



DIPE



Unità Tecnica Finanza di Progetto

PPP e Pubblica Amministrazione profili operativi



MASTER DIFFUSO

Roma, 12-15 Maggio 2008

UTFP : Linee di attività

L'Unità Tecnica Finanza di Progetto (UTFP) è un organismo tecnico istituito dall'art. 7 della L. n.144/1999 presso il Comitato Interministeriale per la Programmazione Economica (CIPE) per promuovere all'interno delle PA forme di PPP per la realizzazione e gestione di opere pubbliche.

L'UTFP svolge le seguenti attività:

- ✓ organizza e presta servizi di assistenza tecnica, legale e finanziaria per le amministrazioni pubbliche;
- ✓ individua i settori di attività suscettibili di finanziamento con ricorso a risorse private;
- ✓ fornisce supporto nella valutazione delle opere infrastrutturali oggetto di valutazione da parte del CIPE;
- ✓ monitora la normativa primaria e secondaria concernente la materia del PPP;
- ✓ attiva rapporti di collaborazione con istituzioni, enti ed associazioni;
- ✓ sviluppa forme di collaborazione con NARS anch'esso operante presso il CIPE.



L'attività di assistenza alla pubblica amministrazione

In base alla legge istitutiva l'UTFP fornisce supporto alle amministrazioni aggiudicatrici e tale supporto è riferito a tutti gli schemi di PPP:

- ✓ nella fase di impostazione dell'iniziativa;
- ✓ nella fase di valutazione delle proposte presentate dai promotori;
- ✓ nella fase di gara, per la predisposizione dell'avviso e del bando;
- ✓ nella fase di valutazione delle proposte;
- ✓ nella fase di esecuzione del contratto.



L'attività di assistenza alla pubblica amministrazione

L'UTFP assiste le amministrazioni, a titolo gratuito su richiesta delle stesse, per tutto l'iter di realizzazione dell'infrastruttura pubblica fornendo chiarimenti, elaborando pareri e predisponendo relazioni con contenuti di natura tecnica, giuridica ed economico-finanziaria.

Le indicazioni ed i pareri forniti dall'UTFP non sono vincolanti per l'amministrazione richiedente che rimane libera di assumere le proprie determinazioni.



Come si attiva la procedura di assistenza

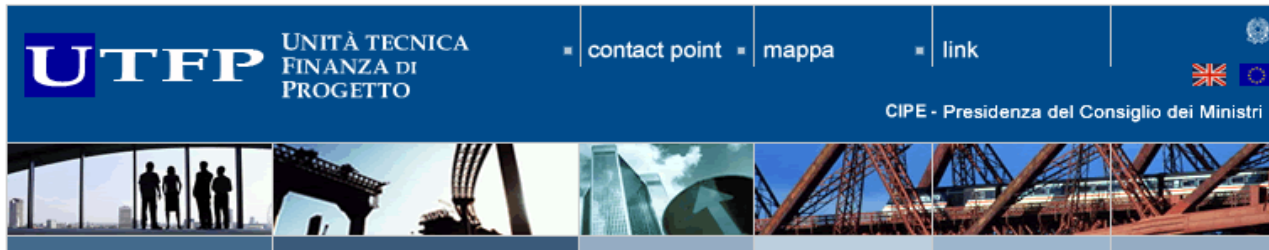
La “procedura di assistenza” si attiva attraverso l’invio formale di apposita richiesta con lettera su carta intestata e protocollo dell’amministrazione richiedente con la specificazione dell’oggetto dell’assistenza.



A seguito della richiesta, l’UTFP contatta l’amministrazione per fissare un incontro preliminare o per la richiesta di documenti.



La comunicazione dell'UTFP



www.utfp.it

PERCHÉ IL PPP

- ✓ Superamento del gap infrastrutturale
- ✓ Sviluppo delle infrastrutture a livello nazionale e locale
- ✓ Necessità di rispettare i vincoli di bilancio
- ✓ Contenimento della spesa per investimento e ottimizzazione dei costi operativi
- ✓ Coinvolgimento di risorse e competenze private in tutte le fasi della gestione dell'opera e dell'erogazione dei servizi
- ✓ Trasferimento ottimale dei rischi al settore privato



Il PPP: definizioni

In un progetto di PPP, la P.A. affida all'operatore privato, anche sulla base di uno specifico contratto, l'attuazione di un progetto per la realizzazione di opere pubbliche o di pubblica utilità e per la gestione del relativo servizio.

