

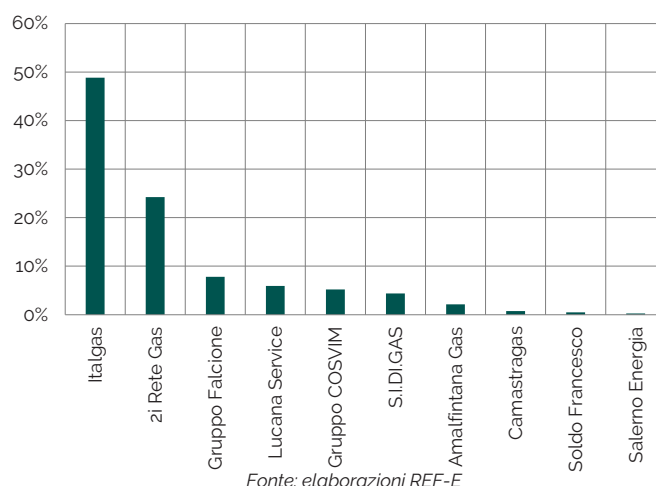
Monitoraggio gare gas

BANDI DI GARA

- Il 18 maggio è stato pubblicato il bando di gara per l'assegnazione del servizio di distribuzione gas nell'ATEM **TRIESTE**. L'ATEM comprende 6 Comuni, circa 120 mila PDR, con una densità di 163 PDR/km per un valore di RAB pari a 115 milioni di euro. Con la delibera [63/2020/R/GAS](#), l'ARERA aveva approvato una differenza VIR/RAB superiore al 10% per il comune di Sgonico, che rappresenta circa l'1% della RAB totale. Nonostante ciò, il valore del VIR è di 107 milioni di euro, circa il 7% inferiore al valore della RAB. I dipendenti che dovranno essere assunti dal nuovo concessionario sono circa 79. Attualmente, il principale *incumbent* presente nell'ATEM **TRIESTE**, con una quota di mercato del 94%, è Aceagas (appartenente al gruppo Hera). Quest'ultimo risulta essere l'unico operatore nell'ATEM confinante possedendo una quota di mercato pari al 100%. L'operatore che possiede la rimanente quota di mercato del 6% nell'ATEM **TRIESTE** è Italgas.
- Il termine per l'assegnazione del servizio di distribuzione del gas naturale nell'ATEM **LA SPEZIA** è stato posticipato dal 9 luglio al 15 ottobre 2021 con aperture delle buste fissata per il 18 ottobre. Il bando di gara, con un valore di oltre 200 milioni di euro, prevede l'assegnazione di circa 11 mila PDR distribuiti in 30 Comuni. L'operatore uscente, con una quota di mercato del 100% è Italgas.
- È stato prorogato di un anno anche il termine per la presentazione delle domande alla procedura ristretta per l'assegnazione del servizio di distribuzione del gas nell'ATEM **POTENZA 2** (dal 30 giugno 2021 al 30 giugno 2022). La proroga sarebbe stata necessaria in quanto è ancora in corso il procedimento di verifica da parte dell'Autorità di Regolazione dello scostamento VIR/RAB > del 10 %. È stata inoltre posticipata al 1° giugno 2023 la data di affidamento del primo impianto di distribuzione. La gara d'ambito, che prevede l'assegnazione di circa 60 mila PDR distribuiti in 60 Comuni, vede come principali

operatori Italgas, 2i Rete Gas e Gruppo Falcione con una quota di mercato rispettivamente del 49%, 24% e 8%.

