

Fino ad esaurimento fondi

Fondo Europeo per l'Efficienza Energetica

L'obiettivo del Fondo EEEF è quello di fornire un finanziamento basato sul mercato per progetti di efficienza energetica pubblica commercialmente realizzabili, di energia rinnovabile e trasporto urbano pulito nelle attività del settore pubblico dei 28 paesi membri dell'UE. Contribuisce con una struttura stratificata rischio/rendimento al miglioramento dell'efficienza energetica e all'impulso dell'energia rinnovabile sotto forma di partnership pubblico-privato (PPP), in primo luogo attraverso la fornitura di un finanziamento dedicato in linea diretta oppure attraverso la collaborazione con istituti finanziari. L'EEEF supporta gli obiettivi del pacchetto 20/20/20 degli Stati Membri dell'Unione Europea. L'obiettivo è quello di ridurre del 20% le emissioni di gas a effetto serra, aumentando inoltre di un altro 20% l'uso di energia rinnovabile e riducendo il consumo energetico mediante misure che aumentino del 20% l'efficientamento energetico entro il 2020.

I beneficiari finali dell'EEEF sono i comuni, gli enti locali e regionali ma anche gli enti pubblici e privati operanti in nome di questi, come i fornitori di energia locali, le Società di Servizi Energetici (ESCO), società di produzione combinata di elettricità-calore (CHP) o fornitori di trasporto pubblico. Di conseguenza, nel progetto ci deve essere un link diretto o indiretto ai comuni. Questo può avvenire attraverso il coinvolgimento diretto di un comune (ad esempio, proprietario di edifici, investitore) o mediante un contratto a lungo termine tra il comune e una terza parte (ad esempio, concessione per il trasporto pubblico, Contratto di Prestazione Energetica (EPC) per un edificio pubblico).

L'EEEF offre un finanziamento per progetti a livello comunale, locale e regionale. Gli strumenti che il Fondo è in grado di fornire includono debito senior e junior, finanziamenti intermedi, strutture di leasing e prestiti forfettari. Inoltre, verranno messi a disposizione 20mil/euro del Fondo per servizi di sviluppo progettuale (assistenza tecnica) in relazione con la preparazione di progetti (comparabile a ELENA - European Local Energy Assistance Facility).

La Deutsche Bank opera in qualità di Investment Manager del Fondo. Ciò significa che è responsabile del sourcing e della valutazione degli Investimenti, della verifica due diligence e della preparazione delle proposte di investimento. La decisione finale sull'investimento verrà invece presa dagli organi direttivi del Fondo.

La Deutsche Bank è uno degli investitori del Fondo. Gli investimenti della Deutsche Bank in altri progetti a larga scala non sono legati alla sua attività come Investment Manager dell'EEEF.

L'EEEF assegna ai progetti ammissibili un finanziamento veloce e flessibile. Il Fondo offre strumenti di debito e anche azionari, ed è più flessibile rispetto alle scadenze, benché la scadenza del finanziamento non possa superare la vita utile del bene. Il finanziamento azionario può adattarsi alle necessità del progetto, il debito può essere concesso con scadenze fino a 15 anni. Nonostante l'impegno della Commissione Europea, il Fondo non fornisce sussidi.

L'EEEF fornisce finanziamenti per progetti a livello comunale, regionale e locale. Gli strumenti di investimento includono debito senior, strumenti intermedi e azionari, ma anche strutture di leasing e prestiti forfettari. Gli strumenti di debito possono avere scadenza fino a 15 anni; le azioni possono invece adattarsi alle differenti esigenze delle fasi di progetto. Il Fondo può co-investire come parte di un consorzio e partecipare attraverso la condivisione del rischio con una banca locale.

L'EEEF è un una partnership pubblico-privata (PPP) aperta agli investimenti degli investitori istituzionali, professionali e di altro tipo, secondo quanto stabilito dalla legge lussemburghese SIF. In particolare gli investitori target sono agenzie donanti, governi, istituzioni finanziarie internazionali e investitori professionali privati. I potenziali investitori interessati possono contattare l'EEEF, facendo riferimento alla pagina web.