Ciò implica la realizzazione di una complessa operazione, nella quale coesistono, in tutto o in parte, i seguenti elementi chiave:

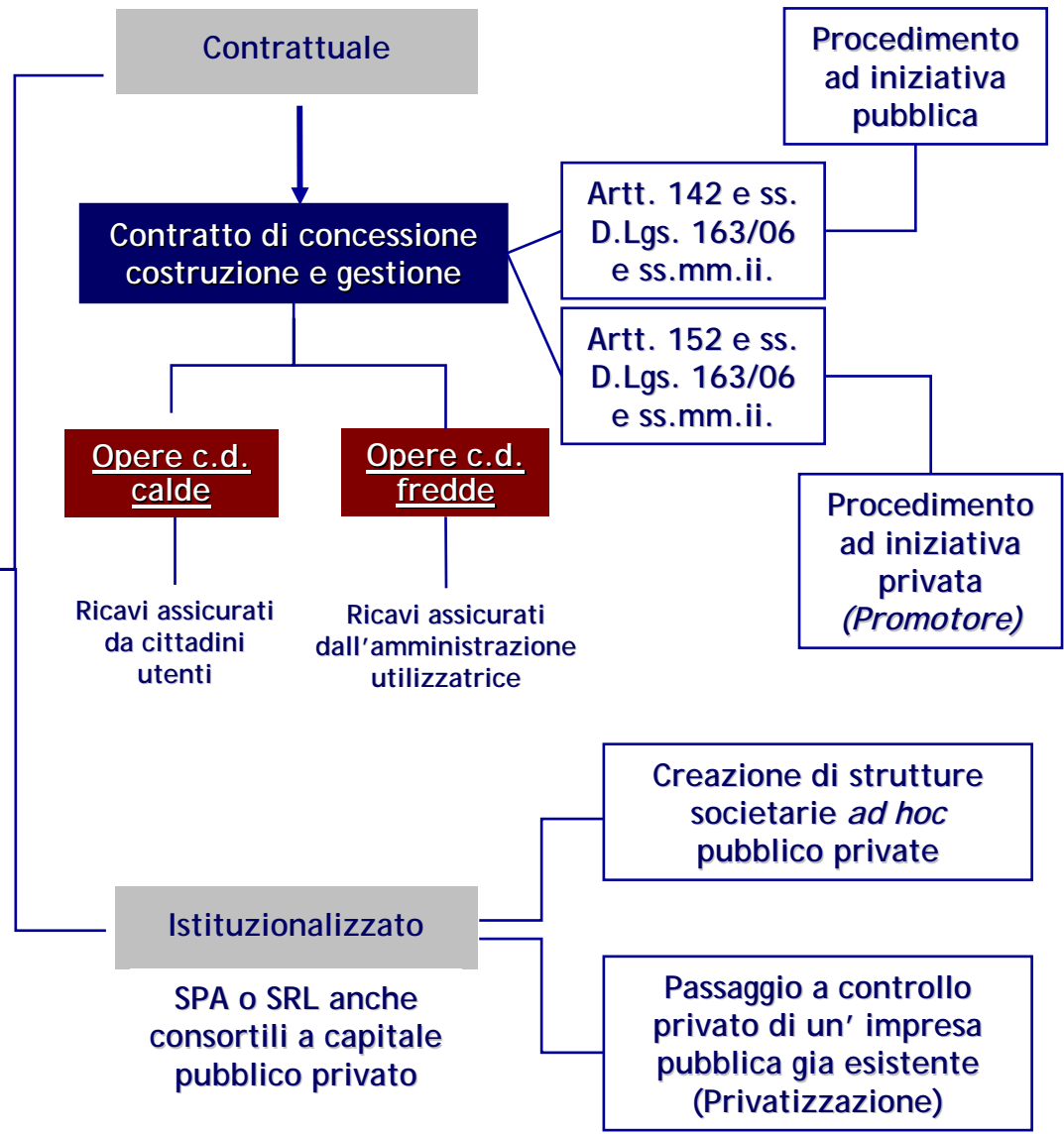
- ✓ La progettazione (**Design**)
- ✓ Il finanziamento (**Finance**)
- ✓ La costruzione o rinnovamento (**Build**)
- ✓ La gestione (**Operate**)
- ✓ La manutenzione (**Maintenance**)



PPP in Italia

Partenariato Pubblico Privato - PPP

(V. "LIBRO VERDE *relativo ai partenariati pubblico-privati ed al diritto comunitario degli appalti pubblici e delle concessioni*" presentato dalla Commissione Europea il 30.04.04)



Vantaggi e Svantaggi del PPP

VANTAGGI

- ✓ Limitato utilizzo di risorse finanziarie dell'amministrazione
- ✓ Razionalizzazione del processo d'identificazione degli investimenti
- ✓ Maggiore certezza sui costi e sui tempi d'investimento
- ✓ Ottimizzazione della gestione delle diverse attività necessarie alla realizzazione del progetto attraverso il coinvolgimento di soggetti specializzati
- ✓ Ripartizione dei rischi e dei ricavi secondo le possibilità e le esigenze dei partecipanti al progetto
- ✓ Maggiore coinvolgimento dei soggetti finanziatori al successo dell'iniziativa
- ✓ Maggiore legame tra investimenti e risorse finanziarie impiegate

