

Sviluppo urbano e strumenti finanziari nella politica di coesione: una prospettiva europea

Milano – 25 marzo 2015





Dimensione urbana e strumenti finanziari nella programmazione 2007-2013: due rilevanti novità

- Introduzione dell'approccio URBAN nel *mainstream* della programmazione del FESR 2007-2013 con riferimento allo sviluppo urbano sostenibile (art. 37 Regolamento Generale e art. 8 Regolamento FESR)
- Previsione nel Regolamento generale (art. 44) della possibilità per i "Fondi strutturali di finanziare spese connesse a un'operazione comprendente contributi per sostenere strumenti di ingegneria finanziaria (...), e per fondi per lo sviluppo urbano, ossia fondi che investono in partenariati tra settore pubblico e privato e altri progetti inclusi in un piano integrato per lo sviluppo urbano sostenibile



Che tradotte in numeri...

A livello comunitario, circa **10 Mld** di euro (il **3%** della dotazione complessiva) sono stati allocati complessivamente per lo sviluppo urbano in Programmi operativi con Assi prioritari specificamente dedicati, ma con un livello di operazioni possibili a livello di sub-assi che porta l'ammontare complessivo delle risorse programmate a circa **30 Miliardi**

Nell'Obiettivo Convergenza l'allocazione finanziaria FESR per specifici assi prioritari sullo sviluppo urbano è stata pari a **7,24 Mld**, pari al **3,2%** delle risorse complessive, mentre nell'Obiettivo Competitività l'allocazione finanziaria è stata pari a **2,76 Mld**, pari all' **8,9%** delle risorse complessive

Fonte: *Fostering the Urban Dimension – Analysis of the Operational Programmes co-financed by European Regional development Fund (2207-2013) - 2009*



Che tradotte in numeri...

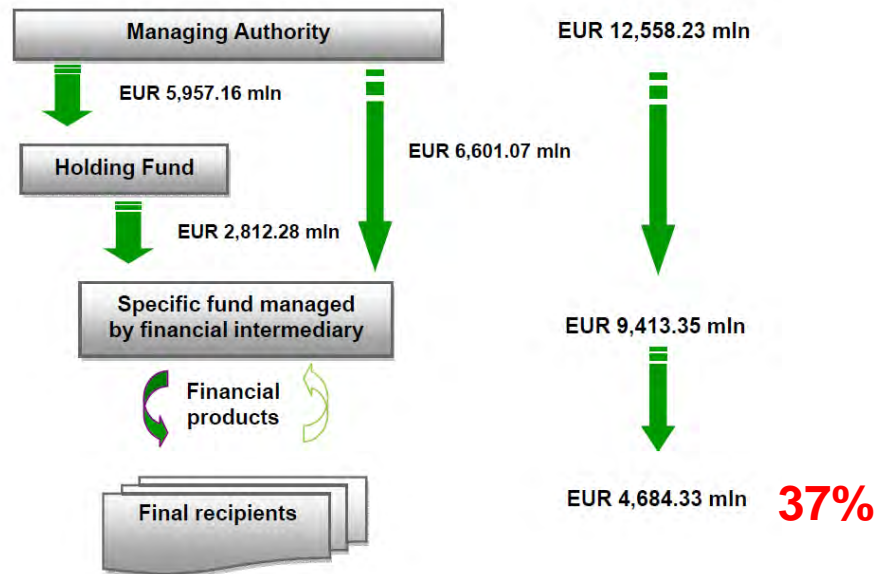
A livello comunitario, a fine 2012, sono **940** gli strumenti di ingegneria finanziari a operativi (di cui **70** Holding funds e **870** fondi specifici): il **92%** sono strumenti di ingegneria per le imprese, il **6%** per progetti di sviluppo urbano, e meno del **2%** per fondi per l'efficienza energetica e le energie rinnovabili.

