Voor de ontwikkelactiviteiten is daarvoor een werkbudget beschikbaar.

Functie	Indicatie fte	Indicatie cao Rijk
Directeur-bestuurder (voorzitter MT)	1	17
Controller/financieel specialist	1	14
Senior jurist	1	13
Strategisch directiesecretaris	1	13
Officemanager	2	8 of 9
Subtotaal	6	
Hoofd Ontwikkelingsonderdeel (MT-lid)	1	15
Senior business developer (breed)	1	14
Medior business developer (breed)	2	12
Junior business developer (breed)	2	9
Senior business developer (Transitie)	4	14
Medior business developer (Transitie)	2	12
Junior business developer (Transitie)	1	9
Adviseurs rijksregelingen*	pm	pm
Liaison acquisitie	0,5	12
Subtotaal	13,5	
Totaal	19,5	

* dekking valt buiten de gevraagde exploitatiebijdrage (zie ook H8)

De medewerkers van de ROM bv komen in dienst en worden beloofd binnen de kaders van de WNT. De salarisschalen conform de CAO Rijk gelden daarbij als referentie. Dit is in lijn met de publieke doelstelling van deze privaatrechtelijke organisatie. De indicatieve referentie qua inzet (fte) en inschaling na afronding van de ingroeiperiode is hierna opgenomen. Ook voor inhuur én aanbesteding van werk respecteert de ROM de kaders van de WNT.

Bij de werving van medewerkers en de leden van Raad van Commissarissen (RvC) en IC geldt de wens om te komen tot een diverse samenstelling. Het betreft een lean-en-mean-organisatie. Hierbij wordt aangetekend dat bepaalde taken, zoals internationaliseren, in de MRA en NGN zijn belegd bij AIB in plaats van bij de ROM. Om deze reden is er op dit moment een beperkte capaciteitsraming met betrekking tot deze taak ingericht.

H7 | Governance

7.1 De governance op hoofdlijnen

De ROM wordt vormgegeven als privaatrechtelijk construct met twee besloten vennootschappen met beperkte aansprakelijkheid, te weten de ROM Regio bv en de ROM bv. Het MKB-fonds wordt een (100%) dochter van de ROM bv. Het Transitiefonds wordt op haar beurt een (100%) dochter van de ROM Regio bv. ROM Regio bv. wordt voor 50,1% aandeelhouder in de ROM bv, het Rijk is houder van de overige 49,9% van de aandelen. De deelnemende regionale partners (provincie Noord-Holland, STAK NHN en de individuele MRA gemeenten) zijn aandeelhouders van de ROM Regio bv naar rato van hun kapitaal bijdrage. Aanvullend sluit de ROM bv een samenwerkingsovereenkomst met het AIB en ONHN voor de uitvoering van de internationaliserings- en acquisitietaken (in afstemming met NFIA). Daarnaast wordt een samenwerkingsakkoord gesloten tussen de ROM bv en alle keystone spelers in het ecosysteem om binnen de netwerkgedachte het aanbod aan ondernemers te versterken. Daarbij is eenduidige communicatie van belang.

Aspirant aandeelhouders en kandidaat aandeelhouders van de ROM Regio bv.

Het streven is dat zo veel mogelijk partijen in de zomer van 2021 toetreden tot de ROM. Het is evenwel mogelijk dat partijen later toetreden, bijvoorbeeld als hun besluitvormings-traject meer tijd nodig heeft. In de bestuursovereenkomst wordt daartoe een zogenaamde toetredingsovereenkomst bijgevoegd.

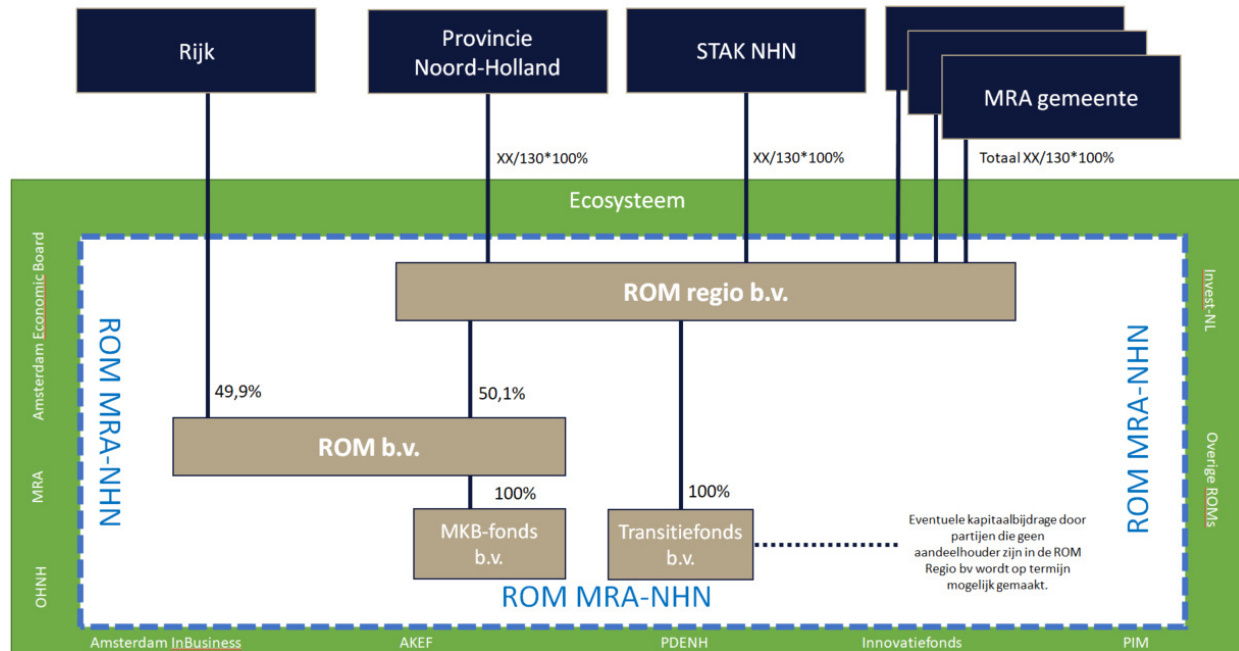
Er komen in principe twee jaarlijkse momenten waarop nieuwe aandeelhouders toe kunnen treden in de ROM Regio bv of het Transitiefonds. In ieder geval wordt 1 januari 2022 voorzien als toetredingsmoment. Als nieuwe aandeelhouders toetreden, worden in principe ook nieuwe aandelen uitgegeven. Partijen kunnen in de periode tot en met 1 januari 2022 toetreden tegen dezelfde waardering als bij oprichting. Zij krijgen dan net als de andere aandeelhouders naar rato van hun inleg zeggenschap in de ROM Regio bv (waarbij de stemverhouding tussen de aandeelhouders wijzigt, maar waarbij alle aandeelhouders onverkort zeggenschap hebben en houden naar rato van hun aandeel in de totale inleg).

Bij de start zal de ROM beschikken over enkele founding members die aandeelhouder zijn én een aantal partijen die nog geen definitief besluit hebben genomen (aspirant-aandeelhouders). In de periode tot en met 1 januari 2022 zullen aspirant aandeelhouders uitgenodigd worden voor de AVA van de ROM Regio bv. Aspirant aandeelhouders zijn die gemeenten waarvan het college het voornemen om te participeren in de ROM Regio bv voor wensen en bedenkingen heeft aangeboden aan de raad. Aspirant aandeelhouders hebben evenwel geen stemrecht. De aandeelhouders zullen regels inzake de vertrouwelijkheid opleggen aan de aspirant aandeelhouders.

De aandeelhouders spreken af om gedurende deze periode geen besluiten te nemen die leiden tot (majeure) aanpassing van de statuten, het investeringsreglement en/of de gevraagde kapitaalleg.

Partijen die hun voornemen tot deelname aan de ROM nog niet hebben voorgelegd aan hun raad, staten of kamer zullen in principe niet aansluiten bij vergaderingen (zogenoemde kandidaat aandeelhouders). Zij zullen wel actief geïnformeerd worden over de activiteiten van de ROM.

De aandeelhouders van de ROM Regio bv worden gevormd door alle regionale partijen die kapitaal beschikbaar stellen aan de vennootschap. Het stemrecht in de AVA spiegelt de kapitaalbreng. Daarmee krijgen de aandeelhouders stemrecht naar rato van hun kapitaalbreng. Voor de ROM bv geldt dat de ROM Regio bv en het Rijk de aandeelhouders zijn voor respectievelijk 50,1% en 49,9% van de aandelen. Het stemrecht van de ROM Regio bv in de AVA van ROM bv wordt uitgeoefend door een aangewezen bevoegde vertegenwoordiger namens de regio. Voor de ROM is voorzien dat het beschikbaar gestelde kapitaal zodanig wordt verdeeld over de twee fondsen dat een MKB-fonds ontstaat met een beoogd doelkapitaal van € 60 miljoen én een Transitiefonds met een beoogd doelkapitaal € 100 miljoen. Dit uitgaande van een totaal gecommiteerd doelkapitaal van € 160 miljoen. De governance is verder als volgt vormgegeven:



Highlights in de governance⁷ van de ROM zijn:

1. De ROM Regio bv en de ROM bv krijgen aandeelhouders, ieder een RvC en de twee fondsen ieder een eigen onafhankelijke IC.
2. De regionale partijen worden gevraagd toe te treden tot de ROM Regio bv en het Rijk zal participeren in de ROM bv. Regionale partijen die reeds aandeelhouder zijn in een andere ROM kunnen niet direct participeren in de ROM Regio bv. Wel bestaat de mogelijkheid om direct kapitaal te verstrekken aan het Transitiefonds.
3. De RvC van de ROM Regio bv en de ROM bv bestaan uit drie personen. Er is voorzien in een personele unie voor de RvC. De ROM bv. én de ROM Regio bv. krijgen elk één statutair directeur/bestuurder.
4. De ROM krijgt een exploitatiebijdrage voor de ontwikkelactiviteiten. Het Rijk verstrekt deze exploitatiebijdrage direct aan de ROM bv. De meerjarenexploitatie bijdrage van de regionale partijen loopt via de ROM Regio bv.
5. Jaarlijks vindt een bestuurlijk overleg plaats waar de meerjarige strategie voor de versterking van de Regionale Economie wordt besproken. Hieraan wordt deelgenomen door bestuurlijk vertegenwoordigers van de Regio en EZK (EZK/PNH/GA/NHH/MRA). De agenda voor dit overleg wordt door de directeur ROM in samenwerking met EZK voorbereid.

7.2 Algemene Vergadering van Aandeelhouders

De AVA van de ROM bv wordt gevormd door (een bevoegd vertegenwoordiger van) de ROM Regio bv en het Rijk. De AVA van de ROM Regio bv wordt gevormd door alle regionale partijen die kapitaal beschikbaar stellen voor (één van) de twee fondsen van de ROM . Naar

⁷ De governance in het strategisch bedrijfsplan betreft een globale beschrijving, de statuten zijn hierin leidend.

rato van ieders kapitaalbijdrage aan de ROM Regio bv krijgen deze partijen als aandeelhouder stemrecht in de AVA van de ROM Regio bv. Alleen publieke partijen kunnen aandeelhouder worden in de ROM Regio bv en de ROM bv. Ter borging van dit voornemen is een kwaliteitseis opgenomen in de statuten van de ROM bv en ROM Regio bv.

Een select aantal vertegenwoordigers van de regionale aandeelhouders uit de ROM Regio bv kunnen als agenda-lid aansluiten bij de AVA van de ROM bv. Hierbij is voorzien in maximaal drie agendaleden. Eén namens de STAK NHN, één namens de provincie Noord-Holland én de gemeente Amsterdam namens het bestuurlijk overleg platform Economie.

De AVA van de ROM bv streeft naar unanieme besluitvorming. Bevoegdheden van de AVA zijn onder meer:

- Het benoemen van leden van de RvC.
- Het benoemen van de directeur-bestuurder op voordracht van de RvC.
- Het goedkeuren van de benoeming van de leden in de IC door de AVA van het MKB-fonds.
- Het vaststellen van het bezoldigingsbeleid (in lijn met de kaders van de WNT).
- Het goedkeuren van het Meerjaren Strategisch Bedrijfsplan (strategie, geen bedrijfsvoering).
- Het goedkeuren van de jaarrekening en het jaarplan.
- Benoemen van de accountant.
- Verlenen van decharge aan bestuurders en RvC.
- Het nemen van besluiten tot:
 - Aanpassing/uitbreiding samenstellen directie-bestuurder(s).
 - Wijziging van de statuten.
 - Uitgifte van aandelen.
 - Oprichten van dochterondernemingen.
 - Vermindering/vermeerdering van het geplaatste kapitaal.
 - Ontbinden, fuseren en of splitsen van de vennootschap.
 - Het doen van uitkeringen/dividend in samenspraak met het bestuur.
 - Het vaststellen en wijzigen van de investeringsreglementen.
 - Het doen van investeringen boven een bedrag van € 5 miljoen.

De ROM Regio bv streeft naar een gemengd aandeelhouderschap waarin provincie, grote en kleine gemeenten vertegenwoordigd zijn. Op basis van hun inleg hebben de provincie Noord-Holland en de gemeente Amsterdam samen een meerderheid in de AVA. Om recht te doen aan het samenwerkingskarakter van de ROM wordt de positie van de andere aandeelhouders, naar voorbeeld van de InnovationQuarter (IQ) beschermd. Majeure besluiten, zoals gedefinieerd in de statuten, kunnen slechts worden genomen indien naast een van de twee grote aandeelhouders minimaal drie andere aandeelhouders instemmen. De samenwerkende gemeenten in NHN gelden daarbij als één overige aandeelhouder. Onverminderd geldt de eis dat er een meerderheid moet zijn van 50% + 1.

De majeure besluiten in de AVA van de ROM bv kunnen slechts worden genomen bij tweederde meerderheid. Dit betekent de facto dat het Rijk en de ROM Regio bv als enige aandeelhouders tot overeenstemming moeten komen.

In twee separaat op te stellen bestuursovereenkomsten leggen de partijen vast:

- De inleg per partij inclusief de eventuele verdeling over de fondsen.
- Intentionele exploitatiebijdrage per partij.
- Vormgeving van het agenda-lidmaatschap (voor de ROM Regio bv).

Er komt één bestuursovereenkomst tussen alle regionale partijen inzake de ROM Regio bv én één bestuursovereenkomst tussen het Rijk en de ROM Regio bv (inzake de ROM bv).

7.3 Raad van Commissarissen

Voor zowel de ROM Regio bv als de ROM bv zal er een RvC ingesteld worden. Er is voorzien in een personele unie voor de RvC. De RvC ziet toe op de ROM bv, de ROM Regio bv en de meerderheidsdochters. De RvC's bestaan bij de start uit drie leden. Het is evenwel mogelijk om deze uit te breiden tot vijf. De RvC komt bijeen zo vaak als een van de leden (of de directeur-bestuurder) dat noodzakelijk acht, maar minstens tweemaal per kalenderjaar. De leden van de RvC's worden benoemd door de AVA's van de ROM bv en de ROM Regio bv. Het betreft een bezoldigde functie waarvoor de AVA's een bezoldigingsbeleid vaststellen dat past binnen de WNT. De bevoegdheden van de RvC zijn onder meer:

- Het toezien op het functioneren van de directeur/bestuurder.
- Het in overleg met de directeur-bestuurder aanbieden van een meerjarenplan aan de AVA.
- Het toetsen van de activiteiten van de IC aan het vastgestelde investeringsreglement, in gevallen waarbij het investeringsreglement hierin voorziet.
- Het geven van advies over de voordracht van de directeur/bestuurder aan de aandeelhouders.
- Het geven van een advies over de voordracht van de leden van de IC na de directeur-bestuurder gehoord te hebben.

De RvC heeft aanvullende bevoegdheden voor de twee fonds-dochters. Dit gaat om het goedkeuren van besluiten van de directeur-bestuurder (voor het uitoefenen van stemrecht in de AVA van de meerderheidsdochter) met betrekking tot:

- Het goedkeuren van investeringen boven een bedrag van € 2,5 miljoen.
- Het in uitzonderlijke gevallen gemotiveerd goedkeuren van een investering waarover het IC een negatief advies heeft gegeven.

7.4 Directeur-bestuurder

De ROM bv. én de ROM Regio bv. krijgen elk één statutair directeur/bestuurder. De directeur- bestuurder van zowel de ROM bv. als de ROM Regio bv. wordt benoemd door de AVA, eventueel op niet bindende voordracht van de RvC. Voorafgaand aan de voordracht dient de profielschets door de AVA te worden vastgesteld en het wervingsproces aan de AVA

ter advisering te worden voorgelegd. Het is een bezoldigde functie (waarvoor de AVA een bezoldigingsbeleid vaststelt dat past binnen de WNT). De bevoegdheden van het bestuur zijn onder meer:

- Het besturen van de vennootschappen, inclusief meerderheidsdochters.
- Het opstellen van het (Meerjaren Strategisch) Bedrijfsplan voor de ROM inclusief (meerjaren)begroting en capaciteitsplanning.
- Het aangaan van rechtshandelingen voor de dagelijkse bedrijfsuitoefening.
- Het zorg dragen voor de financiering van de organisatie.
- Het opstellen van (tussentijdse) rapportages en jaarrekeningen.

De directeur-bestuurder moet zich gedragen naar de aanwijzingen van de AVA en is gehouden deze op te volgen, tenzij ze in strijd zijn met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.

7.5 Investeringscommissie

De IC van zowel het Transitiefonds als het MKB-fonds bestaat uit maximaal vijf leden. In de samenstelling wordt er naar gestreefd dat 2 à 3 leden zitting hebben in beide IC's en dat 2 à 3 leden sector specifieke expertise inbrengen in lijn met de betreffende inhoudelijke scope van elk fonds.



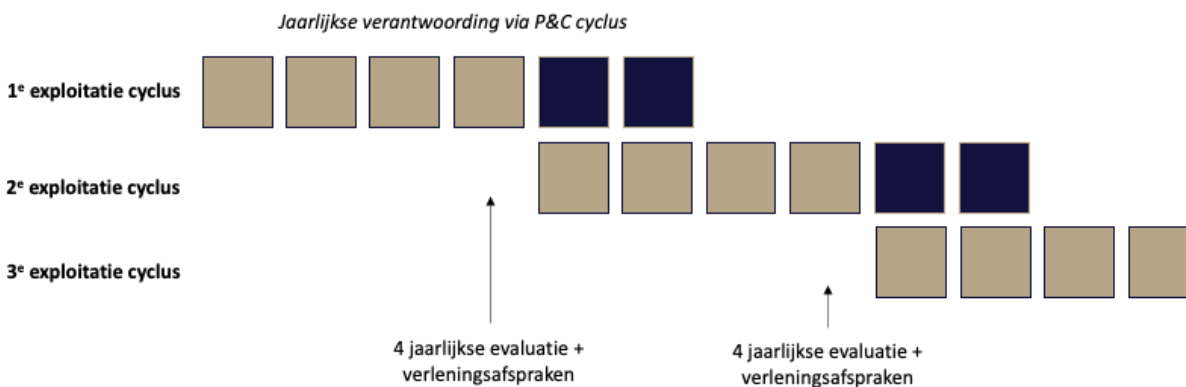
Het zijn bezoldigde functies, waarvoor de desbetreffende AVA een bezoldigingskader vaststelt dat past binnen de WNT. Het bezoldigingskader is gelijk voor de verschillende vennootschappen. Goedkeuring van de benoeming vindt plaats door de AVA van de ROM bv (voor IC MKB-fonds) dan wel de ROM Regio bv (voor IC Transitiefonds) naar raadpleging van de RvC op basis van de door de AVA vastgestelde profiel- schets van de leden, waarin wordt verwezen naar marktkennis en kennis van de technologie- velden binnen de scope van de ROM. De IC komt bijeen zodra het fondsbeheer van de Investeringsonderdeel een investeringsbeslissing gereed heeft. De IC wordt voor respectievelijk het MKB-fonds of het Transitiefonds gevraagd een zwaarwegend advies uit te brengen aan de directeur-bestuurder(s) van de ROM bv of de ROM Regio bv ten aanzien van de voorgestelde investering, exit of afboeking.

7.6 Governance voor de exploitatiebijdrage

Exploitatiebijdrage regionale partijen

Vanuit haar ontwikkeltaak zal de ROM zich richten op het informeren, voorlichten, adviseren en begeleiden van bedrijven die een maatschappelijke transitie willen realiseren met

rendement waarvoor de ROM een regionale exploitatiesubsidie ontvangt. Het voorstel is dat de gemeente Amsterdam namens de MRA-gemeenten en de samenwerkende gemeenten in NHN hiertoe een meerjarige overeenkomst sluiten met de ROM Regio bv. Elke organisatie volgt daarbij de eigen systematiek. Het uitgangspunt is om de exploitatiebijdrage te verstrekken voor een periode van telkens zes jaar (4 jaar met doorkijk voor de 2 jaar daarna). Na vier jaar vindt er een evaluatie plaats, waarna de overeenkomst in principe met vier jaar wordt verlengd. Dit staat weergegeven in onderstaand schema. In de bestuursovereenkomst kunnen daarover maatwerkafspraken worden gemaakt.



Exploitatiebijdrage Rijk

Het Rijk volgt voor de ROM dezelfde werkwijze bij het toekennen van haar exploitatiebijdrage als voor de andere ROM's. Dit komt neer op een jaarlijkse besluitvormingscyclus op basis van KPI's die voor alle ROM's vergelijkbaar zijn.

7.7 Regionale samenwerkingspartners

De ROM vult een belangrijk gat in het regionale ecosysteem. Door de positionering van de ROM wordt het totale ecosysteem versterkt. Lokale en (sub)regionale incubators en accelerators kunnen hun opschalende bedrijven voor ondersteuning overdragen aan de ROM. Maar de samenwerking gaat verder. Hieronder noemen we drie belangrijke (type) samenwerkingspartners:

- Een groot deel van de leadgeneratie ligt bij de partners in het ecosysteem zoals PIM NH, ONHN en vanuit de activiteiten en netwerken van de Board. Hiermee zorgen zij samen met de ROM voor leads.
- De regionale ontwikkelingsmaatschappijen HORIZON en ROM Regio Utrecht richten zich deels op gemeenten in de MRA. Zij hebben en houden het primaat binnen hun geografische scope. De ROM kan, in samenwerking met deze ROM's, opvolging geven aan specifieke leads (met name voor de grootschalige proposities op weg naar financial closing).
- AIB, AT&I en ONHN verzorgen in de regio de internationale acquisitie/internationalisering van (innovatief) MKB, start-ups en scale-ups. De ROM zal deze uitvoerende werkzaamheden aanvullen vanuit een liaisonfunctie en zorgdragen voor de verantwoording van de KPI's gericht op internationalisering richting de AvA van de ROM bv. De aanwezigheid van een ROM met investerend vermogen versterkt de kans dat deze

bedrijven uit onze regio sterker internationaal kunnen groeien én versterkt de aantrekkingskracht van de regio.

In een samenwerkingsakkoord en/of samenwerkingsovereenkomsten leggen de partners in het ecosysteem vast hoe zij de ondersteuning aan de ondernemers zullen versterken met behoud van de bestaande netwerkgedachte in het ecosysteem. De ROM heeft een aanvullende opdracht om de samenwerking actief te bevorderen en partijen te verbinden en versnippering tegen te gaan. Daarbij wordt in gezamenlijkheid gestreefd naar het realiseren van een transparante toegang tot het volledige ondersteuningsaanbod voor ondernemers.

Daarnaast is er op dit moment ook een ondersteuningsaanbod vanuit de provincie Noord-Holland en de gemeente Amsterdam in de vorm van AKEF, PIM NH, het innovatiefonds Noord-Holland en het PDENH. Voor deze ondersteuning wordt nader verkend of de dienstverlening richting de ondernemers verbeterd kan worden door middel van intensievere samenwerking met de ROM. Hierbij gelden de bestaande taken én opdrachten aan deze partijen als uitgangspunt. Per taak wordt telkens ook gekeken welke geografische focus het meest passend is. De uitkomsten van de verkenning worden betrokken bij het opstellen van het samenwerkingsakkoord en/of samenwerkingsovereenkomsten tussen de ROM en de centrale partners in het ecosysteem.

H8 | Begroting

De begroting voor ROM MRA-NHN schetst de lasten. De begroting neemt het duurzame netwerkmodel als vertrekpunt. Dat betekent dat er in deze begroting geen rekening is gehouden met het op termijn toevoegen van nieuwe taken. De ROM wordt gepositioneerd als één fiscale eenheid. Hiermee heeft de ROM niet te maken met btw-plicht op eventuele interne doorleen en uitgezocht wordt of dit ook voor vennootschapsbelasting geldt

Op basis van de gehanteerde uitgangspunten (zie bijlage 2) vraagt de ROM vanaf 2023 een jaarlijkse exploitatiebijdrage van € 2,8 miljoen. Uitvoering van fondsbeheer en uitvoering Rijksregelingen valt buiten deze bijdrage.

8.1 Uitwerking per onderdeel

De indicatieve lasten voor het Ontwikkelingsonderdeel zijn hieronder weergegeven. Dit is de referentie voor een volledige bezetting per 2023. De dekking hiervoor komt uit een exploitatiebijdrage vanuit de betrokken overheden. Dit wordt uitgewerkt in een separate bestuursovereenkomst.

Ontwikkelingsonderdeel	
Personeelskosten	1.545.000
Overhead	295.000
Afdracht directie en staf (42%)	350.000

Werkbudget	460.000
Diversen/onvoorzien	150.000
Totaal lasten	2.800.000

De indicatieve lasten voor directie en staf zijn hieronder weergegeven. Uitgangspunt is dat het Ontwikkelingsonderdeel en het Investeringsonderdeel een vaste opslag betalen ter dekking van de directie en staf. Indicatief er nu vanuit gegaan dat opslag gelijk is voor het Investeringsonderdeel als het Ontwikkelingsonderdeel.

Directie en staf	
Personeelskosten	418.000
Overhead	130.000
Kosten RvC	37.500
Werkbudget	200.000
Diversen/onvoorzien	40.000
Totaal lasten	825.500

8.2 Waardering van het fonds

Het kapitaal voor de ROM wordt beschikbaar gesteld via een agiostorting. Een agiostorting is een bedrag dat door de aandeelhouders bovenop de nominale waarde van de aandelen gestort wordt. Het kapitaal hoeft niet bij oprichting in één keer worden overgemaakt naar de ROM. Op basis van de werkelijke kapitaalbehoefte zet het fonds in principe capital calls uit. Op basis van de capital calls zijn de aandeelhouders verplicht hun aandeel van het toegezegde kapitaal te storten. Hiervoor is een periode van circa 4-6 jaar voorzien. Op verzoek van individuele aandeelhouders kan ook gewerkt worden met vaste tranches waarbij de kapitaalstorting in één of enkele vaste bedragen wordt overgemaakt. In de bestuursovereenkomst verplichten de regionale aandeelhouders zich om op ROM-niveau de Rijksmiddelen in het voor 31 december 2021 te cofinancieren.

- **Kapitaalverstrekking:** Geen budgettair effect. Met kapitaalverstrekking zelf is geen budgettair effect gemoeid. Immers, de gemeente wordt er niet rijker of armer van, alleen de samenstelling van het vermogen verandert. Tegenover de lening voor de aankoop van de deelneming staat de waarde van de deelneming aan de andere kant van de balans.
- **Renteconsequenties:** Wel een budgettair effect. Kapitaalverstrekking heeft consequenties voor de rente. Het netto budgettaire effect bestaat uit de hogere rentekosten die de gemeente maakt als gevolg van de participatie.

Op grond van de wettelijke regels voor de begroting (het BBV) moet de deelneming gewaardeerd worden op de verkrijgingsprijs (of lagere marktwaarde). Bij de start van de ROM is de verkrijgingsprijs naar verwachting gelijk aan de marktwaarde. In het kader van

de P&C-cyclus moet er ten minste twee keer per jaar een actuele analyse van de waarde van de deelneming worden uitgevoerd (bij de begroting en bij de jaarrekening). Zolang de waardering van het fonds gelijk is aan of hoger is dan de verkrijgingsprijs, hoeft er geen afwaardering plaats te vinden en hoeft er dus geen voorziening getroffen te worden. Om de waarde van de bezittingen en daarmee het fondsvermogen te kunnen vaststellen zal jaarlijks voor 31 december per deelname/financiering per fonds een waardering worden toegekend. Een en ander is afhankelijk van de inflatie, de rentestand en de ontwikkeling van het fondsrendement.

Kans op tegenvallende resultaten

Het fonds heeft te maken met risico's. Elke aandeelhouder doet er goed aan periodiek te bepalen in hoeverre het verstandig is om een reservering op te nemen binnen het weerstandsvermogen van de begroting van de individuele aandeelhouders in verband met mogelijke risico's in de deelneming.

Kans op aanvullend rendement

Uitgangspunt is dat de inleg uit het Transitiefonds aan het einde van de fondsperiode nominaal terugvloeit naar de aandeelhouders. Door positieve resultaten kan het fonds ook een hoger rendement hebben. Voor het MKB-fonds geldt dat indien de situatie het toelaat het behaalde rendement kan worden uitgekeerd in de vorm van dividend.

Bijlagen

1. Toelichting TRL-levels
2. Toelichting aannames begroting

Bijlage 1 | Toelichting TRL-levels

Fase	TRL	Staat van ontwikkeling
Marktintroductie product/ dienst/procedé	9	Demonstratie van het systeem in een gebruiksomgeving. Het concept is technisch en commercieel gereed; productierijp en klaar voor marktintroductie (maar heeft nog niet plaatsgevonden).
Product/dienst is compleet en operationeel	8	Het concept is getest en bewezen en voldoet aan gestelde verwachtingen, kwalificaties en normen (certificering).
Demonstratie prototype in operationele omgeving	7	Demonstratie van het systeem in de vorm van een prototype in een gebruikersomgeving.
Demonstratie prototype in testomgeving	6	Demonstratie van de technologie in een testopstelling die lijkt op een operationele omgeving.
Validatie prototype	5	Validatie van de technologie in een echte omgeving (pilot). Functionaliteiten en de eerste look & feel van een product, proces of dienst zijn aanwezig.
Implementatie en test prototype	4	Design, ontwikkeling en validatie van de technologie in een laboratorium.
'Proof of Concept'	3	Experimenteel bewijs van het concept. Testen in laboratorium en analyse van eigenschappen en geschiktheid.
Toegepast onderzoek	2	Formulering van het technologische concept. Welke toepassingen zijn mogelijk?
Fundamenteel onderzoek	1	Onderzoek van het basisprincipe, het idee.

Bijlage 2 | Toelichting aannames meerjarenbegroting

Lasten

- **Personeelskosten.** De personeelskosten zijn gebaseerd op de inschaling volgens het CAO Rijk. Het gaat hier om de bruto werkgeverslasten.
- **Overhead.** De overhead bestaat uit vaste bedragen per fte. Deze zijn gebaseerd op de kengetallen vanuit de Rijksoverheid. Kantoor en automatisering vormen hierbinnen de grootste subposten. De overige kosten bestaan uit administratiekosten, reiskosten, opleiding en facilitair.
- **Kosten RvC.** De leden krijgen een vergoeding voor hun diensten. Het gaat om een vast bedrag per lid. Dit is conform de WNT, gekoppeld aan het salaris van de directeur (15% directeurssalaris voor de voorzitter en 10% voor leden van de RvC).
- **Kosten Investeringscomité.** De leden krijgen een vergoeding voor hun diensten. Het gaat om een vast bedrag per bijeenkomst van het comité (passend binnen de WNT). De totale kosten zijn indicatief geraamd op € 1.000 per bijeenkomst met een opslag van € 500 voor de voorzitter. Uitgegaan wordt van maximaal 7 bijeenkomsten per jaar.
- **Werkbudget.** Het werk van de twee onderdelen en directie en staf is in hoge mate specialistisch en vraagt om samenwerking met een groot aantal partners. Vanuit het werkbudget kunnen de betreffende onderdelen specialistische expertise inschakelen. Daarnaast dient het werkbudget voor marketing, communicatie en evenementen.
- **Diversen/onvoorzien.** In de begroting is per onderdeel rekening gehouden met een post onvoorzien ter hoogte van 5% van de totale begroting.

Bedrijfsplan ROM MRA-NHN

Eindversie 4.2

Colofon

10 mei 2021

Classificatie : Vertrouwelijk

PELS RIJCKEN

OPRICHTING

van de besloten vennootschap
met beperkte aansprakelijkheid:

[ROM Regio B.V.],

statutair te vestigen te **[**]**

Heden, **[datum]** tweeduizend eenentwintig, is voor mij, mr. Wouter Admiraal, toegevoegd notaris, hierna te noemen: 'notaris', als waarnemer van mr. Cornelis Adrianus de Zeeuw, notaris te 's-Gravenhage, verschenen:

[medewerker Pels Rijcken], te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van:

1. de publiekrechtelijke rechtspersoon: **Gemeente Amsterdam**, gevestigd te Amsterdam, met adres: (1011 PN) Amsterdam, Amstel 1, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 34366966, hierna te noemen: '**Amsterdam**';
2. de publiekrechtelijk rechtspersoon: **Provincie Noord-Holland**, gevestigd te Haarlem, met adres: (2012 HR) Haarlem, Dreef 3, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 34362354, hierna te noemen: de '**Provincie**';
3. *enzovoorts.*

Volmacht.

Van de volmacht aan de comparant blijkt uit **[**]** onderhandse akten van volmacht, welke aan deze akte worden gehecht.

De comparant, handelend als vermeld, heeft verklaard, in aanmerking nemende:

- 1a. dat het college van burgemeester en wethouders van Amsterdam op **[**]** tweeduizend eenentwintig een ontwerpbesluit tot het oprichten van na te noemen besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid aan de gemeenteraad van Amsterdam heeft gestuurd;
- 1b. dat de gemeenteraad van Amsterdam bij zijn besluit van **[**]** tweeduizend eenentwintig geen wensen en bedenkingen ter kennis van het college van burgemeester en wethouders van Amsterdam heeft gebracht;

- 1c. dat het college van burgemeester en wethouders van Amsterdam op [**] tweeduizend eenentwintig heeft besloten tot het oprichten van na te noemen besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, van welke besluitvorming blijkt uit een besluit van [**] tweeduizend eenentwintig, waarvan een kopie aan deze akte wordt gehecht;
- 2a. dat het college van gedeputeerde staten van de Provincie op [**] tweeduizend eenentwintig een ontwerpbesluit tot het oprichten van na te noemen besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid aan de provinciale staten van de Provincie heeft gestuurd;
- 2b. dat de provinciale staten van de Provincie bij zijn besluit van [**] tweeduizend eenentwintig geen wensen en bedenkingen ter kennis van het college van gedeputeerde staten van de Provincie heeft gebracht;
- 2c. dat het college van gedeputeerde staten van de Provincie op [**] tweeduizend eenentwintig heeft besloten tot het oprichten van na te noemen besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, van welke besluitvorming blijkt uit een besluit van [**] tweeduizend eenentwintig, waarvan een kopie aan deze akte wordt gehecht;

etc.

ter uitvoering van de hiervoor vermelde overwegingen hierbij op te richten een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en daarvoor vast te stellen de navolgende statuten:

STATUTEN.

Definities.

Artikel 1.

1.1. In de statuten wordt verstaan onder:

- a. **aandeel:**
een aandeel op naam in het kapitaal van de vennootschap;
- b. **aandeelhouder:**
een houder van één of meer aandelen;
- c. **accountant:**
een registeraccountant of een andere accountant als bedoeld in artikel 2:393 van het Burgerlijk Wetboek, dan wel een organisatie waarin zodanige accountants samenwerken;
- d. **agioreserve:**
heeft de betekenis als opgenomen in artikel 8.4;
- e. **algemene vergadering:**

het vennootschapsorgaan bestaande uit stemgerechtigde aandeelhouders, alsmede vruchtgebruikers aan wie het stemrecht op aandelen toekomt, dan wel een bijeenkomst van deze personen (of hun vertegenwoordigers) en andere personen met vergaderrechten (al naar gelang het geval);

- f. **bestuur:**
het bestuur van de vennootschap;
- g. **dochtermaatschappij:**
een dochtermaatschappij van de vennootschap als bedoeld in artikel 2:24a van het Burgerlijk Wetboek;
- h. **Fonds BV:**
een dochtermaatschappij van de vennootschap dat als doel heeft het op basis van een daartoe vastgesteld investeringsreglement verstrekken van ondersteuning met financiële middelen en/of garanties aan derden, zoals Transitiefonds BV;
- i. **raad van commissarissen:**
de raad van commissarissen van de vennootschap;
- j. **[ROM Holding BV:]**
[ROM Holding B.V.], een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te **[**]**;
- k. **schriftelijk:**
bij brief, telefax, e-mail, of door een op andere wijze langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld;
- l. **[Transitiefonds BV:]**
[Transitiefonds B.V.], een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te **[**]**;
- m. **vennootschap:**
[ROM Regio B.V.]
- n. **vergadergerechtigden:**
degenen die vergaderrecht hebben;
- o. **vergaderrecht:**
het recht om, in persoon of bij schriftelijk gevolmachtigde, de algemene vergadering bij te wonen en daar het woord te voeren;
- p. **werkgebied:**
het geografische werkgebied van de vennootschap zijnde de provincie

Noord-Holland inclusief de regio's 'Metropoolregio Amsterdam' en 'Noord-Holland Noord' en dat van haar aandeelhouders.

- 1.2. Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld, sluit een verwijzing naar een begrip of woord in het enkelvoud een verwijzing naar de meervoudsvorm van dit begrip of woord in en omgekeerd.
- 1.3. Tenzij anders blijkt of kennelijk anders is bedoeld, sluit een verwijzing naar het mannelijk geslacht een verwijzing naar het vrouwelijk geslacht in en omgekeerd.
- 1.4. Verwijzingen naar artikelen verwijzen naar artikelen van deze statuten, tenzij het tegendeel blijkt.
- 1.5. Verwijzingen naar een wetsartikel verwijzen naar dat artikel zoals dat van tijd tot tijd luidt.
- 1.6. Het bestuur, de raad van commissarissen en de algemene vergadering vormen elk een afzonderlijk vennootschapsorgaan in de zin van artikel 2:189a van het Burgerlijk Wetboek.

Naam en zetel.

Artikel 2.