L'EEEF investirà in progetti di efficienza energetica, energia rinnovabile e trasporto urbano pulito, in particolare nelle aree urbane. Gli investimenti in energia sostenibile saranno destinati a organi pubblici locali, regionali e (se giustificato) nazionali, e possono comprendere, ma non solo, misure di risparmio energetico in edifici pubblici; investimenti in società di produzione combinata di elettricità-calore (CHP), micro-

cogenerazione e reti riscaldamento/raffreddamento incluse; investimenti in fonti di energia rinnovabile decentralizzate, compresa la micro-generazione; trasporto urbano pulito; modernizzazione di infrastrutture, ad esempio l'illuminazione delle strade e lo smart grid, così come gli investimenti in energie sostenibili con un potenziale per l'innovazione e la crescita.

Gli investimenti devono raggiungere almeno il 20% di risparmio di energia primaria per progetti EE, fatta eccezione per il settore edilizio nel quale è richiesta una percentuale più elevata. Gli investimenti nel settore dei trasporti saranno un target del Fondo ai fini della riduzione del 20% delle emissioni di CO₂. È necessario fornire un calcolo dell'attuale risparmio di CO₂ e di energia primaria. Altri dettagli da includere sono le previsioni e il metodo di calcolo. Gli organismi pubblici che richiedano finanziamenti per progetti ammissibili dovranno avere obiettivi concreti volti alla mitigazione dei cambiamenti climatici (ad esempio, aumento dell'efficienza energetica o uso di energia da fonti rinnovabili attraverso il Patto dei Sindaci^[1]) così come strategie pluriennali. Il Fondo investe soltanto in tecnologie sicure. Per tecnologie specifiche esistono criteri di applicazione aggiuntivi. Per verificare se il progetto soddisfa i criteri di ammissibilità, far riferimento alla sezione di verifica di ammissibilità sul sito dell'EEEF.

Il livello dell'organo dovrà essere preferibilmente regionale o locale, ma il Fondo considererà anche progetti a livello nazionale.

Il Fondo si concentra sull'efficienza energetica, e a medio termine, si prevede che il portfolio azionario di efficienza energetica sia del 70%. Ciò non di meno, non ci sono preferenze di progetto, anche se l'EEEF considererà ogni progetto in linea con le proprie linee guida relative agli investimenti.

Sì, il volume minimo del progetto dovrà essere di 5mil/euro (in un range che va da 5 a 25mil/euro).

No, l'importo di 25mil/euro corrisponde al volume investito dall'EEEF. Il Fondo può anche co-investire in progetti di volume totale superiore ai 25mil/euro.

Secondo la prospettiva dell'EEEF non sussiste alcun problema al cumulare schemi di incentivi nazionali o locali con finanziamenti EEEF. Tuttavia, un investimento EEEF non sarà generalmente possibile nel caso in cui un progetto riceva sussidi da altri programmi UE (Fondi Strutturali, Fondi di Coesione, ecc.). Un finanziamento complementare tra EEEF e i sopra menzionati programmi UE è possibile se il progetto può essere diviso in fasi separate, così che i programmi UE e EEEF possano finanziare fasi diverse. Verrà applicato il principio del „quale Euro compra cosa“.

Gli organi pubblici che richiedano il finanziamento di un progetto ammissibile dovranno presentare obiettivi concreti di mitigazione dei cambiamenti climatici (ad esempio, aumento dell'efficienza energetica o uso di energia da fonti rinnovabili attraverso il Patto dei Sindaci) così come con strategie collegate a questo. Tuttavia, con il proprio Servizio di Assistenza Tecnica (AT) il Fondo potrà anche supportare autorità locali nella formulazione di strategie di basse emissioni di carbonio, evidenziando piani per la relativa implementazione.

A medio termine il Fondo punta a raggiungere un equilibrio geografico tra gli stati membri dell'UE.

Tuttavia, attualmente e anche nel prossimo futuro, ciò non rappresenterà un limite per progetti e relativi finanziamenti via EEEF.