Sono stati attivati strumenti finanziari in **25** Paesi membri supportati da **175** Programmi Operativi

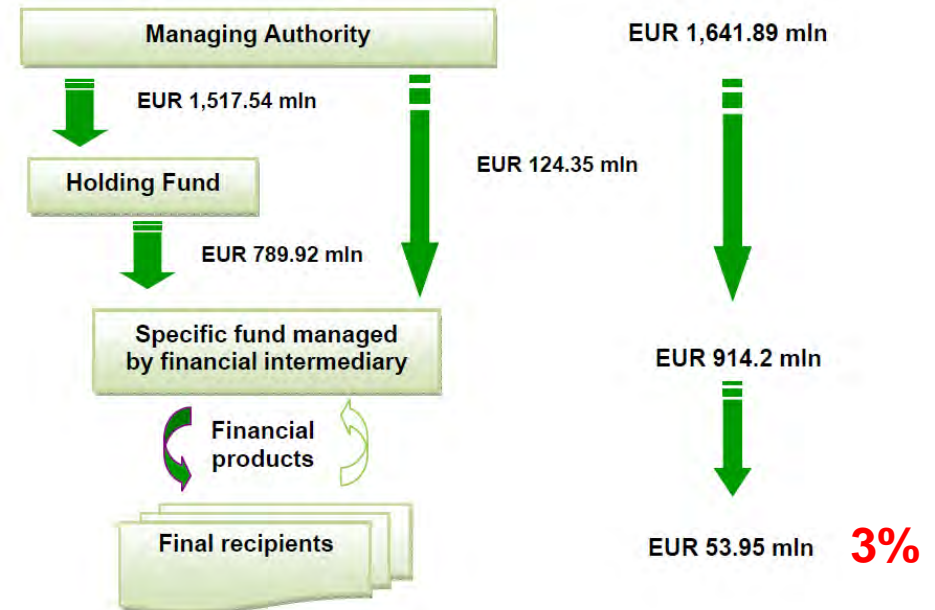
Fonte: Fostering the Urban Dimension – Analysis of the Operational Programmes co-financed by European Regional development Fund (2207-2013) - 2009



Contributo dei PO a strumenti finanziari (31.12.2012)



Contributo dei PO a strumenti finanziari per lo sviluppo urbano (31.12.2012)



Fonte: Summary of data on the progress made in financing and implementing financial engineering instruments co-financed by Structural Funds – European Commission – DG Regional and Urban Policy – September 2013



Sviluppo urbano e strumenti finanziari nella programmazione 2014-2020: due rilevanti continuità

1. Lo sviluppo urbano sostenibile integrato (art. 7 Reg FESR). Previsione di soglie minime di finanziamento (*ring fencing*): almeno il 5% delle risorse FESR assegnate a ciascuno Stato membro è investito in azioni integrate per lo sviluppo sostenibile mediante il Programma Operativo oppure mediante lo strumento degli Investimenti Territoriali Integrati (ITI)
2. Rafforzamento della possibilità di utilizzo di strumenti finanziari (Art. 37-46 Reg. Gen. 1303/2013) In funzione dell'esperienza acquisita e della sempre più scarsa disponibilità di risorse, si intende estenderne e rafforzarne ulteriormente l'utilizzo nel prossimo periodo di programmazione, quale alternativa più efficiente e sostenibile volta a integrare i finanziamenti tradizionali basati sulle sovvenzioni.

* Novità: Norme comuni a livello UE e più chiare, Ampliamento del campo di applicazione, Maggiore efficacia, Semplificazione delle procedure



La prima continuità tradotta in numeri....

Dati in milioni di Euro - Fonte: PON POR 2014-2020

Programmi Operativi (P.O.)	Totale risorse PO	ASSI SVILUPPO URBANO		Altre risorse per le città > 50.000 ab.		Altre risorse per le città > 5.000 ab.		Totale risorse per le città	% su PO
		M €	% su PO	M €	% su PO	M €	% su PO		
PO Regionali									
1 Regioni Convergenza	26.675	1.966	7,4%	5.480	20,5%	6.757	25,3%	14.203	53,2%
2 Regioni in Transizione	1.935	29	1,5%	156	8,0%	110	5,7%	294	15,2%
3 Regioni Competitività	12.346	396	3,2%	1.115	9,0%	1.373	11,1%	2.884	23,4%
Totale PO REGIONALI	40.956	2.391	5,8%	6.750	16,5%	8.240	20,1%	17.381	42,4%
PO Nazionali									
1 Italia	12.434	893	7,2%	2.624	21,1%	464	3,7%	3.980	32,0%
Totale PO NAZIONALI	12.434	893	7,2%	2.624	21,1%	464	3,7%	3.980	32,0%
Totale PO	53.390	3.284	6,2%	9.374	17,6%	8.704	16,3%	21.361	40,0%

