



**ASTI SERVIZI PUBBLICI S.p.A.**

C.so Don Minzoni 86, 14100 Asti – C.F. e P.IVA 01142420056 – Tel 0141/434611 – Fax 0141/434699 – PEC: [asp.asti@pec.it](mailto:asp.asti@pec.it) Indirizzo internet: [www.asp.asti.it](http://www.asp.asti.it). **UFFICIO APPROVVIGIONAMENTI.**

**AVVISO PUBBLICO PER PRESENTAZIONE DEI PREVENTIVI PER APPROVVIGIONAMENTO FONDI PER FINANZIAMENTO PIANO INDUSTRIALE AL 2027 – BIENNIO 2024-2025 PER ASP S.P.A.**

Si portano a formale conoscenza degli Operatori Economici interessati, i quesiti pervenuti e le relative risposte.

- 1. Che l'offerta possa essere presentata da un'unica banca finanziatrice e che poi il finanziamento, su richiesta della banca aggiudicataria della gara, possa essere concesso da un pool di banche facenti parte di un gruppo bancario, i cui rapporti saranno comunque disciplinati da un apposito accordo interbancario;**

Si conferma tale possibilità

- 2. Si chiede la possibilità di assistere il finanziamento, o parte dello stesso, con la garanzia pubblica "SACE", con costi a carico delle banche finanziatrici.**

È possibile la presenza di garanzie purché non gravanti su beni facenti parte del patrimonio aziendale.

**Si chiede inoltre gentilmente la seguente documentazione:**

- **Modelli "Antiriciclaggio" e "Privacy" (vedi allegati) compilati e firmati dal Legale rappresentante;**
- **La copia di un documento di identità del legale rappresentante e degli eventuali titolari effettivi;**
- **Situazione contabile al 31/12/2023, comprensiva di Conto Economico e Stato patrimoniale, di ASP Spa.**

La situazione contabile è inserita nel set documentale a disposizione.

La ulteriore documentazione, fornita solo a chi ne farà richiesta, è in corso di approntamento.

- 3. Con riferimento all'unica tranche di Euro 17.500.000 si chiede di confermare che il periodo di utilizzo a decorrere dal Luglio 2024 (o comunque dalla data di sottoscrizione del contratto) abbia una durata di 30 mesi.**

Si conferma che il periodo di pre-ammortamento indicato in avviso equivale al periodo previsto per l'utilizzo della tranche.

- 4. Con riferimento alle tranche A e B si chiede di specificare quale sia per ognuna il periodo di utilizzo o disponibilità**

12 mesi per ogni singolo tiraggio di ciascuna tranche.

- 5. Con riferimento alla tranche C si chiede di confermare che il periodo di utilizzo a decorrere dal Luglio 2024 (o comunque dalla data di sottoscrizione del contratto) abbia una durata di 24 mesi**

Si conferma che il periodo di pre-ammortamento indicato in avviso equivale al periodo previsto per l'utilizzo della tranche.

**Si chiede inoltre di specificare se durante il periodo di preammortamento l'azienda abbia facoltà di estinguere parzialmente o interamente il finanziamento.**

Si.

- 6. Si chiede la motivazione per la differenza nei periodi di durata della tranche unica (78 mesi; 30 mesi preammortamento) e della tranche C (72 mesi; 24 mesi di preammortamento)**

La differenza è connessa alle diverse ipotesi di decorrenza dell'utilizzo.

- 7. Con riferimento agli investimenti da finanziarie nel biennio 2024-2025 si chiede a cosa si riferisca la dizione "investimenti in business regolati" e in particolare la suddivisione degli investimenti tra i diversi business (Servizio Idrico Integrato, Igiene Ambientale)**

Nei business regolati la copertura degli investimenti è garantita sia in costanza di gestione (componenti tariffarie) che nel caso di subentro di altro gestore (valore di subentro da riconoscere al gestore uscente).

Per la suddivisione degli investimenti tra i diversi business si rinvia al set documentale messo a disposizione.

