

RESPIRA energia cooperativa e di comunità



Strumenti finanziari cooperativi a supporto delle CER

Paola Bellotti
Direttrice Area Sostenibilità e Sviluppo
Coopfond SpA



FEBBRAIO 2024

(1) Un progetto cooperativo: a che punto
siamo?



Respira è un progetto lanciato da Coopfond insieme a Legacoop, Banca Etica ed Ecomill, piattaforma di crowdfinancing per la transizione energetica, e si pone l'obiettivo di **creare Comunità Energetiche Rinnovabili in forma cooperativa**.

Il progetto si propone di **accompagnare** cooperative e gruppi organizzati che sono interessati a costituire una CER, dall'ideazione del progetto alla costituzione e gestione della cooperativa, offrendo una proposta finanziaria integrata, con strumenti appositi e idonei alla creazione di una Comunità Energetica Rinnovabile in forma cooperativa. Al progetto aderiscono numerosi **partner tecnici** della filiera cooperativa, pronti a facilitare l'avvio di CER su tutto il territorio nazionale.



RESPIRA

energia cooperativa
e di comunità

I costi dell'energia lievitano ma insieme possiamo trovare soluzioni alternative che fanno bene alla tua cooperativa e all'ambiente.



COOPFOND



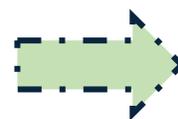
BANCA ETICA



ECOMILL



LEGACOOP



Una proposta integrata che metta a disposizione del mercato **strumenti finanziari** e una **piattaforma** dedicata per l'avvio di **COMUNITA ENERGETICHE RINNOVABILI IN FORMA COOPERATIVA**.



