

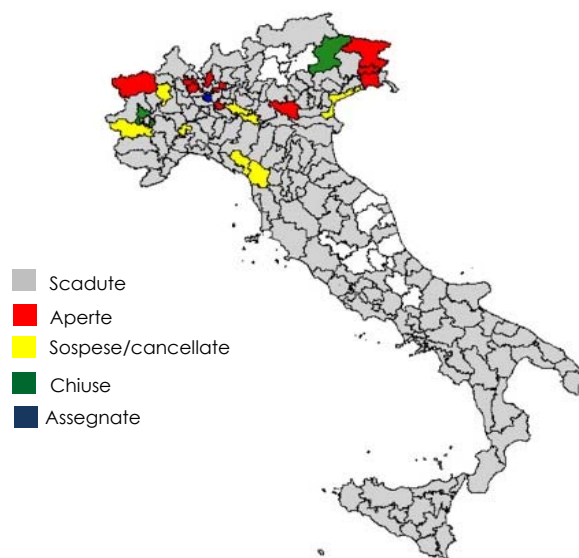
GARE GAS

MONITORAGGIO GARE GAS

M&A

- Durante l'estate si sono registrate nuove manifestazioni di interesse di vari operatori per l'istituzione di una partnership con Ascopiave. Agsm Verona al momento in attesa della nomina del nuovo A.D. di AIM Vicenza per l'avvio formale dell'operazione, ha ribadito l'interesse per una possibile fusione/alleanza tra la nuova compagnia e Ascopiave. Se questo progetto dovesse concretizzarsi, ne nascerebbe il settimo gruppo in ordine di grandezza con una quota di mercato nella distribuzione del 3.4% (contro il 2.4% di Ascopiave e lo 0.5% ciascuna di AGSM e AIM). Tuttavia, su Ascopiave molti sono i gruppi che hanno manifestato interesse in virtù della possibile riorganizzazione: F2i ha durante l'estate presentato ai soci di Asco Holding la possibilità di investimento nella compagnia tramite partecipazione all'azionariato, ma senza aver presentato alcuna offerta formale d'acquisto. Edison avrebbe invece proposto la cessione delle proprie attività di distribuzione gas in cambio dell'acquisto delle attività di vendita del gruppo. Se ne deduce una strategia di disimpegno di Edison verso la distribuzione del gas. Anche Estra, dopo essersi aggiudicata gli asset di F2i da cedere a seguito degli accordi Antitrust, sarebbe interessata alle attività di Ascopiave nella distribuzione del gas. Edison gestisce 68 concessioni in 19 ATEM e serve più di 143 mila PDR.
- Il Comune di Gaggiano, situato in provincia di Milano, ha indetto una gara pubblica per la vendita del 100% di Asga Srl, titolare della concessione per la distribuzione gas locale. La base d'asta è stata fissata a 2.8 milioni di euro e il termine per la partecipazione alla procedura è scaduto il 31 agosto 2018. Asga Srl serve 4,234 PdR (punti di riconsegna) con una rete di 34 km. La stima REF-E del valore della RAB al 2017 è di 1 milione di euro. Gaggiano è incluso nell'ATEM di Milano 3. L'ATEM ospita 51 comuni, per circa 245 mila PdR, una rete di circa 2,086 km e un valore totale di RAB pari a circa 117 milioni di euro nel 2017.
- A fine luglio il Comune di Busseto, in provincia di Parma, ha indetto una gara pubblica per la vendita del 100% di Busseto Servizi Srl che gestisce il servizio di distribuzione gas locale. Il termine per il ricevimento delle offerte è stato fissato per il 14/9/2018, con una base d'asta di 3.9 milioni di euro. La data di apertura delle offerte è stata fissata per il 21/9/2018. Busseto Servizi Srl serve 3,111 PdR con una rete di 87 km. La stima REF-E della RAB al 2017 è di 2 milioni di euro. Busseto è inserito nell'ATEM di Parma che ospita 61 comuni, per circa 213 mila PdR, una rete di 3,065 km e un valore totale di RAB stimato pari a 148 milioni di euro nel 2017.
- Il Comune di Fidenza, in provincia di Parma, ha pubblicato un bando di gara per la vendita di Rete Gas Fidenza, operatore di distribuzione gas nel comune. Il termine per il ricevimento delle offerte è fissato per il 24/10/2018, con una base d'asta di 10.5 milioni di euro. Il Comune di Fidenza ospita circa 12,500 PdR con una rete di 208 km. La stima REF-E della RAB al 2017 è di circa 1 milione di euro. Come il Comune di Busseto (si veda punto precedente), Fidenza è inserito nell'ATEM di Parma.