- 8. In rapporto all'offerta economica, dal momento che si fa riferimento alle rilevazioni dei due parametri nel giorno 13.05.2024, riteniamo che l'indicazione del tasso finito sia pleonastica.**

**L'indicazione del tasso finito avrà una valenza meramente indicativa e non vincolante per la banca. Il tasso finito (non lo spread) sarà definito nel contratto con decorrenza ciascuna erogazione.**

L'espressione del tasso finito dovrà essere accompagnata da una descrizione che permetta la verifica di coerenza tra quanto offerto e quanto definito nella successiva – eventuale - sede contrattuale.

- 9. Si richiede di meglio precisare l'espressione "se ricorrenti" nell'ambito delle commissioni di mancato utilizzo e nell'ambito delle commissioni di estinzione anticipata.**

**Le commissioni di mancato utilizzo sono di norma percepite una tantum per l'importo non utilizzato al termine del preammortamento.**

**Le commissioni di estinzione anticipata vengono percepite ad ogni estinzione parziale di un finanziamento.**

Se intenzione dell'operatore economico addebitare tali commissioni, ne deve essere data evidenza e valore in sede di offerta.

- 10. Il piano Industriale allegato al set documentale proietta i dati economici e finanziari di ASP al 31.12.2027. Il finanziamento richiesto di Euro 17,5 mln. ha invece una durata di 78 mesi (scadenza 31.12.2030) nel caso di tranche unica e di 72 mesi nel caso della tranche C (scadenza 30.06.2030). Richiediamo pertanto una proiezione dei dati finanziari sino al 2030 (pag 28-35 del piano)**

La proiezione dei dati richiesta non è disponibile. Si tenga però presente che, in continuità concessoria, i flussi saranno in continuità con quelli dell'ultimo periodo di

piano (2027), non essendo previste modifiche sostanziali degli attuali bacini di attività. Nell'eventualità in cui ASP non risultasse più concessionaria degli attuali servizi, come da normativa regolatoria, oltre che dalle clausole contrattuali vigenti, il subentrante dovrà riconoscere alla Società un valore di subentro pari al residuo capitale investito, rivalutato in base ai parametri previsti dalle autorità regolatorie di riferimento.

- 11. Il Piano industriale a pag. 26 fa riferimento a nuovi finanziamenti per 19,5 mln. tra il 2024 (Euro 15 mln.) e il 2025 (Euro 4,5 mln.). Questo dato sembra essere in contrasto con l'ammontare richiesto nell'avviso di Euro 17,5 mln. (Euro 13,25 mln. nel 2024; Euro 4,25 mln. nel 2025), richiediamo di fornire dettaglio in merito.**

L'ammontare richiesto corrisponde alla quota non coperta da autofinanziamento.

- 12. Rispetto agli ultimi tre esercizi (2021, 2022 e 2023) richiediamo il dettaglio dei ratei e risconti passivi per durata, distinguendo per ciascuna tipologia di rateo e risconto l'ammontare in scadenza entro l'esercizio successivo e di questi ultimi la quota oltre cinque anni.**

Si rinvia al contenuto del file "TabelleEc-fin\_dettagli" inserito nel set documentale messo a disposizione.

- 13. Rispetto agli ultimi tre esercizi (2021, 2022 e 2023) richiediamo il dettaglio della composizione della voce "altri ricavi e proventi" specificando per ciascuna componente se si tratta di ricavi di natura straordinaria o continuativa.**

Si rinvia al contenuto del file "TabelleEc-fin\_dettagli" inserito nel set documentale messo a disposizione.

#### **14. QUESITI E RICHIESTE PER IL FINANZIAMENTO AL PIANO INDUSTRIALE 2024/2025**

##### **Struttura del Finanziamento**

- 1. I preventivi sono da intendersi: (i) subordinati a delibera creditizia e quindi non vincolanti in termini di concessione del finanziamento da parte della Banca, (ii) vincolanti esclusivamente in punto economico (tasso e commissionale)?**

SI

- 2. Il preventivo con quotazione a tasso fisso può essere presentato tramite uno strumento di copertura rischio tasso (es. IRS, CAP)?**

La possibilità di far ricorso ad operazioni di gestione del rischio di tasso potrà essere valutata in una fase successiva.

- 3. E' possibile presentare offerte subordinate alla delibera di soggetti terzi (es. SACE) in qualità di garanti del finanziamento?**

Si purché le tempistiche siano coerenti con le necessità di messa a disposizione delle linee (fine luglio 2024).