- 2.1. De vennootschap draagt de naam: **[ROM Regio B.V.]**
- 2.2. De vennootschap heeft haar zetel te **[**]**.
[VRAAG PELS RIJCKEN: WAT ZAL DE VESTGINGSPLAATS ZIJN?]

Doel.

Artikel 3.

- 3.1. De vennootschap heeft ten doel om binnen het werkgebied bij te dragen aan het versterken van de positie en de internationale concurrentiekracht van de regio Noord-Holland en Nederland en aan het realiseren van de transitieopgaven op energie en aan circulariteit door middel van onder meer het zelf of door middel van een dochtermaatschappij:
 - a. het op enigerlei wijze deelnemen in, financieren, besturen, toezicht houden op, adviseren en het begeleiden van ondernemingen;
 - b. het stimuleren en faciliteren van innovatie en het verbinden van partijen voor economische structuurversterking;
 - c. het structureren en organiseren van toegang tot financiering voor startende en snel groeiende ondernemingen, consortia van samenwerkende partijen en projecten van samenwerkende partijen binnen (in ieder geval) het werkgebied;

- d. het verstrekken van kapitaal aan de hiervoor onder c. bedoelde ondernemingen in de vorm van aandelenkapitaal en/of garanties en/of leningen;
 - e. het uitvoeren van alle handelingen die wenselijk, nodig, gebruikelijk of verwant zijn met het vorenstaande doel, met inbegrip van maar niet beperkt tot alle handelingen die betrekking hebben op het bestuur van, de samenwerking met, de deelneming in, de verwerving van of de fusie met andere ondernemingen of vennootschappen;
 - f. het optreden als beheerder en/of bestuurder van een vennootschap of onderneming met als doel om door middel van het verstrekken van financiële ondersteuning zowel binnen als buiten het werkgebied bij te dragen aan voormelde doelen;
 - g. het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
 - h. het verkrijgen, beheren, exploiteren en vervreemden van vermogenswaarden in het algemeen, en
 - i. het verrichten van alle verdere handelingen, die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.
- 3.2. Bij het nastreven van het doel zal de vennootschap, binnen het kader van een evenwichtig beleid, rekening houden met de belangen van haar aandeelhouders.

Aandelenkapitaal.

Artikel 4.

- 4.1. Het kapitaal van de vennootschap bestaat uit een of meer gewone aandelen, elk aandeel met een nominale waarde van een euro (€ 1,00).
- 4.2. Alle aandelen luiden op naam en zijn doorlopend genummerd vanaf 1.
- 4.3. Het nummer van een aandeel geldt als een aanduiding.
- 4.4. Ten minste één aandeel met stemrecht wordt gehouden door een ander dan en anders dan voor rekening van de vennootschap of een van haar dochtermaatschappijen.
- 4.5. Er kunnen geen aandeelbewijzen worden uitgegeven.

Aandeelhouderschap. Kwaliteitseisen.

Artikel 5.

- 5.1. Aan het aandeelhouderschap zijn geen statutaire verplichtingen van verbintenisrechtelijke aard verbonden.

- 5.2. Aandeelhouders van de vennootschap kunnen slechts zijn:
- i. publiekrechtelijke rechtspersonen; of
 - ii. rechtspersonen waarin uitsluitend publiekrechtelijke rechtspersonen onmiddellijk of middellijk als aandeelhouder, lid of certificaathouder deelnemen;
 - iii. stichtingen waarvan de bestuurders uitsluitend worden benoemd door publiekrechtelijke rechtspersonen naar Nederlands recht;
 - iv. instellingen voor hoger onderwijs als bedoeld in de Wet op het hoger onderwijs en wetenschappelijk onderzoek;
 - v. ziekenhuizen die zijn toegelaten voor medisch specialistische zorg in de zin van de Wet toelating zorginstellingen; of
 - vi. de vennootschap,
- die partij zijn bij een bestuursovereenkomst aangaande de vennootschap. Voorts kan de vennootschap zelf aandelen in haar eigen kapitaal houden.
- 5.3. Een aandeelhouder die voorziet dat hij niet langer aan de kwaliteitseis zal gaan voldoen bericht dit aan het bestuur. Een aandeelhouder die niet langer aan de kwaliteitseis voldoet, kan niet meer het aan de aandelen verbonden stemrecht uitoefenen, terwijl zijn vergaderrechten en rechten op uitkeringen worden opgeschort.
- 5.4. Indien een aandeelhouder niet meer voldoet aan de kwaliteitseis moeten alle aandelen van de betreffende aandeelhouder worden aangeboden aan de andere aandeelhouders conform het bepaalde in artikel 13.
- 5.5. Indien de vennootschap geen aandeelhouders kent die voldoen aan de in artikel 5.2 bedoelde kwaliteitseis, zal, in afwijking van het in artikel 5.3 bepaalde, het vergader- en stemrecht kunnen worden uitgeoefend ten aanzien van een voorstel tot:
- a. statutenwijziging waarbij in ieder geval het in het vorige lid bepaalde komt te vervallen; of
 - b. ontbinding van de vennootschap en vereffening van haar vermogen.
- 5.6. Zodra vaststaat dat aandelen moeten worden aangeboden, dienen zij – die tot die aanbieding verplicht zijn – daarvan binnen een (1) maand mededeling te doen aan het bestuur, onder opgaaf van het aantal aandelen.
- 5.7. Indien niet is voldaan aan de verplichting tot het doen van de in artikel 5.6 bedoelde mededeling, is de vennootschap onherroepelijk gemachtigd de betreffende aandelen over te dragen met inachtneming van dit artikel, mits zij de betreffende aandeelhouder(s) in gebreke heeft gesteld. Deze machtiging vervalt één (1) jaar na kennisgeving door de vennootschap van het ontstaan

van de verplichting tot aanbieding.

Aandeelhoudersregister.

Artikel 6.

- 6.1. Het bestuur houdt een register waarin de namen en adressen van alle aandeelhouders zijn opgenomen, met vermelding van de datum waarop zij de aandelen hebben verkregen, de datum van de erkenning of betekening, de soort of de aanduiding van de aandelen, alsmede het op ieder aandeel gestorte bedrag.
- 6.2. Op het register is voorts artikel 2:194 Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Uitgifte van aandelen en voorkeursrecht.

Artikel 7.

- 7.1. Uitgifte van aandelen kan slechts ingevolge een besluit van de algemene vergadering geschieden, voor zover deze bevoegdheid door de algemene vergadering niet is overgedragen aan een ander orgaan binnen de vennootschap. De algemene vergadering kan deze overdracht herroepen. Bij het besluit tot uitgifte van aandelen worden de koers en de verdere voorwaarden van uitgifte bepaald. De koers kan niet beneden pari zijn.
- 7.2. Iedere aandeelhouder, met uitzondering van de vennootschap indien zij houder is van aandelen in haar eigen kapitaal, heeft bij uitgifte van aandelen een voorkeursrecht naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van zijn aandelen.
- 7.3. Het bepaalde in artikel 7.2 is van overeenkomstige toepassing bij het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen, maar is niet van toepassing op het uitgeven van aandelen aan iemand die een voordien reeds verkregen recht tot het nemen van aandelen uitoefent.
- 7.4. Het voorkeursrecht kan, telkens voor een enkele uitgifte, worden beperkt of uitgesloten door het tot uitgifte bevoegde orgaan.
- 7.5. Voor de uitgifte van een aandeel is voorts vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de vennootschap en de partij die aandelen verkrijgt partij zijn.

Storting op aandelen.

Artikel 8.

- 8.1. Bij het nemen van het aandeel moet daarop het nominale bedrag worden gestort. Bedongen kan worden dat het nominale bedrag of een deel daarvan eerst behoeft te worden gestort na verloop van een bepaalde tijd of nadat het bestuur het zal hebben opgevraagd.
- 8.2. Storting op een aandeel moet in geld geschieden voor zover niet een andere

inbreng is overeengekomen.

- 8.3. Storting in een andere geldeenheid dan die waarin de nominale waarde luidt kan slechts plaatsvinden met toestemming van het bestuur.
- 8.4. Indien bij of na uitgifte van aandelen meer dan de nominale waarde van die aandelen wordt gestort in geld of in natura, zal het meerdere als agio worden aangemerkt. Ten behoeve van de houders van aandelen wordt alsdan separaat agio geboekt (aldus geboekte agio: een '**agioreserve**').
- 8.5. Een storting van agio kan slechts plaatsvinden (i) bij uitgifte van aandelen of (ii) met instemming van het bestuur.

Eigen aandelen. Kapitaalvermindering.

Artikel 9.

- 9.1. De vennootschap kan bij uitgifte van aandelen geen eigen aandelen nemen.
- 9.2. Het bestuur beslist over de verkrijging en vervreemding van aandelen in het kapitaal van de vennootschap, na daartoe verkregen goedkeuring van de algemene vergadering.
- 9.3. De vennootschap kan slechts eigen aandelen of certificaten daarvan verkrijgen, voor zover deze volgestort zijn en slechts met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde.
- 9.4. De algemene vergadering kan besluiten tot vermindering van het geplaatste kapitaal door intrekking van aandelen of door het bedrag van aandelen bij statutenwijziging te verminderen, met inachtneming van het dienaangaande in de wet bepaalde.

Vruchtgebruik. Pandrecht. Certificaten.

Artikel 10.

- 10.1. Op een aandeel kan een recht van vruchtgebruik worden gevestigd.
- 10.2. De aandeelhouder heeft het stemrecht op de aandelen waarop een vruchtgebruik is gevestigd. In afwijking van de vorige volzin komt het stemrecht op een aandeel de vruchtgebruiker toe indien hem dit krachtens de wet toekomt of met inachtneming van de wettelijke bepalingen is toegekend.
- 10.3. Op een aandeel kan geen pandrecht worden gevestigd.
- 10.4. Aan houders van certificaten van aandelen komt slechts vergaderrecht toe indien en voor zover de algemene vergadering heeft besloten het vergaderrecht aan die certificaten te verbinden. [De algemene vergadering kan aan certitificaten verbonden vergaderrecht te allen tijde ontnemen.]

Levering van aandelen en beperkte rechten.

Artikel 11.

- 11.1. Voor de levering van een aandeel of de vestiging of levering van een beperkt

recht daarop is vereist een daartoe bestemde ten overstaan van een notaris met plaats van vestiging in Nederland verleden akte waarbij de partij die de aandelen vervreemdt en de partij die aandelen verkrijgt partij zijn.

- 11.2. Behoudens in het geval dat de vennootschap zelf bij de rechtshandeling partij is, kunnen de aan het aandeel verbonden rechten pas worden uitgeoefend nadat de vennootschap de rechtshandeling heeft erkend of de akte aan de vennootschap is betekend overeenkomstig het in de wet daaromtrent bepaalde dan wel deze eigener beweging heeft erkend door inschrijving in het aandeelhoudersregister overeenkomstig het in de wet bepaalde.

Blokkeringsregeling.

Artikel 12.

- 12.1. Voor overdracht van aandelen, wil zij geldig zijn, is - behoudens voor een overdracht ingevolge het bepaalde in artikel 13 - steeds de goedkeuring overeenkomstig het hierna in dit artikel 12 bepaalde vereist van de algemene vergadering. Deze goedkeuring is niet vereist indien alle aandeelhouders schriftelijk hun goedkeuring aan de desbetreffende vervreemding hebben gegeven, welke goedkeuring slechts voor een periode van drie (3) maanden geldig is. Evenmin is deze goedkeuring vereist in het geval de aandeelhouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandelen aan een eerdere aandeelhouder verplicht is.
- 12.2. De aandeelhouder die tot overdracht van aandelen wil overgaan – hierna ook te noemen: 'de verzoeker' -, geeft daarvan bij aangetekende brief of tegen ontvangstbewijs kennis aan het bestuur onder opgave van het aantal over te dragen aandelen en van de persoon of de personen aan wie hij wenst over te dragen.
- 12.3. Het bestuur is verplicht een algemene vergadering bijeen te roepen en te doen houden binnen zes (6) weken na ontvangst van de in het vorige lid bedoelde kennisgeving. Bij de oproeping wordt de inhoud van die kennisgeving vermeld.
- 12.4. Indien de vergadering de gevraagde goedkeuring verleent, moet de overdracht binnen drie (3) maanden daarna plaatshebben.
- 12.5. Indien:
- a. niet binnen de in artikel 12.3 vermelde termijn de aldaar bedoelde vergadering is gehouden;
 - b. in die vergadering omtrent het verzoek tot goedkeuring geen besluit is genomen, of
 - c. bedoelde goedkeuring is geweigerd zonder dat de vergadering gelijktijdig met de weigering aan de verzoeker opgave doet van een of

meer gegadigden die bereid zijn al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had tegen contante betaling te kopen, wordt de gevraagde goedkeuring geacht te zijn verleend, en wel in het sub a vermelde geval op de dag waarop de vergadering uiterlijk had moeten worden gehouden.

- 12.6. Tenzij tussen de verzoeker en de door de algemene vergadering aangewezen en door de verzoeker aanvaarde gegadigde(n) omtrent de prijs of de prijsvaststelling anders wordt overeengekomen, zal de koopprijs van de aandelen worden vastgesteld door een deskundige, op verzoek van de meest gereede partij te benoemen door de voorzitter van de Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie.
- 12.7. De verzoeker blijft bevoegd zich terug te trekken, mits dit geschiedt binnen een (1) maand nadat hem bekend is aan welke gegadigde hij al de aandelen waarop het verzoek tot goedkeuring betrekking had, kan verkopen en tegen welke prijs.
- 12.8. De kosten van de prijsvaststelling komen ten laste van:
 - a. de verzoeker, indien deze zich terugtrekt;
 - b. de verzoeker voor de helft en de kopers voor de andere helft, indien de aandelen door de gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere koper in de kosten bijdraagt in verhouding tot het aantal door hem gekochte aandelen;
 - c. de vennootschap, in gevallen die niet sub a of b zijn genoemd.
- 12.9. De vennootschap zelf kan slechts met instemming van de verzoeker gegadigde zijn als bedoeld in artikel 12.5 sub c.

Aanbiedingsregeling bij kwaliteitseisen.

Artikel 13.

- 13.1. Indien en zolang een aandeelhouder niet voldoet aan het bepaalde in artikel 5.2, gelden zijn aandelen als te koop aangeboden aan de andere aandeelhouders die alsdan een recht van voorkeur tot koop hebben overeenkomstig het bepaalde in dit artikel 13.
- 13.2. Binnen tien (10) dagen nadat zijn aandelen als aangeboden gelden is de desbetreffende aandeelhouder, hierna te noemen: "de verplichte aanbieder", verplicht daarvan mededeling te doen aan het bestuur, onder opgave van aantal en aanduidingen van die aandelen. Binnen tien (10) dagen na die mededeling of zoveel eerder als het bestuur verkiest, deelt zij de verplichte aanbieder mede, dat zijn aandelen gelden als door hem aangeboden in de zin van dit artikel 13. Over de inhoud van die mededeling doet het bestuur binnen

tien (10) dagen mededeling aan de mede-aandeelhouders.

- 13.3. De vennootschap kan slechts gegadigde zijn met instemming van de verplichte aanbieder.
- 13.4. De verplichte aanbieder is niet bevoegd het ingevolge artikel 13.2 tot stand gekomen aanbod van zijn aandelen in te trekken.
- 13.5. De prijs van de aangeboden aandelen zal door de verplichte aanbieder en de overige aandeelhouders in onderling overleg worden vastgesteld en schriftelijk aan het bestuur medegedeeld. Indien de verplichte aanbieder en de overige aandeelhouders geen overeenstemming bereiken over de prijs van de aangeboden aandelen voeren de verplichte aanbieder en de aandeelhouders onderling overleg omtrent de aanwijzing van een onafhankelijk deskundige die op voor alle betrokkenen bindende wijze de prijs, die gelijk zal zijn aan de waarde van de desbetreffende aandelen, zal vaststellen. Tenzij betrokkenen anders overeenkomen, is deze deskundige een deskundige als bedoeld in artikel 2:393 Burgerlijk Wetboek.
Tegen de aldus door de verplichte aanbieder en de overige aandeelhouders dan wel de deskundige vastgestelde prijs zullen de aandeelhouders hun recht van voorkeur op de aangeboden aandelen kunnen uitoefenen.
- 13.6. Indien een in artikel 13.5 bedoelde deskundige niet binnen tien (10) dagen na de mededeling van het bestuur als bedoeld in artikel 13.2, laatste zin, door de verplichte aanbieder en de overige aandeelhouders tezamen is aangewezen, geschiedt, op verzoek van een of meer van hen, de aanwijzing door de voorzitter van de Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie.
- 13.7. Aan de in artikel 13.5 bedoelde deskundige verschaft het bestuur alle door die deskundige verlangde inlichtingen. De kosten van de prijsvaststelling komen ten laste van de vennootschap.
De deskundige deelt de door hem vastgestelde prijs aan het bestuur mede. Binnen tien (10) dagen na deze mededeling, deelt het bestuur de door de deskundige vastgestelde prijs mede aan de aanbieder en de andere aandeelhouders.
- 13.8. Binnen drie weken:
 - a. na schriftelijke mededeling door de aandeelhouders aan het bestuur over de in onderling overleg vastgestelde prijs, als bedoeld in artikel 13.5, eerste zin; dan wel
 - b. na de in artikel 13.7 bedoelde mededeling van het bestuur, dient een aandeelhouder die van zijn recht van voorkeur gebruik wil maken aan het bestuur mede te delen hoeveel aandelen hij wenst te kopen, bij

gebreke waarvan zijn recht van voorkeur is vervallen. Aandeelhouders die tijdig hebben verklaard van hun recht van voorkeur gebruik te willen maken, worden hierna aangeduid als "gegadigden".

- 13.9. Binnen tien (10) dagen na het verstrijken van de in artikel 13.8 gestelde termijn van drie weken deelt het bestuur aan de aanbieder mede of er gegadigden zijn en, zo ja, hoeveel en welke aandelen zijn toegewezen en aan wie.
- 13.10. Indien er niet voor alle aangeboden aandelen gegadigden zijn, is de verplichte aanbieder ontheven van het in artikel 13.1 bepaalde doch is de verplichte aanbieder niet vrij om zijn aandelen over te dragen aan een derde.
- 13.11. Indien aandeelhouders hun recht van voorkeur willen uitoefenen ten aanzien van meer aandelen dan voor hen beschikbaar zijn, zullen de beschikbare aandelen door het bestuur tussen hen worden verdeeld in verhouding tot hun aandelenbezit, met dien verstande, dat aan niemand meer aandelen zullen worden toegewezen dan waarop hij heeft gereflecteerd. Voor zover een dergelijke verdeling niet mogelijk is zal de toewijzing geschieden bij loting. Het bestuur stelt het systeem van de toewijzing bij loting en de wijze waarop de loting zal geschieden op voor belanghebbenden bindende wijze vast.
- 13.12. Indien er voor alle aangeboden aandelen gegadigden zijn, is ten aanzien van alle aangeboden aandelen een koopovereenkomst tot stand gekomen en is de aanbieder verplicht binnen een (1) maand na het verstrijken van de in artikel 13.9 gestelde termijn van tien (10) dagen de aandelen over te dragen en zijn de gegadigden verplicht tegelijkertijd de prijs van de aandelen, naar rato van de conform artikel 13.5 of artikel 13.7 vastgestelde prijs voor de aangeboden aandelen, contant aan de aanbieder te betalen.
- 13.13. Indien de aanbieder met levering aan een gegadigde in verzuim is, is de vennootschap tot levering van die aandelen bevoegd en binnen tien (10) dagen, nadat de gegadigde aan haar een daartoe strekkend verzoek heeft gedaan, verplicht.

Bestuurders. Benoeming; schorsing en ontslag.

Artikel 14.

- 14.1. Het bestuur bestaat in beginsel uit een (1) persoon. De algemene vergadering kan om haar moverende redenen van dit beginsel afwijken door een ander aantal bestuurders vast te stellen. Alleen natuurlijke personen kunnen als bestuurder worden benoemd. Een niet-voltallig bestuur behoudt zijn bevoegdheden. In ontstane vacatures wordt zo spoedig mogelijk voorzien.

- 14.2. Bestuurders worden benoemd op basis van een door de algemene vergadering vastgestelde profielschets. Zowel een aandeelhouder als de raad van commissarissen kan, met inachtneming van de profielschets, voor de benoeming van een bestuurder een niet-bindende voordracht opmaken.
- 14.3. Bestuurders worden benoemd door de algemene vergadering met een meerderheid van ten minste twee derden (2/3e) van de uitgebrachte stemmen.
- 14.4. De algemene vergadering kan aan bestuurders een titel toekennen.
- 14.5. Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden ontslagen.
- 14.6. Tot een ontslag van een bestuurder kan de algemene vergadering slechts besluiten met volstreekte meerderheid van stemmen in een vergadering waarin meer dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
- 14.7. Iedere bestuurder kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst. Een bestuurder kan ook door de raad van commissarissen worden geschorst. Een schorsing door de raad van commissarissen kan te allen tijde door de algemene vergadering worden opgeheven.
- 14.8. Elke schorsing kan één of meer malen worden verlengd doch in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of over ontslag, dan eindigt de schorsing.
- 14.9. De algemene vergadering stelt het beleid op het terrein van bezoldiging van (i) de leden van het bestuur, (ii) de leden van de raad van commissarissen en andere organen alsmede (iii) de medewerkers van de vennootschap vast. Het besluit tot vaststellen van het bezoldigingsbeleid wordt genomen met inachtneming van artikel 33.
- 14.10. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere bestuurder worden conform het vigerende bezoldigingsbeleid vastgesteld door de algemene vergadering.
- 14.11. Het bestuur draagt er zorg voor dat het voor de vennootschap vigerende bezoldigingsbeleid, zoals deze van tijd tot tijd zal komen te luiden, en daarvoor in de plaats tredende wet- en regelgeving, wordt toegepast op de arbeidsvoorwaarden van alle medewerkers en leden van organen van de vennootschap alsmede elke dochtermaatschappij ongeacht macht of stand.

Bestuurstaak, besluitvorming en taakverdeling.

Artikel 15.

- 15.1. Het bestuur is, met inachtneming van het bepaalde in artikel 17 belast met het besturen van de vennootschap. Bij de vervulling van hun taak richten de bestuurders zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 15.2. In het bestuur heeft iedere bestuurder één stem. Een bestuurder kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een andere bestuurder die hij daartoe schriftelijk heeft gevolmachtigd. Een bestuurder kan slechts één medebestuurder ter vergadering vertegenwoordigen.
- 15.3. Het bestuur kan slechts besluiten nemen indien ten minste de meerderheid van de stemgerechtigde bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 15.4. Alle besluiten van het bestuur worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken wordt het betreffende onderwerp ter beslissing aan de raad van commissarissen voorgelegd.
- 15.5. Besluiten van het bestuur kunnen ook buiten vergadering worden genomen, schriftelijk of op andere wijze, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde bestuurders is voorgelegd en geen van hen zich tegen de desbetreffende wijze van besluitvorming verzet. Van een besluit buiten vergadering dat niet schriftelijk is genomen wordt een verslag opgemaakt. Schriftelijke besluitvorming geschiedt door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde bestuurders.
- 15.6. Een bestuurder neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. Wanneer hierdoor geen bestuursbesluit kan worden genomen, wordt het besluit genomen door de raad van commissarissen.
- 15.7. Het bestuur kan, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald, nadere regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van het bestuur. In dat kader kan het bestuur onder meer bepalen met welke taak iedere bestuurder meer in het bijzonder zal zijn belast. Deze regels en taakverdeling worden schriftelijk vastgelegd en vaststelling alsmede wijziging daarvan behoeven de voorafgaande goedkeuring van de raad van commissarissen.
- 15.8. Het bestuur informeert de algemene vergadering tijdig omtrent de ontwikkelingen en/of inzichten binnen de vennootschap en de onderneming welke kunnen leiden tot een belangrijke verandering van de identiteit of het karakter van de vennootschap of de onderneming.

- 15.9. Het bestuur en de raad van commissarissen verschaffen aan de algemene vergadering op verzoek alle gewenste inlichtingen, tenzij een zwaarwichtig belang van de vennootschap zich daartegen verzet.
- 15.10. Het bestuur dient zich te gedragen naar de algemene of concrete aanwijzingen van de algemene vergadering. Het bestuur is gehouden de aanwijzingen van de algemene vergadering op te volgen, tenzij deze in strijd zijn met het belang van de vennootschap en de met de vennootschap verbonden onderneming, in welk geval het bestuur onverwijld de algemene vergadering schriftelijk zulks mededeelt met daarbij een feitelijke en concrete onderbouwing van dat belang.
- 15.11. Het bestuur stelt jaarlijks vóór een door de raad van commissarissen te bepalen tijdstip een begroting inclusief een bedrijfsplan ('**bedrijfsplan**') op en stelt deze stukken na goedkeuring van de raad van commissarissen vast. Het bestuur neemt in dit bedrijfsplan ten minste die onderwerpen op als de raad van commissarissen schriftelijk aan het bestuur heeft medegedeeld. Het vastgestelde bedrijfsplan wordt ter informatie gezonden aan de aandeelhouders.
- 15.12. Het bestuur stelt voorts eens in de vier (4) jaar, of zoveel vaker als zij dat opportuun acht, een meerjaren strategisch bedrijfsplan (inclusief meerjarenbegroting) op onder goedkeuring van de raad van commissarissen, welke wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Het bestuur neemt in dit meerjaren strategisch bedrijfsplan ten minste die onderwerpen op als de algemene vergadering schriftelijk aan het bestuur heeft medegedeeld.
- 15.13. Het bestuur stelt ten minste één keer per jaar de raad van commissarissen schriftelijk op de hoogte van de hoofdlijnen van het strategisch beleid, de algemene en financiële risico's en het beheers- en controlesysteem van de vennootschap.

Vertegenwoordiging.

Artikel 16.

- 16.1. Het bestuur is bevoegd de vennootschap te vertegenwoordigen. Indien er meer dan een bestuurder in functie is, komt de bevoegdheid tot vertegenwoordiging mede toe aan twee gezamenlijk handelende bestuurders.
- 16.2. Het bestuur kan functionarissen met algemene of beperkte vertegenwoordigingsbevoegdheid aanstellen. Ieder van hen kan de vennootschap vertegenwoordigen met inachtneming van de begrenzing aan zijn bevoegdheid gesteld. De titulatuur van deze functionarissen wordt door het bestuur bepaald. Deze functionarissen kunnen worden ingeschreven in het

handelsregister, met vermelding van de omvang van hun vertegenwoordigingsbevoegdheid.

Goedkeuring van besluiten van het bestuur.

Artikel 17.

- 17.1. Onverminderd het in de wet en het elders in deze statuten bepaalde, zijn aan de goedkeuring van de raad van commissarissen onderworpen de besluiten van het bestuur omtrent:
- a. het verkrijgen, vervreemden en bezwaren van deelnemingen in andere ondernemingen, en de uitoefening van het stemrecht op aandelen in situaties door de raad van commissarissen schriftelijk aan het bestuur op te geven onverminderd het hierna in sub b. bepaalde;
 - b. het uitoefenen van het stemrecht en de richting waarin het stemrecht wordt uitgeoefend ten aanzien van aandelen in het kapitaal van een Fonds BV indien sprake is van de goedkeuring van:
 - (i) het initieel verwerven en/of het uitbreiden van de deelname in het kapitaal van een bestaande participatie en/of het initieel verstrekken van een geldlening en/of het uitbreiden van een geldlening of garantstelling ten gevolge van welke verwerving en/of verstrekking en/of uitbreiding het totaalbedrag dat de vennootschap in de betrokken onderneming heeft geïnvesteerd en/of gegarandeerd een bedrag van twee miljoen vijfhonderdduizend euro (€ 2.500.000,00) overschrijdt;
 - (ii) besluiten van het bestuur van een Fonds BV waaromtrent de investeringscommissie van die Fonds BV niet positief heeft geadviseerd en zien op een lening, participatie of een andere terbeschikkingstelling ten laste van die Fonds BV;
 - (iii) besluiten van het bestuur van een Fonds BV die passen binnen de discretionaire ruimte die aanwijzingen van de algemene vergadering van die Fonds BV geven, voor zover het bestuur van die Fonds BV op grond van haar statuten goedkeuring dient te verkrijgen van haar algemene vergadering voor het nemen van een desbetreffend besluit;
 - c. het vaststellen van het bedrijfsplan en de inhoud van het meerjaren strategisch bedrijfsplan en tussentijdse financiële rapportages van de vennootschap;
 - d. het verkrijgen, vervreemden, bezwaren, huren, verhuren en op andere wijze in gebruik of genot verkrijgen en geven van registergoederen;

- e. het aangaan van overeenkomsten waarbij aan de vennootschap een bankkrediet wordt verleend;
 - f. het ter leen verstrekken van gelden, alsmede het ter leen opnemen van gelden;
 - g. duurzame rechtstreekse of middellijke samenwerking met een andere onderneming en het verbreken van zodanige samenwerking;
 - h. het hoofdelijk of anderszins naast of voor anderen verbinden van de vennootschap;
 - i. het verlenen en uitbreiden van procuratie;
 - j. het optreden in rechte, waaronder begrepen het uitvoeren van arbitrale procedures, doch met uitzondering van het nemen van rechtsmaatregelen die geen uitstel kunnen lijden;
 - k. het treffen van pensioenregelingen en het toekennen van pensioenrechten boven die, welke uit bestaande regelingen voortvloeien;
 - l. het beëindigen van de dienstbetrekking van een aanmerkelijk aantal werknemers tegelijkertijd of binnen een kort tijdsbestek;
 - m. een ingrijpende wijziging in de arbeidsomstandigheden van een aanmerkelijk aantal werknemers.
- 17.2. Onverminderd het in de wet en het elders in deze statuten bepaalde, zijn aan de goedkeuring van de algemene vergadering onderworpen de besluiten van het bestuur omtrent:
- a. het vaststellen van het meerjaren strategisch bedrijfsplan van de vennootschap alsmede het wijzigen van de (lange termijn) strategie van de vennootschap (het besluit tot het vaststellen van het meerjaren strategisch bedrijfsplan wordt genomen met inachtneming van artikel 33);
 - b. het aangaan, wijzigen of het verbreken van een duurzame rechtstreekse of middellijke samenwerking door de vennootschap, indien en voor zover deze samenwerking of verbreking van wezenlijke betekenis is voor de vennootschap;
 - c. het initieel verwerven en/of uitbreiden van deelnemingen in andere ondernemingen of rechtspersonen;
 - d. het verminderen of vermeerderen van het economisch belang in een Fonds BV, bijvoorbeeld door het initieel verstrekken van een geldlening en/of het uitbreiden van een geldlening en/of het doen van een agiostorting;

- e. de verkoop, het verlenen van rechten aan derden tot koop, levering, certificering of bezwaring van een of meer aandelen in het kapitaal van een Fonds BV (dit besluit wordt genomen met inachtneming van artikel 33);
- f. het uitoefenen van het stemrecht en de richting waarin het stemrecht wordt uitgeoefend ten aanzien van aandelen in het kapitaal van [ROM Holding BV];
- g. het uitoefenen van het stemrecht en de richting waarin het stemrecht wordt uitgeoefend ten aanzien van aandelen in het kapitaal van Transitiefonds BV indien sprake is van de goedkeuring van een besluit van het bestuur van Transitiefonds BV:
 - (i) ter zake het verstrekken van Financieringen die afwijken van de begrenzing, of een afwijking tot gevolg hebben, dat maximaal tien procent (10%) van het totaal beschikbare vermogen van Transitiefonds BV wordt geïnvesteerd in projecten met een totale financieringsbehoefte van minder dan twee miljoen euro (€ 2.000.000,00);
 - (ii) investeringen waaraan geen positief advies van de investeringscommissie van Transitiefonds BV aan ten grondslag ligt in die gevallen waarin en waarmee het totaal aantal financieringen waaraan de raad van commissarissen goedkeuring geeft zonder positief advies van de investeringscommissie van Transitiefonds BV meer dan één (1) bedraagt in één kalenderjaar;
 - (iii) ter zake investeringen met een totale financieringsbehoefte van meer dan vijf miljoen euro (€ 5.000.000,00).
- h. het geven, intrekken en wijzigen van aanwijzingen aan het bestuur van een Fonds BV, voor zover de statuten van die Fonds BV een grondslag voor zodanige aanwijzingen geven;
- i. het aangaan en wijzigen van een rechtshandeling tussen de vennootschap enerzijds en een vennootschap of onderneming waarbij een commissaris van de vennootschap als bestuurder is betrokken;
- j. het aangaan, beëindigen of wijzigen van overeenkomsten met bestuurders, directeuren of commissarissen van de vennootschap of een vennootschap waarin zij rechtstreeks of middellijk deelneemt, aandeelhouders van de vennootschap of vergelijkbare functionarissen

- van de vennootschap of een vennootschap waarin zij rechtstreeks of middellijk deelneemt;
- k. het wijzigen van de feitelijke plaats van vestiging van de vennootschap;
 - l. het overnemen van andere ondernemingen dan wel activiteiten indien deze van wezenlijke betekenis zijn voor de vennootschap;
 - m. het doen van een aangifte tot faillietverklaring van de vennootschap, het aanvragen van surseance van betaling ten aanzien van de vennootschap;
 - n. een juridische fusie of splitsing waarbij de vennootschap partij is;
 - o. het aangaan van een transactie door de vennootschap of een vennootschap waarin zij rechtstreeks of middellijk deelneemt die niet op zakelijke (arms' length) voorwaarden is;
 - p. het uitoefenen van het stemrecht en de richting waarin het stemrecht wordt uitgeoefend ten aanzien van de aandelen (in aandeelhoudersvergaderingen of daarbuiten) gehouden in het kapitaal van een Fonds BV indien sprake is van een van de volgende onderwerpen:
 - (i) het vaststellen, wijzigen of intrekken van het investeringsreglement voor de Fonds BV (welk besluit wordt genomen overeenkomstig het in artikel 33 bepaalde);
 - (ii) het verwerven en/of het uitbreiden van de deelname in het kapitaal van een bestaande participatie en/of het initieel verstrekken van een geldlening of garantstelling en/of het uitbreiden van een geldlening of garantstelling door de Fonds BV indien de algemene vergadering van de Fonds BV daarvoor goedkeuring dient te verlenen bij of krachtens de statuten van de Fonds BV;
 - (iii) het vaststellen van de jaarrekening;
 - (iv) het doen van uitkeringen aan aandeelhouders;
 - (v) het benoemen, ontslaan en vaststellen van de bezoldiging en arbeidsvoorwaarden van bestuurders en het benoemen en/of ontslaan van leden van de investeringscommissie van die Fonds BV en het toekennen van een (recht op) bezoldiging aan hen, welke goedkeuring voor het uitoefenen van stemrecht met betrekking tot het benoemen en/of ontslaan van leden van de investeringscommissie van die Fonds BV eerst zal worden

- verleend na raadpleging van de raad van commissarissen van de vennootschap;
- (vi) statutenwijziging, fusie of splitsing;
 - (vii) ontbinding, aangifte tot faillietverklaring of het aanvragen van surseance van betaling;
 - (viii) uitgifte van aandelen of inkoop van aandelen;
 - (ix) vermindering van het kapitaal;
 - (x) het verlenen van goedkeuring aan besluiten van het bestuur van een Fonds BV, voor zover het bestuur van die Fonds BV op grond van haar statuten goedkeuring dient te verkrijgen van haar algemene vergadering van aandeelhouders en het niet gaat om de onderwerpen als hiervoor in artikel 17.1 onder b omschreven;
 - (xi) besluiten met betrekking tot de wijziging van de feitelijke plaats van vestiging van een Fonds BV;
 - (xii) het goedkeuren van een bestuursbesluit ingeval ten aanzien van alle directeuren van de Fonds BV sprake is van een tegenstrijdig belang;
 - (xiii) het aangaan, wijzigen of het verbreken van een duurzame rechtstreekse of middellijke samenwerking indien een voor zover deze samenwerking of verbreking van wezenlijke betekenis is voor een Fonds BV; en
 - (xiv) besluiten van het bestuur van een Fonds BV ten aanzien van de verwerving en/of uitbreiding van een deelneming indien een dergelijk besluit in strijd is met aanwijzingen van haar algemene vergadering en/of het bedrijfsplan van die Fonds BV.
- 17.3. De raad van commissarissen en de algemene vergadering kunnen bepalen dat een in artikel 17.1 respectievelijk 17.2 hiervoor bedoeld besluit niet aan haar goedkeuring is onderworpen indien het daarmee gemoeide belang een door raad van commissarissen respectievelijk algemene vergadering te bepalen en schriftelijk aan het bestuur op te geven waarde niet te boven gaat.
- 17.4. De algemene vergadering en de raad van commissarissen zijn bevoegd ook andere besluiten als bedoeld in artikel 17.1 respectievelijk artikel 17.2 aan haar/zijn goedkeuring te onderwerpen. Die andere besluiten dienen duidelijk omschreven te worden en schriftelijk aan het bestuur te worden medegedeeld.
- 17.5. Indien zowel goedkeuring van de raad van commissarissen is vereist als van de algemene vergadering, zal eerst de goedkeuring van de raad van

commissarissen worden gevraagd en vervolgens die van de algemene vergadering waarbij aan de algemene vergadering wordt medegedeeld of de raad van commissarissen goedkeuring heeft verleend en de relevante overwegingen bij dat besluit.

Indien de algemene vergadering goedkeuring verleent terwijl de raad van commissarissen goedkeuring had geweigerd, vervalt het vereiste van goedkeuring van de raad van commissarissen.

- 17.6. Het ontbreken van enige goedkeuring van de algemene vergadering of de raad van commissarissen tast de vertegenwoordigingsbevoegdheid van het bestuur en de leden daarvan niet aan.

Ontstentenis of belet van een bestuurder of commissaris.

Artikel 18.