FIGURA 1. QUOTE DI MERCATO DISTRIBUTORI
ATEM POTENZA 2

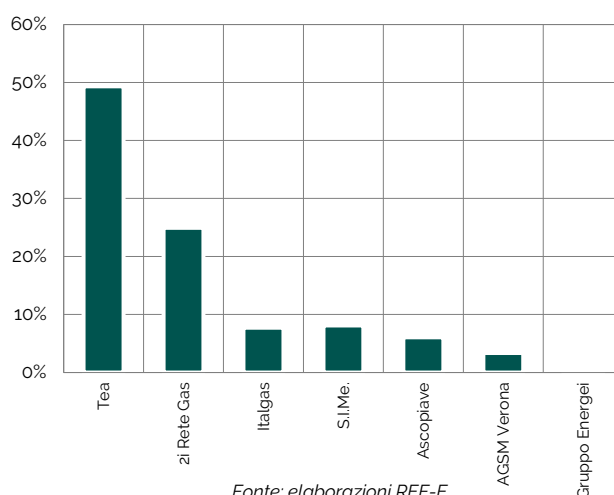


- L'Autorità di Regolazione ha segnalato di aver ricevuto il 3 giugno 2021, dal Comune di Chiavari, la documentazione relativa al bando di gara per l'ATEM **GENOVA 2**. La data presunta per il completamento dell'iter di analisi della documentazione di gara da parte dell'Autorità è prevista per il 2 luglio 2021. L'ATEM conta circa 110 mila PDR distribuiti in 29 Comuni. Gli unici operatori a gestire il servizio di distribuzione sono Italgas con una quota di mercato pari al 90% e 2i Rete Gas per la restante parte.
- Secondo quanto pubblicato dal Comune di Villafranca, il termine per la presentazione delle domande di partecipazione alla gara d'ambito dell'ATEM **VERONA 2**, è stato posticipato dal 30 giugno 2021 al 30 giugno 2022 con l'affidamento del primo impianto previsto per il giugno 2023. Il termine per la presentazione delle domande, dalla data della sua pubblicazione (dicembre 2016) è stato prorogato per la quinta volta. Il bando, che prevede l'assegnazione di circa 151 mila PDR, vede come principali gestori uscenti Erogasmet, Gigas Rete e Rete Monica con una quota di mercato rispettivamente del 13%, 33% e 18%.

M&A

- Potrebbero aprirsi nuove opportunità nell'ambito del servizio di distribuzione del gas naturale dell'ATEM **MANTOVA 1**. Secondo una notizia apparsa qualche settimana fa sul quotidiano locale e poi confermata dal sindaco della città, sembra, infatti, che la società Tea SpA (controllata da Sei-Servizi Energetici) stia valutando una possibile cessione delle reti attualmente gestite. Tea SpA con una quota di PDR gestiti pari al 50%, risulta il maggior operatore dell'ATEM **MANTOVA 1**. Seguono 2i Rete Gas, Italgas e Società Impianti Metano (S.I.Me) con una quota di mercato pari rispettivamente al 25% e 8% (**Figura 2**). Soggetti interessati potrebbero essere quelli che operano attualmente nell'ATEM ricordando tuttavia che, nel caso di superamento delle soglie di fatturato previste dall'AGCM, l'operazione di concentrazione deve essere comunicata preventivamente all'Antitrust, che non vede favorevolmente le concentrazioni all'interno degli ATEM in grado di ridurre il numero dei potenziali partecipanti.
- 2i Rete Gas, ottemperando alle condizioni poste dall'Antitrust per l'acquisizione del 100% del capitale sociale di Infrastrutture Distribuzione Gas (gruppo Edison), ha predisposto la vendita del ramo d'azienda che comprende circa 30 mila PDR nei Comuni di Anzio e Nettuno appartenenti all'ATEM **ROMA 4**. L'operazione di concentrazione dei due operatori avrebbe, infatti, potuto produrre effetti restrittivi della concorrenza andando a limitare il livello di competitività nell'ATEM **ROMA 4**. 2i Rete Gas ha pertanto indetto, tramite avviso

