

Scheda informativa – Electrification Financing Initiative (ElectriFI)

2° Invito a presentare proposte di investimento 2017

Call for Investment Proposals 2017

SCHEDA INFORMATIVA

FINALITÀ: L'iniziativa di finanziamento di elettrificazione (**ElectriFI**) è uno strumento per gli investimenti (*investment facility*) avviato dalla Banca di Sviluppo olandese FMO ed implementato dalla società di gestione EDFI che è la società di gestione dei fondi dell'*Association of the European Development Finance Institutions* (EDFI). **ElectriFI** è uno strumento finanziario per colmare il divario nella strutturazione e nel finanziamento di progetti di elettrificazione nei Paesi in via di Sviluppo, stimolando il settore privato ad effettuare investimenti in tale settore.

La finalità di **ElectriFI** è quella di far crescere business redditizi e progetti che creino nuove linee di trasmissione elettrica per fornire energia affidabile e sostenibile nei mercati dei Paesi emergenti ed in via di sviluppo. La società di gestione EDFI (European Development Finance Institutions) gestisce il fondo di un ammontare complessivo di 116 milioni di euro forniti dalla Commissione europea, compreso un contributo di Power Africa specificamente destinato all'Africa sub-sahariana.

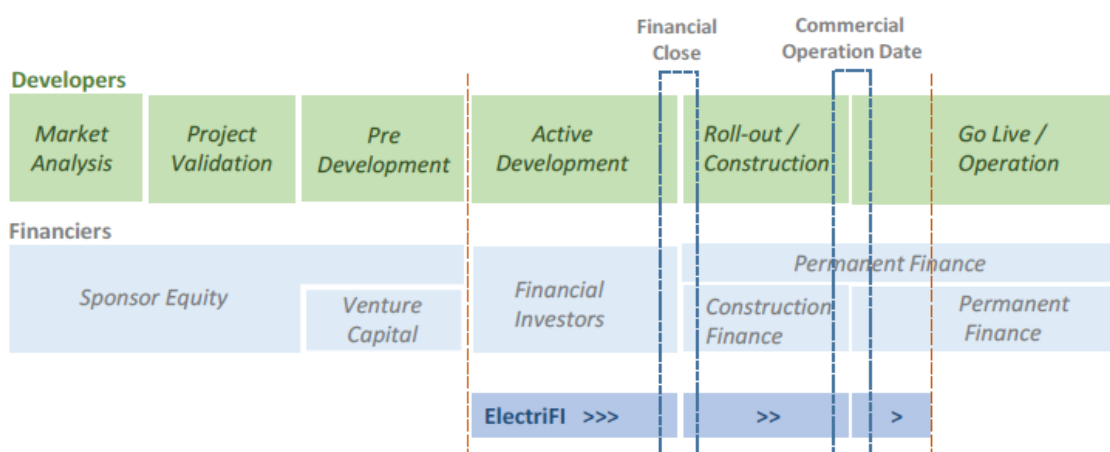
I principi cardine di investimento di **ElectriFI** sono i seguenti:

- favorire la produzione di elettricità da fonti di energia rinnovabile;
- fornire soluzioni di finanziamento per aiutare i progetti e le imprese a superare ostacoli o per raggiungere un livello sufficientemente maturo per attrarre finanziatori privati;
- collaborazione con altri finanziatori in un'ottica di addizionalità delle risorse;
- finanziamento delle linee di trasmissione elettrica per garantire agli utenti un migliore accesso ad un'energia affidabile e sostenibile;
- investimento in società con prospettive finanziarie positive.

CONTESTO DEGLI INTERVENTI

Con riferimento all'invito a presentare proposte di investimento i punti chiave che vanno sottolineati sono i seguenti:

- l'impatto del progetto di investimento è misurato in termini di numero di nuove connessioni dirette alla rete elettrica e di numero di persone che avranno accesso all'elettricità;
- il contributo all'installazione di capacità di energia rinnovabile (in termini di MWs);
- la replicabilità e la riproduzione in scala (soprattutto per i modelli di business innovativi e ad alto rischio);
- fase di sviluppo attivo: come mostrato nel diagramma che segue, i progetti devono aver raggiunto un livello attivo di sviluppo, nel senso che l'analisi di mercato e la verifica si sono concluse, un progetto pilota (se è il caso) è stato avviato, la terra è garantita, tutti i dati sono stati acquisiti ed uno studio di fattibilità intrapreso



- la sostenibilità finanziaria deve essere raggiunta nel medio termine (2-3 anni al massimo).

Tipi di finanziamento

- **ElectriFI** fornisce un sostegno finanziario principalmente tramite capitale di rischio/finanziamento del debito, a persone giuridiche o a società veicolo per progetti specifici.