SVANTAGGI

- ✓ Complessità del procedimento di identificazione ed allocazione dei rischi
- ✓ Allungamento dei tempi di avvio dell'iniziativa
- ✓ Maggiori costi di strutturazione dell'operazione
- ✓ Rigidità della struttura al termine del processo negoziale



PPP e Project Financing: differenze

Public Private Partnership è ogni forma di cooperazione tra pubblico e privato in cui le rispettive competenze e risorse si integrano per realizzare e gestire opere infrastrutturali in funzione delle diverse responsabilità ed obiettivi

Il Project Financing è una tecnica finanziaria che può essere utilizzata per finanziare alcune operazioni di PPP



Project Financing : definizione

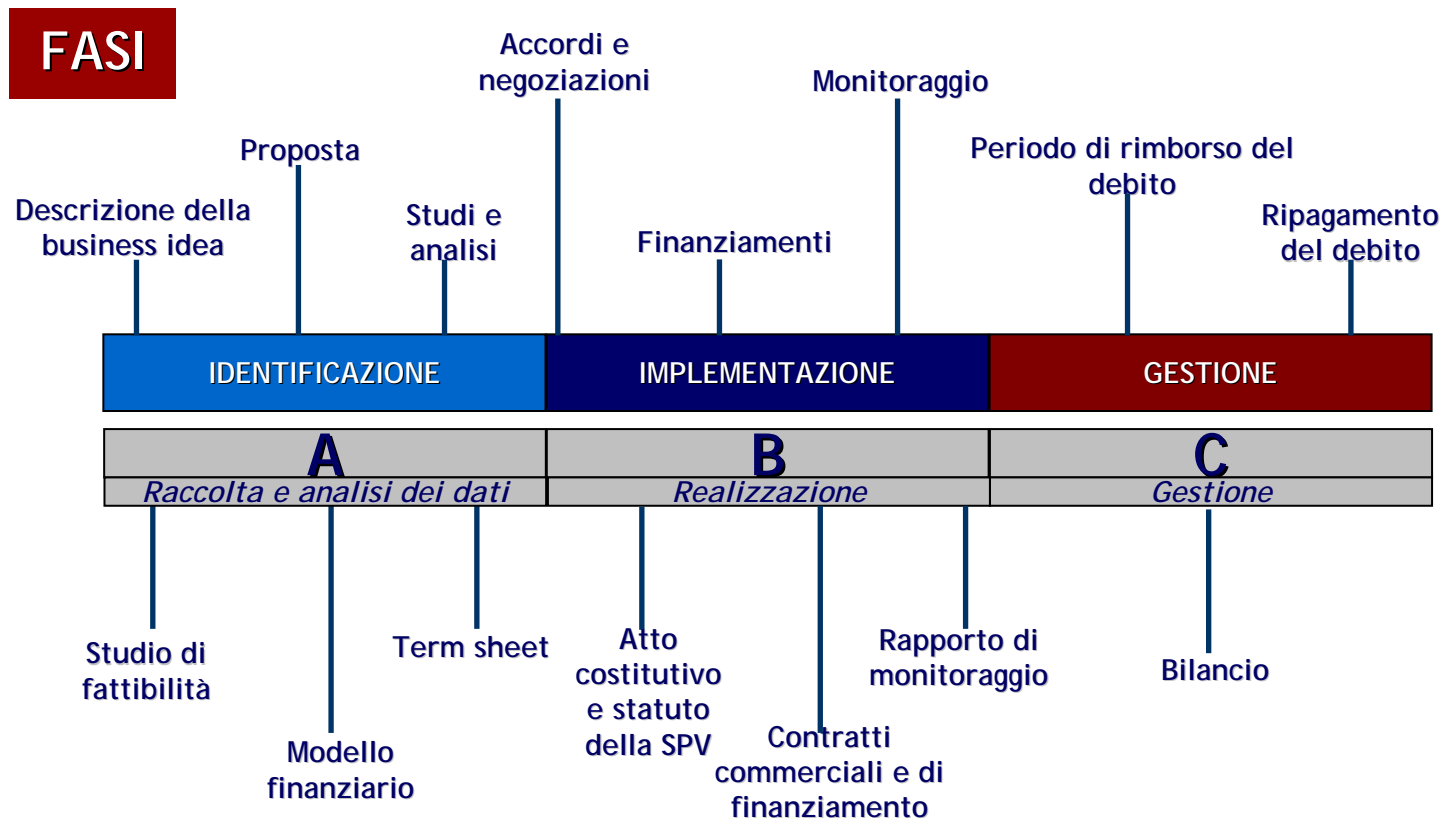
Il PF è "il finanziamento di una specifica unità economica mediante un'operazione in cui il finanziatore considera il flusso di cassa e gli utili di progetto come garanzia per il rimborso del debito e le attività dell'unità economica come garanzia collaterale." (*P. Nevitt, 1998*)