FIGURA 2. QUOTE DI MERCATO DISTRIBUTORI ATEM MANTOVA 1



pubblico, una procedura di vendita della totalità delle partecipazioni di una società neocostituita a cui sarà affidato il servizio di distribuzione del gas naturale nei suddetti Comuni. Il valore annuo del servizio ammonta a circa 3 milioni di euro, per un totale di 267 km di rete di distribuzione del gas e 9 dipendenti. La manifestazione d'interesse non vincolante, completa di dichiarazione che attesta il possesso dei requisiti, deve essere inviata entro il 16 giugno 2021. L'accesso a tutta la documentazione sarà consentito dal 17 giugno al 16 luglio, termine entro il quale dovrà avvenire la presentazione delle offerte vincolanti che saranno valutate dall'Antitrust. Nel caso di più offerte idonee e superiori al prezzo minimo (definito dall'Antitrust e che resterà segreto fino a conclusione di tutta la procedura), 2i Rete Gas potrà invitare i concorrenti a presentare delle nuove offerte.

FIGURA 3. FOI: VARIAZIONI TENDENZIALI* (%)

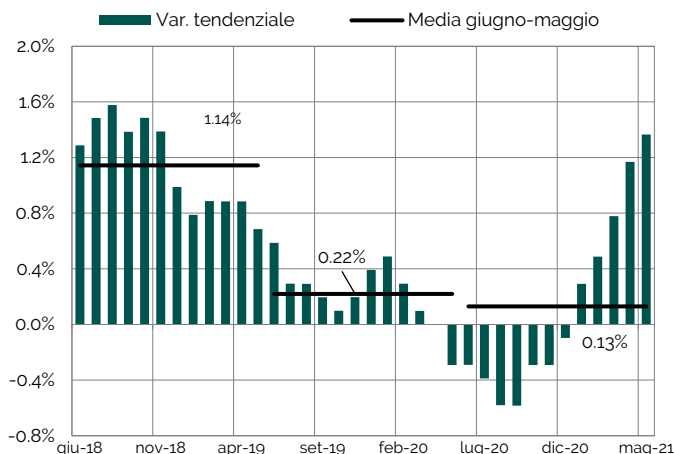
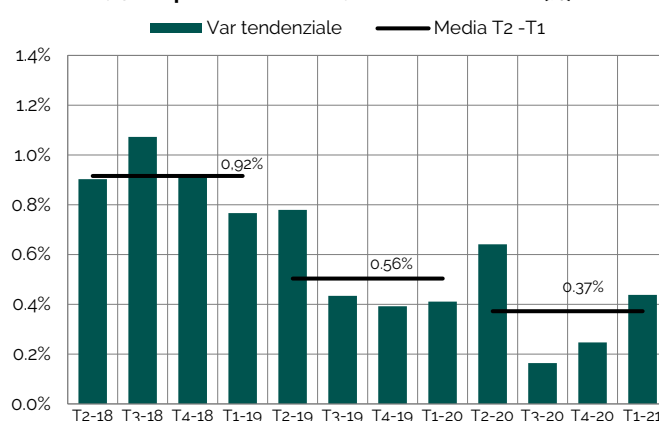


FIGURA 4. DIFL: VARIAZIONI TENDENZIALI* (%)



VALUTAZIONE SINTETICA GARE GAS

GARE ASSEGNATE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Gestori uscenti	Concessionario vincente
1	TORINO 2	687/2016/R/gas	59/2016/R/gas	Italgas (100%)	Italgas
2	VALLE D'AOSTA	906/2017/R/gas		Italgas (100%)	Italgas
3	MILANO 1	631/2015/R/gas		Italgas (4%), 2i Rete Gas (0.2%), Unareti (95%)	Unareti (A2A)
4	TORINO 1	30/2018/R/gas		Italgas (100%)	Italgas
5	NAPOLI 1	231/2019/R/gas	145/2019/R/gas	Italgas (100%)	2i Rete Gas

GARE CHIUSE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Numero offerte
1	BELLUNO	455/2016/R/gas	26/2016/R/gas	27/12/2016	01/09/2017	
2	UDINE 2	399/2018/R/gas	880/2017/R/gas	04/11/2015	30/09/2019	

