Aumentare nelle Città la capacità per l'innovazione dei finanziamenti per l'efficienza energetica

Una rassegna dei finanziamenti innovativi di retrofit a larga scala degli enti locali e dei modelli operativi

Miguel A. Casas

Energinvest – CITYnvest

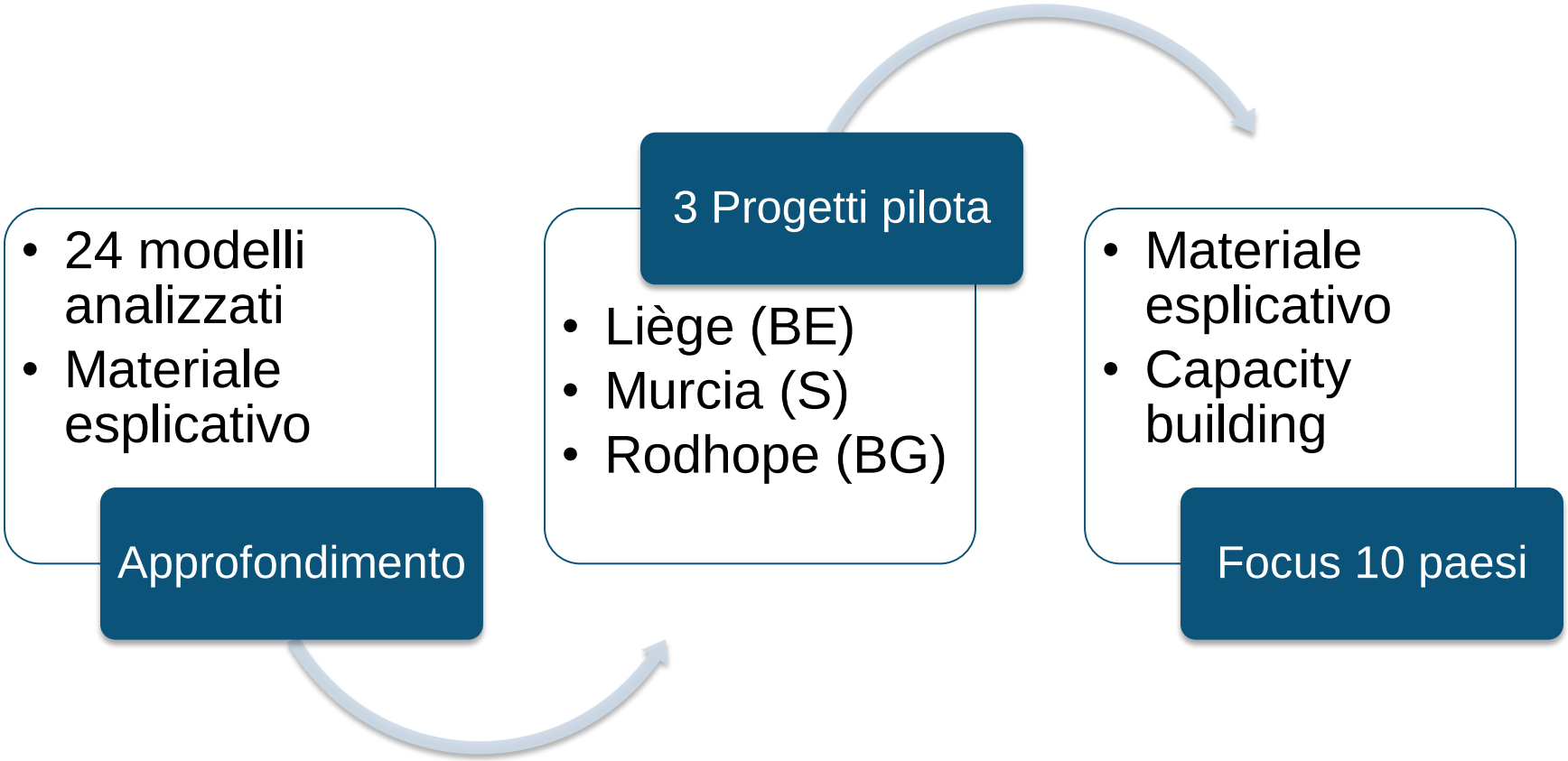
Febbraio, 2016

Introduzione: Principio di CITYnvest

Come accelerare gli investimenti?