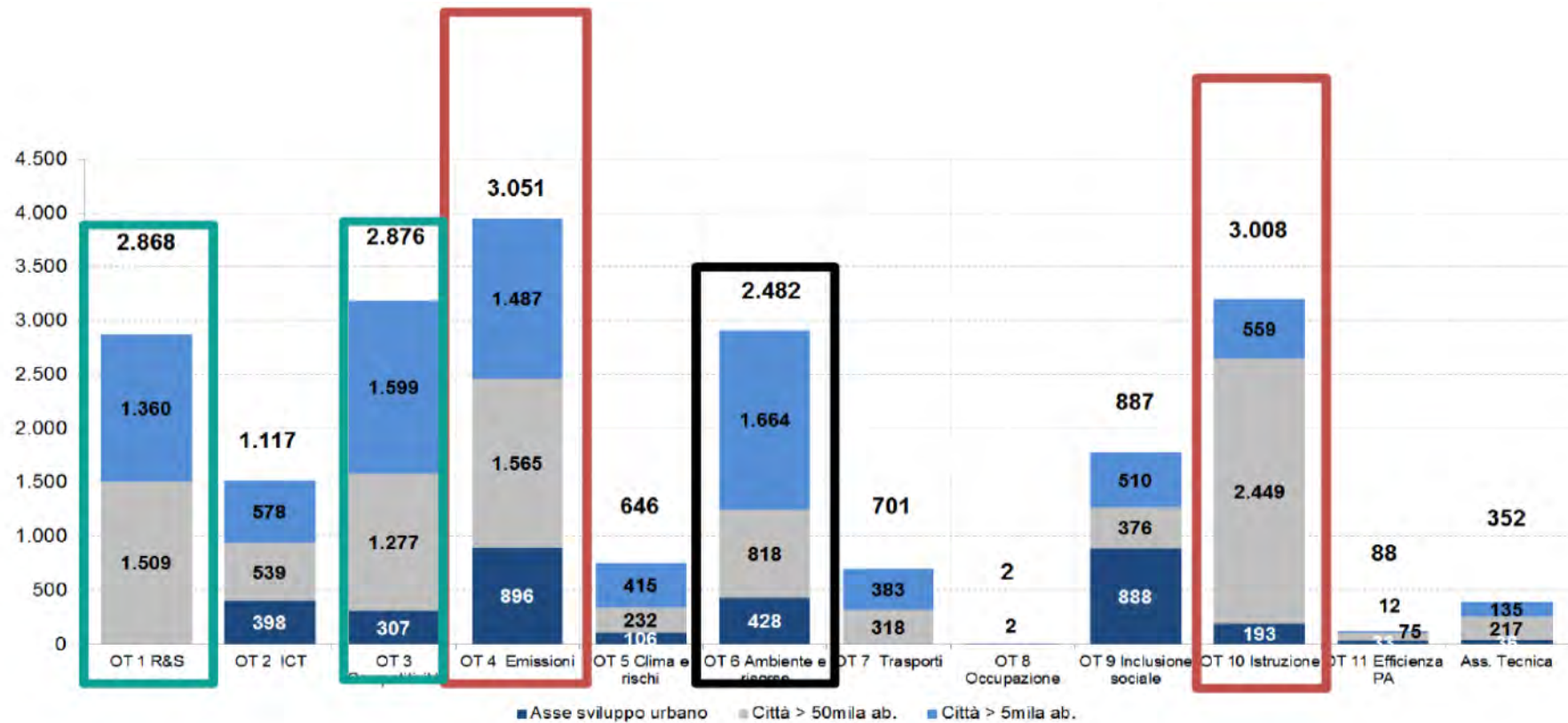
Legenda

- Fino al 15% delle risorse per le città
- tra il 15% e il 50%
- oltre il 50%





...e in tematismi



Dati in milioni di Euro - Fonte: PON POR 2014-2020



La seconda continuità e gli spunti del passato....

