

Handreiking financiële effecten deelname in ROM-MRA-MHN

Deze handreiking is bedoeld om samen met het bedrijfsplan en een risicoprofiel de overheden te ondersteunen in hun besluitvorming tot deelname in de ROM MRA NHN, welke naar verwachting medio juli 2021 opgericht wordt. Deze besluitvorming borduurt voor de MRA-gemeenten voort op mogelijk eerdere standpuntbepaling inzake deelname in **Invest-MRA**. **Uiteraard is iedere gemeente vrij in de keuzes van toepassing op basis van eigen financieel beleid en risicomanagement.**

In financieel opzicht voegt de ROM aan het concept Invest-MRA het volgende toe:

- 1.) De ROM krijgt 2 besloten vennootschappen (holdings), de ROM b.v. en de ROM regio b.v.
- 2.) Toetreding van de Staat als aandeelhouder in de ROM b.v.
- 3.) Naast MRA-overheden zullen ook gemeenten in Noord-Holland Noord toetreden in de ROM Regio b.v. via een Stichting Administratiekantoor (STAK)
- 4.) Naast het Transitiefonds (doelkapitaal 100 mln) gepositioneerd onder de ROM Regio b.v. komt een fonds voor Innovatief MKB gepositioneerd onder de ROM b.v. met een oorsprong in middelen die EZK beschikbaar stelt om het vermogen van de bestaande ROM's te versterken. Dit fonds kent een doelkapitaal van circa 60 mln euro, kent geen einddatum en richt zich op een rendement van fondskosten + inflatie.
N.B. het transitiefonds kent een beoogde einddatum over circa 25 jaar en is nominaal revolverend.
- 5.) De ROM zal in de toekomst Rijksregelingen zoals de COL voor COVID-19 gaan uitvoeren in de Provincie NH.
- 6.) EZK en de gemeenten in Noord-Holland Noord zullen bijdragen aan de exploitatiekosten.

Ongewijzigd zijn:

- 1.) Doelstelling om het transitiefonds tot 100 miljoen te funden door Gemeenten 1% van hun begrotingsomvang (peiljaar 2019) in te laten leggen.
- 2.) De bijdrage aan de exploitatie van de ROM is voor MRA-gemeenten is voor de 1^e 4 jaar gedekt uit MRA-middelen. Ook NHN en de provincie NH dragen bij.
- 3.) Speerpunten van het transitiefonds
- 4.) Zeggenschap voor de deelnemende gemeenten in de ROM regio bv pro rato van hun inleg in het aandelen-/fondskapitaal en extra bescherming voor kleinere gemeenten, waarvan er tenminste 3 moeten instemmen met besluiten door de grote aandeelhouders
- 5.) De inleg van het fondskapitaal kan in 4 gelijke tranches plaatsvinden
- 6.) Gewenste deelname per start van de ROM op 1 juli 2021.
- 7.) De verwachte multiplier van investeringen door de ROM op het ingelegde kapitaal van 3 à 4.

Samengevat betekent dit de volgende begrotingseffecten voor deelnemende gemeenten: (uiteraard afhankelijk van de financiële beleidskader van de gemeente zelf).

- 1.) Bijdrage aan exploitatiekosten ROM
Voor MRA gemeenten is tot en met 2024 geen aanvullende dekking nodig, omdat de exploitatiebijdrage is verwerkt in de bijdrage aan de MRA die reeds toegezegd is. De gemeenten in NHN dragen bij aan de exploitatiekosten.
- 2.) Begrotingsbeslag rente op verstrekte kapitaalstorting:
Afhankelijk van financiering met eigen middelen of vreemd vermogen: Interne of externe rentevoet * kapitaal inleg. (bij een inleg in tranches in de fondsen loopt deze geleidelijk op)
Voorbeeld: Uitgaande van een inleg van € 500.000 (1% van een voorbeeldbegrotingsomvang

van 50 mln) leidt dit tot een geschatte jaarlast van € 5000 (rentevoet 1%) na volstorting van alle tranches.

3.) Risicoreservering

Het BBV schrijft voor dat de waarde van een deelneming periodiek wordt herijkt door gemeenten. Een potentieel waardeverlies zou bij een prudent risicobeleid door gemeenten leiden tot een reservering voor dit risico. Uiteraard is een en ander afhankelijk van de risicobereidheid van de individuele gemeente. Het berekende risico wordt opgeteld bij de andere risico's die de gemeente identificeert en geconfronteerd met het beschikbare weerstandsvermogen. Indien dit laatste niet toereikend is als gevolg van het extra risico in de ROM-deelneming is een dotatie aan het weerstandsvermogen ten laste van de begroting aan de orde.

Wij adviseren hierbij de volgende zaken mee te nemen:

- 1.) Het totale doelvermogen van de ROM bedraagt 150-160 miljoen euro. Het MKB-fonds heeft geen specifieke looptijden heeft een rendementseis tenminste gelijk aan de beheerkosten + inflatie. Er is geen specifieke reden om hiervoor nu een risico reservering op te nemen.
- 2.) Het transitiefonds is nominaal revolverend en eindigt uiterlijk na 25 jaar (10 jaar na de investeringen) dit betekent dat een waarde risico op de inleg gelopen wordt. Een rapportage van KPMG uit 2019 over het Transitiefonds berekeningen laten een minimale revolverendheid van 85% zien.
- 3.) Het waarde risico wordt alleen gelopen over het gecommitteerde kapitaal, dat wil zeggen het deel van het fonds dat daadwerkelijk is geïnvesteerd.
- 4.) Het waarde risico kan eventueel in gelijke tranches per jaar worden gereserveerd als de stortingen door de gemeente (4 tranches in de jaren 2021 t/m 2024).