

# Objetivos de Europa en la Economía Baja en Carbono

Peter Sweatman, Director General - Climate Strategy

*Madrid, Lunes 24 de Noviembre*

# Climate Strategy & Partners

## Dirección Ejecutiva

Peter Sweatman – Director General y Presidente



- CS' CEO = Peter Sweatman
- Engineer from Cambridge University
- 9 years at JPMorgan
- 5 years as Social Entrepreneur
- 5 years as MD for Iberia for Climate Change Capital
- 5 years running Climate Strategy
- 6x White Papers on Energy Efficiency Finance
- Co-author of Spanish National Strategy for Buildings Renovation

Fundada en 2009, **Climate Strategy** es una consultora con sede en Madrid – España **especializada en la transición hacia una economía baja en carbono**

Ofrecemos a nuestros clientes **asesoramiento estratégico y ejecución de proyectos de primera categoría** en áreas como:

- Energías Renovables
- Tecnología Limpia
- Eficiencia Energética
- Políticas
- Medio Ambiente
- Sostenibilidad

Climate Strategy has focused on Energy Efficiency financial structures and related projects for a large part of its work over the last 5 years including 6x white papers, project structuring, policy support work in multiple countries and at EU level.

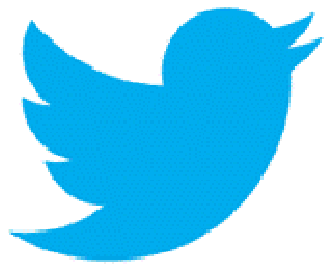
In addition, CS's CEO presents and participates actively in the pan-European debate on Energy Efficiency and the Low Carbon transition through 15 public lectures and events on average per annum complemented with lectures at IE University, ICAI/ Comillas and the European University Institute.

Entre nuestros clientes se encuentran:



Durante la presentación  
dirijan sus preguntas a:

@ClimateSt



@ClimateSt

Gracias!



# Directrices de la Nueva Política de Cohesión 2014-20

**1**

**Alcanzar los  
objetivos de la  
Estrategia UE  
2020:  
*crecimiento  
inteligente,  
sostenible e  
integrador***

**2**

**Enfoque a  
resultados:  
maximizar  
impacto de los  
Fondos**

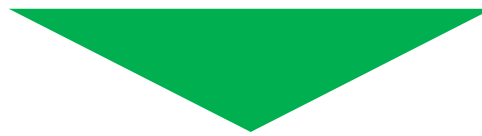
**3**

**Programación  
Estratégica**

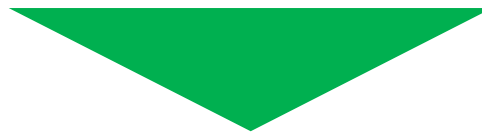
# Que es el OT4?

## Objetivos y Prioridades de Inversión

El **Objetivo Temático 4 (OT4)** forma parte de las Directrices sobre los Fondos Estructurales y de Inversión Europeos 2014-2020



**Tiene como objetivo:** Favorecer el Paso a una **Economía Baja en Carbono** en todos los Sectores



**Dentro de sus Prioridades de Inversión y Objetivos Especificos se encuentra:**

El apoyo de la **eficiencia energética** y del uso de energías renovables en las infraestructuras públicas, incluidos los edificios públicos y en las viviendas

# Fondo Europeo de Desarrollo Regional (FEDER) “Inversión en Crecimiento y Empleo”

## Concentración Temática

### En regiones mas desarrolladas

Al menos el 80% de FEDER se debe destinar a OT1, OT2, OT3 y **OT4** (al menos dos objetivos)

**Al menos el 20% de FEDER a OT4**

### En regiones en transición

Al menos el 60% de FEDER se debe destinar a OT1, OT2, OT3 y **OT4** (al menos dos objetivos)

**Al menos el 15% de FEDER a OT4**

### En regiones menos desarrolladas

Al menos el 50% de FEDER se debe destinar a OT1, OT2, OT3 y **OT4** (al menos dos objetivos)

**Al menos el 12% de FEDER a OT4**

**Estos límites se pueden compensar entre regiones**

# Porque esta tan importante el OT4 para España ?

## Características de su Modelo Energético

- Una elevada dependencia energética exterior, en torno al 80% frente a una media europea ligeramente superior al 50%, según datos de Eurostat.
- Un muy reducido nivel de interconexión de los sistemas eléctrico y gasista con el resto de Europa.
- Una elevada intensidad energética, entendiendo por ésta el consumo energético por unidad de PIB.
- Niveles de emisiones de gases de efecto invernadero que es necesario reducir.

