



PARAGON
ADVISORY

CURRICULUM SOCIETARIO IN MATERIA DI SOCIETA' A
PARTECIPAZIONE PUBBLICA E SERVIZI PUBBLICI

1 Profilo generale

Paragon Business Advisors S.r.l. (Paragon) viene costituita nel 2015 con l'obiettivo di offrire al mercato servizi integrati di consulenza economica, giuridica e finanziaria in favore del sistema delle Imprese, del settore pubblico e delle Autorità di Regolazione centrali e locali.

In uno scenario economico e istituzionale complesso e di lettura non immediata, abbiamo sentito l'opportunità di unire competenze diverse (economiche, finanziarie, giuridiche e procedurali) orientate ad accompagnare i nostri committenti verso soluzioni innovative, efficaci e in un quadro di massima aderenza normativa e regolatoria. Ad ogni servizio offerto corrisponde un'intensa attività di ricerca, innovazione e osservazione del fenomeno trattato su scala locale, nazionale ed europea.

Paragon offre soluzioni innovative a Istituzioni e Operatori economici attivi in ambito **SIEG** (servizi di interesse economico generale) sul ciclo completo del public policy.

Le competenze distintive di Paragon contribuiscono a rafforzare soluzioni, infrastrutture e regole per operazioni straordinarie, promosse da soggetti pubblici o soggetti privati

Nell'associazione di interessi pubblici e privati, caratteristica distintiva di tutte le azioni di public policy trattate da Paragon Advisory è la garanzia di trasparenza e la costante ricerca del **'value for money'** attraverso un continuo processo di analisi costi – benefici, anche di natura finanziaria e regolamentare, e ricerca dell'equilibrio tra:

- Tutela dei vincoli di finanza pubblica
- Remunerazione del soggetto gestore coerente con gli oneri di servizio
- Fattibilità delle operazioni e tutela dell'utenza finale

In particolare, i professionisti di Paragon Business Advisors hanno maturato una pluriennale esperienza nell'analisi dei modelli di business nel settore dei servizi pubblici locali, attraverso:

- Supporto nella predisposizione di Piani economici e finanziari per la concessione di servizi pubblici con particolare focus sui servizi c.d. "a rete";
- Supporto all'affidamento di servizi sia tramite il modello in house providing che tramite procedure ad evidenza pubblica;
- Analisi di benchmark per la valutazione dell'efficienza ed economicità dei modelli gestionali (Relazioni ex Art. 34 del D.L. 179/2012, Public sector comparator, relazioni ex Art. 192 comma 2 del D. Lgs. 50/2016);
- Redazione di piani di razionalizzazione di società partecipate;
- Operazioni di M&A in ambito local utilities

Paragon può inoltre mettere a disposizione dei propri clienti un network di professionisti legali ed esperti contabili su tutto il territorio nazionale grazie alla stretta sinergia con i professionisti di LS Lexjus Sinacta, studio di commercialisti e avvocati socio di Paragon ed in

particolare con il **Dott. Masotti** socio fondatore dello studio, dottore commercialista e revisore contabile iscritto all'albo da oltre 20 anni.

2 Esperienza nella valutazione di società partecipate

Stiamo supportando diverse amministrazioni locali nel percorso di revisione e riorganizzazione delle proprie partecipate e nella valutazione a fini di dismissione o riorganizzazione nella regolazione nell'affidamento di servizi pubblici locali. Si segnalano in particolare i seguenti progetti recenti:

1. **Abbiamo predisposto la perizia di stima di Autostrada Pedemontana Lombarda per Regione Lombardia in ottica di operazione societaria (2021)**
2. Abbiamo supportato la **Regione Lombardia** nel processo di Due Diligence delle società Lombardia Informatica Spa ed Infrastrutture Lombarde SpA, società partecipate da Regione (2018);
3. **Abbiamo redatto una due diligence contabile, fiscale, giuslavoristica, legale su una società target per CAP Holding S.p.A.**, società del servizio idrico lombarda, ai fini dell'acquisizione della società medesima (2020);
4. **Abbiamo redatto il Piano industriale pro fusione per le società Lepida S.p.A. e CUP2000 S.c.p.A.**, società in house providing della Regione Emilia Romagna (2017-2018);
5. **Abbiamo redatto il Piano industriale pre fusione per le società Aster S.c.p.A., Ervet S.p.A. e FBM S.p.A.**, società in house providing della Regione Emilia Romagna (2017-2018);
6. **Abbiamo redatto il progetto di fusione, la perizia di stima e la relazione degli amministratori per la fusione propria di Aster S.c.p.A. e Ervet S.p.A.**, società in house providing della Regione Emilia-Romagna, nell'ambito di un mandato conferito da Aster S.c.p.A. (2018);
7. **Abbiamo redatto il progetto di fusione, la perizia di stima e la relazione degli amministratori per la fusione per incorporazione di Cup2000 S.c.p.A. e Lepida S.p.A.**, società in house providing della Regione Emilia-Romagna, nell'ambito di un mandato conferito da Lepida S.p.A. (2018);
8. Abbiamo supportato la **Regione Emilia-Romagna** quale advisor per i processi di razionalizzazione delle proprie partecipate. In particolare, abbiamo redatto la perizia di stima, il bando di gara e lo schema di contratto per la dismissione di 8 partecipazioni societarie della Regione (fra cui tre Centri Agroalimentari e Banca Etica) e stiamo svolgendo attività di supporto legale, tecnica e fiscale per i processi di aggregazione di 5 società:
 - Aster,
 - Ervet,
 - FBM,
 - Cup2000 (società per la gestione informatica della sanità regionale),
 - Lepida.
9. **Abbiamo redatto la perizia di stima della società AFC (Servizi cimiteriali) e Farmacie Comunali in ottica di dismissione per la Città di Torino (2019)**

