

Nota van Inlichtingen

Ref. Nr.	Onderwerp	Vraag	Antwoord
1	2.1 Scope	Hoe belangrijk zijn circulaire investeringen voor provincie Overijssel en heeft zij daarbij ook bepaalde targets in gedachten?	Circulaire investeringen zijn belangrijk voor de provincie. Er zijn nog geen specifieke targets. Gedurende de komende fondsperiode vindt hier naar verwachting een verdieping op plaats. Het is aan Provinciale Staten om deze kaders te stellen ten aanzien van het Energiefonds.
2	2.1 Scope	In hoofdstuk 4 van het rapport "EFO scope review" heeft Rebel haar conclusies weergegeven. In welke conclusies kunt u zich niet vinden en waarom niet?	We kunnen ons in alle conclusies vinden.
3	2.2 Governance	In §1.1.1 staat dat EFO II leningen verstrekt die als subsidies kwalificeren, op basis van een mandaat van Gedeputeerde Staten. Onze voorlopige interpretatie is dat EFO II als privaatrechtelijke entiteit handelt onder mandaat, en daarmee zelf geen bestuursorgaan is in de zin van de Awb; bezwaar en beroep richten zich dan op de provincie. Kunt u aangeven of deze interpretatie aansluit bij de visie van de provincie? Daarnaast gaan wij er vooralsnog van uit dat Woo-verzoeken in beginsel aan de provincie worden gericht als bevoegde instantie, en dat EFO II informatie aanlevert wanneer de provincie daarom verzoekt, zonder een eigen Woo-beoordelingsbevoegdheid. Is dit ook de beoogde rol- en verantwoordelijkheidsverdeling voor EFO II binnen de beheeropdracht? In de huidige structuur worden risicokapitaalverstrekking en marktconforme financieringen ondergebracht in EFO I (privaatrechtelijk), en worden subsidies in de vorm van leningen via EFO II (publiekrechtelijk) verstrekt op basis van een mandaat van Gedeputeerde Staten (§1.1.1). Vanuit het perspectief van uitvoerbaarheid, governance en efficiënt fondsbeheer vernemen wij graag hoe de provincie aankijkt tegen mogelijke toekomstige aanpassingen van deze structuur. Staat de provincie ervoor open om op termijn financieringen die nu via EFO II lopen (subsidieleningen) onder te brengen bij de privaatrechtelijke entiteit (EFO I), waarbij EFO II eventueel wordt afgebouwd, zodat alle financiële instrumenten binnen één juridische structuur worden beheerd? Deze vraag is relevant om te kunnen inschatten hoe flexibel de fondsstructuur kan meebewegen met veranderende beleidsopgaven en om de complexiteit van de governance te beperken.	Antwoord op eerste vraag: de geschetste interpretatie sluit aan bij de interpretatie van de provincie. Er wordt een subsidiebevoegdheid gemandateerd aan EFO II en EFO II neemt namens GS een besluit, dat een subsidiebesluit is. Het is in feite een subsidiebesluit van GS, alleen namens GS genomen door EFO II (10:2 Awb). Evt. bezwaar en beroep ligt bij de provincie als subsidieverstrekker, omdat de bevoegdheid om op bezwaarschriften te beslissen niet aan EFO II kan worden gemandateerd (10:3, derde lid Awb). Informatie zal alsdan wel worden opgevraagd bij de fondsbeheerder en dient te worden overlegd. Antwoord op tweede vraag: ditzelfde geldt voor een Woo verzoek. Provincie is in de lead voor het ophalen van de informatie en afdoen van het verzoek/ informatie te verstrekken. Fondsbeheerder moet daarop info verschaffen. Antwoord op derde vraag: huidige structuurbeschrijving klopt. Op dit moment zijn wij niet voornemens om EFO II af te bouwen, omdat de te financieren activiteiten (verstrekken van leningen en garanties) vallen onder het subsidiebegrip.
4	2.2 Governance	In het jaarverslag 2024 van EFO wordt vermeld dat de provincie Overijssel een MiFID II-vergunning als vereiste heeft gesteld. Kunt u toelichten hoe deze eis zich verhoudt tot de inrichting van het toekomstige fondsbeheer? Daarnaast vernemen wij graag op welke gronden de provincie het fondsbeheer wel of niet als MiFID II-vergunningplichtig beschouwt. Deze toelichting is voor ons van belang om de juridische en organisatorische consequenties van deelname goed te kunnen beoordelen.	Ja, dit is een eis. De Provincie Overijssel heeft deze eis als voorwaarde bij de eerste aanbesteding al gesteld. Mede vanwege de fondsomvang. Daarnaast is inmiddels, na publicatie marktconsultatie, bekend dat het vanuit de EIB een eis is en blijft. Daarnaast geldt vanuit de EIB dat er sprake moet zijn van een beleggingsonderneming die handelt onder toezicht van de AFM.