- 18.1. In geval van ontstentenis of belet van een bestuurder zijn de overblijvende bestuurders of is de overblijvende bestuurder tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders of van de enige bestuurder is de raad van commissarissen tijdelijk met het besturen van de vennootschap belast, met de bevoegdheid het bestuur van de vennootschap tijdelijk op te dragen aan één of meer commissarissen en/of één of meer andere personen. Voorts is de algemene vergadering bevoegd om in geval van ontstentenis of belet van alle bestuurders het bestuur van de vennootschap tijdelijk op te dragen aan één of meer andere personen, welke aanwijzing prevaleert boven een eventuele aanwijzing door de raad van commissarissen.
- 18.2. In geval van ontstentenis of belet van een commissaris zijn de andere commissarissen of is de andere commissaris tijdelijk met het toezicht en de overige taken van de raad van commissarissen belast. In geval van ontstentenis of belet van alle commissarissen of van de enige commissaris is de persoon die daartoe door de algemene vergadering wordt benoemd, tijdelijk met het toezicht en de overige taken van de raad van commissarissen belast.
- 18.3. Onder belet wordt in deze statuten verstaan:
- a. schorsing;
 - b. ziekte;
 - c. onbereikbaarheid,
- in de gevallen bedoeld onder sub b en c zonder dat gedurende een termijn van vijf (5) dagen de mogelijkheid van contact tussen de bestuurder en de vennootschap heeft bestaan, tenzij de algemene vergadering in een voorkomend geval een andere termijn vaststelt.

Commissarissen. Benoeming; schorsing en ontslag.

Artikel 19.

- 19.1. De vennootschap heeft een raad van commissarissen bestaande uit ten minste drie (3) commissarissen, zijnde natuurlijke personen. Het aantal commissarissen wordt vastgesteld door de algemene vergadering. Commissarissen kunnen slechts die personen zijn die commissaris zijn bij ROM Holding BV. Indien een commissaris eindigt commissaris te zijn bij ROM Holding BV eindigt tegelijkertijd zijn commissariaat bij de vennootschap.
- 19.2. Commissarissen worden benoemd door de algemene vergadering. Het besluit tot benoeming van een commissaris wordt genomen met inachtneming van artikel 33.
- 19.3. Iedere commissaris kan te allen tijde door de algemene vergadering worden geschorst of ontslagen. Tot een schorsing of ontslag kan de algemene vergadering slechts besluiten met een volstreekte meerderheid in een vergadering waarin meer dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
- 19.4. Een schorsing kan één of meer malen worden verlengd, maar kan in totaal niet langer duren dan drie maanden. Is na verloop van die tijd geen beslissing genomen omtrent de opheffing van de schorsing of ontslag, dan eindigt de schorsing.
- 19.5. Elke commissaris treedt uiterlijk af op de dag van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat vier (4) jaren na zijn laatste benoeming zijn verlopen.
- 19.6. Een aftredend commissaris kan slechts eenmaal worden herbenoemd. Indien een commissaris tussentijds is benoemd als bedoeld in artikel 19.8, geldt dat deze tweemaal kan worden herbenoemd, met dien verstande dat deze commissaris uiterlijk aftreedt op de dag van de eerste algemene vergadering van aandeelhouders die gehouden wordt nadat deze commissaris in totaal acht jaren zitting heeft gehad in de raad van commissarissen.
- 19.7. De commissarissen treden periodiek af volgens een door de raad van commissarissen op te stellen rooster. Een wijziging in dat rooster kan niet meebrengen dat een zittende commissaris tegen zijn wil defungeert voordat de termijn waarvoor hij is benoemd, verstreken is.
- 19.8. Een tussentijds benoemde commissaris treedt af op het tijdstip waarop degene in wiens plaats hij is benoemd, zou zijn afgetreden.

- 19.9. De bezoldiging en de verdere arbeidsvoorwaarden van iedere commissaris worden conform het door de algemene vergadering vastgestelde bezoldigingsbeleid zoals bedoeld in artikel 14.9.

Taak en bevoegdheden.

Artikel 20.

- 20.1. De raad van commissarissen heeft tot taak toezicht te houden op het beleid van het bestuur en op de algemene gang van zaken in de vennootschap en de met haar verbonden onderneming. De raad van commissarissen staat het bestuur met raad terzijde. Bij de vervulling van hun taak richten de commissarissen zich naar het belang van de vennootschap en de met haar verbonden onderneming.
- 20.2. Het bestuur verschaft de raad van commissarissen tijdig de voor de uitoefening van diens taak noodzakelijke gegevens.
- 20.3. De raad van commissarissen kan zich door deskundigen laten bijstaan. De kosten van dergelijke bijstand zijn voor rekening van de vennootschap.
- 20.4. De raad van commissarissen kan bepalen dat één of meer commissarissen en/of deskundigen toegang hebben tot het kantoor en de overige gebouwen en terreinen van de vennootschap en dat deze personen bevoegd zijn de boeken en bescheiden van de vennootschap in te zien.
- 20.5. De raad van commissarissen kan, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald, nadere regels vaststellen omtrent de besluitvorming en werkwijze van de raad van commissarissen. Deze regels worden schriftelijk vastgelegd met inachtneming van de vigerende code(s) ter zake algemeen aanvaarde regels voor goed ondernemingsbestuur.
- 20.6. De algemene vergadering kent aan een commissaris, al dan niet bij zijn benoeming, de titel van voorzitter van de raad van commissarissen toe.
- 20.7. De raad van commissarissen benoemt uit zijn midden een plaatsvervangend voorzitter, die bij afwezigheid van de voorzitter al diens taken en bevoegdheden waarneemt.
- 20.8. De raad van commissarissen benoemt voorts, al dan niet uit zijn midden, een secretaris van de raad van commissarissen en treft een regeling voor diens vervanging.
- 20.9. De raad van commissarissen evalueert ten minste jaarlijks het eigen functioneren.

Vergaderingen.

Artikel 21.

- 21.1. De raad van commissarissen vergadert steeds wanneer een commissaris of het bestuur dat nodig acht.
- 21.2. Een commissaris kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen door een andere commissaris die hij daartoe schriftelijk heeft gevolmachtigd.
- 21.3. De vergaderingen van de raad van commissarissen worden geleid door zijn voorzitter of diens plaatsvervanger. Bij hun afwezigheid wordt de voorzitter van de vergadering aangewezen door de ter vergadering aanwezige commissarissen.
- 21.4. De voorzitter van de vergadering wijst voor de vergadering een notulist aan.
- 21.5. Van het verhandelde in een vergadering van de raad van commissarissen worden notulen gehouden door de notulist van de vergadering. De notulen worden vastgesteld door de raad van commissarissen in dezelfde of in de eerstvolgende vergadering. Ten blijke van vaststelling worden de notulen ondertekend door de voorzitter en de notulist van de vergadering waarin zij worden vastgesteld.
- 21.6. De raad van commissarissen vergadert tezamen met het bestuur zo dikwijls de raad van commissarissen of het bestuur dat nodig acht.

Besluitvorming.

Artikel 22.

- 22.1. In de raad van commissarissen heeft iedere commissaris één stem.
- 22.2. Alle besluiten van de raad van commissarissen worden genomen met volstreekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Indien de stemmen staken, dan heeft de voorzitter van de raad van commissarissen een doorslaggevende stem. Een commissaris kan slechts één medecommissaris ter vergadering vertegenwoordigen.
- 22.3. De raad van commissarissen kan in een vergadering alleen geldige besluiten nemen, indien de meerderheid van de in functie zijnde commissarissen ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 22.4. Besluiten van de raad van commissarissen kunnen ook buiten vergadering worden genomen, mits het desbetreffende voorstel aan alle in functie zijnde commissarissen is voorgelegd en geen van hen zich tegen besluitvorming buiten vergadering verzet. Besluitvorming buiten vergadering geschiedt schriftelijk door middel van schriftelijke verklaringen van alle in functie zijnde commissarissen.
- 22.5. Een commissaris neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming, indien hij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de vennootschap en de met haar

verbonden onderneming. Wanneer de raad van commissarissen hierdoor geen besluit kan nemen, wordt het besluit genomen door de algemene vergadering.

Boekjaar en jaarrekening.

Artikel 23.

- 23.1. Het boekjaar van de vennootschap valt samen met het kalenderjaar.
- 23.2. Jaarlijks binnen vijf maanden na afloop van het boekjaar maakt het bestuur een jaarrekening op en legt deze tezamen met het bestuursverslag voor de aandeelhouders ter inzage ten kantore van de vennootschap.
- 23.3. De jaarrekening bestaat uit een balans, een winst- en verliesrekening en een toelichting, en de geconsolideerde jaarrekening indien de vennootschap een geconsolideerde jaarrekening opstelt.
- 23.4. Binnen de in artikel 23.2 genoemde termijn legt het bestuur de opgemaakte jaarrekening tezamen met het bestuursverslag over aan de raad van commissarissen.
- 23.5. De jaarrekening wordt ondertekend door de leden van het bestuur en de leden van de raad van commissarissen; ontbreekt de ondertekening van één of meer hunner, dan wordt daarvan onder opgave van reden melding gemaakt.
- 23.6. De raad van commissarissen brengt omtrent de jaarrekening preadvies uit aan de algemene vergadering.
- 23.7. Op de jaarrekening en het bestuursverslag zijn voorts van toepassing Titel 9 van Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek, alsmede alle overige Nederlandse regels omtrent de jaarrekening en het bestuursverslag.
- 23.8. De opgemaakte jaarrekening, het bestuursverslag, het preadvies van de raad van commissarissen en de krachtens het Burgerlijk Wetboek toe te voegen gegevens moeten vanaf de oproep voor de jaarvergadering ten kantore van de vennootschap aanwezig zijn ter inzage voor de aandeelhouders en de overige vergadergerechtigden. Zij krijgen kosteloos een afschrift van deze stukken toegezonden. Deze verzending kan ook langs elektronische weg plaatsvinden.

Accountant.

Artikel 24.

- 24.1. De vennootschap verleent aan een accountant de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening.
- 24.2. Tot het verlenen van de opdracht is de algemene vergadering bevoegd. Gaat deze daartoe niet over, dan is de raad van commissarissen bevoegd of, zo de commissarissen ontbreken of de raad van commissarissen in gebreke blijft, het bestuur. De opdracht kan te allen tijde worden ingetrokken door de algemene vergadering en door degene die haar heeft verleend; de door het bestuur

verleende opdracht kan bovendien door de raad van commissarissen worden ingetrokken.

- 24.3. De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de raad van commissarissen en aan het bestuur.
- 24.4. De accountant geeft de uitslag van zijn onderzoek weer in een verklaring omtrent de getrouwheid van de jaarrekening.

Vaststelling van de jaarrekening en decharge.

Artikel 25.

- 25.1. De jaarrekening wordt vastgesteld door de algemene vergadering.
- 25.2. Na vaststelling van de jaarrekening, besluit de algemene vergadering omtrent decharge aan de bestuurders en de commissarissen voor het gevoerde bestuur respectievelijk het toezicht daarop.

Winst en uitkeringen.

Artikel 26.

- 26.1. De algemene vergadering is bevoegd tot bestemming van de winst die door vaststelling van de jaarrekening is bepaald. Indien de algemene vergadering niet voorafgaand aan of uiterlijk direct na het besluit tot vaststelling van de jaarrekening een besluit neemt tot bestemming van de winst, zal de winst over het desbetreffende boekjaar worden toegevoegd aan de algemene reserve.
- 26.2. De algemene vergadering is bevoegd tot vaststelling van (tussentijdse) uitkeringen, en tot gehele of gedeeltelijke opheffing van de agioreserve. Indien de vennootschap reserves krachtens de wet moet aanhouden, geldt deze bevoegdheid uitsluitend voor zover het eigen vermogen groter is dan die reserves. Het besluit tot vaststelling van (tussentijdse) uitkeringen wordt genomen met inachtneming van artikel 33.
- 26.3. Een besluit dat strekt tot uitkering heeft geen gevolgen zolang het bestuur geen goedkeuring heeft verleend. Het bestuur weigert slechts de goedkeuring indien het weet of redelijkerwijs behoort te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zal kunnen blijven voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden.
- 26.4. Indien de vennootschap na een uitkering niet kan voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden, zijn de bestuurders die dat ten tijde van de uitkering wisten of redelijkerwijs behoorden te voorzien jegens de vennootschap hoofdelijk verbonden voor het tekort dat door de uitkering is ontstaan met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. Artikel 2:248 lid 5 Burgerlijk Wetboek is van overeenkomstige toepassing. Niet verbonden is de bestuurder die bewijst dat het niet aan hem te wijten is dat de

vennootschap de uitkering heeft gedaan en dat hij niet nalatig is geweest in het treffen van maatregelen om de gevolgen daarvan af te wenden. Degene die de uitkering ontving terwijl hij wist of redelijkerwijs behoorde te voorzien dat de vennootschap na de uitkering niet zou kunnen voortgaan met het betalen van haar opeisbare schulden is gehouden tot vergoeding van het tekort dat door de uitkering is ontstaan, ieder voor ten hoogste het bedrag of de waarde van de door hem ontvangen uitkering, met de wettelijke rente vanaf de dag van de uitkering. Indien de bestuurders de vordering uit hoofde van de eerste zin hebben voldaan, geschiedt de in de vierde zin bedoelde vergoeding aan de bestuurders, naar evenredigheid van het gedeelte dat door ieder der bestuurders is voldaan. Ten aanzien van een schuld uit hoofde van de eerste of de vierde zin is de schuldenaar niet bevoegd tot verrekening. Dit artikel 26.4 is niet van toepassing op uitkeringen in de vorm van aandelen in het kapitaal van de vennootschap of bijschrijvingen op niet volgestorte aandelen.

- 26.5. Met een bestuurder wordt voor de toepassing van artikel 26.4 gelijkgesteld degene die het beleid van de vennootschap heeft bepaald of mede heeft bepaald, als ware hij bestuurder. De vordering kan niet worden ingesteld tegen de door de rechter benoemde bewindvoerder.
- 26.6. Bij de berekening van iedere uitkering tellen de aandelen die de vennootschap in haar kapitaal houdt, niet mee. Bij de berekening van het bedrag, dat op ieder aandeel zal worden uitgekeerd, komt slechts het bedrag van de verplichte stortingen op het nominale bedrag van de aandelen in aanmerking. Met instemming van alle aandeelhouders kan van het bepaalde in de tweede zin van dit artikel 26.6 worden afgeweken.
- 26.7. De vordering van een aandeelhouder tot uitkering van winst verjaart door verloop van vijf (5) jaren na de dag van het besluit tot uitkering van de winst.

Algemene vergaderingen van aandeelhouders.

Artikel 27.

- 27.1. De jaarlijkse algemene vergadering wordt gehouden binnen vijf maanden na de afloop van het boekjaar.
- 27.2. De agenda van die vergadering vermeldt onder meer de volgende punten:
- a. bespreking van het bestuursverslag;
 - b. bespreking en vaststelling van de jaarrekening;
 - c. vaststelling van de winstbestemming
 - d. het verlenen van decharge aan de bestuurders;
 - e. het verlenen van decharge aan de commissarissen;

- f. het verlenen van de opdracht tot onderzoek van de jaarrekening aan een accountant;
- g. voorziening in eventuele vacatures;
- h. eventuele andere onderwerpen door de raad van commissarissen of het bestuur aan de orde gesteld en aangekondigd met inachtneming van artikel 28.

De onder a, b, c, d, e en f vermelde overwegingen behoeven niet op de agenda te worden opgenomen indien op de agenda een voorstel is opgenomen tot het verlengen van de termijn voor het opmaken van de jaarrekening en (indien van toepassing) voor het overleggen van het bestuursverslag, of indien een besluit daartoe met die strekking reeds is genomen.

- 27.3. Andere algemene vergaderingen worden gehouden zo dikwijls het bestuur of de raad van commissarissen zulks noodzakelijk acht, onverminderd het bepaalde in de artikelen 2:220, 2:221 en 2:222 van het Burgerlijk Wetboek.

Oproeping. Agenda.

Artikel 28.

- 28.1. Algemene vergaderingen worden bijeengeroepen door een aandeelhouder, de raad van commissarissen of door het bestuur.
- 28.2. De oproeping geschiedt niet later dan op de eenentwintigste (21e) dag vóór die van de algemene vergadering. Was die termijn korter of heeft de oproeping niet plaats gehad, dan kunnen geen geldige besluiten worden genomen, tenzij met algemene stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
- 28.3. Bij de oproeping worden vermeld:
 - a. de te behandelen onderwerpen, en
 - b. de plaats en het tijdstip van de algemene vergadering.
- 28.4. Onderwerpen die niet bij de oproeping zijn vermeld, kunnen nader worden aangekondigd met inachtneming van de voor oproeping geldende termijn genoemd in artikel 28.2. Omtrent onderwerpen waarvan de behandeling niet bij de oproeping of op de zelfde wijze is aangekondigd met inachtneming van de voor de oproeping geldende termijn genoemd in artikel 28.2, kan niet geldig worden besloten, tenzij het besluit met algemene stemmen wordt genomen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.
- 28.5. De oproeping voor een algemene vergadering wordt verstuurd naar de adressen van de aandeelhouders, zoals vermeld in het register van aandeelhouders.

Plaats van vergadering.

Artikel 29.

De algemene vergaderingen kunnen worden gehouden in de plaats waar zij haar statutaire zetel heeft alsmede in elke gemeente binnen het werkgebied, zijnde [*opsomming van alle desbetreffende gemeentes hier op te nemen*]. Algemene vergaderingen kunnen ook elders worden gehouden, maar dan kunnen geldige besluiten van de algemene vergadering alleen worden genomen indien het gehele geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd.

Voorzitter. Notulen.

Artikel 30.

- 30.1. De algemene vergadering voorziet zelf in haar voorzitterschap. Tot dat ogenblik wordt het voorzitterschap waargenomen door het in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige lid van de directie of bij gebreke daarvan door de in leeftijd oudste ter vergadering aanwezige persoon.
- 30.2. De notulen van de vergadering worden gehouden door een door de voorzitter aangewezen notulist.
- 30.3. De notulen worden vastgesteld door de voorzitter en de notulist en ten blijke daarvan door hen getekend.

Vergaderrechten. Toegang.

Artikel 31.

- 31.1. Vergaderrecht komt toe aan aandeelhouders, aan aandeelhouders die vanwege een vruchtgebruik geen stemrecht hebben en aan vruchtgebruikers die stemrecht hebben. Vruchtgebruikers die geen stemrecht hebben, hebben geen vergaderrecht. Tevens komt vergaderrecht toe aan houders van certificaten indien en voor zover de algemene vergadering aan die certificaten vergaderrecht is verbonden.
- 31.2. Iedere vergadergerechtigde is bevoegd de algemene vergadering bij te wonen, daarin het woord te voeren en het stemrecht uit te oefenen.
- 31.3. De vergaderrechten volgens artikel 31.2 kunnen worden uitgeoefend bij een schriftelijk gevolmachtigde.
- 31.4. Indien het bestuur en/of de raad van commissarissen bij de oproeping tot een algemene vergadering de mogelijkheid daartoe heeft geopend, zijn de vergadergerechtigden bevoegd hun bevoegdheden als genoemd in de eerste volzin van dit lid door middel van een elektronisch communicatiemiddel uit te oefenen, mits (i) de voorwaarden te stellen aan het gebruik van het communicatiemiddel zoals de verbinding, de beveiliging en dergelijke bij de oproeping worden bekendgemaakt, (ii) de vergadergerechtigde kan worden

geïdentificeerd, (iii) de vergadergerechtigde rechtstreeks kan kennisnemen van de verhandelingen op de vergadering, en (iv) indien deze mogelijkheid daartoe is geopend, de vergadergerechtigde kan deelnemen aan de beraadslagingen en (v) de vergadergerechtigde het stemrecht kan uitoefenen, dit laatste voor zover hem het stemrecht toekomt. De algemene vergadering kan hiervoor bij een reglement nadere regels stellen.

- 31.5. Ieder aandeel geeft recht op één stem.
- 31.6. Iedere stemgerechtigde of zijn vertegenwoordiger moet desgevraagd de presentielijst tekenen of meewerken aan de digitale vastlegging van de aanwezigheid bij een digitale vergadering.
- 31.7. De commissarissen en bestuurders hebben als zodanig in de algemene vergadering een raadgevende stem.
- 31.8. De algemene vergadering beslist of andere personen toegelaten worden tot de vergadering.

Stemmingen.

Artikel 32.

- 32.1. Voor zover de wet of deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle besluiten genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen en mits ten minste de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is.
- 32.2. Indien een besluit niet wordt genomen omdat ten minste de helft van het geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is, wordt op verzoek van een aandeelhouder een tweede vergadering gehouden binnen tweeënveertig (42) dagen na de eerste vergadering doch niet eerder dan binnen eenentwintig (21) dagen na de eerste vergadering. De oproeping voor deze tweede vergadering vermeldt dat sprake is van een tweede vergadering als bedoeld in dit artikel. In de tweede vergadering wordt ongeacht het ter vergadering aanwezige of vertegenwoordigde kapitaal een besluit genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen dan wel, voor zover op het desbetreffende besluit van toepassing, de daartoe door de statuten of de wet voorgeschreven grotere meerderheid van stemmen.
- 32.3. Indien bij een verkiezing van personen niemand de meerderheid van de uitgebrachte stemmen heeft verkregen, heeft een tweede vrije stemming plaats. Heeft alsdan weer niemand de vereiste meerderheid verkregen, dan vinden herstemmingen plaats, totdat hetzij één persoon de volstrekte meerderheid heeft verkregen, hetzij tussen twee personen is gestemd en de stemmen staken. Bij gemelde herstemmingen (waaronder niet begrepen de

tweede vrije stemming) wordt telkens gestemd tussen de personen op wie bij de voorafgaande stemming is gestemd, evenwel uitgezonderd de persoon op wie bij die voorafgaande stemming het geringste aantal stemmen is uitgebracht. Is bij de voorafgaande stemming het geringste aantal op meer dan één persoon uitgebracht, dan wordt door loting uitgemaakt op wie van die personen bij de nieuwe stemming geen stemmen meer kunnen worden uitgebracht. Ingeval bij een stemming tussen twee personen de stemmen staken, beslist het lot wie van beiden is gekozen.

- 32.4. Staken de stemmen bij een andere stemming dan een verkiezing van personen, dan is het voorstel verworpen ongeacht de mogelijkheid voor het bijeenroepen van een tweede vergadering als bedoeld in artikel 32.2.
- 32.5. Alle stemmingen geschieden mondeling. De voorzitter kan echter bepalen dat de stemmingen op een andere wijze zullen geschieden.
- 32.6. Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebracht.
- 32.7. Stemming bij acclamatie is mogelijk wanneer niemand van de aanwezige stemgerechtigden zich daartegen verzet.
- 32.8. Het ter vergadering uitgesproken oordeel van de voorzitter omtrent de uitslag van een stemming is beslissend. Hetzelfde geldt voor de inhoud van een genomen besluit, voor zover gestemd werd over een niet schriftelijk vastgelegd voorstel. Wordt echter onmiddellijk na het uitspreken van dat oordeel de juistheid daarvan betwist, dan vindt een nieuwe stemming plaats wanneer de meerderheid van de vergadering of, indien de oorspronkelijke stemming niet hoofdelijk of schriftelijk geschiedde, een stemgerechtigde aanwezige dit verlangt. Door deze nieuwe stemming vervallen de rechtsgevolgen van de oorspronkelijke stemming.
- 32.9. Voor aandelen die toebehoren aan de vennootschap of een dochtermaatschappij en voor aandelen waarvan de vennootschap of een dochtermaatschappij de certificaten houdt, kan in de algemene vergadering geen stem worden uitgebracht. Vruchtgebruikers van aandelen die aan de vennootschap of een dochtermaatschappij toebehoren, zijn evenwel niet van het stemrecht uitgesloten, indien het vruchtgebruik was gevestigd voordat het aandeel aan de vennootschap of die dochtermaatschappij toebehoorde. De vennootschap of een dochtermaatschappij kan geen stem uitbrengen voor een aandeel waarop zij een recht van vruchtgebruik heeft.
- 32.10. Bij de vaststelling in hoeverre aandeelhouders stemmen, aanwezig of vertegenwoordigd zijn, of in hoeverre het geplaatste kapitaal van de vennootschap vertegenwoordigd is, wordt geen rekening gehouden met

aandelen waarvan de wet of deze statuten bepalen dat daarvoor geen stem kan worden uitgebracht.

Bijzondere besluiten.

Artikel 33.

33.1. Besluiten tot:

- a. de vaststelling van het bezoldigingsbeleid als bedoeld in artikel 14.9;
- b. het vaststellen van het meerjaren strategisch bedrijfsplan zoals bedoeld in artikel 17.2 onder a;
- c. de verkoop, het verlenen van rechten aan derden tot koop, levering, certificering of bezwaring van een of meer aandelen in het kapitaal van een Fonds BV zoals bedoeld in artikel 17.2 onder c;
- d. goedkeuring van een bestuursbesluit tot het direct of indirect (goedkeuren van het) vaststellen, wijzigen of intrekken van het investeringsreglement zoals bedoeld in artikel 17.2 onder p sub (i);
- e. de benoeming van een lid van de raad van commissarissen als bedoeld in artikel 19.2;
- f. vaststelling van (tussentijdse) uitkeringen als bedoeld in artikel 26.2, en
- g. wijziging van de statuten, ontbinding, juridische fusie of juridische (af)splitsing zoals bedoeld in artikel 35,

worden genomen door de algemene vergadering met een meerderheid van ten minste twee derde (2/3e) van de uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin het gehele geplaatste kapitaal aanwezig of vertegenwoordigd is.

33.2. Het bepaalde in artikel 32.2 is van overeenkomstige toepassing op een tweede vergadering ten behoeve van een besluit als bedoeld in artikel 33.1.

Besluitvorming buiten vergadering.

Artikel 34.

- 34.1. Besluitvorming van aandeelhouders kan op andere wijze dan in een vergadering geschieden, mits alle vergadergerechtigden met deze wijze van besluitvorming schriftelijk of langs elektronische weg hebben ingestemd. De stemmen worden schriftelijk uitgebracht. Aan het vereiste van schriftelijkheid van de stemmen wordt tevens voldaan indien het besluit onder vermelding van de wijze waarop ieder der aandeelhouders heeft gestemd schriftelijk of elektronisch is vastgelegd. Indien besluitvorming plaatsvindt overeenkomstig dit lid zijn alle vereisten omtrent quorum en gekwalificeerde meerderheid zoals bij de wet of deze statuten bepaald van overeenkomstige toepassing, met dien verstande dat buiten vergadering ten minste zoveel stemmen dienen te

worden uitgebracht als het quorum vereist voor het desbetreffende besluit.

- 34.2. De bestuurders en commissarissen worden voorafgaand aan de besluitvorming in de gelegenheid gesteld om advies uit te brengen.
- 34.3. Het bestuur houdt van de aldus genomen besluiten aantekening. Ieder van de aandeelhouders is verplicht er voor zorg te dragen dat de conform artikel 34.1 genomen besluiten zo spoedig mogelijk schriftelijk ter kennis van het bestuur worden gebracht. De aantekeningen liggen ten kantore van de vennootschap ter inzage van de aandeelhouders. Aan ieder van dezen wordt desgevraagd een afschrift of een uittreksel van deze aantekeningen verstrekt.

Statutenwijziging en ontbinding.

Artikel 35.

- 35.1. Besluiten tot wijziging van de statuten, ontbinding, juridische fusie of juridische (af)splitsing kunnen door de algemene vergadering slechts worden genomen in een vergadering waarin meer dan de helft van het geplaatste kapitaal is vertegenwoordigd. Het besluit tot statutenwijziging wordt voorts genomen met inachtneming van artikel 33.
- 35.2. Indien het kapitaal als bedoeld in artikel 35.1 niet vertegenwoordigd is, dan wordt een nieuwe vergadering bijeengeroepen, te houden binnen een maand na de eerste, maar niet eerder dan eenentwintig (21) dagen daarna, waarin ongeacht het dan vertegenwoordigde kapitaal, de in artikel 35.1 bedoelde besluiten kunnen worden genomen met een meerderheid van ten minste twee derden van de uitgebrachte stemmen.
- 35.3. Bij de oproeping tot deze nieuwe vergadering moet worden vermeld dat het een tweede vergadering als bedoeld in dit artikel betreft.
- 35.4. Wanneer aan de algemene vergadering een voorstel tot statutenwijziging of tot ontbinding van de vennootschap wordt gedaan, moet dat steeds bij de oproeping tot de algemene vergadering worden vermeld, en moet, indien het een statutenwijziging betreft, tegelijkertijd een afschrift van het voorstel waarin de voorgedragen wijziging woordelijk is opgenomen, op het kantoor van de vennootschap ter inzage worden gelegd voor iedere vergadergerechtigde tot de afloop van de vergadering.

Vereffening.

Artikel 36.

- 36.1. In geval van ontbinding van de vennootschap krachtens besluit van de algemene vergadering benoemt de algemene vergadering een of meer personen die belast zullen zijn met de vereffening van de zaken van de vennootschap.

- 36.2. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van de statuten voor zover mogelijk van kracht.
- 36.3. Hetgeen na voldoening van de schulden is overgebleven wordt uitgekeerd en overgedragen aan de aandeelhouders naar evenredigheid van het gezamenlijk bedrag van ieders aandelen.
- 36.4. Op de vereffening zijn voorts de bepalingen van Titel 1, Boek 2 van het Burgerlijk Wetboek van toepassing.

Overgangsbepaling: eerste boekjaar.

Artikel 37.

Het eerste boekjaar van de vennootschap eindigt op eenendertig december tweeduizend eenentwintig. Dit artikel vervalt na afloop van het eerste boekjaar.

Overgangsbepaling: raad van commissarissen en goedkeuring.

Artikel 38.

In afwijking van het hiervoor bepaalde wordt het besluit tot oprichting van [ROM Holding BV] en [Transitiefonds BV] genomen door het bestuur, welke besluiten niet zijn onderworpen aan de voorafgaande goedkeuring van de algemene vergadering of de raad van commissarissen als bedoeld in artikel 17. Dit artikel vervalt na afloop van oprichting van voormelde twee vennootschappen.

Slotverklaringen.

De comparant, handelend als vermeld, heeft ten slotte verklaard:

A. BESTUUR, RAAD VAN COMMISSARISSEN, GEPLAATST KAPITAAL.

1. Voor de eerste maal is, in afwijking van het bepaalde in artikel 14.1 van deze statuten, het aantal bestuurders van de vennootschap vastgesteld op één (1).
2. Voor de eerste maal is, in afwijking van het bepaalde in artikel 14.2 van deze statuten, tot eerste bestuurder van de vennootschap benoemd: [**], met de titel van [**].
3. Voor de eerste maal is, in afwijking van het bepaalde in artikel 19.1 van deze statuten, het aantal commissarissen van de vennootschap vastgesteld op één (1).
4. Voor de eerste maal is, in afwijking van het bepaalde in artikel 19.2 van deze statuten, tot eerste commissaris van de vennootschap benoemd: [**], met de titel van voorzitter.
5. Bij de oprichting zijn geplaatst [**] aandelen, genummerd 1 tot en met [**], elk aandeel nominaal groot een euro (€ 1,00), vertegenwoordigende in totaal een geplaatst kapitaal van [**] euro (€ [**]) ('geplaatste aandelen').

6. De geplaatste aandelen worden hierbij als volgt geplaatst bij de oprichters tegen een uitgifteprijs van een euro (€ 1,00) per aandeel:
- i. bij de gemeente Amsterdam, voormeld, worden geplaatst [**] aandelen, genummerd 1 tot en met [**];
 - ii. bij [**], voormeld, worden geplaatst [**] aandelen, genummerd [**] tot en met [**];
 - iii. enzovoorts,
- voormelde aandelen, elk nominaal groot een euro (€ 1,00).
7. De geplaatste aandelen worden volgestort op de wijze en onder de bepalingen hierna onder B vermeld.
- Waar daarbij sprake is van:
- de vennootschap, wordt daaronder verstaan de bij deze akte opgerichte vennootschap, en
 - de oprichters, worden daaronder verstaan:
 - i. gemeente Amsterdam, voornoemd;
 - ii. [**], voornoemd;
 - iii. enzovoorts.

B. STORTING IN GELD. UITGESTELDE STORTINGSPLICHT.

De vennootschap en de oprichters zijn overeengekomen:

1. dat de oprichters de geplaatste aandelen zullen volstorten in geld;
2. dat de oprichters op de geplaatste aandelen het nominale bedrag van een euro (€ 1,00) per aandeel zullen storten;
3. dat het geplaatst kapitaal derhalve in totaal [**] euro (€ [**]) zal bedragen;
4. dat de oprichters voormeld bedragen niet zullen storten bij oprichting, maar pas nadat de vennootschap het bedrag zal hebben opgevraagd.

Slot akte.

De comparant is mij, notaris, bekend.

WAARVAN AKTE in minuut is verleden te 's-Gravenhage op de datum in het hoofd van deze akte vermeld.

Na mededeling van de zakelijke inhoud van deze akte aan de comparant en het geven van een toelichting daarop, heeft de comparant verklaard tijdig voor het verlijden van deze akte gelegenheid te hebben gehad om van de inhoud van deze akte kennis te nemen en daarvan ook kennis te hebben genomen, met de inhoud van deze akte in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen.



Onmiddellijk na voorlezing van in elk geval die gedeelten van deze akte, waarvan de wet voorlezing verplicht stelt, is deze akte vervolgens eerst door de comparant en onmiddellijk daarna door mij, notaris, ondertekend om

CONCEPT

BESTUURSOVEREENKOMST

TER ZAKE

[ROM Regio B.V.]

de partijen als vermeld op bijlage 1

en

[ROM Regio B.V.]

Datum: __ 2021

Deze bestuursovereenkomst is aangegaan tussen:

1. de publiekrechtelijk rechtspersoon: **Provincie Noord-Holland**, gevestigd te Haarlem, met adres: (2012 HR) Haarlem, Dreef 3, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 34362354, hierna te noemen: de '**Provincie**'
2. de publiekrechtelijke rechtspersoon: **Gemeente Amsterdam**, gevestigd te Amsterdam, met adres: (1011 PN) Amsterdam, Amstel 1, ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer 34366966, hierna te noemen: '**Amsterdam**';
3. [de publiekrechtelijke rechtspersoon: **Gemeente XX .**];
4. [**Stichting Administratiekantoor aandelen ROM Regio**, een stichting, statutair gevestigd te [**] , met adres: [**], ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer [**] [, namens de publiekrechtelijke rechtspersonen, gemeenten YY in Noord-Holland-Noord], hierna te noemen: '**STAK NHN**';
5. de overige partijen als vermeld op bijlage 1 welke partijen na het sluiten van deze bestuursovereenkomst zijn toegetreden tot deze bestuursovereenkomst;
6. [**ROM Regio B.V.**], een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te [**] , met adres: [**], ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer [**] ('**ROM Regio**').

De partijen die zijn vermeld op bijlage 1 en achter hun naam in de kolom 'Hoedanigheid Aandeelhouder' een 'JA' hebben staan, worden hierna ook gezamenlijk aangeduid als '**Aandeelhouders**' en individueel als '**Aandeelhouder**'. De partijen die zijn vermeld op bijlage 1 en ROM Regio hierna gezamenlijk ook te noemen '**Partijen**' en individueel als '**Partij**'.

Overwegende dat:

- Het gezamenlijke doel van de Partijen is te komen tot duurzame economische structuurversterking van Metropoolregio Amsterdam ('**MRA**') en de regio Noord-Holland Noord ('**NHN**'), met in aanmerking nemend de behoefte om deze structuurversterking te laten bijdragen aan een duurzaam herstel na de COVID-19 pandemie en de gevolgen daarvan voor de regionale economie.
- De uitkomsten van het routeboek (Muntinga & Co en BMC, 2018) wijzen op het belang om het innovatie ecosysteem te versterken en overheden die behoren tot de regio's MRA en NHN het voornemen hebben uitgesproken om dat te realiseren met de oprichting van een gezamenlijke vennootschap.
- De betrokken overheden die behoren tot de regio's MRA en NHN op initiatief van de Provincie overleg hebben gevoerd over het vorenstaande en geconstateerd hebben dat het, in het licht van de COVID-19 pandemie én de ervaringen met de Corona Overbruggingslening-regeling,

wenselijk is een Regionale Ontwikkelingsmaatschappij ('ROM') te belasten met uitvoering van Rijksmaatregelen ter ondersteuning van het bedrijfsleven binnen de provincie Noord-Holland in het algemeen en de regio's MRA en NHN in het bijzonder.

- De regio's MRA en NHN hebben elk hun regionaal economische doelstellingen vastgelegd in respectievelijk de *MRA Agenda 2.0* en het *Ambitiedocument Holland boven Amsterdam 2040* (Ambitiedocument 2040).
- De regio's MRA en NHN middels de ROM Regio een actieve bijdrage wil leveren aan de uitvoering van haar regionale economische agenda's, de energietransitie en de transitie naar een circulaire economie en aan de Rijksdoelen zoals o.a. verwoord in het Missie-gedreven innovatiebeleid, het MKB Actieplan en de Nederlandse Digitaliseringsstrategie.
- De Staat de wens heeft om te komen tot een landsdekkend stelsel van Regionale Ontwikkelingsmaatschappijen (ROM's).
- Partijen met deze samenwerking een uitbreiding van bestaande regionale ontwikkelcapaciteit en investeringsfondsen beogen door gezamenlijk te participeren in ROM Regio en via deze in ROM Holding, welke aansluit bij de behoeften van het regionaal bedrijfsleven.
- Partijen bereid zijn te investeren in (solvabiliteitsversterking van) innovatieve MKB ondernemingen alsmede de energietransitie en de transitie naar een circulaire economie voor zover deze verband houden met de geldende nationale en provinciale speerpuntsectoren in het economisch beleid.
- De overheden die behoren tot de regio's MRA en NHN actief en grensoverschrijdend willen samenwerken met omliggende overheden en regionale ontwikkelingsmaatschappijen om de ondersteuning van (innovatieve MKB) ondernemingen te optimaliseren.
- Partijen in deze bestuursovereenkomst (hierna: '**Overeenkomst**') de afspraken tussen hen wensen vast te leggen.

