



COMUNE DI GENOVA

DIREZIONE PARTECIPATE

DETERMINAZIONE DIRIGENZIALE N. 2016-172.0.0.-23

L'anno 2016 il giorno 29 del mese di Dicembre il sottoscritto Bocca Lidia in qualita' di dirigente di Direzione Partecipate, ha adottato la Determinazione Dirigenziale di seguito riportata.

OGGETTO: AFFIDAMENTO A KPMG ADVISORY DI SERVIZI AGGIUNTIVI AI SENSI ART. 3 DEL CAPITOLATO SPECIALE DI APPALTO PER SERVIZI DI ASSISTENZA OPERATIVA ALLA PROCEDURA DI VALORIZZAZIONE DI AMIU GENOVA S.P.A. (SMART CIG Z7B1CC43A6)

Adottata il 29/12/2016
Esecutiva dal 30/12/2016

29/12/2016	BOCCA LIDIA
------------	-------------

Sottoscritto digitalmente dal Dirigente Responsabile



COMUNE DI GENOVA

DIREZIONE PARTECIPATE

DETERMINAZIONE DIRIGENZIALE N. 2016-172.0.0.-23

OGGETTO AFFIDAMENTO A KPMG ADVISORY DI SERVIZI AGGIUNTIVI AI SENSI ART. 3 DEL CAPITOLATO SPECIALE DI APPALTO PER SERVIZI DI ASSISTENZA OPERATIVA ALLA PROCEDURA DI VALORIZZAZIONE DI AMIU GENOVA S.P.A. (SMART CIG Z7B1CC43A6)

IL DIRIGENTE RESPONSABILE

VISTI:

- gli artt. 77 e 80 dello Statuto del Comune di Genova che disciplinano le funzioni ed i compiti della Dirigenza;
- l'art. 107 del D.L.vo 18.8.2000 n. 267, che prevede la distinzione delle funzioni proprie degli organi di direzione politica rispetto alle competenze e responsabilità dei Dirigenti, e riserva a questi ultimi, tra l'altro, i compiti di gestione amministrativa;
- il Decreto Legislativo n. 50/2016 e ss.mm.ii.;

PREMESSO CHE:

- il Comune di Genova ha affidato alla Società KPMG Advisory S.p.A, ai sensi dell'art. 125 del D. Lgs n. 163/2006 a seguito di cottimo fiduciario, un servizio di advisory finanziario finalizzato a supportare l'Amministrazione nella valorizzazione di alcune partecipazioni societarie del Comune di Genova, tra cui AMIU Genova S.p.A., e ad assisterla nei processi di cessione.
- il capitolato speciale di gara, all'art.3 intitolato "Prestazioni aggiuntive" e il contratto, stipulato tra le parti Rep. N. 1 del 10 ottobre 2011, all'art. 5 intitolato "Opzioni" prevedevano la facoltà della Civica Amministrazione di richiedere all'affidatario ulteriori prestazioni per un ammontare complessivo che, sommato agli importi previsti quale corrispettivo per i servizi oggetto del contratto principale, non fossero superiori alla soglia comunitaria;
- che in relazione al contratto sopra citato (affidato con DD 18/2011 CIG 2286402E9A) originariamente assegnato per l'importo di euro 98.000,00 (oltre Iva), la Civica

Sottoscritto digitalmente dal Dirigente Responsabile

Amministrazione con atti aggiuntivi (DD 2/2013 CIG Z3509017C1) (DD 8/2015 CIG ZA414B4C97) ha previsto l'esecuzione delle seguenti ulteriori attività:

- € 10.000,00 (oltre Iva) per servizio di redazione di perizia di stima della titolarità di tre farmacie comunali della società Farmacie Genovesi s.p.a. (DD 2/2013);
- € 37.000,00 (oltre Iva) per servizio di valutazione del capitale economico generale di AMIU (c.d. "prestazioni analoghe" in DD 8/2015);