10. **quote di partecipazione in diverse società** (Agenzia di Pollenzo, Autostrada Al.Ga.Ce. Spa, Banca Popolare Etica, FinPiemonte Partecipazioni) e nella predisposizione degli atti per la loro dismissione (2018);
11. **Nell'ambito di un altro incarico abbiamo supportato sempre FCT Holding, holding in house providing del Comune di Torino nella valutazione delle quote di partecipazione in SAGAT S.p.A.** (società gestrice dell'Aeroporto di Torino) e nella predisposizione degli atti per la loro dismissione (2018);
12. Abbiamo predisposto per il **Comune di Bologna** la perizia di stima di **AFM S.p.A. (Farmacie comunali)** al fine della dismissione delle quote detenute dall'Ente e di Interporto S.p.A. funzionale al bando di dismissione;
13. **Abbiamo supportato FinAosta**, holding di partecipazione della Regione Valle d'Aosta **nella valutazione dei possibili scenari per una società controllata** (2020);
14. **Abbiamo predisposto il Piano di risanamento di Struttura Valle d'Aosta, società controllata indirettamente dalla Regione Valle d'Aosta** tramite FinAosta, ai sensi del D. Lgs. 175/2016 (2019);
15. **Abbiamo supportato due principali player in house providing nel settore rifiuti in Veneto nel processo di fusione** attraverso la redazione di uno studio di fattibilità, la determinazione dei valori di concambio (con perizia e due diligence delle società), redazione degli atti societari del nuovo soggetto e supporto fino alla chiusura dell'operazione (2017 – 2018);
16. Abbiamo redatto il Piano di sviluppo di una società in house providing gestrice del servizio di igiene urbana dei Comuni dell'Appennino Bolognese (2017);
17. **Abbiamo supportato FCT Holding, holding in house providing del Comune di Torino nella valutazione delle**
18. Abbiamo redatto la perizia di stima asseverata concernente la partecipazione azionaria delle Province del Veneto e della Città Metropolitana di Venezia nella società "**Veneto Strade S.p.A.**";
19. **Abbiamo supportato il Comune di Castelnuovo Scivia nell'attività di due diligence in merito a tre specifiche società in house providing di cui è socio di minoranza** (2018);
20. Abbiamo predisposto la perizia di stima della società Melegnano Energia Ambiente S.p.A. (Mea) gestrice del servizio di igiene urbana e distribuzione gas naturale nel Comune di Melegnano e controllata da quest'ultimo (2019).
21. Abbiamo supportato Pedemontana Patrimonio e Servizi S.r.l., società del Comune di Nove (VI) e per suo tramite il Comune di Nove medesimo nel processo di dismissione della società e della sua controllata Pedemontana Distribuzione Gas S.r.l. tramite: redazione di una relazione di analisi sulle opzioni in essere per la società e sulla coerenza della stessa con il D. Lgs. 175/2016, perizia di stima, redazione bando per la dismissione delle quote sociali (2018-2019).

3 Esperienze nel settore della valutazione e affiancamento per l'affidamento in house providing di servizi pubblici

Stiamo supportando diverse amministrazioni locali nel percorso di revisione e riorganizzazione delle proprie partecipate e nella regolazione nell'affidamento di servizi pubblici locali. Si segnalano in particolare i seguenti progetti recenti:

1. Abbiamo effettuato l'analisi di congruità per l'affidamento in house dei servizi tecnici e di ingegneria per conto del Comune di Venezia alla società Insula
2. Abbiamo supportato il Consiglio di Bacino Venezia Ambiente nella redazione del contratto di servizio per l'affidamento in house providing del servizio di igiene urbana a Veritas S.p.A.
3. Siamo supportato AeM Cremona S.p.A., società in house a socio unico, Comune di Cremona, nell'incarico di consulenza amministrativa nell'ambito delle normative pubblicistiche applicabili alle società in house, incarico di durata triennale avviato nel 2020.
4. Abbiamo assistito ASMortara S.p.A. nella revisione dello Statuto e dei sistemi di controllo analogo a seguito di osservazioni e rilievi ANAC per l'iscrizione all'elenco ex Art. 192 comma 1 del D. Lgs. 50/216
5. Abbiamo supportato SMTP, Agenzia per il Trasporto pubblico locale di Parma nella redazione del PEF per l'affidamento del servizio nel territorio di riferimento secondo le disposizioni dell'Autorità di regolazione di settore e secondo il modello in house
6. Siamo assistendo il Comune di Bergamo nelle procedure di affidamento in house dei servizi complementari alla mobilità alla società in ATBMobilità S.p.A.
7. Abbiamo effettuato analisi di benchmark della gestione del ciclo integrato dei rifiuti solidi urbani in Regione Veneto per l'Autorità di bacino "Venezia Ambiente". Committente: Autorità di Bacino Venezia Ambiente. Periodo: 2015.
8. Abbiamo assistito il Comune di Venezia nell'analisi di congruità per l'affidamento dei servizi di supporto alla mobilità privata ad AVM S.p.A.
9. Abbiamo assistito il Comune di Venezia nell'analisi di congruità per l'affidamento dei servizi di promozione turistica Vela S.p.A.
10. Abbiamo svolto il servizio di analisi di mercato e di benchmark dei tariffari di Innexa S.c.p.A.. per conto d Innexa medesima
11. Abbiamo svolto il servizio di analisi di mercato e di benchmark dei tariffari di Parcam S.c.p.A.. per conto d Parcam medesima
12. Abbiamo svolto il servizio di analisi di mercato e di benchmark dei tariffari di Explora S.c.p.A. per conto di Regione Lombardia
13. Abbiamo assistito la società Parcam S.r.l., del mondo camerale, nella predisposizione dell'analisi di congruità delle tariffe professionali applicate ai propri soci in virtù delle previsioni dell'Articolo 192, comma 2 del D. Lgs. 50/2016