Zijn de Partijen als volgt overeengekomen:

Artikel 1 Doel van deze Bestuursovereenkomst

- 1.1. Partijen hebben tot doel met deze Overeenkomst de bestuurlijke afspraken tussen de Partijen vast te leggen ten aanzien van (i) de werking van ROM Regio (en ROM Holding (zoals hierna gedefinieerd), (ii) de financiering van de exploitatie van de (ontwikkel)activiteiten van ROM Regio en (iii) de terbeschikkingstelling door Partijen van het beoogde kapitaal ten behoeve van ROM Regio, ROM Holding (zoals hierna gedefinieerd), MKB-fonds (zoals hierna gedefinieerd) en/of Transitiefonds (zoals hierna gedefinieerd) ('**Doel**').
- 1.2. Mede ten behoeve van het behalen van het Doel zal ROM Regio in ieder geval twee fondsen uitvoeren door middel van drie groepsmaatschappijen:

[ROM Holding BV]

De regionale ontwikkelingsmaatschappij die de regiostimulering verricht en van waaruit via MKB-fonds financieringen zullen worden verstrekt ten behoeve van regionale Innovatieve MKB ondernemingen waarvan ROM Regio 50,1% aandeelhouder zal zijn en de Staat 49,9% aandeelhouder zal zijn ('**ROM Holding**').

[MKB-fonds BV]

De regionale participatiemaatschappij van waaruit financieringen zullen worden verstrekt aan en die kan participeren in regionale Innovatieve MKB ondernemingen, waarvan ROM Holding 100% aandeelhouder zal zijn ('**MKB-fonds**').

[Transitiefonds BV]

De regionale participatiemaatschappij van waaruit financieringen zullen worden verstrekt aan en die kan participeren in regionale ondernemingen die actief zijn op de energietransitie en de transitie naar de circulaire economie, waarvan ROM Regio aandeelhouder zal zijn en waar andere partijen aandeelhouder van kunnen worden ('**Transitiefonds**').

- 1.3. De Aandeelhouders houden ten minste een aandeel in het geplaatst kapitaal van ROM Regio. De Aandeelhouders dragen bij in de kapitaalbehoefte van ROM Regio door (i) volstorting van de nominale waarde van de aandelen in ROM Regio ('**Aandelen**') en (ii) het storten van agio op de Aandelen. Deze stortingen worden (behoudens andersluidende afspraken tussen ROM Regio en de desbetreffende Aandeelhouder) uitsluitend aangewend ter financiering van ROM Holding (met name ten behoeve van doorstoring aan het MKB-fonds) en/of het Transitiefonds.
- 1.4. ROM Holding en de Staat der Nederlanden ('**de Staat**') dragen bij in de kapitaalbehoefte van MKB-fonds door (i) volstorting van de nominale waarde van de aandelen in MKB-fonds ('**Aandelen MKB-fonds**') en (ii) het storten van agio op de Aandelen MKB-fonds.
- 1.5. De Partijen zijn slechts verbonden tot samenwerking binnen de grenzen van het Doel. De Partijen houden voor het overige volledige vrijheid van handelen, behalve voor zover de Overeenkomst anders bepaalt.
- 1.6. Een derde kan slechts partij bij de Overeenkomst worden na voorafgaande goedkeuring van elk van de Partijen.

Artikel 2 Omvang van ROM Regio, MKB-fonds en Transitiefonds

- 2.1. Het bij oprichting beoogde kapitaal ('**ROM Kapitaal**') van ROM Regio bedraagt € 130 miljoen. Dat kapitaal wordt uitsluitend aangewend ter cofinanciering van ROM Holding (met name ten behoeve van financiering van het MKB-fonds) en financiering van het Transitiefonds ('**Fondsen**').
- 2.2. Het bij oprichting beoogde fondskapitaal van MKB-fonds bedraagt € 60 miljoen, waaraan de Staat voor € 30 miljoen bijdraagt en ROM Regio voor € 30 miljoen. Het MKB-fonds kent geen einddatum en is revolverend met een minimaal te realiseren rendement van fondskosten +

inflatie van het door de Staat en (de Aandeelhouders via) ROM Regio aan ROM Holding ter beschikking gestelde fondskapitaal ten behoeve van doorstoring aan het MKB-fonds.

- 2.3. Het bij oprichting beoogde fondskapitaal van het Transitiefonds bedraagt € 100 miljoen. Het Transitiefonds kent een einddatum van 25 jaar na de eerste door haar gerealiseerde investering. Het Transitiefonds is nominaal revolverend met een minimaal te realiseren rendement dat gelijk is aan de daadwerkelijke fondskosten. De Aandeelhouders stellen voor de eerste keer vast welke kosten onder 'fondskosten' worden verstaan en kunnen die vaststelling van tijd tot tijd in overleg met ROM Regio wijzigen.
Het totale fondssaldo van Transitiefonds komt aan het einde van de fondsperiode toe aan de partijen die op dat moment aandeelhouder van Transitiefonds zijn, daar waar ROM Regio gerechtigd is zal zij elke ontvangst uit dien hoofde uitkeren aan de partijen die op dat moment Aandeelhouder van ROM Regio zijn.
- 2.4. De Aandeelhouders en ROM Regio spannen zich in om per 1 januari 2022 commitment te hebben om in de loop der tijd het thans beoogde fondskapitaal van het Transitiefonds ad € 100 miljoen bij elkaar te hebben gebracht door middel van agiostortingen op de Aandelen.
- 2.5. De stortingen ten behoeve van het bijeenbrengen van het ROM Kapitaal door de Partijen anders dan de Provincie, zullen in principe door ROM Regio worden aangewend om als kapitaal door te storten op de aandelen in Transitiefonds, een en ander conform de alsdan met de desbetreffende Aandeelhouder ter zake door ROM Regio vast te leggen voorwaarden.
- 2.6. De Aandeelhouders dragen er zorg voor dat ten tijde van de oprichting van ROM Holding een commitment gegeven wordt om tenminste € 30 miljoen aan kapitaal ten behoeve van MKB-fonds ter beschikking te stellen door stortingen op de door hen gehouden Aandelen. ROM Regio zal deze stortingen doorstorten op de aandelen in ROM Holding opdat ROM Holding deze kan doorstorten op de Aandelen MKB-fonds. Voor de aanwending van de middelen van MKB-fonds geldt het uitgangspunt dat dat voor elke euro die de Staat gestort heeft op aandelen in ROM Holding ten behoeve van doorstorting op Aandelen MKB-fonds, één euro moet zijn gecommitteerd (als bedoeld in de eerste volzin) alvorens MKB-fonds een vanuit de storting van de Staat ontvangen euro kan worden uitgezet.
- 2.7. Transitiefonds kan het eigen vermogen dat zij via ROM Holding gestort heeft gekregen aanwenden om uit te zetten en om haar fondskosten te dekken.

Artikel 3 Bijdragen in het ROM Kapitaal

- 3.1. De Aandeelhouders verplichten zich bij te dragen aan het ROM Kapitaal voor de bedragen als vermeld op bijlage 1 achter hun naam in de kolom 'Omvang van bijdrage in het ROM Kapitaal'. Deze bijdragen kunnen van tijd tot tijd worden verhoogd. Voor een dergelijke verhoging is telkens vereist (i) overeenstemming tussen de Aandeelhouder en ROM Regio én (ii) goedkeuring van de algemene vergadering van ROM Regio ('AVA').

- 3.2. De wijze waarop de bijdragen van de Aandeelhouders in het ROM Kapitaal zal worden voldaan, wordt telkens tussen ROM Regio en de desbetreffende Aandeelhouder schriftelijk overeengekomen, nadat de AVA daarvoor haar goedkeuring heeft verleend, en door het bestuur van ROM Regio opgenomen op bijlage 2 van de Overeenkomst.
- 3.3. De bijdragen aan het ROM Kapitaal door de Aandeelhouders kunnen zowel (i) op vaste momenten in tranches worden voldaan als (ii) worden voldaan op basis van *capital calls* of *trekkingsrechten* '**Trekkingsrechten**' en individueel '**Trekkingsrecht**'. Een Trekkingsrecht is het recht van ROM Regio om ten behoeve van het ROM Kapitaal middelen van een Aandeelhouder te verkrijgen, waarbij de Aandeelhouder in totaal niet meer zal bijdragen aan het ROM Kapitaal dan het op bijlage 1 achter hun naam in de kolom 'Omvang van bijdrage in het ROM Kapitaal' vermelde maximum. De aanvraag zal plaatsvinden in overeenstemming met het model dat als bijlage 3 bij de Overeenkomst is gevoegd. Voorts geldt dat het bedrag dat onder het Trekkingsrecht wordt verkregen, uitsluitend mag worden aangewend voor het doel dat in de aanvraag is vermeld.
- 3.4. De Aandeelhouder die een verzoek tot betaling uit hoofde van een Trekkingsrecht ontvangt van ROM Regio zal op eerste verzoek van ROM Regio, de benodigde middelen beschikbaar stellen aan ROM Regio. Het door de desbetreffende Aandeelhouder verstrekken van de middelen, vindt plaats door terbeschikkingstelling aan ROM Regio onder de verplichting van ROM Regio die bedragen geheel aan te wenden conform het doel dat zij bij de aanvraag heeft opgegeven, welk doel vermeld moet zijn in bijlage 2 als doel waarvoor de desbetreffende Aandeelhouder Trekkingsrechten ter beschikking heeft gesteld aan ROM Regio. Hierbij geldt dat tussen het moment van het verzoek door ROM Regio en de betaling door de desbetreffende Aandeelhouder naar verwachting ten minste twintig (20) werkdagen is gelegen in verband met binnen de Aandeelhouder geldende procedures voor het doen van een dergelijke betaling.
- 3.5. De bijdragen in het ROM Kapitaal zijn voor de diverse Aandeelhouders uitgewerkt in bijlage 2.

Artikel 4 Exploitatiebijdragen

- 4.1. ROM Regio, ROM Holding, MKB-fonds en Transitiefonds vormen vanuit het oogpunt van de oprichters van de structuur van deze vier vennootschappen een organisatorisch geheel, waarbij de meeste kosten voor de exploitatie voor deze organisatie ('**Exploitatiekosten**') worden gemaakt door ROM Holding.
- 4.2. Ter dekking van de Exploitatiekosten zullen jaarlijks exploitatiebijdragen ('**Exploitatiebijdragen**') aan ROM Holding worden voldaan. De Exploitatiebijdragen zijn niet bedoeld voor de aanleg van reserves doch kunnen wel worden gebruikt voor de vorming van voorzieningen.
- 4.3. De grondslag voor berekening van de Exploitatiebijdragen wordt gevormd door de meerjarenbegroting zoals opgenomen in het Meerjaren Strategisch Bedrijfsplan van ROM Holding dat zich richt op de volgende vier (4) boekjaren. [Deze meerjarenbegroting overziet

voorts een uitlooperperiode van twee (2) boekjaren voor de betrokken kosten indien ROM Holding, ROM Regio, MKB-fonds en/of Transitiefonds moet worden afgeschaald of zelfs beëindigd omdat het Meerjaren Strategisch Bedrijfsplan anders niet kan worden vastgesteld.]

Het Meerjaren Strategisch Bedrijfsplan wordt vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders van ROM Holding, doch zal daarvoor eerst door de AVA goedgekeurd moeten zijn zodat ROM Regio in de AVA van ROM Holding voor overeenkomstige vaststelling van het Meerjaren Strategisch Bedrijfsplan mag stemmen.

- 4.4. Als de AVA besluit dat ROM Regio mag stemmen voor vaststelling van het aan de AVA voorgelegde Meerjaren Strategisch Bedrijfsplan van ROM Holding, zijn de Aandeelhouders gehouden de Exploitatiebijdragen te dragen zoals die in dat Meerjaren Strategisch Bedrijfsplan zijn vermeld doch slechts voor het gedeelte dat (i) niet door de Staat wordt gedragen en (ii) waarvoor geen subsidie (of andere vergoeding) vanuit een of meer andere (dan de Aandeelhouders of de Staat) overheden of organisatie van samenwerkende overheden wordt verkregen.
- 4.5. De Aandeelhouders dragen met inachtneming van artikel 4.4 bij in de Exploitatiebijdragen naar rato van hun aandelenbezit in ROM Regio. Deze verdeelsleutel kan op voorstel van het bestuur van ROM Regio bij unanimitieit van stemmen in een AVA waarin alle Aandeelhouders aanwezig of vertegenwoordigd zijn, gewijzigd worden. In afwijking van de eerste volzin kan, na daartoe verkregen goedkeuring van de AVA, het bestuur van ROM Regio met een individuele Aandeelhouder andere afspraken maken over de omvang van de door die Aandeelhouder te betalen Exploitatiebijdragen waarbij ROM Regio zelf zorg draagt voor eventuele benodigde aanvullende dekking voor die voortvloeiën uit deze afspraken.
- 4.6. Elke vier (4) jaar vindt een evaluatie ('Evaluatie') plaats van de samenwerking van Partijen in ROM Regio en de geïnvesteerde bedragen, kosten en opbrengsten ten opzichte van de achterliggende (meerjaren)begrotingen, voor de eerste keer vindt deze evaluatie evenwel al in 2024 plaats.
- 4.7. De door diverse partijen te betalen Exploitatiebijdragen voor de periode 1 juli 2021 tot en met 31 december 2024 zijn uitgewerkt in bijlage 4.
- 4.8. ROM Regio spant zich ervoor in dat het bestuur van ROM Holding tijdig met de partijen die bijdragen in de Exploitatiekosten in overleg gaat over de continuering van het door die partij bijdragen in de Exploitatiekosten ten behoeve van het opmaken van een realistisch volgend Meerjaren Strategisch Bedrijfsplan. Daarbij zal ROM Holding indien een partij door laat klinken dat zij geen (of een lagere) bijdragen meer zal kunnen leveren voor de volgende cyclus van vier (4) boekjaren, zulks zo spoedig mogelijk aan ROM Regio doorgeven opdat zij dat met de Aandeelhouders kan bespreken.

Artikel 5 Governance ROM Regio, ROM Holding, MKB-fonds en Transitiefonds

- 5.1. De Aandeelhouders en de Staat hebben in de statuten van ROM Regio, ROM Holding, MKB-fonds en Transitiefonds de *governance* vastgelegd volgens de principes van goed

ondernemersbestuur voor zover dat past binnen de wijze waarop de Aandeelhouders en de Staat het publieke belang wensen te behartigen met behulp van deze vennootschappen. In aanvulling daarop maken de Aandeelhouders en ROM Regio de volgende afspraken.

- 5.2. In het bestuur van ROM Regio zal geen bestuurder van ROM Holding zitting kunnen krijgen. Voorts zal ROM Holding bestuurder van MKB-fonds zijn. ROM Regio zal bestuurder van Transitiefonds zijn en voorts vinden de Aandeelhouders het gewenst dat ROM Holding beheerder van Transitiefonds zal zijn. Tevens is beoogd dat ROM Holding werkzaamheden kan verrichten voor ROM Regio, MKB-fonds en Transitiefonds onder zakelijke voorwaarden en voor zover zulks akkoord is voor het bestuur van de desbetreffende vennootschap.
- 5.3. De raad van commissarissen van ROM Regio zal uit dezelfde personen bestaan als de raad van commissarissen van ROM Holding ten behoeve van een eenduidig toezicht op ROM Regio en ROM Holding en de daarmee verbonden ondernemingen, met inachtneming van alle stakeholders van beide vennootschappen. Bedoeld toezicht strekt zich ook uit over de Fondsen.
- 5.4. De Aandeelhouders en ROM Regio zijn bekend met de uitgangspunten van de Staat ten aanzien van zijn aandeelhouderschap van ROM Holding (en indirect MKB-fonds), zoals verwoord in de als bijlage 5 bijgevoegde aandeelhoudersinstructie ('**Aandeelhoudersinstructie**') voor ROM Holding.
- 5.5. De Aandeelhouders en ROM Regio erkennen elk dat voor de hierna vermelde *majeure besluiten* van de AVA geldt dat deze slechts binnen of buiten een vergadering genomen zullen worden als aan de volgende voorwaarden is voldaan:
 - a. ten minste drie (3) Aandeelhouders anders dan de Provincie en Amsterdam wensen voor het desbetreffende besluit te stemmen; én
 - b. het besluit wordt voor het overige in overeenstemming met de statuten van ROM Regio genomen in of buiten vergadering.
 Het betreft de volgende *majeure besluiten* van de AVA:
 1. de benoeming van leden van de raad van commissarissen;
 2. het vaststellen van het bezoldigingsbeleid;
 3. het vaststellen van (tussentijdse) uitkeringen;
 4. het wijzigen van de statuten;
 5. het verlenen van goedkeuring voor enig besluit tot het direct of indirect (goedkeuren van het) wijzigen van het investeringsreglement van een of meer Fondsen;
 6. de verkoop, het verlenen van rechten aan derden tot koop, levering, certificering of bezwaring van een of meer aandelen in het kapitaal van ROM Holding, MKB-fonds en/of Transitiefonds;
 7. de vaststelling van het Meerjaren Strategisch Bedrijfsplan; en
 8. het uitoefenen van aandeelhoudersrechten ter zake ROM Holding voor zover dat ziet op besluiten als vermeld onder 1 tot en met 7.
- 5.6. De Aandeelhouders verbinden zich jegens elkaar om hun zeggenschap in de algemene vergadering van ROM Regio steeds zodanig aan te wenden dat zoveel mogelijk uitvoering

gegeven wordt aan het hiervoor in artikel 5.5 en het overigens in de Overeenkomst bepaalde behoudens voor zover zulks in strijd zou komen met publiek- of privaatrechtelijke verplichtingen. In het geval sprake is van tegenstrijdigheid en/of inconsistentie tussen de statuten van ROM Regio enerzijds en de Overeenkomst anderzijds, prevaleert zoveel mogelijk de Overeenkomst.

- 5.7. ROM Regio draagt er voor zover mogelijk zorg voor dat elk van ROM Holding en de Fondsen (i) een veilige werkomgeving biedt voor de medewerkers met een heldere klachtenregeling, (ii) zorg draagt voor een inclusieve cultuur waar integer en transparant samenwerken voorop staat en (iii) een beloningssystematiek heeft die naar maatschappelijk algemeen aanvaarde maatstaven passend is bij een publiek gefinancierde organisatie.
- 5.8. ROM Regio draagt er bij wijze van een resultaatsverplichting zorg voor dat zijzelf, haar bestuurders en commissarissen alsmede die van ROM Holding en de Fondsen op in de markt gebruikelijke voorwaarden adequaat zijn verzekerd tegen aansprakelijkheden die voortvloeien uit de bedrijfsvoering en dat voormelde verzekeringen een gebruikelijke uitlooperperiode hebben.

Artikel 6 Informatieverstrekking

- 6.1. ROM Regio zal om de zes (6) maanden aan elk van de Aandeelhouders de volgende gegevens over de voorgaande zes (6) maanden en de verstreken periode van het betrokken boekjaar overleggen betreffende ROM Regio en de Fondsen:
- i. de voortgang van het bedrijfsplan van ROM Holding (en voor zover van toepassing dat van ROM Regio) in het lopende boekjaar, en
 - ii. de informatie ter zake ROM Regio en/of ROM Holding en/of (een van) de Fondsen die de AVA schriftelijk heeft verzocht.
- 6.2. ROM Regio verstrekt aan een Aandeelhouder op eerste verzoek informatie en inlichtingen over ROM Regio en de Fondsen die naar het oordeel van die Aandeelhouder nuttig of noodzakelijk is voor:
- i. het democratisch verantwoordingsproces binnen die Partij;
 - ii. het doen van een evaluatie door die Partij van de betrokkenheid bij ROM Regio en de Fondsen, of
 - iii. het doen van onderzoek door ter zake die Partij een bevoegde rekenkamer of daarmee vergelijkbare instantie.

Artikel 7 Dividend en overige uitkeringen

- 7.1. In de statuten van ROM Regio, ROM Holding, MKB-fonds en Transitiefonds is een algemene regeling vastgelegd voor het doen van dividenduitkeringen en andere (tussentijdse) uitkeringen. De Aandeelhouders en ROM Regio en de Staat maken daaromtrent geen nadere afspraken dan als vermeld in artikel 5.5 van de Overeenkomst.

Artikel 8 Toetreding van derde partijen

- 8.1. Een derde kan toetreden tot de Overeenkomst door middel van een toetredingsovereenkomst, overeenkomstig het model dat is bijgevoegd als bijlage 6.
- 8.2. Voor het toetreden van een derde als Aandeelhouder (en de voorwaarden waaronder die toetreding geschiedt) is de voorafgaande goedkeuring nodig van de Partijen. Onder de opschortende voorwaarde dat alle Partijen die goedkeuring hebben verstrekt blijkens schriftelijke mededeling aan het bestuur van ROM Regio, verstrekken alle Partijen bij dezen een onherroepelijke volmacht aan ROM Regio om namens hen de akte van toetreding te ondertekenen.

Artikel 9 Duur voor onbepaalde tijd en opzegging

- 9.1. De Overeenkomst treedt voor onbepaalde tijd in werking bij ondertekening daarvan door alle Partijen. Het is niet vereist dat alle ondertekenaars hetzelfde exemplaar van de Overeenkomst tekenen. Indien ondertekening op verschillende exemplaren van de Overeenkomst geschiedt, vormen de desbetreffende exemplaren tezamen de Overeenkomst. Ondertekening kan ook plaatsvinden door middel van elektronisch geplaatste handtekeningen.
- 9.2. Iedere Partij heeft het recht de Overeenkomst met onmiddellijke ingang op te zeggen door kennisgeving aan de andere Partijen in de volgende gevallen:
- a. indien ROM Regio door een onherroepelijke uitspraak in faillissement of surseance van betaling verkeert; of
 - b. de ontbinding van ROM Regio ingevolge een besluit daartoe van de AVA.
- 9.3. Naar aanleiding van de Evaluatie kan elke Aandeelhouder binnen [drie (3) maanden] na afloop van die Evaluatie besluiten om de samenwerking met de overige Partijen op basis van deze Overeenkomst niet te continueren en aldus deze Overeenkomst met onmiddellijke ingang op te zeggen. Indien een Aandeelhouder een dergelijk besluit neemt, geldt het volgende:
- 9.3.1. De opzeggende Aandeelhouder is in dat geval voor een periode van [twee (2) boekjaren volgend op het boekjaar waarin de Evaluatie plaats heeft gehad] gehouden om de voor die Aandeelhouder geldende Exploitatiebijdragen te voldoen alsof zij nog partij is bij de Overeenkomst en die wordt berekend op basis van (i) de voor onder meer die twee (2) boekjaren vastgestelde meerjarenbegroting én (ii) de verdeelsleutel zoals bedoeld in artikel 4.5.
 - 9.3.2. De opzeggende Aandeelhouder is in dat geval gehouden om onverwijld na zijn besluit de door hem gehouden Aandelen ter overname aan te bieden aan de andere Aandeelhouders conform het bepaalde in de statuten van ROM Regio. Indien geen van de Aandeelhouders de aangeboden Aandelen wensen over te nemen binnen [vier (4) maanden] na de verplichte aanbieding, kan ROM Regio deze Aandelen inkopen tegen de nominale waarde van die Aandelen [plus het daarop gestorte agio minus het pro rata aandeel van eventueel op het moment van overdracht van de aangeboden Aandelen geleden verliezen ter zake het Doel waarvoor het agio is

aangewend, met als maximum de door de wet en de statuten toegestane betaling voor de in te kopen Aandelen]].

- 9.3.3. Voormelde periode van [twee (2) boekjaren volgend op het boekjaar waarin de Evaluatie plaats heeft gehad] dient ertoe om via ROM Regio ROM Holding de gelegenheid te bieden om de organisatie van ROM Holding aan te kunnen passen aan lagere inkomsten uit Exploitatiebijdragen. Tot deze aanpassing kunnen afwikkeling en staking van de activiteiten van ROM Regio, ROM Holding, MKB-fonds en Transitiefonds behoren, een en ander na op enig moment daartoe verkregen goedkeuring van de AVA.
- 9.4. Zodra het besluit is genomen dat de activiteiten van ROM Regio en/of ROM Holding niet zullen worden voortgezet zal ROM Regio er voor zorg dragen dat er door haar of ROM Holding en/of door MKB-fonds en/of Transitiefonds geen beslissingen tot het verstrekken van enige aanspraak of financiële middelen of garantie zal worden genomen zonder voorafgaande goedkeuring van de AVA ongeacht het daarmee gepaarde belang en voorts met inachtneming van het overigens in de statuten van de desbetreffende vennootschappen bepaalde.
- 9.5. De Overeenkomst en de gevolgen daarvan kunnen niet gewijzigd worden op grond van onvoorziene omstandigheden of de redelijkheid en billijkheid als de oorzaak daarvan gelegen is in enige financiële taakstelling/bezuiniging die op die Partij van toepassing wordt.
- 9.6. Na beëindiging van de Overeenkomst, ongeacht de oorzaak daarvan, blijven de definities uit deze Overeenkomst alsmede het bepaalde in artikel 5, dit artikel 10 en artikel 11 en 12 onverminderd van kracht.

Artikel 10 Mededelingen en definitie 'schriftelijk'

- 10.1. Mededelingen van de ene Partij aan de andere Partij ter uitvoering van de afspraken vastgelegd in de Overeenkomst hebben enkel werking indien deze schriftelijk zijn gedaan.
- 10.2. Partijen dienen kennisgevingen en documenten uit hoofde van de Overeenkomst te verzenden naar het adres zoals dat opgenomen is in het handelsregister van de Kamer van Koophandel en/of e-mailadres van een Partij dat op bijlage 7 bij de naam van de betreffende Partij is vermeld, onder vermelding van de afdeling of functionaris voor wie de mededeling of het document bestemd is, of naar enig ander adres en ter attentie van enige andere rechtspersoon, afdeling of functionaris die een Partij met inachtneming van een termijn van vijf (5) werkdagen vóór de mededeling of verzending aan de andere Partijen heeft verstrekt.
- 10.3. Onder 'schriftelijk' en 'schriftelijke' wordt in de Overeenkomst verstaan: bij brief, telefax, e-mail, of door een op andere wijze langs elektronische weg toegezonden leesbaar en reproduceerbaar bericht, mits de identiteit van de verzender met afdoende zekerheid kan worden vastgesteld.

Artikel 11 Slotbepalingen

- 11.1. Alle in de Overeenkomst vermelde bijlagen maken onverkort en integraal deel uit van de Overeenkomst.
- 11.2. Op de Overeenkomst is Nederlands recht van toepassing.
- 11.3. De Overeenkomst kan uitsluitend worden aangevuld of gewijzigd door een schriftelijk stuk dat door Partijen ondertekend is, met dien verstande dat het bepaalde in artikel 3, artikel 4, artikel 6 en artikel 8 ook gewijzigd kan worden door de partijen die op dat moment Aandeelhouder zijn gezamenlijk met ROM Regio.
- 11.4. Indien de Overeenkomst een bepaling bevat die strijdig is met het recht, brengen de Partijen die bepaling zo spoedig mogelijk in overeenstemming met het alsdan geldende recht, waarbij zoveel mogelijk wordt aangesloten bij de inhoud en bedoeling van die strijdige bepaling.
- 11.5. Geen van de Partijen is gerechtigd om rechten en verplichtingen uit de Overeenkomst geheel of gedeeltelijk over te dragen of bezwaren zonder de voorafgaande schriftelijke goedkeuring van de AVA, die die goedkeuring niet op onredelijke gronden zal onthouden. De Overeenkomst bevat geen derdenbedingen.
- 11.6. Partijen hierbij onherroepelijk afstand van hun recht om de Overeenkomst geheel of gedeeltelijk te ontbinden, op te zeggen of te vernietigen op grond van de artikelen 6:228 BW, 6:265 BW of 6:270 BW, of om een rechter te verzoeken om de Overeenkomst aan te passen op grond van artikel 6:230 lid 2 BW. Voorts draagt een partij die in dwaling verkeert het risico van deze dwaling bij de totstandkoming van de Overeenkomst.
- 11.7. Geschillen die uit of in verband met de Overeenkomst tussen Partijen ontstaan, zullen zoveel mogelijk in onderling overleg worden opgelost. Is een minnelijke regeling niet mogelijk dan zullen geschillen die uit of in verband met de Overeenkomst tussen Partijen ontstaan in eerste aanleg worden voorgelegd aan een ter zake bevoegde rechter te Amsterdam.

[*handtekeningenpagina's volgen*]

Aldus overeengekomen en getekend:

Voor provincie Noord-Holland: <hr/> Door: [**] Titel: [**] Datum: [**]	 <hr/> Door: [**] Titel: [**] Datum: [**]
Voor gemeente Amsterdam: <hr/> Door: [**] Titel: [**] Datum: [**]	 <hr/> Door: [**] Titel: [**] Datum: [**]
Voor [**]: <hr/> Door: [**] Titel: [**] Datum: [**]	 <hr/> Door: [**] Titel: [**] Datum: [**]
Voor ROM Regio B.V.: <hr/> Door: [**] Titel: [**] Datum: [**]	

Bijlage 1

	Naam Partij	Hoedanigheid Aandeelhouder?	Omvang van bijdrage in het ROM Kapitaal
1.	Provincie Noord-Holland	JA	€ 40 miljoen
2.	Gemeente Amsterdam	JA	€ 40 miljoen
3.	[Gemeente XX]		
4.	[Stichting Administratiekantoor aandelen ROM Regio, een stichting, [, namens de publiekrechtelijke rechtspersonen, gemeenten YY in Noord-Holland-Noord]]		
5.			

[enzovoort]

Bijlage 2 Omvang en frequentie van bijdragen in het ROM Kapitaal

BIJDRAGEN DOOR MIDDEL VAN TRANCHES

- 1.1. De Provincie draagt voor een bedrag van € 40 miljoen bij in het ROM Kapitaal door middel van stortingen van liquide middelen op de door de Provincie gehouden Aandelen. De Provincie zal dit bedrag in twee tranches voldoen.
 - 1.1.1. De Provincie verplicht zich er toe dat de eerste tranche ad minimaal € [**] miljoen uiterlijk [**] op de bankrekening van ROM Regio zal zijn bijgeschreven;
 - 1.1.2. De Provincie zal zich inspannen om in de jaren 2022, 2023 en 2024 de tweede, derde en vierde tranche ad € [**] miljoen te voldoen door dat bedrag op de eerste werkdag van het desbetreffende kalenderjaar op de bankrekening van de ROM Regio bij te schrijven. [De middelen hiervoor komen uit het XXX;]
 - 1.1.3. De voormelde stortingen door de Provincie zullen zodanig gealloceerd worden aan de Fondsen dat deze stortingen maximaal bijdragen aan de voor elk van de Fondsen beoogde fondskapitaal dé de eisen van cofinanciering voor de stortingen door de Staat.
- 1.2. Amsterdam draagt voor een bedrag van € 40 miljoen bij in het ROM Kapitaal door middel van stortingen van liquide middelen op de door Amsterdam gehouden Aandelen. Amsterdam zal dit bedrag in vier jaarlijkse tranches voldoen.
 - 1.2.1. Amsterdam verplicht zich er toe dat de eerste tranche ad minimaal € [**] miljoen uiterlijk [**] op de bankrekening van ROM Regio zal zijn bijgeschreven
 - 1.2.2. Amsterdam zal zich inspannen om in de jaren 2022, 2023 en 2024 de tweede, derde en vierde tranche ad € 10 miljoen te voldoen door dat bedrag op de eerste werkdag van het desbetreffende kalenderjaar op de bankrekening van de ROM Regio bij te schrijven. [De middelen hiervoor komen uit het XXX.]
- 1.3. [**] draagt voor een bedrag van € [**] miljoen bij in het ROM Kapitaal door middel van stortingen van liquide middelen op de door [**] gehouden Aandelen. [**] zal dit bedrag in [**] jaarlijkse tranches voldoen.
 - 1.3.1. [**] verplicht zich er toe dat de eerste tranche ad minimaal € [**] miljoen uiterlijk [**] op de bankrekening van ROM Regio zal zijn bijgeschreven;
 - 1.3.2. [**] zal zich inspannen om in de jaren 2022, 2023 en 2024 de tweede, derde en vierde tranche ad € [**] miljoen te voldoen door dat bedrag op de eerste werkdag van het desbetreffende kalenderjaar op de bankrekening van de ROM Regio bij te schrijven. [De middelen hiervoor komen uit het XXX.]
- 1.4. [**] draagt voor een bedrag van € [**] miljoen bij in het ROM Kapitaal door middel van stortingen van liquide middelen op de door [**] gehouden Aandelen. [**] zal dit bedrag in [**] jaarlijkse tranches voldoen.

- 1.4.1. [**] verplicht zich er toe dat de eerste tranche ad minimaal € [**] miljoen uiterlijk [**] op de bankrekening van ROM Regio zal zijn bijgeschreven;
- 1.4.2. [**] zal zich inspannen om in de jaren 2022, 2023 en 2024 de tweede, derde en vierde tranche ad € [**] miljoen te voldoen door dat bedrag op de eerste werkdag van het desbetreffende kalenderjaar op de de bankrekening van de ROM Regio bij te schrijven. [De middelen hiervoor komen uit het XXX.]
- 1.5. STAK NHN draagt voor een bedrag van ten minste € [**] miljoen bij in het ROM Kapitaal door middel van stortingen van liquide middelen op de door STAK NHN gehouden Aandelen. STAK NHN zal dit bedrag in [**] jaarlijkse tranches voldoen.
- 1.5.1. STAK NHN verplicht zich er toe dat de eerste tranche ad minimaal € [**] miljoen uiterlijk [**] op de bankrekening van ROM Regio zal zijn bijgeschreven;
- 1.5.2. STAK NHN zal zich inspannen om in de jaren 2022, 2023 en 2024 de tweede, derde en vierde tranche ad € [**] miljoen te voldoen door dat bedrag op de eerste werkdag van het desbetreffende kalenderjaar op de de bankrekening van de ROM Regio bij te schrijven. [De middelen hiervoor komen uit het XXX.]

BIJDRAGEN DOOR MIDDEL VAN TREKKINGSRECHTEN

- 1.6. [**] draagt voor een bedrag van maximaal € [**] miljoen bij in het ROM Kapitaal door middel van stortingen van liquide middelen als agio op de door [**] gehouden Aandelen op eerste verzoek van ROM Regio. ROM Regio heeft in dat verband het recht om tot maximaal € [**] miljoen als bijdrage(n) aan het ROM Kapitaal op te vragen bij [**]. Dit recht kan telkens worden uitgeoefend wanneer ROM Regio dat opportuun acht doch slechts voor zover de totale maximale bijdrage van € [**] miljoen niet is bereikt of met de aanvraag wordt overschreven. Dit recht is een '*Trekkingsrecht*' zoals gedefinieerd en ander uitgewerkt in artikel 4 van de Overeenkomst waar deze bijlage bij behoort. De bijdrage aan het ROM Kapitaal op basis van dit Trekkingsrecht mag uitsluitend worden aangewend voor:
- [] doorstorten op aandelen in MKB-fonds;
 - [] doorstorten op aandelen in Transitiefonds;
 - [] doorstorten op aandelen in Transitiefonds en MKB-fonds en wel als volgt [** *bedragenverdeling* **];
 - [] [***ander doel***];

Bijlage 3

OVEREENKOMST TOT STORTING VAN AGIO

[ROM Regio B.V.]

Ondergetekenden:

1. [**] ('Aandeelhouder'), en
2. [ROM Regio B.V.], een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te [**], met adres: [**], ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer [**] ('ROM Regio'),

in aanmerking nemende:

- dat Aandeelhouder aandelen houdt in het geplaatste kapitaal van ROM Regio (de 'Aandelen');
- dat Aandeelhouder en ROM Regio partij zijn bij een bestuursovereenkomst (de 'Bestuursovereenkomst'). De definities uit de Bestuursovereenkomst in de Overeenkomst tot storting van agio dezelfde betekenis hebben als de definities in de Bestuursovereenkomst;
- dat aan ROM Regio op basis van de 'Trekingsrechten' het recht toekomt om middelen van de Aandeelhouder te verkrijgen in overeenstemming met de Bestuursovereenkomst;
- dat ten behoeve van het Doel (zoals hierna gedefinieerd) ROM Regio de volgende financiële middelen bij de Aandeelhouder opvraagt als agiostorting:
€ ** (zegge: ** euro) [in te vullen door ROM Regio] (het 'Agiobedrag'),
- dat ROM Regio het Agiobedrag ten laste van het ROM Kapitaal zal aanwenden voor het volgende doel (het 'Doel'):
 - [] doorstorten van het Agiobedrag op aandelen in MKB-fonds;
 - [] doorstorten van het Agiobedrag op aandelen in Transitiefonds;
 - [] doorstorten van het Agiobedrag op aandelen in Transitiefonds en MKB-fonds en wel als volgt [** bedragenverdeling **];
 - [] [**ander doel**];

komen overeen als volgt:

1. Aandeelhouder verbindt zich jegens ROM Regio om het Agiobedrag ten titel van agio te storten op de Aandelen, onder de verplichting dat ROM Regio het Agiobedrag uitsluitend zal aanwenden ten behoeve van het Doel.
2. ROM Regio aanvaardt de storting van het Agiobedrag ten titel van agio onder de verplichting om dit bedrag aan te wenden ten behoeve van het Doel en zal deze storting (i) toevoegen aan de algemene agioreserve van ROM Regio en vervolgens (ii) aanwenden conform het Doel.
3. De storting van het Agiobedrag is een vrijwillige agiostorting door Aandeelhouder en ROM Regio zal ter zake geen aandelen in haar kapitaal uitgegeven aan Aandeelhouder. ROM Regio zal de Agiostorting in haar boeken opnemen als storting van agio op de Aandelen.
4. Het bepaalde in artikel 12 van de Bestuursovereenkomst is van overeenkomstige toepassing op deze overeenkomst van agiostorting.

Aldus overeengekomen en in enkelvoud getekend, waarvan het origineel door ROM Regio wordt bewaard:

Voor Aandeelhouder:	Voor ROM Regio:
<hr/>	<hr/>
Door: [**]	Door: [**]
Titel: [**]	Titel: [**]
Datum: [**]	Datum: [**]

Bijlage 4

1. De Staat spant zich in om de jaarlijkse Exploitatiebijdrage ter waarde van € 1 miljoen te voldoen.
2. De Staat spant zich in om de Exploitatiebijdrage voor de periode van 1 juli 2021 tot en met 31 december 2021 ter waarde van € 500.000,00 te voldoen.

3. De Exploitatiebijdragen worden tot anders wordt besloten met ingang van 2022 als volgt gedragen:

-	STAK NHN*	:	€ 0,4 miljoen
-	Provincie NH (aanvullende bijdrage)	:	€ p.m.
-	Gemeente Amsterdam namens de MRA-deelnemers*	:	€ 1,4 miljoen
-	De Staat (Ministerie van EZK)	:	€ 1,0 miljoen**
-	Opdrachtgever Rijksregelingen ***	:	€ p.m. _____
	Totaal	:	€ 2,8 miljoen

* Inclusief (eventuele) provinciale bijdrage via de MRA partners dan wel de STAK NHN.