# Cuanto Dinero ? Dotaciones Presupuestarias FEDER previstas en PO Pluriregional...

	Presupuesto FEDER (millones €)
OT4.-Eficiencia energética	1,150
OT4.-Energías renovables	117
OT4.-Interconexiones y ER en Canarias	300
DUS.- Proyectos singulares EBC	500
TOTAL	2,067



# Razones por las que la Eficiencia Energética es una Prioridad bajo el OT4

Crecimiento del PIB y el Empleo

Reducción de la demanda energética

Ahorro de costes

Reducción de las emisiones de GEI

# Las Políticas de Cohesión Deben Apoyar a la Eficiencia Energética a través de Instrumentos Financieros

*“Una encuesta del BEI realizada en 2013, indicó que el **79%** de los encuestados (autoridades gestoras) están interesados en la creación de instrumentos financieros”*

# Desafíos Clave para la Financiación de la Eficiencia Energética

- Las necesidades de inversión son considerables
- La reducción de la oferta del crédito
- Persisten unas brechas de información y de conocimiento
- Necesita un marco normativo adecuado
- Se necesita dar un mayor empuje en los instrumentos financieros

# “Terminología de la UE” - Instrumentos Financieros

## Definición

Las medidas de la Unión de ayuda financiera adoptadas con carácter complementario con cargo al presupuesto para la consecución uno o varios objetivos políticos específicos de la Unión.

Dichos instrumentos podrán adoptar la forma de:

- **inversiones en capital o cuasicapital**
- **préstamos o garantías**
- **u otros instrumentos de reparto del riesgo, y podrán, si procede, combinarse con subvenciones;**

\* Regulación 966/2012, Title I of Part One. Art. 2 (p) (own accentuation)