14. **Stiamo assistendo la società I.Ter S.r.l., del mondo camerale, nella predisposizione dell'analisi di congruità delle tariffe professionali applicate ai propri soci in virtù delle previsioni dell'Articolo 192, comma 2 del D. Lgs. 50/2016**
15. **Abbiamo assistito il Consorzio Camerale Innexa nella predisposizione dell'analisi di congruità delle tariffe professionali applicate ai propri soci in virtù delle previsioni dell'Articolo 192, comma 2 del D. Lgs. 50/2016**
16. **Abbiamo assistito i Comuni di Santa Croce sull'Arno, Fucecchio, Empoli, Certaldo e San Gimignano nell'analisi di congruità ex Art. 192 comma 2 del D. Lgs. 50/2016 per l'affidamento della gestione delle piscine comunali;**
17. **Abbiamo supportato EcoAmbiente Rovigo nella revisione dello statuto e dei sistemi di governance per il controllo analogo dei 50 Comuni della Provincia di Rovigo soci della società**
18. **Abbiamo supportato il Comune di Fiuggi nella definizione dei rapporti con la società controllata (Acque e Terme Fiuggi SpA) e per la ridefinizione del canone concessorio – redazione PEF affidamento (2018);**
19. **Abbiamo assistito il Comune di Cortina d'Ampezzo, tramite la società partecipata Servizi Ampezzo S.r.l., ad affidare tramite il sistema in house providing alla medesima il servizio di promozione turistica del comune;**
20. **Stiamo supportando il Comune di Mortara (PV) nell'affidamento in house providing e relativa analisi di congruità della gestione del centro di raccolta rifiuti comunale.**
21. **Abbiamo supportato il Comune di Trento nell'analisi di efficienza gestionale e congruità della propria azienda speciale gestrice degli impianti sportivi comunali (denominata ASIS) e nella definizione dei possibili modelli alternativi di servizio anche attraverso una valutazione di benchmark della spesa pro capite di diverse realtà italiane per il servizio (2016-2017);**
22. **Abbiamo svolto il servizio di analisi di mercato e di benchmark dei tariffari Lombardia Informatica S.p.A. (LISPA) per conto di Regione Lombardia (2017)**
23. **Abbiamo svolto il servizio di analisi di mercato e di benchmark dei tariffari di FinLombarda S.p.A. per conto di Regione Lombardia (2017) comprensivo di una estensione relativa all'analisi di congruità dei corrispettivi variabili erogati a FinLombarda S.p.A. con riferimento all'assistenza per servizi finanziari per l'erogazione dei finanziamenti europei (2017)**
24. **Stiamo supportato la Regione Autonoma della Sardegna quali membri di un raggruppamento temporaneo di imprese nell'analisi dei costi di gestione del servizio ferroviario regionale su rete regionale effettuato dalla società in house providing regionale ARST S.p.A. (analisi di benchmark con contesti similari) e nella conseguente definizione dei nuovi corrispettivi unitari da erogarsi, dei conseguenti PEF e dei contratti di servizio (2017 – in corso);**
25. **Abbiamo fornito supporto al Comune di Mortara (PV) nell'analisi di congruità dell'affidamento in house del servizio di spazzamento strade alla propria società in house attraverso analisi di**

- benchmark dei costi e redazione di una relazione attestante la congruità dell'affidamento in house ex Art. 192, comma 2 del D. Lgs. 50/2016 (2016-2017);
26. **Abbiamo fornito supporto al Comune di Isola Vicentina** nell'analisi di congruità del servizio di gestione del ciclo integrato dei rifiuti urbani nell'ambito di un affidamento in house e redazione della Relazione prevista dall'Art. 34 comma 20 del D.L. 179/2012 (2015-2016);
27. **Abbiamo fornito supporto a Pedemontana Patrimonio e Servizi S.r.l.** e per suo tramite al Comune di Nove nella valutazione di fattibilità dell'affidamento del servizio di gestione dei rifiuti solidi urbani alla propria società in house anche tramite valutazione di congruità, previa analisi di mercato, dei costi della medesima (2014);
28. **Abbiamo fornito supporto a GSM S.p.A.** (Comune di Pordenone) nella ridefinizione dei rapporti con l'Ente socio, comprensivo dell'analisi di congruità del servizio, tramite valutazione di benchmark del costo unitario dello stesso nell'ambito della redazione della Relazione prevista dall'Art. 34 comma 20 del D.L. 179/2012 (2014-2015);
29. **Abbiamo fornito supporto a Servizi Ampezzo S.r.l.** (società in house del Comune di Cortina) nella revisione dei contratti di servizio e degli affidamenti da parte dell'Ente socio, con particolare riferimento alla redazione dei contratti e delle Relazioni attestanti la congruità degli stessi, tramite analisi di benchmark con il mercato di riferimento, ai sensi dell'Art. 34, comma 20 del D.L. 179/2012, (2015) relativamente ai seguenti servizi:
- Trasporto pubblico locale su gomma;
 - Gestione impianti sportivi comunali;
 - Gestione sosta a pagamento;
 - Supporto agli eventi culturali del Comune e all'allestimento di eventi pubblici
30. **Abbiamo fornito supporto a Pedemontana Patrimonio e Servizi S.r.l.** e per suo tramite al Comune di Nove nella valutazione di fattibilità dell'affidamento del servizio di gestione dei rifiuti solidi urbani alla propria società in house anche tramite valutazione di congruità, previa analisi di mercato, dei costi della medesima (2014); **Abbiamo supportato il Comune di Castelnuovo Scivia nella definizione della revisione straordinaria delle partecipazioni societarie** ex Art. 24 del D. Lgs. 175/2016 (2017);
31. **Abbiamo supportato Area Blu S.p.A., società in house del Comune di Imola, nell'analisi di fattibilità per la fusione con Solaris,** società in house del Comune di Castel San Pietro Terme (2016);
32. **Abbiamo supportato Area Blu S.p.A. e Beni Comuni S.r.l. (società in house di asset management e progettazione), nella redazione di uno studio di fattibilità** al fine di valutare le prospettive di una fusione (2015-2016).
33. Abbiamo supportato il **Comune di Nove (VI)** tramite un contratto di advising stipulato con la società da esso controllata Pedemontana Patrimonio e Servizi S.r.l. nell'analisi degli scenari di valorizzazione possibili per le società direttamente e indirettamente partecipate dall'Ente, nella

redazione della perizia di stima di Pedemontana Patrimonio e Servizi S.r.l. e degli atti per la procedura di dismissione (2017);