** Deze bijdrage is opgenomen onder verwijzing naar de inspanningsverplichting van de Staat als verwoord onder punt 1.

*** De opdrachtgever van de uitvoering van Rijksregelingen aan ROM Regio stelt zich garant voor de daaraan verbonden uitvoeringskosten.

4. Met ingang van boekjaar 2022 zullen partijen hun desbetreffende aandeel in . vermelde Exploitatiebijdragen aan ROM Holding in een keer overmaken, uiterlijk in de eerste week van januari van het desbetreffende boekjaar.

Bijlage 5

AANDEELHOUDERSINSTRUCTIE

[separaat bijgevoegd]

Bijlage 6

TOETREDINGSOVEREENKOMST

DEZE AKTE is opgemaakt op [**] en opgesteld door [**] (de 'Toetreder').

IN AANMERKING NEMENDE DAT:

deze akte is opgemaakt om de Toetreder toe te kunnen laten treden als:

- i. Aandeelhouder van [**ROM Regio B.V.**], een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te [**], met adres: [**], ingeschreven in het handelsregister van de Kamer van Koophandel onder nummer [**] ('ROM Regio'), én
- ii. partij bij de bestuursovereenkomst tussen de huidige aandeelhouders van ROM Regio (de 'Bestuursovereenkomst') zodat de Toetreder ook partij bij de Bestuursovereenkomst wordt.

DEZE AKTE BEVAT EEN ONHERROEPELIJKE EN ONVOORWAARDELIJKE VERKLARING DOOR DE TOETREDER VAN HET VOLGENDE:

Algemene bepalingen

- i. De Toetreder bevestigt dat de Toetreder een kopie van de Bestuursovereenkomst heeft ontvangen en dat de Toetreder zelfstandig en naar tevredenheid voldoende onderzoek naar ROM Regio en de daarmee verbonden onderneming heeft uitgevoerd voorafgaand aan, en ten behoeve van, het nemen van de beslissing om via deze akte toe te treden tot de Bestuursovereenkomst en het nemen van aandelen in het kapitaal van de Vennootschap.
- ii. De Toetreder verplicht zich onherroepelijk en onvoorwaardelijk jegens alle partijen bij de Bestuursovereenkomst om in alle opzichten gebonden te zijn aan de Bestuursovereenkomst en om alle bepalingen en verplichtingen van de Bestuursovereenkomst in acht te nemen en na te komen die van toepassing zijn op of bindend zijn voor een Aandeelhouder (zoals bedoeld in de Bestuursovereenkomst) die partij is bij de Bestuursovereenkomst voor zover deze in acht genomen of nagekomen dienen te worden op of na de datum van deze akte. De Toetreder zal aandelen in het kapitaal van de Vennootschap verkrijgen door middel van de in concept bij deze akte gevoegde notariële akte.
- iii. De Toetreder treedt verklaart bij dezen onvoorwaardelijk en onherroepelijk toe te treden tot de Bestuursovereenkomst en daarbij begrepen te worden onder de definities van 'Partij', 'Aandeelhouder' en 'Participant' uit de Bestuursovereenkomst [en bij dezen de volmacht als bedoeld in artikel 8.2 van de Bestuursovereenkomst te verstrekken aan ROM Regio].

Aanvulling van bijlage 1 en bijlage 2 van de Bestuursovereenkomst

4. Bijlage 1 van de Bestuursovereenkomst wordt in verband met de toetreding door middel van deze Akte aangevuld met de volgende gegevens van de Toetreder:

	Naam Partij	Hoedanigheid Aandeelhouder?	Omvang van bijdrage in het ROM Kapitaal
*	**	JA	€ **

5. Bijlage 2 van de Bestuursovereenkomst wordt in verband met de toetreding door middel van deze Akte aangevuld met de volgende verplichting van de Toetreders tot bijdrage in het ROM Kapitaal:

BIJDRAGEN DOOR MIDDEL VAN TRANCHES

** [**] draagt voor een bedrag van € [**] miljoen bij in het ROM Kapitaal door middel van stortingen van liquide middelen op de door [**] gehouden Aandelen. [**] zal dit bedrag in [**] jaarlijkse tranches voldoen.

** .1 [**] verplicht zich er toe dat de eerste tranche ad minimaal € [**] miljoen uiterlijk 1 juli 2021 op de bankrekening van ROM Regio zal zijn bijgeschreven;

** .2 [**] zal zich inspannen om in de jaren 2022, 2023 en 2024 de tweede, derde en vierde tranche te ad € [**] miljoen te voldoen door dat bedrag op de eerste werkdag van het desbetreffende kalenderjaar op de bankrekening van de ROM Regio bij te schrijven. [De middelen hiervoor komen uit het XXX.]

BIJDRAGEN DOOR MIDDEL VAN TREKKINGSRECHTEN

** [**] draagt voor een bedrag van maximaal € [**] miljoen bij in het ROM Kapitaal door middel van stortingen van liquide middelen als agio op de door [**] gehouden Aandelen op eerste verzoek van ROM Regio. ROM Regio heeft in dat verband het recht om tot maximaal € [**] miljoen als bijdrage(n) aan het ROM Kapitaal op te vragen bij [**]. Dit recht kan telkens worden uitgeoefend wanneer ROM Regio dat opportuun acht doch slechts voor zover de totale maximale bijdrage van € [**] miljoen niet is bereikt of met de aanvraag wordt overschreven. Dit recht is een 'Trekkingrecht' zoals gedefinieerd en ander uitgewerkt in artikel 4 van de Overeenkomst waar deze bijlage bij behoort. De bijdrage aan het ROM Kapitaal op basis van dit Trekkingrecht mag uitsluitend worden aangewend voor:

- [] doorstorten op aandelen in MKB-fonds;
- [] doorstorten op aandelen in Transitiefonds;
- [] doorstorten op aandelen in Transitiefonds en MKB-fonds en wel als volgt [** *bedragenverdeling* **];
- [] [***ander doel***];

6. Bijlage 4 van de Bestuursovereenkomst wordt in verband met de toetreding door middel van deze Akte aangevuld met de volgende verplichting van de Toetreders tot bijdrage in de Exploitatiebijdragen:

[**]

Slotbepalingen

7. Deze akte is opgesteld ten behoeve van:
- de Toetreders,
 - de huidige Partijen bij de Bestuursovereenkomst, en
 - een ieder die na de datum van de Bestuursovereenkomst enige rechten of verplichtingen onder de Bestuursovereenkomst heeft of daarbij toetreedt.
8. Het adres van de Toetreders ten behoeve van [bijlage 7] bij de Bestuursovereenkomst is, en zal worden toegevoegd aan dat artikel:
- [**]
 adres: [**]
 ter attentie van: [**]
 emailadres: [**]
9. Deze akte treedt in werking per het moment van ondertekening door de Toetreders én door of namens alle partijen bij de Bestuursovereenkomst.
10. Het bepaalde in artikel 12 van de Bestuursovereenkomst is van overeenkomstige toepassing op deze akte.

ALDUS OPGEMAAKT EN GETEKEND

<p>[**]</p> <hr/> <p>Door: [**] Titel: zelfstandig bevoegd bestuurder Datum: [**]</p>	
<p>DE HUIDIGE PARTIJEN BIJ DE BESTUURSOVEREENKOMST AANVAARDEN DE TOETREDING VAN DE TOETREDER TOT DE BESTUURSOVEREENKOMST EN DE AANPASSING VAN DE BIJLAGEN BIJ DE BESTUURSOVEREENKOMST ALS VOORTVLOEIT UIT DEZE AKTE, DOOR MIDDEL VAN HET MEDEONDERTEKENEN VAN DEZE AKTE</p>	

Voor ROM Regio (namens alle Partijen bij de Bestuursovereenkomst):

Door: [**]
 Titel: [**]
 Datum: [**]

Bijlage 7**ADRESGEGEVENS**

<p>Voor provincie Noord-Holland:</p> <hr/> <p>Emailadres: [**] Ter attentie van: [**]</p>	<p>Emailadres: [**] Ter attentie van: [**]</p>
<p>Voor gemeente Amsterdam:</p> <hr/> <p>Emailadres: [**] Ter attentie van: [**]</p>	<p>Emailadres: [**] Ter attentie van: [**]</p>
<p>Voor [**]:</p> <hr/> <p>Emailadres: [**] Ter attentie van: [**]</p>	<p>Emailadres: [**] Ter attentie van: [**]</p>
<p>Voor ROM Regio B.V.:</p> <hr/> <p>Emailadres: [**] Ter attentie van: [**]</p>	

Investeringsreglement Transitiefonds ROM Regio bv
Eindconcept-def

5 mei 2021

CONCEPT / Vertrouwelijk

Inhoudsopgave

Grondslag	3
Reglement	3
1. Definities	3
2. Algemene Eisen	6
3. Het investeringsproces	7
4. Overig	10
Bijlage I: Kaders die gelden voor de ontwikkeling van Het Fonds op portefeuilleniveau	11
Bijlage II: Eisen aan Projectplan	13

CONCEPT / Vertrouwelijk

Grondslag

Dit *Investeringsreglement* is vastgesteld door de algemene vergadering van aandeelhouders van ROM Regio bv, statutair gevestigd te In een Bestuursovereenkomst hebben de oprichters aanvullende afspraken vastgelegd onder ander inzake de governance van de ROM Regio bv en Het Fonds.

Indien en voor zover er discrepantie zou kunnen bestaan tussen Statuten en Bestuursovereenkomst van ROM Regio bv en dit Investeringsreglement zijn Statuten en Bestuursovereenkomst leidend.

Dit Investeringsreglement legt vast onder welke condities de Fondsbeheerder tot Financiering van Doelondernemingen kan overgaan en bevat tevens kaders voor de opbouw van de totale portefeuille.

Reglement

1. Definities

Aandelenkapitaal: eigendomsbelang in een onderneming vertegenwoordigd door de aandelen die aan de investeerders zijn uitgegeven.

Aandeelhouders: partijen die aandelen bezitten in de ROM Regio bv.

AGVV: Verordening (EU) nr 651/2014 van de Europese Commissie van 17 juni 2014 [PbEU (214) L 187] waarbij bepaalde categorieën steun op grond van de artikelen 107 en 108 van het Verdrag met de interne markt verenigbaar worden verklaard ("de algemene groepsvrijstellingsverordening" ook wel "AGVV") dan wel daarvoor in de plaats tredende regelingen.

Algemene Vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders van de ROM Regio bv.

Bestuur: het bestuur van de ROM Regio bv tenzij anders aangegeven.

Bestuursovereenkomst: afspraken tussen oprichters van de ROM Regio bv.

Circulariteit: substantiële vermindering van het gebruik van primaire grondstoffen ten opzichte van het 'business as usual' scenario waarbij reducties incrementeel worden bewerkstelligd, welke vermindering door of vanwege de inzet van de Doelonderneming wordt gerealiseerd.

De-minimis: Verordening (EU) Nr. 1407/2013 VAN DE COMMISSIE van 18 december 2013 betreffende de toepassing van de artikelen 107 en 108 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie op de -minimissteun (ook wel "De-minimis") dan wel daarvoor in de plaats tredende regelingen.

Directeur: statutair benoemde bestuurder van de ROM Regio bv.

Doelonderneming: onderneming die in aanmerking wil komen voor financiering door Het Fonds en hiertoe een voorlopig of definitief Projectplan heeft ingediend bij de Fondsbeheerder, dan wel een Financieringsovereenkomst heeft afgesloten met Het Fonds.

Duurzame energie: energie uit hernieuwbare niet-fossiele bronnen, gerealiseerd door de Doelonderneming.

Energiebesparing: vermindering van het energiegebruik ten opzichte van de 'business as usual' scenario, welke vermindering door of vanwege de inzet van de Doelonderneming wordt gerealiseerd.

Energietransitie: energiebesparing en/of duurzame energie-opwekking.

Exit: beëindiging van een participatie door Het Fonds.

Exitstrategie: strategie voor de beëindiging van een participatie door Het Fonds.

Financieel rendement: de winst van de Propositie over een gespecificeerde periode.

Financiering: het verstrekken van vermogen in de vorm van leningen of het aangaan van participaties.

Financieringsovereenkomst: overeenkomst tussen Het Fonds en de Doelonderneming omtrent de financiering van een Propositie.

Fondsbeheerder: de opdrachtnemer die voor of namens de ROM Regio bv invulling geeft aan het management en beheer van Het Fonds.

Herfinanciering: transactie waarbij de overeengekomen financieringsovereenkomst op enig moment tijdens de looptijd dan wel na afloop van de overeenkomst wordt aangepast. Typisch doordat (een deel van) de lening wordt overgenomen door derden.

Het Fonds: Transitiefonds bv.

ROM Regio bv: Regionale Ontwikkelingsmaatschappij voor de provincie Noord-Holland inclusief de regio's 'Metropoolregio Amsterdam' en 'Noord-Holland Noord', de 100% eigenaar van Het Fonds (voor het Transitiefonds juridisch vormgegeven als de ROM Regio bv).

Investeringscommissie (IC): de onafhankelijk adviescommissie van Het Fonds dat bestaat uit externe leden die Projectplan(nen) beoordelen en komen tot een advies aan de Fondsbeheerder en/of de Directeur voor het aangaan van een Financiering met een Doelonderneming.

Lening: verstrekking van een geldsom door Het Fonds aan de Doelonderneming welke op een overeengekomen moment of momenten moet worden terugbetaald (inclusief achtergesteld en converteerbaar).

Maatschappelijk rendement: de (waar mogelijk gekwantificeerde) bijdrage aan energietransitie en/of circulariteit binnen het Werkgebied.

MKB-onderneming: ondernemingen waar minder dan tweehonderdvijftig personen werkzaam zijn en waarvan de jaaromzet vijftig miljoen euro en/of het jaarlijkse balanstotaal drieënveertig miljoen euro niet overschrijdt.

MRA (geografische aanduiding): de Metropoolregio Amsterdam bestaande uit de subregio's Zuid-Kennemerland, Zaanstreek-Waterland, IJmond, Gooi en Vechtstreek, Amsterdam, Amstelland-Meerlanden en Almere-Lelystad.

NHN (geografische aanduiding): de regio Noord-Holland Noord bestaande uit de subregio's Alkmaar, West-Friesland en Kop van Noord-Holland.

Participatie: het verstrekken van aandelenkapitaal (aandelenverwerving of agio) door Het Fonds aan de Doelonderneming.

Primaire grondstoffen: grondstoffen (zoals mineraal, fossiel en metaal) die verwerkt worden voor hun eerste toepassing.

Private investeerder: een particuliere investeerder die kapitaal verstrekt aan de Doelonderneming ten bate van de totstandkoming van een project.

Projectplan (voorlopig/definitief): een plan van een Doelonderneming waarin een Propositie centraal staat, dat kan dienen als aanleiding voor het aangaan van een gesprek tussen de Fondsbeheerder en de Doelonderneming over een mogelijke financiering (**voorlopig Projectplan**) dan wel het op verzoek van de Fondsbeheerder ingediende plan wat ten grondslag ligt aan een aanvraag tot financiering (**definitief Projectplan**).

Propositie: nieuwe bedrijfsmatige activiteiten gericht op het realiseren van maatschappelijk en financieel rendement wat ten goede komt aan de ontwikkeling van de regio NHN en/of MRA

Raad van Commissarissen (RvC): de Raad van Commissarissen van de ROM Regio bv.

Rechtspersoon: iedere privaatrechtelijke rechtspersoon naar Nederlands recht met volledige rechtsbevoegdheid.

Reglement: dit investeringsreglement.

Special Purpose Vehicle (SPV): rechtspersoon speciaal opgericht voor de Propositie.

Statuten: statuten van de ROM Regio bv en Het Fonds.

Transitiefonds BV: besloten Vennootschap opgericht en 100% in handen van de ROM Regio bv, hiernaar wordt ook gerefereerd als "Het Fonds".

TRL: technology readiness level, de mate van ontwikkeling van een technologie.

Werkgebied: de gehele MRA en HNN.

2. Algemene Eisen

Artikel 1. De rechtspersoon

1. Het Fonds verstrekt alleen Financiering aan Proposities uitgevoerd door Rechtspersonen actief in het Werkgebied.
2. Er wordt geen Financiering verstrekt voor algemene bedrijfsvoering van de Doelonderneming. De financiering richt zich op de totstandkoming van het Projectplan.
3. Het Fonds verstrekt geen Financiering aan publiekrechtelijke rechtspersonen.
4. Als de aanvrager een speciaal voor de Propositie opgerichte 'Special Purpose Vehicle' is, kan de Fondsbeheerder nadere eisen stellen aan de oprichters hiervan.

Artikel 2. De Propositie

1. De Propositie realiseert aantoonbaar Maatschappelijk rendement op het gebied van Energietransitie en/of Circulariteit conform Projectplan.
2. De Propositie bevindt zich overwegend in de fase van uitrol en/of expansie van de activiteiten op basis van de beoordeling van de TRL fase.
3. Het Financiële en Maatschappelijke rendement van de Propositie slaat overwegend neer in het Werkgebied.
4. De Propositie is aantoonbaar niet geheel financierbaar vanuit Private Investeerders.
5. Financiering kan alleen worden verstrekt op basis van een Projectplan opgesteld op basis van bijlage II van dit Reglement.

Artikel 3. Aard financiering

1. Financiering kan worden verstrekt in de vorm van Leningen of Participaties dan wel een combinatie hiervan.
2. Het Fonds kan Leningen verstrekken met een maximale looptijd van vijftien jaar. Voorwaarden zijn marktconform. Eventuele steunelementen dienen te passen binnen vigerende staatssteunregels inclusief het kader voor vrijstellingen zoals in het bijzonder De-Minimis en AGVV.
3. Het Fonds kan alleen Aandelenkapitaal verstrekken aan een Doelonderneming gelijktijdig met één of meerdere Private investeerders en onder minimaal dezelfde condities.

Artikel 4. Omvang financiering

1. De minimale omvang van de totale Financiering door het Fonds bedraagt € 300.000. Het Fonds concentreert zich wat betreft Financiering tot € 2.000.000 op Proposities die ofwel niet bediend worden door andere regionale fondsen ofwel waar de verwachting is dat het een eerste stap in Financiering betreft waarna meerdere zullen volgen.
2. Maximaal 10% van het totaal beschikbare vermogen van Het Fonds wordt geïnvesteerd in Proposities met een totale financieringsbehoefte van minder dan € 2.000.000.
3. De maximale omvang van de totale Financiering door Het Fonds bedraagt € 5.000.000. Maximaal 10% van het totaal beschikbare vermogen van Het Fonds wordt geïnvesteerd in Proposities met een totale financieringsbehoefte van meer dan €5.000.000.
4. In het geval het Fonds participeert in Aandelenkapitaal, omvat de positie maximaal 49.9% van het Aandelenkapitaal van de Propositie.

5. In het geval waar het Fonds een Lening verstrekt, omvat deze maximaal 49.9% van het vreemd vermogen van de Propositie
6. Aan de Financiering wordt het voorschrift verbonden dat de inleg van private investeerders minimaal 25% bedraagt van de totale investeringssom van de Propositie. Het staat de Fondsbeheerder vrij verdere eisen te stellen aan de aard en omvang van deze inleg.
7. Bij de voorbereiding van de Financiering wordt door Het Fonds afgewogen of en in welke mate lokale, regionale of landelijke publieke (co-)financiering mogelijk is. Een eis aan de aanvraag is dat wordt beargumenteerd waarom wel, niet of ten dele gebruik van wordt gemaakt van dergelijke beschikbare financiering.
8. Voor de volgende investeringsbesluiten is goedkeuring vereist van de RvC:
 - a. Financieringen die groter dan €2.500.000 zijn;
 - b. Financieringen die afwijken van de kaders zoals genoemd in dit artikel;
 - c. Financieringen waaraan geen positief advies van de IC aan ten grondslag ligt.
9. Voor de volgende investeringsbesluiten is aanvullend op goedkeuring van de RvC ook goedkeuring vereist van de Algemene Vergadering:
 - a. Financieringen groter dan €5.000.000.
 - b. Een Financiering die afwijkt van de begrenzing uit de Statuten dat maximaal 10% van het totaal beschikbare vermogen van Het Fonds wordt geïnvesteerd in Proposities met een totale financieringsbehoefte van minder dan € 2.000.000;
 - c. Financieringen waaraan geen positief advies van de IC aan ten grondslag ligt en waarmee het totaal aantal financieringen waaraan de RvC goedkeurig geeft zonder positief advies van de IC meer dan 1 bedraagt per kalenderjaar.
10. Geen financiering wordt verstrekt indien dat:
 - a. het op dat moment beschikbare fondsvermogen overschrijdt of;
 - b. bij voorbaat duidelijk is dat deze niet in overeenstemming zou zijn te brengen met de richtlijnen die gelden voor de ontwikkeling van het fonds op portefeuilleniveau (bijlage I).

Artikel 5. Rapportageverplichtingen

1. De Doelonderneming wordt informatie- en rapportageverplichtingen opgelegd die met de Financiering gepaard gaan waaronder in ieder geval: reguliere tussentijdse rapportage en jaarrekening, Maatschappelijk rendement en actuele informatie bijzondere risico's.
2. De Fondsbeheerder stelt hiertoe nadere regels op in de financieringsovereenkomst.

3. Het investeringsproces

Artikel 6. De organen van Het Fonds

1. De Fondsbeheerder kent als hoofdtaken: het verstrekken van Financieringen aan Doelondernemingen op grond van goedgekeurde Proposities, het aangaan en beheren van financieringsovereenkomsten, de ontwikkeling van de fondsportefeuille en verantwoording hierover, risicobeheersing en uitvoering van de Exitstrategie.
2. De Algemene Vergadering is onder meer verantwoordelijk voor het vaststellen en wijzigen van onderhavig Reglement.
3. Het IC heeft als hoofdtaak om vanuit een onafhankelijke en deskundige positie advies te geven aan de Fondsbeheerder omtrent het al dan niet aangaan van een Financiering conform de procedure opgenomen in dit Reglement.

4. De RvC is onder meer als toezichthouder verantwoordelijk voor een effectieve samenwerking tussen Doelondernemingen, de Fondsbeheerder en het IC.
5. De organen zoals in dit artikel benoemd zijn gehouden aan de bepalingen van dit Reglement en de Statuten van de vennootschappen. De Statuten, Bestuursovereenkomst en onderliggende reglementen kunnen andere werkzaamheden specificeren en prevaleren in geval van strijdigheden met dit Reglement.

Artikel 7. Procedure

1. De Doelonderneming dient na een intakegesprek een voorlopig Projectplan in bij de Fondsbeheerder conform bijlage II van dit Reglement. Het plan dient als basis voor gesprek en is in alle stadia van ontwikkeling vertrouwelijk.
2. Kernelementen die het voorlopig Projectplan in ieder geval dient te omvatten:
 - a. Waarom de voorziene activiteiten voldoen aan de toelaatbaarheidseisen van Het Fonds;
 - b. De structuur en verantwoordelijkheden van de organisatie (inclusief regels inzake de integriteit);
 - c. De planning en samenwerkingspartners van de Propositie;
 - d. Welk Maatschappelijk rendement, kwalitatief en waar mogelijk kwantitatief gespecificeerd, met de Propositie gerealiseerd wordt;
 - e. Welke processen en/of technologieën voor de Propositie worden ingezet;
 - f. Welke inspanningen zijn verricht voor het verkrijgen van onderscheidend private financiering en publieke cofinanciering;
 - g. Waarom de Propositie zonder Financiering vanuit Het Fonds het Maatschappelijk rendement niet of minder snel zouden kunnen worden gerealiseerd;
 - h. De soort en omvang van de Financiering in relatie tot de totale financieringsbehoefte;
 - i. De aanwending van de gevraagde bijdrage, inzicht in risico's en afhankelijkheden en verwachting van de ontwikkeling van financieel rendement (een businesscase).
3. Indien de bespreking van het voorlopig Projectplan daartoe aanleiding geeft, wordt de Doelonderneming door de Fondsbeheerder uitgenodigd een definitief Projectplan op te stellen. Hiervoor kunnen specifieke aandachtspunten gelden, ook in aanvulling op of in afwijking van de standaardseisen die aan het Projectplan worden gesteld, conform bijlage II.
4. Het definitief Projectplan wordt gemotiveerd afgewezen of, eventueel na due diligence onderzoek, voorgelegd aan het IC indien de Propositie naar het oordeel van de Fondsbeheerder voor Financiering in aanmerking zou moeten komen.
5. Het IC ontvangt van de Fondsbeheerder het definitief Projectplan met daarbij in ieder geval:
 - a. Een voorstel tot Financiering inclusief een toelichting in hoeverre de Propositie voldoet aan de kaders die gelden voor de ontwikkeling van het Fonds op portefeuilleniveau (bijlage I) en de eisen die worden gesteld aan het Projectplan (bijlage I), een risicoparagraaf en duiding van uitkomsten van een eventueel verricht due diligence onderzoek';
 - b. Algemene en bijzondere financieringsvoorwaarden neergelegd in een concept financieringsovereenkomst.
6. Het IC beoordeelt op grond van dit Reglement de kwaliteit en robuustheid van het definitieve Projectplan. Het IC toetst daarbij in ieder geval het Maatschappelijk rendement, de levensvatbaarheid en potentiële winstgevendheid van het project, de risico's, de beoogde verhouding tussen de financieringen op portfolioniveau, de Exitstrategie en de omvang van de Participatie van het Fonds in relatie tot voorgaande. Het IC adviseert positief of negatief.

7. De Directeur gaat, enkel op voordracht van de Fondsbeheerder, over tot de verlening van de financiering, met inachtneming van de volgende bepalingen:
 - a. In geval van een positief advies van het IC kan de Financiering worden verleend, onder voorbehoud van goedkeuring door de RvC dan wel de Algemene Vergadering in de gevallen waarvoor dat in dit Reglement is voorgeschreven;
 - b. In geval van een negatief advies van het IC kan de Financiering worden;
 - i. Afgewezen, al dan niet met uitnodiging aan de Doelonderneming om een herzien definitief Projectplan aan te bieden ter beoordeling;
 - ii. Verleend, onder voorbehoud van goedkeuring de RvC dan wel de Algemene Vergadering in de gevallen waarvoor dat in dit Reglement is voorgeschreven.
8. De Fondsbeheerder stelt in geval van een goedgekeurd definitief Projectplan, een definitieve financieringsovereenkomst op.
9. De Financiering kan niet eerder definitief worden overeengekomen dan nadat bovenstaande procedure geheel is doorlopen en alleen indien en voor zover aan de Financiering een schriftelijke uitnodiging tot het indienen van een definitief Projectplan ten grondslag ligt, afkomstig van de Fondsbeheerder, gericht tot de Doelonderneming.

Artikel 8. Uitvoering

1. De Doelonderneming is gehouden aan de communicatie, informatie- en rapportageverplichtingen richting de Fondsbeheerder zoals neergelegd in artikel 11 van dit Reglement en de Financieringsovereenkomst.
2. De Doelonderneming zal een voornemen dat kan leiden tot een wezenlijke wijziging van de uitvoering van het bij de Financieringsovereenkomst behorende Projectplan, voordat definitieve beslissingen genomen worden, voorleggen aan de Fondsbeheerder.
3. De Doelonderneming zal een onvoorziene omstandigheid die kan leiden tot een wezenlijke wijziging van de bij de Financieringsovereenkomst behorende voorwaarden direct melden aan de Fondsbeheerder.
4. De Fondsbeheerder vergewist zich ervan dat een situatie bedoeld in tweede en derde lid geen wezenlijke negatieve gevolgen met zich meebrengt voor de financieringsvoorwaarden dan wel bij een noodzakelijke herijking van de voorwaarden dat aanpassingen worden doorgevoerd in het belang van Het Fonds.
5. De Doelonderneming kan worden gehouden mee te werken aan eventuele wijziging of ontbinding van de Financieringsovereenkomst indien onduidelijk is of de Doelonderneming onder de nieuwe omstandigheden kan blijven voldoen aan de oorspronkelijke financieringsvoorwaarden.

Artikel 9. Exits en herfinanciering

1. De Fondsbeheerder rapporteert over de mogelijkheden voor Exits en/of herfinanciering aan het IC. Ter zake van een individuele financiering wordt een voorstel opgesteld.
2. De reguliere procedure voor het aangaan van Financieringen wordt doorlopen, tenzij het IC op basis van een voorstel van de Fondsbeheerder vooraf instemt met een vereenvoudigd proces.
3. Voor spoedeisende gevallen is het mogelijk dat Fondsbeheerder en het IC een versneld proces doorlopen waarbij RvC achteraf geïnformeerd worden over ondernomen stappen.
4. De Fondsbeheerder verstrekt vooraf aan het IC dan wel achteraf aan het RvC een motivering omtrent zijn overwegingen waarbij de risico's van de transactie en de gekozen werkwijze worden omschreven.

5. In bijlage I zijn nadere kaders opgenomen over Exits en herfinanciering.

Artikel 10. Bijzondere omstandigheden

1. Een Financiering kan met onmiddellijke ingang worden beëindigd door de Fondsbeheerder indien de Doelonderneming betrokken is bij een strafrechtelijk onderzoek, dan wel een onderzoek door de Autoriteit Consument & Markt naar overtredingen van de Mededingingswet.
2. Een Financiering kan met onmiddellijke ingang worden beëindigd door de Fondsbeheerder, indien de Propositie aantoonbaar strijdig is met de uitvoering van de wettelijke taken van aandeelhouders van de ROM Regio bv.
3. Een Financiering kan worden beëindigd indien niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden zoals deze werden vastgelegd bij het aangaan van de Financieringsovereenkomst.

4. Overig

Artikel 11. Communicatie

1. Bij externe communicatie door de Doelonderneming over projecten waaraan Het Fonds een financiële bijdrage levert, maakt de Doelonderneming dit op vooraf overeengekomen wijze kenbaar.
2. De Doelonderneming stelt een communicatieplan op. Onderdeel van dit communicatieplan vormt in ieder geval afstemming van externe communicatie rondom mijlpalen van de Propositie en investeringsbesluiten.
3. De Doelonderneming werkt mee aan informatiebijeenkomsten van en communicatie door Het Fonds.

Artikel 12. Wijziging van dit Reglement

1. De Algemene Vergadering is bij uitsluiting bevoegd dit Reglement, inclusief bijlage I, te wijzigen of in te trekken. Dit gebeurt niet eerder dan nadat de Fondsbeheerder, het IC en de RvC zijn gehoord.
2. De Fondsbeheerder is zelfstandig bevoegd bijlage II van dit Reglement te wijzigen na advies van het IC. De algemene vergadering wordt hier, via de Directeur/bestuurder, over geïnformeerd.
3. Wijzigingen in het Reglement inclusief bijlagen hebben geen gevolgen voor reeds afgesloten financieringsovereenkomsten.

Artikel 13. Toepasselijk recht

Dit Reglement wordt beheerst door het Nederlands recht.

Bijlage I: Kaders die gelden voor de ontwikkeling van Het Fonds op portefeuilleniveau

Algemeen

- Het Fonds voorziet in spreiding tussen start ups, scale ups, MKB en consortia.
- Het Fonds streeft naar geografische spreiding binnen het Werkgebied.
- Het Fonds stemt financieringen af met andere publieke fondsen, een regulier afstemmingsoverleg wordt geïnitieerd met andere financiers binnen het Werkgebied.
- Het Fonds is politiek-bestuurlijk sensitief: dat wil zeggen dat afwegingen bij gevoelige dossiers helder worden gemaakt en rekening wordt gehouden met bij dergelijke dossiers gehanteerde specifieke beleidslijnen van de Aandeelhouders.
- Het Fonds laat jaarlijks Maatschappelijk rendement zien op portefeuilleniveau, waar mogelijk gekwantificeerd, en daarbij worden in ieder geval de volgende indicatoren gebruikt.
 - CO₂ uitstoot reductie (totaal en per euro geïnvesteerd door Het Fonds).
 - Kilowattuur duurzame energieproductie.
 - Verminderd gebruik primaire grondstoffen.
- Het Fonds streeft naar een 10% betere CO₂ prestatie van het gecommitteerde kapitaal in Proposities gericht op energietransitie als een vergelijkbare financiering door Het Fonds in het opkopen van EU-ETS CO₂-emmissierechten.

Financieel

- Het Fonds stuurt op voldoende fondsrendement om kosten en default terug te verdienen en borgt dit onder meer door analyse van businesscases en gerelateerde kasstromen, het verwerven van zekerheden, het borgen van exit-mogelijkheden en het vaststellen van reële rente- en kapitaalvergoedingen.
- Het Fonds streeft naar een multiplier van 4: iedere euro investering door Het Fonds leidt tot drie euro aan verdere investeringen.
- Het Fonds streeft naar de volgende indicatieve verhouding van financieringen op portfolioniveau:
 - Minimaal 20% van het totaal beschikbaar gestelde investeringskapitaal te bestaat uit aandeelhoudersparticipaties.
 - Minimaal 10% van het totaal beschikbaar gestelde investeringskapitaal te bestaat uit senior debt.
 - Circa 70% van het totaal beschikbaar gestelde investeringskapitaal te bestaat uit junior debt.

Technologie

- Het Fonds kent de volgende technologievelen:
 - a. Hergebruik materialen: benutten restmaterialen waarmee het aanboren van nieuwe materialen voorkomen wordt;
 - b. Groene grondstoffen: benutten van groene (biobased) grondstoffen die afbreekbaar zijn of hergebruikt kunnen worden;
 - c. CO₂ als grondstof: inzet van opgewerkte CO₂ als grondstof voor nieuwe productieprocessen;
 - d. Duurzame elektriciteit: opwekken, opslaan en distribueren van duurzame energie zonder CO₂-uitstoot;
 - e. Duurzame warmte (incl. geothermie): onttrekken, opslaan en distribueren van duurzame warmte zonder additionele CO₂-uitstoot;

- f. Alternatieve brandstof/gassen (incl. H₂): ontwikkelen, opslaan en distribueren van alternatieve brandstoffen zoals waterstof (H₂) en biokerosine;
- g. Verhogen efficiency/besparing: alle maatregelen die bijdragen aan een substantiële verlaging van CO₂-uitstoot.
- Het Fonds focust op deze technologievelden maar overweegt ook het financieren van projecten met technologieën die niet terugkomen in deze velden maar wel maatschappelijk en financieel rendement laten zien.
- Het Fonds is terughoudend met deelname in zon- en windprojecten dan wel andere technieken die in de regel goed privaats financieerbaar zijn. Waar Het Fonds deelneemt zou hier additionele maatschappelijke waarde mee bewerkstelligd moeten worden zoals participatie door de omgeving of innovatie koppelingen aan opslag en/of smart grids.
- Het Fonds is terughoudend waar het gaat om instappen in vroegtijdige innovaties met een TRL lager dan 6. Onderzoek elementen kunnen wel onderdeel uitmaken van een Propositie maar Het Fonds richt zich op technieken waarvan de werking in een relevante omgeving gedemonstreerd is.
- Het Fonds investeert niet in projecten voor bio-hout-stook voor energieopwekking.

Exits en Herfinanciering

- Het Fonds legt met de co-investeerders, reeds bij het aangaan van de financiering de beoogde Exitstrategie vast.
- Het Fonds stuurt waar mogelijk actief op vroegtijdige Exits (voorafgaand aan einde looptijd fonds) bij participaties in de portfoliobedrijven dan wel herfinanciering in het geval van leningen.
- Van alle investeringen brengt het Fonds de risico's in kaart en (indien van toepassing) monitort zij of aan de (betalings)verplichtingen wordt voldaan om de Exitstrategie te realiseren. Ook verricht het Fonds zo nodig bijzonder beheer (bijvoorbeeld omdat een ondernemer niet aan zijn betalingsverplichtingen voldoet).

Bijlage II: Eisen aan Projectplan

Het Projectplan dient in ieder geval de gegevens te bevatten zoals beschreven in deze bijlage. Nadere informatie kan worden verzocht in relatie tot het specifieke karakter van het project.

Algemeen

- De doelstelling en achtergrond van de Doelonderneming; de rechtspersoon/rechtspersonen die de Propositie uitvoeren;
- Specificatie 'Ultimate Beneficiary Owner' en verificatie herkomst Financiering;
- De grootte van de onderneming; specificatie of het om een kleine of middelgrote onderneming gaat
- De doelstelling van de Propositie, de wijze waarop deze doelstellingen worden bereikt en binnen welke termijn;
- Een korte introductie van het Projectplan en waar de Propositie plaatsvindt;
- Verbondenheid met en baten in het Werkgebied bij uitvoering van de werkzaamheden;
- Beleid MVO/ Social Return.

Organisatie

- Beschrijving van de organisatie en wie verantwoording draagt voor de management/bestuur financiën, realisatie, onderhoud en beheer, veiligheid en juridische aansprakelijkheid van de Propositie met inbegrip van relevante ervaring in relatie tot de uitvoer van de Propositie (onder meer: werkervaring, opleiding, leeftijd, expertise en vaardigheden);
- Afhankelijkheden van personen en 'back up' mechanismen;
- Organisatie van de Doelonderneming: vestigingsplaats, personeel, organogram etc.;
- De rechtsvorm van de Doelonderneming inclusief een overzicht van aandeelhouders en de zeggenschap- en aandelenverhoudingen;
- Het belang van de Propositie binnen de totale bedrijfsvoering, commitment van de directie.
- Integriteit van eindverantwoordelijken in overeenstemming met bij aandeelhouders geldende beleidsregels.

Projectplan

- Planning van Propositie inclusief cruciale mijlpalen;
- (On)zekerheden omtrent organisatorische haalbaarheid (vergunningstrajecten, licenties verzekeringen, patenten, structuur samenwerking);
- De rol en vaardigheden van eventuele samenwerkingspartners;
- De mate van afhankelijkheid van leveranciers of afnemers voor inkoop en verkoopprocessen;
- Een duidelijke omschrijving van de gecontracteerde toevoer- en afzetmarkt (indien relevant);
- Relevante kennis en ervaring van de betrokkenen in relatie tot de Energietransitie en/of Circulariteit;
- De aanpak met betrekking tot de marketing en promotie van het product/de dienst.
- Inrichting risicomanagement.

