

Spett.le
Comune di Monza
Sua sede
Inviata a *monza@pec.comune.monza.it*

Monza, 23 novembre 2018– AGE/GAR/gc

OGGETTO: Proposta di Project Financing per l'efficientamento energetico, riqualificazione e gestione degli impianti di pubblica illuminazione - Trasmissione documentazione aggiornata

In merito alla procedura in oggetto e a seguito di Vostra gradita richiesta prot n. 0191192/2018 del 24/10/2018, con la presente le scriventi - ACSM-AGAM SPA capogruppo, A2A ILLUMINAZIONE PUBBLICA SRL mandante e A2A SMART CITY SPA mandante - nel confermare per intero la propria proposta tecnica e gestionale già in Vostre mani, trasmettono un'aggiornamento del Piano economico finanziario le cui modifiche riguardano:

- una riduzione complessiva dei costi operativi (gestionali, FTE, costi di struttura ATI) ottenuti a seguito di ottimizzazioni gestionali ed operative;
- un aggiornamento del costo del vettore energetico
- una riduzione del canone di concessione

Il nuovo PEF è accompagnato dalla Lettera di Asseverazione rilasciata da Unione di Banche Italiane SpA.

Le scriventi società manifestano sin d'ora la propria disponibilità a introdurre ulteriori adeguamenti nel caso in cui sia valutato necessario l'eventuale aggiornamento per omogeneizzare la documentazione progettuale alla normativa sopravvenuta (es nuovi CAM del servizio).

Nel rimanere a disposizione per ogni chiarimento o necessità, cogliamo l'occasione per porgere cordiali saluti.

ACSM-AGAM SPA

Il Legale rappresentante
Paolo Soldani
(documento firmato digitalmente)

A2A ILLUMINAZIONE PUBBLICA SRL

Il Legale rappresentante
Paolo Meneghini
(documento firmato digitalmente)

A2A SMART CITY SPA

Il Legale rappresentante
Marco Moretti
(documento firmato digitalmente)

Allegati: come sopra

Spett.^{le}:

ACSM – AGAM SpA
Via Antonio Canova n.3
20900 MONZA (Mandataria)

A2A Illuminazione Pubblica Srl
Via Lamarmora n. 230
25124 BRESCIA (Mandante)

A2A Smart City SpA
Via Lamarmora n. 230
25124 BRESCIA (Mandante)

(di seguito “Costituendo R.T.I.”)

Milano, 22 Novembre 2018

Oggetto: Lettera di Asseverazione del progetto relativo alla Proposta ai sensi dell’art. 183 comma 15 del D. Lgs. 50/2016 (codice degli appalti) per la concessione del servizio di riqualifica, efficientamento e gestione degli impianti di illuminazione pubblica con la predisposizione degli stessi all’erogazione dei servizi “Smart City” in banda larga e stretta nel Comune di Monza. (di seguito il “Progetto”).

Egregi Signori,

in relazione al Progetto riferito in oggetto, nonché alla relativa documentazione e ai dati che ci avete presentato, Vi facciamo presente quanto segue.

Premesso che:

- il Costituendo R.T.I. intende presentare al Comune di Monza una proposta relativa alla concessione del servizio di riqualifica, efficientamento e gestione degli impianti di illuminazione pubblica e dei servizi Smart City in banda larga e banda stretta;
- il Costituendo R.T.I. ha predisposto un PEF che si allega alla presente, e lo ha sottoposto a Unione di Banche Italiane – Società Cooperativa per Azioni (la “Banca”) per il rilascio di una *dichiarazione di asseverazione* ai sensi dell’art. 183 DLGS n°50/2016.

Ciò premesso,

la Banca assevera l’allegato PEF attestandone la sostanziale coerenza nel suo complesso sulla base:

- (i) del costo complessivo del Progetto;
- (ii) della durata della concessione pari a 20 anni;
- (iii) del tempo previsto dal Costituendo R.T.I. per l’esecuzione dei lavori e per l’avvio della gestione;



- (iv) della struttura finanziaria prevista nel PEF che in particolare prevede il finanziamento per intero del Progetto attraverso autofinanziamento;
- (v) delle strutture dei costi e dei ricavi e dei conseguenti flussi di cassa previsti dal Progetto;
- (vi) della capacità evidenziata dal PEF di una generazione di flussi di cassa nel complesso degli anni di gestione positivi.

Nello svolgimento dell'attività di cui sopra, la Banca si è basata su ipotesi, dati e documentazione relativi al Progetto (in particolare criteri, assunzioni, stime concernenti i ricavi ed i costi di gestione, stime concernenti gli investimenti) elaborati dal Costituendo R.T.I. che non sono stati sottoposti ad alcuna verifica di congruità; pertanto con la presente la Banca non esprime alcun giudizio di congruità con riferimento agli stessi.

La Banca non assume alcuna responsabilità circa la veridicità, adeguatezza e correttezza delle ipotesi e dei dati suddetti e dei documenti presentati al riguardo nonché, più in generale, di qualsiasi altra informazione comunicata alla Banca ai fini della redazione del presente documento.

