

# COMUNE DI FRANCOFONTE

Provincia di Siracusa



## PROPOSTA DI CONTRATTO DI RENDIMENTO ENERGETICO

(ART. 2 COMMA 2, LETTERA n) DLG. 102/2014)

**INTERVENTI FINALIZZATI ALL'IMPLEMENTAZIONE DEI SERVIZI SMART CITY ALL'INTERNO DEL TERRITORIO COMUNALE MEDIANTE L'AMMODERNAMENTO DELLA PUBBLICA ILLUMINAZIONE DA REALIZZARSI AI SENSI DELL'ART. 183 COMMA 15 DEL D.Lgs 50/2016**



## 12.01 - MATRICE DI ALLOCAZIONE DEI RISCHI

PROMOTORE  
**ARTEC E.S.Co S.r.l.**  
Via Francavilla N. 99 - 98039 Taormina (ME)  
Cod. Fisc. e P. IVA n. 03164590832

**artec**   
la parte utile della tua energia

04		
03		
02		
01	Adeguamento al D.lgs 56 del 19/04/2017	28/06/2017
Num.	Integrazione	Data

Data : 7 GIUGNO 2016



*Aggiornamento ai sensi del D. Lgs 56/2017*  
**12.01 – MATRICE DI ALLOCAZIONE DEI RISCHI**

**ALLEGATO DELLA CONVENZIONE – MATRICE DEI RISCHI<sup>1</sup>**

La presente matrice dei rischi è stata elaborata sulla base delle linee guida per il monitoraggio delle operazioni di PPP, approvate dal Consiglio dell'Autorità Nazionale Anticorruzione (“**ANAC**”) nell'adunanza del 1° febbraio 2017, ma non ancora adottate in via definitiva.

I rischi sono stati classificati sulla base della relativa rilevanza per il progetto e la loro allocazione, e per alcuni di quelli trattenuti dal Concessionario (“**SPV**”), coerentemente con la relazione al Piano Economico e Finanziario (“**PEF**”), ne è riportata la valorizzazione economica.

È stato indicato (X) il soggetto che, in base alla Convenzione, si assume la responsabilità della gestione di ciascun rischio e il relativo riferimento contrattuale che ne disciplina l'allocazione.

Per i rischi assunti dalla SPV, sono state indicate le relative modalità di gestione, al fine di dimostrare la sussistenza del rischio operativo in capo al Concessionario medesimo.

<b>Rischi</b>	<b>Rilevanza per l'Intervento</b>	<b>Articolo/Sezione della Convenzione</b>	<b>Comune</b>	<b>Concessionario/SPV</b>	<b>Valorizzazione - Quantificazione del rischio trattenuto dal Concessionario/dalla SPV</b>
Procedura di gara con tempi molto più lunghi del previsto e conseguente modifica delle condizioni di mercato	<b>Medio/Alto</b>	Artt. 9 e 15 della Convenzione		X	Sebbene vi sia sempre un rischio di tempi procedurali lunghi, il valore economico associato a tale rischio è relativamente contenuto, essendo il mercato caratterizzato da prezzi ormai stabili. Tale rischio può riverberarsi, tuttavia, in maniera sensibile in relazione al mutamento dello stato di fatto - da verificarsi in occasione

<sup>1</sup> Per l'elaborazione del presente documento sono state utilizzate le definizioni di cui all'art. 2 della Bozza di convenzione.