- Non c'è bisogno di reinventare la ruota
- Ruolo catalizzatore per Governi Locali e Regionali – riflesso nelle attuali direttive UE, ma rimangono alcune sfide

Ambito di applicazione di CITYnvest: creazione di capacità a larga scala



Approfondimento: Cosa abbiamo fatto?

- Analizzati 24 modelli esistenti affrontando programmi di retrofit profondi di efficienza energetica e su larga scala (incluso FER) che coinvolgono autorità locali attraverso l'Europa (11 paesi)
  - Ambizione, tecnologie di implementazione, servizi ai beneficiari, schemi di finanziamento
- Fornito benchmark/confronto sui temi trattati come:
  - Schemi operativi: Agevolazione/Integrazione/Aggregazione
  - Modelli di attuazione: Separate Contractor Based (SCB) e EPC/ESC
  - Schemi finanziari, relativa attrattività e rischi
- Fornito materiale esplicativo per supportare le autorità locali nella ricerca di finanziamento per i propri programmi di EE e FER

Modelli di business: Pratiche comuni

Autorità di programma

- Ente pubblico o organizzazione responsabile del programma o che controlla il programma.
- Definire il programma incluso beneficiari di riferimento, livello di ambizione, modello di attuazione/operativo e il veicolo di finanziamento che viene messo in atto (impegno politico)
- Istituire e finanziare l'Unità di Attuazione del Programma (Program Delivery Unit - PDU).

Program Delivery Unit

- Istituzione dell'entità publica e/o privata per l'attuazione/esecuzione del programma.
- Spesso una persona giuridica distinta, ma può anche essere un reparto o team di progetto all'interno di un'organizzazione esistente.

Beneficiari

- La PDU offre servizi ai beneficiari in base ai modelli operativi e di attuazione scelti. I servizi possono includere il finanziamento dei progetti.
- Il più delle volte, un quadro contrattuale viene stipulato tra la PA e/o la PDU e i beneficiari di accedere al portafoglio di servizi della PDU.

Modelli di business: Quali sono le principali caratteristiche?

2 Modelli di Attuazione

- Separate contracting based (SCB)
- Contratti di rendimento energetico/Contratti di fornitura energetica (EPC/ESC)

3 Modelli Operativi

- Agevolazione
- Integrazione
- Solo finanziamento

7 Servizi Operativi

- Marketing
- Valutazione
- Consulenza finanziaria
- Agevolazione
- Integrazione
- Aggregazione
- Finanziamento

5 Veicoli di Finanziamento

- Istituzioni Finanziarie
- ESCO
- Program Delivery Unit (PDU)
- Fondi Investimento
- Cittadini

Modelli operativi PDU: Quali sono le differenze?

AGEVOLAZIONE (16/24)

- I beneficiari sono le autorità di gara d'appalto e aggiudica-zione
- I contratti sono firmati tra i beneficiari e le ESCO /Appaltatori (consegnare i lavori di retrofit ai beneficiari).
- PDU facilita i progetti, assistendo i beneficiari durante la preparazione, il processo di gara e il follow-up dei progetti.
- PDU non condivide rischi.

INTEGRAZIONE (8/24)

- PDU è l'autorità di gara d'applato e aggiudicazione.
- I contratti sono firmati tra PDU e ESCO/Appaltatori. PDU fornisce i lavori di retrofit ai beneficiari.
- PDU si assume la preparazio-ne, il processo di gara e il follow-up dei progetti. PDU consegna i lavori di retrofit ai beneficiari.
- PDU si assume i rischi tecnici.