PREMESSO ALTRESI' CHE

- il contesto attuale di riferimento prevede che AMIU S.p.A., società attualmente "in house" del Comune di Genova e affidataria diretta del contratto del servizio di gestione del ciclo dei rifiuti urbani sia interessata da una procedura di aggregazione societaria finalizzata a garantire la migliore realizzazione del piano industriale della società medesima assicurando l'unitarietà gestionale del ciclo dei rifiuti nell'azienda (in coerenza con quanto stabilito con deliberazione n. 15/2015 avente ad oggetto "Approvazione del piano di razionalizzazione delle società partecipate e delle partecipazioni azionarie del Comune di Genova", con deliberazione n. 162 del 29/07/2016 ad oggetto: "Indirizzi finalizzati alla valorizzazione e alla riorganizzazione di AMIU S.p.A. attraverso l'aggregazione societaria ed industriale della società medesima, ai sensi dell'art. 3bis, comma 2bis, legge 148/2011" e con determinazione dirigenziale n. 2016-172.0.0.-10 del 4/8/ 2016 con cui è stato approvato l'avviso esplorativo per la manifestazione d'interesse alla procedura indicata) ;
- la procedura avviata ha visto, la conclusione di una prima fase, con la ricezione di una sola manifestazione di interesse da parte di IREN Ambiente S.p.A., sulla base della quale la Giunta Comunale con deliberazione n. 238/2016 ha disposto la prosecuzione dell'iter procedurale al fine di attivare la fase negoziale con l'unico candidato che ha presentato offerta;
- si è verificata una parziale / difforme attuazione del piano degli investimenti e del piano economico finanziario di AMIU Genova S.p.A. rispetto a quanto previsto nella pianificazione prospettata alla data di riferimento della valutazione;
- ad oggi sono in fase di approvazione, da parte del Consiglio Comunale (DL 436/2016):
 - o un *Term sheet* che riassume i principali termini e le condizioni disciplinanti il progetto di aggregazione al fine di pervenire alla negoziazione di un Accordo di Investimento vincolante quale atto prodromico all'integrazione industriale;
 - o le linee guida del Piano Industriale Ottimizzato che costituiranno il presupposto per l'aggiornamento, di concerto con IREN Ambiente, del piano industriale AMIU 2014 – 2026
- In particolare il *Term Sheet*, prevede:
 - o la redazione di un accordo di investimento, da negoziarsi entro il 28/02/2017 e da sottoscrivere entro il 31/03/2017, che disciplinerà l'intera Operazione;
 - o la proroga del contratto di servizio, in scadenza al 31 dicembre 2020, quale condizione sospensiva "per la corretta attuazione del Piano Industriale Ottimizzato e per la sostenibilità, anche con riferimento all'equilibrio economico finanziario, del progetto di aggregazione",

Sottoscritto digitalmente dal Dirigente Responsabile

○ due distinti aumenti di capitale da effettuarsi in maniera progressiva al verificarsi di determinate condizioni sospensive regolati come segue:

- il primo aumento di capitale necessario all'acquisto del 49% del capitale in AMIU, il cui prezzo verrà negoziato tra le parti e calcolato anche sulla base di un valore base come meglio specificato nel *Term sheet*,
- il secondo aumento di capitale necessario all'acquisto di almeno un ulteriore 2% del capitale in AMIU, il cui prezzo verrà negoziato tra le Parti e calcolato anche sulla base di un valore prospettico, come meglio *specificato nel Term Sheet*;

DATO ATTO CHE la variazione del contesto, l'approvazione in corso del *term sheet*, nonché delle linee guida del piano Industriale Ottimizzato hanno determinato, da un lato, l'esigenza di proseguire nell'attività di assistenza alla procedura già ricompresa nel contratto originario, dall'altro, hanno evidenziato la necessità di richiedere, oltre all'aggiornamento del valore base di Amiu ricomprese nelle attività del contratto originario, una simulazione di analisi valoriale del capitale economico generale di AMIU di supporto all'interlocuzione tra le parti per la negoziazione del valore prospettico, nell'ottica della proroga della durata del contratto di servizio, e un Independent Business Review sul Piano Industriale Ottimizzato in ottica di congruità rispetto alla previsione di proroga temporale del Contratto di Servizio.

