

## I risultati di FINA-RET

### Sensibilità verso l'ambiente ed investimenti Verdi

- L'indagine FINA-RET ha rivelato che famiglie ed imprese in tutti e 5 i paesi analizzati mostrano una grande sensibilità ai temi del cambiamento del clima e del riscaldamento globale ed hanno una buona conoscenza delle tecnologie RE/EE disponibili. Tuttavia, perché esse possano diffondersi sempre più presso famiglie e imprese, è necessario mettere a disposizione in modo sistematico, semplificato e personalizzato informazioni e consulenze sulle tecnologie e sugli strumenti finanziari più adatti ad ogni specifico caso.

### Fattori chiave di successo e di insuccesso per iniziative, programmi e prodotti finanziari

- Efficacia e performance dipendono fortemente dal grado di consapevolezza dei diversi contesti culturale e socio-economici
- Sviluppo di una strategia di promozione basata sulla sensibilizzazione di famiglie e imprese
- Sviluppo di processi più semplici e trasparenti per quanto concerne l'accesso a finanziamenti ed incentivi
- Compatibilità e complementarità tra iniziative pubbliche e private e a livello di governo locale e regionale/federale
- Misure di finanziamento ed iniziative che diminuiscono il rischio di investimento (garanzie, certificati verdi e bianchi, ecc. ...) hanno un impatto positivo sul mercato
- Lo sviluppo di programmi di sostegno e di incentivi rivolti alle professioni e alle iniziative imprenditoriali facilitano il take up (es. consulenze, ESCOs \*\*, imprese di costruzione, ecc.)
- Necessità di cooperazione tra istituzioni finanziarie, imprese operanti nel settore delle tecnologie ER/EE, imprese di costruzione, policy makers ed organizzazioni non governative

### I prodotti finanziari devono

- basarsi sul mercato di riferimento, sulle tecnologie disponibili (è dimostrato che prodotti finanziari generici non rappresentano la migliore soluzione)
- essere direttamente orientati a favore delle caratteristiche specifiche dell'edificio o dell'attività svolta dall'impresa (e non solo verso determinate tecnologie)
- essere correlati ai programmi nazionali e regionali di incentivazione
- essere caratterizzati da tassi di interesse più contenuti e da livelli delle rate di rimborso legate all'effettivo risparmio energetico conseguito
- offrire soluzioni specifiche per l'efficientamento degli edifici
- essere concepiti e offerti come un pacchetto integrato di servizi finanziari e non finanziari, disegnato sulle esigenze del cliente finale.

\*\* Energy Service Company

## Cos'è FINA-RET?

L'obiettivo di FINA-RET è lanciare soluzioni finanziarie innovative in grado di stimolare famiglie, PMI e piccole comunità a realizzare investimenti nelle tecnologie per le energie rinnovabili e l'efficienza energetica.

### Coordinatore



Business and project management S.A.  
Dr. Ioanna Giannouli  
giannouli@bpm.gr  
www.bpm.gr

### Partner



META Group  
Lorenzo Lo Cascio  
info@meta-group.com  
www.meta-group.com



Conquest Business Advisors  
Louis M. Loizou  
louisoizou@cba.com.cy  
www.cba.com.cy



The Cyprus Development Bank  
Dr. Lida Mardapitta-Hadjipandeli  
lmh@cdb.com.cy  
www.cyprusdevelopmentbank.com



French Environment & Energy Management Agency  
Stéphane Pouffary  
stephane.pouffary@ademe.fr  
www.ademe.fr



Millennium bank  
Elena Karvouni  
Elena.karvouni@millenniumbank.gr  
www.millenniumbank.gr



climate alliance austria  
Brigitte Drabek  
brigitte.drabek@klimabuendnis.at  
www.klimabuendnis.at



L'esclusiva responsabilità per il contenuto di questo opuscolo è degli autori. Esso non riflette necessariamente il parere delle Comunità Europee. La Commissione Europea non è responsabile per qualsiasi uso che possa essere fatto delle informazioni in esso contenute.