- 4. È possibile subordinare l'offerta al positivo esito di Due Diligence (redatta da studio legale beneviso alla Banca, con oneri a carico del Beneficiario) in merito ai contributi pubblici, la cui anticipazione è oggetto del finanziamento?**

NO.

5. **Si richiedono chiarimenti in merito all'ipotesi di finanziamento in tre tranches. In particolare: Ferma la durata di 12 mesi per le tranches A e B, si prega di specificare: (i) quale sarà la data di decorrenza dalla quale decorre la durata dei 12 mesi?; (ii) quale sarà il numero di utilizzi per ogni tranches?; (iii) quale sarà la durata del periodo di disponibilità di ciascuna tranches?**

i + ii) decorrenza ipotizzata: tranches A novembre 2024 unico utilizzo; tranches B aprile 2025 unico utilizzo

iii) relativamente alle tranches A e B, 12 mesi dall'utilizzo.

## 15. **Concessioni**

1. **Si richiede lo scadenziario delle concessioni in essere, diverse dal TPL.**

IGIENE e SERVIZI CIMITERIALI 31/12/2027, IDRICO 31/12/2030

2. **Quali sono le variazioni previste lungo l'orizzonte di finanziamento?**

Nell'eventualità in cui ASP, ai suddetti termini, non risultasse più concessionaria degli attuali servizi, come da normativa regolatoria, oltre che dalle clausole contrattuali vigenti, il subentrante dovrà riconoscere alla Società un valore di subentro pari al residuo capitale investito, rivalutato in base ai parametri previsti dalle autorità regolatorie di riferimento.

3. **L'accordo aggiornato in data 29/04/2015 (sulla base di quanto approvato con D.C.C. n. 17/2015) prevede che la durata di Nord Ovest Servizi in qualità di Socio sia fissata fino al luglio 2028 (cfr pag. 1 Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2023). Quali sono le evoluzioni previste al riguardo?**

Si confermano le condizioni operative e di sviluppo evidenziate nella Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2023.

## 16. **Chiarimenti Business Plan**

1. **Redazione dei prospetti di Conto Economico, Stato Patrimoniale e Rendiconto Finanziario integrato con dati storici 2023.**

Nel file "TabelleEc-fin\_dettagli" sono riportati i C.E. presenti nei primi documenti messi a disposizione, tabelle nelle quali la colonna FORECAST 2023 è stata sostituita con i DATI CONSUNTIVI 2023 (migliorativi rispetto a quelli previsionali). Va ricordato, però che il Piano Industriale è un documento approvato dal CdA e sottoposto ad aggiornamento annuale. La sostituzione non ha quindi inciso sui dati di B2024 e Piano 2025-2027

2. **Ammontare degli ammortamenti ed eventuali svalutazioni (a C.E.) per il periodo 2023-2027.**

Si rinvia al contenuto del file "TabelleEc-fin\_dettagli" inserito nel set documentale messo a disposizione.

3. **Dettaglio del Capitale Circolante Netto per il periodo 2023-2027 (crediti e debiti commerciali, magazzino) e dettaglio di altri crediti e debiti.**

Si rinvia al contenuto del file "TabelleEc-fin\_dettagli" inserito nel set documentale messo a disposizione.

4. **Dettaglio della PFN per il periodo 2023-2027 (Finanziamenti bancari a MLT, indebitamento bancario a BT, eventuali leasing e/o altri finanziamenti, cassa).**

Si rinvia al contenuto del file "TabelleEc-fin\_dettagli" inserito nel set documentale messo a disposizione.

**5. piani di rimborso dei finanziamenti a MLT esistenti, eventuali garanzie associate.**

Si rinvia al contenuto del file "TabelleEc-fin\_dettagli" inserito nel set documentale messo a disposizione

**6. flusso di cassa delle erogazioni di nuovo debito bancario e relativi piani di ammortamento.**

Si rinvia alla tabella relativa alla PFN, contenuta nel file "TabelleEc-fin\_dettagli" inserito nel set documentale messo a disposizione

**7. La CeRi aggiornata a marzo 2024 indica finanziamenti a scadenza incrementali per EUR 2 mln rispetto al prospetto riportato alla risposta num. 2 del 15/05/24 (EUR 6,82 mln in CeRi vs EUR 4,7 mln), qual è il motivo di tale discrepanza?**

Differenza relativa a rate pagate nel mese di aprile 2024.

