

## **SCHEMA** **Matrice dei Rischi<sup>1</sup>**

### **Premessa**

1. La Matrice dei Rischi è stata elaborata con riferimento alla Convenzione - di cui costituisce un allegato -, al Capitolato di Gestione e al PEF Contrattuale, in ottemperanza a quanto previsto dal Codice, e sulla base delle indicazioni contenute nelle LG PPP.
2. I rischi sono stati classificati sulla base della loro rilevanza per la Concessione e la loro rispettiva allocazione, segnatamente al Concedente o al Concessionario.
3. È stata indicata con (X) la Parte che si assume la responsabilità della gestione di ciascun rischio e il relativo riferimento documentale alla Convenzione, ove ne è disciplinata l'allocazione. Ai fini della tabella che segue, il Concessionario/SPV è denominato anche "OE", mentre il Concedente è denominato anche "Ager".
4. Per i rischi assunti dal Concessionario, sono state indicate le relative modalità di gestione, al fine di dimostrare la sussistenza del rischio operativo in capo al Concessionario medesimo, al momento della stipula della Convenzione, e consentire al Concedente di verificarne la sussistenza durante l'esecuzione della stessa, così da facilitare l'apprezzamento della corretta allocazione al soggetto in grado di gestire il rischio nella maniera più efficiente ed efficace, *ex ante* ed *in itinere*, in coerenza con il quadro regolatorio vigente.

---

<sup>1</sup> Nel presente documento sono utilizzate le stesse definizioni presenti nella Convenzione, Allegato 2, e nel Capitolato di Gestione, salvo ove diversamente specificato.

<i>Rischi</i>	<i>Descrizione del rischio</i>	<i>Rilevanza (Basso/Medio/Alto)</i>	<i>Ager</i>	<i>OE</i>	<i>Riferimento Contratto</i>	<i>Valorizzazione e gestione del rischio trattenuto dall'OE</i>
<b>PROGETTAZIONE E COSTRUZIONE</b>						
<b>RISCHIO DI COSTRUZIONE</b>						
<b>Il rischio legato al ritardo nei tempi di consegna, al non rispetto degli standard di progetto, all'aumento dei costi, a inconvenienti di tipo tecnico nell'Impianto e al mancato completamento dell'Impianto</b>						
Rischio amministrativo	Possibile ritardo nel rilascio dei permessi/pareri/titoli da parte degli enti preposti o richieste di modifiche in sede di autorizzazione.			X (salvo se i ritardi non sono imputabili al Concessionario o sono assimilabili a Forza Maggiore)	Artt. 9, 32, 33, 37 e 39	
Rischio ambientale	Rischi non prevedibili di contaminazione del suolo e conseguente obbligo di bonifica.		X		Artt. 20, 24 e 33	
Varianti progettuali	Rischio connesso alla sopravvenienza di richieste da parte di Ager di modifiche progettuali non derivanti da errori e/o omissione di progettazione.		X		Artt. 10, 33 e 39	
Rischio Esproprio	Possibile ritardo procedura di Esproprio e rischio di aumento degli indennizzi.		X	X (solo se imputabile al Concessionario)	Artt. 18, 19, 32, 33 e 37	
Rischio di errore di progettazione	Rischio derivante da errori o omissioni nella progettazione.			X	Artt. 11, 17, 25, 32	