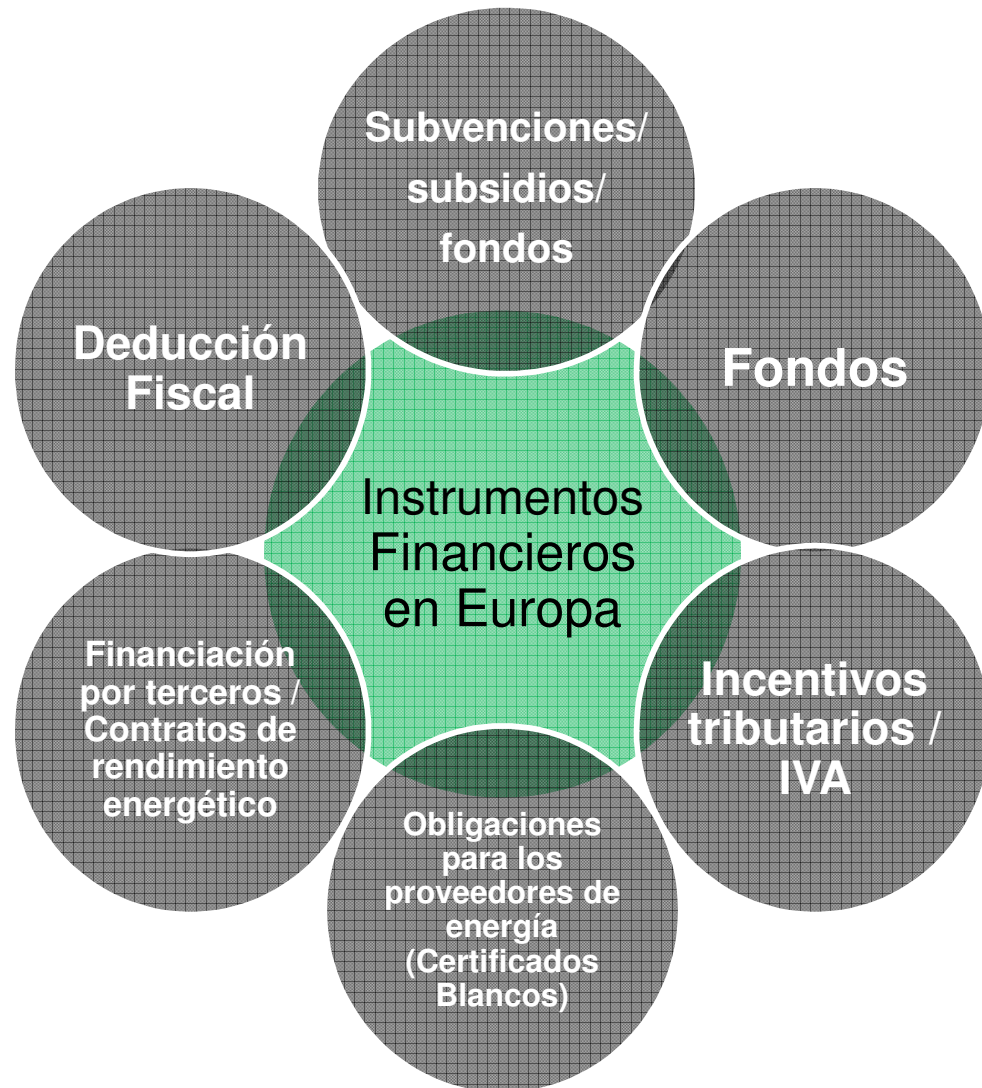
## Requisitos Esenciales

1. Deben enfocarse en las deficiencias del mercado y las condiciones de mercado imperfectas (es decir, aquellos proyectos que en principio pueden ser financiados pero no reciben financiación alguno por ser percibidos como de alto riesgo.

**2. No deben desplazar a la financiación privada**

\* Regulation 966/2012, Title I of Part One. Art. 140 (2)

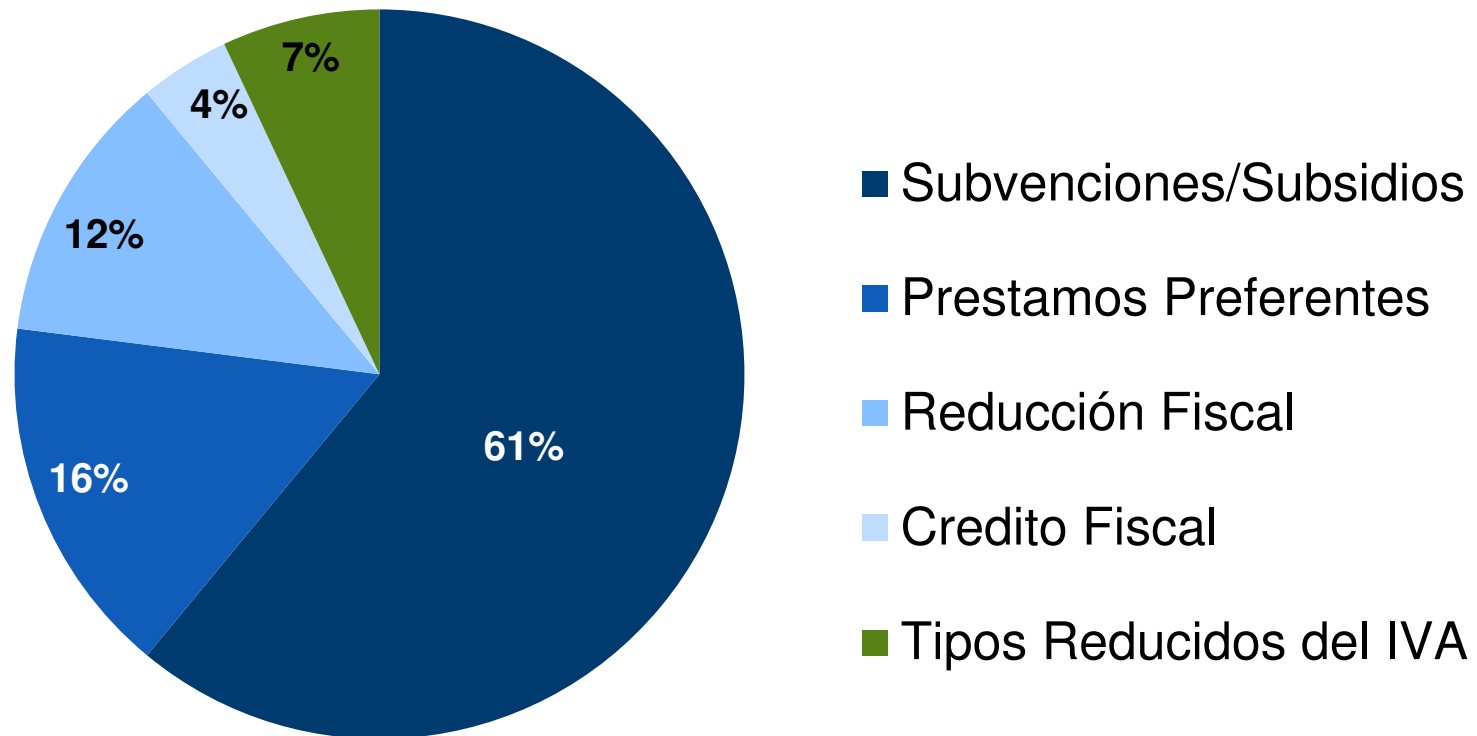
# Hay 6 tipos de Instrumentos Financieros utilizados en Europa para apoyar a la Eficiencia Energética...