GARE APERTE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	LA SPEZIA	501/2019/R/gas	628/2017/R/gas	03/02/2021	15/10/2021	BASSO
2	RIMINI	572/2020/R/gas	450/2019/R/gas	30/12/2020	29/12/2021	BASSO
3	TRIESTE	327/220/R/gas	63/2020/R/gas	18/05/2021	31/03/2022	BASSO

MANIFESTAZIONI D'INTERESSE IN SCADENZA

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	VICENZA 3	in corso	284/2018/R/gas	15/12/2018	30/09/2021	MEDIO
2	LODI 1	NO		30/12/2015	30/09/2021	MEDIO
3	MILANO 3	NO		31/01/2020	30/09/2021	ALTO
4	MONZA E BRIANZA 1	NO		29/12/2015	28/10/2021	MEDIO
5	BERGAMO 2	NO		11/12/2019	29/10/2021	ALTO
6	MILANO 4	NO		30/12/2019	31/10/2021	MEDIO
7	VARESE 2	NO		11/09/2015	30/11/2021	ALTO
8	VARESE 3	NO		12/07/2017	31/12/2021	MEDIO
9	VICENZA 4	NO		01/04/2019	31/12/2021	ALTO
10	POTENZA 2	NO		06/02/2020	30/06/2022	ALTO
11	VERONA 2	in corso		30/12/2016	30/06/2022	ALTO
12	BERGAMO 3	NO		03/08/2018	SOSPESA	MEDIO
13	BRESCIA 1	NO		20/12/2018	SOSPESA	MEDIO

MANIFESTAZIONI D'INTERESSE SCADUTE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	UDINE 1	NO		23/12/2015	29/02/2016	MEDIO
2	UDINE 3	NO		10/02/2016	06/06/2016	MEDIO
3	PERUGIA 2	NO		28/12/2015	29/12/2017	ALTO
4	COMO 1	NO		08/08/2018	07/11/2019	MEDIO
5	PRATO	525/2020/R/Gas	406/2019/R/GAS	22/12/2020	29/01/2021	ALTO

BANDI INVIATI ARERA MA NON APERTI

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	GENOVA 1	536/2019/R/gas	69/2018/R/gas	NO		BASSO
2	ROMA 1	650/2015/R/gas		NO		BASSO
3	FORLI-CESENA	517/2016/R/gas	67/2016/R/gas	NO		BASSO
4	LIVORNO	in corso	283/2018/R/gas	NO		MEDIO
5	MODENA 1	298/2019/R/gas	56/2019/R/gas	NO		MEDIO
6	GENOVA 2		536/2019/R/gas	NO		MEDIO
7	FIRENZE 1	in corso		NO		BASSO
8	TRIESTE	in corso	63/2020/R/gas	NO		BASSO
9	BIELLA		485/2020/R/gas	29/12/2015	Sospesa	MEDIO
10	ROMA 2		502/2020/R/gas	NO		BASSO
11	ROMA 4		503/2020/R/gas	NO		BASSO
12	PORDENONE		504/2020/R/gas	NO		BASSO
13	MODENA 2	in corso				BASSO
14	TORINO 5	in corso				BASSO
15	CUNEO 1		571/2020/R/gas	NO		BASSO
16	COMO 3		108/2021/R/gas	NO		BASSO
17	ANCONA		76/2021/R/gas	NO		MEDIO
18	GENOVA 2	in corso		NO		BASSO

GARE ANNULLATE O SOSPESE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	LUCCA	in corso		30/12/2016	Annullata	MEDIO
2	VENEZIA 1	368/2016/R/gas		28/12/2015	Annullata	BASSO
3	MASSA-CARRARA	in corso	142/2017/R/gas	21/12/2015	Sospesa	MEDIO
4	ALESSANDRIA 2	NO	113/2016/R/gas	22/12/2015	Sospesa	BASSO
5	TORINO 3	NO		22/12/2015	Sospesa	MEDIO
7	CREMONA 2 E CREMONA 3	NO		24/12/2015	Sospesa	BASSO

Dati aggiornati al 28/06/2021