- Stadio iniziale di implementazione
- Novità degli strumenti che richiedono l'ingresso di nuovi attori da coinvolgere nello sviluppo urbano
- Alta domanda latente, ma lento avvio
- Tempi lunghi ed esperienza necessari per montare gli strumenti
- Periodo attuale da considerare di "prova"
- Futuro più promettente
- Il 93% dell'assistenza tecnica degli strumenti finanziari per lo sviluppo urbano è stato dedicato alle Autorità di gestione e/o agli Organismi Intermedi
- Una parte cospicua di assistenza tecnica, il 33%, è stata assorbita dalla valutazione di mercato per decidere da parte delle AdG sull'opportunità di attivare uno strumento finanziario
- Solo il 5% è stata dedicata al supporto agli enti locali



Capacità tecniche degli enti locali ed efficacia degli strumenti finanziari per lo sviluppo urbano

- nelle valutazioni preventive di fattibilità tecnica, amministrativa ed economico-finanziaria dei programmi di rigenerazione o sviluppo urbano
- nel campo della finanza di programma e di progetto
- nelle innovazioni nelle procedure partecipative e concorsuali, come ad esempio nel caso del ricorso ai bandi pre-commerciali
- nella capacità di contrattazione nell'ambito delle regole del negozio urbanistico
- nelle valutazioni degli aspetti estimativi per la quantificazione dei contributi straordinari



Ma cosa sono gli strumenti finanziari

Gli strumenti finanziari sono utilizzabili per Strumenti finanziari. Il Regolamento generale 2014-2020 (Reg. 1303/2013)



Gli SFstrumenti possono assumere la forma di investimenti azionari o quasi-azionari, prestiti o garanzie, o altri strumenti di condivisione del rischio e possono, se del caso, essere associati a sovvenzioni»,





Un'azione di sistema per capire meglio....

- ❑ Progetto E.P.A.S. - Empowerment delle Pubbliche Amministrazioni nella gestione e nell'utilizzo di Strumenti innovativi e di ingegneria finanziaria per lo sviluppo economico locale (Programma Operativo Nazionale Governance e Azioni di Sistema);
- ❑ Attuazione di Studiare Sviluppo s.r.l. per conto del Dipartimento per gli Affari Regionali, della Presidenza del Consiglio dei Ministri;
- ❑ Collaborazione con l'Osservatorio Nazionale Smart City ANCI per la realizzazione delle Azioni Pilota "Efisio" nelle Regioni Ob. Convergenza (Città e Unioni di Comuni)



La Piattaforma Efisio

- ❖ E' un prodotto multimediale interattivo, dinamico ed intuitivo sulla pianificazione finanziaria in ambito smart city;
- ❖ E' utile come supporto per la condivisione di esperienze (nazionali ed internazionali) riguardanti l'utilizzo di schemi e modelli finanziari a livello urbano;
- ❖ E' uno strumento di conoscenza e di apprendimento collettivo



