

Monitoraggio gare gas

CERTIFICATI BIANCHI

- Nel mese di agosto, essendosi da poco concluso il vecchio anno d'obbligo, prorogato dal Decreto Ministeriale 21 maggio 2021 fino al 16 luglio 2021, si è registrata una contrazione sia dei prezzi che delle quantità di TEE scambiate.
- La sessione di settembre mostra un prezzo medio dei TEE scambiati sulla piattaforma di mercato gestita dal GME in linea con i prezzi del mese di agosto facendo registrare, infatti, solo una leggera diminuzione. Nel caso dei prezzi delle transazioni bilaterali, invece, tale variazione percentuale risulta più marcata tanto da far registrare un +5% nel mese di settembre rispetto ai prezzi del mese precedente.
- Per quanto riguarda le quantità invece, il numero di TEE scambiati sulla piattaforma del GME risulta in diminuzione rispetto a quella della sessione precedente (-18%), mentre, a mostrare un forte incremento solo le contrattazioni bilaterali che mostrano +144% rispetto al mese di agosto.
- Il 3 agosto 2021, l'Autorità di regolazione ha pubblicato la [delibera 358/2021/R/efr](#) in cui ha definito il valore del contributo tariffario e del contributo addizionale da riconoscere ai

distributori di energia elettrica e gas naturale nell'ambito del meccanismo dei titoli di efficienza energetica per l'anno d'obbligo 2020.

Al fine di rispondere al periodo di eccezionalità legato alla crisi pandemica che ha portato al forte disequilibrio tra domanda e offerta dei TEE con conseguente aumento dei prezzi (a marzo 2020 si è raggiunto il prezzo di 299 €/TEE), per non penalizzare gli operatori, con la delibera 358/2021 l'ARERA ha fissato:

- il contributo tariffario unitario pari al suo *cap* di 250 €/TEE
- il contributo addizionale pari al suo *cap* di 10 €/TEE
- proposto ([consultazione 359/2021/R/efr](#)) di riconoscere ai distributori di energia elettrica e gas naturale un ulteriore corrispettivo forfettario, solo per l'anno d'obbligo 2020, pari a 7,26 €/TEE.
- Il contributo tariffario totale per l'anno d'obbligo 2020 è, quindi, sicuramente pari a 260 €/TEE con l'aggiunta di un eventuale ulteriore contributo tariffario pari a 7,26 €/TEE per un totale di 267,26 €/TEE..

FIGURA 1. PREZZO DEI CERTIFICATI BIANCHI (€/TEE)

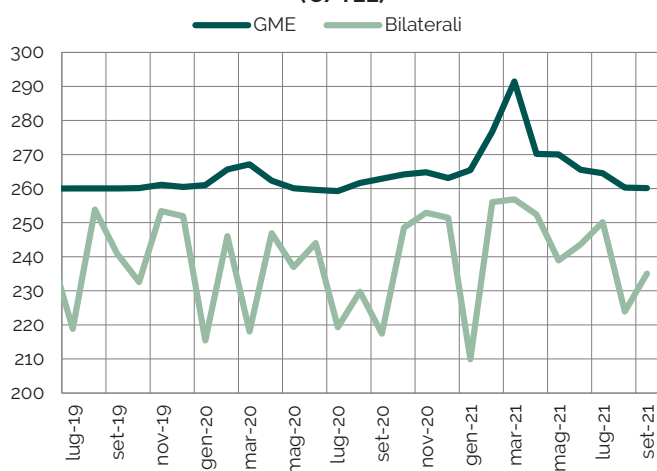
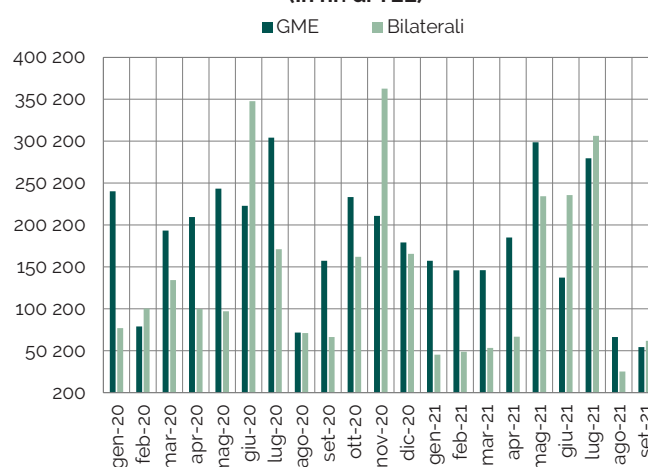