Il lavoro di questi mesi





I partner

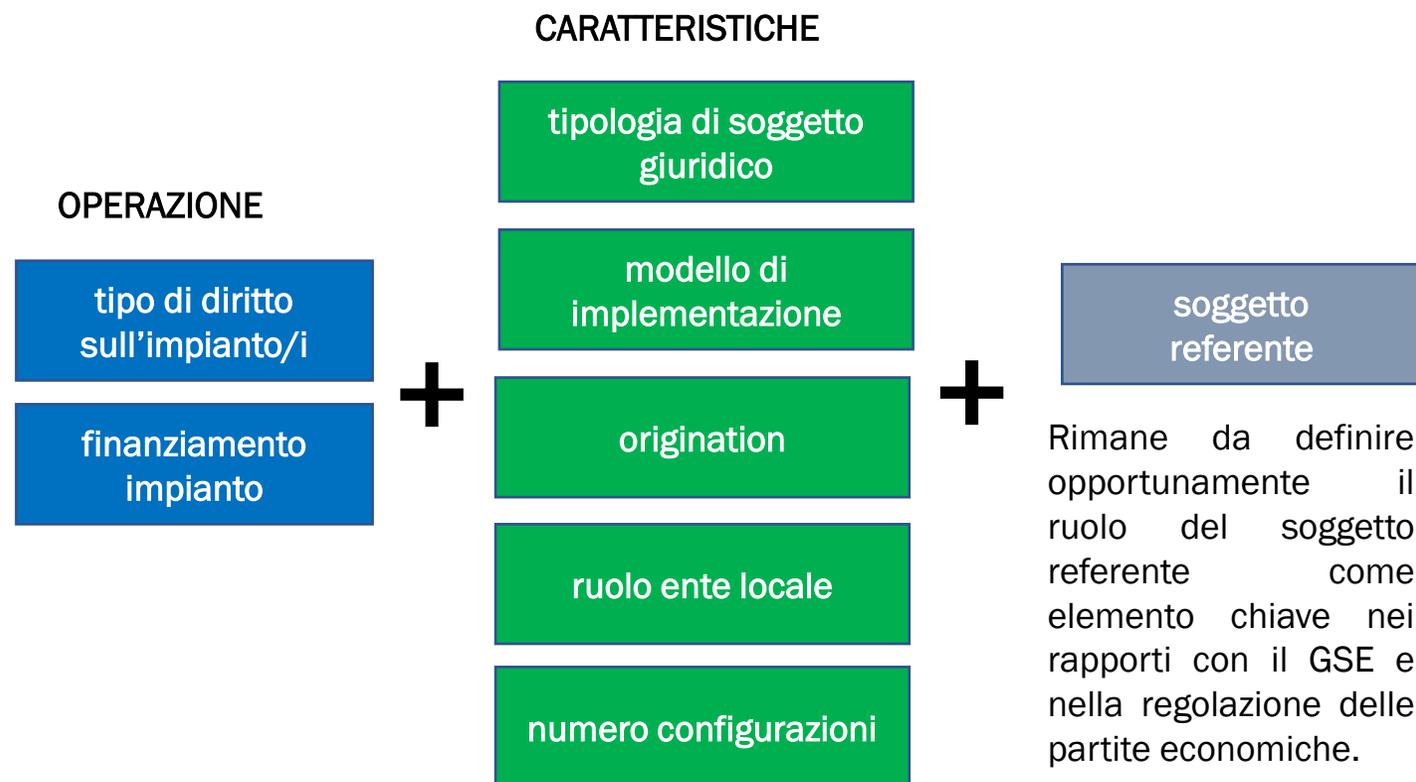


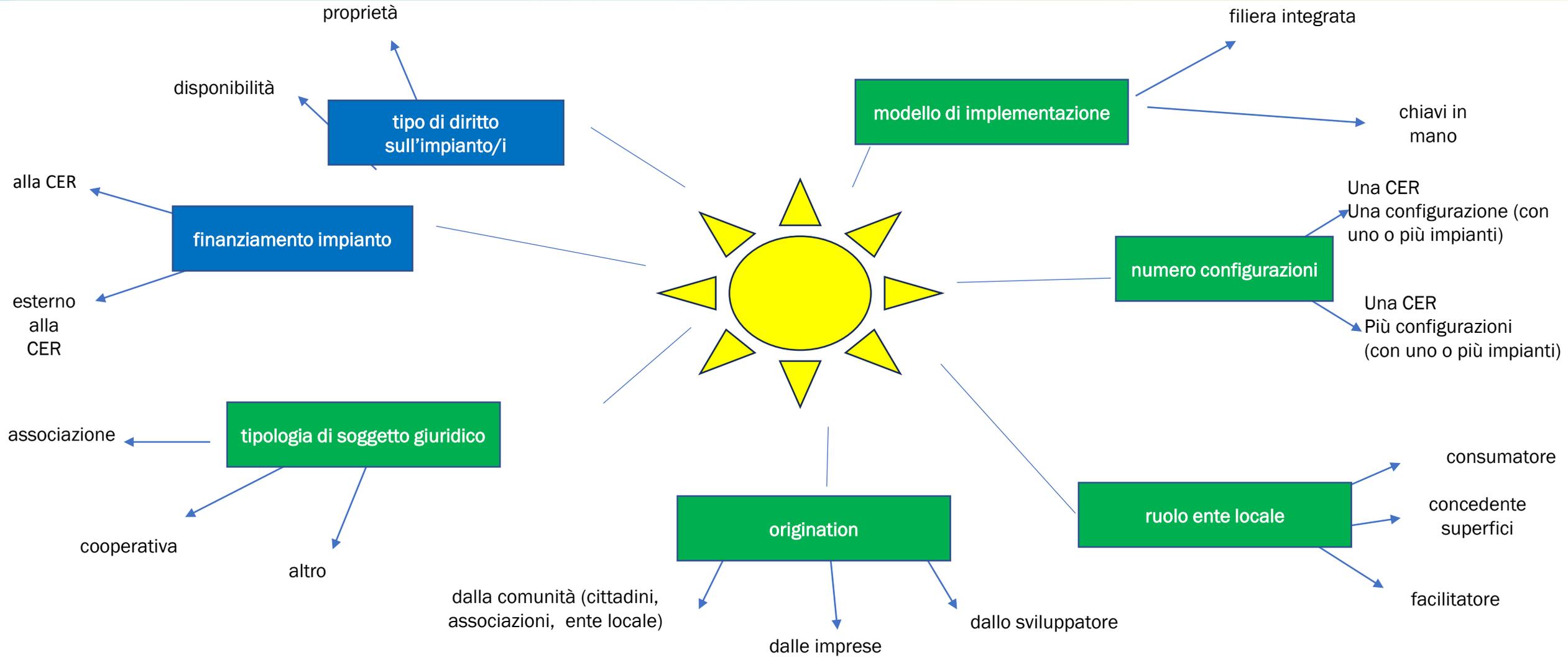


Elaborazione di modelli

Sono state identificate due tipologie di criteri per definire i modelli possibili di CER:

- **OPERAZIONE:** si tratta dei criteri principali e riguardano il tipo di diritto che la CER può vantare sull'impianto (proprietà o disponibilità) e il destinatario del finanziamento dell'impianto (la CER o un soggetto terzo);
- **CARATTERISTICHE,** quali il soggetto giuridico CER (associazione vs cooperativa), il modello di implementazione (chiavi in mano o filiera integrata), il tipo di origination del progetto (dalla comunità, dalle imprese, da uno sviluppatore), il ruolo dell'ente locale (da promotore, a concedente le superfici, a consumatore, ecc...) ed il numero di configurazioni sotto la stessa CER (da una a molte).

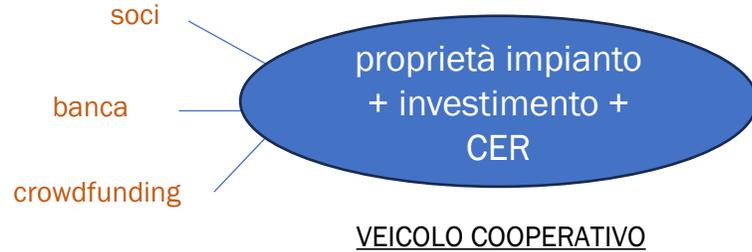




IMPIANTO DI PROPRIETA' DELLA CER

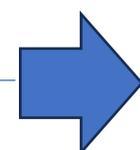
FINANZIAMENTO IMPIANTO alla CER

1



FINANZIAMENTO IMPIANTO «ESTERNO» alla CER

2



vari MIX possibili

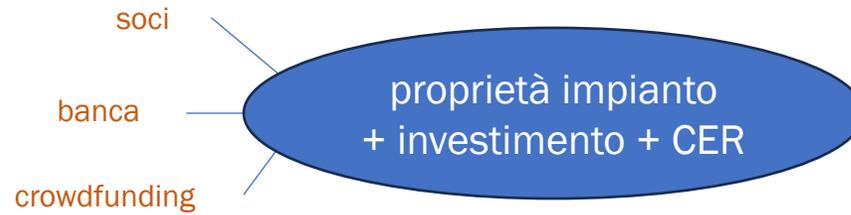
IMPIANTO IN DISPONIBILITA' DELLA CER

1

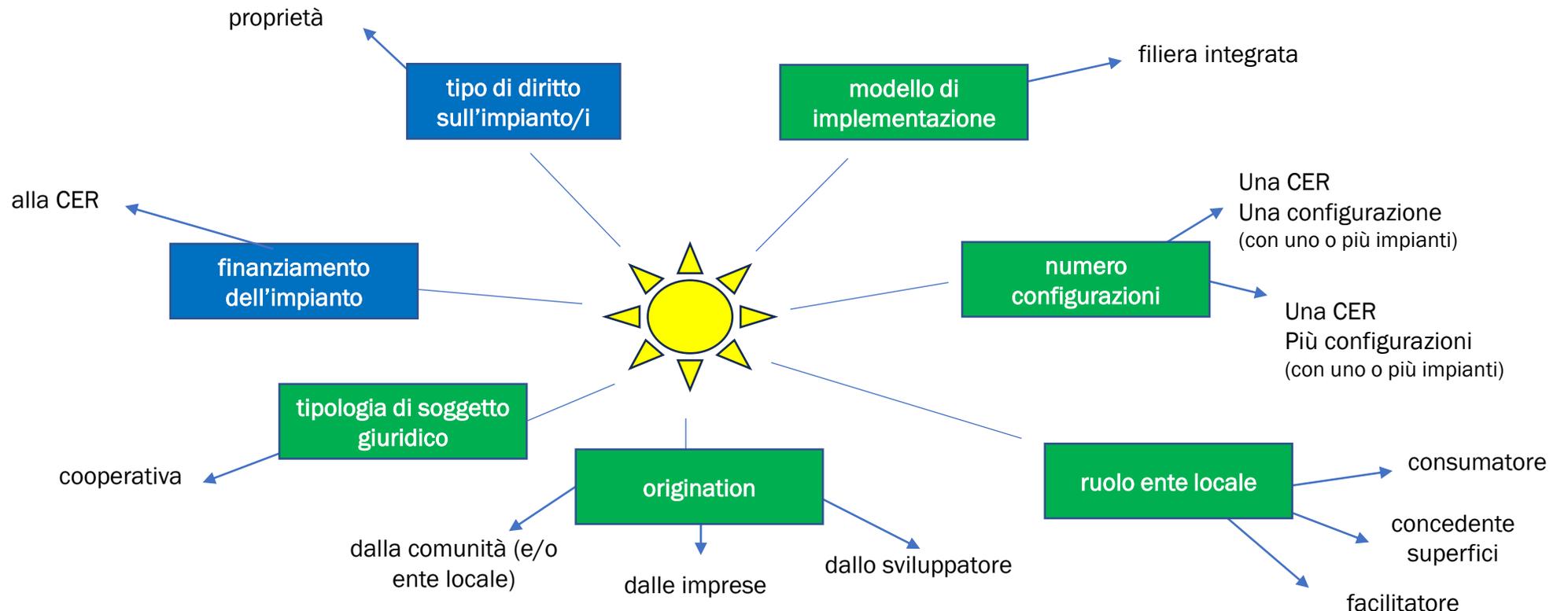
Modello COOPERATIVO CON PROPRIETA'

CER in forma cooperativa può sviluppare diverse configurazioni.

Impianti di proprietà della CER, finanziati da soci (anche cittadini) e banche.