- Los más de 300 planes financieros de la UE, diseñados para apoyar la eficiencia energética
- La obtención de resultados óptimos para los países, a menudo requiere el uso de una variedad de instrumentos complementarios
- Cada herramienta (o combinación) debe centrarse en el segmento / brecha de mercado específico al que se aplica

# Las subvenciones dominaban el pasado pero no va a ser lo adecuado para el futuro...

## Desglose de los instrumentos financieros utilizados en los diferentes Estados Miembros (2012) para la Eficiencia Energética



Fuente: "Energy efficiency policies in buildings: A review of financial instruments used at Member State level" Report from BPIE (2012)

# 2007 – 2013, Lecciones Aprendidas


## Positivas

- + El apalancamiento de la financiación privada, los efectos positivos sobre el acceso a la financiación durante la crisis financiera
- + Instrumentos adicionales para la obtención de objetivos de la UE
- + Disponer de expertos especialistas – generación de capacidad a escala a nivel gubernamental
- + Fondos rotatorios mejoran la calidad de los proyectos y conllevan a una disciplina fiscal

## Negativas

- Incoherencias y superposiciones
- Interrogantes sobre la “adicionalidad” de los procedimientos
- La percepción de complejidad y dificultad resultan en la falta de capacidad y resistencia
- Falta de información, visibilidad y aceptación conlleva a la necesidad de un cambio cultural antes subestimado

## Se necesitan

- 1. Un marco normativo claro y coherente**
  - 2. Menos instrumentos con modalidades de ejecución racionalizadas y simplificadas**
  - 3. Acuerdos de distribución de riesgos para así potenciar volúmenes mas altos de financiación**
- 
- 4. Los instrumentos financieros no son una "bala de plata"**

# Introducción e Información sobre el EEFIG

## The Energy Efficiency Financial Institutions Group (“EEFIG”)

*Grupo de Instituciones  
Financieras dedicadas a la  
Eficiencia Energética*

Fue establecido como un **grupo permanente de trabajo** por la Comisión Europea en 2013 fruto del dialogo entre DG Energy and UNEP FI

El EEFIG esta compuesto por miembros de las siguientes instituciones

- Allianz Real Estate
- ASN Bank
- Bank Nederlandse Gemeenten (BNG)
- BNP Paribas Investment Partners
- Buildings Performance Institute Europe (BPIE)
- Caisse des Dépôts
- Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.
- CDC Climat
- Cecodhas – Housing Europe
- Climate Strategy and Partners
- Deutsche Bank Group
- E3G
- European Commission
- EBRD
- EIB
- Energy Managers Association
- EuroACE
- EUROBANK ERGASIAS SA
- European Association of Public Banks (EAPB)
- Hermes Real Estate
- Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC)
- ING Commercial Banking
- KfW Bankengruppe
- Netherlands Enterprise Agency (RVO.nl)
- NRW.BANK
- Royal Institution of Chartered Surveyors (RICS)
- Société Générale
- Triodos Bank
- UniCredit Group
- United Nations Environment Programme (UNEP) and its Finance Initiative (UNEP FI).