Il Costituendo R.T.I. si assume pertanto ogni responsabilità circa la veridicità, correttezza e congruità delle suddette ipotesi (anche di natura fiscale), dati e documenti presentati al riguardo, nonché, più in generale, di qualsiasi altra informazione direttamente e/o indirettamente comunicata alla Banca ai fini della realizzazione del presente documento.

Il presente documento non costituisce in alcun modo (né può essere interpretato quale) impegno da parte della Banca al finanziamento del Progetto, in qualsiasi forma tecnica.

La presente asseverazione è resa al Costituendo R.T.I. con l'espreso avvertimento che:

- la Banca non svolge alcuna funzione di natura pubblica;
- la presente asseverazione non costituisce attività sostitutiva dell'autonoma funzione di verifica e valutazione della Proposta, di competenza del Concedente.

Distinti saluti,

Unione di Banche Italiane -
Società per Azioni



Allegati: PEF di offerta elaborato dall'ATI a valori correnti

Conto Economico



Conto economico (M€)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Corrispettivo gestione (Cg)	15,05	0,66	0,67	0,68	0,69	0,70	0,71	0,72	0,73	0,74	0,76	0,77	0,78	0,79	0,80	0,81	0,82	0,83	0,84	0,86
Corrispettivo investimenti (Ci)	10,75	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54	0,54
Corrispettivo energia (Ce)	9,39	0,46	0,45	0,45	0,45	0,46	0,46	0,46	0,46	0,47	0,47	0,47	0,47	0,48	0,48	0,48	0,49	0,49	0,49	0,49
Corrispettivo Smart City	10,04	0,44	0,44	0,45	0,46	0,47	0,48	0,48	0,49	0,50	0,50	0,51	0,52	0,53	0,53	0,54	0,55	0,56	0,56	0,57
Totale ricavi	45,22	2,10	2,11	2,13	2,15	2,17	2,19	2,21	2,23	2,25	2,27	2,29	2,31	2,33	2,35	2,37	2,39	2,41	2,43	2,46
Fornitura EE	(10,07)	(1,06)	(0,53)	(0,45)	(0,45)	(0,46)	(0,46)	(0,46)	(0,46)	(0,47)	(0,47)	(0,47)	(0,47)	(0,48)	(0,48)	(0,48)	(0,49)	(0,49)	(0,49)	(0,49)
Costi per il servizio	(7,16)	(0,31)	(0,32)	(0,33)	(0,33)	(0,34)	(0,34)	(0,34)	(0,35)	(0,35)	(0,36)	(0,36)	(0,37)	(0,37)	(0,38)	(0,39)	(0,39)	(0,40)	(0,40)	(0,41)
Costi Personale	(0,69)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,04)	(0,04)
Costi struttura ATI	(0,62)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,03)	(0,04)
Costi Smart City	(5,31)	(0,23)	(0,24)	(0,24)	(0,25)	(0,25)	(0,25)	(0,26)	(0,26)	(0,26)	(0,27)	(0,27)	(0,27)	(0,28)	(0,28)	(0,29)	(0,29)	(0,29)	(0,30)	(0,30)
Totale costi	(23,85)	(1,14)	(1,07)	(1,08)	(1,09)	(1,10)	(1,11)	(1,12)	(1,14)	(1,15)	(1,16)	(1,17)	(1,19)	(1,20)	(1,21)	(1,22)	(1,24)	(1,25)	(1,26)	(1,28)
EBITDA	21,38	0,43	0,96	1,05	1,06	1,07	1,07	1,08	1,09	1,10	1,11	1,11	1,12	1,13	1,14	1,15	1,15	1,16	1,17	1,18
Ammortamento	(10,75)	(0,34)	(0,48)	(0,48)	(0,48)	(0,48)	(0,48)	(0,48)	(0,53)	(0,53)	(0,53)	(0,53)	(0,53)	(0,53)	(0,53)	(0,53)	(0,69)	(0,69)	(0,69)	(0,69)
EBIT	10,63	0,09	0,48	0,57	0,58	0,59	0,59	0,60	0,56	0,56	0,57	0,58	0,59	0,60	0,60	0,61	0,46	0,47	0,48	0,49
Imposte	(3,00)	(0,03)	(0,13)	(0,16)	(0,16)	(0,17)	(0,17)	(0,17)	(0,16)	(0,16)	(0,16)	(0,16)	(0,17)	(0,17)	(0,17)	(0,17)	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,14)
Risultato netto	7,63	0,07	0,34	0,41	0,42	0,42	0,43	0,43	0,40	0,40	0,41	0,42	0,42	0,43	0,43	0,44	0,33	0,34	0,34	0,35

