

ORIGINALE



Deliberazione n. 7 del 30/05/2023

OGGETTO: AGGIORNAMENTI DEL PIANO ECONOMICO FINANZIARIO RELATIVO AL PROGETTO DI REALIZZAZIONE DELL'IMPIANTO DI TERMOVALORIZZAZIONE DEL GERBIDO E DEL CASO BASE ALLE DATE DI CALCOLO: GIUGNO 2021 E DICEMBRE 2021. MANTENIMENTO DELL'EQUILIBRIO ECONOMICO E FINANZIARIO.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

PREMESSO CHE:

- L'art.11.5 del Contratto di Servizio sottoscritto in data 21/12/2012, tra ATO-R e TRM spa prevede che TRM spa trasmetta ad ATO-R, entro 15 giorni successivi a ciascuna Data di Calcolo, il Piano Economico e Finanziario ed il Caso Base Aggiornato, indicante il Corrispettivo di Conferimento dell'Impianto a tale data, affinché ATO-R verifichi il mantenimento dell'Equilibrio Economico e Finanziario della gestione; in caso di mancato mantenimento dell'Equilibrio Economico e Finanziario il Corrispettivo dovrà essere adeguato in aumento, ai sensi dell'art. 13.4. del Contratto, oppure ridotto alle condizioni dell'art. 13.8 del medesimo.
- I meccanismi di determinazione dell'Equilibrio Economico Finanziario del Progetto, da cui dipende la determinazione del Corrispettivo di Conferimento, sono strettamente connessi alle modalità di finanziamento e di realizzazione dell'Impianto, ovvero il Project Finance, e dipendono dal Contratto di Finanziamento e dagli Indici di Equilibrio Economico e Finanziario o Indici di Bancabilità. Gli Indici di bancabilità (tra cui ADSCR Storico e ADSCR Minimo Prospettico) che risultano da ogni aggiornamento devono essere ricompresi all'interno delle relative Soglie Minime e Soglie Massime affinché venga garantito l'Equilibrio Economico e Finanziario e mantenuto invariato il Corrispettivo di Conferimento.

CONSIDERATO CHE:

- Con nota Prot. n. TR000924-2022-P del 7/12/2022 (ns prot. N. 852/2022), TRM spa trasmetteva ad ATO-R l'Aggiornamento del Caso Base alla Data di Calcolo di Giugno 2021.
- Con successiva nota Prot. n. TR000925-2022-P del 7/12/2022 (ns prot. N. 853/2022), TRM spa trasmetteva ad ATO-R l'Aggiornamento del Caso Base alla Data di Calcolo di Dicembre 2021.
- Con successiva nota Prot. n. TR000936-2022-P del 19/12/2022 (ns prot. N. 885/2022), TRM spa trasmetteva ad ATO-R l'Aggiornamento del Caso Base alla Data di Calcolo di Giugno 2022.
- La struttura tecnica e amministrativa di ATO-R avviava immediatamente l'attività istruttoria applicando la procedura denominata "*Metodologia di controllo e validazione del Corrispettivo di Conferimento dell'Impianto del Gerbido*", approvata con delibera di CDA 12 del 9 luglio 2021.
- Nel corso dell'istruttoria sono emerse alcune criticità che hanno portato a richieste di chiarimenti (Nota ATO-R prot. n. 61 del 27/01/2023, che si allega). TRM ha riscontrato tale richiesta con Nota Prot. n. TR000179-2023-P del 22/2/2023 con la quale ha ritrasmesso gli Aggiornamenti citati rivisti alla luce delle osservazioni di ATO-R.
- L'attività istruttoria di validazione e controllo del Piano Economico e Finanziario e del Caso Base Aggiornato alle Date di Calcolo considerate si è sviluppata attraverso le seguenti fasi:
 1. analisi dei Bilanci di TRM finalizzata a verificare il trend storico delle principali grandezze economico finanziarie;
 2. verifica della correttezza del Modello TRM Banche e simulazioni di scenario;
 3. confronto dell'andamento delle previsioni del Modello TRM tra diverse Date di Calcolo al fine di verificare il mantenimento/miglioramento/peggioramento delle performance economiche;
 4. verifica dell'attendibilità dell'ADSCR Minimo Prospettico attraverso l'utilizzo del Modello ATO-R;

5. verifica dell'attendibilità dell'ADSCR storico attraverso i dati consuntivi da Rendiconto Finanziario;
6. archiviazione e comparazione dei dati ottenuti dall'istruttoria svolta.