4 I servizi nel settore del ciclo integrato dell'igiene urbana

1. **Abbiamo supportato e stiamo supportando (anni 2018, 2019, 2020 e 2021) l'Autorità d'Ambito ATO TOSCANA Centro**, Ente d'ambito del territorio delle provincie di Firenze, Pistoia e Prato per circa 1,5 milioni di abitanti di riferimento, **nella determinazione del riequilibrio economico e finanziario del PEF concessorio del servizio rifiuti** rispetto al gestore unico d'ambito, nell'analisi del capitale investito netto regolatorio (RAB e CIN concessorio) e nel confronto con il gestore sotto il profilo economico e finanziario
2. **Abbiamo supportato (Ottobre 2019 – Maggio 2021) il Consorzio "Venezia Ambiente", Ente d'Ambito di riferimento del territorio della Città Metropolitana di Venezia** per oltre 1 milione di abitanti serviti **nella redazione del contratto di servizio** per l'affidamento in house providing del servizio rifiuti comprensivo dell'inserimento delle clausole atte ad integrare l'applicazione delle Delibere 443 e 44 del 2019 di ARERA
3. **Abbiamo predisposto per AUSIR, Autorità unica regionale per la regolazione del servizio idrico e del servizio rifiuti della regione Friuli Venezia Giulia** (area servita di circa 1,5 milioni di abitanti), il Piano d'ambito della gestione dei rifiuti solidi urbani ed assimilati in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 152/2006 e della legge regionale in materia (2019)
4. **Siamo membri del RTI che sta predisponendo il Piano d'Ambito per AURI, Autorità d'Ambito per la Regione Umbria**, nonché l'aggiornamento del Piano regionale, con competenza per la parte economica e finanziaria del Piano
5. **Abbiamo supportato, nel 2016, l'Ente d'ambito "Venezia Ambiente", nella predisposizione di una analisi sul valore netto contabile e sul capitale investito netto dei gestori del servizio di igiene urbana** nel territorio dei Comuni di riferimento, al fine di determinare corrette tempistiche per il riallineamento delle gestioni in essere
6. **Abbiamo predisposto uno studio di fattibilità per una società gestrice di un termovalorizzatore in merito agli impatti economici e finanziari dello spegnimento di una linea dell'impianto**
7. **Il Dott. Masotti, socio LS e consigliere delegato e legale rappresentante Paragon, tramite incarico assunto direttamente è stato attestatore del Piano di concordato di ARAL S.p.A.** società gestrice della discarica sita nel territorio alessandrino (anno 2018-2019)
8. **Abbiamo predisposto l'analisi di congruità per l'affidamento in house del servizio rifiuti per 3 Comuni di piccole e medie dimensioni** dell'area veneta e lombarda fra il 2015 e il 2019 (Comune di Mortara, Comune di Isola Vicentina e Comune di Nove)
9. **Abbiamo predisposto gli atti e il PEF per l'affidamento in house della costruzione e gestione di una piazzola ecologica in un Comune lombardo di medie dimensioni** (ca. 15.000 abitanti)
10. **Abbiamo redatto la perizia di stima di diverse società operanti nel settore rifiuti, firmate dal Consigliere delegato Paragon nonché dottore commercialista e membro del team di lavoro**

proposto, Dott. Massimo Masotti (Pedemontana Patrimonio e Servizi, Melegnano Energia Ambiente)

11. Abbiamo supportato Alto Vicentino Ambiente S.r.l., società in house providing dei rifiuti nel territorio vicentino attraverso la due diligence di una società privata detentrica di un impianto di trattamento di rifiuti solidi urbani (due diligence societaria, legale, contabile, fiscale e tecnica) e la sua valutazione al fine della sua acquisizione (2017);
12. Abbiamo supportato due società in house esercenti il servizio di igiene urbana nel processo preparativo la fusione tramite la perizia delle due realtà, la redazione di una due diligence delle stesse, un documento di linee guida per l'ottimizzazione organizzativa delle due realtà. Committente: Alto Vicentino Ambiente S.r.l., Periodo: 2017-2018
13. Abbiamo effettuato analisi di benchmark della gestione del ciclo integrato dei rifiuti solidi urbani in Regione Veneto per l'Autorità di bacino "Venezia Ambiente". Committente: Autorità di Bacino Venezia Ambiente. Periodo: 2015.

5 Esperienze recenti negli altri settori "a rete" (idrico, distribuzione gas, TPL)

Con riferimento più ampio al supporto regolatorio, pianificatorio e contrattualistico nel settore dei servizi pubblici, si segnalano i seguenti servizi recenti:

1. Stiamo supportato ARERA nell'analisi della documentazione di gara e degli scostamenti VIR-RAB per l'affidamento da parte degli ATEM del servizio di distribuzione gas naturale (2018 - in corso)
2. Stiamo supportando (2017 - in corso) ATERSIR ente d'ambito regionale dell'Emilia Romagna per i servizi idrico e rifiuti nell'affidamento tramite procedura a doppio oggetto della concessione per il servizio idrico integrato del bacino di Reggio Emilia (valore concessione da affidarsi di circa 1,5 miliardi di Euro)
3. Dal 2018 al mese di Marzo 2020 siamo stati i consulenti della Regione Autonoma della Sardegna – Assessorato ai Trasporti per l'analisi e la revisione della proposta di riequilibrio economico e finanziario del servizio di cabotaggio marittimo diurno per le isole minori (servizio di TPL marittimo). Il servizio ha comportato in particolare l'analisi della richiesta di riequilibrio economico e finanziario del gestore, sia con riferimento alla coerenza con il contratto di servizio che con riferimento alla coerenza dei costi e dei ricavi rendicontati, l'affiancamento a Regione nella relazione con il gestore fino alla chiusura del procedimento (valore della concessione ca. 60 milioni di Euro)
4. Dal 2019 stiamo inoltre svolgendo in subappalto il supporto a Regione Siciliana nella pianificazione economica e finanziaria dei nuovi servizi di TPL marittimo per le isole minori (fornitore principale risulta essere TBridge S.p.A.) nonché la verifica delle richieste di riequilibrio avanzate dai gestori uscenti.