Maatschappelijk bijdrage

- Relevantie voor algemeen belang inclusief de beschrijving van de bijdrage aan het realiseren van de Energietransitie en/of Circulariteit wanneer de bijdrage plaats vindt (jaarlijkse voortgang);
- Effect, waar mogelijk kwantitatief, op CO₂ uitstoot (toename, neutraal, reductie) en/of bijdrage aan duurzame opwek in relatie tot de omvang van de te verstrekken financiering, mede afgezet tegen EU ETS;

- Een Propositie gericht op Energietransitie toont aan dat de Propositie minimaal een 10% betere CO₂ prestatie haalt over de looptijd van de Propositie als een vergelijkbare financiering door Het Fonds in het opkopen van EU-ETS CO₂-emmissierechten.
- Effect, waar mogelijk kwantitatief, op gebruik van primaire grondstoffen (toename, neutraal, reductie) in relatie tot de omvang van de te verstrekken financiering;
- Beschrijving, waar mogelijk kwantitatief, van effect op werkgelegenheid en vestigingsklimaat als direct gevolg van het project;
- Indien van toepassing, beschrijving van maatschappelijk relevante kennisontwikkeling en innovatie;
- Doorontwikkeling en opschaalmogelijkheden;
- Sprake van marktfalen; de Propositie zou niet of niet met dezelfde snelheid of intensiteit kunnen worden uitgevoerd zonder de financiële betrokkenheid van Het Fonds;
- In hoeverre de Propositie kostenneutraal is voor de eindgebruiker;
- Beschrijving van de stakeholders en draagvlak van het project; en is er sprake van burgerparticipatie.

Technologie

- Een beschrijving van de ingezette processen en/of technologieën van het project;
- De TRL bij aanvang van de Propositie en voorziene ontwikkeling;
- (On)zekerheden omtrent technische haalbaarheid (de mate waarin de technologie zich heeft bewezen in soortgelijke contexten).

Financieel

- De volgende (geverifieerde) financiële documenten:
 - a. Jaarcijfers van de afgelopen drie jaar indien beschikbaar;
 - b. Meerjarige (door Fondsbeheerder te bepalen) prognose van de omzet, kostenontwikkeling en nettowinst na aftrek van de investeringen en overige lasten;
 - c. Meerjarige prognose van de balans;
 - d. Meerjarige liquiditeitsbegroting;
 - e. Investeringsbegroting;
 - f. Internal Rate of Return (IRR).
- Soort Financiering (senior debt, junior debt of equity) en aanwending(en) van de financiering;
- De financieringsbehoefte van de Propositie en welk aandeel hiervan vanuit Het Fonds wordt gevraagd en de overige financiers die betrokken zijn bij de Propositie en hun rol;
- Beschrijving van eventuele private of overige publieke inleg; indirect (tijd inzet) en/of direct (investeringen, bankleningen etc.) inclusief percentuele verhoudingen inleg t.o.v. totale financiering;
- Scenariobeschrijving met en zonder financiering vanuit Het Fonds;
- Acties die de Doelonderneming heeft ondernomen om andere financieringsbronnen of bekostingsmiddelen – publiek en privaat – aan te trekken;
- Of er subsidies zijn aangevraagd/toegekend;
- Steunelementen van de aanvraag en conformiteit met de Europese regels rondom staatssteun;
- Onderbouwing van de financiële haalbaarheid van het project;
- Mate waarin leningen vanuit Het Fonds inclusief rentelasten binnen 5 tot 20 jaar kunnen worden terugbetaald;
- Mate waarin risico van aandelenkapitaal uitzicht biedt op waardeontwikkeling en positief resultaat bij Exit;
- Of ze in de toekomst verwachten meer financiering voor verdere ontwikkeling van de Propositie verwachten nodig te hebben.

Aflossing en /of Exitstrategie

- Gevraagde looptijden van Leningen;
- Bij Participatie de gewenste termijn voor betrokkenheid vanuit Het Fonds (financieel en strategisch);
- Visie op rente/aflossingen, uitkering van dividend;
- Exitstrategie voor Het Fonds bij Aandelenkapitaal.

Verantwoording en communicatie

- De wijze waarop handelen conform financieringsvoorwaarden wordt geborgd;
- Informatievoorziening bij bijzondere omstandigheden zoals betalingsproblemen;
- Communicatie rondom mijlpalen van de Propositie en Projectplanning;
- Conformeringsaan rapportageverplichtingen van de zijde van de Fondsbeheerder.

CONCEPT / Vertrouwelijk

Investeringsreglement MKB-Fonds

Concept 2.1

Schone versie

11 mei 2021

CONCEPT / Vertrouwelijk

Inhoudsopgave

Grondslag 3

Overwegingen.....Fout! Bladwijzer niet gedefinieerd.

Reglement 3

1. Definities..... 3

2. Algemene Eisen 6

3. Het investeringsproces..... 7

4. Overig 9

Bijlage I: Fonds investeringskader (FIK).....11

Bijlage II: Eisen aan projectplan13

CONCEPT / Vertrouwelijk

Grondslag

Dit Reglement is vastgesteld door de Algemene Vergadering van de ROM, statutair gevestigd te

Dit Reglement legt vast onder welke condities de Directeur tot Financiering van Doelondernemingen kan overgaan en bevat tevens kaders voor de opbouw van de totale portefeuille.

In een Bestuursovereenkomst hebben de oprichters van de ROM aanvullende afspraken vastgelegd onder ander inzake de governance van de ROM en Het Fonds.

Indien en voor zover er discrepantie zou kunnen bestaan tussen Statuten en/of Bestuursovereenkomst en dit Reglement zijn Statuten en Bestuursovereenkomst leidend.

De Aandeelhoudersinstructie vormt het kader waarbinnen Het Fonds opereert. Indien en voor zover er discrepantie zou kunnen bestaan tussen Statuten, Bestuursovereenkomst en/of dit Reglement en de Aandeelhoudersinstructie is de Aandeelhoudersinstructie leidend.

Overwegingen

Het Fonds is opgericht met als doel om (i) bij te dragen aan de doelstelling van ROM en (ii) het versterken van de financierings- en kapitaalmarkt voor ((door)startende dan wel snelgroeiende) MKB-ondernemingen.

De regionale economische agenda's tonen een sterke aanwezigheid van (innovatief) MKB die gebaat zijn bij de werkzaamheden van Het Fonds in de volgende sectoren: 1. High-Tech inclusief digitaal, 2. Life sciences & health, 3. Agri-food inclusief tuinbouw, 4. Creatieve industrie, 5. Financiële en zakelijke dienstverlening, 6. Hoogwaardige logistiek, 7. Water en 8. Maak- en onderhoudsindustrie

Een van de aandeelhouders in de ROM heeft tevens een Transitiefonds BV opgericht met als doel het versterken van de financierings- en kapitaalmarkt voor maatschappelijke transitieopgaven, waaronder begrepen doch niet beperkt tot de gebieden energie en circulariteit. Het Fonds en de Transitiefonds BV beogen elkaar vanuit complementariteit en de eigen en onderscheidende scope te versterken.

Van ondernemingen die vragen om ondersteuning wordt verwacht dat ze op gepaste wijze ondernemen met oog voor mens en milieu. Daarom geldt als uitgangspunt dat de ROM voornamelijk die ondernemingen ondersteunt die de energietransitie en de transitie naar de circulaire economie niet schaden (do-no-harm-principe). Bedrijven die primair actief zijn op het gebied van (duurzame) energie of de circulaire economie worden doorverwezen naar het Transitiefonds (en visa versa).

Reglement

1. Definities

Aandelenkapitaal: het bedrag waartegen een onderneming aandelen aan aandeelhouders heeft uitgegeven of kan uitgeven.

Aandeelhouders: partijen die aandelen houden in het kapitaal van ROM.

Aandeelhoudersinstructie: als bijlage 3 aangehechte aandeelhoudersinstructie.

AGVV: Verordening (EU) nr 651/2014 van de Europese Commissie van 17 juni 2014 [PbEU (214) L 187] waarbij bepaalde categorieën steun op grond van de artikelen 107 en 108 van het Verdrag met de interne markt verenigbaar worden verklaard ("de algemene groepsvrijstellingsverordening" ook wel "AGVV") dan wel daarvoor in de plaats tredende regelingen.

Algemene Vergadering: de algemene vergadering van aandeelhouders van de ROM.

Bestuur: het bestuur van de ROM tenzij anders aangegeven.

Bestuursovereenkomst: afspraken tussen oprichters van de ROM als neergelegd in de als bijlage 3 aangehechte overeenkomst.

De-minimis: Verordening (EU) Nr. 1407/2013 VAN DE COMMISSIE van 18 december 2013 betreffende de toepassing van de artikelen 107 en 108 van het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie op de-minimissteun (ook wel "De-minimis") dan wel daarvoor in de plaats tredende regelingen.

Directeur: statutair bestuurder van de ROM.

Doelonderneming(en): MKB-onderneming die in aanmerking wil komen voor financiering door Het Fonds en hiertoe een voorlopig of definitief Projectplan heeft ingediend bij de Fondsbeheerder, dan wel een Financieringsovereenkomst heeft afgesloten met Het Fonds.

Exit: beëindiging van een Participatie door Het Fonds.

Exitstrategie: strategie voor de beëindiging van een Participatie door Het Fonds.

Financieel rendement: de winst van de gefinancierde bedrijfsmatige activiteiten over een gespecificeerde periode.

Financiering: het verstrekken van vermogen in de vorm van leningen of het aangaan van Participaties.

Financieringsovereenkomst: overeenkomst tussen Het Fonds en de Doelonderneming omtrent financiering van bedrijfsmatige activiteiten.

Fondsbeheerder: de personen die voor of namens ROM invulling geeft aan het management en beheer van Het Fonds.

Herfinanciering: aanpassing van de Financieringsovereenkomst. Typisch doordat (een deel van) de Lening wordt overgenomen door derden.

ROM: ROM Holding BV, de 100% eigenaar van Het Fonds.

Investeringscommissie (IC): het onafhankelijk adviescommissie van Het Fonds dat bestaat uit externe leden die Projectplan(nen) beoordelen en komen tot een advies aan de Directeur voor het aangaan van een Financiering met een Doelonderneming.

Lening(en): verstrekking van een geldsom door Het Fonds aan de Doelonderneming welke op een overeengekomen moment of momenten moet worden terugbetaald.

Het Fonds: MKB-Fonds BV, een besloten Vennootschap opgericht en 100% in handen van één van de aandeelhouders in de ROM.

Maatschappelijk rendement: de (waar mogelijk gekwantificeerde) bijdrage aan innovatie en werkgelegenheid.

MKB-onderneming(en): ondernemingen waar minder dan tweehonderdvijftig personen werkzaam zijn en waarvan de jaaromzet vijftig miljoen euro en/of het jaarlijkse balanstotaal drieënveertig miljoen euro niet overschrijdt.

Participatie: het storten van kapitaal of agio op aandelen in een Doelonderneming.

Private investeerder: een particuliere investeerder die Financiering verstrekt aan de Doelonderneming ten bate van de totstandkoming van een Propositie.

Projectplan (voorlopig/definitief): een plan van een Doelonderneming waarin een Propositie centraal staat, die kan dienen als aanleiding voor het aangaan van een gesprek tussen de Fondsbeheerder en de Doelonderneming over een mogelijke Financiering (**voorlopig Projectplan**) dan wel het op verzoek van de Fondsbeheerder ingediende plan wat ten grondslag ligt aan een aanvraag tot Financiering (**definitief Projectplan**).

Propositie(s): voorstel tot nieuwe bedrijfsmatige activiteiten gericht op het realiseren van Maatschappelijk en Financieel rendement binnen het Werkgebied door een Doelonderneming.

Raad van Commissarissen (RvC): de Raad van Commissarissen van de ROM.

Rechtspersoon: iedere privaatrechtelijke rechtspersoon naar Nederlands recht met volledige rechtsbevoegdheid.

Reglement: dit investeringsreglement.

Special Purpose Vehicle: rechtspersoon speciaal opgericht door één of meer bedrijven voor het realiseren van een Propositie.

Statuten: Statuten van de ROM.

Transitiefonds: Transitiefonds BV, een besloten Vennootschap speciaal opgericht en 100% in handen van de ROM Regio BV.

TRL: technology readiness level, de mate van ontwikkeling van een technologie.

Werkgebied: de geografische afbakening van Het Fonds zoals gedefinieerd in de Statuten.

2. Algemene Eisen

Artikel 1. De rechtspersoon

1. Het Fonds verstrekt alleen Financiering aan Doelondernemingen actief in het Werkgebied van Het Fonds voor het realiseren van Proposities.
2. De Financiering richt zich op de totstandkoming van het Projectplan.
3. Het Fonds verstrekt geen Financiering aan publiekrechtelijke rechtspersonen.
4. Als de beoogde Doelonderneming een speciaal voor het realiseren van een Propositie opgerichte Special Purpose Vehicle is, kan de Fondsbeheerder nadere eisen stellen aan de oprichters hiervan.

Artikel 2. De propositie

1. Het uitvoeren van de Propositie draagt aantoonbaar bij aan Maatschappelijk rendement.
2. De Propositie bevindt zich overwegend in de fase van uitrol en/of expansie van de activiteiten op basis van de beoordeling van de TRL fase (conform bijlage 2).
3. Het Financiële en Maatschappelijke rendement van de Propositie slaat overwegend neer in het Werkgebied.
4. De Propositie is aantoonbaar niet geheel financierbaar vanuit Private investeerders.
5. Financiering kan alleen worden verstrekt op basis van een Projectplan (conform bijlage 2).

Artikel 3. Aard Financiering

1. Financiering kan worden verstrekt in de vorm van Leningen of Participaties dan wel een combinatie hiervan.
2. Het Fonds kan Leningen verstrekken met een maximale looptijd van acht jaar. Voorwaarden zijn marktconform. Eventuele steunelementen dienen te passen binnen kaders van de Aandeelhoudersinstructie
3. Het Fonds kan alleen Participaties aangaan in een Doelonderneming gelijktijdig met één of meerdere Private investeerders en onder minimaal dezelfde condities.

Artikel 4. Omvang Financiering

1. De minimale omvang van de totale Financiering door Het Fonds bedraagt in beginsel € 300.000.
2. De maximale omvang van de totale Financiering door Het Fonds bedraagt € 5.000.000.
3. In alle gevallen waar Het Fonds een Participatie aangaat in een Doelonderneming, zal het belang van Het Fonds in de Doelonderneming nooit meer dan 49.9% bedragen.
4. In het geval waar Het Fonds een Lening verstrekt, omvat deze maximaal 49.9% van het vreemd vermogen benodigd door de Doelonderneming voor het realiseren van de Propositie.
5. Aan de Financiering wordt het voorschrift verbonden dat de inleg van Private investeerders minimaal 25% bedraagt van de totale investeringssom van de Propositie. Het staat de Fondsbeheerder vrij aanvullende eisen te stellen aan de aard en omvang van deze inleg.
6. Geen Financiering wordt verstrekt indien dat:
 - a. het op dat moment beschikbare fondsvermogen overschrijdt of;

- b. bij voorbaat duidelijk is dat deze niet in overeenstemming zou zijn te brengen met de richtlijnen die gelden voor de ontwikkeling van Het Fonds op portefeuilleniveau (zoals beschreven in bijlage 1).

Artikel 5. Rapportageverplichtingen

1. De Doelonderneming wordt schriftelijke informatie- en rapportageverplichtingen opgelegd die met de Financiering gepaard gaan waaronder in ieder geval: reguliere tussentijdse rapportage en jaarrekening, Maatschappelijk rendement en actuele informatie over bijzondere risico's.
2. De Fondsbeheerder stelt hiertoe nadere regels op in de Financieringsovereenkomst.

3. Het investeringsproces

Artikel 6. De organen van Het Fonds

1. De Fondsbeheerder kent als hoofdtaken: het verstrekken van Financieringen aan Doelondernemingen ten behoeve van de realisatie van een Proposities, het aangaan en beheren van Financieringsovereenkomsten, de ontwikkeling van de fondsportefeuille en verantwoording hierover aan de Algemene Vergadering, risicobeheersing en uitvoering van de Exitstrategie.
2. De Algemene Vergadering is onder meer verantwoordelijk voor het vaststellen en wijzigen van onderhavig Reglement.
3. Het IC heeft als hoofdtak om vanuit een onafhankelijke en deskundige positie advies te geven aan de Directeur omtrent het al dan niet aangaan van een Financiering conform de procedure opgenomen in dit Reglement.
4. De RvC is onder meer als toezichthouder verantwoordelijk voor een effectieve samenwerking tussen de Fondsbeheerder en het IC.

Artikel 7. Procedure

1. De Doelonderneming dient na een intakegesprek een voorlopig Projectplan in bij de Fondsbeheerder conform bijlage 2 van dit Reglement. Het plan dient als basis voor gesprek en is in alle stadia van ontwikkeling vertrouwelijk.
2. Kernelementen die het voorlopig Projectplan in ieder geval dient te omvatten:
 - a. Waarom de voorziene activiteiten voldoen aan de toelaatbaarheidseisen van Het Fonds;
 - b. De structuur en verantwoordelijkheden van de organisatie (inclusief regels inzake de integriteit);
 - c. De planning en samenwerkingspartners van de Propositie;
 - d. Welk Maatschappelijk rendement, kwalitatief en waar mogelijk kwantitatief gespecificeerd, met de Propositie gerealiseerd wordt;
 - e. Welke processen en/of technologieën voor de Propositie worden ingezet;
 - f. Welke inspanningen zijn verricht voor het verkrijgen van onderscheidend private Financiering en publieke cofinanciering;
 - g. Waarom de Propositie zonder Financiering vanuit het Fonds het Maatschappelijk rendement niet of minder snel zouden kunnen worden gerealiseerd;
 - h. De soort en omvang van de Financiering in relatie tot de totale financieringsbehoefte;
 - i. De aanwending van de gevraagde bijdrage, inzicht in risico's en afhankelijkheden en verwachting van de ontwikkeling van Financieel rendement.
3. Indien de bespreking van het voorlopig Projectplan daartoe aanleiding geeft, wordt de Doelonderneming door de Fondsbeheerder uitgenodigd een definitief Projectplan op te stellen.

- Hiervoor kunnen specifieke aandachtspunten gelden, ook in aanvulling op of in afwijking van de standaardeisen die aan het Projectplan worden gesteld (conform bijlage 2).
4. Het definitief Projectplan wordt gemotiveerd afgewezen of, eventueel na due diligence onderzoek, voorgelegd aan het IC indien de Propositie naar het oordeel van de Fondsbeheerder voor Financiering in aanmerking zou moeten komen.
 5. De IC ontvangt van de Fondsbeheerder het definitief Projectplan met daarbij in ieder geval:
 - a. Een voorstel tot Financiering inclusief een toelichting in hoeverre de Propositie voldoet aan de kaders die gelden voor de ontwikkeling van het Fonds op portefeuilleniveau (bijlage 1) en de eisen die worden gesteld aan het Projectplan (bijlage 2) een risicoparagraaf en duiding van uitkomsten van een eventueel verricht due diligence onderzoek’;
 - b. Algemene en bijzondere voorwaarden neergelegd in een concept Financieringsovereenkomst.
 6. Het IC beoordeelt op grond van dit Reglement de kwaliteit en robuustheid van het definitieve Projectplan. Het IC toetst daarbij in ieder geval het Maatschappelijk rendement, de levensvatbaarheid en potentiële winstgevendheid van de Propositie, de risico’s, de Exitstrategie en de omvang van de participatie van het Fonds in relatie tot voorgaande. Het IC adviseert positief of negatief.
 7. De Directeur gaat, enkel op voordracht van de Fondsbeheerder, over tot de verlening van de Financiering, met inachtneming van de volgende bepalingen:
 - a. In geval van een positief advies van de IC kan de Financiering worden verleend, onder voorbehoud van goedkeuring door de RvC dan wel de Algemene Vergadering in de gevallen waarvoor dat in dit Reglement is voorgeschreven;
 - b. In geval van een negatief advies van het IC kan de Financiering worden;
 - i. Afgewezen, al dan niet met uitnodiging aan de Doelonderneming om een herzien definitief projectplan aan te bieden ter beoordeling;
 - ii. Verleend, onder voorbehoud van goedkeuring de RvC dan wel de Algemene Vergadering in de gevallen waarvoor dat in dit Reglement is voorgeschreven.
 8. De Fondsbeheerder stelt in geval van een goedgekeurd definitief Projectplan, een definitieve Financieringsovereenkomst op.
 9. De Financiering kan niet eerder definitief worden overeengekomen dan nadat bovenstaande procedure geheel is doorlopen en alleen indien en voor zover aan de Financiering een schriftelijke uitnodiging tot het indienen van een definitief projectplan ten grondslag ligt, afkomstig van de Fondsbeheerder, gericht tot de Doelonderneming.

Artikel 8. Uitvoering

1. De Doelonderneming is gehouden aan de communicatie, informatie- en rapportageverplichtingen richting Fondsbeheerder zoals neergelegd in artikel 11 van dit Reglement en in de Financieringsovereenkomst.
2. De Doelonderneming zal een voornemen dat kan leiden tot een wezenlijke wijziging van de uitvoering van het bij de Financieringsovereenkomst behorende Projectplan, voordat definitieve beslissingen genomen worden, schriftelijk voorleggen aan de Fondsbeheerder.
3. De Doelonderneming zal een onvoorziene omstandigheid die kan leiden tot een wezenlijke wijziging van de bij de Financieringsovereenkomst behorende voorwaarden direct schriftelijk melden aan de Fondsbeheerder.
4. De Fondsbeheerder vergewist zich ervan dat een situatie bedoeld in tweede en derde lid geen wezenlijke negatieve gevolgen met zich meebrengen voor de voorwaarden in de

Financieringsovereenkomst dan wel (bij een noodzakelijke herijking van de voorwaarden in de Financieringsovereenkomst) dat aanpassingen in de voorwaarden in de Financieringsovereenkomst worden doorgevoerd in het belang van Het Fonds.

5. De Doelonderneming kan worden gehouden mee te werken aan eventuele wijziging of beëindiging van de Financieringsovereenkomst indien onduidelijk is of de Doelonderneming onder de nieuwe omstandigheden kan blijven voldoen aan de oorspronkelijke voorwaarden uit de Financieringsovereenkomst.

Artikel 9. Exits en herfinanciering

1. De Fondsbeheerder rapporteert schriftelijk over de mogelijkheden voor Exits en/of Herfinanciering aan de IC. Ter zake van een individuele Financiering wordt een voorstel opgesteld.
2. De reguliere procedure voor het aangaan van Financiering wordt doorlopen, tenzij het IC op basis van een voorstel van de Fondsbeheerder vooraf schriftelijk instemt met een afwijkende procedure.
3. In bijlage 1 zijn nadere kaders opgenomen over Exits en Herfinanciering.

Artikel 10. Bijzondere omstandigheden

1. Een Financiering kan met onmiddellijke ingang worden beëindigd door de Fondsbeheerder indien de Doelonderneming betrokken is bij een strafrechtelijk onderzoek, dan wel een onderzoek door de Autoriteit Consument & Markt naar overtredingen van de Mededingingswet.
2. Een Financiering kan met onmiddellijke ingang worden beëindigd door de Fondsbeheerder, indien de Propositie aantoonbaar strijdig is met het statutaire doel van de ROM of de belangen van de Aandeelhouders van de ROM.
3. Een Financiering kan worden beëindigd indien niet meer wordt voldaan aan de voorwaarden zoals deze werden vastgelegd bij het aangaan van de Financieringsovereenkomst.

4. Overig

Artikel 11. Communicatie

1. Bij externe communicatie door de Doelonderneming over Proposities waaraan Het Fonds Financiering verstrekt, maakt de Doelonderneming dit op vooraf overeengekomen wijze kenbaar.
2. De Doelonderneming stelt een communicatieplan op. Onderdeel van dit communicatieplan vormt in ieder geval afstemming met de Fondsmanager inzake externe communicatie rondom mijlpalen van de Propositie en investeringsbesluiten.
3. De Doelonderneming werkt mee aan informatiebijeenkomsten van en communicatie door Het Fonds.

Artikel 12. Wijziging van dit Reglement

1. De Algemene Vergadering is bij uitsluiting bevoegd dit Reglement, inclusief bijlage 1, te wijzigen of in te trekken. Dit gebeurt niet eerder dan nadat de Fondsbeheerder, het IC en de RvC zijn gehoord.
2. De Fondsbeheerder is zelfstandig bevoegd bijlage 2 van dit Reglement te wijzigen na advies van het IC. De Algemene Vergadering wordt hier, via de Directeur, over geïnformeerd.

3. Wijzigingen in het Reglement inclusief bijlagen hebben geen gevolgen voor reeds afgesloten Financieringsovereenkomsten.

Artikel 13. Toepasselijk recht

Dit Reglement wordt beheerst door het Nederlands recht.

CONCEPT / Vertrouwelijk

Bijlage 1: Richtlijnen die gelden voor de ontwikkeling van Het Fonds op portefeuilleniveau

Algemeen

- De Aandeelhoudersinstructie vormt het kader waarbinnen Het Fonds opereert
- Het Fonds voorziet in spreiding tussen start ups, scale ups, MKB en consortia, zoals omschreven in artikel 1 lid a van de Aandeelhoudersinstructie.
- Het Fonds streeft naar geografische spreiding binnen het Werkgebied.
- Het Fonds stemt financieringen af met andere publieke fondsen en een regulier afstemmingsoverleg wordt geïnitieerd met andere financiers binnen het Werkgebied.
- Het Fonds streeft geen activiteiten te ontplooiën die haaks staan op de doelstellingen van het Transitiefonds.
- Het Fonds is politiek-bestuurlijk sensitief: dat wil zeggen dat afwegingen bij gevoelige dossiers helder worden gemaakt en rekening wordt gehouden met bij dergelijke dossiers gehanteerde specifieke beleidslijnen van de Aandeelhouders.

Financieel

- Het Fonds is revolverend over een looptijd vanaf aanvang inclusief inflatiecorrectie;
- De Fondsbeheerder kan rendementen continue herinvesteren in nieuwe proposities.
- Het Fonds stuurt op voldoende Financieel rendement om kosten en default terug te verdienen en borgt dit onder meer door analyse van businesscases en gerelateerde kasstromen, het verwerven van zekerheden, het borgen van Exit-mogelijkheden en het vaststellen van reële rente- en kapitaalvergoedingen.
- Het Fonds streeft naar een multiplier van 4: iedere euro investering door Het Fonds leidt tot drie euro aan verdere investeringen.

Maatschappelijk bijdrage

- Het Fonds laat jaarlijks Maatschappelijk rendement zien op portefeuilleniveau, waar mogelijk gekwantificeerd. Hiervoor worden in ieder geval de volgende indicatoren gebruikt:
 - Aantal gerealiseerde arbeidsplaatsen, R&D uitgaven, omzetgroei;
 - Duurzame economische groei, innovatieve netwerkomgevingen en vestigingsklimaat.
- Het Fonds toont indicatief eventueel effect, waar mogelijk kwantitatief, op CO₂ uitstoot (toename, neutraal, reductie) en/of bijdrage aan duurzame opwek in relatie tot de omvang van de te verstrekken financiering.

Technologie

- Het Fonds is terughoudend met sectoren die in de regel privaat financierbaar zijn. Waar Het Fonds deelneemt zou hier additionele maatschappelijke waarde mee bewerkstelligd moeten worden.
- Het Fonds is terughoudend waar het gaat om instappen in vroegtijdige innovaties met een TRL lager dan 6. Onderzoek elementen kunnen wel onderdeel uitmaken van de Propositie maar Het Fonds richt zich op technieken waarvan de werking in een relevante omgeving gedemonstreerd is.

Exits en Herfinanciering

- Het Fonds legt met de co-investeerders, reeds bij het aangaan van de Financiering de beoogde Exitstrategie vast.
- Het Fonds stuurt waar mogelijk actief op vroegtijdige Exits bij participaties in de portfolio-bedrijven dan wel herfinanciering in het geval van leningen.

- Van alle investeringen brengt Het Fonds de risico's in kaart en (indien van toepassing) monitort zij of aan de (betalings)verplichtingen wordt voldaan om de Exitstrategie te realiseren. Ook verricht Het Fonds zo nodig bijzonder beheer (bijvoorbeeld omdat een ondernemer niet aan zijn betalingsverplichtingen voldoet).

CONCEPT / Vertrouwelijk

Bijlage II: Eisen aan Projectplan

Het Projectplan dient in ieder geval de gegevens te bevatten zoals beschreven in deze bijlage. Nadere informatie kan worden verzocht in relatie tot het specifieke karakter van het project.

Algemeen

- De doelstelling en achtergrond van de Doelonderneming; de rechtspersoon/rechtspersonen die de Propositie uitvoeren;
- Specificatie 'Ultimate Beneficiary Owner' en verificatie herkomst Financiering;
- De grootte van de Doelonderneming;
- De doelstelling van de Propositie, de wijze waarop deze doelstellingen worden bereikt en binnen welke termijn;
- Een korte introductie van het Projectplan en waar de Propositie plaatsvindt;
- Verbondenheid met en baten in het Werkgebied bij uitvoering van de werkzaamheden;
- Beleid MVO/ Social Return.

Organisatie

- Beschrijving van de organisatie en wie verantwoording draagt voor de management/bestuur financiën, realisatie, onderhoud en beheer, veiligheid en juridische aansprakelijkheid van de Propositie met inbegrip van relevante ervaring in relatie tot de uitvoer van de Propositie (onder meer: werkervaring, opleiding, leeftijd, expertise en vaardigheden);
- Afhankelijkheden van personen en 'back up' mechanismen;
- Organisatie van de Doelonderneming: vestigingsplaats, personeel, organogram etc.;
- De rechtsvorm van de Doelonderneming inclusief een overzicht van aandeelhouders en de zeggenschap- en aandelenverhoudingen;
- Het belang van de Propositie binnen de totale bedrijfsvoering, commitment van de directie.
- Integriteit van eindverantwoordelijken in overeenstemming met bij de Aandeelhouders geldende beleidsregels.

Projectplan

- Planning van Propositie inclusief cruciale mijlpalen;
- (On)zekerheden omtrent organisatorische haalbaarheid (vergunningstrajecten, licenties verzekeringen, patenten, structuur samenwerking);
- De rol en vaardigheden van eventuele samenwerkingspartners;
- De mate van afhankelijkheid van leveranciers of afnemers voor inkoop en verkoopprocessen;
- Een duidelijke omschrijving van de gecontracteerde toevoer- en afzetmarkt (indien relevant);
- De aanpak met betrekking tot de marketing en promotie van het product/de dienst.
- Inrichting risicomanagement.

Maatschappelijk bijdrage

- Beschrijving, waar mogelijk kwantitatief, van effect op werkgelegenheid en vestigingsklimaat als direct gevolg van het project;
- Indien van toepassing, beschrijving van maatschappelijk relevante kennisontwikkeling en innovatie;
- Doorontwikkeling en opschaalmogelijkheden;
- Sprake van marktfalen; de Propositie zou niet of niet met dezelfde snelheid of intensiteit kunnen worden uitgevoerd zonder de financiële betrokkenheid van Het Fonds;

- In hoeverre de Propositie kostenneutraal is voor de eindgebruiker;
- Beschrijving van de stakeholders en draagvlak van het project; en is er sprake van burgerparticipatie.
- Eventueel effect, waar mogelijk kwantitatief, op CO₂ uitstoot (toename, neutraal, reductie) en/of bijdrage aan duurzame opwek in relatie tot de omvang van de te verstrekken financiering.

Technologie

- Een beschrijving van de ingezette processen en/of technologieën van het project;
- De TRL bij aanvang van de Propositie en voorziene ontwikkeling;
- (On)zekerheden omtrent technische haalbaarheid (de mate waarin de technologie zich heeft bewezen in soortgelijke contexten).

Financieel

- De volgende (geverifieerde) financiële documenten:
 - a. Jaarcijfers van de afgelopen drie jaar indien beschikbaar;
 - b. Meerjarige (door Fondsbeheerder te bepalen) prognose van de omzet, kostenontwikkeling en nettowinst na aftrek van de investeringen en overige lasten;
 - c. Meerjarige prognose van de balans;
 - d. Meerjarige liquiditeitsbegroting;
 - e. Investeringsbegroting;
 - f. Internal Rate of Return (IRR).
- Soort Financiering (senior debt, junior debt of equity) en aanwending(en) van de financiering;
- De financieringsbehoefte van de Propositie en welk aandeel hiervan vanuit Het Fonds wordt gevraagd en de overige financiers die betrokken zijn bij de Propositie en hun rol;
- Beschrijving van eventuele private of overige publieke inleg; indirect (tijd inzet) en/of direct (investeringen, bankleningen etc.) inclusief percentuele verhoudingen inleg t.o.v. totale financiering;
- Scenariobeschrijving met en zonder financiering vanuit Het Fonds;
- Acties die de Doelonderneming heeft ondernomen om andere financieringsbronnen of bekostingsmiddelen – publiek en privaat – aan te trekken;
- Of er subsidies zijn aangevraagd/toegekend;
- Steunelementen van de aanvraag en conformiteit met de Europese regels rondom staatssteun;
- Onderbouwing van de financiële haalbaarheid van het project;
- Mate waarin leningen vanuit Het Fonds inclusief rentelasten binnen 8 jaar kunnen worden terugbetaald;
- Mate waarin risico van Aandelenkapitaal uitzicht biedt op waardeontwikkeling en positief resultaat bij exit;
- Of ze in de toekomst verwachten meer financiering voor verdere ontwikkeling van de Propositie verwachten nodig te hebben.

Aflossing en /of Exitstrategie

- Gevraagde looptijden van Leningen;
- Bij Participatie de gewenste termijn voor betrokkenheid vanuit Het Fonds (financieel en strategisch);
- Visie op rente/aflossingen, uitkering van dividend;
- Exitstrategie voor Het Fonds bij Aandelenkapitaal.

Verantwoording en communicatie

- De wijze waarop handelen conform financieringsvoorwaarden wordt geborgd;
- Informatievoorziening bij bijzondere omstandigheden zoals betalingsproblemen;
- Communicatie rondom mijlpalen van de Propositie en Projectplanning;
- Conformeringsaanpak aan rapportageverplichtingen richting de Fondsbeheerder.

Bijlage 3: De Aandeelhoudersinstructie

CONCEPT / Vertrouwelijk

ONDERSTEUNEND RISICOPROFIEL BESLUITVORMING DEELNAME IN ROM. Geactualiseerd april 2021

#	Risico	Beheersmaatregel	Kans van optreden	Impact	Toelichting (bedrijfsplan v 3.1 27 april 2021)
1	Juridisch				
1.1	Risico dat niet toegestane staatssteun (of niet van aanmelding vrije toegestane staatssteun) wordt geleverd.	ROM wordt zo ingericht dat het voldoet aan alle staatssteun eisen. Het ministerie van EZK is voornemens een standpunt t.b.v. staatssteun in te nemen, de ROM zal volgen.	Zeer klein	Klein	De sanctie die decentrale overheden opgelegd kunnen krijgen wanneer zij onrechtmatige staatssteun verlenen, is het herstellen van de situatie zoals die was vóór de steunverlening, Als er sprake zou zijn van “staatssteun” dan dient het bedrijf wat de ROM middelen heeft ontvangen, deze terug te betalen aan de ROM. De ROM hanteert markconforme condities bij de financiering. Bedrijfsplan p. 9-10
1.2	Risico dat bij het einde van het transitiefonds een exit niet goed mogelijk is doordat financieringen lang doorlopen en/of het niet mogelijk is (zonder schade) van participaties af te komen.	Aan het eind van de investeringsperiode van 10 jaar besluiten de aandeelhouders over de vormgeving van de definitieve exit strategie . Zij wegen hierbij mee hoe de markt voor financiering van bedrijfsmatige projecten in de energietransitie en de circulaire economie zich de komende 15 jaar ontwikkelt. Na 10 jaar kunnen, zo lang de investerings- en fondsperiode niet verlengd wordt door de AvA, nieuwe investeringen alleen gedaan worden met instemming van de AvA .	Zeer klein	Zeer klein	Aandeelhouders besluiten tijdig over de strategie. Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.39 Bedrijfsplan p. 25-26
2	Organisatorisch				
2.1	Succes van het transitiefonds (en de kostenniveaus) is in huidige opzet mede afhankelijk van de samenwerking met diverse andere partijen (zoals Board, aib, andere fondsen en ROM's, etc). Risico is dat de samenwerkingen niet effectief blijken te zijn, waardoor aangedragen projecten niet effectief	ROM vult nadrukkelijk het gat in het investeringslandschap tussen de fondsen in de MRA en NHN enerzijds én Invest-NL anderzijds. De rolinvulling van ROM MRA-NHN is mede afhankelijk van de grootte van de tickets. De inrichting van de samenwerking door middel van samenwerkingsovk wordt zo opgezet dat het de verbindingen tussen de verschillende organisaties in het regionale ecosysteem versterkt. Ook het onderdeel business development speelt hierbij een rol.	Klein	Klein	Bij onvoldoende samenwerking is het risico op onderlinge “concurrentie”. Het betreft echter fondsen die dezelfde “eigenaren” hebben of een grote overlap daarin. Dit maakt het mogelijk dit bestuurlijk op te lossen. Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.38 Bedrijfsplan p. 39-40

#	Risico	Beheersmaatregel	Kans van optreden	Impact	Toelichting (bedrijfsplan v 3.1 27 april 2021)
	blijken en kostenefficiency onder druk komt te staan.				
2.2	Risico's vinden van voldoende geschikt personeel i.c.m. risico beloning binnen WNT.	De personeelskosten zijn gebaseerd op de inschaling volgens de Rijks CAO. De inschaling ligt gemiddeld onder de beloning die private tegenhangers van ROM MRA-NHN ontvangen. De inschaling wordt reëel geacht , omdat er een specifieke arbeidsmarkt is voor impact investors en ontwikkelaars.	Klein	Nnb	De arbeidsvoorwaarden worden vergelijkbaar met de andere ROM's die al langere tijd met succes deze rol vervullen Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.79; Routeboek, p.33; Bedrijfsplan p.32
2.3	Risico verloop personeel "key-man risk".	Modern people management is expliciet opgenomen in de functieprofielen van de directeur / bestuurder en één van de leden van de Raad van Commissarissen.	Klein	Nnb	Functieprofielen Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.64-65
2.4	Risico vertraging of langzame start doordat heel team (12-15 FTE) geworven moet worden en op elkaar ingespeeld moet raken.	In aanloop naar de formele start van ROM vinden alle mogelijke no-regret voorbereidingen plaats, waaronder het in de steigers zetten van de organisatie. Dit voorkomt een schokgewijze start. Vanaf de start is voor het fondsmanagement een vergoeding van maximaal 1,5% van het gecommitteerde vermogen beschikbaar. Gekozen is voor deze opzet zodat het fondsmanagement flexibel op- en af kan schalen al naar gelang de behoefte. Een vaste kern van circa 3 fte moet minimaal medio het tweede jaar operationeel zijn. De aanbesteding van het fondsmanagement voor het transitiefonds biedt ook extra waarborgen dat de noodzakelijke capaciteit tijdig beschikbaar is.	Klein / gemiddeld	Klein	Optreden van dit risico leidt mogelijk tot vertraging van de geplande start. Inmiddels is de eerste business developer geworven. Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.44; Bedrijfsplan p.32
3	Governance en samenwerking				
3.1	Reputatierisico en politiek risico indien fondsen niet werken zoals beoogd.	Transparantie m.b.t. risicoprofiel in communicatie door bestuurder, zowel schriftelijk als mondeling.	Zeer klein	Nnb	De komst van een ROM in Noord-Holland als laatste van de 12 provincies wordt breed gedragen.
3.2	Integriteitsrisico dat met publieke gelden private partijen worden	ROM krijgt voor beide fondsen een onafhankelijk investeringscomité . Het comité voorkomt tunnelvisie	Zeer klein	Nnb	Bij projecten worden de aanvragers gecheckt op hun achtergronden.