SOLO FINANZIAMENTO (3/24)

- I beneficiari sono le autorità di gara d'appalto e aggiudicazione.
- I contratti sono sono firmati tra i beneficiari e le ESCO /Appaltatori (consegnare i lavori di retrofit ai beneficiari).
- PDU valuta la bancabilità dei progetti e fornisce il finanziamento.
- PDU si assume i rischi finanziari.

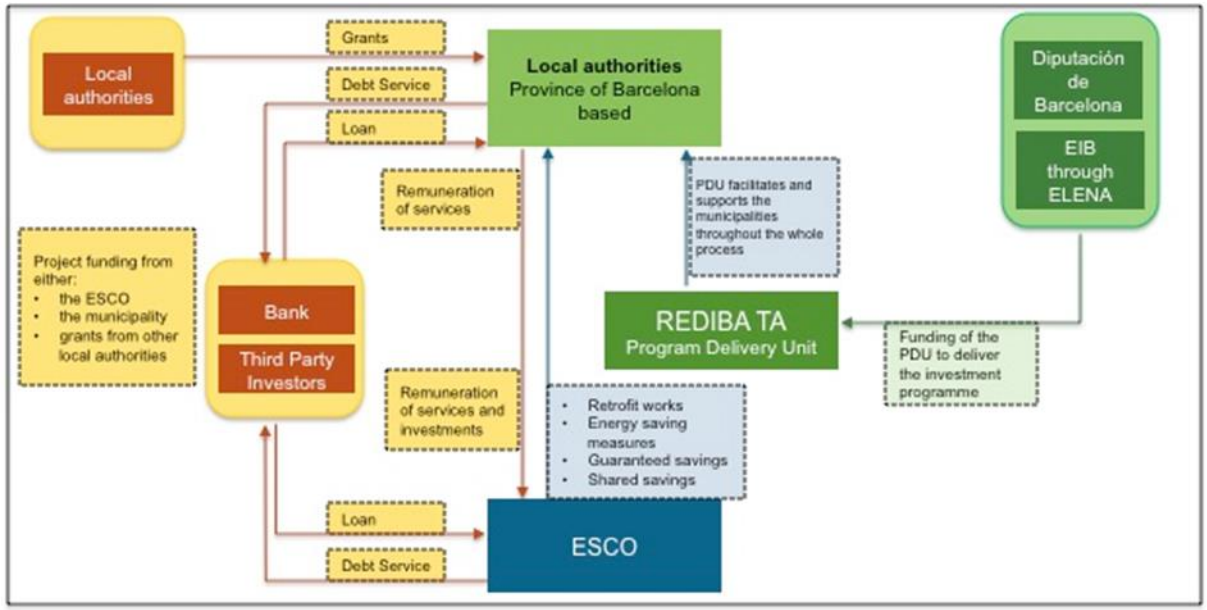
La principale differenza tra i due modelli è il rapporto contrattuale con la ESCO o appaltatori e il conseguente impatto sui rischi e il bilancio pubblico della PDU.

Esempio: Rinnovabili e Efficienza Energetica Diputación de Barcelona - REDIBA

PROPRIETA'	**PUBBLICO**
Autorità di Programma	Diputación de Barcelona (Consiglio Provinciale di Bercellona)
Program Delivery unit	REDIBA TA (REDIBA Unità di Assistenza)
Modello di attuazione	Contratto di Rendimento Energetico (EPC) Contratto di Fornitura Energetica (ESC)
Servizi Operativi	Distributore Agevolatore Consulente finanziario Assessore
Tipi di progetto	Illuminazione Pubblica Energia Solare termica Teleriscaldamento a biomassa Efficienza Energetica (retrofit edifici)
Obiettivo/target	Attuazione delle misure per l'energia sostenibile nella Provincia di Barcellona, senza alcun costo o debito per i comuni con un obiettivo di investimento di 50M €.
Beneficiari	Comuni e autorità provinciali nella provincia di Barcellona
Strumento finanziario	ESCO Proprietari immobiliari (Comuni)
Strumenti finanziari	Finanziamenti EPC Finanziamenti ESC Noleggio/Leasing Sovvenzioni