Principali caratteristiche

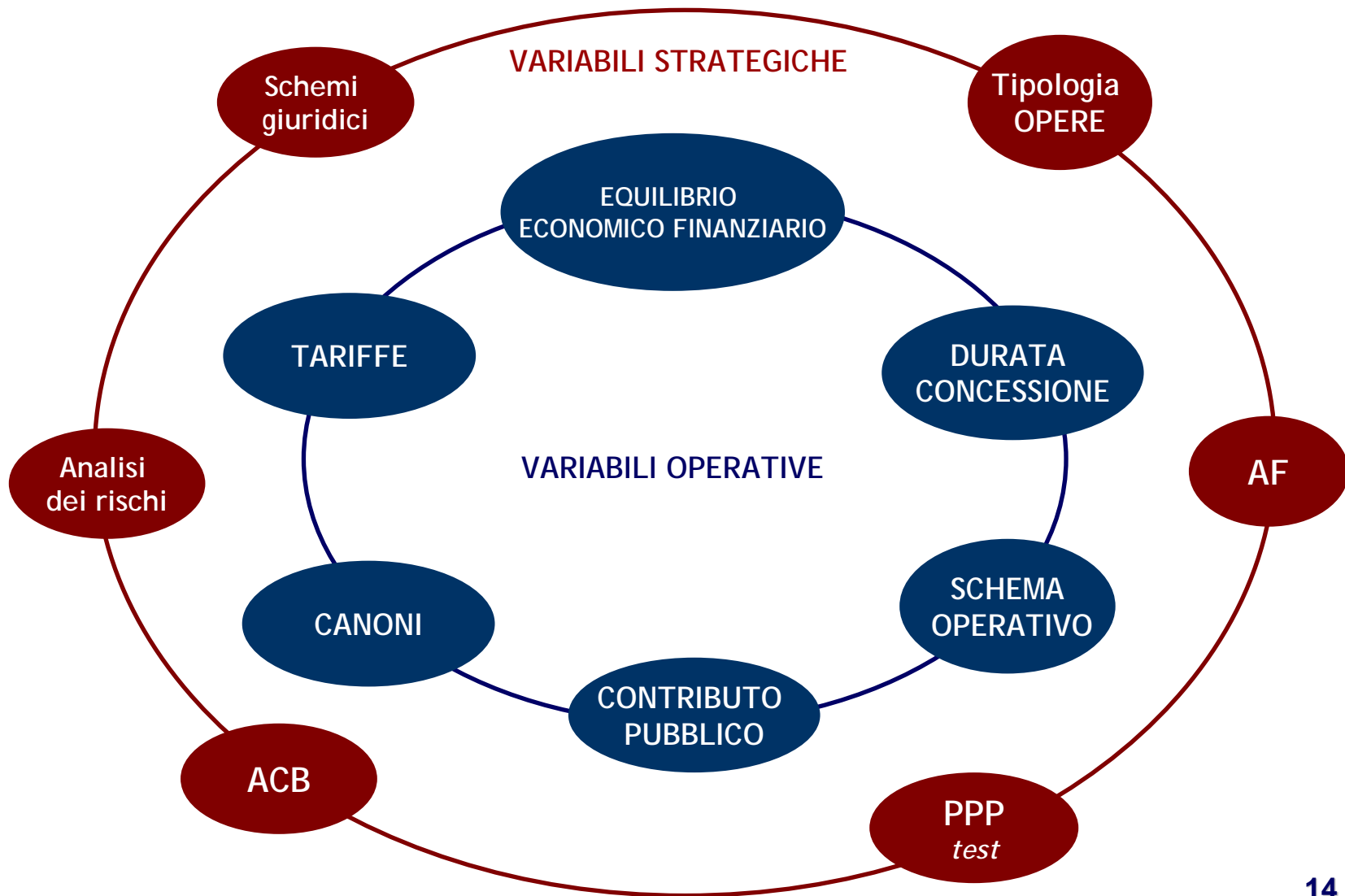
- ✓ Il progetto viene valutato dai finanziatori principalmente (ma non esclusivamente) per la sua capacità di generare flussi di cassa che costituiscono la fonte primaria per il rimborso del debito e per la remunerazione del capitale di rischio
- ✓ La fase di gestione dell'opera costituisce elemento di primaria importanza (al pari della sua costruzione), in quanto soltanto una gestione efficace e qualitativamente elevata consente di generare i flussi di cassa necessari a soddisfare banche ed azionisti