# Resumen de las Recomendaciones del EEFIG



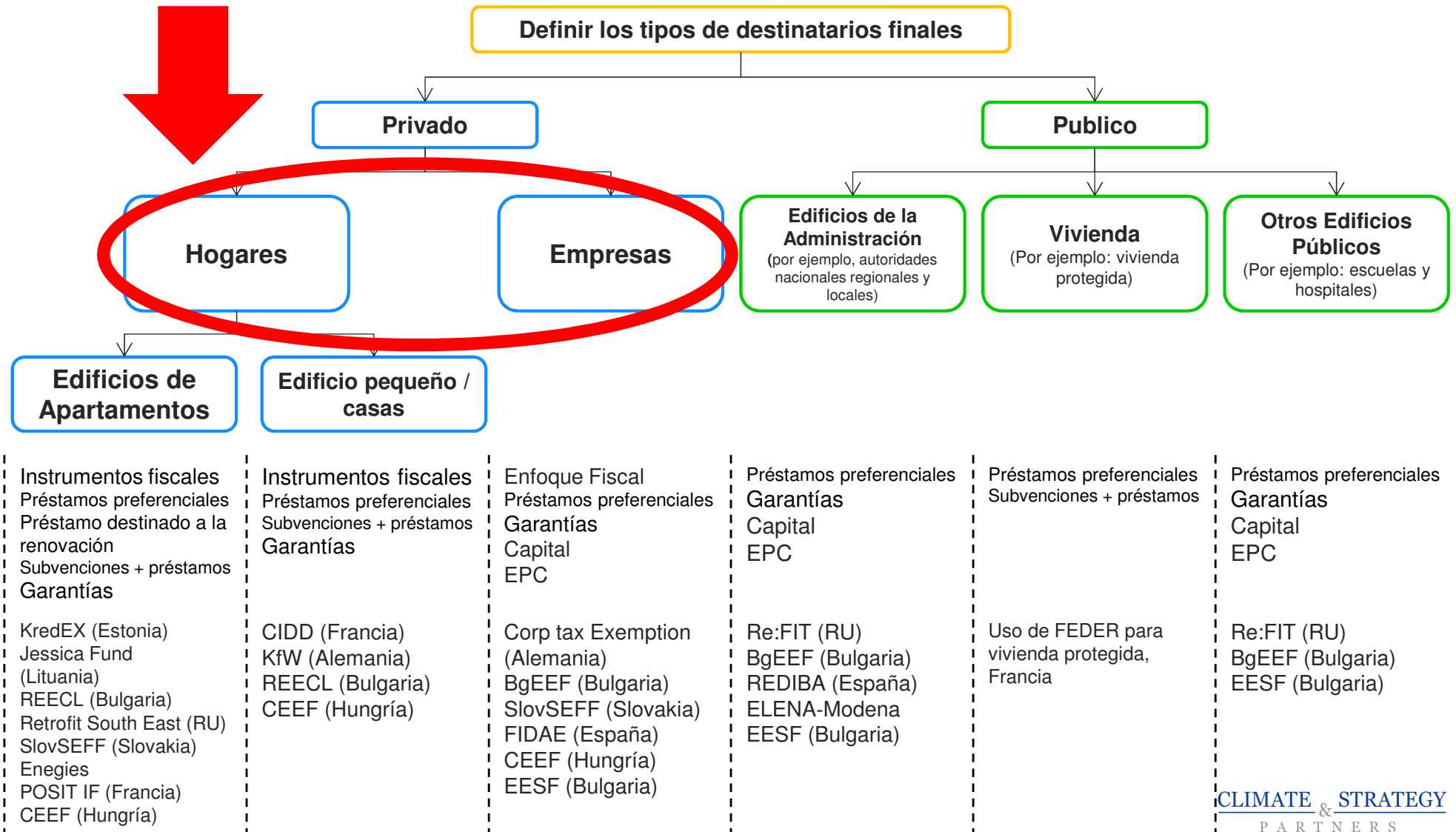
Energy Efficiency  
Financial Institutions Group

- 1** Una de las prioridades debe ser capturar e ilustrar **todos los beneficios de la renovación energética** de edificios, para posteriormente presentar esta información a los responsables de toma de decisiones financieras clave (autoridades públicas, propietarios y administradores de edificios, y jefes de familia)
- 2** Se debe **fortalecer y mejorar la implementación de los procesos y normas de los certificados de eficiencia energética y los códigos de energía**
- 3** Los responsables políticos deben tener **un fácil acceso a la información**
- 4** Se deben **desarrollar normas para cada elemento propio del proceso de inversión** en eficiencia energética
- 5** **El uso apropiado de los fondos estructurales y de inversión de la UE, y de los ingresos del ETS a través de instrumentos financieros de carácter público-privado;** impulsarán los volúmenes de inversión y ayudarán a acelerar la financiación por parte del sector privado gracias a un reparto de riesgos a escala

