

**Prof. Giovanni Liberatore**

*Ordinario di Valutazione d'Azienda nell'Università degli Studi di Firenze*

VIA BONIFACIO LUPI, 20 • 50129 - FIRENZE • TEL. E FAX 055.484516

P.IVA: 04657630481 - COD FISC: LBR GNN 64T31 D6121

Spett.le Dipartimento Infrastrutture, Trasporti, Mobilità, reti e Logistica - DPE  
Viale Bovio n. 425  
65124 - Pescara (PE)

*c. a.*

*Direttore – Dott. Tobia Monaco*

*Firenze, 5 dicembre 2019*

OGGETTO – INCARICO DI CONSULENZA PER ATTIVITÀ FINALIZZATE ALLA PREDISPOSIZIONE DEL PTS DEI LOTTI E DEI BANDI DI GARA PER L’AFFIDAMENTO DEI SERVIZI DI TPL – ATTIVITÀ DI ANALISI FINANZIARIA E VALUTAZIONE DEI PIANI ECONOMICO FINANZIARI – RICHIESTA DI OFFERTA – SMART CIG: Z692A28CED.

Gent.mo Direttore,

in risposta alla Vs cortese richiesta di consulenza per le attività di analisi finanziaria e redazione dei PEF a supporto dei bandi di gara e di affidamento dei servizi di PTL ai sensi del Regolamento (CE) 1370/2007 e ss.mm.ii, formalizzo nel seguito la proposta di collaborazione.

**INDICE**

1.	Premessa	2
2.	Oggetto	2
3.	Tempistica e durata	3
4.	Modalità di svolgimento	4
5.	Team di lavoro	4
6.	Corrispettivi	4
7.	Fatturazione e pagamento dei corrispettivi	4
8.	Limitazione della responsabilità	5

## 1. PREMESSA

Il sottoscritto è professore ordinario di economia aziendale presso l'Università di Firenze, dove insegna valutazione d'azienda nel corso di laurea magistrale in Accounting e Libera Professione. Inoltre è professore a contratto di financial accounting presso New York University e di programmazione e controllo per Luiss Business School.

Svolge la professione di dottore commercialista e revisore legale dei conti e riveste varie cariche societarie e istituzionali tra cui membro supplente del collegio sindacale di Banca d'Italia e membro effettivo del consiglio di gestione dell'Organismo Italiano di Valutazione. Infine è curatore della collana di studi su valutazione d'azienda edita da Giuffrè.

Lo Studio si occupa di valutazione d'azienda, *fairness opinion* e piani aziendali, con una specializzazione sulla stima dei beni immateriali. Negli anni ha maturato esperienze nell'ambito di partenariati pubblico-privati, *project financing* e assistenza alle gare di affidamento.

Lo Studio è *partner* di *Gotha Advisory S.p.A.*, la prima organizzazione italiana di dottori commercialisti specializzati in Finanza & Mercati, che riunisce oltre 26 organizzazioni professionali con sedi nel centro-nord Italia. Gotha è *partner Equity Markets* di Borsa Italiana S.p.A ed ha come obiettivo strategico quello di affermarsi quale fornitore specializzato ed innovativo di servizi professionali orientati alla crescita delle PMI attraverso la quotazione in Borsa, l'apertura del capitale a fondi di private equity ed altri investitori professionali.

## 2. OGGETTO

Il sottoscritto Giovanni Liberatore, nato a Firenze il 31 dicembre 1964, con residenza fiscale in Via Cavour n. 32, in Firenze, codice fiscale LBR GNN 64T31 D612I, si propone di assistere Regione Abruzzo (RA) nella *Predisposizione della documentazione di natura economico-finanziaria necessaria agli affidamenti tramite gare e agli affidamenti diretti* secondo le seguenti attività:

### A) Costruzione della base documentale.

1. Definizione della documentazione di base, revisione delle informazioni possedute da RA con specifico riferimento agli elementi economici e patrimoniali;
2. Predisposizione delle tavole analitiche di reportistica con cui richiedere le informazioni integrative agli operatori e contestuale verifica della correttezza dei driver impiegati per la ripartizione dei costi comuni ai lotti;
3. Costruzione del sistema informativo di sostegno ai PEF in formato editabile, con evidenziazione degli assunti di base e dei collegamenti tra driver, conto economico, stato patrimoniale e (se previsto) rendiconto finanziario.

## **B) Costruzione dei PEF simulati.**

1. Redazione dei conti economici prospettici attinenti la gestione operativa e relativa analisi di sensibilità, in relazione al piano di efficientamento desiderati;
2. Analisi della dimensione patrimoniale, relativa alla consistenza e variazione del Capitale Investito Netto, in funzione del piano di investimenti desiderati da RA;
3. Proiezione dei flussi di cassa disponibili e relativa compilazione dei rendiconti finanziari prospettici attestanti la capacità dei gestori di sostenere il piano di investimento nell'arco del periodo di affidamento;
4. Stima del congruo tasso di remunerazione dell'affidamento secondo il modello previsto dalla normativa;
5. Sviluppo delle simulazioni a sostegno della definizione del modello ottimale da parte di RA.