VEICOLO COOPERATIVO



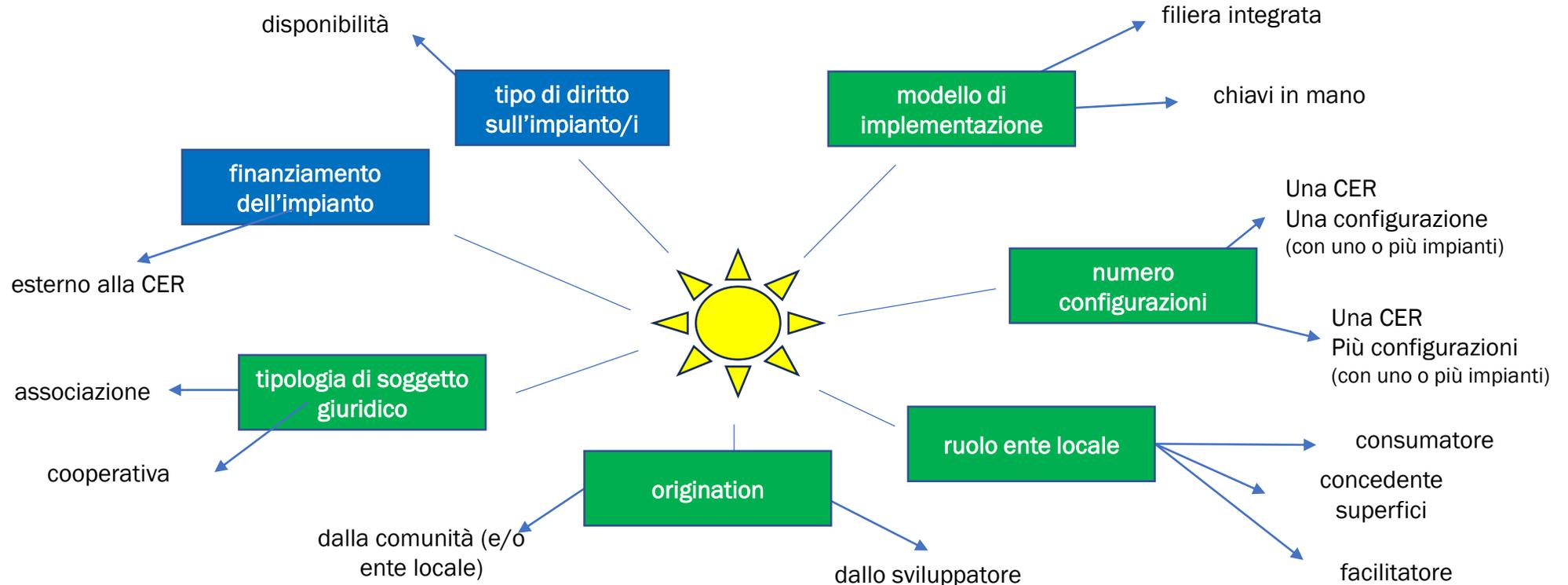
2a



Modello SOCIETA' ENERGETICA

Iniziativa sviluppata da soggetto terzo rispetto alla CER (srl, cooperativa, ecc...) e che realizza anche l'investimento e che detiene la proprietà dell'impianto.

La CER può avere forma associativa o cooperativa.



1

ruolo ente locale



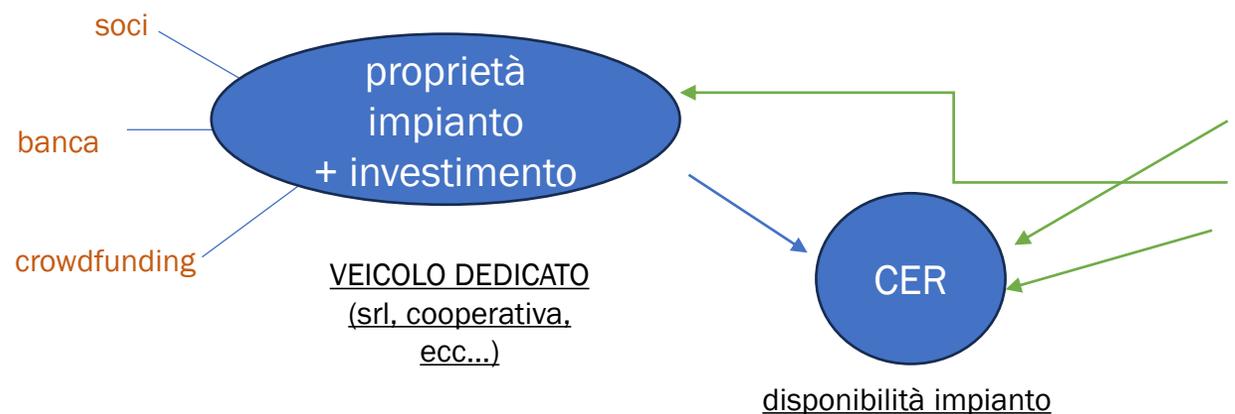
- Consumatore (membro CER)
- Concedente superfici (alla CER)
- Facilitatore CER

+ altri ruoli da definire:

- co-progettazione
- elargizione contributi per studio di fattibilità
- ecc...

2

ruolo ente locale



- Consumatore (membro CER)
- Concedente superfici (al soggetto terzo)
- Facilitatore CER

IMPLEMENTAZIONE DEI MODELLI VARIERA' IN FUNZIONE DI:

- **Intenzione** promotori (approcci più o meno «dal basso»)
- Livello di **integrazione della filiera** (più o meno integrato)
- **Obiettivi di impatto** sulla comunità:
 - ✓ scelte ripartizione dei benefici economici tra remunerazione finanza impianto, remunerazione sviluppatore/gestore, remunerazione consumatori
 - ✓ implementazione attività sociali, misure povertà energetica ecc.



Sperimentazioni: oltre 60 contatti

PROGETTO
Morro D'Alba
Partenergy
Coop castello
Noinet
CER Latiano
Conabit
COAGRI
Coop Pier Giorgio Frassati
Arcacoop
Consorzio Parsifal
Webfurniture
Fonderia Dante
Belluno (Perale)
Corgiat (piemonte)
Frazione Castelluccio
Gruppo di cittadini di La Valle in provincia di Bolzano
Circolo Cooperativo (Lombardia)
Borgo veneto
Coproter Giuseppe Bonomo Sicilia
Urbana

PROGETTO
Ravenna 5 studi di fattibilità
Legacoop Reggio Emilia
Dergano Bovisa abitare (Milano)
IAS ENERGY (Puglia)
Alberobello
B*coop Bressanone
Comune Basilicata
Legacoop Bologna
GTI Banca etica
Legacoop Liguria
CER su comuni lago maggiore
Cer provincia di Lodi
Cer Foncoop
Consorzio di abitanti Roma
Empoli
Consorzio Artigiani Venezia
CER Alta Valle Scrivia
Legacoop Abruzzo...