# Algunos “pasos” para obtener un enfoque integrado para Instrumentos Financieros...

- 1** Posicionamiento de Alto Nivel / Clara Comunicación
- 2** Contexto
- 3** Objetivos y Resultados
- 4** Procesos Simplificados
- 5** Entender los Beneficios de la “Big Picture”

# Ejemplos de diferentes Instrumentos Financieros para la 'Eficiencia Energética' de los Segmentos de Edificios



# Ejemplos de diferentes Instrumentos Financieros para la 'Eficiencia Energética' de los Segmentos de Edificios



**Instrumentos de financiación óptimos**

Instrumentos fiscales  
Préstamos preferenciales  
Préstamo destinado a la renovación  
Subvenciones + préstamos  
Garantías

**Ejemplos de Proyectos**

KredEX (Estonia)  
Jessica Fund  
(Lituania) REECL (Bulgaria)  
Retrofit South East (RU)  
SlovSEFF (Slovakia)  
Energies POSIT IF (Francia)  
CEEF (Hungría)

Instrumentos fiscales  
Préstamos preferenciales  
Subvenciones + préstamos  
Garantías

CIDD (Francia)  
KfW (Alemania)  
REECL (Bulgaria)  
CEEF (Hungría)

Enfoque Fiscal  
Préstamos preferenciales  
Garantías  
Capital  
EPC

Corp tax Exemption (Alemania)  
BgEEF (Bulgaria)  
SlovSEFF (Slovakia)  
FIDAE (España)  
CEEF (Hungría)  
EESF (Bulgaria)

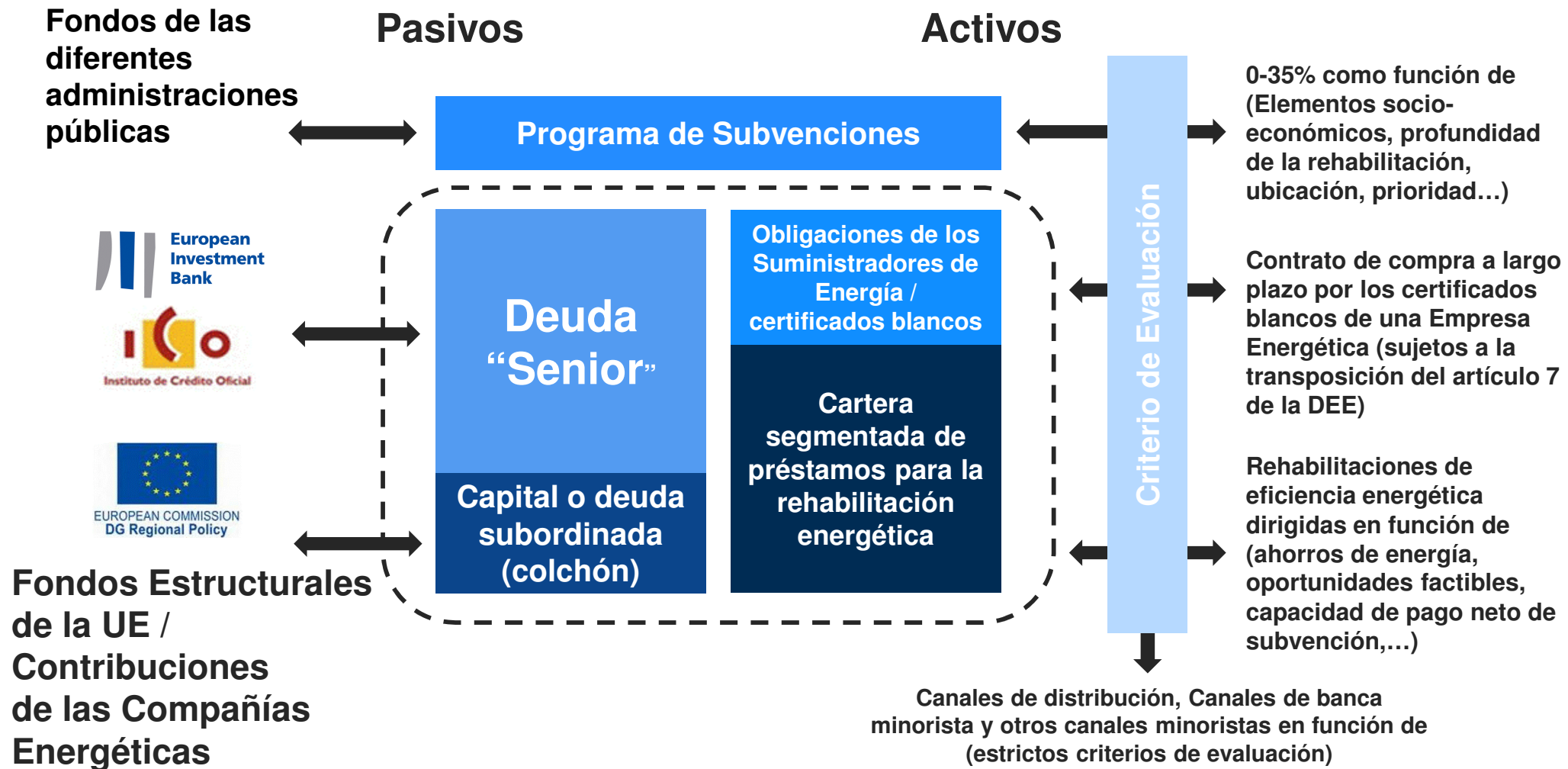
# Elementos que Garantizan el Éxito de los Instrumentos Financieros