FIGURA 2. QUANTITÀ SCAMBIATE (In nr. di TEE)



Fonte: elaborazioni REF-E su dati GME

BANDI DI GARA

- Il Comune di GENOVA, stazione appaltante per l'ATEM **GENOVA 2**, il 4 agosto 2021 ha pubblicato il bando (con scadenza fissata al 31 marzo 2022), che permetterà di individuare il concessionario del servizio di distribuzione del gas naturale nei Comuni che fanno parte dell'Ambito Territoriale. L'ATEM comprende 29 Comuni, circa 109 mila PDR, con una densità di 122 PDR/km per un valore di *RAB* pari a 95 milioni di euro. Il valore *VIR* è di 118 milioni di euro, circa il 20% superiore al valore del *RAB*. Con la [delibera 536/2019/R/gas](#), l'ARERA aveva approvato una differenza *VIR-RAB* superiore al 10% per 22 Comuni. I dipendenti che dovranno essere assunti dal nuovo concessionario sono circa 84. Attualmente, gli unici *incumbent* presenti nell'ATEM **GENOVA 2**, con una quota di mercato del 92% e del rimanente 8% sono rispettivamente Italgas e zi Rete Gas. Italgas risulta essere l'unico operatore nell'ATEM confinante di **LA SPEZIA** mentre zi Rete Gas gestisce quote consistenti di PDR negli ATEM di **PIACENZA** e **ALESSANDRIA**. Altri possibili competitor potrebbero essere Iren con una rilevante quota di mercato negli ATEM di **GENOVA 1** (98%) e **PARMA** (76%).
- Il Comune di Udine, in qualità di stazione appaltante, ha assegnato ad AcegasApsAmga (società controllata al 100% dal gruppo Hera) la gara per la gestione del servizio di distribuzione del gas naturale nell'ATEM **UDINE 2** che comprende circa 90 mila PDR distribuiti in 20 municipalità per un valore *RAB* complessivo di circa 35 milioni di euro. La società assegnataria risultava il principale operatore operante nell'ATEM con una quota di mercato pari al 93%. Gli altri due operatori che detenevano la restante marginale quota di mercato erano zi Rete Gas (2%) e Serenissima Gas (5%). Secondo le indiscrezioni emerse, AcegasApsAmga ha un piano di investimenti, nei prossimi 12 anni di concessione, che ammonta a 80 milioni di euro, che saranno indirizzati alla prevenzione dei guasti e al potenziamento della rete. Salgono così a sei i bandi assegnati (se si include anche il bando dell'ATEM **NAPOLI 1** che pur essendo stato aggiudicato a zi Rete Gas risulta ancora oggetto di dispute legali con Italgas), tre dei quali assegnati a Italgas, uno a zi Rete Gas, uno a Unareti (gruppo A2A) e l'ultimo a AcegasApsAmga del gruppo Hera.
- Il termine per l'assegnazione del servizio di distribuzione del gas naturale nell'ATEM **MILANO 3** è stato posticipato dal 30 settembre 2021 al 30 giugno 2022. Il bando di gara, con un valore di oltre 300 milioni di euro, prevede l'assegnazione di circa 245 mila PDR distribuiti in 55 Comuni. Gli operatori con una quota maggiore di mercato sono zi Rete Gas (48%), AMGA Legnano (15%), Nuovenergie S.r.l. (11%), Italgas (9%) e A2A (6%).
- Nonostante, nel mese di luglio 2021, il TAR dell'Emilia Romagna, accogliendo parzialmente il ricorso presentato da GEI-Gestione Energetica Impianti unipersonale, avesse annullato il bando di gara per il servizio di distribuzione gas nell'ATEM **RIMINI** per la mancanza di alcune informazioni necessari per una corretta formulazione delle offerte da parte degli operatori interessati, la procedura di assegnazione risulta ancora aperta nel sito del comune tanto che la sua scadenza è stata posticipata dal 29 dicembre 2021 al 29 aprile 2022 con l'apertura delle offerte fissata per 27 maggio successivo. L'ATEM **RIMINI** consiste in quasi 193 mila DP distribuiti in 44 Comuni per un valore totale di *RAB* di 126 milioni di euro. Il principale operatore *incumbent*, con una quota di mercato del 98% dei DP, è Adrigas (Gruppo Società Gas Rimini (SGR)).
- Per quanto riguarda le altre due *Expression of Interest* il cui termine è fissato al 30 settembre 2021, ovvero **VICENZA 3** e **LODI 1**, non ci sono al momento informazioni disponibili.