**8. Si richiede il piano dei flussi mensili/trimestrali relativo agli investimenti TPL e gli incassi dei contributi PNRR (cronoprogramma dettagliato).**

I flussi relativi al TPL dipendono dalle previsioni contrattuali: incassi mensili di circa 340K oltre una rata a saldo di ca. 450K, per un valore complessivo di 4.500K ca. Non esiste storicità sugli incassi dei contributi PNRR.

**17. In relazione alla Vostra comunicazione del 20/05/2024, in cui viene riportato "Fermo restando il concetto di preventivo avente valore di proposta contrattuale irrevocabile, ai sensi dell'art. 1329 del Codice Civile ovvero di proposta che non può essere revocata nella sua interezza", chiediamo conferma che sia da intendersi che l'eventuale offerta economica non potrà essere revocata entro 90 giorni dal termine per la presentazione della stessa, a condizione che gli iter di delibera della Banca si concludano con esito positivo. Infatti, per quanto ovvio, in caso di delibera negativa l'offerta decadrà.**

Si conferma.

**18. In relazione alla Vostra comunicazione del 20/05/2024, in cui viene riportato "sarà a questo richiesto di completare e documentare l'iter approvativo interno, quale condizione propedeutica e necessaria all'affidamento", chiediamo conferma che sia da intendersi che la Banca è tenuta a comunicare l'esito degli iter di valutazione ma non che la stessa sia tenuta a documentare l'iter approvativo in quanto trattasi di procedure, processi e documenti interni e riservati all'ambito aziendale che non possono essere divulgati a terzi.**

Si conferma.

**19. Si richiede copia dei decreti ministeriali di assegnazione dei contributi PNRR relativi agli investimenti afferenti BUS e COLONNINA RICARICA (tabella pag. 1 e 2 dell'avviso).**

Si rappresenta che la documentazione oggetto del quesito sarà inviata con apposita comunicazione via pec a coloro che hanno già inviato/invieranno ad ASP il Modello di richiesta del set documentale predisposto dall'Ente.

**20. Si richiede se il finanziamento Unicredit (debito residuo Euro 3.765.875 al 15.05.2024; pag. 24 della Nota Integrativa al bilancio 2023) sia l'unico garantito dal Fondo Centrale di Garanzia.**

Si conferma.

**21. Si richiede se vi sia la disponibilità da parte di Asti Servizi Pubblici a concedere collaterali a garanzia del/dei finanziamento/i.**

E' possibile la presenza di garanzie purché non gravanti su beni facenti parte del patrimonio aziendale.

**22. Si richiede quali siano le date di scadenza degli affidamenti dei principali servizi espletati da Asti Servizi Pubblici e la copia degli atti di affidamento:**

- 1) Servizio Igiene Ambientale 31/12/2027**
- 2) Servizio Idrico Integrato (da bilancio 2030) 31/12/2030**
- 3) Servizio TPL (da bilancio e da risposta ai quesiti 31.12.2027) 31/12/2027**
- 4) Servizi cimiteriali 31/12/2027**

I contratti di servizio/convenzioni saranno inviati con apposita comunicazione via pec a coloro che hanno già inviato/invieranno ad ASP il Modello di richiesta del set documentale predisposto dall'Ente.

**23. Si richiede se Asti Servizi Pubblici sia disponibile ad inserire nel contratto/i di finanziamento a medio lungo termine gli impegni usuali per questo tipo di contratti quali ad esempio negative pledge, pari passu, autorizzazione per operazioni straordinarie, divieto di finanziamenti e garanzie a favore di terzi, no disposal of assets, vincoli finanziari.**

No, in quanto gli assets societari sono per lo più normati da regimi regolatori.

**24. Le offerte economiche richieste alle Banche possono essere condizionate a successiva delibera creditizia, in assenza della quale l'offerta stessa dovrà intendersi priva di efficacia ab origine?**

Si fa rinvio al contenuto dell'avviso di proroga pubblicato sul sito.

Il Responsabile del Procedimento  
Dr. Giuseppe Cagliero