5. Stiamo erogando in RTI il supporto alla Regione Toscana per il servizio di analisi e valutazione degli aspetti economico- finanziari inerenti i contratti di servizio stipulati e stipulandi tra Regione Toscana ed i soggetti concessionari del servizio di trasporto pubblico su ferro, gomma e marittimo. In particolare, Paragon si occuperà del settore gomma e marittimo. In particolare, dalla data di stipula del contratto (Maggio 2020) ad oggi si segnalano i seguenti servizi erogati:
 - o Analisi dei PEF predisposti dai concorrenti alla gara per il TPL regionale (Mobit e Autolinee Toscane) e analisi di sostenibilità con riferimento al tempo trascorso fra l'affidamento e la stipula della concessione;
 - o Definizione delle regole di ridefinizione del corrispettivo contrattuale prima dell'avvio del contratto per il TPL regionale (4,4 miliardi di concessione) e verifica dell'impatto dei diversi strumenti sugli indicatori di sostenibilità del PEF.
6. Stiamo supportando, la Regione Autonoma della Sardegna nella definizione dei nuovi affidamenti per i servizi di collegamento marittimo con le isole minori in coerenza con le disposizioni regolatorie di settore
7. Abbiamo supportato la Regione Autonoma della Sardegna nella pianificazione dei bacini ottimali per il servizio di trasporto pubblico locale anche attraverso la redazione di appositi disegni di legge. **Periodo: 2017 – 2019.**

6 Esperienze nel settore della valutazione di proposte di finanza di progetto

Di seguito si riporta invece, in formato tabellare, una sintesi delle attività specifiche nel supporto a Enti pubblici (e in taluni casi anche a soggetti privati) nella valutazione (o presentazione) di proposte di finanza di progetto ai sensi dell'Art. 183, comma 15 del D. Lgs. 50/2016:

Stazione Appaltante	Oggetto project financing	Importo project financing	Descrizione servizio affidato	Periodo di svolgimento incarico
Comune di Cervia (RA)	Costruzione e gestione del porto turistico	Valore concessione: 75.485.769 € IVA esclusa circa Valore investimento: 8.676.300 € Durata: 40 anni	- analisi proposta del proponente: economicità, ripartizione dei rischi e determinazione su classificazione ON/OFF BALANCE dell'investimento, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione; - supporto al confronto con il proponente nella modifica della proposta;	Febbraio 2020 – in corso
Comune di Palazzolo	Efficientamento energetico e gestione illuminazione pubblica	Valore concessione:	- analisi proposta del proponente: economicità,	Gennaio 2020 . in

Paragon Business Advisors S.r.l.

Sede legale: Via Andrea Costa, 160 40134 Bologna (BO) - Società con Unico Socio
 tel. +39 0510068595 | info@paragonadvisory.it | paragon.financial.advisors@pec.it | www.paragonadvisory.it |
 P. IVA 07742550960 C.F. e n. iscrizione Registro Imprese BO: 07742550960 | REA 521565 | cs iv 40.000 €

sullo Stella (UD)		1.208.000 € IVA esclusa circa Valore investimento: 220.000 € circa Durata: 15 anni	ripartizione dei rischi e determinazione su classificazione ON/OFF BALANCE dell'investimento, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione; - supporto al confronto con il proponente nella modifica della proposta;	corso
Comune di Montebelluna (TV)	Analisi di 5 diverse proposte di Finanza di progetto inerenti illuminazione pubblica, efficientamento energetico edifici pubblici, gestione impianti sportivi	Valore complessivo investimenti: oltre 7,4 milioni di Euro. Durate delle proposte variabili.	- analisi proposta del proponente: economicità, ripartizione dei rischi e determinazione su classificazione ON/OFF BALANCE dell'investimento, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione; - supporto al confronto con il proponente nella modifica della proposta;	Marzo 2019 – in corso
Comune di Paese (TV)	Concessione di lavori per riqualificazione immobile comunale con trasformazione in centro diurno e centro riabilitativo	Valore concessione: 14.310.000 € IVA esclusa circa Valore investimento: 400.000 € circa Durata: 20 anni	- analisi proposta del proponente: economicità, ripartizione dei rischi e determinazione su classificazione ON/OFF BALANCE dell'investimento, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione; - supporto al confronto con il proponente nella modifica della proposta;	Marzo 2019 – Marzo 2020
Comune di Bosco Chiesa Nuova (VR)	Impianto sportivo polifunzionale	Valore concessione: 5.920.000 € IVA esclusa circa Valore investimento: 1.800.000 € circa Durata: 15 anni	- analisi proposta del proponente: economicità, ripartizione dei rischi e determinazione su classificazione ON/OFF BALANCE dell'investimento, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione; - supporto al confronto con il proponente nella modifica della proposta;	Gennaio 2020 . in corso
Comune di Castagneto Carducci	Project financing ad iniziativa privata in materia di illuminazione pubblica	Valore concessione: 3,4 milioni di € IVA esclusa	- analisi proposta del proponente: economicità, ripartizione dei rischi e determinazione su classificazione ON/OFF	Settembre – Dicembre 2019

Paragon Business Advisors S.r.l.