Le attività di naturale prosecuzione dell'incarico sono dettagliate nel seguito a titolo informativo, nel caso il committente voglia poi considerare un successivo incarico.

C) Verifica e valutazione della documentazione economico-finanziaria allegata alle offerte in gara e alle richieste di affidamento diretto.

1. Collaborazione con RA a risolvere i quesiti di natura tecnico economica presentati dagli interessati a RA e relativi alle modalità di redazione della documentazione economico-finanziaria richiesta dalle procedure di affidamento;
2. Verifica dei PEF presentati dai partecipanti alla gara ovvero ai diretti affidatari, segnalando agli enti affidanti, tramite apposita relazione, gli aspetti di conformità o non conformità, in riferimento agli aspetti formali e sostanziali ossia al mantenimento degli indicatori di equilibrio eco-fin e di bancabilità (se previsti);
3. Assistenza nella redazione del contratto di servizio, relativamente agli articoli attinenti il mantenimento dell'equilibrio economico nell'arco dell'affidamento (monitoraggio e aggiornamento del piano, attivazione della clausola di riequilibrio economico, etc.);
4. Giudizio di congruità tra remunerazione prevista nel PEF degli aggiudicatari e livello di trasferimento del rischio così come disciplinato nell'apposita matrice.

## **3. TEMPSTICA E DURATA**

In riferimento alle attività di cui alle lettere A e B, lo svolgimento dell'incarico avrà inizio entro 7 giorni lavorativi dall'efficacia dell'affidamento.

Le attività indicate costituiscono un percorso unico e saranno concluse entro il 30 giugno 2020 nel presupposto che vengano fornite al sottoscritto tutte le informazioni necessarie allo svolgimento dell'incarico.

Lo scrivente provvederà ad un apprezzamento di massima ragionevolezza delle principali ipotesi sottostanti le informazioni fornite. L'incarico non prevede, infatti, lo svolgimento di verifiche contabili integrative o di revisione della veridicità delle informazioni utilizzate per l'elaborazione del PEF (*due diligence*).

#### **4. MODALITÀ DI SVOLGIMENTO**

La prestazione sarà resa attraverso la partecipazione a incontri presso la sede del committente in Pescara, oltre che partecipando a videoconferenze per la discussione di aspetti operativi in corso d'opera.

RA verrà costantemente informata sui progressi del lavoro in modo da garantirle un tempestivo aggiornamento sulle possibili problematiche emerse.

Tutte le comunicazioni avverranno alle persone ed agli indirizzi di posta email che RA comunicherà al sottoscritto.

#### **5. TEAM DI LAVORO**

La responsabilità complessiva dell'incarico è assunta dal sottoscritto. Il team sarà composto, oltre che dal sottoscritto, da professionisti operanti nello Studio che hanno maturato specifica esperienza nelle aree oggetto dell'incarico.

#### **6. CORRISPETTIVI**

I compensi professionali per l'attività sono disciplinati nell'art. 26, co. 3 del DM 140/2012 "Consulenza economica finanziaria". In ragione del valore della pratica nonché dell'offerta ricevuta da regione Abruzzo, il corrispettivo richiesto è di € 39.400 + IVA + CAP 4%.

Il suddetto corrispettivo:

- si riferisce alle prestazioni professionali, mie e dei professionisti che mi affiancheranno;
- non comprende l'IVA ed i contributi spettanti alle Casse professionali di appartenenza (4%), che saranno addebitati nella misura di legge;
- comprende le spese vive di viaggio e le altre spese operative.

#### **7. FATTURAZIONE E PAGAMENTO DEI CORRISPETTIVI**

L'onorario a corpo, come sopra determinato al punto 6 verrà fatturato dal sottoscritto nel modo seguente:

- un acconto, pari al 50% dei compensi, da corrispondermi entro la fine del mese di dicembre 2019, a seguito di apposita relazione sull'attività svolta;
- il saldo, pari al 50% dei compensi, da corrispondermi entro 30 giorni dal completamento delle attività.

Il completamento delle attività è da intendersi come la consegna della documentazione economico-finanziaria completa, ad eccezione di quella che non è stato possibile elaborare per cause non imputabili al team di lavoro.

Regolari fatture saranno emesse al momento dell'effettivo pagamento.

## **8. LIMITAZIONE DELLA RESPONSABILITÀ**

La responsabilità mia personale e dei miei collaboratori, nei confronti della Società, per qualsiasi danno che possa ad essa derivare in conseguenza o in relazione all'opera professionale prestata in esecuzione della presente proposta, nel caso in cui non risultasse esclusa ai sensi dell'art. 2236 del codice civile, non potrà essere superiore all'ammontare dei corrispettivi di cui al paragrafo 6 che precede.

Mi è gradita l'occasione per porgere distinti saluti.



*Prof. Giovanni Liberatore*