Esempio: Rinnovabili e Efficienza Energetica Diputación de Barcelona - REDIBA

- Sommario
  - Storia, funzionamento, panoramica, risultati
- Come funziona?
  - Descrizione del processo di applicazione, processo di attuazione, le parti coinvolte, servizi offerti, meccanismo di appalti pubblici



Esempio: Rinnovabili e Efficienza Energetica Diputación de Barcelona - REDIBA

- La program delivery unit
  - Descrizione della PDU, struttura, attività proncipali, servizi offerti ai beneficiari, finanziamenti, costi operativi…
- Organizzazione e Partnership
  - Parti coinvolte e loro funzione: locale, regionale, nazionale e internazionale
- Beneficiari
  - Chi sono i beneficiari e il tipo di progetto nell'ambito di applicazione
- Meccanisco di finanziamento
  - PDU, progetti, strumenti finanziari
- Risultati
- Dati di contatto
- Scheda

Modelli di posizionamento: Modelli che coinvolgono l'agevolazione sono finanziati principalmente attraverso istituzioni finanziarie o società di servizi energetici (ESCO), mentre i modelli che utilizzano l'integrazione sono finanziati principalmente attraverso la Program Delivery Unit (PDU) o un fondo di investimento.

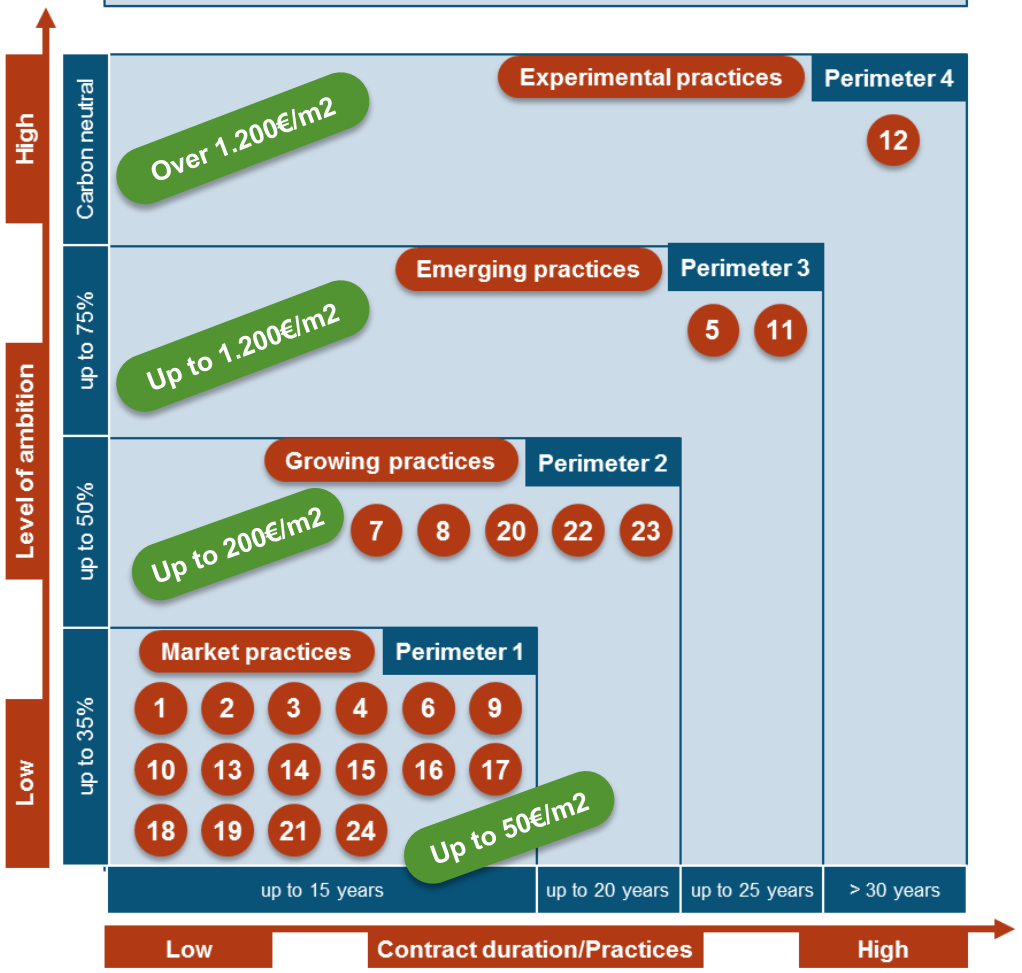
	Facilitatore		Integratore		Solo finanziamento
	No aggregazione	Aggregazione	No aggregazione	Aggregazione	
Finanziamento ESCO	REDIBA Eco'Energies EERFS	Berlin ESP RE:FIT VEB Rotterdam GB EE Milan PadovaFIT!	-	-	N/A
Istituzioni finanziarie	REDIBA Eco'Energies EERFS	Berlin ESP RE:FIT VEB ENSAMB Energie POSIT'IF	Warm Up North	-	N/A
Finanziamento Program Delivery Unit	OSER	Fedesco Ox Futures	OSER	Fedesco Energie POSIT'IF Eandis EDLB EscoLimburg 2020 SPEE Picardie	N/A
Fondo Investimento	EERFS SUNShINE	-	-	EscoLImburg 2020 Cambridgeshire MLEI	Energy Fund Den Haag KredEx
Finanziamento cittadini	-	Ox Futures Brixton Energy Co-op	-	-	Climate Community Saerbeck