Sede legale: Via Andrea Costa, 160 40134 Bologna (BO) - Società con Unico Socio
tel. +39 0510068595 | info@paragonadvisory.it | paragon.financial.advisors@pec.it | www.paragonadvisory.it |
P. IVA 07742550960 C.F. e n. iscrizione Registro Imprese BO: 07742550960 | REA 521565 | cs iv 40.000 €

		Valore investimento: ca. 800 mila Euro Durata: 12 anni	BALANCE dell'investimento, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione; - supporto al confronto con il proponente nella modifica della proposta;	
Comune di Rosignano Marittimo	Project financing ad iniziativa privata per la costruzione e gestione di un tempio crematorio	Valore concessione: 12.454.000 € IVA esclusa Valore investimento: 1.666.800 € Durata: 30 anni	analisi proposta del proponente: economicità, ripartizione dei rischi e determinazione su classificazione ON/OFF BALANCE dell'investimento, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione; - supporto al confronto con il proponente nella modifica della proposta;	Maggio – Novembre 2019
Comune di Rosignano Marittimo	Project financing ad iniziativa privata in materia di costruzione e gestione Parcheggio multipiano e servizi di sosta a raso	Valore concessione: 20.340.791 € IVA esclusa Valore investimento: 5.818.026 € Durata: 30 anni	- analisi proposta del proponente: economicità, ripartizione dei rischi e determinazione su classificazione ON/OFF BALANCE dell'investimento, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione; - supporto al confronto con il proponente nella modifica della proposta;	Da Settembre 2018 a Febbraio 2019
Comune di Mozzecane	Project financing ad iniziativa privata in materia di illuminazione pubblica	Analisi di due proposte di PPP in ottica comparativa. Si riportano i dati della principale Valore di ciascuna concessione: 3.767.220 € IVA esclusa Valore investimento: 975.000 € Durata: 20 anni	- analisi proposta del proponente: economicità, ripartizione dei rischi, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione; - supporto al confronto con il proponente nella modifica della proposta; - redazione atti di gara	Da Settembre 2018 a Febbraio 2019
Comune di Paese	Project financing ad iniziativa privata in materia di illuminazione	Valore concessione:	- analisi proposta del proponente: economicità,	Da Settembre

Paragon Business Advisors S.r.l.

Sede legale: Via Andrea Costa, 160 40134 Bologna (BO) - Società con Unico Socio
tel. +39 0510068595 | info@paragonadvisory.it | paragon.financial.advisors@pec.it | www.paragonadvisory.it |
P. IVA 07742550960 C.F. e n. iscrizione Registro Imprese BO: 07742550960 | REA 521565 | cs iv 40.000 €

	pubblica	4.554.903,30 € IVA esclusa Valore investimento: 1.540.686,95 € Durata: 20 anni	ripartizione dei rischi e determinazione su classificazione ON/OFF BALANCE dell'investimento, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione; - supporto al confronto con il proponente nella modifica della proposta; - redazione atti di gara	2017 Ad Aprile 2018
Comune di Paese	Project financing ad iniziativa privata in materia di illuminazione votiva	Valore concessione: 636.329 € IVA esclusa Valore investimento: 135.500 € Durata: 25 anni	- analisi proposta del proponente: economicità, ripartizione dei rischi, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione; - supporto al confronto con il proponente nella modifica della proposta; - redazione atti di gara	Da Settembre 2017 Ad Aprile 2018
Comune di Torri del Benaco	Project financing ad iniziativa privata in materia di illuminazione pubblica	Valore concessione: 5.526.000 € IVA esclusa Valore investimento: 1.509.000 € oltre IVA Durata: 18 anni	- analisi proposta del proponente: economicità, ripartizione dei rischi e determinazione su classificazione ON/OFF BALANCE dell'investimento, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione; - supporto al confronto con il proponente nella modifica della proposta; - redazione atti di gara	Da Settembre 2017 A Aprile 2018
ASST Cremona	Project financing ad iniziativa privata in materia di efficientamento energetico edifici pubblici	Valore concessione: 256.421.060 € IVA esclusa Valore investimento: 23.103.812 € IVA esclusa Durata: 22 anni	- analisi proposta del proponente: economicità, ripartizione dei rischi e determinazione su classificazione ON/OFF BALANCE dell'investimento, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione, redazione di un Public Sector Comparator e del Value for Money della concessione.	Da Dicembre 2017 A Marzo 2018
ASST Cremona	Project financing ad iniziativa privata in materia di efficientamento energetico edifici pubblici	Valore concessione: 205.823.881 € IVA esclusa	- analisi proposta del proponente: economicità, ripartizione dei rischi e determinazione su	Dicembre 2018

Paragon Business Advisors S.r.l.

		<p>Valore investimento: 22.396.763 € IVA esclusa</p> <p>Durata: 22 anni</p>	<p>classificazione ON/OFF BALANCE dell'investimento, correttezza del PEF e rischi insiti nella bozza di convenzione, redazione di un Public Sector Comparator e del Value for Money della concessione.</p>	
AEB Energie S.r.l.	<p>Illuminazione pubblica e gestione calore</p>	<p>Supporto alla presentazione di proposte di finanza di progetto nel settore dell'illuminazione pubblica e gestione calore ai Comuni di Novi di Modena, Moglia, Soliera, San Felice sul Panaro, Carpi, San Prospero</p> <p>Entità e valore delle concessioni da un minimo di 3.604.371 € a un massimo di 25.442.179 €</p> <p>Valore investimento da un minimo di 835.000 € a un massimo di 4.794.000 €</p> <p>Durata da un minimo di 15 a un massimo di 20 anni</p>	<p>- redazione bozza di convenzione, matrice rischi e capitolato tecnico;</p> <p>- redazione Piano economico e finanziario</p>	<p>Da Maggio 2017 a Febbraio 2019</p>
Marchegiani Impianti S.r.l.	<p>Illuminazione pubblica</p>	<p>Supporto alla presentazione di proposte di finanza di progetto ai Comuni di Serra San Quirico, Arcevia e Sassoferrato.</p>	<p>- redazione bozza di convenzione, matrice rischi e capitolato tecnico;</p> <p>- redazione Piano economico e finanziario</p>	<p>Anno 2017 - 2018</p>

		<p>Valore concessioni da un minimo di 927.522 € a un massimo di 3.278.889 €</p> <p>Valore investimento da un minimo di 316.619 € a un massimo di 776.750 €</p> <p>Durata da un minimo di 10 a un massimo di 20 anni</p>		
--	--	---	--	--

