

# Rete di teleriscaldamento, città di Bra

SERVIZI DI ADVISORY

Risparmio energetico e Rinnovabili

Imprese



## AREA

Provincia di Cuneo

## ANNO

Dal 2013 al 2014

## CLIENTE

Bra Energia

## INVESTIMENTO COMPLESSIVO

Circa 24 milioni di euro

## IN BREVE

Realizzazione di un impianto di cogenerazione della potenza elettrica di circa 4 MWe e termica di circa 35 MWt e rete di teleriscaldamento a servizio della città di Bra (CN), tramite la costruzione di una centrale termica alimentata esclusivamente a gas metano (con l'utilizzo anche di una pompa di calore), che permette di produrre energia e di rifornire la città di Bra tramite quattro grandi caldaie ad acqua calda.

## ESIGENZA DEL CLIENTE

La società di progetto Bra Energia SpA, anche tramite i propri sponsor, ha espresso diverse necessità:

- valutare la sostenibilità dell'iniziativa sia in termini di rendimento atteso per gli azionisti che in ottica di appetibilità presso il sistema bancario (bancabilità);
- trovare presso il sistema bancario i fondi necessari alla realizzazione dell'iniziativa, privilegiando uno schema di finanziamento in logica no/limited recourse project financing;
- giungere al closing finanziario dell'iniziativa in tempi coerenti con il cronoprogramma di costruzione.

## RISULTATI DELL'INTERVENTO

Bra Energia ha ottenuto i finanziamenti richiesti al sistema bancario nei tempi previsti, a condizioni allineate con il mercato di riferimento e con limitato ricorso sugli sponsor del progetto.

Il finanziamento ha consentito la realizzazione dell'intero progetto, supportando in modo adeguato l'installazione del sistema di teleriscaldamento nella città di Bra.

## CARATTERISTICHE DELL'INTERVENTO

Attività di Advisory:

- analisi dei rischi e definizione delle strategie di allocazione e mitigazione degli stessi;
- verifica dei profili di sostenibilità e bancabilità dell'iniziativa;
- analisi costi-benefici e valutazione impatti monetari e non;
- supporto nella definizione delle procedure attuative e degli assetti di governance ottimali;
- redazione degli elaborati previsti: Piano Economico Finanziario, bozza Convenzione, ecc;
- Attività di Arrangement:
- road Show: presentazione del progetto a istituti di credito e altri possibili enti finanziatori;
- supporto nella valutazione e negoziazione di term sheet bancari e nella scelta dell'offerta di finanziamento ottimale;
- supporto in fase di stipula del mandato di Arrangement con le banche;
- supporto nel coordinamento del processo di due diligence;
- supporto alla strutturazione del contratto di finanziamento e in generale di tutta la documentazione finanziaria;
- supporto in fase di stipula dell'operazione di finanziamento;
- supporto nella verifica delle condizioni sospensive alla prima erogazione (Conditions Precedent) e alle successive erogazioni.

