

Istruzioni per la compilazione del PEF e connessa relazione illustrativa

ENERGIA 5.0. DISCIPLINARE DI GARA, A PROCEDURA APERTA, PER LA VALORIZZAZIONE, MEDIANTE CONCESSIONE, DI SEDIMI MILITARI PER L'INSTALLAZIONE DI IMPIANTI PER LA PRODUZIONE DI ENERGIA DA FONTI RINNOVABILI ANCHE DA INSERIRE NEL SOGGETTO DI CUI ALL'ART. 20 DEL D.L. N. 17 DEL 2022.

Il Piano Economico Finanziario corredato con la relativa relazione illustrativa di cui al paragrafo 16, punto 4), del Disciplinare di gara, dovrà contenere:

- gli indicatori della capacità del progetto/investimento di generare ricchezza, quali il Tasso Interno di Rendimento (*Internal Rate of Return - TIR*) di Progetto, che indica, in termini percentuali, il tasso di rendimento dei flussi di cassa associati al Progetto, così come individuato nel PEF e il Valore Attuale Netto (*Net Present Value – VAN o NPV*) di Progetto, che indica, in termini monetari, il valore creato o disperso dal progetto nell'arco del periodo del contratto di PPP;
- gli indicatori di riferimento per la redditività dell'operatore economico, quali il VAN dell'azionista che rappresenta, in termini monetari, il valore creato o disperso dall'investimento effettuato dagli azionisti nell'arco del periodo del contratto di concessione e il TIR dell'azionista, che indica, in termini percentuali, il tasso di rendimento dei flussi di cassa associati agli azionisti, così come individuato nel PEF;
- se del caso, indicatori della sostenibilità finanziaria del progetto, quali il DSCR (*Debt Service Cover Ratio*) che rappresenta il rapporto tra l'importo del flusso di cassa disponibile in un determinato periodo e il servizio del debito - per capitale e interessi - per il medesimo periodo, in caso di ricorso al finanziamento da terzi;
- il LLCR (*Loan Life Cover Ratio*) che indica, con riferimento a ciascuna data di calcolo, il rapporto tra il valore attuale netto del flusso di cassa disponibile per il periodo intercorrente tra la data di calcolo e la data finale di rimborso del finanziamento in caso di ricorso al finanziamento da terzi, applicando un tasso di sconto pari al tasso di interesse di tale finanziamento, e la somma degli importi erogati e non rimborsati del finanziamento alla stessa data di calcolo;
- una dettagliata analisi del ROI (Return on Investment), al fine di dimostrare la sostenibilità economico-finanziaria e la bancabilità dell'intervento proposto. I citati indicatori dovranno essere coerenti con le assunzioni sottostanti al piano e adeguatamente commentati nella relazione.

Inoltre, il Piano Economico-Finanziario dovrà tenere conto di tutte le spese connesse alla realizzazione del progetto, ivi comprese – a titolo esemplificativo e non esaustivo – le spese relative all'attività di verifica del progetto, alla Direzione Lavori, al Coordinamento della Sicurezza in fase di progettazione ed esecuzione, ai collaudi tecnico-amministrativi e statici, alla redazione della progettazione esecutiva alla gestione delle pratiche autorizzative e urbanistiche nonché alla gestione del cantiere.