RICHIAMATI:

- l'art 3 del capitolato speciale d'appalto approvato con determinazione dirigenziale n. 3/2011;
- l'art 5 del contratto originario che consente al Comune la facoltà di affidare a KPMG ulteriori prestazioni analoghe a quelle oggetto del servizio per un ammontare complessivo che sommato all'ammontare del contratto non sia superiore alla soglia comunitaria;

VISTA l'offerta presentata in data 27/12/2016 prot. N. PG /2016/430902 (allegato 1) con la quale Kpmg si è resa disponibile ad eseguire:

- modulo1(servizi aggiuntivi ai sensi dell'art. 3 del capitolato speciale) lettera c), valorizzati in Euro 15.000 (oltre Iva):

Simulazione di analisi valoriale del capitale economico generale di AMIU di supporto alla interlocuzione tra le Parti per la negoziazione del Valore Prospettico, nell'ottica della proroga della durata del Contratto di Servizio, per il calcolo del Prezzo 2, e ai fini dell'acquisto dell'ulteriore quota (almeno fino al raggiungimento del 51%) del capitale di AMIU;

- modulo 2 (servizi aggiuntivi ai sensi dell'art. 3 del capitolato speciale) valorizzati per Euro 20.000(oltre Iva):

a) Independent Business Review sul Piano Industriale Ottimizzato in ottica di congruità rispetto alla previsione di proroga temporale del Contratto di Servizio, tramite: (i) analisi degli schemi di pianificazione economico finanziaria e patrimoniale, (ii) analisi delle dinamiche di ricavo e di costo, (iii) analisi del Piano degli investimenti e del fabbisogno finanziario collegato, (iv) analisi di benchmarking rispetto a un panel di comparables, (v) analisi di ragionevolezza del-

Sottoscritto digitalmente dal Dirigente Responsabile

le ipotesi di sviluppo del Piano, (vi) analisi di sensibilità delle dinamiche di piano alla durata;

b) Supporto giuridico-pubblicistico all'aggiornamento ed alla rinegoziazione tra le Parti del Contratto di Servizio, in chiave di compliance rispetto alle disposizioni comunitarie, nazionali e regionali in materia di affidamenti pubblici, SSPPL, governance delle società pubbliche e ciclo dei rifiuti:

- analisi del Contratto di Servizio attualmente vigente e ricognizione delle porzioni o passaggi del medesimo rispetto ai quali sia necessario o opportuno un aggiornamento rispetto ai termini dell'Operazione;
- individuazione degli elementi negoziali rilevanti;
- definizione di eventuali alternative strategiche sulle modifiche;
- proposta di modelli di formalizzazione delle stesse;
- supporto operativo al confronto negoziale;
- supporto al signing e closing.

VERIFICATO CHE:

- gli importi dei servizi aggiuntivi richiesti ai sensi dell'art 3 del capitolato speciale sommati agli importi riferiti al contratto originario ed ai successivi servizi aggiuntivi assegnati, complessivamente pari a 180.000 Euro (oltre Iva), non comportano il superamento della soglia comunitaria di cui al Regolamento CE prevista dal contratto originario Repertorio N. 1 del 10 ottobre 2011;

RITENUTO PERTANTO di procedere all'affidamento a KPMG, ai sensi dell'art 3 del capitolato speciale e dell'art 5 del contratto originario, dei servizi aggiuntivi sopra descritti;

DETERMINA

1. di affidare ai sensi dell'art 3 del capitolato speciale di gara di cui alla determina n. 2011.160.2.0-4 e dell'art. 5 del contratto originario a KPMG affidato con determina 2011.160.2.0-18 i servizi aggiuntivi come descritti al modulo 1 lettera c) e modulo 2 lettera a) e b) dell'offerta allegata;
2. di dare atto che le predette attività opzionali potranno essere avviate, su richiesta della Civica Amministrazione entro il termine previsto dall'atto aggiuntivo al contratto originario, decorso infruttuosamente il quale KPMG nulla avrà a pretendere per la mancata attivazione;
3. di impegnare la somma di € 15.000,00 (quindicimila/00) oltre IVA al 22% per un totale di euro 18.300,00 (diciottomilatrecento/00) capitolo 12322 Acquisizione di servizi diversi c.d.r. 1197 del Bilancio 2016, P.d.C. 1.3.2.99.999., Missione/P.r.g. 1.3 voce econ.629, c.a. 2300 cdr 1197 cod. bilancio 1.1.8.3. codice SIOPE 1332(IMPE.2016/13277);