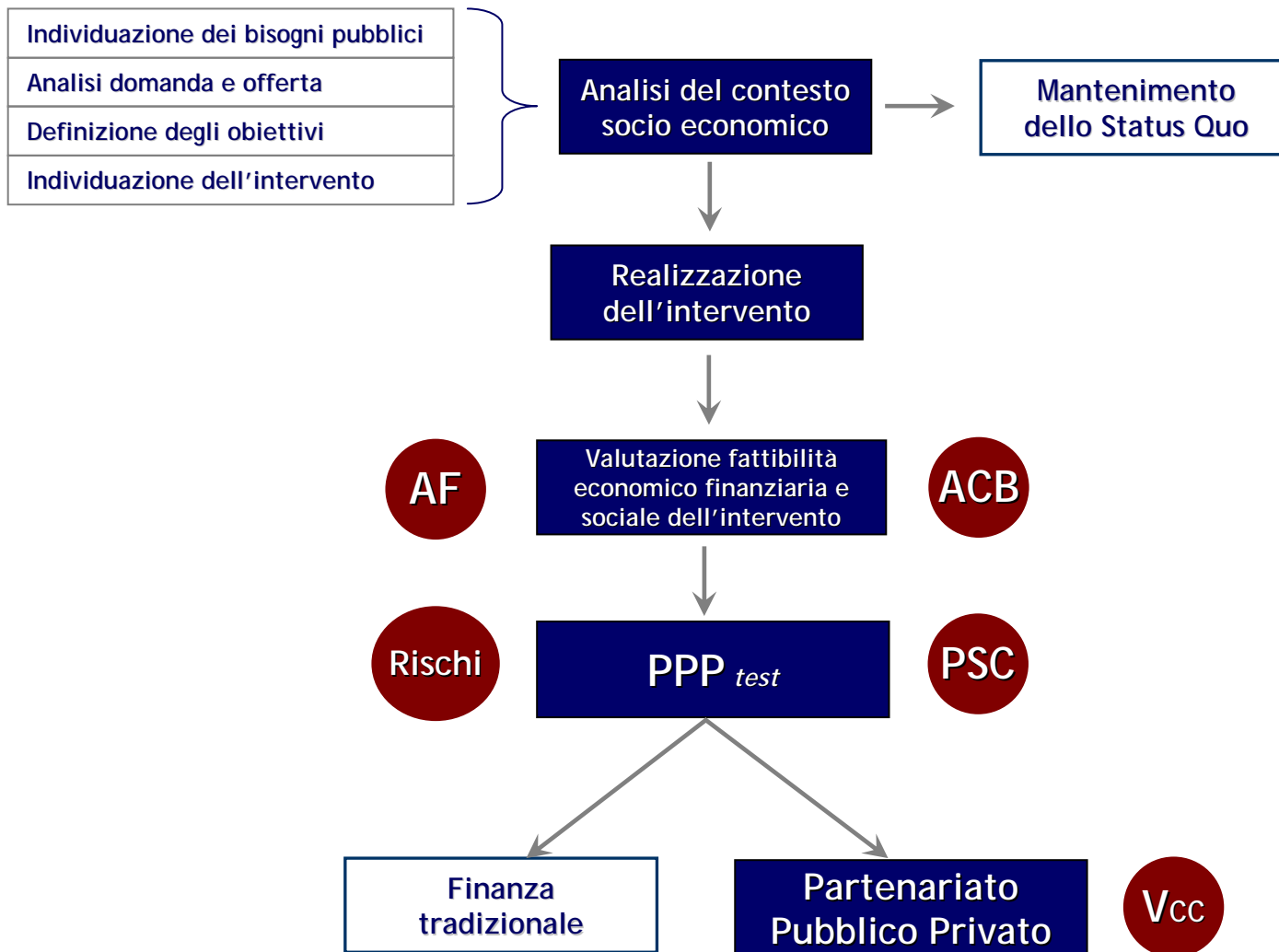
- ✓ Le principali garanzie connesse all'operazione sono di natura contrattuale piuttosto che di natura reale
- ✓ Il "montaggio" dell'operazione è caratterizzato da un importante processo di negoziazione tra i diversi soggetti coinvolti (azionisti, banche, controparti commerciali), avente una durata variabile e volto alla ripartizione dei rischi dell'iniziativa tra i diversi partecipanti