#	Risico	Beheersmaatregel	Kans van optreden	Impact	Toelichting (bedrijfsplan v 3.1 27 april 2021)
	gefinancierd door een selecte club mensen in specifieke (niche)markten.	en bewaakt dat projecten die opgeleverd worden door de business developers van ROM MRA-NHN, conform het investeringskader door de fondsmanagers zijn beoordeeld en op geen enkele wijze voorrang zouden kunnen krijgen boven andere projecten. Zo nodig wordt gebruik gemaakt van specialistische externe expertise , op basis van inhuur.			Binnen de ROM zijn expliciete procedures en functiescheidingen die zorgen dat dit risico zeer klein is. Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.45; Bedrijfsplan p. 38
3.3	Risico op vertraging van oprichting waardoor potentiële deelnemers afhaken.	Het bestuurlijk trekkersteam heeft uitgesproken vast te houden aan de oprichtingsdatum. De directeur a.i. bespreekt periodiek de voortang t.o.v. de planning met het bestuurlijk trekkersteam. In afstemming met het bestuurlijk trekkersteam wordt de planning waar nodig aangepast. Planning en voortgang zijn vast onderdeel van de communicatie richting alle stakeholders.	Zeer klein	Nnb	Er ligt een streven om bij de start tenminste voor beide fondsen een gezamenlijke inleg van ca. € 130 miljoen euro toegezegd te hebben.
3.4	Risico dat gemeenten niet meedoen met de start of pas in een later stadium meedoen (2022), waardoor fonds niet gewenste omvang krijgt, niet effectief is in regio, etc	Uitgangspunt is een omvang van circa € 100 miljoen voor het transitiefonds en een omvang van circa € 60 miljoen voor het MKB fonds. Diverse partijen hebben de minimale fondsomvang én een voldoende regionale vertegenwoordiging ook als voorwaarde geformuleerd voor hun deelname. Indien niet voldoende partijen meedoen of er te weinig fondskapitaal bij de start beschikbaar komt, kan worden besloten om geen fonds op te richten of meer tijd te nemen om voldoende partijen te vinden. Ook kan worden besloten om de governance of het investeringskader bij te stellen.	Klein	klein	De verwachting is dat wanneer een meerderheid van de gemeenten deelnemen, er een gevoel van “missing out” ontstaat bij gemeenten die niet meedoen en dat dit gevoeld wordt door de bedrijven uit hun gemeenten die financiering zoeken of steun voor Rijksregelingen COVID-19 vragen
3.5	Risico dat voordelen van ROM MRA-NHN niet overal gelijk neerslaan en deelnemers na het meedoen later hun deelname heroverwegen.	Met de oprichting van ROM wordt zowel een economische doelstelling (economische structuurversterking) als een klimaatdoelstelling (CO ₂ -reductie) gerealiseerd. Doelstellingen die nadrukkelijk gemeentegrensoverschrijdend zijn. De samenwerking in de MRA-regio en NHN moet zorgen voor een meer efficiënte en effectieve ondersteuning van ondernemers én het realiseren van een hogere klimaatimpact. Vooraf is helder dat ROM op afstand van de politiek staat en dat besluitvorming onafhankelijk is van de plaats van onderneming.	Groot	Zeer klein	Als voordelen moet ook gezien worden de uitbreiding van werkgelegenheid in de regio en het effect op de algemene welvaart in de provincie. Dit raakt alle gemeenten in de provincie. Dit geldt ook voor de uitvoering van Rijksregelingen. Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.17; Bedrijfsplan, p. 15-19

#	Risico	Beheersmaatregel	Kans van optreden	Impact	Toelichting (bedrijfsplan v 3.1 27 april 2021)
3.6	Risico dat de markt sneller dan voorzien ontwikkelt.	Door risicodragend te participeren in het fonds, tonen de overheden hun vertrouwen in de ontwikkeling naar een volwassen markt van de energietransitie en circulaire economie. Naarmate de markt voor de energietransitie en de circulaire economie zich ontwikkelt tot een meer volwassen markt, kan de deelneming in principe worden afgebouwd (of herijkt).	Nnb	Zeer klein	Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.17; Bedrijfsplan p.7-8
3.7	– ZIE OOK 4.3 - Risico wijziging in scope fondsen Invest-NL	Elke 4 jaar evalueert het fondsmanagement de strategie en legt hierover verantwoording af aan de RvC. Zo nodig worden wijzigingsvoorstellen voorgelegd aan de AvA. Invest-NL geeft een referentiekader. ROM MRA-NHN is een zelfstandige organisatie.	Klein	Klein	Als de samenwerking tussen Invest-NL en ROM MRA-NHN niet loopt zal er naar verwachting minder worden geïnvesteerd. Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.68-70 Bedrijfsplan p. 19
3.8	Risico dat deelnemers onvoldoende gelijk beeld kunnen vormen van de doelstellingen van de ROM MRA-NHN	De directeur a.i. verzorgt, in overleg met het bestuurlijk trekkersteam, gerichte communicatie ten behoeve van de besluitvorming van stakeholders over participatie in ROM. Besluitvorming door deelnemers zal plaatsvinden op basis van de oprichtingsdocumentatie met daarin het bedrijfsplan, de statuten, aandeelhoudersovereenkomst en investeringsreglement. Verder wordt standaard informatiemateriaal, presentaties en voorstel aangeboden. Het investeringskader is vooraf beschikbaar.	Nvt	Nvt	Alle doelstellingen worden opgenomen in het investeringsreglement. Nadat dat is vastgesteld, hebben de partners hier geen invloed meer op. Behalve eventueel via de AvA.
3.9	Risico dat er geen majeure besluiten plaats vinden aangezien 2/3 meerderheid noodzakelijk is en de regio of EZK het besluit blokkeert	Als de aandeelhouders niet tot een akkoord kunnen komen, staakt de besluitvorming en moet men praten tot een vergelijk. Daarnaast wordt een escalatiemogelijkheid opgenomen in de bestuursovereenkomst, wanneer impasse plaats vindt.	Klein	Groot	Bedrijfsplan p. 36-37
4	Financieel				
4.1	Risico dat de exploitatie van het business development onderdeel van de ROM gedurende de looptijd	De dekking van de kosten van business development bestaan uit subsidiebijdragen van de MRA (€ 1,4 mln.), EZK (1 mln.) en PNH/NHN (€ 0,4 mln.). De oprichting van ROM legt een meerjarige claim op de regionale	Zeer klein	nbn	Het kan zo zijn dat het project stilgelegd wordt dan wel op een andere manier wordt voortgezet wanneer bijdragen niet worden

#	Risico	Beheersmaatregel	Kans van optreden	Impact	Toelichting (bedrijfsplan v 3.1 27 april 2021)
	niet gefund kan worden. (NB: huidige commitment MRA is 4 jaar).	<p>economische budgetten. De exacte dekking daarvan wordt bij de 4-jaarlijkse evaluatie besproken.</p> <p>Een van de taken van de bestuurder/directeur is het zorg dragen voor de financiering van de organisatie, dus ook als de subsidiebijdragen geheel of gedeeltelijk wegvallen. Deze competentie is opgenomen in het profiel van de directeur/bestuurder.</p>			<p>verstrekt. De AVA beslist over de hoogte van de meerjarenbegroting van de ROM en doet een voorstel voor de verdeling. De AVA-besluitvorming wordt gedekt door de besturen van de verschillende overheden.</p> <p>Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.48, 50; Bedrijfsplan p. 40-42</p>
4.2	Risico dat gekozen structuur niet fiscaal optimaal is (of fiscaal complex).	<p>ROM is gepositioneerd als één fiscale eenheid. Hiermee heeft ROM niet te maken met btw-plicht op interne doorlezen van medewerkers.</p> <p>Advies ten behoeve van de fiscale structuur is aangevraagd.</p>	Zeer klein	BTW terug betaald	<p>Projectgroep heeft juridisch Advies gevraagd; uit dat advies zou blijken dat de fiscale structuur vooralsnog wél optimaal is. Op het moment van structuurverandering zal wederom fiscaal advies gevraagd worden.</p> <p>Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.52 Fiscaal advies Amsterdam</p>
4.3	Risico dat er geen of onvoldoende projecten in de fondsen terecht komen	<p>Uit het Routeboek Invest-MRA uit 2018 blijkt dat er een grote behoefte is aan ondersteuning en financiering van grootschalige proposities in de energietransitie en circulaire economie. De behoefte wordt ook onderschreven in een adhesiebrief namens meer dan 45 bedrijven en bedrijfsverenigingen uit de MRA en NHN. Ook de evaluatiecommissie van de MRA pleit met nadruk voor de oprichting van ROM (Commissie-Depla, Te Grotenhuis en Pans). Het zorgen voor een voldoende stroom aan Investeringsmogelijkheden is de kerntaak van de teams Ontwikkelen en Investeren. Als er onverwacht onvoldoende projecten zijn, worden er geen investeringen gedaan.</p> <p>Door het toevoegen van het MKB fonds kunnen er meer projecten voor het brede, innovatieve MKB gefinancierd worden</p>	Zeer klein	Nnb	<p>Het projectteam beschikt over rapportages waaruit blijkt dat dit risico zeer gering is in combinatie met goed fondsbeheer.</p>
4.4	Risico van beperkte diversificatie binnen het transitiefonds en	Het verdienvermogen en het risicoprofiel van ROM zijn in beeld gebracht. Het verdienvermogen en het	Klein	Groot	Het is de verwachting dat het transitiefonds nomimaal revolverend

#	Risico	Beheersmaatregel	Kans van optreden	Impact	Toelichting (bedrijfsplan v 3.1 27 april 2021)
	<p>bepaalde omvang aantal financieringen, wat effect kan hebben op rendement en winstgevendheid. Risico is dat investeringen verlieslaten kunnen zijn.</p> <p>Hiermee hangt samen dat er een risico is dat vooral het risicovolle en onrendabele gedeelte door de fondsen wordt gefinancierd en dat de zekerheden bij de private partijen blijven</p>	<p>risicoprofiel hangen samen met de voorgestelde verwachte spreiding van de investeringen over de typologieën en soorten financiering bij de gehanteerde uitgangspunten is de verwachting dat het Transitiefonds nominaal revolverend is binnen de beoogde looptijd van 25 jaar.</p> <p>De maatschappelijke en financiële doelstellingen dienen als input voor een nader vast te stellen investeringsstrategie. Die strategie zal, met het oog op de gewenste risicospreiding, voorwaarden stellen aan de omvang en aard van de investeringen.</p> <p>In een door de AvA vast te stellen investeringsstrategie (met mitigerende maatregelen) worden de definitieve kaders voor de allocatie van middelen bepaald. Nominale revolverendheid geldt als ondergrens. Iedere individuele investering moet een positieve businesscase en rendementsverwachting hebben. Elke 4 jaar evalueert het fondsmanagement de strategie en legt hierover verantwoording af aan de RvC. Zo nodig worden wijzigingsvoorstellen voorgelegd aan de AvA.</p> <p>Elke aandeelhouder doet er goed aan periodiek te bepalen in hoeverre het prudent is een reservering op te nemen binnen het weerstandsvermogen in verband met mogelijke risico's in de deelneming.</p> <p>Gelet op dit risico geldt een verwachte omvang van € 100 mln als startkapitaal.</p> <p>De daadwerkelijke financiering zal case by case afgewogen worden met / t.o.v. de private partijen.</p>			<p>is. Overheden kunnen kiezen om het risico periodiek vast te stellen aan de hand van de waardering van hun deelneming (conform BBV)</p> <p>Overigens is het niet uitgesloten dat er projecten met verlies zullen komen; die dienen te worden gecompenseerd door winstgevendende projecten.</p> <p>Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.37, 68-70 Bedrijfsplan p.26-27</p> <p>De fondsmanager heeft hier een actieve rol in. Die dient zorg te dragen voor spreiding in portefeuille. Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.68-70</p> <p>Het is de taak van de fondsmanager om in uitzonderingsgevallen compromissen moeten sluiten om projecten toch door te kunnen laten gaan. Afspraak met fondsmanager wordt om dit zoveel mogelijk te beperken.</p>
4.5	Risico dat bij equity aanvullende kapitaalstortingen nodig zijn om verlies te voorkomen.	Bij elke (equity) investering houdt het fondsmanagement middelen beschikbaar voor	Klein	Zeer groot	Fondsmanager krijgt de opdracht om dat juist te voorkomen. Als dit risico echter optreedt gaat het om

#	Risico	Beheersmaatregel	Kans van optreden	Impact	Toelichting (bedrijfsplan v 3.1 27 april 2021)
		eventuele vervolginvesteringen én eventueel noodzakelijke middelen voor de exit. Bij sommige investeringen kunnen de benodigde vervolg investeringen lager uitpakken dan verwacht en bij andere hoger. Elke aandeelhouder in ROM doet er goed aan periodiek te bepalen in hoeverre het prudent is een reservering op te nemen binnen het weerstandsvermogen in verband met mogelijke risico's in de deelneming.			aanvullende stortingen van mogelijk miljoenen euro's voor alle aandeelhouders gezamenlijk Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.37.
4.6	Naast het risico dat bij equity aanvullende kapitaal stortingen nodig zijn, is er tevens risico een 'morele verplichting' tot bijstorten van dit publieke fonds voor het verstrekken van additionele leningen om projecten te laten slagen terwijl het fonds reeds is uitgeput.	<p>Bij elk investeringsvoorstel dient het fondsmanagement rekening te houden met verwachtte vervolginvesteringen of kosten voor de exit. Het investeringscomité toetst elke investeringsvoorstel hierop.</p> <p>ROM krijgt hiertoe voor beide fondsen een onafhankelijk investeringscomité, dat zakelijke afwegingen bevordert gericht op de maatschappelijke doelen van ROM. Voor het transitiefonds kunnen na 10 jaar, zo lang de investerings- en fondsperiode niet verlengd wordt door de AvA, nieuwe investeringen alleen gedaan worden met instemming van de AvA.</p>	Zeer klein / klein	Groot	Het gaat hier om het risico dat één project nog een fors bedrag nodig heeft terwijl alle middelen al geïnvesteerd zijn. De fondsmanager heeft hier een actieve rol in. Dat is zijn taak en in uitzonderingsgevallen zal die een compromis moeten regelen om projecten toch door te kunnen laten gaan. Afspraak met fondsmanager wordt om dit zoveel mogelijk te beperken. Ontwerpvoorstel Invest-MRA, p.39 en p.45 Bedrijfsplan p. 25 en p.37

===

CONCEPT

akd

1001384/ML/JTB
Versiedatum 19 mei 2021

AKTE VAN OPRICHTING STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR AANDELEN ROM REGIO

Op [passeerdatum] verscheen voor mij, mr. •, notaris te •:
•, werkzaam bij AKD N.V., op haar vestiging te 5657 DA Eindhoven, Flight Forum 1, te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van:

1. • (de 'Oprichter 1');
2. • (de 'Oprichter 2'); en
3. • (de 'Oprichter 3').

De comparant, handelend als gemeld, verklaarde hierbij een stichting op te richten en voor deze stichting vast te stellen de navolgende

STATUTEN:

ARTIKEL 1 BEGRIPSBEPALINGEN

In deze statuten wordt verstaan onder:

- a. een geadmistreerd aandeel: een aandeel in het kapitaal van de vennootschap dat door de stichting in beheer is genomen. Onder geadmistreerde aandelen worden mede begrepen aandelen die door fusie of splitsing in de plaats treden van de oorspronkelijke in administratie genomen aandelen. Op deze aandelen zijn de statutaire bepalingen van overeenkomstige toepassing;
- b. de administratievoorwaarden: de voorwaarden van de stichting voor het in beheer nemen en houden van aandelen, tegen uitgifte van certificaten, zoals die van tijd tot tijd zullen luiden;
- c. het bestuur: het bestuur van de stichting;
- d. een bestuurslid: een lid van het bestuur;
- e. BW: het Burgerlijk Wetboek;
- f. een certificaat: een door de stichting uitgegeven certificaat van een aandeel van de vennootschap;
- g. een certificaathouder: een houder van één of meer certificaten;
- h. jaarrekening: de balans en staat van baten en lasten;
- i. MKB-Fonds: ROM MKB-Fonds B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te •;
- j. ROM Holding: ROM Holding B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te •;
- k. schriftelijk: door middel van deurwaardersexploit, al dan niet aangetekende brief, telefax of email, of boodschap die via een ander gangbaar communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden gesteld, waarbij de identiteit van de verzender kan worden vastgesteld;
- l. Transitiefonds: ROM Transitiefonds.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te •;
- m. vergadering van certificaathouders regio Kop van Noord-Holland: de vergadering van certificaathouders bestaande uit de certificaathouders die behoren tot de geografische

Commented [AKD1]: Zoals besproken zullen de drie eerste bestuurders de STAK oprichten. Graag verneem ik de NAW gegevens van de oprichters.

regio Kop van Noord-Holland zoals bepaald door het bestuur en zoals blijkt uit het register van certificaathouders;

- n. vergadering van certificaathouders regio West-Friesland: de vergadering van certificaathouders bestaande uit de certificaathouders die behoren tot de geografische regio West-Friesland zoals bepaald door het bestuur en zoals blijkt uit het register van certificaathouders;
- o. vergadering van certificaathouders regio Alkmaar: de vergadering van certificaathouders bestaande uit de certificaathouders die behoren tot de geografische regio Alkmaar zoals bepaald door het bestuur en zoals blijkt uit het register van certificaathouders;
- p. de vennootschap: de besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid: ROM REGIO B.V., statutair gevestigd te •.

ARTIKEL 2 NAAM EN ZETEL

- 1. De stichting draagt de naam: **Stichting Administratiekantoor aandelen ROM REGIO**.
- 2. Zij is gevestigd te •.

ARTIKEL 3 DOEL

- 1. De stichting heeft ten doel:
 - a. het tegen toekenning van certificaten ten titel van beheer verwerven en administreren van aandelen in het kapitaal van de vennootschap, daaronder mede begrepen het tijdelijk verwerven van aandelen op eigen naam zulks vooruitlopend op en in afwachting van toekomstige toekenning van certificaten van deze aandelen aan toe te treden certificaathouders;
 - b. het uitoefenen van alle rechten verbonden aan de aandelen bedoeld sub a, waaronder begrepen het stemrecht, voorkeursrechten, andere claimrechten, het ontvangen van dividend en andere uitkeringen, waaronder begrepen liquidatie-uitkeringen, onder de verplichting ontvangen uitkeringen aan de certificaathouders uit te keren, met dien verstande dat voor bonusaandelen of bij wege van stockdividend verkregen aandelen en voor aandelen die worden verkregen door de uitoefening van een voorkeursrecht of ander claimrecht, certificaten zullen worden toegekend;
 - c. het lenen van gelden, het verstrekken van garanties, het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt en het verstrekken van zekerheden voor schulden en andere verplichtingen van de stichting;
 - d. het verzekeren van de continuïteit in het bestuur van de vennootschap en de daaraan verbonden onderneming(en) en het behartigen van de belangen van al diegenen die daarbij zijn betrokken;
 - e. het verrichten van alle handelingen die met het vorenstaande in de ruimste zin verband houden of daartoe bevorderlijk kunnen zijn.
- 2. De stichting mag met inachtneming van het bepaalde in artikel 9 de haar toebehorende aandelen vervreemden, mits de vergadering van certificaathouders daarmee heeft ingestemd en de opbrengst onmiddellijk wordt uitgekeerd aan de certificaathouders, waarmee de certificaten komen te vervallen. Het bestuur van de stichting is niet bevoegd de aandelen te bezwaren, behoudens het bepaalde in artikel 9.
- 3. De stichting mag de aandelen alleen verpanden met voorafgaande goedkeuring van de vergadering van certificaathouders, zulks met inachtneming van het bepaalde in artikel •.
- 4. Certificaathouders kunnen slechts zijn:
 - a. Nederlandse gemeenten die door het bestuur van de stichting onder door het bestuur te stellen voorwaarden zijn toegelaten als certificaathouder; of

Commented [AKD2]: Dit wordt aangevuld zodra dat bekend is.

Commented [AKD3]: Graag vernemen wij de vestigingsplaats en het adres van de STAK.

CONCEPT

akd

- b. rechtspersonen waarin uitsluitend Nederlandse gemeenten onmiddellijk of middellijk als aandeelhouder, lid of anderszins deelnemen en die door het bestuur van de stichting onder door het bestuur te stellen voorwaarden zijn toegelaten als certificaathouder; en
- c. de vennootschap zelf.

ARTIKEL 4 ADMINISTRATIEVOORWAARDEN

De stichting stelt bij notariële akte de voorwaarden vast waaronder de stichting bereid is aandelen te verwerven tegen toekenning van certificaten, deze aandelen te beheren en de aan de aandelen verbonden rechten uit te oefenen.

ARTIKEL 5 SAMENSTELLING BESTUUR

1. Het bestuur van de stichting bestaat uit een door de vergadering van certificaathouders vast te stellen aantal van drie natuurlijke personen, te weten een bestuurder A, een bestuurder B en een bestuurder C. Bestuurders worden benoemd door de vergadering van certificaathouders. Een niet-voltallig bestuur behoudt zijn bevoegdheden. In ontstane vacatures wordt zo spoedig mogelijk voorzien. Indien het bestuur uit meer dan één persoon bestaat, wijst het uit zijn midden een voorzitter aan en kan het voorts uit zijn midden een secretaris benoemen.
2. Bestuursleden worden benoemd als volgt:
 - a. de bestuurder A wordt benoemd op gezamenlijke bindende voordracht van de vergadering van certificaathouders regio Kop Noord-Holland;
 - b. de bestuurder B wordt benoemd op gezamenlijke bindende voordracht van de vergadering van certificaathouders regio West-Friesland; en
 - c. de bestuurder C wordt benoemd op gezamenlijke bindende voordracht van de vergadering van certificaathouders regio Alkmaar.
3. Indien moet worden overgegaan tot de benoeming van een bestuurder zal het bestuur daartoe aan de desbetreffende vergadering van certificaathouders die bevoegd is tot het doen van een voordracht uitnodigen een verzoek doen om binnen eenentwintig (21) dagen na de uitnodiging daartoe door het bestuur een voordracht op te maken. Is de voordracht niet of niet tijdig opgemaakt, dan is de vergadering van certificaathouders vrij in de benoeming. Indien de certificaathouders behorende tot de desbetreffende regio niet tot een unanieme voordracht komen, dan geldt de kandidaat die de meeste stemmen van de certificaathouders behorende tot de betreffende regio in absolute zin heeft verkregen als gezamenlijk voorgedragen.
4. De vergadering van certificaathouders kan aan een voordracht steeds het bindende karakter ontnemen bij besluit genomen met twee derde (2/3) van de uitgebrachte stemmen, die ten minste twee derde (2/3) van het aantal uitgegeven certificaten vertegenwoordigen. Indien het bindend karakter aan de voordracht is ontnomen, is de vergadering van certificaathouders niet vrij in de benoeming en dient een nieuwe voordracht opgemaakt te worden binnen eenentwintig (21) dagen nadat aan de vorige voordracht het bindend karakter is ontnomen. Is de nieuwe voordracht niet tijdig opgemaakt, dan is de algemene vergadering vrij in de benoeming.
5. Indien de voordracht één (1) kandidaat voor een te vervullen plaats bevat, heeft een besluit over de voordracht tot gevolg dat de kandidaat is benoemd, tenzij het bindende karakter aan de voordracht wordt ontnomen. Indien de voordracht twee (2) of meerdere kandidaat voor een te vervullen plaats bevat, dan is de kandidaat benoemd die de meeste stemmen in absolute zin heeft verkregen. Blanco stemmen en ongeldige stemmen gelden als niet uitgebracht.
6. Een besluit tot ontslag van een bestuurder kan door de vergadering van

certificaathouders slechts worden genomen met twee derde (2/3) meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen, die ten minste twee derde (2/3) van het nominale bedrag van het totale aantal certificaten vertegenwoordigen. Zijn in een vergadering niet het aantal genoemde certificaathouders aanwezig of vertegenwoordigd, dan kan niet eerder dan twee weken en niet later dan twee maanden na de eerste vergadering een tweede vergadering van certificaathouders worden gehouden, in welke vergadering geldige besluiten kunnen worden genomen, ongeacht het aantal vertegenwoordigde certificaathouders, mits met een meerderheid van twee derde (2/3) van de geldig uitgebrachte stemmen. Het voorgaande geldt niet als het orgaan dat bevoegd is tot het doen van een bindende voordracht het besluit tot ontslag voorstelt.

7. Onverminderd het in de wet bepaalde defungeert een bestuurslid:
 - a. door zijn overlijden, indien het een natuurlijk persoon betreft;
 - b. door zijn aftreden;
 - c. doordat hij failliet wordt verklaard, aan hem surséance van betaling wordt verleend of doordat op hem de schuldsaneringsregeling als bedoeld in de Faillissementswet van toepassing wordt verklaard;
 - d. door zijn onder curatelestelling, alsmede door een gerechtelijke beslissing waarbij een bewind over één of meer van zijn goederen wordt ingesteld;
 - e. door zijn ontslag verleend door de vergadering van certificaathouders.
8. De vergadering van certificaathouders kan aan bestuursleden een bezoldiging toekennen in overeenstemming met het belang en de omvang van de aan hun taak verbonden werkzaamheden. Redelijke kosten worden vergoed.

ARTIKEL 6 TAAK EN BEVOEGDHEDEN VAN HET BESTUUR

1. Het bestuur is belast met het besturen van de stichting.
2. Het bestuur is met voorafgaande goedkeuring van de vergadering van certificaathouders bevoegd te besluiten tot het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen, of tot het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt.
3. Het bestuur kan regels vaststellen omtrent de besluitvorming en de werkwijze van het bestuur, in aanvulling op hetgeen daaromtrent in deze statuten is bepaald.
4. Bij ontstentenis of belet van één of meer bestuursleden nemen de overblijvende leden, of neemt het overblijvende lid, het gehele bestuur waar. In geval van ontstentenis of belet van alle bestuursleden wijst de vergadering van certificaathouders onverwijld een persoon tijdelijk aan tot lid van het bestuur. Onder belet wordt in deze statuten in ieder geval de situatie verstaan dat een bestuurder zijn functie (tijdelijk) niet kan uitoefenen.

ARTIKEL 7 BESTUURSVERGADERINGEN

1. De bestuursvergaderingen worden gehouden ter plaatse in Nederland als door de voorzitter wordt bepaald.
2. Ieder jaar wordt ten minste één (1) vergadering gehouden.
3. Vergaderingen zullen voorts worden gehouden wanneer één van de bestuurders dit wenselijk acht. Voorts wordt een bestuursvergadering gehouden indien één of meer certificaathouders die (gezamenlijk) ten minste één procent (1%) van het aantal certificaten houden van het aantal door de stichting gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap, daarom schriftelijk of langs elektronische weg verzoeken, onder nauwkeurige opgave van de te behandelen punten, welk verzoek dient te worden gericht aan de voorzitter met kopie aan de overige bestuursleden.

Indien de voorzitter aan een dergelijk verzoek geen gevolg geeft zodanig dat de vergadering wordt gehouden binnen drie (3) weken na het verzoek, is/zijn de overige bestuursleden bevoegd een vergadering bijeen te roepen met inachtneming van de vereiste formaliteiten.

4. Tevens worden bestuursvergaderingen gehouden vóór elke vergadering van aandeelhouders van de vennootschap, in welke vergadering het stemrecht op de door de Stichting in administratie gehouden aandelen kan worden uitgeoefend.
5. De oproep tot de vergadering geschiedt - behoudens het in lid 3 laatste zin bepaalde - door de voorzitter, ten minste zeven (7) dagen tevoren, de dag van de oproeping en die van de vergadering niet meegerekend. De oproeping geschiedt schriftelijk.
6. Bij de oproeping worden behalve plaats en tijdstip van de vergadering ook de te behandelen onderwerpen vermeld.
7. De vergaderingen worden geleid door de voorzitter van het bestuur. Bij zijn afwezigheid wijst de vergadering zelf haar voorzitter aan.
8. Van het verhandelde in de vergaderingen worden notulen gehouden door de secretaris of door een van de andere aanwezigen, door de voorzitter daartoe aangezocht. De notulen worden vastgesteld en getekend door degenen die in de vergadering als voorzitter en secretaris hebben gefungeerd.

ARTIKEL 8 BESLUITVORMING

1. Het bestuur kan ter vergadering alleen dan geldige besluiten nemen als alle in functie zijnde bestuursleden ter vergadering aanwezig of vertegenwoordigd zijn. Een bestuurslid kan zich ter vergadering door een medebestuurder laten vertegenwoordigen op grond van een schriftelijk vastgelegde volmacht. Zijn in een vergadering niet alle bestuurders aanwezig of vertegenwoordigd, dan kan niet eerder dan twee weken en niet later dan twee maanden na de eerste vergadering een tweede bestuursvergadering worden gehouden, in welke vergadering geldige besluiten kunnen worden genomen, ongeacht het aantal aanwezige bestuurders, mits met algemene stemmen.
2. Een bestuurder kan via de telefoon of via videoconferentie deelnemen aan een vergadering en wordt dan beschouwd als aanwezig bij een vergadering in persoon. Voorts kan het gehele bestuur vergaderen per telefoon of per videoconferentie. Als voorwaarde voor het in de vorige twee zinnen bepaalde geldt dat de aan de vergadering deelnemende bestuurders elkaar te allen tijde kunnen horen en kunnen worden gehoord.
3. Het bestuur kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits alle bestuursleden met die wijze van besluitvorming schriftelijk hebben ingestemd en alle bestuursleden in de gelegenheid zijn gesteld schriftelijk hun mening te uiten.
4. Zolang in een bestuursvergadering alle in functie zijnde bestuursleden aanwezig zijn, kunnen geldige besluiten worden genomen over alle aan de orde komende onderwerpen, mits alle bestuursleden met die wijze van besluitvorming hebben ingestemd, ook al zijn de door de statuten gegeven voorschriften voor het oproepen en houden van vergaderingen niet in acht genomen.
5. Iedere bestuurder heeft één stem.
6. Voor zover deze statuten geen grotere meerderheid voorschrijven worden alle bestuursbesluiten genomen met volstrekte meerderheid van de uitgebrachte stemmen. Bij staking van stemmen zal het voorstel worden aangehouden en worden behandeld in een tweede vergadering, bijeen te roepen overeenkomstig het bepaalde in artikel 7. Indien in die tweede vergadering andermaal de stemmen staken, is de stem van de is het voorstel verworpen.

7. De voorzitter bepaalt de wijze van stemming, met dien verstande dat stemmen schriftelijk plaatsvinden indien één van de stemgerechtigden dit vóór de stemming verlangt. Schriftelijke stemming geschiedt bij ongetekende gesloten briefjes.
8. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden beschouwd niet te zijn uitgebracht.
9. Een bestuurslid neemt niet deel aan de beraadslaging en besluitvorming indien hij of zij daarbij een direct of indirect persoonlijk belang heeft dat tegenstrijdig is met het belang van de stichting. Wanneer alle bestuursleden een tegenstrijdig belang hebben, wordt het besluit genomen door de vergadering van certificaathouders.

ARTIKEL 9 BIJZONDERE BESTUURSBESLUITEN

1. Bestuursbesluiten omtrent de wijze van uitoefening van stemrecht op geadmistreerde aandelen met betrekking tot de hierna te noemen voorstellen, kunnen slechts worden genomen met voorafgaande goedkeuring van de vergadering van certificaathouders. Bedoelde bestuursbesluiten betreffen de voorstellen van de vennootschap omtrent:
 - a. benoeming van leden van de raad van commissarissen;
 - b. het vaststellen van het bezoldigingsbeleid van het bestuur;
 - c. het vaststellen van tussentijdse uitkeringen;
 - d. het wijzigen van de statuten;
 - e. het verlenen van goedkeuring voor enig besluit tot het direct of indirect (goedkeuren van het) wijzigen van een investeringsreglement, zowel ten aanzien van de vennootschap als ten aanzien van een dochtermaatschappij en/of deelneming;
 - f. de verkoop, het verlenen van rechten aan derden tot koop, levering, certificering of bezwaring van een of meer aandelen in het kapitaal van ROM Holding, MKB-Fonds en/of Transitiefonds;
 - g. de vaststelling van het meerjaren strategisch bedrijfsplan van de vennootschap en/of een dochtermaatschappij en/of een deelneming;
 - h. het uitoefenen van de aandeelhoudersrechten, waaronder begrepen het stemrecht, op aandelen in het kapitaal van ROM Holding voorzover de in dit lid genoemde besluiten daar aan de orde zijn.
2. Bestuursbesluiten omtrent de wijze van uitoefening van stemrecht op geadmistreerde aandelen met betrekking tot de hierna te noemen voorstellen, kunnen slechts worden genomen met voorafgaande goedkeuring van de vergadering van certificaathouders. Bedoelde bestuursbesluiten betreffen de voorstellen van de vennootschap omtrent:
 - a. ontbinding;
 - b. juridische fusie of splitsing;
 - c. overdracht van de onderneming;
 - d. uitgifte van aandelen, waaronder begrepen vervreemding van aandelen in haar eigen kapitaal;
 - e. het verlenen van rechten tot het nemen van aandelen;
 - f. beperking en uitsluiting van het voorkeursrecht van aandeelhouders;
 - g. delegatie van bevoegdheden als onder d tot en met f bedoeld;
 - h. vermindering van het kapitaal;
 - i. benoeming, schorsing of ontslag van bestuurders en/of leden van het investeringscomité; en
 - j. het verlenen van goedkeuring aan het bestuur voor het nemen van besluiten en/of het aangaan van rechtshandelingen waarvoor het bestuur van die vennootschap blijkens haar statuten de goedkeuring behoeft van de algemene vergadering van aandeelhouders.

3. De volgende besluiten van het bestuur kunnen slechts worden genomen met voorafgaande goedkeuring van de vergadering van certificaathouders :
 - a. wijziging van de statuten van de stichting;
 - b. wijziging van de administratievoorwaarden;
 - c. juridische fusie of splitsing van de stichting;
 - d. ontbinding van de stichting;
 - e. het aangaan van overeenkomsten tot verkrijging, vervreemding en bezwaring van registergoederen;
 - f. het aangaan van leningen, het verstrekken van garanties, het aangaan van overeenkomsten waarbij de stichting zich als borg of hoofdelijk medeschuldenaar verbindt, zich voor een derde sterk maakt of zich tot zekerheidstelling voor een schuld van een ander verbindt en het verstrekken van zekerheden voor schulden en andere verplichtingen van de stichting;
 - g. het aangaan van financiële verplichtingen alsmede het wijzigen van bestaande financiële verplichting indien met het aangaan of de wijziging een bedrag van ten minste tweeduizend vijfhonderd euro (EUR 2.500,00) is gemoeid;
 - h. vervreemding van geadmistreerde aandelen; en
 - i. het bezwaren van de geadmistreerde aandelen.
4. Een besluit tot goedkeuring als bedoeld in lid 1 van dit artikel kan slechts worden genomen met een twee derde (2/3) meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen in een vergadering waarin de houders van een twee derde (2/3) gedeelte van het nominale bedrag van het totale aantal certificaten vertegenwoordigd is. Zijn in een vergadering niet het aantal genoemde certificaathouders aanwezig of vertegenwoordigd, dan kan niet eerder dan twee weken en niet later dan twee maanden na de eerste vergadering een tweede vergadering van certificaathouders worden gehouden, in welke vergadering geldige besluiten kunnen worden genomen, ongeacht het aantal vertegenwoordigde certificaathouders, mits met een meerderheid van twee derde (2/3) van de geldig uitgebrachte stemmen.
5. Een besluit tot goedkeuring als bedoeld in de leden 2 en 3 van dit artikel kan, conform het bepaalde in artikel 15 van de administratievoorwaarden, worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen.

ARTIKEL 10 BESTUURSBEVOEGDHEID EN VERTEGENWOORDIGING

Het bestuur vertegenwoordigt de stichting. De bevoegdheid tot vertegenwoordiging komt bovendien toe aan twee (2) gezamenlijk handelende bestuursleden.

ARTIKEL 11 BOEKJAAR EN JAARREKENING

1. Het boekjaar van de stichting is gelijk aan het kalenderjaar.
2. Het bestuur is verplicht van de vermogenstoestand van de stichting en van alles betreffende haar werkzaamheden naar de eisen die voortvloeien uit deze werkzaamheden, op zodanige wijze een administratie te voeren en de daartoe behorende boeken, bescheiden en andere gegevensdragers op zodanige wijze te bewaren, dat te allen tijde de rechten en verplichtingen van de stichting kunnen worden gekend.
3. Binnen zes maanden na afloop van het boekjaar wordt een jaarrekening ten minste bestaande uit een balans en een staat van baten en lasten over het afgelopen boekjaar, indien vereist met toelichting opgemaakt.
4. Indien het bestuur of de vergadering van certificaathouders dit wenst, zal de jaarrekening worden gecontroleerd door een door het bestuur aan te wijzen deskundige, die inzage krijgt in de administratie van de stichting. De aangewezen deskundige zal van zijn bevindingen verslag uitbrengen aan het bestuur.