- **ElectriFI** non fornisce sovvenzioni, prestiti agevolati o altri capitali a basso costo. Gli investimenti **ElectriFI** sono generalmente ad alto rischio con basso o nessun collaterale per quali corrispondenti ritorni finanziari sono attesi.

Principali considerazioni:

- **Tipologia di strumenti finanziari:** **ElectriFI** può fornire capitale di debito, quasi-equity, equity (partecipazione azionaria) e garanzie.
- **Ammontare:** la quantità massima di qualsiasi soluzione di finanziamento fornita da **ElectriFI** sarà di 10 milioni di euro (o l'equivalente in dollari USA o in moneta locale). L'importo minimo è di 500.000 euro (o l'equivalente in dollari USA o in moneta locale).
- **Durata:** la durata massima del finanziamento è di 7 anni.
- **Tetto al finanziamento:** il finanziamento totale di **ElectriFI** non può superare il 50% dei costi totali del progetto.
- **Rendimenti attesi:** le risorse di **ElectriFI** devono essere aggiuntive a quelle di altri investitori. **ElectriFI** si fa carico di un elevato livello di rischio, cerca l'allineamento con altri investitori e si aspetta un rendimento adeguato dall'investimento.
- **Organizzazione:** **ElectriFI** è flessibile nello strutturare i propri strumenti di finanziamento e rimborsi, al fine di corrispondere i flussi di cassa attesi del progetto.

Criteri di selezione

Per questo secondo invito a presentare proposte di investimento, **ElectriFI** anticipa gli investimenti in iniziative del settore privato in una fase di sviluppo attivo che rispettano i seguenti criteri:

- **Settore:** **ElectriFI** finanzia soluzioni *on-grid*, ossia connesse alla rete elettrica e *off-grid*, ossia indipendenti dalla rete elettrica.
- **Tecnologia:** tutte le tecnologie rinnovabili (esclusi i biocarburanti di prima generazione) sono ammissibili. La combinazione di energie rinnovabili con quelle da fonti convenzionali può essere presa in considerazione in casi eccezionali, se indispensabile per l'affidabilità del sistema.
- **Impatto:** i progetti devono dimostrare di creare un minimo di 1.000 nuove connessioni di elettricità, preferibilmente nelle zone rurali.

- **Addizionalità:** i progetti che sono finanziariamente molto forti fin dall'inizio e per i quali finanziamenti simili sono disponibili da altre fonti (banche locali, banche multilaterali di sviluppo, ecc.) non saranno ammissibili per il finanziamento con ElectriFI.
- **Effetto leva:** La quantità di fonti di finanziamento alternative (*business angels*, banche locali, banche multilaterali di sviluppo, ecc.) che il progetto è in grado di ottenere grazie all'iniziativa ElectriFI dovrebbe essere chiaramente dimostrata.
- **Fattibilità e modello finanziario:** i progetti devono essere capaci di raggiungere la sostenibilità finanziaria a medio termine (cioè, in definitiva, in grado di generare entrate sufficienti per pagare il servizio del debito e fornire adeguati rendimenti agli investitori. La sostenibilità finanziaria deve essere dimostrata attraverso un adeguato modello finanziario.
- **Partecipazione azionaria dello Sponsor (Sponsor's equity):** ElectriFI investirà solo in imprese / progetti dove i principali sponsors investono loro stessi. I candidati devono fornire una ripartizione chiara e dettagliata delle loro partecipazioni azionarie presenti e previste. ElectriFI cerca di lavorare con gli sponsors, che investono liquidità finanziarie nel progetto.
- **Track-record:** gli sponsors finanziari / gli imprenditori devono essere in grado di definire chiaramente il progetto, mostrare come esso contribuirà ad aumentare l'accesso degli utenti finali all'energia elettrica e fornire un convincente "business case" per la sostenibilità finanziaria. I candidati devono avere un curriculum professionale credibile, aver dimostrato un impegno forte fino ad oggi e la capacità di terminare un progetto.
- **Sostenibilità:** le pratiche eco-sostenibili e di gestione sociale del *business* ambientali sono essenziali e costituiscono il cuore della strategia di investimento di ElectriFI. Ogni richiedente il finanziamento ElectriFI deve essere pronto a conformarsi alle "best practices" internazionali.
- **Prezzi e rendimenti:** ElectriFI non sosterrà i progetti che non sono economicamente sostenibili (ad esempio sovvenzionando le tariffe elettriche), né migliorerà artificialmente i rendimenti per gli azionisti (ad es. sovvenzionando i tassi di interesse).

