
Efficienza energetica e sostenibilità ambientale

Project finance

A. Bollea

Università degli Studi di Macerata

Finanza di progetto

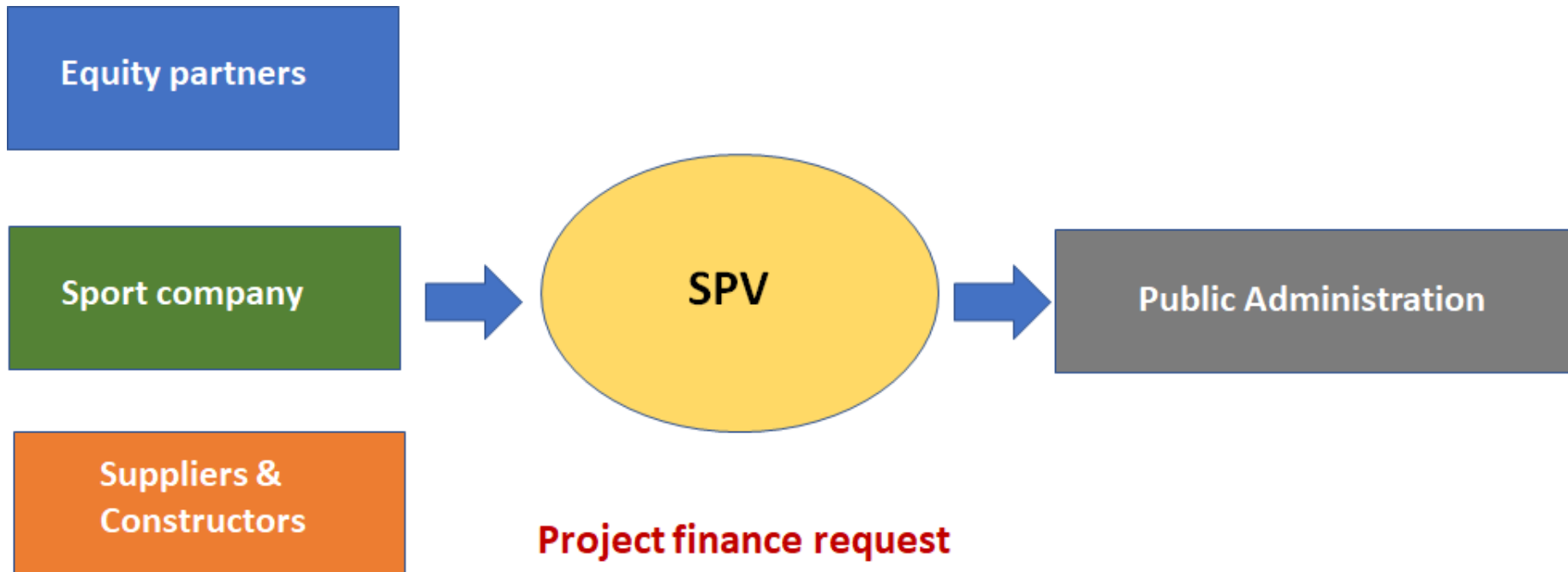
- Art. 183 Codice degli appalti D.Lgs 50/2016

15. Gli operatori economici possono presentare alle amministrazioni aggiudicatrici proposte relative alla realizzazione in concessione di lavori pubblici o di lavori di pubblica utilità, incluse le strutture dedicate alla nautica da diporto, anche se presenti negli strumenti di programmazione approvati dall'amministrazione aggiudicatrice sulla base della normativa vigente. La proposta contiene un progetto di fattibilità, una bozza di convenzione, il piano economico-finanziario asseverato da uno dei soggetti di cui al comma 9, primo periodo, e la specificazione delle caratteristiche del servizio e della gestione. Nel caso di strutture destinate alla nautica da diporto, il progetto di fattibilità deve definire le

Il Project Finance e l'efficienza energetica

- Sia in ambito privato che in ambito pubblico
- In ambito pubblico: art. 183 c. 15 D.Lgs 50/2016 (finanza di progetto)
- Soggetto finanziatore (ESCO)
- Energy Performance Contract (EPC)
- Baseline
- Last call

Project Finance - Struttura



Project Finance - Fasi

Step 1 – Proposal submission



Promoter SPV

Step 2 – Declaration of public interest



Public Admin

Step 3 – Public tender and awarding



Public Admin

The Promoter has the last call right after bid awarding and if quit the project costs must be refunded

Project Finance – Proposta di progetto

Strategy & objectives (e.g. which sector, which assets)

Market analysis (e.g. competitors, demand & offer)

Revenues estimations (e.g. on each line of business and for each asset)

Costs estimations

Cash flow

Equity versus debt (e.g. bank debt)

Technical project (preliminary project)

Business plan

Guarantees (due by law)

Creation of the project finance docs → submission of the project to the Public Administration

Project Finance – Dichiarazione di pubblico interesse

90 day time for the Public Administration to analyze the project

New data requests if necessary

Deep dive both technical and economic-financial

Result can be acceptance or rejection

Declaration of public interest → **bid preparation**

Project Finance – Gara pubblica

The Public Administration can add some new request or constraints into the tender

Public tender

- Administrative requirements (e.g. balance sheet ratios, certifications)
- Technical proposals (definitive project)
- Economic discounts (improvements versus project BP)
- Guarantees

Tender awarding with possible legal claims

Before definitive awarding last call to the project finance Promoter (within 15 days)

Definitive awarding to the tender winner or to the Promoter

Project Finance – Sintesi

Used to reduce public tender risks for a Promoter (e.g. last call)

It is a way to carry on energy efficiency projects

The Promoter can also be an ESCO company

The timeline and steps are pre_defined by law

Project Finance – Documenti

ELENCO DOCUMENTI AMMINISTRATIVI

- 1.1 Dichiarazione requisiti speciali
- 1.2 Autodichiarazione requisiti generali ex. art.80
- 1.3 SOA_Certificazioni 9001_14001_Esco
- 1.4 Dichiarazione sostitutiva CCIAA
- 1.5 Documenti identità sottoscrittori
- 1.6 Procure
- 1.7 Dichiarazione cauzioni
- Calcolo Sommario della spesa
- Disciplinare Tecnico Descrittivo
- Quadro economico investimenti
- Cronoprogramma degli interventi
- Progetto di gestione
- Bozza di Convenzione
- Piano Economico Finanziario asseverato + relazione illustrativa
- Dichiarazione relativa alle spese sostenute

ELENCO ELABORATI TECNICI ED ECONOMICI

- Relazione illustrativa
- Relazione tecnica
- Studio di Prefattibilità ambientale
- Prime indicazioni sulla sicurezza
- Elaborati Grafici