

PROCEDURA APERTA, SUDDIVISA IN LOTTI FUNZIONALI, PER LA CONCLUSIONE DI ACCORDI QUADRO, CIASCUNO CON UN OPERATORE ECONOMICO, PER L’AFFIDAMENTO DEI SERVIZI DI FORMULAZIONE DI PARERI DI CONGRUITÀ VALUTATIVA E DI ATTIVITÀ DI DUE DILIGENCE FINANZIARIA-FISCALE NELL’AMBITO DELLA VALUTAZIONE DI PROGETTI SOTTOPOSTI ALLA FONDAZIONE ENEA TECH E BIOMEDICAL.

CIG. B236071E46

CIG. B236072F19

## CHIARIMENTI

### QUESITO 1

Relativamente alle 3 classi di imprese target indicate per il calcolo degli onorari, per "valore dell'operazione (pre-money valuation)" si intende in ogni caso il valore del 100% del capitale della target oppure questo deve essere inteso pro-quota rispetto all'investimento che intende realizzare la Fondazione?

### RISPOSTA 1

Per valore dell'operazione (pre-money valuation)" si intende il valore dell’Equity 100% della Società Target.

### QUESITO 2

Le Fasi A e B (i.e. Fairness Opinion e Due Diligence) debbono intendersi come consecutive oppure potranno essere svolte in parallelo? Sarà possibile utilizzare le analisi contenute nel Report di Due Diligence per le finalità di Valutazione / Fairness Opinion?

### RISPOSTA 2

Le Fasi A e B non devono intendersi necessariamente consecutive. In generale saranno svolte in parallelo, ma potrà verificarsi anche l’ipotesi che siano consecutive, così come che venga svolta solo una delle due attività sulla stessa Target.

### QUESITO 3

Si chiede conferma che gli onorari riconosciuti - a seguito dell'applicazione del ribasso - debbano essere considerati per singola società Target. A titolo di esempio, ove l'investimento venga effettuato su un gruppo costituito da due società, gli onorari riconosciuti - a seguito

dell'applicazione del ribasso - per le attività di due diligence finanziaria-fiscale dovranno essere moltiplicati per due.

#### RISPOSTA 3

La maggior parte delle attività sarà effettuata su singole Target, per cui l'onorario (a seguito dell'applicazione del ribasso) è riferito alla singola Target.

Nell'ipotesi in cui dovesse essere condotta l'analisi su una Target costituita da 2 o più Società l'onorario riconosciuto sarà riconducibile alla fascia corrispondente al "valore pre money complessivo".

Quest'ultimo sarà pari alla somma del valore pre-money di ogni singola società.

#### QUESITO 4

Si chiede conferma che ai fini IVA sia necessaria oltre ad un'attività di analisi di natura formale anche un'attività di analisi di natura sostanziale (es. individuazione e valutazione delle procedure fiscali in essere nella Target nonché delle criticità fiscali rilevanti, esistenti e potenziali, anche attraverso una discussione con il management e/o con i responsabili delle tematiche IVA, alla luce dell'attività svolta).

#### RISPOSTA 4

Si conferma.

#### QUESITO 5

Si chiede conferma che le attività di verifica su obblighi di sostituzione d'imposta (ritenute sui lavoratori autonomi, lavoratori sui lavoratori dipendenti, altre tipologie di ritenute come ad esempio interessi, dividendi, royalties), adempimenti dichiarativi (770, Certificazioni Uniche, CUPE) e relativi contenziosi fiscali, ove esistenti, NON siano incluse nello scopo del lavoro.

#### RISPOSTA 5

Come previsto nel Capitolato Tecnico, l'attività dovrà avere ad oggetto, *inter alia*:

- il Contenzioso, effettuando una analisi dei contenziosi esistenti con l'Amministrazione finanziaria e fornire considerazioni in merito ad accertamenti fiscali notificati ma non ancora definitivi;
- le Passività potenziali, effettuando un riepilogo delle passività potenziali per ciascun periodo di imposta.