Sottoscritto digitalmente dal Dirigente Responsabile

4. di mandare a liquidare la somma di Euro 20.000 (oltre IVA) per complessivi Euro 24.400, sulla base dell'atto datoriale della Direzione Ambiente, nota n. 433940/D del 29/12/2016, al capitolo 30160 P.d.c. 1.10.99.99.999, impegno 2014/11231;
5. di autorizzare la diretta liquidazione della spesa, previa presentazione di regolare fattura, tramite richiesta di emissione di mandato M1 Rag nei limiti di cui al presente provvedimento;
6. di dare atto che l'affidamento è disciplinato alle condizioni del capitolato approvato con determinazione dirigenziale n. 4/2011 del contratto originario stipulato in data Repertorio n. 1 10/10/2011 e del relativo addendum che sarà sottoscritto tra le parti;
7. di dare atto che l'impegno è stato assunto ai sensi dell'art 183 comma 1 del D.Lgs 267/2000.

Il Dirigente
(Dott.ssa Lidia Bocca)



COMUNE DI GENOVA

ALLEGATO ALLA DETERMINAZIONE DIRIGENZIALE N. 2016-172.0.0.-23

AD OGGETTO

AFFIDAMENTO A KPMG ADVISORY DI SERVIZI AGGIUNTIVI AI SENSI ART. 3 DEL CAPITOLATO SPECIALE DI APPALTO PER SERVIZI DI ASSISTENZA OPERATIVA ALLA PROCEDURA DI VALORIZZAZIONE DI AMIU GENOVA S.P.A. (SMART CIG Z7B1CC43A6)

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 183, comma 7, D.L.gs 267/2000 e s.s.m . si appone visto di regolarità contabile attestante la copertura finanziaria.

Il Responsabile del Servizio Finanziario
[Dott. Giovanni Librici]

Sottoscritto digitalmente dal Dirigente Responsabile



Offerta di integrazione di servizi aggiuntivi ai sensi art. 3 del capitolato speciale di appalto per servizi di assistenza operativa alla procedura di valorizzazione di AMIU Genova S.p.A.

DIREZIONE PARTECIPATE

27 DIC 2016

Prot. n. 2016/430802

1. PREMESSA E CONTESTO ATTUALE

Il Comune di Genova (nel seguito anche il "Cliente" o il "Comune") ha affidato a KPMG Advisory S.p.A. (nel seguito "KPMG") l'incarico (nel seguito l' "Incarico") di assistenza alla procedura di valorizzazione della partecipazione detenuta nell'Azienda Multiservizi e d'Igiene Urbana Genova S.p.A. (nel seguito "AMIU Genova" o "AMIU") che, in esito anche alla determinazione dirigenziale n. 2015-172.0.0-8 (di attivazione della seconda parte opzionale e di modifica non onerosa dell'incarico originario) relativo atto aggiuntivo rep. 659/2015, prevedeva l'esecuzione delle attività di:

- i) valutazione del capitale economico generale;
- ii) analisi delle possibili opzioni strategiche di valorizzazione;
- iii) assistenza operativa alla procedura tramite l'allestimento della *data room* e l'assistenza legale e fiscale nella predisposizione degli atti nell'ambito dell'opzione prescelta.

Nel corso dello svolgimento dell'Incarico sono state:

- concluse le attività di valutazione del capitale economico generale (consegna del documento "*Valutazione del capitale economico generale di Azienda Multiservizi e d'Igiene Urbana Genova S.p.A. – A.M.I.U. Genova S.p.A.*" in data 19/01/2016);
- concluse le attività di analisi delle possibili opzioni strategiche di valorizzazione (consegna del documento "*Analisi delle alternative strategiche per la valorizzazione di AMIU Genova S.p.A.*" in data 14/10/2015);
- avviate le attività di assistenza operativa alla procedura con il supporto al Comune nella predisposizione dell'"*avviso esplorativo per manifestazioni d'interesse alla procedura trasparente di aggregazione societaria ed industriale di AMIU*"; l'avviso è stato poi pubblicato, e in risposta il Comune ha ricevuto una sola manifestazione d'interesse (*cf. infra*) da parte un soggetto interessato (nel seguito il "Partner" e congiuntamente con il Comune le "Parti").