*Aggiornamento ai sensi del D. Lgs 56/2017*  
**12.01 – MATRICE DI ALLOCAZIONE DEI RISCHI**

					dell'Aggiornamento dell'Audit - che può determinare un aumento degli oneri connessi alla realizzazione dei Lavori, a carico del Concessionario/della SPV.
<b>Fase di sviluppo</b>					
Qualità della progettazione dei Lavori	<b>Medio</b>	Artt. 11 e 16 della Convenzione		X	Il Concessionario/la SPV deve progettare e realizzare i Lavori in modo da conseguire il Risparmio energetico. La Componente Energetica del Canone è integralmente annullata in caso di mancato raggiungimento del Risparmio energetico.
<b>Fase di costruzione</b>					
Disponibilità del terreno	<b>Medio</b>	Art. 19 della Convenzione		X	Prima dell'avvio dei Lavori, sarà sottoscritto un verbale tra le Parti per la cessione, in comodato d'uso gratuito della Rete P.I., limitatamente all'installazione delle Componenti Tecnologiche.
Accettazione sociale dell'opera	<b>Non rilevante</b>				



Aggiornamento ai sensi del D. Lgs 56/2017  
**12.01 – MATRICE DI ALLOCAZIONE DEI RISCHI**

Archeologico	<b>Non rilevante</b>				
Ambientale	<b>Non rilevante</b>				
Disponibilità e appropriatezza della tecnologia	<b>Basso</b>	Art. 11, Sez. V e Sez. VI della Convenzione		X	Le tecnologie oggetto della Concessione sono comunemente disponibili sul mercato.
Esecuzione dei Lavori difforme dal progetto	<b>Medio</b>	Art. 11 e Sez. V della Convenzione		X	Il rischio ha una media rilevanza, data la relativa semplicità dei Lavori previsti. Tuttavia, la Componente Energetica del Canone è integralmente annullata in caso di mancato raggiungimento del Risparmio energetico.
Affidabilità delle previsioni sui costi e tempi della fase di costruzione	<b>Medio</b>	Art. 11, Sez. V e Artt. 28 e 29 della Convenzione		X	Il rischio ha una media rilevanza, data la relativa semplicità dei Lavori previsti. Tuttavia, la Componente Energetica del Canone è integralmente annullata in caso di mancato raggiungimento del Risparmio energetico.
Inadempimenti dei subfornitori	<b>Basso</b>	Art. 11 e Sez. V della Convenzione		X	Il rischio ha una bassa rilevanza dovuta alla relativa semplicità dei Lavori previsti e alla



Aggiornamento ai sensi del D. Lgs 56/2017  
**12.01 – MATRICE DI ALLOCAZIONE DEI RISCHI**

					fungibilità degli operatori.
Rischio di interferenza dei sottoservizi	<b>Basso</b>			X	Il rischio potrebbe comportare ritardi nell'esecuzione dei lavori
Rischio di commissionamento (autorizzazioni)	<b>Basso</b>	Artt. 11 e 17 della Convenzione	X	X	Il rischio ha una bassa rilevanza dovuta alla relativa semplicità dei Lavori previsti.
<b>Fase di gestione</b>					
Cambiamento delle tariffe definite dal regolatore/amministrazione	<b>Medio</b>	Artt. 11 e 23 della Convenzione		X	Il rischio ha una media incidenza, tenuto conto del delle oscillazioni contenute del costo di acquisto dell'energia elettrica le quali potrebbero subire, nel tempo, variazioni di maggiore impatto.
Volatilità della domanda	<b>Non rilevante</b>				
Cambiamento nei modelli di regolazione delle tariffe	<b>Non rilevante</b>				
Sotto <i>performance</i> delle tecnologie con conseguenti maggiori costi di gestione	<b>Basso</b>			X	Questo rischio ha una incidenza bassa in quanto le Componenti Tecnologiche sono di nuova installazione.
Ritardi di pagamento	<b>Medio/basso</b>	Artt. 23 e 31		X	Rischio di natura