CONCEPT

akd

5. De jaarrekening wordt door het bestuur vastgesteld.
6. Het bestuur stelt een afschrift van de jaarrekening, alsmede van het verslag van de deskundige indien opgesteld, binnen vier weken na vaststelling om niet ter beschikking van de certificaathouders.
7. Het bestuur is verplicht de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers gedurende de wettelijk voorgeschreven termijn te bewaren.

ARTIKEL 12 VERGADERING VAN CERTIFICAATHOUDERS

Het bestuur roept een vergadering van certificaathouders bijeen, zo dikwijls een bestuurslid dit gewenst acht en voorts in die gevallen dat deze statuten of de administratievoorwaarden dit voorschrijven. In de administratievoorwaarden kunnen nadere regels worden gesteld met betrekking tot vergaderingen van certificaathouders of van vergaderingen van bepaalde tot een regio behorende certificaathouders.

ARTIKEL 13 STATUTENWIJZIGING, DECERTIFICERING, JURIDISCHE FUSIE EN SPLITSING

1. Het bestuur is bevoegd deze statuten te wijzigen, te besluiten tot juridische fusie of juridische splitsing, een en ander met inachtneming van het bepaalde in artikel 9 leden 2 en 3.
2. Een statutenwijziging moet op straffe van nietigheid bij notariële akte tot stand komen. Tot het (doen) verlijden van die akte is elke bestuurder bevoegd.
3. Het bestuur is slechts bevoegd over te gaan tot gehele of gedeeltelijke decertificering met inachtneming van het bepaalde in de administratievoorwaarden.

ARTIKEL 14 ONTBINDING EN VEREFFENING

1. Het bestuur is bevoegd de stichting te ontbinden met inachtneming van het bepaalde in artikel 9 leden 2 en 3.
2. De stichting blijft na haar ontbinding voortbestaan voor zover dit tot vereffening van haar vermogen nodig is. Het bestuur bepaalt voor welk doel een eventueel batig saldo zal worden bestemd.
3. De vereffening geschiedt door het bestuur, in dier voege dat de geadmistrateerde aandelen ten titel van beëindiging van beheer aan de certificaathouders zullen worden geleverd waarmee de certificaten komen te vervallen. Het bestuur stelt de bestemming vast van een eventueel overschot na vereffening.
4. De vereffenaars dragen er zorg voor dat de ontbinding van de stichting wordt ingeschreven in het handelsregister.
5. Gedurende de vereffening blijven de bepalingen van deze statuten zoveel mogelijk van kracht. In stukken en aankondigingen die van haar uitgaan, moet aan de naam van de stichting worden toegevoegd de woorden 'in liquidatie'.
6. Na afloop van de vereffening blijven de boeken, bescheiden en andere gegevensdragers van de ontbonden stichting gedurende de wettelijk voorgeschreven termijn berusten onder de degene die het bestuur als bewaarder heeft aangewezen.

ARTIKEL 15 OVERGANGSBEPALING

Het eerste boekjaar van de stichting eindigt op eenendertig december tweeduizend eenentwintig. Dit artikel vervalt na afloop van het eerste boekjaar.

Slotverklaring

Benoeming eerste bestuursleden

Tenslotte verklaart de comparant, handelend als gemeld, hierbij tot eerste bestuursleden te benoemen:

- i. de Oprichter 1 als bestuurder A;
- ii. de Oprichter 2 als bestuurder B; en

Commented [AKD4]: Er is geen verlengd eerste boekjaar, zulks conform de statuten van ROM REGIO BV

CONCEPT

akd

iii. de Oprichter 3 als bestuurder C.

Volmachten

- ./. Van de volmachten aan de comparant blijkt uit • (•) onderhandse akten van volmacht, die (in kopie) aan deze akte worden gehecht.

Slot

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te • op de datum in het hoofd van deze akte vermeld.

Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte en het geven van een toelichting daarop en nadat ik, notaris, heb gewezen op de gevolgen van de inhoud van deze akte voor de partijen, heeft de comparant verklaard van de inhoud van deze akte te hebben kennis genomen na daartoe tijdig in de gelegenheid te zijn gesteld, met de inhoud van de akte in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen.

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte ondertekend door de comparant en mij, notaris.

1001384/ML/JtB
Versiedatum 19 mei 2021

**AKTE VAN VASTSTELLING ADMINISTRATIEVOORWAARDEN
STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR AANDELEN ROM REGIO**

Op • verscheen voor mij, •, notaris te Eindhoven:
• te dezen handelend als schriftelijk gevolmachtigde van en als zodanig vertegenwoordigend:
Stichting Administratiekantoor aandelen ROM REGIO,
(de 'Stichting').

De comparant, handelend als gemeld, verklaarde:

I. INLEIDING

- a. De Stichting stelt zich onder meer ten doel ten titel van beheer aandelen in het kapitaal van **ROM REGIO B.V.**, een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te • te verkrijgen tegen toekenning van certificaten, deze aandelen te administreren en te beheren en de aan deze aandelen verbonden rechten uit te oefenen.
- b. De Stichting wenst over te gaan tot vaststelling van de voorwaarden waaronder de Stichting aandelen zal houden en beheren als bedoeld in artikel 3 lid 1 van de statuten van de Stichting (de '**administratievoorwaarden**').

Daartoe verklaarde de comparant namens de Stichting hierbij vast te stellen de volgende:

ADMINISTRATIEVOORWAARDEN

BEGRIPSBEPALINGEN

ARTIKEL 1

In deze administratievoorwaarden wordt verstaan onder:

<u>Administratievoorwaarden:</u>	de onderhavige administratievoorwaarden;
<u>bestuursovereenkomst:</u>	de op • gesloten overeenkomst tussen onder meer de stichting, de staat der Nederlanden en de provincie Noord-Holland inzake onder andere de inbreng van kapitaal in de vennootschap en de exploitatie van de vennootschap;
<u>een aandeel:</u>	een aandeel in het kapitaal van de vennootschap;
<u>het bestuur:</u>	het bestuur van de stichting;
<u>een certificaat:</u>	de rechten en verplichtingen van een certificaathouder jegens de stichting, de vennootschap en derden, krachtens deze administratievoorwaarden, de statuten van de stichting, de statuten van de vennootschap en de wet; onder rechten zijn begrepen de rechten die voor de houder van een certificaat ontstaan als gevolg van uitgifte van aandelen door de vennootschap aan de stichting, al dan niet bij wijze van uitkering op door de stichting in administratie gehouden aandelen;
<u>een certificaathouder:</u>	een houder van één of meer certificaten;
<u>de stichting:</u>	de onderhavige stichting administratiekantoor aandelen ROM REGIO;
<u>de vennootschap:</u>	ROM REGIO B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te •;
<u>ROM Holding:</u>	ROM Holding B.V., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, statutair gevestigd te •
<u>schriftelijk:</u>	brief, telefax, e-mail, of boodschap die via een ander gangbaar

communicatiemiddel wordt overgebracht en op schrift kan worden gesteld, waarbij de identiteit van de verzender kan worden vastgesteld.

CERTIFICATEN

ARTIKEL 2

1. De stichting kent voor elk haar ten titel van beheer overgedragen aandeel één certificaat toe, met dezelfde aanduiding als het aandeel waarvoor het is toegekend. Op het beheer van de aandelen is naast deze administratievoorwaarden het bepaalde in de statuten van de stichting van toepassing zoals deze thans luiden of te eniger tijd zullen luiden. Bij wijziging van de soortaanduiding, de nummering, de aanduiding, de nominale waarde van aandelen dan wel splitsing, samenvoeging of reorganisatie van aandelenkapitaal, wijzigen de aanduidingen op gelijke wijze voor de certificaten.
2. Ingeval één of meer aandelen die de stichting beheert ten gevolge van een juridische fusie of juridische splitsing vervallen, treden de eventueel in het kader van de desbetreffende fusie of splitsing toegekende aandelen in plaats van de vervallen aandelen, onder overeenkomstige toepassing van het bepaalde in lid 1. Het in dit lid bepaalde is van overeenkomstige toepassing indien de stichting aandelen verkrijgt ten gevolge van een juridische fusie of juridische splitsing van de vennootschap en de aandelen die de stichting houdt niet vervallen.
3. De certificaten luiden op naam. Certificaatbewijzen worden niet uitgegeven.

VRUCHTGEBRUIK EN PANDRECHT

ARTIKEL 3

1. Op certificaten kan een recht van vruchtgebruik of een pandrecht worden gevestigd met voorafgaande goedkeuring van de vergadering van certificaathouders.
2. De certificaathouder heeft het stemrecht op de certificaten waarop een vruchtgebruik is gevestigd. In afwijking daarvan komt het stemrecht toe aan de vruchtgebruiker indien bij de vestiging van het vruchtgebruik is bepaald dat het stemrecht toekomt aan de vruchtgebruiker, mits zowel deze bepaling als - bij overdracht van het vruchtgebruik - de overgang van het stemrecht is goedgekeurd door de vergadering van certificaathouders.
3. Het in lid 2 bepaalde is van overeenkomstige toepassing ten aanzien van een pandrecht op certificaten. Treedt een ander in de rechten van de pandhouder dan komt hem het stemrecht slechts toe, indien de vergadering van certificaathouders de overgang van het stemrecht goedkeurt.

REGISTER VAN CERTIFICAATHOUDERS

ARTIKEL 4

1. Het bestuur houdt ten kantore van de stichting een register waarin worden ingeschreven de namen en adressen, alsmede - indien aanwezig - het faxnummer en e-mailadres, van de certificaathouders. Voorts worden de aanduidingen van hun certificaten ingeschreven, de datum waarop zij de certificaten hebben verkregen, alsmede de bedragen die de desbetreffende certificaathouder met toepassing van het hierna onder artikel 9 bepaalde op zijn certificaten heeft gestort. Voorts wordt aangetekend tot welke regio, zoals bepaald in de statuten van de stichting, een certificaathouder behoort. Het register kan ook elektronisch worden gehouden, mits de bewaring van de gegevens door middel van een back up is gewaarborgd.
In het register van certificaathouders worden tevens opgenomen de namen en adressen van hen die een recht van vruchtgebruik of pandrecht op certificaten hebben, met vermelding van de datum waarop zij dit recht hebben verkregen en of aan hen het vergader- en stemrecht in de vergadering van certificaathouders toekomt.

2. De certificaathouders, vruchtgebruikers en pandhouders zijn verplicht schriftelijk de gegevens als bedoeld in lid 1 alsmede iedere wijziging daarin aan de stichting op te geven.
3. Het register wordt regelmatig bijgehouden. Elke inschrijving in het register en iedere wijziging, wordt ondertekend door een bestuurder van de stichting.
4. Iedere certificaathouder kan te allen tijde inzage nemen in het register van certificaathouders en daaruit op zijn kosten uittreksels verkrijgen, voor zover het zijn certificaten betreft.
5. Alle oproepingen van en bekendmakingen aan certificaathouders, vruchtgebruikers en pandhouders geschieden schriftelijk, gericht aan hun in het register van certificaathouders vermelde adres. Bij gebreke van een opgegeven schriftelijk adres of indien een opgegeven schriftelijk adres is komen te vervallen zonder dat een nieuw adres is opgegeven, is de stichting onherroepelijk gevolmachtigd namens een certificaathouder, vruchtgebruiker of pandhouder kennisgevingen en oproepingen in ontvangst te nemen. Alle gevolgen van het niet juist opgeven van een adres of andere gegevens als bedoeld in lid 1 komen voor rekening van de certificaathouder.

GEMEENSCHAP

ARTIKEL 5

Indien certificaten of beperkte rechten daarop tot een gemeenschap behoren, kunnen de deelgenoten zich slechts door één schriftelijk aan te wijzen persoon tegenover de stichting doen vertegenwoordigen.

OVERDRACHT, VERDELING EN ANDERE OVERGANG

ARTIKEL 6

1. Ten aanzien van overdracht, verdeling en andere overgang van certificaten geldt het volgende.
2. Met uitzondering van overdrachten vermeld in artikel lid 17, kan iedere overdracht van certificaten slechts plaatshebben, nadat de certificaten aan de overige certificaathouders te koop zijn aangeboden op de wijze als hierna is bepaald.
Een overdracht krachtens legaat geldt voor de toepassing van deze blokkeringsregeling als een overdracht door de erflater.
3. De certificaathouder die certificaten wenst over te dragen (de 'aanbieder'), deelt aan het bestuur van de stichting mee welke certificaten hij wenst over te dragen, alsmede de naam van de perso(o)n(en) aan wie hij deze certificaten wenst over te dragen indien de andere certificaathouders geen (volledig) gebruik maken van hun voorkeursrecht. Deze mededeling geldt als een aanbod aan de medecertificaathouders tot verkoop van de certificaten.
4. Binnen twee (2) weken na ontvangst van de in lid 3 bedoelde mededeling, brengt het bestuur het aanbod alsmede de gegevens als bedoeld in lid 3 ter kennis van de andere certificaathouders.
5. Een certificaathouder die van zijn voorkeursrecht gebruik wenst te maken (de 'gegadigde'), deelt dit binnen drie (3) weken na verzending van de in lid 4 bedoelde kennisgeving mee aan het bestuur van de stichting onder vermelding van het aantal certificaten dat hij wenst te verkrijgen. Bij niet tijdige mededeling vervalt het voorkeursrecht.
Indien er gegadigden zijn voor meer certificaten dan zijn aangeboden, zal het bestuur de aangeboden certificaten toewijzen naar evenredigheid van het certificatenbezit van de gegadigden. Voor zover toewijzing naar evenredigheid niet mogelijk is, zal een door het bestuur te houden loting beslissen. Aan niemand kunnen meer certificaten worden

toegewezen dan waarop hij heeft gereflecteerd.

Indien er niet voor alle aangeboden certificaten gegadigden zijn, is het bestuur bevoegd, na daartoe goedkeuring van vergadering van certificaathouders te hebben verkregen één of meer derden ('gegadigden') aan te wijzen door wie die certificaten of één of meer daarvan worden overgenomen.

6. Binnen drie (3) weken na het verstrijken van de in het lid 5 vermelde termijn deelt het bestuur aan de aanbieder mee de namen van de gegadigden en het aantal certificaten dat zij wensen over te nemen.
7. De prijs van de aangeboden certificaten zal door partijen in onderling overleg worden vastgesteld, tenzij de aanbieder verlangt dat hij een prijs ontvangt gelijk aan de waarde, vastgesteld door een of meer onafhankelijke deskundigen, die worden aangewezen in onderling overleg. Indien partijen niet binnen vier (4) weken in onderling overleg de prijs hebben vastgesteld of een of meer onafhankelijke deskundigen hebben aangewezen, zal de meest gereede partij aan de voorzitter van de Koninklijke Notariële Beroepsorganisatie (KNB), de benoeming van drie (3) onafhankelijke deskundigen verzoeken, die de prijs van de certificaten vaststellen. Indien de aanbieder en de gegadigden zulks overeenkomen kan met de benoeming van één (1) deskundige worden volstaan.
8. De in lid 7 bedoelde deskundigen zijn gerechtigd tot inzage van alle boeken en bescheiden van de stichting en tot het verkrijgen van alle inlichtingen, waarvan kennisneming voor hun prijsvaststelling dienstig is. De stichting zal zich inspannen om inzage te verkrijgen in de boeken en bescheiden van de vennootschap en aan de in lid 7 bedoelde deskundigen inzage daarin te verlenen.
9. De door de deskundigen vastgestelde prijs wordt medegedeeld aan het bestuur, dat deze onverwijld meedeelt aan de aanbieder en de gegadigden.
10. Gegadigden zijn bevoegd zich terug te trekken binnen één (1) maand na de mededeling van het bestuur bedoeld in lid 9. Na terugtrekking van één of meer gegadigden, worden de daardoor vrijgekomen certificaten aangeboden aan de overblijvende gegadigden tegen de vastgestelde prijs; het bepaalde in lid 5 vindt ten aanzien van deze aanbieding overeenkomstige toepassing.
11. Binnen twee (2) weken na verloop van de termijn(en) bedoeld in lid 10 deelt het bestuur aan de aanbieder mee welke gegadigden over zijn gebleven en het aantal certificaten waarvoor zij hun voorkeursrecht uitoefenen.
12. De aanbieder blijft bevoegd zijn aanbod in te trekken mits dit geschiedt voordat een maand is verstreken na de mededeling bedoeld in lid 11.
13. De gekochte certificaten moeten tegen gelijktijdige betaling van de koopsom worden geleverd binnen twee (2) weken na verloop van de termijn gedurende welke het aanbod kan worden ingetrokken. Tenzij partijen anders overeenkomen, vindt betaling plaats door overboeking op de kwaliteitsrekening van de notaris voor wie die de akte van levering zal worden verleden.
14. Binnen drie (3) maanden nadat door de mededeling bedoeld in lid 6 of lid 11 vaststaat dat het aanbod niet of niet volledig is aanvaard, kan de aanbieder de aangeboden certificaten vrijelijk overdragen, doch alleen aan de persoon gemeld in het aanbod en indien deze voldoen aan de kwaliteitseisen opgenomen in de statuten van de stichting. Indien een prijsvaststelling heeft plaatsgevonden met toepassing van het bepaalde in lid 7 mag de in de vorige zin bedoelde overdracht voorts slechts geschieden voor een prijs die niet lager is dan de overeenkomstig lid 7 vastgestelde prijs.
15. Indien de aanbieder niet binnen de in lid 13 gemelde termijn zijn verplichting tot levering nakomt, is het bestuur van de stichting onherroepelijk gevolmachtigd de aangeboden

- certificaten over te dragen.
16. De kosten verbonden aan de prijsvaststelling door de in lid 7 bedoelde deskundigen, komen ten laste van:
 - a. de aanbieder indien deze zijn aanbod intrekt;
 - b. de aanbieder voor de helft en de gegadigden voor de andere helft voor zover de certificaten door gegadigden zijn gekocht, met dien verstande dat iedere gegadigde in de kosten bijdraagt in verhouding van het aantal door hem gekochte certificaten;
 - c. de stichting voor zover van het aanbod geen of geen volledig gebruik is gemaakt.
 17. De bepalingen van dit artikel zijn niet van toepassing;
 - a. op die overdrachten ten aanzien waarvan alle certificaathouders hebben medegedeeld af te zien van de naleving van die bepalingen; overdracht kan daarna slechts geschieden gedurende een periode van drie (3) maanden;
 - b. indien de certificaathouder krachtens de wet tot overdracht van zijn aandeel aan een eerdere houder verplicht is;
 - c. indien alle geplaatste certificaten - met uitzondering van door de vennootschap ingekochte certificaten - worden gehouden door één (1) certificaathouder;
 18. Onder het begrip certificaten worden voor de toepassing van het bepaalde in dit artikel mede begrepen het recht tot het nemen van certificaten, uit certificaten voortvloeiende rechten, met uitzondering van rechten op betaalbaar gestelde uitkeringen in geld.
 19. De levering van certificaten geschiedt door middel van een notariële of onderhandse akte en mededeling van de levering aan de stichting. Levering kan voorts geschieden op de overige wijzen waarin artikel 3:94 Burgerlijk Wetboek voorziet. Het bepaalde in dit lid is van overeenkomstige toepassing op de vestiging van een pandrecht op certificaten en op de vestiging of levering van een vruchtgebruik op certificaten.

VERPLICHTE AANBIEDING

ARTIKLE 7

1. Indien en zolang een certificaathouder niet voldoet of niet kan voldoen aan het bepaalde in artikel 4 lid 3 van de statuten van de stichting of zijn verplichtingen uit hoofde van artikel 9 van deze administratievoorwaarden niet nakomt, gelden zijn certificaten als te koop aangeboden aan de andere certificaathouders die alsdan een recht van voorkeur tot koop hebben overeenkomstig het bepaalde in dit artikel 7.
2. Binnen tien (10) dagen nadat zijn certificaten als aangeboden gelden is de desbetreffende certificaathouder, hierna te noemen: "de verplichte aanbieder", verplicht daarvan mededeling te doen aan het bestuur, onder opgave van aantal en aanduidingen van die certificaten. Binnen tien (10) dagen na die mededeling of zoveel eerder als het bestuur verkiest, deelt zij de verplichte aanbieder mede, dat zijn certificaten gelden als door hem aangeboden in de zin van dit artikel. Over de inhoud van die mededeling doet het bestuur binnen tien (10) dagen mededeling aan de mede-certificaathouders.
3. De verplichte aanbieder is niet bevoegd het ingevolge artikel 7.2 tot stand gekomen aanbod van zijn certificaten in te trekken.
4. De prijs van de certificaten wordt bepaald overeenkomstig het bepaalde in artikel 6.
5. Binnen drie weken:
 - a. na schriftelijke mededeling door de certificaathouders aan het bestuur over de in onderling overleg vastgestelde prijs, als bedoeld in artikel 6 lid 7; dan wel
 - b. na de in artikel 6 lid 9 bedoelde mededeling van het bestuur, dient een certificaathouder die van zijn recht van voorkeur gebruik wil maken aan het bestuur mede te delen hoeveel certificaten hij wenst te kopen, bij

gebreke waarvan zijn recht van voorkeur is vervallen. Certificaathouders die tijdig hebben verklaard van hun recht van voorkeur gebruik te willen maken, worden hierna aangeduid als "gegadigden".

6. Binnen twee (2) weken na verloop van de termijn(en) bedoeld in het vorige lid deelt het bestuur aan de verplichte aanbieder mee welke gegadigden er zijn en hoeveel en welke certificaten zijn toegewezen aan welke gegadigde.
7. Indien er niet voor alle aangeboden certificaten gegadigden zijn, is de verplichte aanbieder ontheven van het in artikel 7.1 bepaalde doch is de verplichte aanbieder niet vrij om zijn certificaten over te dragen aan een derde.
8. Indien certificaathouders hun recht van voorkeur willen uitoefenen ten aanzien van meer certificaten dan voor hen beschikbaar zijn, zullen de beschikbare certificaten door het bestuur tussen hen worden verdeeld in verhouding tot hun certificatenbezit, met dien verstande, dat aan niemand meer certificaten zullen worden toegewezen dan waarop hij heeft gereflecteerd. Voor zover een dergelijke verdeling niet mogelijk is zal de toewijzing geschieden bij loting. Het bestuur stelt het systeem van de toewijzing bij loting en de wijze waarop de loting zal geschieden op voor belanghebbenden bindende wijze vast.
9. Indien er voor alle aangeboden certificaten gegadigden zijn, is ten aanzien van alle aangeboden certificaten een koopovereenkomst tot stand gekomen en is de verplichte aanbieder verplicht binnen een (1) maand na het verstrijken van de in lid 6 gestelde termijn van tien (10) dagen de certificaten over te dragen en zijn de gegadigden verplicht tegelijkertijd de prijs van de certificaten, naar rato van de conform artikel 6 vastgestelde prijs voor de aangeboden certificaten, contant aan de verplichte aanbieder te betalen.
10. Indien de verplichte aanbieder met levering aan een gegadigde in verzuim is, is de stichting tot levering van die certificaten bevoegd en binnen tien (10) dagen, nadat de gegadigde aan haar een daartoe strekkend verzoek heeft gedaan, verplicht.

VOORKEURSRECHTEN

ARTIKEL 8

1. Ingeval aandeelhouders van de vennootschap een voorkeursrecht hebben bij uitgifte van aandelen, stelt de stichting de certificaathouders binnen een door de stichting te bepalen termijn in de gelegenheid aan de stichting kenbaar te maken of en, zo ja, hoeveel nieuwe certificaten zij op basis van de voorwaarden van uitgifte van de nieuw uit te geven aandelen wensen te verwerven.
2. Voor zover certificaathouders tijdig te kennen hebben gegeven van hun in lid 1 bedoelde recht gebruik te maken, maakt de stichting overeenkomstig van haar voorkeursrecht gebruik.
3. De certificaathouders stellen binnen de in lid 1 bedoelde termijn tevens aan de stichting de tegenprestatie beschikbaar, die bij gebruikmaking van het voorkeursrecht aan de vennootschap moet worden betaald. Bij gebreke van tijdige storting van de tegenprestatie door een certificaathouder is de stichting gerechtigd van het nemen van de aandelen af te zien.
4. De stichting verkrijgt de haar toegewezen aandelen ten titel van beheer en zal aan de desbetreffende certificaathouders met de verkregen aandelen corresponderende certificaten toekennen.
5. De certificaathouders zijn verplicht certificaten van aandelen te aanvaarden indien zij daartoe op grond van de bestuursovereenkomst verplicht zijn.

VERPLICHTINGEN CERTIFICAATHOUDERS

ARTIKEL 9

1. De certificaathouders zijn verplicht met inachtneming van het in lid 2 bepaalde ervoor zorg te dragen dat de stichting aan haar verplichtingen kan voldoen die voortvloeien uit de bestuursovereenkomst.
2. Iedere certificaathouder is gehouden om tijdig een zodanig gedeelte aan financiële middelen ter beschikking te stellen aan de stichting als waartoe zij op grond van de bestuursovereenkomst of enige andere afspraak gehouden is in te brengen in de vennootschap of ROM Holding. Is slechts de stichting op grond van de bestuursovereenkomst gehouden tot inbreng van een bepaald gedeelte aan financiële middelen, dan is de certificaathouder verplicht een zodanig gedeelte aan financiële middelen ter beschikking te stellen gelijk aan het aandeel van de door haar gehouden certificaten ten opzichte van het totale aantal certificaten.

DIVIDENDEN EN ANDERE UITKERINGEN

ARTIKEL 10

1. De stichting int dividenden en alle andere uitkeringen op aandelen.
2. Onmiddellijk na betaalbaarstelling van dividend of enige andere uitkering op de aandelen, stelt de Stichting de dividenden of de andere uitkeringen betaalbaar aan de certificaathouders of de eventueel andere daartoe gerechtigden. Indien dividenden of andere uitkeringen worden ontvangen op aandelen die de stichting zelf houdt, dan zal zij deze dividenden en andere uitkeringen, inclusief de vruchten daarvan, betaalbaar stellen aan de certificaathouders naar rato van hun certificatenbezit.
3. Bij uitreiking van bonusaandelen, claimrechten of stockdividenden door de vennootschap komen deze toe aan de stichting tegen toekenning van corresponderende certificaten aan de certificaathouders.
4. Eventuele op andere wijze verkregen middelen worden bestemd zoals door de vergadering van certificaathouders bepaald, dan wel op de wijze zoals bepaald in de bestuursovereenkomst.
5. Ingeval de vennootschap een uitkering op aandelen doet naar keuze van de aandeelhouder in geld of in andere waarden stelt de stichting de houders van de met die aandelen corresponderende certificaten zo spoedig mogelijk in de gelegenheid hun keuze binnen een door de stichting gestelde termijn aan de stichting kenbaar te maken. Indien de betrokkenen niet tijdig schriftelijk hun keuze hebben uitgebracht, is de stichting vrij de uitkeringen op de door haar aan te geven wijze te doen plaatsvinden.
6. Slotuitkeringen op de aandelen ingeval van ontbinding van de vennootschap worden door de stichting uitbetaald aan de certificaathouders ten gevolge waarvan de certificaten zijn vervallen.
7. Het bestuur van de stichting houdt in een register bij aan welke certificaathouders een uitkering is gedaan die niet meer bedraagt dan vijftwintig procent (25%) van het totale voor uitkering vatbare bedrag in een bepaald boekjaar, alsmede het bedrag van de uitkering en de datum waarop deze uitkering is gedaan.

UITOEFENING AANDEELHOUDERSRECHTEN

ARTIKEL 11

1. Het stemrecht en alle overige aan de aandelen verbonden rechten worden door het bestuur van de stichting, met inachtneming van het bij de wet, de statuten van de vennootschap, de statuten van de stichting en de administratievoorwaarden bepaalde, uitgeoefend.
2. De certificaathouders komt het recht toe algemene vergaderingen van de vennootschap bij te wonen indien zulks bij het uitgeven van het certificaat is bepaald en het

vergaderrecht niet overeenkomstig artikel 2:277 BW door de vennootschap al dan niet tijdelijk is ontnomen.

KOSTEN

ARTIKEL 12

De stichting brengt de certificaathouders geen kosten in rekening.

DECERTIFICERING

ARTIKEL 13

1. Het bestuur van de stichting kan slechts besluiten tot gehele of gedeeltelijke decertificering met voorafgaande goedkeuring van de vergadering van certificaathouders. Het besluit tot goedkeuring kan door de vergadering van certificaathouders slechts worden genomen met een meerderheid van een twee derde (2/3) van de uitgebrachte stemmen welke ten minste een twee derde (2/3) meerderheid van het nominale bedrag van het totale aantal certificaten vertegenwoordigen. Zijn in een vergadering niet het aantal genoemde certificaathouders aanwezig of vertegenwoordigd, dan kan niet eerder dan twee weken en niet later dan twee maanden na de eerste vergadering een tweede vergadering van certificaathouders worden gehouden, in welke vergadering geldige besluiten kunnen worden genomen met inachtneming van het in dit lid bepaalde.
2. Een certificaathouder heeft niet het recht beëindiging van de administratie te vorderen, behoudens het bepaalde in lid 3.
3. Het bestuur van de stichting is gehouden deze administratie geheel of gedeeltelijk te beëindigen indien certificaathouders, tezamen vertegenwoordigend ten minste een twee derde (2/3) meerderheid van het nominale bedrag van het totale aantal certificaten, zulks schriftelijk verzoeken.
4. Bij beëindiging van de administratie zonder overdracht van aandelen aan een andere instelling die het beheer van de geadministreerde aandelen onder deze administratievoorwaarden voortzet, wordt het desbetreffende aantal aandelen door de stichting aan de houders van de daartegenover uitgegeven certificaten overgedragen als gevolg waarvan de desbetreffende certificaten zijn vervallen, zulks onder de voorwaarde dat de blokkeringsregeling in de statuten van de vennootschap is en kan worden nageleefd.

WIJZIGING ADMINISTRATIEVOORWAARDEN

ARTIKEL 14

1. Deze administratievoorwaarden zullen door het bestuur van de stichting kunnen worden gewijzigd op dezelfde wijze en onder dezelfde voorwaarden, als in de statuten van de stichting ten aanzien van statutenwijziging is voorzien.
De wijziging wordt eerst van kracht en werkt ten aanzien van de Stichting en van alle certificaathouders, nadat daarvan een notariële akte is opgemaakt.
2. Van iedere wijziging in de statuten van de stichting en in deze administratievoorwaarden doet het bestuur onverwijld schriftelijk mededeling aan alle certificaathouders en stemgerechtigde vruchtgebruikers en pandhouders, aan de in artikel 4 bedoelde adressen.

VERGADERING VAN CERTIFICAATHOUDERS

ARTIKEL 15

1. Een vergadering van certificaathouders wordt gehouden, zo dikwijls de uitvoering van de statuten van de stichting of deze administratievoorwaarden dit nodig maakt en voorts telkens wanneer het bestuur dit wenselijk acht.
2. Het bestuur is tot bijeenroeping van een vergadering van certificaathouders van de vennootschap verplicht, indien een of meer houders van certificaten of de andere

vergadergerechtigden ten aanzien van die certificaten van in totaal ten minste tien procent (10%) van de door de stichting gehouden aandelen in het kapitaal van de vennootschap dit schriftelijk onder opgaaf van de te behandelen onderwerpen aan het bestuur verzoekt dan wel verzoeken.

Indien het bestuur geen vergadering van certificaathouders bijeenroept, zodanig dat de vergadering binnen drie weken na ontvangst van het verzoek wordt gehouden, is ieder van de verzoekers zelf tot bijeenroeping bevoegd op de wijze als voorzien in het volgende lid.

3. De bijeenroeping geschiedt schriftelijk ten minste zeven (7) dagen tevoren, de dag van oproeping en die van de vergadering niet meegerekend. De oproeping wordt verzonden aan de adressen van de vergadergerechtigden vermeld in het register van certificaathouders. De oproeping vermeldt, behalve plaats en tijdstip van de vergadering, de te behandelen onderwerpen.
4. De vergaderingen van certificaathouders worden gehouden ter plaatse als bij de oproeping bepaald.
De vergadering van certificaathouders wordt voorgezeten door de voorzitter van het bestuur. Indien deze ontbreekt, voorziet het bestuur in het voorzitterschap. Ontbreken alle bestuurders, dan voorziet de vergadering zelf in haar leiding.
Het bepaalde in de voorgaande zin is niet van toepassing indien de vergadering is bijeengeroepen op de wijze als is voorzien in de slotzin van het tweede lid van dit artikel. De aldus bijeengeroepen vergadering wijst zelf haar voorzitter aan. Alle kwesties met betrekking tot de oproeping, toelating tot de vergadering, de wijze van besluitvorming en de vergaderorde worden beslist door de voorzitter.
5. Een certificaathouder of andere vergadergerechtigde kan zich ter vergadering doen vertegenwoordigen, doch slechts bij schriftelijke volmacht, verleend aan een medecertificaathouder of andere vergadergerechtigden, en betrekking hebbende op een bepaalde vergadering. Uiterlijk bij de aanvang van de vergadering dient aan de voorzitter van het bestuur dan wel de voorzitter van de vergadering bewijs van het verlenen van de volmacht te worden geleverd.
6. In de vergadering van certificaathouders kan voor elk certificaat één (1) stem worden uitgebracht, met dien verstande dat wanneer er certificaten zijn met een verschillende nominale waarde, het aantal stemmen van iedere certificaathouder gelijk is aan het aantal malen dat het laagste nominale bedrag is begrepen in het gezamenlijke nominale bedrag van zijn certificaten, waarbij gedeelten van stemmen worden verwaarloosd. Besluiten worden genomen met volstrekte meerderheid van stemmen, tenzij in deze administratievoorwaarden danwel de statuten van de stichting anders is bepaald.
7. In de vergadering geschiedt stemming op de wijze als de voorzitter van de vergadering bepaalt, met dien verstande dat indien een van de certificaathouders dit verlangt, stemming over personen geschiedt bij ongetekende briefjes. Blanco stemmen en ongeldige stemmen worden geacht niet te zijn uitgebracht. Indien bij stemming over benoeming van personen bij de eerste stemming de vereiste meerderheid niet is verkregen, wordt een herstemming gehouden tussen de personen die de meeste stemmen op zich verenigd hebben.
Wordt ook bij deze tweede stemming de vereiste meerderheid niet verkregen, dan is diegene gekozen, die de relatieve meerderheid van de geldig uitgebrachte stemmen op zich verenigd heeft.
Indien bij een stemming over andere onderwerpen dan benoeming van personen, de vereiste meerderheid niet is verkregen, is het voorstel verworpen.

8. Een certificaathouder of andere vergadergerechtigde kan via de telefoon of via videoconferentie deelnemen aan een vergadering en wordt in dat geval beschouwd als aanwezig bij een vergadering in persoon. Voorts kan de gehele vergadering plaatsvinden via de telefoon of via videoconferentie. Als voorwaarde voor het in de vorige twee zinnen bepaalde geldt dat de aan de vergadering deelnemende certificaathouders of andere vergadergerechtigden elkaar te allen tijde kunnen horen en kunnen worden gehoord.
9. De vergadering van certificaathouders kan ook buiten vergadering besluiten nemen, mits alle certificaathouders en andere vergadergerechtigden schriftelijk hebben verklaard geen bezwaar te hebben tegen deze wijze van besluitvorming.
10. Indien het in 3 en lid 4 van dit artikel bepaalde omtrent de termijn en de wijze van oproeping alsmede de plaats van vergadering niet in acht is genomen, kunnen geldige besluiten slechts worden genomen met algemene stemmen in een vergadering waarin alle stemgerechtigde certificaathouders vertegenwoordigd zijn.
11. Indien ingevolge de statuten of anderszins een besluit van de vergadering van certificaathouders van een regio, zoals bepaald in de statuten van de stichting, moet worden genomen zal het bepaalde in dit artikel zoveel mogelijk van overeenkomstige toepassing zijn.

RECHTSKEUZE

ARTIKEL 16

Deze akte wordt beheerst door Nederlands recht.

Volmacht

Van de volmacht aan de comparant blijkt uit • (•) onderhandse akte van volmacht, die aan deze akte wordt gehecht.

Slot

De comparant is mij, notaris, bekend.

Deze akte is verleden te • op de datum in het hoofd van deze akte vermeld.

Na zakelijke opgave van de inhoud van deze akte en het geven van een toelichting daarop en nadat ik, notaris, heb gewezen op de gevolgen van de inhoud van deze akte voor de partij, heeft de comparant verklaard van de inhoud van deze akte te hebben kennis genomen na daartoe tijdig in de gelegenheid te zijn gesteld, met de inhoud van de akte in te stemmen en op volledige voorlezing daarvan geen prijs te stellen.

Onmiddellijk na beperkte voorlezing is deze akte ondertekend door de comparant en mij, notaris.



**Economisch
Forum**

Holland boven Amsterdam

Aan de colleges van B&W in Noord-Holland Noord

Onderwerp: ROM MRA-NHN

Datum: 9 juni 2021

Geacht College,

In het Bestuurlijk Afstemmingsoverleg (BAO) van 4 juni jl. is door de wethouder van Alkmaar, Pieter Dijkman, nog een keer een betoog gehouden waarom deelname aan de ROM voor de economie en welvaart in Noord-Holland Noord zo belangrijk is. Zijn argumenten komen op het volgende neer:

- Uit de Coronacrisis investeren
- Energie-innovatie komt makkelijker van de grond
- Economische speerpunten van de regio komen sneller tot ontwikkeling.
- Investeringslanden in de totale regio en dragen bij aan welvaart van inwoners in alle gemeenten.
- Concurrentiepositie van Noord-Holland Noord ten opzichte van andere regio's wordt versterkt
- Door gezamenlijk toe te treden wordt NHN een serieuzer gesprekspartner van de MRA.

Het bedrijfsleven in Noord-Holland-Noord onderschrijft dit volledig . .

We weten dat de financiële positie van de gemeenten verre van rooskleurig is. Niettemin vragen wij te participeren in de ROM. Voor een duurzame en innovatieve economische ontwikkeling en de daarmee gemoeide werkgelegenheid.

Dit is het momentum.

Vriendelijke groet,

Economisch Forum

Friso de Zeeuw

voorzitter