- 1 Instrumentos Financieros Adaptados para Cada Segmento de Mercado**
- 2 Comercialización Local**
- 3 Acceso rápido y fácil a una “Ventanilla Única”**
- 4 Amplia Red de Distribución**
- 5 Compromiso a largo plazo y visibilidad**



# Ejemplo: Fondo para la Rehabilitación Energética

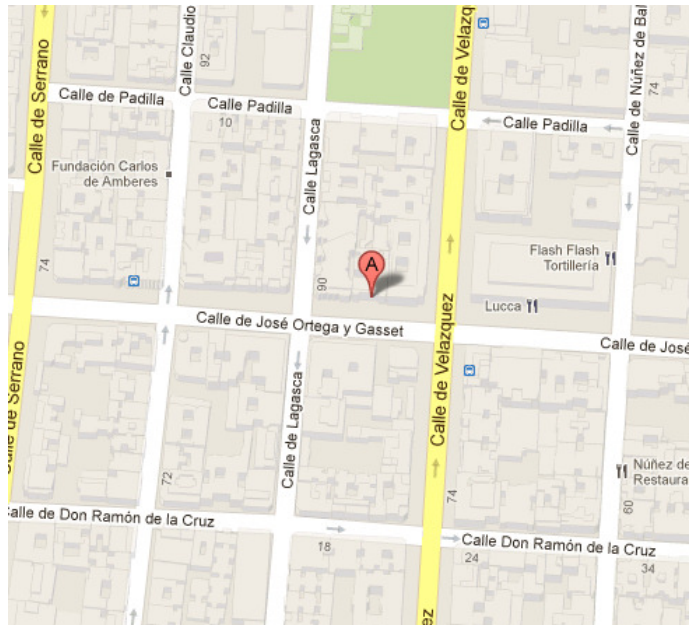
Está diseñado para lograr la transformación energética a bajo coste de las viviendas plurifamiliares



# Contact Climate Strategy – @ClimateSt

This document has been prepared for specific use and should not be published or circulated outside of its intended audience. The facts and figures are derived from public sources and have not been independently verified by Climate Strategy who provides no guarantees for its accuracy nor completeness nor will assume any liabilities for such arising from any third party use of the contents. Any opinions in this document constitute the present opinion of Climate Strategy which is subject to change without notice. There are no financial services marketed here nor intended as promoted herein.

Please refer to website for further information.



## Climate Strategy Headquarters

Climate Strategy SL  
Calle Oretga y Gasset, 25, Planta Baja  
28006 Madrid  
SPAIN

Tel local: +34 91 576 4837

Tel UK: +44 (0)20 7193 4807

Fax: +34 91 435 5983

[www.climatestrategy.es](http://www.climatestrategy.es)

Follow us on Twitter @ClimateSt