

GARE GAS

MONITORAGGIO GARE GAS

M&A

- I prossimi mesi saranno decisivi per l'assetto organizzativo di Ascopiave. Infatti, entro il 15 aprile 2019, sono attese le manifestazioni di interesse e le offerte non vincolanti degli operatori interessati a instaurare una *partnership* con il gruppo. Dall'estate scorsa molti operatori hanno prospettato la possibilità di investimento nella compagnia. A2A ed Edison hanno già offerto diverse soluzioni. Ascopiave ha lasciato trapelare qualche indicazione di massima in merito alla sua strategia, già in essere, che vedrà il gruppo focalizzato nell'attività di distribuzione. A2A è presente in soli due ATEM in cui opera Ascopiave. Questi sono Cremona 2 e Vicenza 3. In particolare, A2A è operatore dominante nel primo con una quota di mercato in termini di PDR pari all'82% ([Newsletter 226-227](#)).
- A fine gennaio Ascopiave e Unigas hanno siglato un accordo per la fusione delle due compagnie. Ascopiave già detiene il 48% della società che opera nell'ATEM Bergamo 3 con 332 concessioni, 95 mila PDR e un valore totale di RAB stimato pari a 21.7 milioni. Il completamento dell'operazione è previsto entro il primo semestre 2019. Questa fusione si inserisce nella strategia, già in essere del gruppo.

STRATEGIE

- A fine febbraio Italgas ha annunciato che, entro fine anno, vorrà acquisire 60 mila PDR, 6 volte in più rispetto al risultato raggiunto lo scorso anno. Il gruppo sembra avere un atteggiamento ottimistico sul futuro delle gare. Infatti, ci si aspetta parteciperà ai seguenti bandi nel 2019.
 1. Firenze: dove Toscana Energia, controllata di Italgas, detiene il 98% dei PDR
 2. Torino 1: dove il gruppo è l'unico operatore attivo
 3. Genova: dove Italgas ha una quota di mercato superiore al 20%, mentre Iren Spa controlla più del 70%
 4. La Spezia: dove Italgas detiene il 100%
 5. Forlì- Cesena: dove Italgas è il terzo operatore con quota marginale, preceduto da Hera Spa che controlla la maggior quota di mercato con oltre il 91% e 2i Rete Gas con il 7.5%
 6. Perugia: quote inferiori per Italgas con solo il 17% si attesta terzo operatore, il primo è 2i Rete Gas con il 44%, seguito da Valle Umbra Servizi Spa
 - Il TAR del Veneto e il TAR della Valle d'Aosta hanno dato il via libera ai bandi che erano stati sospesi per gli ATEM di:
 - Belluno: dove Italgas detiene il 19 % dei PDR e il primo operatore è BIM Belluno Infrastrutture Spa con l'81%
 - Aosta: Italgas è l'unico operatore
- Rimane attivo l'interesse di Italgas a conquistare la maggioranza di Toscana Energia, di cui attualmente detiene il 50%.

BANDI DI GARA

- Nuovo rinvio per l'ATEM Udine 2. Il termine di presentazione della domanda di partecipazione alla gara è stato spostato a pochi giorni dalla data originariamente prevista, con una proroga di tre mesi, al 10/5/2019. Il Comune di Udine, in qualità di stazione appaltante, ha chiarito che le richieste di documentazione dovranno essere presentate entro il 19 aprile. L'ATEM Udine 2 comprende 18 Comuni, ospita circa 91 mila PDR, una rete di 1,191 km, e una RAB totale stimata di 43 milioni di euro. Hera Spa controlla la maggior quota di mercato con oltre il 93% dei PDR nell'ATEM. Seguono Acsm-Agam Spa (gruppo A2A) con il 4.6% e 2i Rete Gas con il 2% ([Newsletter 226-227](#)).
- Ulteriore rinvio dei termini per la pubblicazione del bando di gara per l'affidamento del servizio di distribuzione di gas naturale per l'ATEM di Trento, da fine 2018 a fine 2019. L'ATEM Trento comprende 112 Comuni, ospita circa 179 mila PDR, una rete di circa 2,600 km e una RAB totale di 188 milioni di euro. Il gruppo che controlla la maggior quota di mercato è Dolomiti Energia, con oltre l'89% dei PDR nell'ATEM. Seguono Alto Garda servizi con il 4% e Servizi territoriali est trentino con il 3%. Italgas e 2i Rete Gas quote marginali ([Newsletter 204-205](#)).
- ARERA ha approvato ([delibera 56/2019/R/gas](#)) i valori di VIR di 24 Comuni nell'ATEM Modena 1, ritenendoli idonei ai fini dei riconoscimenti tariffari. Il Comune di Modena, stazione appaltante dell'ATEM, aveva provveduto a diverse comunicazioni della differenza VIR/RAB. Ha recepito, in più occasioni, le indicazioni di ARERA, e ha poi trasmesso in data 4 febbraio il modulo di completamento degli invii. L'ATEM Modena 1 comprende 25 Comuni, circa