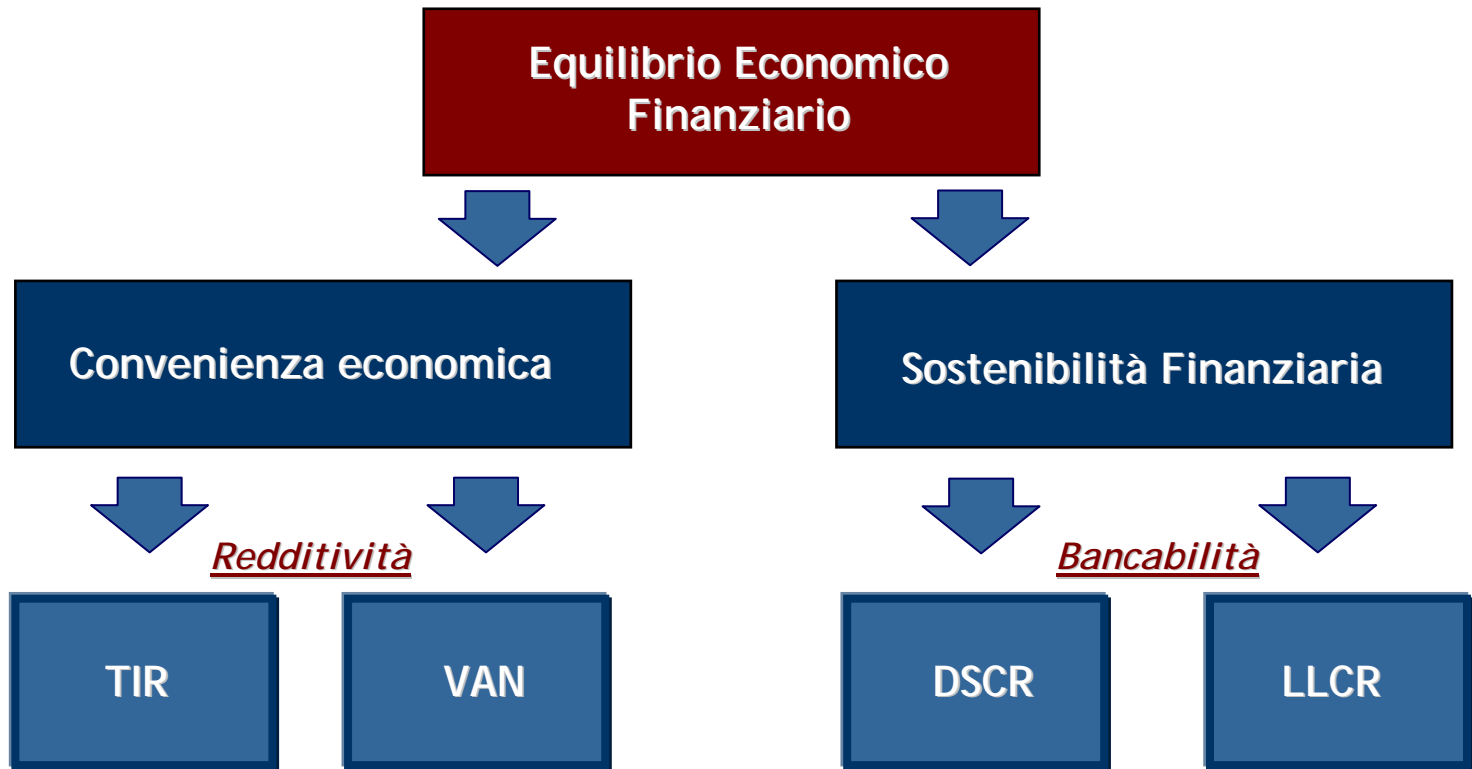
PPP : variabili strategiche e variabili operative




La fase di programmazione della PA



Equilibrio economico finanziario



Le tipologie di progetti



Progetti dotati di una
intrinseca capacità di
generare reddito
attraverso ricavi da
utenza
(c.d. opere calde)



Iniziative in cui i ricavi commerciali consentono al settore privato un integrale recupero dei costi di investimento nell'arco di durata della concessione. Coinvolgimento del settore pubblico limitato ad identificare le condizioni necessarie per consentire la realizzazione del progetto.

Progetti che
richiedono una
componente di
contribuzione
pubblica
(c.d. opere tiepide)



Iniziative i cui ricavi commerciali da utenza sono insufficienti a generare adeguati ritorni economici, ma la cui realizzazione genera rilevanti esternalità positive in termini di benefici sociali indotti, da giustificare l'erogazione di una contribuzione pubblica.

Progetti in cui il
concessionario
privato fornisce
direttamente servizi
alla P.A.
(c.d. opere fredde)