PRESO ATTO CHE gli uffici hanno focalizzato l'attività istruttoria in particolare sugli Aggiornamenti di Giugno 2021 e Dicembre 2021. Si è ritenuto di completare l'istruttoria relativa all'Aggiornamento di Giugno 2022, seppur presentato da TRM spa, contestualmente all'esame dell'Aggiornamento del Caso Base di Dicembre 2022, non ancora pervenuto, data la peculiarità che lega entrambi gli Aggiornamenti dell'anno 2022 dovuta all'impatto, sull'intero anno, delle dinamiche di rilevante aumento dei prezzi di vendita dell'energia elettrica oltre che all'attuazione, per la prima volta nel Piano d'Ambito 2022, della Delibera della Giunta Regionale n. 10-3125 del 23 aprile 2021 che ha demandato ad ATO-R la regolazione del conferimento all'impianto di termovalorizzazione del Gerbido dei rifiuti urbani e speciali derivanti da trattamento degli urbani provenienti da tutta la Regione Piemonte sulla base delle priorità ivi definite.

RILEVATO CHE gli esiti dell'istruttoria effettuata dagli uffici sugli Aggiornamenti di Giugno 2021 e Dicembre 2021 sono descritti nella Relazione prot. interno n. 352 del 29-5-2023 conservata agli atti, da cui emerge che Aggiornamenti dei Casi Base analizzati sono in grado di fornire una accettabile rappresentazione dell'andamento economico finanziario dell'Impianto, pur presentando alcune criticità nell'allineamento sia dei *consuntivi che dei previsionali con gli ultimi dati storici disponibili. Poiché solo l'ADSCR Storico nella Data di Calcolo di Dicembre 2021 supera la Soglia Contrattuale di 1,5, non si evidenziano le condizioni per una revisione tariffaria. L'Equilibrio Economico e Finanziario del Caso Base è pertanto mantenuto. Il Corrispettivo, alle Date di Calcolo di Giugno 2021 e Dicembre 2021 viene pertanto confermato pari a 97,5 €/t, con anno base 2008, fatti salvi gli aggiornamenti inflattivi ex art. 13.3 del Contratto di Servizio effettuati annualmente.*

VISTI gli Aggiornamenti del Piano Economico Finanziario relativo al progetto di realizzazione dell'Impianto di Termovalorizzazione del Gerbido e del Caso Base alle Date di Calcolo di Giugno 2021 e Dicembre 2021, presentati da TRM ad ATO-R rispettivamente con note prot. n. TR000924-2022-P del 7/12/2022 (ns prot. N. 852/2022) e n. TR000925-2022-P del 7/12/2022 (ns prot. N. 853/2022), come modificati da TRM spa con nota Nota prot. n. TR000179-2023-P del 22/2/2023, conservati agli atti.

VISTA l'istruttoria svolta dagli uffici di ATO-R le cui risultanze sono sintetizzate nella Relazione prot. interno n. 352 del 29-5-2023, conservata agli atti.

PRESO ATTO CHE l'Equilibrio Economico e Finanziario del Caso Base dell'Impianto di termovalorizzazione del Gerbido è mantenuto per le Date di Calcolo Giugno 2021 e Dicembre 2021 e non si presentano le condizioni per adeguare il Corrispettivo di Conferimento né in aumento ai sensi dell'art. 13.4. del Contratto, né in diminuzione ai sensi dell'art. 13.8 del medesimo, fatti salvi gli aggiornamenti inflattivi ex art. 13.3 del Contratto effettuati annualmente.

RICHIAMATA la Deliberazione n. 10 del 23/09/2020 con cui l'Assemblea demandava al CDA l'approvazione degli Aggiornamenti del Piano Economico e Finanziario e del Caso Base laddove non incidenti sull'Equilibrio Economico e Finanziario dell'Impianto garantito dalle Soglie Minime e Massime degli Indici di Bancabilità.

