

---

*IL PROJECT FINANCE COME  
STRUMENTO PER IL MIGLIORE  
SVILUPPO DEL TERRITORIO*

---

Avv. Velia M. Leone  
*ANCE - TERAMO*  
13 maggio 2010

---

# IL *PROJECT FINANCE* COME STRUMENTO PER L'INNOVAZIONE

SCOPO PRINCIPALE dello STUDIO di FATTIBILITA'



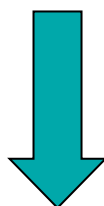
FAVORIRE IL BUON ESITO DI UNA INIZIATIVA DI *PROJECT FINANCING* DETERMINANDO IN MODO PRECISO



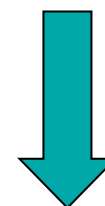
- complesso di fattori che comprendono la fattibilità tecnico-economica del progetto, e
- l'incidenza dei rischi specifici che caratterizzano le singole fasi dello stesso

# Lo Studio di Fattibilità (“SdF”) come strumento di innovazione

Duplici funzione dello SdF



atto propedeutico  
all’inserimento delle iniziative  
negli strumenti di  
programmazione



documento da porre a base di  
gara

---

# Lo SdF come strumento di innovazione

Sulla base degli SdF, l'amministrazione redige ed approva



- il Piano Triennale delle Opere Pubbliche  momento attuativo degli SdF <= identificazione e quantificazione dei bisogni predisposti dalla PA nell'esercizio delle proprie competenze

---

# Lo SdF come strumento di innovazione

- Gli SdF individuano *“i lavori strumentali al soddisfacimento dei predetti bisogni, indicano le caratteristiche funzionali, tecniche, gestionali ed economico - finanziarie degli stessi e contengono l'analisi dello stato di fatto di ogni intervento nelle sue eventuali componenti storico - artistiche, architettoniche, paesaggistiche, e nelle sue componenti di sostenibilità ambientale, socio-economiche, amministrative e tecniche”* (Art. 128, comma 2, Codice Appalti)

---

# Livello di dettaglio ed oggetto dello SdF

- Il livello di dettaglio dello SdF varia in relazione ➡ alle funzioni e i servizi da realizzare
- Dal punto di vista contenutistico, oggetto dello SdF è l'analisi dei seguenti aspetti:
  - ❑ quadro normativo di riferimento
  - ❑ assetti istituzionali e organizzativi degli enti (dimensione, popolazione, territorio, articolazione della struttura e dei livelli di responsabilità, dotazione organica, ....)
  - ❑ funzioni e servizi: linee di attività, attuali forme di gestione, personale assegnato, indicatori di prodotto e di processo, livello di informatizzazione, etc.

---

# Livello di dettaglio ed oggetto dello SdF

- Lo SdF serve a:
  - ❑ avere una “fotografia” chiara delle caratteristiche dell’opera da realizzare,
  - ❑ focalizzare i punti in base ai quali ponderare la scelta di realizzazione dell’opera,
  - ❑ avere un quadro esaustivo di elementi valutativi di natura tecnica che, insieme ad altri elementi di opportunità e fattibilità di natura “politica”, supporti le scelte da adottare

---

Le “*Linee Guida per la compilazione dello studio di fattibilità*” **Determinazione n. 1/2009**  
dell’AVCP

- **Individuazione dei contenuti minimi indefettibili dello SdF nel bilanciamento di due esigenze:**
  - idoneità a consentire l’acquisizione delle necessarie autorizzazioni preliminari, in virtù della completezza ed affidabilità dei suoi contenuti,
  - preservare la creatività dei concorrenti nella partecipazione alle successive gare



Natura non vincolante MA indicativa delle osservazioni contenute nella Determinazione dell’AVCP

---

# Le “Linee Guida per la compilazione dello studio di fattibilità”

## Determinazione n. 1/2009

### dell’AVCP

- Secondo l’AVCP lo SdF deve:
  - contenere “*tutte le informazioni essenziali per consentire l’individuazione dei requisiti dei concorrenti, nonché dei criteri di valutazione delle proposte e della loro ponderazione*”,
  - essere predisposto dagli uffici tecnici delle amministrazioni aggiudicatrici ed il ricorso a terzi esterni è possibile solo in caso di carenze dell’organico,
  - i costi di uno SdF devono essere basati “*sul tempo necessario alla prestazione ovvero calcolato sulla base del numero di giornate-uomo necessarie per il loro espletamento, all’interno, comunque, di un range di valore proporzionale all’importo di investimento*” → i costi dello SdF, al pari della progettazione, rientrano nelle spese tecniche di sviluppo del progetto.

---

# Elementi per uno SdF funzionale allo sviluppo del territorio

## Struttura di base dello SdF

- Analisi propedeutiche e alternative di progetto,
- Fattibilità tecnica
- Compatibilità ambientale
- Sostenibilità finanziaria
- Convenienza economico-sociale
- Verifica procedurale
- Analisi di rischio e sensitività

---

# Elementi per uno SdF funzionale allo sviluppo del territorio

- Valutazioni di compatibilità ambientale:
  - analisi dello stato attuale dell'ambiente
  - verifiche della compatibilità dell'opera con il quadro normativo
  - descrizione impianti e misure compensative da prevedersi
  - risparmio energetico

---

## Esempi di innovazione tramite SdF: *Green Public Procurement* (il “GPP”)

- GPP ➡ sistema di acquisti di prodotti e servizi ambientalmente preferibili, cioè “*quei prodotti e servizi che hanno un minore, ovvero un ridotto, effetto sulla salute umana e sull'ambiente rispetto ad altri prodotti e servizi utilizzati allo stesso scopo*”
- COM (2001) 274 “*Il diritto comunitario degli appalti pubblici e le possibilità di integrare le considerazioni ambientali negli appalti*” ➡ atto di “*indirizzo*” di riferimento della Commissione in materia di GPP

---

# Esempi di innovazione tramite SdF: il GPP

- Strumento per favorire la crescita di un “*mercato verde*”, attraverso la possibilità di:
  - inserire i criteri di tutela ambientale nelle procedure di acquisto della PA nell'ambito dell'offerta economicamente più vantaggiosa,
  - considerare i sistemi di etichettatura ambientale come mezzi di prova per la verifica di requisiti ambientali richiesti,
  - considerare le certificazioni dei sistemi di gestione ambientale (EMAS - ISO 14001) come mezzi di prova per la verifica delle capacità tecniche dei fornitori per la corretta esecuzione dell'appalto pubblico.

---

# SdF come veicolo per il GPP

## Requisiti dei lavori/servizi/beni:

- ❑ Oggetto
- ❑ Specifiche tecniche
- ❑ Criteri di aggiudicazione
- ❑ Clausole per l'esecuzione del contratto
  
- ❑ Requisiti soggettivi

# La giurisprudenza amministrativa sullo SdF

**T.A.R. Campania, Napoli, sez. I, n. 8431/2006:**



L'adeguatezza dello SdF e del piano economico-finanziario costituiscono parametro indefettibile da porre a base di gara per la selezione delle due offerte economicamente più vantaggiose → pur attenendo al merito della convenienza ed opportunità della realizzazione dell'opera programmata, in assenza di essi l'amministrazione aggiudicatrice non potrebbe determinare i parametri effettivi di realizzabilità del progetto

---

# CONTATTI

Avv. Velia Maria Leone

Studio Legale Leone & Associati

Via Calabria 32

00187 Roma

Tel 06 - 4201 6132

*E-mail* [velia.leone@leonelex.com](mailto:velia.leone@leonelex.com)