Ad oggi Coopfond ha finanziato 8 CER:

- PartEnergy – Partecipazione 150k€
- Castello – Partecipazione 5k€
- IAS Energy – Partecipazione 150k€
- Urbana – Partecipazione 250k€
- Conabit - Contributo 10,5k€
- Castello – Contributo 30k€
- Uniabita – Contributo 25k€
- WeVez – Contributo 24k€
- In istruttoria:
 - 4 CER Bando Emilia Romagna
 - 1 CER Lecce

(2) Organizzare la filiera



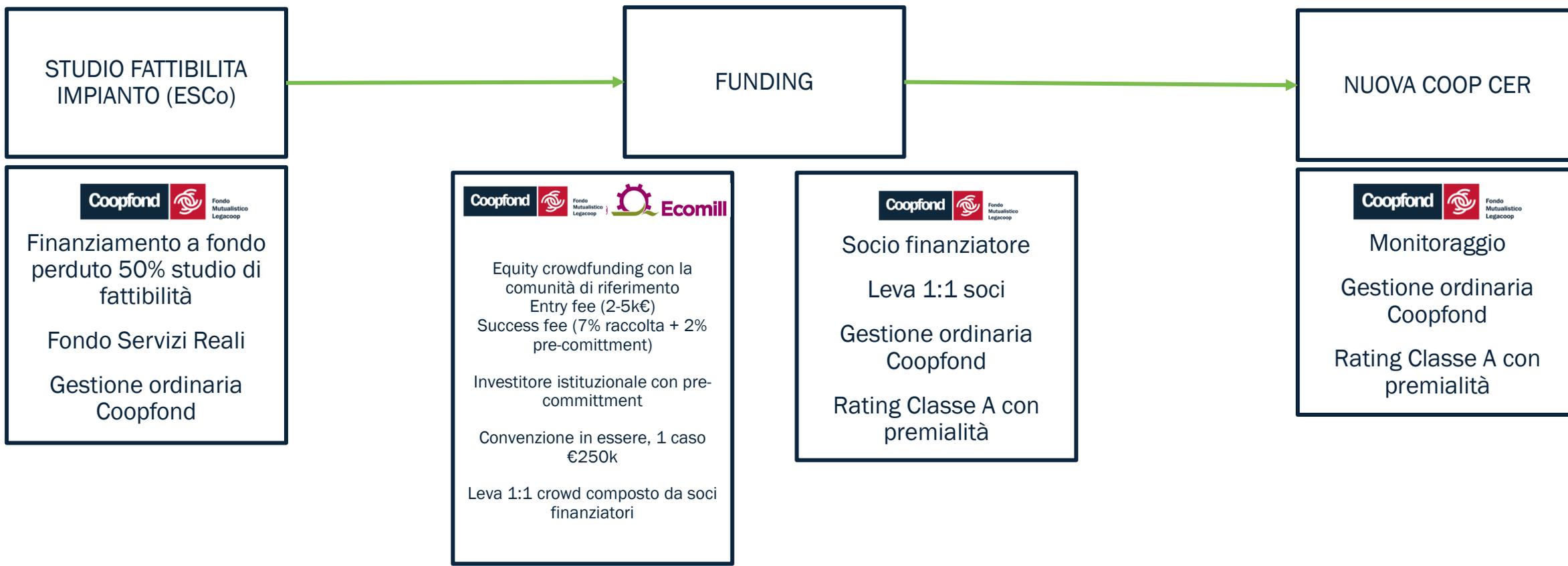
L'iter dei progetti

Rete partner in grado di facilitare l'avvio di una CER su tutto il territorio Nazionale





Cosa fa Coopfond





L'unione tra Banca Etica e Coopfond si rinnova per accompagnare le cooperative italiane con strumenti finanziari che consentono di accelerare il percorso verso la transizione e l'autonomia energetica. In base alla nuova partnership commerciale tra le due realtà, sintetizzata come **EnergETICA** viene infatti sostenuto l'investimento degli associati a Legacoop per l'installazione di impianti per la produzione di energia da fonti rinnovabili e l'adozione di processi di efficientamento energetico.