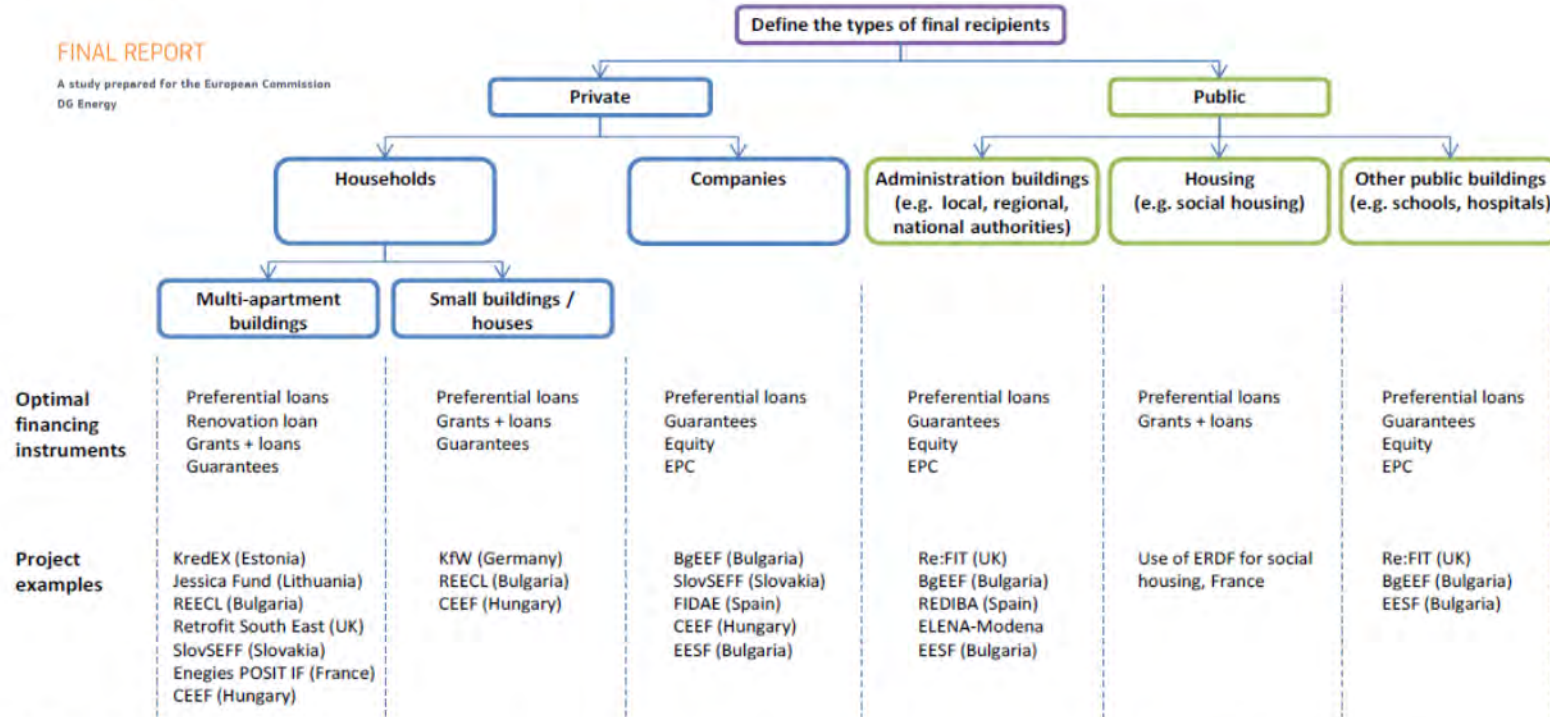
TECHNICAL GUIDANCE

Financing the energy renovation of buildings with Cohesion Policy funding

Ad esempio...

FINAL REPORT

A study prepared for the European Commission
DG Energy



Case studies featured in the guidance:

Kredex (Estonia): Box 34, Appendix D
 Jessica Fund (Lithuania): Box 1, Box 24, Box 30
 REECL (Bulgaria): Box 35, Box 36, Appendix D
 Retrofit South East (UK): Appendix D

SlovSEFF (Slovakia): Box 26
 Energies POSIT'IF: Box 28
 CEEF (Hungary): Box 22
 KfW (Germany): Box 11, Box 15, Box 19, Appendix D

BgEEF (Bulgaria): Box 26, Box 37, Appendix A
 EESF (Bulgaria): Box 8
 RE:FIT (UK): Box 27, Appendix A
 Use of ERDF for social housing, France: Box 1, Box 9



Si accede da www.progetto-efisio.it (accesso libero)





Cosa puoi trovare su EFISIO ora

Schede dettagliate su 45 progetti di sviluppo urbano che hanno utilizzato strumenti finanziari innovativi

20 esperienze internazionali

5 Città del Centro-Nord

13 città Regioni Ob. Convergenza

19 città estere coinvolte

23 strumenti finanziari attivati

1 Unione di Comuni

Tutte le principali fonti di finanziamento sono interessate dai progetti



Il futuro prossimo: l'attuazione territoriale della programmazione 2014-2020

Dati in milioni di Euro - Fonte: PON POR 2014-2020

Programmi Operativi (P.O.)	Totale risorse PO	1_ ITI Urbano		2_ Altro sviluppo urbano sostenibile		3_ ITI rurale		4_ Altro sviluppo rurale sostenibile		5_ Altro sviluppo urbano/rurale sostenibile		6_ Iniziative di sviluppo locale realizzate dalla collettività		Totale strumenti territoriali	% su PO
		M €	% su PO	M €	% su PO	M €	% su PO	M €	% su PO	M €	% su PO	M €	% su PO		
PO Regionali															
1 Regioni Convergenza	26.675	735	2,8%	480	1,8%	486	1,8%	0	0,0%	0	0,0%	126	0,5%	1.827	6,8%
2 Regioni in Transizione	1.935	85	4,4%	0	0,0%	22	1,1%	0	0,0%	53	2,7%	10	0,5%	169	8,7%
3 Regioni Competitività	12.346	18	0,1%	416	3,4%	22	0,2%	27	0,2%	0	0,0%	10	0,1%	493	4,0%
Totale PO REGIONALI	40.956	838	2,0%	896	2,2%	529	1,3%	27	0,1%	53	0,1%	146	0,4%	2.488	6,1%
PO Nazionali															
1 Italia	12.434	0	0,0%	857	6,9%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	857	6,9%
Totale PO NAZIONALI	12.434	0	0,0%	857	6,9%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	0	0,0%	857	6,9%
Totale PO	53.390	838	1,6%	1.753	3,3%	529	1,0%	27	0,0%	53	0,1%	146	0,3%	3.346	6,3%