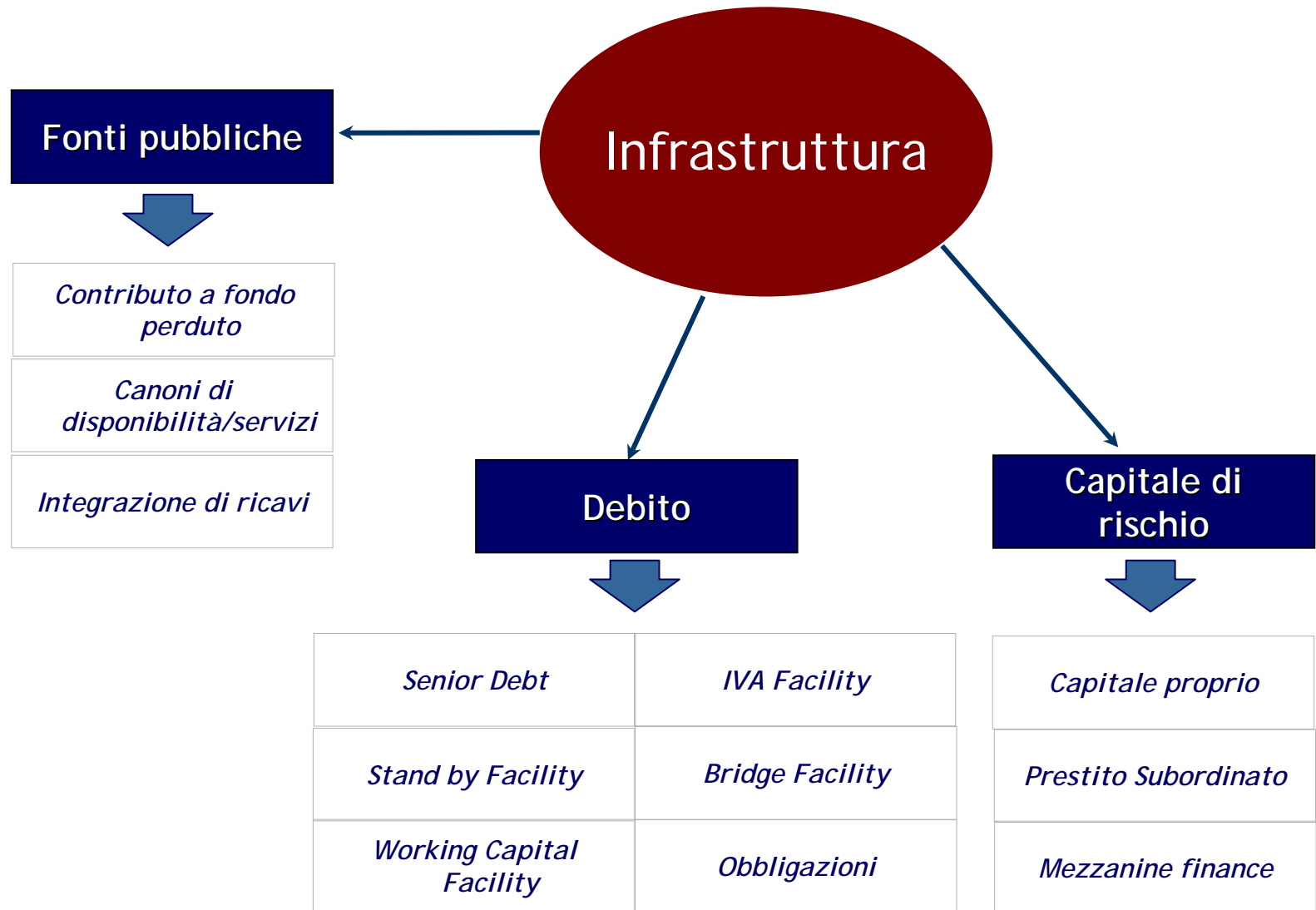
Iniziative - carceri, ospedali, scuole - per le quali il soggetto privato che le realizza e gestisce trae la propria remunerazione esclusivamente, o principalmente, da pagamenti effettuati dalla pubblica amministrazione su base commerciale.

Tipologie di opere e supporto finanziario dell'Amministrazione

| Tipologia di opera | Tariffa | Settore di applicazione | Supporto Finanziario |
|--|---|---|---|
| <p>OPERE A TARIFFAZIONE SULL'UTENZA</p> | <p>Tariffa sufficiente a garantire l'equilibrio economico finanziario</p> <hr/> <p>Tariffa NON sufficiente a garantire l'equilibrio economico finanziario</p> | <p>Termovalorizzatori Cimiteri Energie rinnovabili Autostrade a pedaggio</p> <hr/> <p>Parcheggi Impianti sportivi Tunnel Funicolari Strutture ricettive Depuratori Acquedotti (Autostrade a pedaggio) Asili nido Centri diurni per anziani Case di riposo</p> | <p>NESSUNO</p> <hr/> <p>❖ Integrazione di ricavi ❖ Contributo a fondo perduto</p> |
| <p>OPERE A TARIFFAZIONE SULLA PUBBLICA AMMINISTRAZIONE</p> | <p>Tariffa a carico dell'Amministrazione</p> | <p>Ospedali Edifici Pubblici Scuole Carceri Energy saving</p> | <p>❖ Canone di disponibilità ❖ Canone di sevizi ❖ (Tariffe ombra) ❖ Contributo pubblico a fondo perduto</p> |