5	2.2 Governance	Kunt u ons informeren over het IT-landschap waar de huidige fondsbeheerder mee werkt, met name voor het beoordelen, verstrekken en beheren van de leningen, deelnemingen en garanties?	Er wordt gebruik gemaakt van Ventureplan.

Ref. Nr.	Onderwerp	Vraag	Antwoord
6	2.3 Flexibiliteit van het fonds	Staat de provincie ervoor open om in plaats van de garantstelling die zij als zekerheid aan banken geeft voor het verstrekken van leningen, zélf de financiering te verstrekken aan EFO middels aandelenkapitaal of leningen?	Er wordt periodiek afgewogen hoe hiermee wordt omgegaan. In de P-nota is in 2025 € 30 miljoen gereserveerd ter versterking van de fondsenstructuur. Of in welke mate deze middelen ingezet worden voor EFO of bijv. de mogelijke fondsen PFO/FLG moet nog over worden besloten door Provinciale Staten. Vanuit de Provincie is € 200 miljoen structureel en € 80 miljoen tijdelijk verstrekt aan EFO. De huidige en verwachte garantstellingen worden niet omgezet naar eigen financiering vanuit de provincie.
7	2.3 Flexibiliteit van het fonds	Op de website van EFO staat dat het fonds samenwerkt met Qredits (MKB duurzaamheidslening) en Mogelijk (Verduurzamingsfonds zakelijke hypotheek). Kunt u inzage geven in de afspraken en de motivatie voor deze samenwerkingen en eventuele andere partijen waarmee EFO samenwerkt?	Nee, de Provincie Overijssel heeft geen inzicht in individuele verstrekkingen. Over beide samenwerkingen zijn persberichten verschenen: https://www.energiefondsoverijssel.nl/nieuws/mkb-duurzaamheidslening-van-start/ en https://www.energiefondsoverijssel.nl/nieuws/mogelijk-en-energiefondsoverijssel-introduceren-het-verduurzamingsfonds-zakelijke-hypotheek-overijssel/ . EFO onderhoudt relaties met diverse partijen in het veld, bijvoorbeeld met NMO, EnergieSamen, Coöperaties, BZK, de Regionale Energiefondsen en NEO.
8	2.4 Beheervergoeding	Kan de provincie een overzicht geven van de eisen, voorwaarden of verplichtingen die de huidige externe financiers (zoals de Europese Investeringsbank en bancaire instellingen) stellen aan de fondsmanager? Wij doelen daarbij met name op governance- en compliance-eisen, rapportageverplichtingen, investeringskaders, continuïteitseisen en andere afspraken die de fondsmanager moet naleven. Deze informatie is nodig om een realistische inschatting te maken van de benodigde organisatie-inrichting en kostenstructuur voor het beheer.	In deze fase kunnen wij hierover geen overzicht verstrekken. Zie verder het antwoord op vraag 4.
9	2.5 Implementatie en overdracht	Kunt u een overzicht geven van de aflossingsverplichtingen van EFO?	Van het fondsvermogen is € 80 miljoen een tijdelijke faciliteit vanuit de provincie. Deze moet worden terugbetaald in de periode 2028-2030. Daarnaast is met de EIB een aflosschema overeen gekomen, deze middelen worden eenmalig uitgezet. Zie hiervoor paragraaf 12 van de Jaarrekening van het Energiefonds. Het overige fondsvermogen wordt revolverend ingezet.
10	2.5 Implementatie en overdracht	Beschikt EFO in de komende jaren over voldoende liquiditeit om nieuwe financieringen te verstrekken? Een deel van de funding dient immers in de periode 2028–2030 te worden terugbetaald. De huidige fondsomvang bedraagt circa €330 miljoen en groeit naar verwachting door naar ongeveer €380 miljoen in 2026. Uit de halfjaarcijfers 2025 blijkt dat er inmiddels €297 miljoen is uitgezet. Indien wij het fondsbeheer zouden overnemen, is het voor ons belangrijk om inzicht te hebben in de beschikbare liquiditeit, zodat duidelijk is in hoeverre nieuwe uitzettingen mogelijk zijn en in welke mate de focus primair zal komen te liggen op het beheer van reeds verstrekte financieringen.	Hetgeen u schetst is correct. Het is onbekend of en zo ja wanneer er extra budget beschikbaar komt, naast de verwachte aanvullende bancaire lening. Zie ook antwoord vraag 6.