La novità rilevante: il PON METRO

Il PON METRO vuole supportare il percorso di costruzione delle città metropolitane. Per questa ragione supporta i sindaci delle città capoluogo, ad oggi coincidenti con i sindaci delle città metropolitane, nella definizione di azioni integrate per lo sviluppo urbano. Si rivolge in particolare ai temi dell'efficienza energetica degli edifici e dei sistemi di illuminazione pubblica, della mobilità, favorendo la mobilità pubblica e sostenibile, e del contrasto al disagio sociale e abitativo.

I Sindaci sono definiti nel Programma Autorità urbane, responsabili delle decisioni in merito alle azioni integrate che le città decideranno di realizzare sul proprio territorio.

Sono state individuate **14 aree metropolitane**:

- a. le 10 Città metropolitane individuate con legge nazionale (Bari, Bologna, Genova, Firenze, Milano, Napoli, Roma, Torino e Venezia¹; Reggio Calabria²);
- b. le 4 Città metropolitane individuate dalle Regioni a statuto speciale (Cagliari³; Catania, Messina, Palermo)

Le città appartenenti alle Regioni meno sviluppate avranno la disponibilità di risorse maggiori rispetto alle altre, circa **90 milioni di euro ciascuna** contro i circa **40 milioni di euro** delle seconde.

L'immagine seguente, sviluppata dai valutatori ex-ante, riporta i finanziamenti disponibili per ciascun asse a seconda della tipologia di regione di appartenenza.

La struttura del PON METRO

EPAS

Asse	Azioni		Fondo
1. Agenda digitale	1.1.1.1	Adozione di tecnologie per migliorare i servizi urbani della smart city	FESR
2. Sostenibilità urbana	2.1.1.1	Risparmio energetico negli edifici pubblici	FESR
	2.1.1.2	Illuminazione pubblica sostenibile	FESR
	2.2.1.1	Nodi di interscambio modale	FESR
	2.2.1.2	Servizi di mobilità condivisa e flotte eco-compatibili	FESR
	2.2.1.3	Infomobilità e sistemi di trasporto intelligenti	FESR
	2.2.1.4	Mobilità lenta	FESR
3. Servizi per l'inclusione sociale	3.1.1.1	Abitare protetto, assistito e condiviso	FSE
	3.1.1.2	Prevenzione dell'emergenza abitativa	FSE
	3.2.1.1	Servizi per l'inclusione delle comunità Rom, Sinti e Camminanti	FSE
	3.2.1.2	Servizi per l'inclusione dei senza dimora	FSE
	3.3.1.1	Attivazione di servizi negli immobili inutilizzati	FSE
	3.4.1.1	Alfabetizzazione e servizi per l'inclusione digitale	FSE
4. Infrastrutture per l'inclusione sociale	4.1.1.1	Realizzazione e recupero di alloggi	FESR
	4.1.1.2	Anagrafe degli assegnatari	FESR
	4.1.2.1	Alloggi e spazi per servizi dedicati alle comunità Rom, Sinti e Camminanti	FESR
	4.1.2.2	Recupero di immobili inutilizzati da adibire a servizi	FESR
	4.1.3.1	Recupero di immobili inutilizzati da adibire a servizi	FESR
5. Assistenza tecnica	5.1.1	Gestione	FESR
	5.1.2	Comunicazione	FESR



PON Metro e strumenti finanziari: un approccio timido

- ❖ Asse 2 Sostenibilità dei servizi e della mobilità urbana
- ❖ Obiettivo specifico 2.1.1 Energia
 - ❖ Azioni per il risparmio energetico negli edifici pubblici
 - ❖ Illuminazione pubblica sostenibile

.....