REGOLAZIONE

- Il TAR di Venezia ha accolto il ricorso presentato da Italgas che chiedeva l'annullamento della delibera del Consiglio Comunale del 9 luglio 2020, nell'ambito dell'affidamento in concessione del servizio di distribuzione del gas naturale, nella parte in cui consentiva al Comune di cedere gli *asset* di sua proprietà a *VIR*, per un importo pari 50 milioni di euro, piuttosto che a *RAB* per il corrispettivo importo pari a 9 milioni di euro. La sentenza del TAR sancisce, per la prima volta in modo ufficiale, che la normativa vigente impedisce ai Comuni di cedere gli impianti e le reti di sua proprietà a *VIR*, e impone una loro valorizzazione, nel momento della cessione, a *RAB*.
- Il [documento di consultazione 250/2021/R/gas](#) del 15 giugno 2021 contiene le linee definitive stabilite dall'Autorità di Regolazione in merito alla realizzazione di progetti pilota per l'ottimizzazione e gli usi innovativi delle infrastrutture del gas naturale: trasporto, distribuzione, stoccaggio e rigassificazione (**Tabella 1**). L'obiettivo è quello di contribuire al raggiungimento degli obiettivi di decarbonizzazione nel medio-lungo termine del settore energetico insieme alla sperimentazione delle potenzialità dei gas rinnovabili, idrogeno compreso. I singoli progetti saranno valutati da una commissione indipendente sulla base di precisi indicatori volti a stimare il massimo

beneficio in termini di decarbonizzazione. I progetti ammessi avranno una durata massima di tre anni e la copertura (totale o parziale) dei relativi costi sarà sostenuta sia dalla tariffa sui consumatori finali che da eventuali finanziamenti esterni.

- Con la [consultazione 357/2021/R/gas](#), l'ARERA propone l'introduzione di un sistema di premi/penalità per i distributori di gas al fine di aumentare la loro responsabilità rispetto alla differenza tra i volumi di gas immessi nella rete di distribuzione e quelli ritirati dai clienti finali (DELTAio). L'ARERA intende definire un modello parametrico in grado di individuare, per ciascun *city gate*, il corrispondente intervallo DELTAio efficiente. All'operatore che ricadrà al di fuori di tale intervallo sarà applicata una penale, al contrario gli sarà riconosciuto un premio nel caso in cui le rispettive perdite di rete siano inferiori rispetto a tale intervallo. Dal momento che la validazione del modello e la raccolta di tutti i dati di *input* richiederanno tempo, l'ARERA suggerisce di introdurre uno schema temporaneo e semplificato volto a penalizzare solo le perdite più macroscopiche. La soglia per definire un *city gate* macroscopicamente inefficiente sarà basata sul livello di DELTAio dei *city gate* appartenenti alla stessa combinazione area-dimensione. L'ARERA prevede di implementare il sistema semplificato entro la fine del 2021.

