



FEDERESCO

Il monitoraggio energetico quale elemento cardine per lo sviluppo del settore

Roma, 6 Ottobre 2017

GSE - Sala Auditorium

- About Genera
- Modelli di business

- **FONDAZIONE:** 2009
- **AREE DI BUSINESS**
 - ENERGY EFFICIENCY
 - GREEN ENERGY PRODUCTION & SALE
 - REAL ESTATE
 - CONSTRUCTION CONTRACT
 - DIVERSIFIED CORE INVESTMENTS (M&A)
- **AZIONARIATO**
 - 51% GENERA GROUP HOLDINGS B.V.
 - 49% IKAV INVEST
- **PARTNERSHIPS**
 - UNICREDIT® e WWF® x CONSORTIUM ENERGIA VERDE®

GENERA

RENOVA
POWER

COPERNICO™
WHERE THINGS HAPPEN

consortium®
100% energia verde



WWW.GENERAGROUP.IT

MODELLO DI INVESTIMENTO

CONTRATTI PUBBLICI O PRIVATI

- PROJECT FINANCING INDIRETTO
- PROJECT FINANCING DIRETTO
- VENDOR'S WORK
- ACQUISITION

1. PROJECT FINANCING INDIRECTO

Promotore è titolare del progetto ESCO e ipotizza una cessione a determinato TIR (Tasso Interno Redditività)

PROCEDURA

- Analisi controparte (CREDIT CHECK)
- Analisi del Business Plan
- Valutazione tecnologica
- Risk Assessment
- Creazione da parte del Promotore di veicolo cedibile (SPV) ove apporrà il contratto
- (alternativa: cedibilità dei flussi finanziari)
- Realizzazione dell'intervento
- Cessione SPV o flussi a GENERA
- Gestione SPV/Flussi* da parte di Genera

**Flussi pro soluto in base al risk assessment*

2. PROJECT FINANCING DIRETTO

Promotore è titolare del progetto ESCO e ipotizza una compartecipazione di Genera come socio

PROCEDURA

- Analisi controparte (CREDIT CHECK)
- Analisi del Business Plan
- Valutazione tecnologica
- Risk Assessment
- Creazione da parte del Promotore e Genera di veicolo cedibile (SPV) ove apporrà il contratto
- Realizzazione dell'intervento finanziato da Genera
- Project Management da parte di Genera e realizzazione da parte del Promotore
- Gestione congiunta SPV

3. VENDOR'S WORK

Promotore è titolare del progetto ESCO e ipotizza di essere il realizzatore dello stesso

PROCEDURA

- Analisi controparte (CREDIT CHECK)
- Analisi del Business Plan
- Valutazione tecnologica
- Risk Assessment
- Creazione da parte di Genera di veicolo cedibile (SPV) ove apporrà il contratto
- Realizzazione dell'intervento finanziato da Genera
- Realizzazione da parte del Promotore (+ fee di sviluppo)
- Gestione SPV da parte di Genera

3. ACQUISITION

Promotore è titolare di una azienda munita di contratti ESCO che intenderebbe cedere

PROCEDURA

- Analisi controparti (CREDIT CHECK SU TUTTE)
- Analisi del Piano Industriale aziendale
- Valutazione tecnologica
- Risk Assessment
- Offer
- Acquisizione da parte di Genera della società

GRAZIE

FILIPPO GHIRELLI

F.GHIRELLI@GENERAGROUP.IT