In seguito, la Direzione Partecipate del Comune ha provveduto a comunicarci per le vie brevi come si sia verificata un'evoluzione del contesto di riferimento della procedura di valorizzazione AMIU che ha portato il Comune a riflettere su una maggiore specificità delle attività residue dell'incarico e su un possibile ampliamento di incarico relativo all'attività di supporto di KPMG.

In particolare l'evoluzione del contesto per quanto comunicato dal Comune a KPMG, è riconducibile ai seguenti fattori:

- 1 parziale / difforme attuazione del piano degli investimenti e del piano economico finanziario di AMIU Genova S.p.A. rispetto a quanto previsto nella pianificazione alla data di riferimento della valutazione;
- 2 possibile revisione del piano degli investimenti per lo svolgimento del servizio in concessione, nell'ottica della

244/13

prospettiva di aggregazione industriale e quindi di *governance* congiunta con un *partner* (nel seguito il "*Partner*");

- 3 ricezione di una sola manifestazione d'interesse che riscontrava l'avviso con una prospettiva preliminare di modalità di aggregazione che prefigurava alcuni elementi industriali da approfondire successivamente nell'ambito di una interlocuzione con il *Partner*, e avvio di un confronto separato sulle modalità tecniche di esercizio della *governance* congiunta tra il Comune e il *Partner* in esito all'eventuale ingresso dello stesso *Partner* nel capitale di AMIU.
- 4 Ad oggi, sono in fase di negoziazione tra le Parti un *term sheet* (nel seguito la "*Bozza Term Sheet*" o "*Term Sheet*", allegato alla presente e cui si rimanda per i dettagli delle informazioni richiamate, a noi trasmesso in data 16 dicembre 2016), che riassume i principali termini e condizioni disciplinari dell'operazione (nel seguito "*l'Operazione*"), e le linee guida del piano industriale ottimizzato (nel seguito le "*Linee Guida del Piano Industriale Ottimizzato*"), indicanti le "*possibili sinergie operative e industriali che l'Operazione è in grado di consentire*".

In particolare il *Term Sheet*, prevede:

- a) la redazione di un accordo di investimento (nel seguito l' "*Accordo di Investimento*"), da negoziarsi entro il 28/02/2017 e da sottoscrivere entro il 31/03/2017, che disciplinerà l'intera Operazione;
- b) la proroga del contratto di servizio (nel seguito il "*Contratto di Servizio*"), in scadenza al 31 dicembre 2020, quale condizione sospensiva (cfr. Aumento di Capitale 2) "*per la corretta attuazione del Piano Industriale Ottimizzato e per la sostenibilità, anche con riferimento all'equilibrio economico finanziario, del progetto di aggregazione e quindi dell'Operazione*".
- c) due distinti aumenti di capitale da effettuarsi in maniera progressiva al verificarsi di determinate condizioni sospensive regolati come segue:
 - il primo aumento di capitale (nel seguito l' "*Aumento di Capitale 1*") necessario all'acquisto del 49% del capitale in AMIU, il cui prezzo (nel seguito il "*Prezzo 1*") verrà negoziato tra le Parti e calcolato anche sulla base di un valore base (nel seguito il "*Valore Base*"), come meglio specificato nel *Term Sheet*;
 - il secondo aumento di capitale (nel seguito l' "*Aumento di Capitale 2*") necessario all'acquisto di almeno un ulteriore 2% del capitale in AMIU, il cui prezzo (nel seguito il "*Prezzo 2*") verrà negoziato tra le Parti e calcolato anche sulla base di un valore prospettico (nel seguito il "*Valore Prospettico*"), come meglio specificato nel *Term Sheet*;

Pertanto, a seguito di tale evoluzione, il Comune sta considerando la possibile revisione delle attività di dettaglio di supporto da parte di KPMG al fine di renderle maggiormente coerenti con l'evoluzione del contesto e ne ha anticipato alcuni elementi a KPMG al fine di considerare l'eventuale compatibilità con l'Incarico e le relative eventuali esigenze di integrazione.