Come si finanzia una infrastruttura in PPP

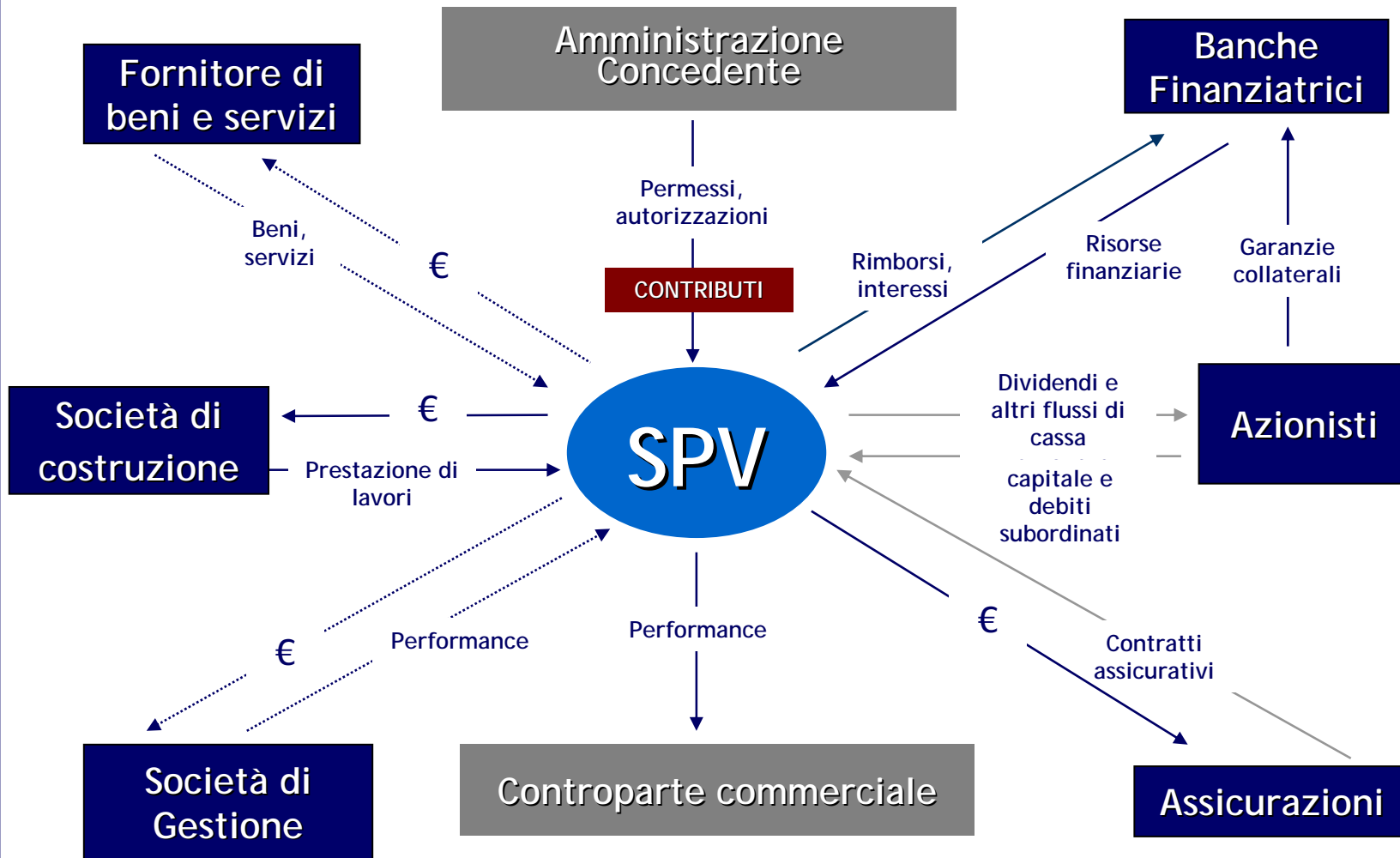


Fase di gestione: linee di ricavo

- ✓ Tariffazione diretta agli utenti dei servizi erogati
- ✓ Pagamenti a carico della Pubblica Amministrazione:
 - ❖ Canone di disponibilità (*availability payment*), per l'utilizzo della struttura, variabile in funzione del grado di agibilità, che a sua volta è determinato da fattori quali la manutenzione della struttura, lo stato di efficienza degli impianti, ecc.
 - ❖ Canone per servizi (*service fee*), variabile in funzione della quantità e della qualità delle prestazioni erogate.
- ✓ Ricavi aggiuntivi (es. sfruttamento spazi commerciali, ecc.)



Struttura tipo di un PPP



La gestione del Rischio

- ✓ Analisi dei Rischi : I finanziatori devono analizzare, comprendere e valutare il panorama di rischi che possono intaccare la capacità di generazione di *cash flow* del progetto
- ✓ Allocazione dei rischi : I rischi del progetto devono essere allocati sulla controparte che si trova nella miglior posizione per gestirli



EUROSTAT : Con la decisione dell'11.2.2004, Eurostat ha basato sull'allocazione dei rischi la classificazione delle operazioni di PPP on/off balance



La decisione EUROSTAT dell'11.2.2004

La decisione di Eurostat riguarda il trattamento contabile nei conti nazionali dei contratti firmati da Enti pubblici nel quadro delle operazioni di PPP.



La decisione si applica nel caso in cui la P.A. sia il principale acquirettore dei beni e servizi forniti

ESEMPI 



SANITA'



ISTRUZIONE



EDIFICI PUBBLICI

La decisione EUROSTAT dell'11.2.2004





UNITA' TECNICA FINANZA di PROGETTO

Via della Mercede, 9 - 00187 Roma



Tel. +39 06 6779 6394



Fax. +39 06 6779 6573



Sito web: www.utfp.it



email: segreteriautfp@governo.it