7 Esperienze in materia di pianificazione economica e finanziaria in ambito concessorio

Come detto, Paragon ha maturato una consolidata competenza nel settore della regolazione economica dei servizi pubblici di cui si fornisce di seguito un elenco delle esperienze più significative:

- Stiamo predisponendo lo studio di fattibilità per ArtER S.c.p.A. e per Regione Emilia Romagna per la realizzazione in PPP di alcuni lotti del c.d. Tecnopolo di Bologna
- Abbiamo predisposto per il Comune di Belluno il PEF per la gestione concessoria degli impianti di risalita dell'altopiano del Nevegal verificando la sostenibilità economica e finanziaria della gestione previsionale
- Negli anni 2015 e 2016 inoltre i professionisti Paragon hanno svolto un servizio di supporto a Regione Emilia-Romagna (affidataria in RTI era la società SCS Azioninnova S.p.A. socia di Paragon) avente ad oggetto "Assistenza tecnica finalizzata al monitoraggio economico-gestionale dei servizi ferroviari di competenza della Regione e del Contratto di programma per la gestione della rete ferroviaria regionale secondo un conto economico strutturato per origine e riclassificato per destinazione. Supporto per la valutazione e rappresentazione degli indici prestazionali di efficacia-efficienza-economicità e per la valorizzazione degli indicatori presi a riferimento dall'Osservatorio Nazionale Politiche del TPL, anche alla luce dei criteri di riparto del FNT".
- Supporto alla società in house providing ASMortara S.p.A. nella redazione degli atti societari e di gara per la procedura di costituzione di una società mista per la gestione di un impianto di trattamento reflui industriali

- Supporto al Comune di Buccinasco nell'analisi di congruità in merito alla gestione del servizio di trasporto sociale, attraverso l'analisi di benchmark di settore (€/km per trasporti sociali) e la redazione del Capitolato Speciale di Gara, Contratto di Servizio e Disciplinare
- **Abbiamo assistito il Comune di Vigevano nell'analisi economica e finanziaria della gestione della promozione turistica della città leonardiana (2018);**
- **Abbiamo supportato il Comune di Abano Terme (PD) nella predisposizione degli atti di gara (disciplinare, Piano economico e finanziario, modelli di partecipazione) per la concessione del servizio di gestione del Museo Comunale (2018);**
- **Abbiamo supportato ASP Comuni Modenesi Area Nord nell'analisi tecnico-giuridica per la costituzione di una Fondazione di partecipazioni per la gestione di un Hospice oncologico attraverso la predisposizione dello Statuto, di un parere sulla fattibilità giuridica dell'operazione, e del Piano economico e finanziario della Fondazione medesima, accompagnato da una analisi di coerenza con livelli donativi di altre realtà italiane (2017);**
- Abbiamo supportato ASMortara, società in house del Comune di Mortara (PV) nella redazione degli atti di gara per servizi e forniture sotto forma di accordi quadro (appalti di pronto intervento per lo spazzamento, per i servizi di telefonia e per il carburante delle società del gruppo) (2017-2018).
- **Abbiamo supportato la società in house providing ASMortara S.p.A. nella redazione degli atti societari e di gara per la procedura di costituzione di una società mista per la gestione di un impianto di trattamento reflui industriali (2017);**
- Abbiamo assistito il Comune di Vigevano nell'analisi economica e finanziaria della gestione della promozione turistica della città leonardiana;
- Abbiamo assistito il Comune di Abano Terme nella redazione del Piano economico e finanziario per la gestione del Museo comunale;
- Abbiamo assistito il Policlinico universitario di Bari nell'analisi di congruità dei prezzi dello strumentario chirurgico.
- **Stiamo supportando l'ARERA nella valutazione della documentazione di gara degli ATEM per l'affidamento del servizio di distribuzione del gas metano. Committente: Autorità di regolazione Energia Reti Ambiente. Periodo: Gennaio 2019 – in corso.**
- **Abbiamo supportato il Comune di Mortara (PV) nell'analisi di fattibilità, convenienza ed economicità del modello gestionale tramite società mista per la gestione dell'impianto di trattamento reflui di proprietà della società in house: analisi di benchmark per la determinazione della congruità del PEF del PPPI (2016-2017);**

- Abbiamo supportato il Comune di Parma nell'affidamento in concessione della gestione dello stabile c.d. Cittadella dei ragazzi tramite la redazione del PEF (2017).
- Abbiamo supportato il Comune di Saronno nell'analisi di congruità in merito alla gestione del servizio di illuminazione pubblica tramite Convenzione CONSIP o tramite affidamento in concessione, attraverso l'attività di benchmark dei costi e dei ritorni per l'Ente locale (analisi costi-benefici) (2017). Ora stiamo supportando il Comune nell'analisi sul rispetto degli standard del servizio e sulla congruità dei corrispettivi da erogarsi al gestore (2017 – in corso);
- Abbiamo supportato il Comune di Parma nella procedura per l'affidamento in concessione del servizio di gestione di 3 farmacie comunali site sul territorio comunale comprensivo della **redazione del PEF**, degli atti per il passaggio di beni e personale dalla pre esistente società mista e degli atti di gara del servizio (2017);
- Abbiamo sviluppato la consultazione del mercato e la successiva gara per il servizio di gestione della sede farmaceutica comunale per il Comune di Sesto Calende (2015-2016);
- Siamo stati advisor dei Comuni di **Lonate, Ferno e Samarate** (provincia di Varese) nel processo di riscatto dei punti luce (illuminazione pubblica) e nella definizione delle procedure di affidamento del servizio in PPP (redazione PEF, atti di gara) (2015-2016)
- Siamo stati advisor del Comune di Arona (Novara) nel processo di riscatto dei punti luce (illuminazione pubblica) e nella definizione delle procedure di affidamento del servizio in PPP (redazione PEF, atti di gara) (2015-2016)
- Siamo stati advisor del Comune di Saronno (Varese) nel processo di riscatto dei punti luce (illuminazione pubblica) e nella definizione delle procedure di affidamento del servizio in PPP (redazione PEF, atti di gara) (2015)
- Abbiamo supportato il Comune di Bologna e SRM Reti e Mobilità alla concessione del servizio di sosta a pagamento (strisce blu), per ca. 10 milioni di ricavi annui (2012);

Di seguito una sintesi in formato tabellare con le esperienze più significative fra quelle citate:

Stazione Appaltante	Oggetto PPP/concessione	Importo della concessione	Descrizione servizio affidato	Periodo di svolgimento incarico
Regione Autonoma della Sardegna - Assessorato ai trasporti	Servizi di trasporto pubblico marittimo verso le isole minori	Circa 121 milioni di Euro	Supporto al riequilibrio economico e finanziario della concessione	2018 - 2020
Regione Autonoma della Sardegna -	Servizio di trasporto ferroviario e di gestione	Circa 180 milioni di Euro	Pianificazione economica e finanziaria della concessione del	2017-2020

Paragon Business Advisors S.r.l.