La presente memoria riepiloga la specificazione delle attività relative alla parte residua dell'Incarico e l'eventuale ampliamento ai servizi; gli elementi di attenzione e le informazioni necessarie per lo svolgimento delle attività dei servizi aggiuntivi e la loro quantificazione economica.

2. SPECIFICAZIONE DELLE ATTIVITA' A SUPPORTO E DEFINIZIONE DELLE ATTIVITA' RICHIESTE COME SERVIZI AGGIUNTIVI AI SENSI DELL'ART. 3 CAPITOLATO SPECIALE

La variazione del contesto e l'elaborazione in corso del *Term Sheet* e delle Linee Guida del Piano Industriale Ottimizzato hanno determinato l'esigenza di focalizzare maggiormente l'*effort* progettuale su alcuni elementi che in esito al confronto preliminare con il Comune possono essere sinteticamente riepilogati come segue:

1) Modulo 1 (in relazione alle attività di cui all'art.1 punto 2.2 lettere b) e c) del contratto n. 659/215):

- a) Valutazione aggiornata del capitale economico generale di AMIU di supporto alla interlocuzione tra le Parti per la negoziazione del Valore Base, per il calcolo del Prezzo 1, ai fini dell'acquisto del 49% del capitale di AMIU. La valutazione sarà effettuata tenendo conto della parziale/diforme realizzazione del piano degli investimenti inizialmente previsto (in particolare con riguardo alle previsioni relative al Lotto 3 della discarica di Monte Scarpino) e di un rimborso diverso (10 anni anziché 30), rispetto all'attuale previsione in tariffa a quote costanti, degli oneri di chiusura e gestione *post-mortem* del Lotto 1 e 2 della discarica di Monte Scarpino (ca. 63,5 €/mln) sostenuti nel corso del 2014 e degli extra costo di trasporto anni 2015-2016, nell'ottica anche di una revisione dei flussi di RSU, e in sintesi secondo la pianificazione che verrà trasmessa da AMIU nell'ambito della ricezione delle assunzioni di base (Cfr. *Term Sheet* punto 3 "Determinazione del Valore di AMIU");
- b) Assistenza giuridico-pubblicistica nelle attività preparatorie e istruttorie dell'istanza motivata di proroga della durata del Contratto di Servizio, *ex art 3-bis*, comma 2-*bis*, della legge n. 148/2011 (cfr. punto n. 4) del *Termsheet*);

(servizi aggiuntivi ai sensi dell'art. 3 del capitolato speciale)

- c) Una simulazione di analisi valoriale del capitale economico generale di AMIU di supporto alla interlocuzione tra le Parti per la negoziazione del Valore Prospettico, nell'ottica della proroga della durata (Cfr. *Term Sheet* punto 4 "Contratto di Servizio") del Contratto di Servizio, per il calcolo del Prezzo 2, e ai fini dell'acquisto dell'ulteriore quota (almeno fino al raggiungimento del 51%) del capitale di AMIU;

2) Modulo 2 (servizi aggiuntivi ai sensi dell'art. 3 del capitolato speciale):

- a) *Independent Business Review* sul Piano Industriale Ottimizzato (in seguito anche il "Piano") in ottica di congruità rispetto alla previsione di proroga temporale del Contratto di Servizio, tramite: (i) analisi degli schemi di pianificazione economico finanziaria e patrimoniale, (ii) analisi delle dinamiche di ricavo e di costo, (iii) analisi del Piano degli investimenti e del fabbisogno finanziario collegato, (iv) analisi di *benchmarking* rispetto a un panel di *comparables*, (v) analisi di ragionevolezza delle ipotesi di sviluppo del Piano, (vi) analisi di sensibilità delle dinamiche di piano alla durata;
- b) Supporto giuridico-pubblicistico all'aggiornamento ed alla rinegoziazione tra le Parti del Contratto di Servizio, anche in relazione alle previsioni di cui al punto n. 4) del *Term Sheet*, in chiave di *compliance* rispetto alle disposizioni comunitarie, nazionali e regionali in materia di affidamenti pubblici, SSPPLL, *governance* delle società pubbliche e ciclo dei rifiuti.