Pertanto, dovranno essere condotte tutte le analisi necessarie dirette ad individuare la sussistenza di contenziosi fiscali e tributari.

#### QUESITO 6

Si chiede conferma che le attività di verifica, ivi inclusi i relativi contenziosi fiscali, ove esistenti, su tributi locali (es. IMU, TASI) e altre imposte indirette (es. imposte di fabbricazione, accise, dazi, etc) NON siano incluse nello scopo del lavoro.

#### RISPOSTA 6

Si veda risposta al Quesito 5.

#### QUESITO 7

Si chiede conferma che l'attività di verifica su eventuali operazioni straordinarie sia inclusa nello scopo del lavoro (nell'assunto che è da ritenersi esclusa l'attività di due diligence fiscale sulle altre società partecipanti alle eventuali operazioni straordinarie oltre alla società Target inclusa nelle attività di due diligence).

#### RISPOSTA 7

Si conferma.

#### QUESITO 8

Si chiede conferma che potrà essere definita - di caso in caso - una soglia di materialità per le attività di analisi fiscale.

#### RISPOSTA 8

Si conferma.

#### QUESITO 9

Si chiede conferma che le società Target saranno esclusivamente residenti fiscalmente in Italia.

#### RISPOSTA 9

La Target potrebbe anche essere una Società che abbia sede estera e che voglia trasferire la propria attività nel territorio italiano o che intenda aprire una sede secondaria in Italia. Ad ogni modo la maggior parte delle Target sarà costituita da società di diritto italiano.

#### QUESITO 10

Relativamente al Requisito di capacità tecnica e professionale di cui al paragrafo 6.3, lett. c), nonché del paragrafo 13.1 del Disciplinare di gara, si chiede di confermare che nel DGUE presentato nella busta amministrativa nonché per i servizi analoghi oggetto di valutazione riportati nell'offerta tecnica sia possibile indicare i committenti destinatari dei servizi con generiche formule identificative del settore di appartenenza degli stessi, nel rispetto degli accordi di riservatezza in essere con i Clienti.

#### RISPOSTA 10

Per motivi di riservatezza sarà possibile oscurare i dati sensibili/riservati quali ad esempio la denominazione committente.

Per la compilazione del DGUE, si ribadisce quanto sancito al paragrafo 2.2. del *Disciplinare di gara*: per le indicazioni relative a registrazione e qualificazione e tutto ciò che attiene all'operatività sulla piattaforma, si invita a consultare i manuali tecnici disponibili al seguente link:

[https://eprocurement.maggiolicloud.it/PortaleAppalti/it/ppgare\\_doc\\_istruzioni.wp?csrf=MHIJ6RL3CGFZ9TZ0RJ1WGUX6EQDXWRA](https://eprocurement.maggiolicloud.it/PortaleAppalti/it/ppgare_doc_istruzioni.wp?csrf=MHIJ6RL3CGFZ9TZ0RJ1WGUX6EQDXWRA) da intendersi quali parti integranti del presente disciplinare di gara.

Per ulteriori problematiche è possibile contattare l'assistenza al numero 0422 26 7755 ovvero inviare una mail a [service.appalti@maggioli.it](mailto:service.appalti@maggioli.it).

#### QUESITO 11

Relativamente al Requisito di capacità economico-finanziaria di cui al paragrafo 6.2, lett. b) del Disciplinare di gara, si chiede conferma il requisito relativo al possesso di Polizza RC Professionale sia soddisfatto tramite la trasmissione, in caso di aggiudicazione, della dichiarazione di vigenza rilasciata e sottoscritta dal broker assicurativo, che attesta l'esistenza e la validità di un'adeguata copertura assicurativa, il periodo di rinnovo della stessa ed il versamento del premio assicurativo.

#### RISPOSTA 11

Non si conferma: dovrà essere trasmessa la copia della Polizza RC Professionale e la Quietanza di pagamento del premio o della rata.