Rischio di ritardo nell'approvazione del Progetto Esecutivo	Possibili ritardi nella verifica/validazione/approvazione del Progetto Esecutivo.		X		Artt. 5, 10 e 33	
Rischio di esecuzione dell'Impianto difforme dal Progetto Esecutivo o non coerente con le prescrizioni in sede di Autorizzazioni	Rischio connesso alla realizzazione dell'Impianto in modo difforme dal Progetto Esecutivo approvato. Rischio connesso alla presenza di vizi intrinseci. Costi aggiuntivi e ritardo nella erogazione del Contributo. Riduzione della Fase di Gestione.			X	Artt. 9, 11, 21, 22, 23, 25, 31, 32 e 45	
Rischio di slittamento dei tempi di realizzazione dell'Impianto rispetto alle tempistiche fissate dal Cronoprogramma	Rischio derivante da ritardi nella costruzione da parte del Concessionario. Costi aggiuntivi e ritardo nella erogazione del Contributo. Riduzione della Fase di Gestione.			X	Artt. 9, 11, 21, 22, 23, 25, 31, 32 e 45	
Sospensioni dei lavori	Rischio di una minore redditività della Concessione a causa della ritardata conclusione dei Lavori.		X	X (esclusa se la sospensione è per motivi diversi da quelli di cui all'art. 107, comma 2 del Codice)	Artt. 24, 33 e 37	
<b>GESTIONE</b>						
<b>RISCHIO DI DOMANDA</b>						
<b>Il rischio legato ai diversi volumi di domanda del servizio che il Concessionario deve soddisfare ovvero il rischio legato alla mancanza di utenza e, quindi, di flussi di cassa</b>						
Rischio di contrazione della domanda	Rischio di contrazione della domanda, ossia dei conferimenti. Diminuzione ricavi.			X	Artt. 26, 30 e 32	

Rischio di concorrenza	Rischio di minori conferimenti per la presenza di impianti concorrenti.			X	Artt. 26, 30 e 32	
<b>RISCHIO DI DISPONIBILITÀ</b>						
<b>Il rischio legato alla capacità, da parte del Concessionario, di erogare le prestazioni contrattuali pattuite, sia per volume, sia per <i>standard</i> di qualità previsti, e assicurare, quindi, la disponibilità dell'Impianto</b>						
Rischio di disponibilità	Rischio di indisponibilità totale, o parziale, dell'Impianto in relazione agli <i>standard</i> tecnici e funzionali stabiliti nel Capitolato di Gestione.			X	Artt. 4, 11, 12, 26, 27, 29, 30, 32 e 45	
Rischio di Gestione	Rischio di aumento dei costi di gestione e manutenzione (diversi da quelli energetici) rispetto a quelli stimati in sede di offerta, di mancata erogazione ovvero di erogazione del Servizio in maniera difforme rispetto ai tempi e <i>standard</i> contrattuali.			X (salvo il caso della verifica dei costi energetici prevista all'art. 30)	Artt. 4, 11, 12, 26, 27, 29, 30, 32 e 45	

Rischio relativo alla qualità del Prodotto risultante dal trattamento	Rischio di mancato conseguimento di guadagni.			X	Artt. 4, 11, 12, 26, 27, 30, 32 e 45	
<b>ALTRI RISCHI</b>						
Forza Maggiore	Rischio che eventi di Forza Maggiore determinino la sospensione dei Lavori o del Servizio o l'impossibilità di realizzare o di gestire l'Impianto.		X	X	Artt. 24, 28, 33 e 37	

Rischio normativo – regolamentare e politico	Rischio che modifiche normative imprevedibili al momento della firma del contratto determinino un aumento dei costi di progettazione e/o costruzione e/o gestione.		X	X	Art. 33	
Rischio relativo al prezzo di fornitura all’impianto dell’energia elettrica	Rischio che modifiche al prezzo dell’energia elettrica determinino una Alterazione dell’equilibrio economico-finanziario.		X	X	Artt. 30 e 33	
Rischio delle relazioni industriali	Rischio che i rapporti con le parti sociali aumentino i costi del progetto.			X	Artt. 11, 12, 13, 22, 25, 29 e 32	
Rischio finanziario	Rischio di mancata sottoscrizione del Contratto di Finanziamento. Rischio di oscillazione dei tassi di interesse.			X	Artt. 11, 36, 42 e 43	
Rischio assicurativo	Rischio di aumento dei costi assicurativi.			X	Artt. 11, 32, 34, 35, 42 e 45	
Rischio di fallimento	Risoluzione della Convenzione.			X	Artt. 11, 40, 41 e 42	