PUBBLICAZIONE BANDI GARE GAS: LO STATO DELL'ARTE



BANDI DI GARA

- Si è concluso ufficialmente il processo di assegnazione della concessione per l'ATEM Milano 1. La gara era stata aperta a fine 2015 ([Newsletter 196](#)) e si era chiusa a inizio 2017 ([Newsletter 206](#)). A2A ha dato notizia, tramite comunicato stampa, del fatto che la propria controllata UNARETI si è aggiudicata la concessione per la distribuzione del gas con un punteggio complessivo di 98.12 su 100. Questa concessione è la prima in Italia ad essere affidata con procedura di gara d'ambito. L'ATEM di Milano 1 ospita un totale di oltre 830,000 PdR attivi, di cui circa l'86% sono contenuti nel Comune di Milano. La concessione, della durata di 12 anni, ha un valore complessivo di 1,370 milioni di euro. Per numero di PdR, l'ATEM di Milano 1 è il secondo più grande in Italia dopo Roma 1. Ci si attende che le prossime concessioni assegnate siano Torino 2 e Belluno, le cui gare si sono concluse rispettivamente il 28 giugno 2017 e il primo settembre 17.

- A inizio agosto è stato pubblicato il bando per l'ATEM Bergamo 3 a opera dell'ente appaltante Comune di Dalmine. Il termine di presentazione della domanda di partecipazione all'*expression of interest* (EOI) è il prossimo 30 novembre 2018. L'ATEM Bergamo 3 comprende 33 Comuni e ospita circa 85 mila PdR, una rete di circa 956 Km e una RAB totale stimata di circa 42 milioni di euro. Il gruppo che controlla la maggior quota di mercato è 2i Rete Gas SpA, con oltre il 57% dei PdR nell'ATEM. Seguono Anita Srl con il 21% e A2A SpA con l'8%. Nei documenti pubblicati sono ancora mancanti alcuni dati rilevanti, tra cui i valori di rimborso ai concessionari uscenti in vari comuni. La raccolta e l'aggiornamento di questi dati potrebbe portare alla posticipazione delle date per la presentazione delle domande di partecipazione e rallentare lo svolgimento della gara.
- A inizio agosto la Provincia di Como, in qualità di stazione appaltante, ha pubblicato il bando per il servizio di distribuzione gas nell'ATEM Como 1. Il termine per la presentazione delle domande di partecipazione all'*expression of interest* è fissato per il prossimo 7 novembre 2018. L'ATEM Como 1 comprende 52 Comuni e ospita circa 106 mila PdR, con una rete di 1,371 km (dati MISE 2012) e una RAB totale stimata di circa 76 milioni di euro. Il gruppo che controlla la maggior quota di mercato è A2A SpA con oltre il 48% dei PdR nell'ATEM. Seguono 2i Rete Gas SpA con il 19% e Condotte Nord SpA con il 13%. I documenti del bando mancano ancora di alcuni dei dati più rilevanti, tra i quali i valori di rimborso ai concessionari uscenti in molteplici comuni. La raccolta e l'aggiornamento di queste informazioni potrebbe portare alla posticipazione delle date per la presentazione delle domande di partecipazione e delle offerte, rallentando così l'intero svolgimento della gara.
- Durante l'estate la Regione Calabria ha nominato i commissari ad acta per gli ATEM Reggio Calabria - Vibo Valentia e Cosenza 1. L'ATEM di Vibo Valentia conta 147 Comuni e oltre 110 mila PdR. L'Ambito Cosenza 1 comprende 77 Comuni (di cui 61 metanizzati e 40 montani) con oltre 84 mila PdR e un valore stimato della RAB di 81 milioni di euro. Tuttavia, il TAR ha annullato a fine luglio la nomina di Cuzzocrea a commissario per l'ATEM di Cosenza 1 per ragioni di incompatibilità con la carica di consigliere comunale ricoperta dallo stesso. L'eventuale procedura per la nomina del nuovo commissario presumibilmente comporterà il rallentamento dell'attività per l'avvio della gara d'ambito.

VALUTAZIONE SINTETICA GARE GAS

GARE ASSEGNATE							
INFORMAZIONI GENERALI							
Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	Pubblicazione	Scadenza offerte	Concessionario (Gruppo)	Numero offerenti	Punteggio offerta vincente
1	MILANO 1	631/2015/R/gas	23/12/2015	16/01/2017	A2A S.p.A.	2	98,12

GARE CHIUSE							
INFORMAZIONI GENERALI							
Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Numero offerenti	
1	TORINO 2	687/2016/R/gas	59/2016/R/gas	29/12/2015	28/06/2017	1	
2	BELLUNO	455/2016/R/gas	26/2016/R/gas	27/12/2016	01/09/2017	4	

MANIFESTAZIONI D'INTERESSE SCADUTE											
INFORMAZIONI GENERALI						VALUTAZIONE CONCORRENZIALITÀ					
Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Deadline	Densità	Frammentazione	Dimensione	Post Letta	Grandi Operatori	Globale
1	UDINE 1	NO		23/12/2015	29/02/2016	BASSA	●	●	●	●	●
2	UDINE 3	NO		10/02/2016	06/06/2016	BASSA	●	●	●	●	●
3	PERUGIA 2	NO		28/12/2015	29/12/2017	BASSA	●	●	●	●	●