A

Stato Patrimoniale

Stato Patrimoniale (M€)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Immobilitazioni materiali	6,50	8,64	8,16	7,68	7,20	6,72	6,24	5,76	5,87	5,34	4,80	4,27	3,73	3,20	2,67	2,13	2,08	1,39	0,69	(0,00)
Immobilitazioni immateriali	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Totale immobilizzazioni	6,50	8,64	8,16	7,68	7,20	6,72	6,24	5,76	5,87	5,34	4,80	4,27	3,73	3,20	2,67	2,13	2,08	1,39	0,69	(0,00)
Crediti commerciali	0,70	0,70	0,70	0,71	0,72	0,72	0,73	0,74	0,74	0,75	0,76	0,76	0,77	0,78	0,78	0,79	0,80	0,80	0,81	0,82
Debiti commerciali	(0,17)	(0,13)	(0,12)	(0,12)	(0,12)	(0,12)	(0,12)	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,14)	(0,14)	(0,14)	(0,14)	(0,14)	(0,14)	(0,14)
CCN	0,53	0,57	0,59	0,59	0,59	0,60	0,60	0,61	0,61	0,62	0,62	0,63	0,64	0,64	0,65	0,65	0,66	0,66	0,67	0,67
Totale attività	7,03	9,22	8,75	8,27	7,80	7,32	6,85	6,37	6,48	5,95	5,43	4,90	4,37	3,84	3,31	2,79	2,74	2,05	1,36	0,67
Capitale sociale	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Risultato d'esercizio	(0,07)	(0,34)	(0,41)	(0,41)	(0,42)	(0,42)	(0,43)	(0,43)	(0,40)	(0,40)	(0,41)	(0,42)	(0,42)	(0,43)	(0,43)	(0,44)	(0,33)	(0,34)	(0,34)	(0,35)
Utili portati a nuovo	---	(0,07)	(0,41)	(0,81)	1,22	(1,64)	(2,06)	(2,49)	(2,92)	(3,32)	(3,72)	(4,13)	(4,55)	(4,97)	(5,40)	(5,83)	(6,27)	(6,60)	(6,94)	(7,28)
Patrimonio netto	(0,07)	(0,41)	(0,81)	(1,22)	(1,64)	(2,06)	(2,49)	(2,92)	(3,32)	(3,72)	(4,13)	(4,55)	(4,97)	(5,40)	(5,83)	(6,27)	(6,60)	(6,94)	(7,28)	(7,63)
Debiti finanziari	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
Finanziamenti di gruppo	(6,97)	(8,81)	(7,95)	(7,05)	(6,16)	(5,26)	(4,36)	(3,45)	(3,16)	(2,23)	(1,29)	(0,35)	---	---	---	---	---	---	---	---
Cassa	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---
PFN	(6,97)	(8,81)	(7,95)	(7,05)	(6,16)	(5,26)	(4,36)	(3,45)	(3,16)	(2,23)	(1,29)	(0,35)	0,60	1,56	2,52	3,49	3,87	4,89	5,92	6,96
Totale passività	(7,03)	(9,22)	(8,75)	(8,27)	(7,80)	(7,32)	(6,85)	(6,37)	(6,48)	(5,95)	(5,43)	(4,90)	(4,37)	(3,84)	(3,31)	(2,79)	(2,74)	(2,05)	(1,36)	(0,67)

Rendiconto Finanziario



Flusso di cassa (M€)	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21
EBITDA	21,38	0,96	1,05	1,05	1,06	1,07	1,07	1,08	1,09	1,10	1,11	1,11	1,12	1,13	1,14	1,15	1,15	1,16	1,17	1,18	---
Imposte	(3,00)	(0,13)	(0,16)	(0,16)	(0,16)	(0,17)	(0,17)	(0,17)	(0,16)	(0,16)	(0,16)	(0,16)	(0,17)	(0,17)	(0,17)	(0,17)	(0,13)	(0,13)	(0,13)	(0,14)	(0,00)
Variazione CCN investimenti	---	(0,53)	(0,04)	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,00)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	(0,01)	0,67
Variazione patrimonio netto	(10,75)	(6,84)	(2,62)	---	---	---	---	---	(0,64)	---	---	---	---	---	---	---	(0,64)	---	---	---	---
Flusso di cassa	7,63	(6,97)	0,87	0,89	0,89	0,90	0,90	0,91	0,29	0,93	0,94	0,94	0,95	0,96	0,96	0,97	0,38	1,02	1,03	1,04	0,67
Flusso attualizzato cumulato	(6,97)	(8,74)	(7,93)	(7,15)	(6,39)	(5,66)	(4,96)	(4,28)	(4,07)	(3,42)	(2,80)	(2,20)	(1,62)	(1,06)	(0,52)	0,00	0,20	0,71	1,20	1,67	1,97
PFN iniziale	---	(6,97)	(8,81)	(7,93)	(7,05)	(6,16)	(5,26)	(4,36)	(3,45)	(3,16)	(2,23)	(1,29)	(0,35)	0,60	1,56	2,52	3,49	3,87	4,89	5,92	6,96
PFN finale	(6,97)	(8,81)	(7,93)	(7,05)	(6,16)	(5,26)	(4,36)	(3,45)	(3,16)	(2,23)	(1,29)	(0,35)	0,60	1,56	2,52	3,49	3,87	4,89	5,92	6,96	7,63