TABELLA 1. PROGETTI PILOTA PER L'OTTIMIZZAZIONE E GLI USI INNOVATIVI DEL GAS NATURALE

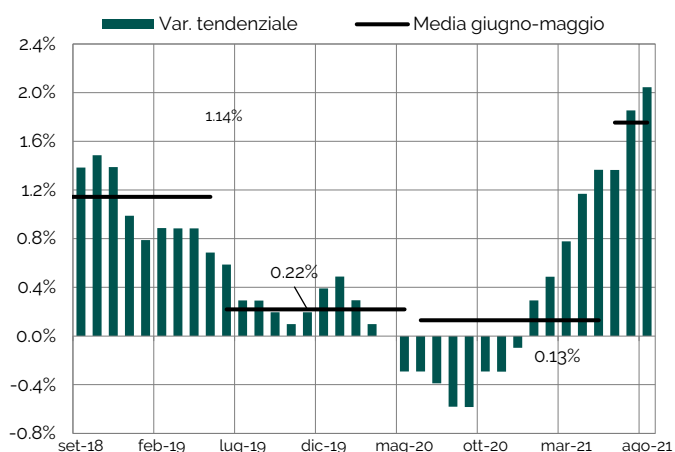
Area di Progetto	Possibili Interventi	Principali obiettivi
Metodi per la Gestione Ottimizzata delle Reti	Scambio bidirezionale tra reti a diversa pressione (in particolare attraverso la realizzazione di cabine cosiddette "bi-REMI")	Aumentare l'iniezione di gas rinnovabile, principalmente biometano, nelle reti di trasporto e distribuzione
	Utilizzo delle reti in funzione di accumulo (attraverso la gestione dinamica delle pressioni)	
	Metodi per la riduzione delle perdite di gas dalle reti e innovativi progetti di recupero del gas evaporato a seguito di operazioni di stoccaggio e trasporto di GNL (cosiddetto <i>Boil Off Gas</i> , BOG)	Promuovere la riduzione delle emissioni in atmosfera del gas dalle reti di trasporto e distribuzione
Utilizzi innovativi delle infrastrutture esistenti	Progetti "integrati" che coprano l'intera filiera di produzione, stoccaggio, trasporto, distribuzione e utilizzo di idrogeno o altri gas <i>low carbon</i>	Aumentare l'utilizzo dell'idrogeno e di altri gas con ridotte emissioni di CO ₂
	Tecnologie <i>Power to Gas</i> (P2G) e <i>Power to Hydrogen</i> (P2H)	
	Sperimentazione di processi per la cattura e lo stoccaggio delle emissioni di CO ₂ E	
Innovazioni tecnologiche sulle reti	Digitalizzazione delle reti e dei processi di business	Aumentare l'efficienza tecnica, economica e ambientale
	Recupero di energia nelle stazioni di ricompressione del gas (come ad esempio <i>Organic Rankine Cycle technology</i>)	

M&A

- Il Consiglio di Stato ha confermato la decisione del TAR Lombardia che aveva annullato la delibera con cui veniva approvata l'operazione di aggregazione tra A2A e Aeb. Le due società non avrebbero seguito le dovute procedure. Secondo il Consiglio di Stato l'operazione di M&A avrebbe

dovuto seguire una gara pubblica considerato che ad acquisire una parte del capitale di Aeb, società interamente pubblica, sarebbe stata una società con la metà del capitale società di proprietà dei Comuni di Milano e Brescia.