Aggiornamento ai sensi del D. Lgs 56/2017  
**12.01 – MATRICE DI ALLOCAZIONE DEI RISCHI**

da parte dell'amministrazione		della Convenzione			sistematica, contribuisce alla determinazione del rendimento atteso sul capitale <i>equity</i> investito. Inoltre, in caso di ritardi nel pagamento del Canone, il Concessionario/la SPV ha il diritto di comunicare al Fornitore la disdetta dal contratto di fornitura elettrica, con manleva piena a favore del Concessionario nei confronti del Fornitore medesimo.
Indisponibilità dei pezzi di ricambio delle tecnologie	<b>Medio/basso</b>	Art. 11 della Convenzione		X	Questo rischio ha una incidenza medio/bassa in quanto le Componenti Tecnologiche sono di nuova installazione.
Costi di manutenzione superiori a quelli inizialmente previsti	<b>Medio/basso</b>	Art. 11 della Convenzione		X	Questo rischio ha una incidenza medio/bassa in quanto le Componenti Tecnologiche sono di nuova installazione.
<b>Finanziamento</b>					
Disponibilità di capitale a tassi sostenibili	<b>Medio</b>	Art. 7 (eventuale) e Art. 11 della		X	Questo rischio è di media rilevanza in considerazione del fatto che i tassi



Aggiornamento ai sensi del D. Lgs 56/2017  
**12.01 – MATRICE DI ALLOCAZIONE DEI RISCHI**

		Convenzione			potrebbero aumentare nel periodo intercorrente tra la formulazione della proposta e la stipula del contratto.
Rischio di rifinanziamento	<b>Basso</b>	Art. 7 (eventuale) e Art. 11 della Convenzione		X	Rischio sistematico considerato nella stima del rendimento atteso sull' <i>equity</i>
<b>Altri rischi</b>					
Fluttuazioni del tasso di cambio	<b>Non rilevante</b>				
Forza maggiore	<b>Media</b>	Art. 9, 25 e 47 della Convenzione	X	X	Date le caratteristiche della Proposta, tale rischio è di media entità
Cambiamento del regime fiscale	<b>Basso</b>	Art. 9 e Art. 29 della Convenzione		X	I cambiamenti del regime fiscale non sono stati inseriti espressamente tra le cause che possono determinare la revisione, elencate esaustivamente all'Art. 9 della Convenzione. Pertanto, tale rischio è trattenuto dal Concessionario/dalla SPV.
Cambiamenti legislativi	<b>Basso</b>	Art. 9 della Convenzione	X	X	Questo rischio è basso date le caratteristiche dell'operazione; esso è condiviso in quanto



Aggiornamento ai sensi del D. Lgs 56/2017  
**12.01 – MATRICE DI ALLOCAZIONE DEI RISCHI**

					eventuali cambiamenti legislativi che dovessero comportare una alterazione del rendimento del progetto entro lo (...) saranno interamente a carico del Concessionario/della SPV.
Relazioni industriali	<b>Basso</b>	Artt. 25 e 47 della Convenzione		X	Questo rischio afferisce alla possibilità che si modifichino le condizioni contrattuali relative al personale coinvolto dei Servizi
Instabilità politica e amministrativa	<b>Medio</b>	Art. 9 della Convenzione	X	X	Rischio sistematico considerato nella stima del rendimento atteso sull' <i>equity</i> .
Fallimento della SPV	<b>Basso</b>	Artt. 40, 44 e 45 della Convenzione		X	Il rischio che il Concessionario/la SPV, fallisca è basso come conseguenza delle caratteristiche della Proposta.
Valore di mercato delle tecnologie al termine del contratto molto differente dalle aspettative	<b>Irrilevante</b>	Art. 50 della Convenzione		X	Questo rischio è irrilevante in quanto le Componenti Tecnologiche messe a disposizione dal Concessionario/dalla SPV nel corso della





*Aggiornamento ai sensi del D. Lgs 56/2017*  
**12.01 – MATRICE DI ALLOCAZIONE DEI RISCHI**

					Concessione saranno cedute, a titolo gratuito, al Comune al termine della Concessione, in buono stato di funzionamento, essendo state oggetto di gestione da parte del Concessionario.
--	--	--	--	--	--