In particolare l'attività verrà svolta, per una durata orientativa massima pari a n. 6 mesi, mediante le seguenti prestazioni:

- (i) analisi del Contratto di Servizio attualmente vigente e ricognizione delle porzioni o passaggi del medesimo rispetto ai quali sia necessario o opportuno un aggiornamento, rispetto ai termini dell'Operazione;
- (ii) individuazione degli elementi negoziali rilevanti;
- (iii) definizione di eventuali alternative strategiche sulle modifiche;
- (iv) proposta di modelli di formalizzazione delle stesse;
- (v) supporto operativo al confronto negoziale;
- (vi) supporto al *signing* e *closing*.

3. ELEMENTI DI ATTENZIONE E INFORMAZIONI NECESSARIE

Al fine di poter svolgere le eventuali attività di cui al precedente punto 2 saranno necessarie, almeno, le seguenti informazioni da produrre da parte di AMIU:

- Aggiornamento della situazione patrimoniale, economico finanziaria di AMIU alla data più recente disponibile (da Term Sheet "Data di Valutazione" 31.12.2016);
- Aggiornamento della pianificazione economico finanziaria e patrimoniale di AMIU e piano degli investimenti collegato, nelle ipotesi e assunzioni sottostanti gli scenari di Aumento di Capitale 1 e Aumento di Capitale 2;
- Istanza di Proroga del Contratto di Servizio;

4. LA QUANTIFICAZIONE DEI SERVIZI

In coerenza con le attività sopradescritte, la quantificazione dei corrispettivi è quella di seguito presentata:

- Modulo 1 (in relazione alle attività di cui all'art.1 punto 2.2 lettere b) e c) del contratto n. 659/215)
In relazione all'incarico i servizi di valutazione sono stati già integralmente fatturati per 37.000 € (più I.V.A.), mentre dei corrispettivi di 38.000 € più I.V.A. per l'analisi delle opzioni strategiche e l'assistenza alla procedura è stata fatturata una quota di soli 11.400 € più I.V.A. e residuano quindi corrispettivi da fatturare relativamente alle attività parzialmente già svolte e per le attività meglio specificate al punto 1) per 26.600 € più I.V.A.. I servizi aggiuntivi richiesti ai sensi dell'art. 3 del capitolato speciale di appalto di cui al punto 2.1 (Modulo 1) lettera c) (art. 5 del contratto) rappresentano un corrispettivo per ulteriori € 15.000 (Euro Quindicimila) più I.V.A. nell'ambito del c.d. "sesto quinto", o "quinto d'obbligo".
I corrispettivi relativi al Modulo 1 saranno fatturati in esito alla conclusione delle attività
- Modulo 2 (servizi aggiuntivi ai sensi dell'art. 3 del capitolato speciale)
I corrispettivi relativi al Modulo 2 sono quantificati, giusta clausola di affidamento di servizi analoghi di cui all'art. 5 del contratto (art. 3 del capitolato), in € 20.000 (Euro Ventimila) più I.V.A., e saranno fatturati in esito alla conclusione delle attività.



Con la presente comunicazione (in seguito la "Comunicazione" o "l'Offerta") KPMG si rende disponibile all'erogazione dei servizi come definiti al punto 2 della presente Offerta, nel rispetto complessivo delle condizioni che regolano l'Incarico per quanto non definito nella stessa Comunicazione.

Rimaniamo in cortese attesa della trasmissione di Vostra comunicazione formale di accettazione della presente Offerta (secondo le formalità da voi ritenute più opportune), in relazione al singolo Modulo o ad entrambi, secondo quanto previsto al punto 2.

KPMG Advisory S.p.a.

Alessandro Carpinella

Partner



ALLEGATI

- 1 *BOZZA TERM SHEET*
- 2 *LINEE GUIDA DEL PIANO INDUSTRIALE OTTIMIZZATO*