



ORIGINALE PER  
IL BENEFICIARIO

ASSEVERAZIONE N°

ASS	1258	0613	2016

Spett.le  
**CITTA' DI OSIMO**  
Piazza del Comune, 1  
60027Osimo

Roma li 20/09/16

**Oggetto:** *Asseverazione del piano economico finanziario per la realizzazione di un progetto di riqualificazione, efficientamento energetico nonché riduzione di inquinamento luminoso, della successiva manutenzione e della gestione della rete di illuminazione pubblica di Osimo per la durata di 25 (venticinque) anni.*

Gentili Signori,

in relazione alla documentazione che ci è stata trasmessa dal R.T.I. ASTEA ENERGIA SPA – DISTRIBUZIONE ELETTRICA ADRIATICA SPA – IECE SRL (di seguito, la “cliente”) relativa per la realizzazione di un progetto di riqualificazione, efficientamento energetico nonché riduzione di inquinamento luminoso, della successiva manutenzione e della gestione della rete di illuminazione pubblica di Osimo per la durata di 25 (venticinque) anni (di seguito, il “Progetto”), facciamo presente quanto segue:

Premesso che:

- Alla scrivente La **GBM Finanziaria S.p.A.** (in seguito denominata la Società) – iscritta al n.34226 dell’Elenco degli Intermediari Finanziari ex art. 106 del D.Lgs. 01/09/93 n.385, codice meccanografico n. 32712 tipo società finanziaria, con sede legale in Roma - Via Savoia n.84 – Codice Fiscale e Iscrizione Registro Imprese di Roma n. 07885750633, in persona del legale rappresentante in carica, il cliente ha richiesto alla società il rilascio della lettera di asseverazione del piano economico finanziario del Progetto (di seguito, “PEF”) da essa predisposto (allegato alla presente lettera) ai sensi delle leggi in Oggetto;
- La presente lettera è relativa per la realizzazione di un progetto di riqualificazione, efficientamento energetico nonché riduzione di inquinamento luminoso, della successiva manutenzione e della gestione della rete di illuminazione pubblica di Osimo per la durata di 25 (venticinque) anni. In tale ambito, la presente lettera di asseverazione verrà presentata agli uffici competenti.

#### TUTTO CIO' PREMESSO

La Società assevera l'allegato PEF predisposto dal cliente, attestandone la coerenza nel suo complesso sulla base della sola documentazione fornita dal cliente, tenuto conto:

- Della tempistica prevista dal cliente per l'esecuzione dei lavori e per l'avvio della gestione;
- Del costo complessivo degli investimenti indicati dal cliente;
- Degli elaborati predisposti dal cliente concernenti i costi/ricavi di gestione, i flussi di cassa generati dal Progetto, i conseguenti prospetti di PEF;
- Delle condizioni riscontrabili attualmente sui mercati finanziari con riferimento a progetti aventi caratteristiche similari.

La verifica di congruità svolta dalla Società riguarda la struttura finanziaria del progetto e la sua coerenza con gli investimenti, i costi, i ricavi e le altre peculiarità del Progetto valutate con riferimento ai dati forniti dal cliente.

Nello svolgimento dell'attività di cui sopra, la Società si è basata su dati e documentazione relativi al Progetto forniti dal cliente.

Il Cliente si assume pertanto ogni responsabilità circa la veridicità dei suddetti dati e dei documenti presentati al riguardo nonché, più in generale, di qualsiasi altra informazione comunicata alla Società ai fini della redazione del presente documento.

La presente lettera di asseverazione è resa con l'espresso avvertimento che:

- i) La società non svolge alcuna funzione di natura pubblica;
- ii) La presente lettera di asseverazione non costituisce attività sostitutiva alla funzione di verifica e valutazione della proposta, di competenza della Pubblica Amministrazione.

Inoltre, il presente documento non costituisce in alcun modo impegno da parte della Società al finanziamento del Progetto.

Distinti saluti,

IL CLIENTE

**DEA**  
**DISTRIBUZIONE**  
**ELETTRICA ADRIATICA S.p.A.**  
L'AMMINISTRATORE DELEGATO  
(Dott. Luciano S. M. Castiglione)

Allegato 1 – Piano Economico Finanziario

GBM FINANZIARIA SPA



## Dati tecnici

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
Punto luce	6.693	6.700	6.828	6.856	7.024	7.105	7.176	7.248	7.320	7.393	7.467	7.542	7.617	7.693	7.770	7.848	7.927	8.005	8.086	8.167	8.248	8.331	8.414	8.498	8.583
Energia consumata	3.072.550	2.973.435	3.003.173	3.033.204	3.063.337	3.094.172	3.125.145	3.156.355	3.187.792	3.219.452	3.251.336	3.283.458	2.627.821	2.659.897	2.692.048	2.724.240	2.756.513	2.788.955	2.821.572	2.854.365	2.887.337	2.920.490	2.952.828	2.985.353	3.018.069
Energia consumata media per punto luce	460	458	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468	468
Aumento annuo punto luce %	4,03%																								
Riduzione 1° anno	80,03%																								
Riduzione 13° anno	80,03%																								

GBM Finanziaria S.p.A.