Imprint: media owner, editor, publisher: BPM Business and project management S.A. • Consortium FinaRet • Editorial staff: FinaRet-Team • Brigitte Drabek • Graphics art & layout: Andreas Strasser • Print: Studio MATER



Foto: © fantasista

prodotti finanziari per  
investimenti verdi



Fina•Ret



Foto:ekoström AG

## FINA-RET

FINA-RET significa "Prodotti finanziari per investimenti di piccolo taglio nelle tecnologie per le energie rinnovabili e l'efficienza energetica".

## FINA-RET Team

Un consorzio di 7 organizzazioni provenienti da 5 diversi Paesi Europei (Austria, Cipro, Francia, Grecia e Italia):  
3 società di consulenza  
2 banche  
2 organizzazioni no-profit

FINA-RET è co-finanziato dalla Commissione Europea, attraverso il programma Intelligent Energy Europe (IEE).

Fotos: Rainer Sturm -Pixelio - A. Cabalzar / ISA



## Soluzione finanziaria 1



### Eco Loans

Le indagini di FINA-RET hanno rivelato che in Grecia, le decisioni di investimento in tecnologie ER/EE\*, sono supportate da un robusto programma di sovvenzioni ed incentivi da parte dello Stato. In questo quadro, Millennium Bank ha deciso di sfruttare al meglio le opportunità offerte dalla nuova legislazione riguardante gli impianti fotovoltaici e la remunerazione dell'energia verde prodotta tramite essi, creando gli „Eco Loans“, prodotti finanziari specificamente disegnati per:

- Il finanziamento di spese di investimento
- L'anticipo di sussidi pubblici

per rispondere alle esigenze delle imprese in termini sia di capitale circolante, sia di anticipo sui fondi dei programmi pubblici (Legge 3299/2004) al fine di realizzare investimenti nelle energie rinnovabili e specificatamente in impianti fotovoltaici della potenza massima di 150 kW.

Questi prodotti finanziari innovativi sono offerti al mercato a tassi di interesse competitivi, basati sull' Euribor. L'ammontare finanziato varia a seconda delle esigenze del cliente, con la finalità di consentire allo stesso di ottenere rendimenti positivi dell'investimento sin dal primo anno. La durata massima del prestito è fissata in 15 anni e il cliente può scegliere se ottenere l'intera somma in una o più soluzioni.

Inoltre, Millennium Bank sta sviluppando, in vista di un Programma di Sostegno indirizzato alle famiglie che intendono sostituire le vecchie porte e finestre nelle proprie abitazioni con eco-serramenti, un nuovo prestito al consumo che copre il rimanente della spesa non coperta da sussidio .

\* Tecnologie per le Energie Rinnovabili e per l'Efficienza Energetica (renewable energy technologies and energy efficient technologies)

## Soluzione finanziaria 2



### Prodotti verdi per il mercato cipriota

Nello sviluppare i propri prodotti bancari dedicati, CDB Bank ha preso in considerazione i seguenti risultati di FINA-RET:

- identificazione delle tecnologie d'interesse per le energie rinnovabili e l'efficientamento energetico a disposizione di famiglie ed imprese
- i programmi pubblici di incentivazione attualmente in essere;
- categorizzazione e tipizzazione delle tecnologie per ER e EE in termini di livello d'investimento e tempo di ritorno (al netto degli incentivi pubblici)
- specifiche caratteristiche dei prodotti desiderate da famiglie e imprese.

Sulla base di quanto riportato, sono stati sviluppati i 4 seguenti prodotti finanziari:

- Prodotto 1: Prestito per sistemi di risparmio energetico per famiglie
- Prodotto 2: Prestito per ristrutturazioni finalizzate al risparmio energetico per famiglie
- Prodotto 3: Prestito per sistemi di risparmio energetico per PMI
- Prodotto 4: Prestito per ristrutturazioni finalizzate al risparmio energetico per PMI

Le caratteristiche chiave di questi prodotti sono le seguenti:

- Si rivolgono al finanziamento di investimenti nella maggior parte delle tecnologie disponibili
- Coprono il 100% del costo di investimento
- Incoraggiano il rimborso anticipato, poiché prevedono tassi ridotti in caso di rimborso anticipato
- Non impattano sul cashflow del prenditore finale, stante la coincidenza tra tempo di rientro dell'investimento e durata del prestito