Livello di ambizione: la grande maggioranza dei modelli mirano a Perimetro 1 o "prassi di mercato standard", anche se i modelli fattore 2 (50% di risparmio) guadagnano in attenzione, fattore 4 (75% di risparmio) restano marginali.

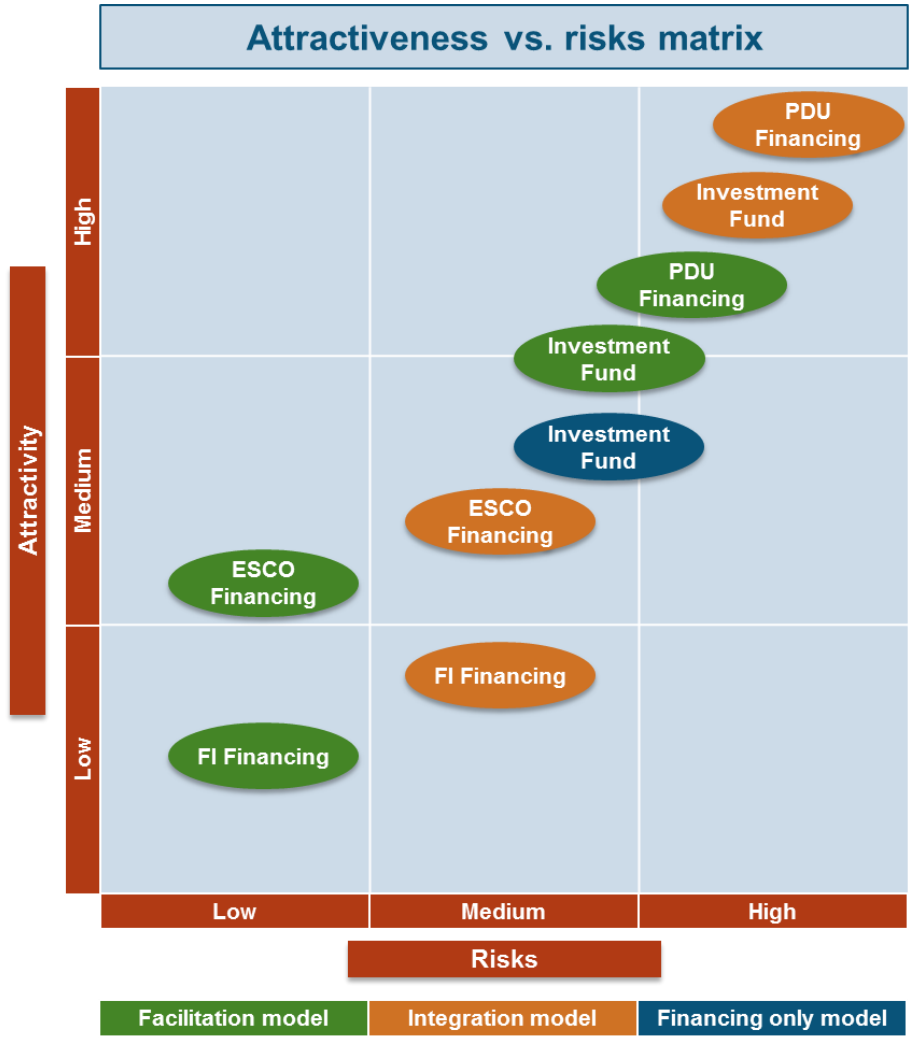
Models

1	REDIBA	2	Berlin Energy Saving Partnership
3	RE:FIT	4	Vlaams Energiebedrijf
5	OSER	6	Fedesco
7	Eandis EDLB	8	ESCOLimburg 2020
9	Eco'Energies	10	Energy Fund Den Haag
11	Energies POSIT'IF	12	Climate Community Saerbeck
13	Cambridgeshire MLEI	14	Ox Futures
15	Rotterdam Green Building	16	Energy Efficiency Milan
17	ENSAMB	18	Brixton Energy Co-op
19	EERFS	20	SUNShINE
21	Warm Up North	22	SPEE Picardie
23	KredEx	24	PadovaFIT!

Model level of ambition mapping



Attrattiva contro rischi: L'attrattiva del modello integratore è molto alta (soprattutto se il finanziamento è intregrato) ma porta più rischi per l'integratore.



Alcune conclusioni/osservazioni

- Successo di modelli spesso correlato con l'esistenza di
  - buon funzionamento del Program Delivery Unit, e
  - chiaro ruolo di leadership del partner pubblico (ambizione e volontà di investire)

- Livelli più bassi di ambizione (<35% risparmio) per lo più guidati da:
  - Modelli di agevolazione
  - Attuazione EPC/ESC
  - Finanziamento ESCO e/o istituzioni finanziarie

- Livelli di ambizione Fattore 2 (50% risparmio) e fattore 4 (75% risparmio) sono molto spesso "integrazione" guidata, sia tecnicamente che economicamente.

- Alti livelli di ambizione di efficienza energetica (fattore 2 e fattore 4) non si concentrano su termini di pay-back medio brevi (occorre diverso veicolo di finanziamento da ESCO o FI). In altre parole la redditività è solo uno di tanti criteri di investimento.

