



Desio, 17 gennaio 2025

Prot. n. 00661/2025/AC

AVVISO PROT. N. 14046/2024 DEL 11.12.2024 AVENTE AD OGGETTO “SELEZIONE PER L’AFFIDAMENTO DELL’INCARICO DI FINANCIAL ADVISOR NELL’AMBITO DI UNA OPERAZIONE SOCIETARIA STRAORDINARIA CON ALTRA SOCIETÀ PUBBLICA.”.

Oggetto: Risposta alla richiesta di chiarimenti n. 4 pervenuta alla Società in ordine all’Avviso indicato in epigrafe.

QUESITO N. 4

“Nel seguito, con riferimento al bando in oggetto, si riportano alcuni aspetti in merito ai quali si richiedono maggiori informazioni / eventuali chiarimenti, al fine di predisporre e perimetrare correttamente la proposta di collaborazione.

Elementi generali

Si prega di specificare:

- 1. quali attività sono svolte dalla società target: es. raccolta e gestione rifiuti e relativa tipologia, teleriscaldamento, gestione rete idrica, etc.; quali le modalità di accesso ai dati ed alle informazioni sulla società target: tramite dataroom, accesso diretto al Management, solo informazioni pubbliche, etc.*
 - o con riferimento a quanto definito all’art.1 (“L’oggetto dell’incarico riguarderà, a titolo esemplificativo e non esaustivo [...]”), quali altre attività di assistenza sono previste in aggiunta agli ambiti A. – B. – C. descritti nell’avviso?*

Stream A. “Financial Vendor Due Diligence”

- 1. Si prega gentilmente di confermare che è richiesto lo svolgimento di una “Buy-side due diligence”, con mandato conferito da Brianza Energia Ambiente SpA e con analisi svolte sulla società target.*
- 2. La società target è un’unica entità legale oppure detiene controllate? Qualora fosse confermata la presenza di un gruppo di entità legali, sarà necessario svolgere le analisi su tutto il perimetro o solamente sulla capogruppo? Si prega quindi di fornire, per cortesia, indicazioni e dati in merito alle varie entità legali che costituiscono il Gruppo (numero entità legali, principali dati operativi ed economico-finanziari, etc.).*
- 3. Per il periodo oggetto di analisi a livello di due diligence è possibile confermare gli anni 2022, 2023 e 2024? oltre ai dati prospettici relativi al piano industriale di Brianza Energia Ambiente SpA (2025 – 2029)?*

Stream B. “Supporto alla predisposizione del piano industriale della Società”

- 1. Si prega di specificare cosa si intende per “asseverazione” del piano industriale.*





2. Si prega, inoltre, di confermare che il piano industriale di Brianza Energia Ambiente SpA approvato dal CdA in data 20.11.2024 sia elaborato e disponibile in formato excel ovvero tramite modello ai fini della determinazione delle proiezioni economico-finanziarie e patrimoniali 2025 – 2029 della società (Conto Economico – Stato Patrimoniale – Rendiconto Finanziario).

Stream C. “Supporto alla predisposizione del piano industriale della Combined Entity”

1. Si prega cortesemente di specificare l’orizzonte temporale di riferimento per il piano industriale della combined entity.
2. Si prega cortesemente di specificare cosa si intende per i) “elaborare il piano strategico industriale pluriennale della combined entity”, ii) “elaborare il piano industriale di dettaglio” – in particolare quali le differenze attese dei due deliverable progettuali.
3. Si prega gentilmente di confermare che sarà prevista la possibilità di effettuare sessioni di discussione e di approfondimento con il Management della società target, oltre che con l’advisor di quest’ultima come indicato nell’avviso, indicando anche la tipologia / modalità di accesso al Management della società target per le seguenti attività congiunte: (i) elaborazione del piano industriale della “combined entity”, (ii) proposta e condivisione delle assunzioni di base del piano industriale della “combined entity” e (iii) stima delle sinergie realizzabili con l’operazione societaria in oggetto, nonché ipotesi di modello organizzativo e correlato modello territoriale.”.

CHIARIMENTO N. 4 DELLA SOCIETA’

Con riferimento al quesito di cui alla **parte “Elementi generali”**, della richiesta di chiarimenti n. 4 pervenuta si precisa che l’attività della Società partner riguarda il Servizio Idrico Integrato. L’accesso ai dati avverrà tramite dataroom e se, ritenuto necessario, tramite confronto con il Management della Società partner. Non sono previste altre attività oltre quelle specificate alle lettere A, B e C.

Con riferimento al quesito di cui alla **parte “Stream A. “Financial Vendor Due Diligence”** della richiesta di chiarimenti n. 4 pervenuta si precisa quanto segue:

- quanto al punto 1: il mandato è conferito da Brianza Energia Ambiente S.p.A., con analisi da svolgersi sulla Società partner;
- quanto al punto 2: la Società partner è un’unica entità legale;
- quanto al punto 3: si conferma il periodo di analisi sulla Società partner negli anni 2022, 2023 e 2024 e i dati prospettici del piano industriale della Società partner per il periodo 2025-2029.





Brianza Energia Ambiente

Con riferimento al quesito di cui alla **parte “Stream B. “Supporto alla predisposizione del piano industriale della Società”** della richiesta di chiarimenti n. 4 pervenuta si precisa quanto segue:

- quanto al punto 1: non è richiesta una relazione ai sensi dei principi di assurance ISAE 3400;
- quanto al punto 2: il piano industriale di Brianza Energia Ambiente S.p.A. 2025-2029 è elaborato e disponibile in formato excel e comprende conto economico, stato patrimoniale, rendiconto finanziario e breve relazione illustrativa.

Con riferimento al quesito di cui alla **parte “Stream C. “Supporto alla predisposizione del piano industriale della Combined Entity”** della richiesta di chiarimenti n. 4 pervenuta si precisa quanto segue:

- quanto al punto 1: l’orizzonte temporale del piano industriale della Combined Entity, ancorché non ancora formalmente concordato tra le parti, si ritiene possa essere quinquennale;
- quanto al punto 2: per “Piano strategico industriale” si intende la redazione di un piano industriale completo di conto economico, stato patrimoniale e rendiconto finanziario; per “Piano industriale di dettaglio” si intende la redazione di un documento tecnico ulteriore di approfondimento delle scelte industriali alla base del Piano strategico;
- quanto al punto 3: qualora ritenuto necessario, sarà possibile effettuare sessioni di discussione e approfondimento con il Management della Società partner in relazione al Piano Industriale della Combined Entity, alle sinergie realizzabili ed al modello organizzativo.

3 di 3

BRIANZA ENERGIA AMBIENTE S.p.A.

Il Direttore Generale

(dott. Alberto Cambiaghi)



Publicato il giorno 17 gennaio 2025 sul sito istituzionale di Brianza Energia Ambiente S.p.A. www.beabrianza.it, alla Sezione “Lavora con noi”.



Brianza Energia Ambiente SpA

Via Gaetana Agnesi, 272, cap. 20832, Desio (MB)

Tel. 0362.391.31 - Fax. 0362.39.13.90

Part. IVA 00985990969 - Cod. Fisc. 83002320154

Rea n. MB-1476946 - Capitale Sociale:15.000.000 euro

segreteria.beabrianza@pec.it - segreteria.generale@beabrianza.it - www.beabrianza.it