Sperimentazioni: un nuovo prodotto «EnergETICA» con Banca Etica

Per l'abbattimento in modo significativo della necessità di energia con realizzazione di impianti a energia rinnovabile e per interventi di efficientamento energetico da parte di Cooperative aderenti a Legacoop con o senza partecipazione in equity da parte di Coopfond.

- **Durata massima**
 - 120 mesi
- **Premialità Coopfond**
 - € 5k in forma di partecipazione socio finanziatore, se non già socio
 - -1% sul tasso di interesse stipulato a fondo perduto in forma di contributo alla cooperativa da parte di Coopfond, per i primi 3 anni di ammortamento
- **Premialità tasso**
 - - 0,10% per interventi 100% elettrico e/o solo fonti rinnovabili o risparmio energetico >= 30%;
 - - 0,30% Coopfond socio finanziatore
- **Spese istruttoria**
 - 0,50% (anziché 1%) se non garantite MCC, o max 1,50% (anziché max 4%) con garanzia MCC
- **Garanzie accessorie:**
 - MCC, quando applicabile, Cooperfidi Italia, in prospettiva FEI, ipoteca su immobile
- **Garanzie contrattuali:**
 - Privilegio su impianto, canalizzazione flussi vendita energia, per coop. nuove clienti (presentate da centrali coop. e CFI) covenant canalizzazione attività ordinaria su BE.

P.G.: INVESTIMENTI IN FOTOVOLTAICO O EFFICIENZA ENERGETICA			
FOTOVOLTAICO	FOTOVOLTAICO ALL'INTERNO DI UNA CER	ALTRE TECNOLOGIE PRODUZIONE ENERGIA	EFFICIENZA ENERGETICA
Impianto solare fotovoltaico	Impianto solare fotovoltaico a disposizione di una CER	Impianto solare termico, biomassa, biogas, eolico, idroelettrico	Interventi di efficienza energetica su immobili (isolamento termico, cambio serramenti, ventilazione meccanica, ecc..) o su impianti (efficienza energetica nell'industria)
Fino a 75.000 € e copertura fino al 100 % dei costi			
Mutuo energia Corporate	Mutuo energia Corporate	Mutuo energia Corporate	Mutuo energia Efficiente
- Esclusiva valutazione merito creditizio	- Valutazione merito creditizio - Conferma validità piano economico finanziario da Ufficio SOC a prescindere da Importo (fino alla standardizzazione dei modelli CER)	- Esclusiva valutazione merito creditizio	- Esclusiva valutazione merito creditizio
Oltre 75.000 € e copertura fino 80 % dei costi			
Mutuo energia Corporate	Mutuo energia Corporate	Mutuo energia Corporate	Mutuo energia Efficiente
- Valutazione merito creditizio - Conferma validità piano economico finanziario da Ufficio SOC	- Valutazione merito creditizio - Conferma validità piano economico finanziario da Ufficio SOC	- Valutazione merito creditizio - Conferma validità piano economico finanziario da Ufficio SOC	- Esclusiva valutazione merito creditizio
Per finanza di Progetto o importo > 300.000 € è facoltà richiedere una Due Diligence			
tasso variabile soglia (Indicativo): euribor 3 mesi + spread tra un minimo dell'1,80% e un massimo del 2,30%			