GBM Finanziaria  
S.p.A.  
Piazzale n°84 -  
00197 Roma  
P.IVA 0788

## Dati tecnici

	2017	2018	2019
Investimenti	977.000	250.000	0
Mezzi propri	277.000	100.000	0
Finanziamento veri	850.000	150.000	0
Tassi	3,5%		
Rate	10		

	2020	2030	2031
Investimenti	525.000	0	0
Mezzi propri	325.000	0	0
Finanziamento veri	200.000	0	0
Tassi	3,5%		
Rate	10		

Finanziamenti	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	
Orient Finanziari	Anno 1	Anno 2	Anno 3	Anno 4	Anno 5	Anno 6	Anno 7	Anno 8	Anno 9	Anno 10	Anno 11	Anno 12	Anno 13	Anno 14	Anno 15	Anno 16	Anno 17	Anno 18	Anno 19	Anno 20	Anno 21	Anno 22	Anno 23	Anno 24	Anno 25	
Quota capitale	-24.500	-72.455	-74.591	-77.516	-80.332	-83.144	-86.054	-89.056	-92.183	-95.410	-98.749	0	-7.000	-7.000	-6.403	-5.796	-5.187	-4.585	-3.980	-3.382	-2.789	-2.199	-1.613	0	0	
Orient Finanziari	0	-29.790	-27.214	-24.589	-21.873	-19.061	-16.151	-13.139	-10.022	-6.795	-3.455	0	-7.000	-7.000	-6.403	-5.796	-5.187	-4.585	-3.980	-3.382	-2.789	-2.199	-1.613	0	0	
Quota capitale	0	-72.455	-74.591	-77.516	-80.332	-83.144	-86.054	-89.056	-92.183	-95.410	-98.749	0	-7.000	-7.000	-6.403	-5.796	-5.187	-4.585	-3.980	-3.382	-2.789	-2.199	-1.613	0	0	
Orient Finanziari	-24.500	-102.205	-102.205	-102.205	-102.205	-102.205	-102.205	-102.205	-102.205	-102.205	-102.205	0	-7.000	-24.048	-24.048	-24.048	-24.048	-24.048	-24.048	-24.048	-24.048	-24.048	-24.048	-24.048	0	0
Indebitamento netto	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025	31/12/2026	31/12/2027	31/12/2028	31/12/2029	31/12/2030	31/12/2031	31/12/2032	31/12/2033	31/12/2034	31/12/2035	31/12/2036	31/12/2037	31/12/2038	31/12/2039	31/12/2040	31/12/2041
Debiti verso banche	0	700.000	777.545	702.594	624.538	544.606	461.462	375.408	286.342	194.159	98.749	0	200.000	182.952	155.507	128.143	106.579	85.331	67.375	48.664	29.655	0	0	0	0	0
Variazione indebitamento netto	0	700.000	77.545	-74.951	-77.516	-80.332	-83.144	-86.054	-89.056	-92.183	-95.410	-98.749	0	200.000	-17.048	-17.048	-18.263	-19.502	-20.766	-22.057	-23.375	-24.720	-26.091	-27.488	-28.911	-30.360

GBM Finanziaria S.p.A.  
Savoia n°84 - L. 1.11.2019 n°115  
I.F./P.IVA 07881000123

GBM Finanziaria S.p.A.

## Ammortamenti

[illegible]

**GBM Finanziaria**  
Via Savoia n° 84  
C.F./P.IVA 0786

**S.p.A.**  
**Roma**  
333

	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041
Prezzo energia	0,171	0,175	0,178	0,182	0,185	0,186	0,193	0,197	0,201	0,205	0,209	0,213	0,217	0,222	0,226	0,231	0,235	0,240	0,245	0,250	0,255	0,260	0,265	0,270	0,275
Indice prezzi energia	1,000	1,006	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008	1,008
Indice Meteoener	1,015	1,030	1,046	1,061	1,077	1,093	1,110	1,126	1,143	1,161	1,178	1,196	1,214	1,232	1,250	1,269	1,288	1,307	1,327	1,347	1,367	1,388	1,408	1,430	1,451

Costo di gestione	2,00%
Costo di struttura	1,50%
Aggiornamento costi	1,50%

Aggiornamento energia	1,8	3,6	5,5	7,4	9,3	11,3	13,3	15,4	17,5	19,6	21,8	24,0	26,3	28,6	31,0	33,4	35,9	38,4	40,9	43,5	46,2	48,9	51,7	54,5	57,4
Aggiornamento manutenzione	0,6	1,2	1,8	2,4	3,0	3,6	4,2	4,9	5,5	6,2	6,8	7,5	8,2	8,9	9,6	10,3	11,1	11,8	12,6	13,3	14,1	14,9	15,7	16,5	17,3
Totale aumento	2,4	4,8	7,2	9,7	12,3	14,9	17,5	20,2	23,0	25,8	28,6	31,5	34,5	37,5	40,6	43,7	46,9	50,2	53,5	56,9	60,3	63,8	67,4	71,0	74,7
Corrispettivo aggiornamento	130,4	132,8	135,2	137,7	140,3	142,9	145,5	148,2	151,0	153,8	156,6	159,5	162,5	165,5	168,6	171,7	174,9	178,2	181,5	184,9	188,3	191,8	195,4	199,0	202,7

Costo di gestione	2,00%
Costo di struttura	1,50%
Aggiornamento costi	1,50%

Costo di gestione	20,0	20,0	20,0	20,3	20,6	20,9	21,2	21,5	21,9	22,2	22,5	22,9	23,2	23,6	23,9	24,3	24,6	25,0	25,4	25,8	26,1	26,5	26,9	27,3	27,8
Costo di struttura	13,0	13,0	13,0	13,2	13,4	13,6	13,8	14,0	14,2	14,4	14,6	14,9	15,1	15,3	15,5	15,8	16,0	16,3	16,5	16,7	17,0	17,3	17,5	17,8	18,0

GBM Finanziaria S.p.A.

S.p.A.  
Roma  
133