Usò programmato di strumenti finanziari

Il fabbisogno finanziario reale per conseguire l'effettivo raggiungimento dei target indicati di riduzione del 20% dei consumi e delle emissioni del 20% è ben al di là delle disponibilità finanziarie del Programma. Pertanto si ritiene dover valutare attentamente l'opportunità di attivare strumenti di ingegneria finanziaria nazionali al fine di massimizzare la leva finanziaria e le ricadute sul terreno degli investimenti volti al risparmio energetico. Tra le ipotesi preliminari, figura l'ambizione di dare finalmente abbrivio, anche nelle Città del Sud, ai meccanismi di finanziamento tramite terzi delle azioni di efficientamento energetico (c.d. energy service company). L'opportunità di un programma nazionale, infatti, consente di mettere in campo una forte guida da parte delle Amministrazioni centrali e di centri di competenza rilevanti (ad es. Cassa Depositi e Prestiti), evitando la frammentazione in numerosi strumenti locali, e permette di sfruttare appieno le risorse cognitive e comunicative che solo un'iniziativa di respiro nazionale può mobilitare.

Per dare seguito a tale impostazione preliminare, l'Autorità di Gestione effettuerà le attività diagnostiche e di valutazione ex ante richieste dall'art. 37.2 del Reg. CE n. 1303/2013 per l'identificazione delle specifiche tipologie e dotazioni finanziarie adeguate con l'obiettivo di perseguire strumenti più efficaci (per i settori di investimento interessati, ad es. in ambito di risparmio energetico) ed efficienti (in relazione alla tempistica attuativa) valorizzando le lezioni da recenti esperienze sostenute con fondi nazionali e/o comunitari.



In ogni caso, per proseguire gli approfondimenti a livello internazionale...verso una finanza blended

SMART CITIES FINANCING GUIDE

Expert analysis of 28 municipal finance tools for city leaders investing in the future

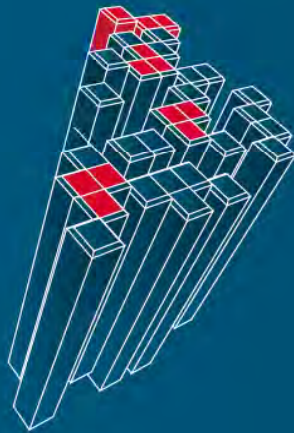




Table of Contents



Foreword	1	9. Energy efficiency loans	29	1. Loan Loss Reserve Fund (LRF)	57
Table of Tables	3	10. Property-Assessed Clean Energy	31	2. Debt service reserves	59
Chapter 1: City Financial Challenges and Opportunities	4	11. Greenhouse emissions allowance auctions.....	33	3. Loan guarantees.....	61
Chapter 2: 10 Characteristics of Finance Options	8	12. User fees.....	35	4. On-bill financing	63
Chapter 3: Government-based Financing Options for Cities	12	Chapter 4: Development Exactions	37	5. Pooled bond financing	65
1. General obligation bonds.....	13	1. Developer dedication requirements	39	6. Pooled lease-purchasing	67
2. Revenue bonds	15	2. Tap fees.....	41	7. Value capture	69
3. Industrial revenue bonds	17	3. Linkage fees	43	8. Tax increment financing	71
4. Green bonds	19	4. Impact fees	45	9. Philanthropic opportunities.....	73
5. Qualified Energy Conservation Bonds	21	Chapter 5: Bringing the Public and Private Sectors Together	47	10. International non-governmental organizations (NGOs).....	74
6. Social impact bonds.....	23	1. Public-private partnerships	48	11. Thinking more broadly: combining financing options.....	75
7. Public benefit funds	25	2. Pay for performance.....	50	Chapter 7: Conclusions and Additional Resources	76
8. Linked deposit programs	27	3. Securitization and structured finance	52	About the Authors	77
		4. Catastrophe bonds.....	54	About the Smart Cities Council	80
		Chapter 6: Tapping the Private Sector	56		



La Rigenerazione Urbana come prospettiva per il Social Housing

Milano, 25 marzo 2015

Mario Caputo

Studiare Sviluppo S.r.l.

Via Vitorchiano, 123 00189 - Roma

Mail:

mcaputo@studiaresviluppo.it efisio@studiaresviluppo.it

Tel. (+39) 06.69921659 Fax (+39) 06.69922173