Sede legale: Via Andrea Costa, 160 40134 Bologna (BO) - Società con Unico Socio
 tel. +39 0510068595 | info@paragonadvisory.it | paragon.financial.advisors@pec.it | www.paragonadvisory.it |
 P. IVA 07742550960 C.F. e n. iscrizione Registro Imprese BO: 07742550960 | REA 521565 | cs iv 40.000 €

Assessorato ai trasporti	dell'infrastruttura ferroviaria		servizio ferroviario e metrotranviario su rete regionale e del servizio di gestione della relativa infrastruttura	
ATERSIR (Ente d'ambito idrico e rifiuti Regione Emilia Romagna)	Servizio idrico integrato	Circa 1.500 milioni di Euro	Pianificazione economica e finanziaria e redazione atti di gara per il servizio idrico integrato in Provincia di Reggio Emilia	2017 - 2020
Regione Siciliana (in subappalto con TBridge S.p.A.)	Servizi di trasporto pubblico marittimo verso le isole minori	Circa 342 milioni per il PEF dei servizi regionali Circa 827 milioni di Euro per il servizio ministeriale	Pianificazione economica e finanziaria per la nuova concessione dei servizi regionali (342 milioni di Euro di concessione) Supporto al riequilibrio economico e finanziario della concessione per i servizi ministeriali (827 milioni di Euro di concessione)	
Comune di San Giovanni in Lupatoto (VR)	Gestione di un centro per anziani	In corso di definizione	Pianificazione economica e finanziaria della concessione di gestione	2020 – in corso
Comune di Sanremo	Gestione di un centro sportivo	In corso di definizione	Pianificazione economica e finanziaria della concessione di gestione	2020 – in corso
Comune di Rimini	Costruzione e gestione di un Centro sportivo	Ca. 22 Milioni di Euro	Pianificazione economica e finanziaria dell'operazione di finanza di progetto ad iniziativa pubblica	2019
Agenzia per la mobilità del Comune di Bologna	Concessione del servizio di sosta a pagamento, car sharing e bike sharing	Ca. 50 milioni di Euro	Pianificazione economica e finanziaria, redazione atti di gara e bozza di convenzione	2012
ATO TOSCANA CENTRO	Concessione del servizio di gestione rifiuti per le Province di Firenze, Pistoia e Prato	Ca. 250 milioni annui	Supporto al riequilibrio economico e finanziario della concessione	2018 e 2019
Comune di Vigevano	Concessione del Museo leonardiano cittadino	317 mila Euro	Supporto alla definizione del Piano economico e finanziario dell'operazione e della scelta del modello gestionale	2018
Fondazione Pio Lascito Baglietto di Cogoletto	Gestione RSA	1,2 milioni annui di base d'asta	Definizione della base d'asta e PEF dell'affidamento	2019
Comune di Abano Terme	Concessione del Museo Comunale	866 mila Euro	Supporto alla definizione del PEF del servizio	2018
Comune di Zevio	Concessione della Casa di riposo Comunale	-	Supporto alla redazione degli atti di gara	2017-2018

Paragon Business Advisors S.r.l.

Sede legale: Via Andrea Costa, 160 40134 Bologna (BO) - Società con Unico Socio
tel. +39 0510068595 | info@paragonadvisory.it | paragon.financial.advisors@pec.it | www.paragonadvisory.it |
P. IVA 07742550960 C.F. e n. iscrizione Registro Imprese BO: 07742550960 | REA 521565 | cs iv 40.000 €

ASMortara	Concessione tramite PPPI di un impianto trattamento reflui	51,5 milioni di Euro	Supporto alla revisione del PEF e alla redazione degli atti di gara	2017
Comune di Buccinasco	Concessione del servizio di trasporto scolastico	-	Definizione del Piano economico e finanziario e della base d'asta del servizio	2017
Comune di Parma	Concessione dello stabile Cittadella dei Ragazzi	2,8 milioni di Euro	Definizione del Piano economico e finanziario del servizio	2017
Comune di Saronno	Studio di fattibilità economico e finanziario per il Comune di Saronno per determinare il modello di affidamento dell'illuminazione pubblica comunale	15,7 milioni di Euro	Analisi comparativa Affidamento CONSIP – concessione/project ad iniziativa pubblica	2017
Comune di Mortara	Studio di fattibilità economico e finanziario per determinare il modello gestionale dell'impianto trattamento reflui comunale	51,5 milioni di Euro	Analisi modelli gestionali, valutazione PEF	2017
Comune di Parma	Concessione del servizio farmacie comunali	ca. 100 milioni di Euro	Redazione piano economico e finanziario e atti di gara per l'affidamento	2017
Comune di Sesto Calende	Concessione del servizio farmacie comunali	ca. 15 milioni di Euro	Redazione piano economico e finanziario e atti di gara per l'affidamento	2017
Comune di Lonate Pozzolo	Concessione del servizio di pubblica illuminazione	12,9 milioni di Euro	Redazione piano economico e finanziario e atti di gara per l'affidamento	2017
Comune di Valdobbiadene	Concessione campo sportivo comunale	150mila Euro	Redazione PEF di affidamento	2017