Acquisiti i pareri favorevoli in ordine alla regolarità tecnica ai sensi dell'art. 49 comma 1 del Testo Unico delle leggi sull'Ordinamento degli Enti Locali approvato con D.Lgs. 18/08/2000 n. 267.

Atteso che il numero di voti richiesti per l'adozione della presente deliberazione è stabilito dall'art. 20 dello Statuto Consortile.

Preso atto della seguente votazione:

	Presenti	Assenti
Rossi Maurizio	X	
Casotti Gianluigi	X	
Genovese Manuela		X
Massaglia Angela	X	

Presenti n. 3

Assenti n. 1
Non partecipanti al voto n. 0
Astenuti n. 0
Votanti n. 3
Favorevoli n. 3
Contrari n. 0

Il Consiglio di Amministrazione, all'unanimità dei presenti

DELIBERA

- 1) Di prendere atto degli Aggiornamenti del Piano Economico Finanziario relativo al progetto di realizzazione dell'Impianto di Termovalorizzazione del Gerbido e del Caso Base alle Date di Calcolo Giugno 2021 e Dicembre 2021, presentati da TRM ad ATO-R rispettivamente con note prot. n. TR000924-2022-P del 7/12/2022 (ns prot. N. 852/2022) e n. TR000925-2022-P del 7/12/2022 (ns prot. N. 853/2022), come modificati da TRM spa con nota Nota prot. n. TR000179-2023-P del 22/2/2023, conservati agli atti.
- 2) Di confermare, per le motivazioni espresse in premessa, qui richiamate integralmente, e sulla base della Relazione prot. interno n. 352 del 29-5-2023, conservata agli atti, che l'Equilibrio Economico e Finanziario del Caso Base dell'Impianto di termovalorizzazione del Gerbido è mantenuto per le Date di Calcolo Giugno 2021 e Dicembre 2021 e non si presentano le condizioni per adeguare il Corrispettivo di Conferimento né in aumento ai sensi dell'art. 13.4. del Contratto, né in diminuzione ai sensi dell'art. 13.8 del medesimo, fatti salvi gli aggiornamenti inflattivi ex art. 13.3 del Contratto effettuati annualmente.
- 3) Di dare atto che l'istruttoria relativa all'Aggiornamento di Giugno 2022, seppur presentato da TRM spa con nota Prot. n. TR000936-2022-P del 19/12/2022 (ns prot. N. 885/2022), sarà conclusa contestualmente all'esame dell'Aggiornamento del Caso Base di Dicembre 2022, non ancora pervenuto, data la peculiarità che lega entrambi gli Aggiornamenti dell'anno 2022 dovuta all'impatto, sull'intero anno, delle dinamiche di rilevante aumento dei prezzi di vendita dell'energia elettrica oltre che all'attuazione, per la prima volta nel Piano d'Ambito 2022, della Delibera della Giunta Regionale n. 10-3125 del 23 aprile 2021 che ha demandato ad ATO-R la regolazione del conferimento all'impianto di termovalorizzazione del Gerbido dei rifiuti urbani e speciali derivanti da trattamento degli urbani provenienti da tutta la Regione Piemonte sulla base delle priorità ivi definite.
- 4) Di dichiarare immediatamente eseguibile il presente provvedimento con successiva votazione, separata, espressa e favorevole di tutti gli intervenuti.

Il Segretario
Dott. Gerlando Luigi RUSSO
(f.to in originale)

Il Presidente
Avv. Maurizio ROSSI
(f.to in originale)

Si esprime parere favorevole in ordine alla regolarità tecnica, ai sensi dell'art. 49 comma 1 del Testo Unico delle leggi sull'Ordinamento degli Enti Locali approvato con D.Lgs. 18/08/2000 n. 267.

Il Funzionario Tecnico Responsabile
Ing. Palma URSO
(f.to in originale)

Il Funzionario Amministrativo Responsabile
Dott.ssa Federica CANUTO
(f.to in originale)