MANIFESTAZIONI D'INTERESSE IN SCADENZA											
INFORMAZIONI GENERALI						VALUTAZIONE CONCORRENZIALITÀ					
Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Deadline	Densità	Frammentazione	Dimensione	Post Letta	Grandi Operatori	Globale
1	MONZA E BRIANZA 1	NO		29/12/2015	30/10/2018	ALTA	●	●	●	●	●
2	COMO 1	NO		08/08/2018	07/11/2018	MEDIA	●	●	●	●	●
3	VARESE 2	NO		11/09/2015	30/11/2018	MEDIA	●	●	●	●	●
4	BERGAMO 3	NO		03/08/2018	30/11/2018	MEDIA	●	●	●	●	●
5	VARESE 3	NO		12/07/2017	31/03/2019	MEDIA	●	●	●	●	●
6	VERONA 2	in corso		30/12/2016	30/06/2019	BASSA	●	●	●	●	●
7	LODI 1	NO		30/12/2015	30/09/2019	MEDIA	●	●	●	●	●

GARE IN SCADENZA											
INFORMAZIONI GENERALI						VALUTAZIONE CONCORRENZIALITÀ					
Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Deadline	Densità	Frammentazione	Dimensione	Post Letta	Grandi Operatori	Globale
1	VALLE D'AOSTA	906/2017/R/gas		28/03/2018	01/10/2018	BASSA	●	●	●	●	●
2	UDINE 2	399/2018/R/gas	880/2017/R/gas	04/11/2015	20/12/2018	MEDIA	●	●	●	●	●

GARE ANNULLATE O SOSPESSE												
INFORMAZIONI GENERALI								VALUTAZIONE CONCORRENZIALITÀ				
Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza EOI	Scadenza offerte	Densità	Frammentazione	Dimensione	Post Letta	Grandi Operatori	Globale
1	VENEZIA 1	368/2016/R/gas		28/12/2015		Annullata	MEDIA	●	●	●	●	●
2	MASSA-CARRARA	in corso	142/2017/R/gas	21/12/2015	Sospesa		MEDIA	●	●	●	●	●
3	ALESSANDRIA 2	NO	113/2016/R/gas	22/12/2015	Sospesa		MEDIA	●	●	●	●	●
4	TORINO 3	NO		22/12/2015	Sospesa		BASSA	●	●	●	●	●
5	BIELLA	NO		29/12/2015		Sospesa	BASSA	●	●	●	●	●
6	LUCCA	in corso		30/12/2016	31/08/2018	Revocata	MEDIA	●	●	●	●	●
7	CREMONA 2 E CREMONA 3	NO		24/12/2015	30/11/2018	Sospesa	BASSA	●	●	●	●	●

BANDI INVIATI ARERA												
INFORMAZIONI GENERALI								VALUTAZIONE CONCORRENZIALITÀ				
Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza EOI	Scadenza offerte	Densità	Frammentazione	Dimensione	Post Letta	Grandi Operatori	Globale
1	GENOVA 1	in corso	69/2018/R/gas	NO	-		ALTA	●	●	●	●	●
2	ROMA 1	650/2015/R/gas		NO	-		ALTA	●	●	●	●	●
3	FORLÌ-CESENA	517/2016/R/gas	67/2016/R/gas	NO	-		BASSA	●	●	●	●	●
4	TORINO 1	30/2018/R/gas	NO	NO	-		ALTA	●	●	●	●	●
5	LIVORNO		283/2018/R/gas	NO	-		ALTA	●	●	●	●	●
6	VICENZA 3		284/2018/R/gas	NO	-		BASSA	●	●	●	●	●

Aggiornata al 26/09/2018

Grado potenziale concorrenzialità*: ● ALTO ● MEDIO ● BASSO

NOTA METODOLOGICA

Scadenza: termini per il ricevimento delle offerte o delle domande di partecipazione (EOI) in caso di procedura ristretta.

Iter procedurale: riporta se al momento esistono impedimenti al regolare rispetto delle tempistiche dettate dal bando.

Densità: ALTA > 0.12 PDR/m; MEDIA 0.07 - 0.12 PDR/m; BASSA < 0.07 PDR/m.

Il grado di concorrenzialità è indicativo, calcolato su dati oggettivi e pubblicamente disponibili. La gradazione indica un grado di concorrenzialità da minimo (rosso) a massimo (verde). La valutazione è frutto della stima indipendente di REF-E e non rappresenta in alcun modo una previsione sul comportamento delle imprese nelle gare né di andamento delle stesse. REF-E declina ogni responsabilità in merito all'utilizzo delle informazioni riportate.

Frammentazione: rileva il grado di concentrazione basato sulla quota di mercato dell'operatore principale.

Dimensione: rileva la dimensione dell'ATEM. Piccoli: < 100,000 PDR; medi: tra 100,000 e 300,000; grandi: > 300,000.

Post Letta: rileva la presenza di *enclave* con scadenza superiore al 2020.

Grandi operatori: rileva se l'ATEM può essere considerato di interesse strategico per le maggiori imprese di distribuzione a livello nazionale.