

**Prof. Giovanni Liberatore**

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

P.IVA: [REDACTED] - COD FISC: [REDACTED]

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

*c. a.*

*Dirigente del Servizio – Dott. Tobia Monaco*

*Firenze, 20 maggio 2020*

OGGETTO – OFFERTA PER SERVIZI DI CONSULENZA PER LA COSTRUZIONE DEI PIANI ECONOMICO FINANZIARI, LA VERIFICA E LA VALUTAZIONE DELLA DOCUMENTAZIONE ECONOMICO-FINANZIARIA ALLEGATA ALLE OFFERTE IN GARA E ALLE RICHIESTE DI AFFIDAMENTO DIRETTO DEI SERVIZI DI TRASPORTO PUBBLICO LOCALI. SMART CIG: Z2B2CD6D3B.

Gent.mo Direttore,

in risposta alla Vs cortese richiesta di offerta per le attività di analisi finanziaria e redazione dei PEF a supporto dei bandi di gara e di affidamento dei servizi di TPL 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	3
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.

Giunta Regionale d'Abruzzo

## 2. OGGETTO

Il sottoscritto Giovanni Liberatore, nato a [REDACTED], con residenza fiscale in Via [REDACTED], in [REDACTED] codice fiscale [REDACTED], si propone di assistere Regione Abruzzo (RA) per il tramite dello svolgimento dei seguenti servizi di consulenza, supporto e assistenza:

### A) Costruzione dei Piani Economico Finanziari simulati

1. Redazione dei conti economici prospettici attinenti alla 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.

**B) Verifica e valutazione della documentazione economico-finanziaria connessa alla predisposizione dei bandi di gara per l'affidamento dei servizi e per la redazione del Piano Triennale dei Servizi (PTS) del Trasporto Pubblico Locale della Regione Abruzzo nei procedimenti di affidamento dei servizi di TPL di sua competenza.**

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 sul 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. TEMPISTICA 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 secondo un cronoprogramma da definire insieme a RA, nel presupposto che vengano fornite al sottoscritto tutte le informazioni necessarie allo svolgimento dell'incarico.

L'incarico non prevede lo svolgimento di verifiche contabili integrative sulle informazioni utilizzate per l'elaborazione del PEF (*due diligence*).

**4. MODALITÀ DI SVOLGIMENTO**

L'attività di supporto consulenziale consiste, in particolare, nella costruzione dei PEF simulati e nella verifica e valutazione della documentazione economico-finanziaria allegata alle offerte in gara e alle richieste di affidamento diretto.

L'attività si concretizzerà come supporto al Gruppo di Lavoro attivato da RA, in merito agli aspetti economico-finanziari relativi all'espletamento delle attività preliminari, propedeutiche e dei conseguenti atti inerenti alla fase di affidamento, anche alla luce delle disposizioni di settore e dei provvedimenti delle Autorità indipendenti competenti.

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 e-mail 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 RA, il corrispettivo richiesto complessivo è di € 39.900.

Il suddetto corrispettivo:

- si riferisce alle prestazioni professionali, mie e dei professionisti che mi affiancheranno;
- non comprende l'IVA,
- comprende i contributi spettanti alle Casse professionali di appartenenza;
- 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 secondo le modalità previste con RA.

A mero titolo di proposta, si prevede;

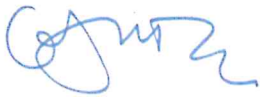
- un primo acconto, pari al 25% dei compensi, da corrispondersi entro la fine del terzo mese di attività, a seguito di apposita relazione sull'attività svolta;
- un secondo acconto, pari al 25% dei compensi, da corrispondersi entro la fine del sesto mese di attività, a seguito di apposita relazione sull'attività svolta;
- il saldo, pari al 50% dei compensi, da corrispondersi 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*