Le attività dell'EEEF sono limitate al territorio degli Stati Membri dell'UE.

L'EEEF può fornire soltanto finanziamenti per tecnologie sicure. Ciò significa che le tecnologie suggerite devono essere state implementate con successo in qualche progetto di scala commerciale.

EEEF è orientato verso autorità comunali, locali e regionali ed enti privati che agiscono a nome di questi. A livello di investimenti diretti, solo progetti di edilizia sociale che hanno generalmente carattere privato sono elegibili per il finanziamento.

La Deutsche Bank, come Responsabile del Fondo, porta a termine lo screening iniziale e, in caso di risultato positivo di questa prima analisi, realizza il dettaglio di due diligence del progetto. Per controllare l'ammissibilità del progetto far riferimento alla sezione verifica di ammissibilità presente sulla pagina web.

Chi può fare domanda?

I beneficiari finali dell'EEEF sono i Comuni, gli enti locali e regionali ma anche gli enti pubblici e privati operanti in nome di questi, come società di servizi energetici, fornitori di trasporto pubblico, associazioni per l'edilizia sociale, società di servizi energetici, ecc. I progetti possono venire sottoposti direttamente o da una controparte coinvolta nel progetto.

Procedura per ricevere il finanziamento?

L'Investment Manager realizzerà una prima valutazione rispetto all'ammissibilità del progetto secondo le linee guida del Fondo, e in base all'aderenza allo stesso. Se il risultato del primo screening è positivo, l'Investment Manager avvierà un processo di due diligence.

Per tale procedura saranno necessarie ulteriori informazioni sul progetto, come il modello finanziario, descrizione generale del progetto e dettagli tecnici. La valutazione del progetto si concentrerà in primo luogo sull'idoneità al portafoglio, rispetto al rapporto di rischio applicabile e alle considerazioni rischio-rendimento. L'Investment Manager analizzerà inoltre se gli obiettivi ambientali e di sviluppo del Fondo vengono soddisfatti, prima di affrontare le specifiche legali, finanziarie e tecniche del progetto. Se necessario, potrà collaborare con la controparte per identificare strutture finanziarie più adeguate. In caso di esito positivo dell'analisi, esso preparerà una Proposta di Investimento e il progetto verrà quindi presentato al Comitato degli Investimenti.

In seguito all'approvazione del suddetto Comitato e del Consiglio di Amministrazione, l'Investment Manager preparerà la relazione finale finanziaria. In tal modo si assicurerà che tutti i progetti soddisfino i termini e le condizioni accordate prima dell'investimento. Ciò include una regolare rendicontazione (semestrale e annuale) delle performance finanziarie, sociali e ambientali.

I progetti possono essere presentati direttamente da qualunque controparte coinvolta nel progetto, senza che sia necessaria la partecipazione di una ESCO o di un broker.

Come si può presentare un progetto? Quali sono i documenti necessari?

La Deutsche Bank, in qualità di Investment Manager del Fondo sarà il primo contatto per l'invio dei progetti. In caso si disponga di informazioni relative al/ai progetto/i (ad esempio, un teaser del progetto o, se possibile, una descrizione completa dello stesso, dettagli del modello finanziario, tecnico e ambientale, ecc.), sarà possibile inviarle insieme alle altre informazioni per il controllo dell'ammissibilità. La Deutsche Bank realizzerà una discussione di due diligence con i potenziali partner per stabilire se il Fondo possa accettare la proposta.

Chi prende la decisione in merito all'assegnazione di un investimento?

La Deutsche Bank, fa un screening iniziale sui progetti e realizza la due diligence. Tuttavia, la decisione finale sull'investimento viene presa dagli organi direttivi del Fondo, vale a dire i maggiori azionisti.

I progetti possono essere inviati all'Investment Manager in qualunque momento.

Qual è la scadenza per le richieste?

Non esiste scadenza, in quanto il Fondo opera su base continua.

Dove posso trovare il modulo di adesione?

Non esiste modulo di adesione per l'EEEF. Per verificare l'ammissibilità generale al Fondo e inviare i dettagli del progetto, fare riferimento alla sezione Verifica di ammissibilità presente sulla pagina web.