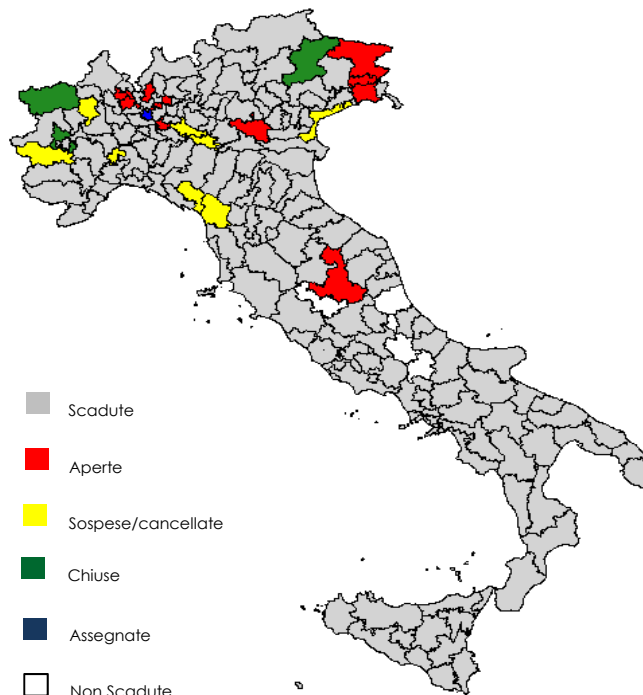
230 mila PDR e una rete di oltre 3 mila km, per una RAB stimata di 150 milioni di euro. Il gruppo Hera Spa, tramite la propria controllata INRETE Distribuzione Energia Spa, serve oltre il 50% dei PDR. AIMAG Spa controlla quasi la totalità del resto del mercato, con circa il 47% del totale. Il terzo e ultimo operatore è 2i Rete Gas che serve circa il 5% dei PDR nell'ATEM ([Newsletter 225](#)).

- Dopo aver ricevuto il bando di gara per l'ATEM Vicenza 3, lo scorso 28 Gennaio, l'Autorità ha richiesto integrazioni della documentazione inviata e ne ha differito l'analisi. L'ATEM Vicenza 3 comprende 43 Comuni, di cui 14 montani e 3 non metanizzati; ospita circa 103 mila PDR, una rete di circa 1,824 km e una RAB totale di circa 62 milioni di euro, di cui il 78% in concessioni Post Letta. Il gruppo che controlla la maggior quota di mercato è Ascopiave, con oltre il 78% dei PDR nell'ATEM. Seguono Edison con il 9% e A2A con il 6% ([Newsletter 228](#)).

RICORSI

- Continua, arricchendosi di nuovi capitoli, la diatriba per la gara per l'ATEM Milano 1. 2i Rete Gas vede negata, per il momento, la possibilità di accesso agli atti concessa nell'udienza del 7 febbraio e che il TAR della Regione Lombardia aveva accolto. Unareti ha presentato immediatamente appello contro tale decisione del TAR. Il Consiglio di Stato ha accolto il ricorso, ribaltando la precedente sentenza. Si è oggi in attesa della Camera di Consiglio, fissata per il 21 marzo 2019 ([Newsletter 226-227](#)).

PUBBLICAZIONE BANDI GARE GAS: LO STATO DELL'ARTE



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	
3	VALLE D'AOSTA	906/2017/R/gas		28/03/2018	01/10/2018	3	

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	VARESE 3	NO		12/07/2017	31/03/2019	MEDIA	●	●	●	●	●
2	MONZA E BRIANZA I	NO		29/12/2015	30/04/2019	ALTA	●	●	●	●	●
3	COMO 1	NO		08/08/2018	30/04/2019	MEDIA	●	●	●	●	●
4	BERGAMO 3	NO		03/08/2018	31/05/2019	MEDIA	●	●	●	●	●
5	VERONA 2	in corso		30/12/2016	30/06/2019	BASSA	●	●	●	●	●
6	VARESE 2	NO		11/09/2015	30/07/2019	MEDIA	●	●	●	●	●
7	LODI 1	NO		30/12/2015	30/09/2019	MEDIA	●	●	●	●	●
8	VICENZA 3	in corso	284/2018/R/gas	15/12/2018	30/09/2019	BASSA	●	●	●	●	●

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	UDINE 2	399/2018/R/gas	880/2017/R/gas	04/11/2015	10/05/2019	MEDIA	●	●	●	●	●

GARE ANNULLATE O SOSPESE												
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	02/12/2019	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	in corso	283/2018/R/gas	NO	-		ALTA	●	●	●	●	●
6	FIRENZE 1	in corso		NO			MEDIA	●	●	●	●	●
7	MODENA 1	in corso		NO			MEDIA	●	●	●	●	●

Aggiornato al 27/02/2019

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.