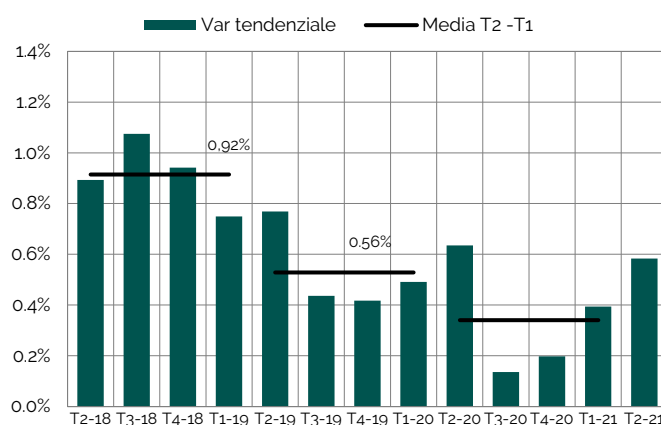
FIGURA 3. FOI: VARIAZIONI TENDENZIALI * (%)



*Indice prezzi al consumo per famiglie, operai e impiegati. Ultimo dato: giugno 2021

Fonte: elaborazioni REF-E

FIGURA 4. DIFL: VARIAZIONI TENDENZIALI* (%)



*Deflatore investimenti fissi lordi

Edizione dati Istat: Maggio 2021

Fonte: elaborazioni REF-E

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
6	UDINE 2	399/2018/R/gas	880/2017/R/gas	AcegasApsAmga (93%), 2i Rete Gas (2%), Serenissima Gas (5%)	AcegasApsAmga (Hera)

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	

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	GENOVA 2	270/2021/R/Gas	536/2019/R/gas	04/08/2021	31/03/2022	MEDIO
3	RIMINI	572/2020/R/gas	450/2019/R/gas	30/12/2020	29/04/2022	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	MONZA E BRIANZA 1	NO		29/12/2015	28/10/2021	MEDIO
4	BERGAMO 2	NO		11/12/2019	29/10/2021	ALTO
5	MILANO 4	NO		30/12/2019	31/10/2021	MEDIO
6	VARESE 2	NO		11/09/2015	30/11/2021	ALTO
7	VARESE 3	NO		12/07/2017	31/12/2021	MEDIO
8	VICENZA 4	NO		01/04/2019	31/12/2021	ALTO
9	MILANO 3	NO		31/01/2020	30/06/2022	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%	Nr. COMUNI VIR/RAB >10%	% RAB VIR/RAB >10%	Grado di competitività
1	ANCONA	in corso	76/2021/R/gas	27	60%	MEDIO
2	CATANZARO-CROTONE	in corso				MEDIO
3	COMO 3	in corso	108/2021/R/gas	17	20%	BASSO
4	CUNEO 1	in corso	571/2020/R/gas	45	93%	BASSO
5	FIRENZE 1	in corso				BASSO
6	FORLÌ-CESENA	517/2016/R/gas	67/2016/R/gas	3	18%	BASSO
7	GENOVA 1	536/2019/R/gas	69/2018/R/gas	7	3%	BASSO
9	LIVORNO	in corso	283/2018/R/gas	6	17%	MEDIO
10	MODENA 1	298/2019/R/gas	56/2019/R/gas	23	84%	MEDIO
11	MODENA 2	in corso				BASSO
12	PORDENONE	in corso	504/2020/R/gas	20	34%	BASSO
13	ROMA 1	650/2015/R/gas				BASSO
14	ROMA 2	in corso	502/2020/R/gas	6	21%	BASSO
15	ROMA 4	in corso	503/2020/R/gas	13	49%	BASSO
16	TORINO 5	in corso				BASSO

GARE ANNULLATE O SOSPESE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	ALESSANDRIA 2	NO	113/2016/R/gas	22/12/2015	Sospesa	BASSO
2	BIELLA	NO	485/2020/R/gas	29/12/2015	Sospesa	MEDIO
3	CREMONA 2 E CREMONA 3	NO		24/12/2015	Sospesa	BASSO
4	LUCCA	in corso		30/12/2016	Annullata	MEDIO
5	MASSA-CARRARA	in corso	142/2017/R/gas	21/12/2015	Sospesa	MEDIO
7	TORINO 3	NO		22/12/2015	Sospesa	MEDIO
8	TRIESTE	327/220/R/gas	63/2020/R/gas	18/05/2021	Annullata	BASSO
9	VENEZIA 1	368/2016/R/gas		28/12/2015	Annullata	BASSO

Dati aggiornati al 21/09/2021