Quanto tempo occorre per ricevere il finanziamento?

Il tempo che intercorre tra il primo screening del progetto e la decisione finale non supererà i sei mesi—sempre che siano state fornite tutte le informazioni necessarie e tutti i contratti siano in regola.

In quale fase il progetto deve essere presentato all'Investment Manager?

Il progetto può essere presentato tramite la verifica di ammissibilità in ogni momento del suo processo di sviluppo, preferibilmente nel momento in cui la gara di appalto è stata già avviata o conclusa. Tuttavia, sarà difficile controllare l'ammissibilità se il progetto è nei primissimi giorni del suo sviluppo; le informazioni generali sul progetto dovrebbero essere pronte per essere presentate ad EEEF.

L'EEEF non finanzia progetti già implementati e finanziati.

Nel caso in cui il progetto fosse in una fase iniziale e fosse necessaria assistenza tecnica, ci si può riferire alla sezione dedicata all'assistenza tecnica presente su sito web.

Termini del Finanziamento

L'EEEF riconosce sussidi o sovvenzioni?

No, l'EEEF ha lo scopo di fornire finanziamenti basati sul mercato, e non riconosce quindi sussidi né sovvenzioni.

Può offrire finanziamenti sotto forma di debito, finanziamento intermedio o azionistico, oltre alle strutture di leasing e prestiti a forfait per specifici partner industriali.

Inoltre, i beneficiari dell'EEEF hanno la possibilità di richiedere l'Assistenza Tecnica (AT) e ricevere un finanziamento fino al 90% di tutti i costi AT ammissibili. L'AT può essere concessa solo in caso di successivo finanziamento (a tasso di mercato) del progetto sotto l'EEEF.

Quali sono i tassi di interesse offerti?

Il Fondo offre finanziamenti basati sul mercato, quindi il tasso di interesse dipende dalla struttura di rischio dell'investimento (rischio della controparte, rischio tecnologico, ecc.). L'EEEF può offrire un finanziamento a tassi variabili e fissi. Nella maggior parte dei casi il tasso base è l'EURIBOR ed è convertibile a un eventuale tasso di interesse fisso.

Dovrò restituire tutta la somma?

Sì, l'EEEF assegna debiti, finanziamenti intermedi o azionari. Ad eccezione dell'Assistenza Tecnica, qualunque finanziamento va restituito interamente.

È giusto affermare che l'EEEF propone essenzialmente prestiti a bassi tassi di interesse?

No, l'EEEF punta a proporre finanziamenti basati sul mercato. L'EEEF può offrire finanziamenti sotto forma di debito, finanziamento intermedio o azionario, oltre a strumenti di leasing e prestiti forfettari per partner industriali specifici. Il tasso di interesse dipenderà dalla struttura di rischio dell'investimento (controparte e rischio tecnologico).

Quanto investirà l'EEEF nel progetto e qual è l'ammontare azionario richiesto?

Questo dipende dai progetti. In generale, il Fondo può investire fino a 25mil/euro per progetto, ma l'importo potrà variare a seconda dei progetti e della struttura necessaria al progetto e al rischio associato all'investimento. Nel caso in cui il rapporto totale debito/capitale è al di sopra di un certo livello (a seconda del progetto) e EEEF considera tale valore insufficiente, il finanziamento tramite EEEF non è praticabile.

L'EEEF può investire in progetti già implementati?

L'EEEF può investire solo in nuovi progetti e non può rifinanziare obbligazioni esistenti. Se il progetto può essere diviso in diverse fasi, l'EEEF potrà intervenire in una delle ultime fasi dello stesso.

[1] Il Patto dei Sindaci è un impegno preso da oltre 2000 paesi e città firmatari con l'intenzione di andare oltre gli obiettivi delle politiche energetiche dell'UE in termini di riduzione delle emissioni di CO2 attraverso un miglioramento dell'EE e la produzione e l'uso di energia più pulita.

Per ulteriori informazioni:

<http://www.eeef.eu/>