- **Copertura geografica:** i Progetti dovranno essere realizzati in uno dei seguenti Paesi:

Afghanistan	Comoros	Indonesia	Nauru	Sri Lanka
Algeria	Congo (Dem. Rep. of)	Iran	Nepal	Sudan
Angola	Congo (Republic of)	Iraq	New Caledonia	Suriname
Anguilla	Cook Islands	Jamaica	Nicaragua	Swaziland
Antigua and Barbuda	Costa Rica	Jordan	Niger	Syrian Arab Republic
Argentina	Côte d'Ivoire	Kazakhstan	Nigeria	Tajikistan
Armenia	Cuba	Kenya	Niue	Tanzania
Aruba	Curacao	Kiribati	Pakistan	Thailand
Azerbaijan	Djibouti	Kyrgyzstan	Palau	Timor-Leste
Bangladesh	Dominica	Lao People's Dem. Rep.	Panama	Togo
Belarus	Dominican Republic	Lebanon	Papua New Guinea	Tokelau
Belize	Ecuador	Lesotho	Paraguay	Tonga
Benin	Egypt	Liberia	Peru	Trinidad & Tobago
Bermuda	El Salvador	Libya	Philippines	Tunisia
Bhutan	Equatorial Guinea	Madagascar	Pitcairn	Turkmenistan
Bolivia	Eritrea	Malaysia	Rwanda	Turks & Caicos Islands
Bonaire	Ethiopia	Malawi	Saba	Tuvalu
Botswana	Falkland Islands	Malaysia	Saint Helena	Uganda
Brazil	Fiji	Maldives	Saint Lucia	Ukraine
British Antarctic Territory	French Polynesia	Mali	St. Pierre and Miquelon	Uruguay
British Indian Oc. Terr.	Gabon	Marshall Islands	St. Vincent / Grenadines	Uzbekistan
British Virgin Islands	Gambia	Mauritania	Samoa	Vanuatu
Burkina Faso	Georgia	Mauritius	São Tomé and Príncipe	Venezuela
Burundi	Ghana	Mayotte	Senegal	Viet Nam
Cabo Verde	Greenland	Mexico	Seychelles	Wallis & Futuna Islands
Cambodia	Grenada	Micronesia	Sierra Leone	West Bank & Gaza Strip
Cameroon	Guatemala	Moldova	Sint Eustatius	Yemen
Cayman Islands	Guinea	Mongolia	Sint Maarten	Zambia
Central African Republic	Guinea Bissau	Montserrat	Solomon Islands	Zimbabwe
Chad	Guyana	Morocco	Somalia	
Chile	Haiti	Mozambique	South Sandwich Islands	
China	Honduras	Myanmar	South Sudan	
Columbia	India	Namibia	South Africa	

Procedura di selezione dei progetti

ElectriFI selezionerà i candidati attraverso un processo in due fasi.

Durante la fase I le parti interessate possono presentare la loro candidatura *online* che sarà debitamente esaminata da ElectriFI.

I presentatori dei progetti che supereranno con successo lo screening della prima fase saranno informati tramite e-mail.

Dopo la firma di uno specifico accordo di non divulgazione tra il candidato selezionato e la società EDFI Management (che gestisce ElectriFI), il richiedente sarà invitato a:

- presentare una dettagliata candidatura fase II
- consentire a ElectriFI l'accesso a tutte le informazioni della società e del progetto (informazioni tecnologiche, finanziarie, il modello di business, le risorse umane, il management, ecc.)

Se lo *screening* della fase II si conclude positivamente, il richiedente sarà presentato al Comitato di investimento di ElectriFI per un'autorizzazione di principio. Se il progetto è approvato dal comitato di investimento, ElectriFI svolgerà la "due diligence" ed anche una visita in loco.

Con riferimento alla domanda di finanziamento bisogna tenere conto che:

- tutti i dati finanziari nella domanda devono essere indicati in euro (EUR) o in dollari USA (USD).
- il modello finanziario, compreso un minimo di tre anni di dati storici, le proiezioni del progetto e le ipotesi previste, devono essere caricati insieme alla domanda;
- il modulo di iscrizione online regolarmente auto-salva i dati inseriti;
- lo sponsor principale deve presentare la domanda a ElectriFI tramite il sito <http://electrifi.org/applications/submit-an-investment-proposal/>;
- ogni azienda può presentare un massimo di due domande per ogni invito (Call) delle quali non più di una può essere selezionata. Nel caso presentino domanda la società capogruppo e le sue controllate saranno considerate come un'unica

società. Se sono presentati più di due progetti, quindi saranno valutate solo le prime due domande.

MAGGIORI INFORMAZIONI

Per richieste di chiarimenti scrivere a: applications@edfimc.eu

Sul sito <http://electrifi.org/faq/> sono pubblicate le FAQ relative al 2° **Invito a presentare proposte di investimento 2017**.

SCADENZA PER L'INVIO DELLE DOMANDE

8 MARZO 2017 ORE 23:59 (ORA DI BRUXELLES)