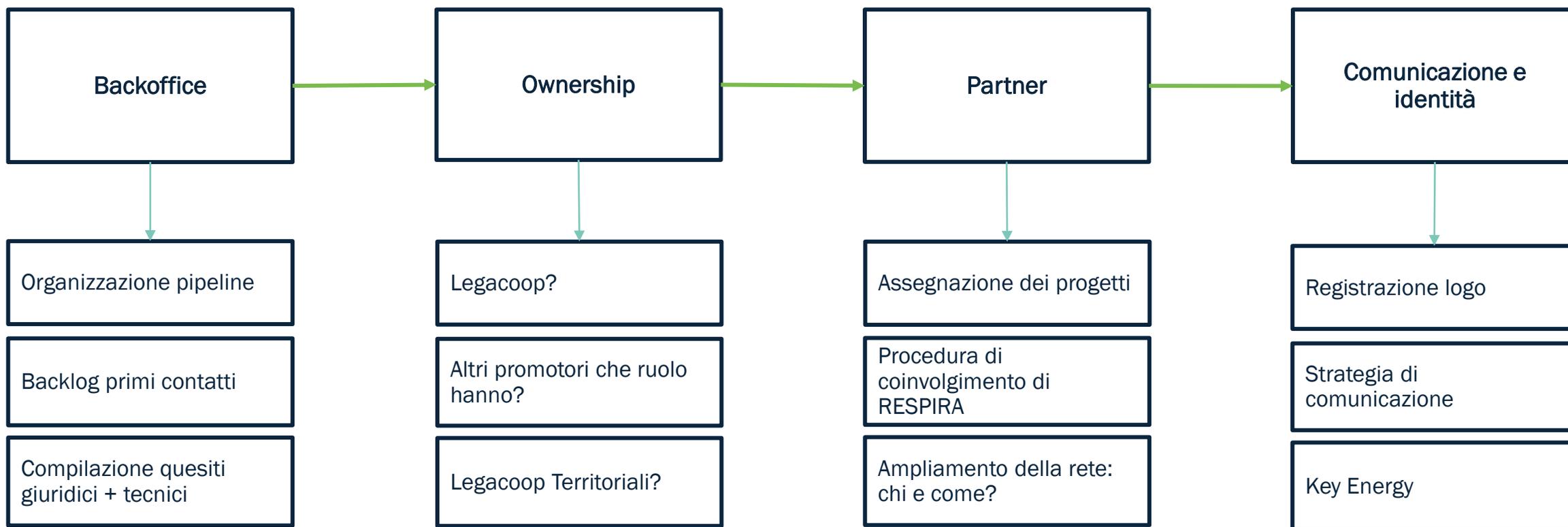
Sperimentazioni: una convenzione con Ecomill per l'equity crowdfunding

- **OBIETTIVO:** da piano strategico Coopfond, aumentare **volumi e qualità di capitale** a disposizione delle cooperative di Legacoop, tramite strumenti finanziari innovativi.
- **STRUMENTO: convenzione** con Ecomill (e partecipazione di minoranza), piattaforma di equity crowdfunding sensibile ai progetti di comunità e sulle energie rinnovabili (CER). Caratteristiche:
 - ✓ Coopfond interviene su piattaforma come socio finanziatore con leva 1:1 rispetto al crowd, anch'esso rappresentato da soci finanziatori (emissioni distinte con privilegi distinti)
 - ✓ Piattaforma prevede **pubblicazione piano economico finanziario** che spesso contiene covenants
 - ✓ Piattaforma prevede **raccolta minima**
 - ✓ Il capitale viene **sottoscritto immediatamente** da crowd e mantenuto in conto presso Banca Etica vincolato alla realizzazione di condizioni necessarie (secondo normativa Consob)
 - ✓ Se la raccolta minima non viene raggiunta, o le condizioni non si avverano, la società deve **restituire sottoscrizioni**
- **PROCEDURA:**
 - ✓ **Due diligence** Ecomill e Coopfond contestuale (entry fee 2k-5k)
 - ✓ **Delibera** Coopfond vincolata
 - ✓ Pubblicazione piano economico finanziario su piattaforma e **avvio campagna**
 - ✓ A campagna chiusa, **fee** corrisposte ad Ecomill per servizio crowdfunding (7% raccolta + 2% pre-committment)
- **HIGHLIGHTS:**
 - ✓ **Prima campagna di equity crowdfunding su una società cooperativa**, Urbana soc. coop. Sociale di Vicenza
 - ✓ Chiusa in **overfunding** (raccolta minima €250.000, raccolta € 587.500 con € 250.000 di sottoscrizione Coopfond)
 - ✓ In fase di autorizzazione Consob per nuovo regolamento europeo, possibile apertura al **lending crowdfunding**

(3) Criticità e prospettive



Are di criticità





Prospettive



...e vissero tutti, operatori produttori e consumatori, felici e rinnovabili!



RESPIRA

energia cooperativa
e di comunità