11	2.6 Overige vragen	Is er een voorkeursvorm of maximale omvang (bijvoorbeeld aantal pagina's of type bijlagen) voor de schriftelijke reactie op hoofdstuk 2, of laat de provincie dit geheel aan de marktpartij?	De Provincie laat de vorm en omvang van de schriftelijke reactie aan de marktpartij. Onze voorkeur gaat uit naar een beknopte maar volledige beantwoording van de vragen in hoofdstuk 2. Tijdens een eventueel aanvullend gesprek kan, indien nodig, verder de diepte worden opgezocht.

Ref. Nr.	Onderwerp	Vraag	Antwoord
12	2.6 Overige vragen	Verwacht u dat marktpartijen de vragen in hoofdstuk 2 primair kwalitatief en op hoofdlijnen beantwoorden, of ziet u ook graag concrete kwantitatieve voorstellen (bijvoorbeeld bandbreedtes voor beheervergoeding, KPI-ambities, gewenste mate van risicokapitaal)?	Wij zien graag uw inhoudelijke reactie tegemoet, hoe concreter en kwantitatiever hoe beter.
13	2.6 Overige vragen	Gezien de omvang en complexiteit van de gevraagde inspanningen willen wij verifiëren of de provincie Overijssel overweegt een (gedeeltelijke) inschrijfkostenvergoeding toe te kennen. Kunt u aangeven of een vergoeding voor inschrijfkosten wordt voorzien of overwogen?	Voor zowel de marktconsultatie als de aanbesteding wordt dat op dit moment niet overwogen.
14	2.6 Overige vragen	Kunt u de (concept) selectie- en gunningscriteria met ons delen?	Nee, omdat deze nog niet gereed zijn. We willen de input vanuit de marktconsultatie gebruiken bij het formuleren van de definitieve selectie- en gunningscriteria.
15	2.6 Overige vragen	Kunt u aangeven hoe de provincie de in de marktconsultatie aangedragen ideeën en voorstellen – zoals over beheervergoeding, instrumentarium en KPI's – meeneemt in de verdere uitwerking van de aanbestedingsdocumenten, en of inschrijvers deze voorstellen bij inschrijving nog mogen aanpassen of aanscherpen?	Antwoord op eerste vraag: De Provincie verwerkt de aangedragen ideeën en voorstellen in een resumé en gebruikt deze als input voor de definitieve aanbestedingsdocumenten. De provincie waardeert de input van marktpartijen en neemt de input waar mogelijk mee in de te formuleren eisen en voorwaarden. Antwoord op tweede vraag: In de aanbestedingsdocumenten wordt aangegeven op welke kwalitatieve criteria inschrijvers een aanbod moeten doen. Het is nog onbekend of dezelfde onderwerpen als in de marktconsultatie terugkomen. Inschrijvers zijn niet gebonden aan tijdens de marktconsultatie ingebrachte ideeën en voorstellen. Inschrijvingen worden uitsluitend beoordeeld conform de aanbestedingsstukken.
16	2.6 Overige vragen	Kunt u bevestigen dat deelname aan de marktconsultatie geen enkele verplichting tot inschrijving schept en evenmin leidt tot een voordeel of nadeel bij de latere aanbesteding, anders dan dat de naam van de deelnemer in het resumé wordt vermeld?	Ja, dit kunnen wij bevestigen.
17	Jaarrekening	Kunnen wij de goedgekeurde jaarrekening 2024 ontvangen, m.n. om inzicht te krijgen in de waarde van de portefeuille in relatie tot de doelstelling om 87,5% van het fondsvermogen te behouden?	Via deze link komt u uit bij het jaarverslag. De gevraagde informatie kunt u zelf uit het document halen.
18	Voorwaarden huidige leningen	Kunnen wij inzicht krijgen in de voorwaarden van de huidige leningen?	Nee, dat is niet mogelijk. Alle openbaar beschikbare informatie staat in de jaarrekening. Over verdere informatie beschikt de fondsbeheerder. In dit stadium wordt deze informatie nog niet gedeeld.
19	Financieel rendement	Hoe verhouden de doelstellingen m.b.t. impact en financieel rendement zich tot elkaar (dit in relatie tot de doelstelling om 87,5% van het fondsvermogen te behouden)?	Er zijn KPI's die toezien op het realiseren van maatschappelijk rendement/impact. Daarnaast zijn er gewenste revolverendheidspercentages. Het is aan de fondsbeheerder om op basis van deze kaders de afweging te maken t.a.v. het verstrekken van financiering. De kaders van het Energiefonds worden vastgesteld door Provinciale Staten van Overijssel.
20	TRL-niveau	Welke eisen gelden er t.a.v. het TRL-niveau?	Er zijn geen harde eisen over het TRL niveau, investeringen moeten passen binnen het financieringsreglement (EFO I) of de subsidieregeling (EFO II). Hier gelden bepaalde risico-rendement afwegingen
21	MiFID II	Dient de fondsmanager te beschikken over een MiFID II vergunning en zo ja, waarom?	Zie het antwoord op vraag 4.