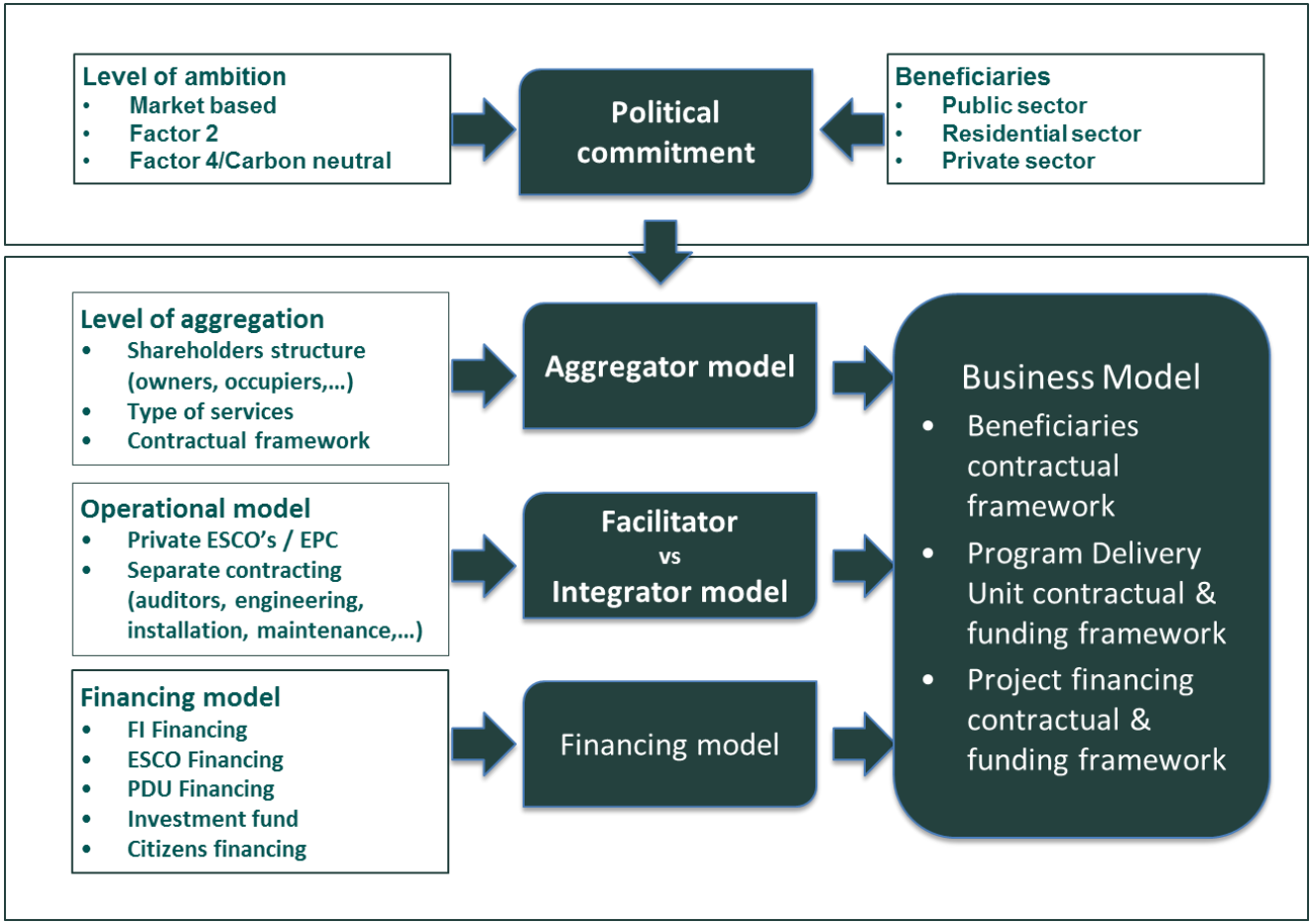
- Assoluta necessità per gli sviluppatori del progetto di preparare casi di business di alta qualità per consentire decisioni di investimento adeguati e una maggiore bancabilità.

Successivo: Pianificazione strategica e modello di Piano d'azione

→ Seguire gli strumenti di orientamento "passo per passo"

1. **Mappa decisionale**
2. **Analisi strategica**
   a. *Autorità di Programma/Program Delivery Unit: ruoli e funzioni*
   b. *Beneficiari, tipi di progetto e livello di "ambizione"*
   c. *Modello di attuazione*
   d. *Servizi Operativi*
   e. *Livello di "aggregazione"*
   f. *Finanziamento & Veicolo di Finanziamento*
3. **Scelta – Cosa proponete di fare?**
4. **Piano d'azione per l'attuazione**

Mappa decisionale



1. Leggere il Rapporto di confronto CITYnvest

2. Fare uso degli strumenti a disposizione sul nostro sito web:

- Matrice delle Raccomandazioni.
- Modello Piano d'azione strategico
- Toolkit di valutazione.

Thank You

Miguel A. Casas
Energinvest

mcasas@energinvest.be
+32 495 581 330

Jean-François Marchand
Energinvest

jfmarchand@energinvest.be

Lieven Vanstraelen
Energinvest

lvanstraelen@energinvest.be
+32 495 551 559

Copyright in the CITYnvest report is reserved by Energinvest SPRL. However, readers are given a royalty free licence to use the report.

This project has received funding from the European Union's Horizon 2020 research and innovation programme under grant agreement No 649730.