

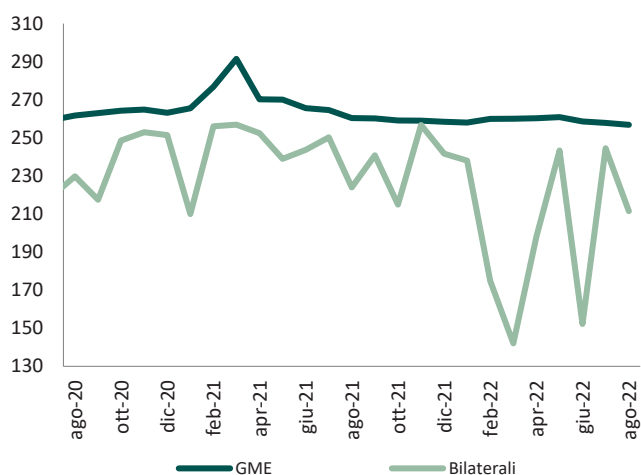
Monitoraggio gare gas

L'ARERA introduce un meccanismo di responsabilizzazione delle imprese di distribuzione nella gestione del delta in-out e approva il Regolamento di applicazione del meccanismo tariffario a sostegno dell'innovazione delle infrastrutture del settore del gas. Conclusi i bandi per Belluno e La Spezia, probabilmente assegnati a Italgas, che firma anche un accordo per l'acquisto di reti di distribuzione e vendita di GPL in dodici comuni della Sardegna.

CERTIFICATI BIANCHI

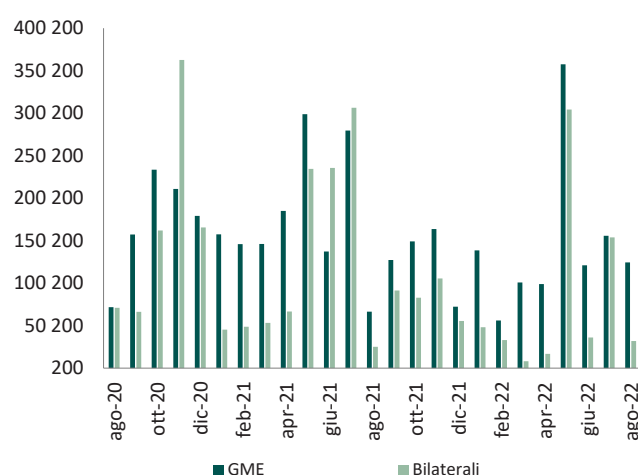
- Nel mese di agosto, il prezzo medio dei Certificati Bianchi scambiati sulla piattaforma di mercato gestita dal GME è rimasto in linea (257 €/TEE) con quello di luglio, mentre il prezzo medio delle transazioni bilaterali è diminuito di circa il 14% (211 €/TEE).
- Nel mese di agosto, sia le quantità scambiate sulla piattaforma del GME che le transazioni bilaterali sono diminuite rispetto a luglio. Tale diminuzione è stata maggiore nel caso delle transazioni bilaterali (-80%). Il numero di certificati bianchi scambiati sulla piattaforma del GME sono diminuiti, invece, di circa il 20%.

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



Elaborazioni MBS Consulting

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



Elaborazioni MBS Consulting

REGOLAZIONE

- Ad agosto 2021, con la consultazione pubblica [357/2021/R/gas](#), ARERA ha proposto 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). Quello proposto dall'Autorità è un modello parametrico in grado di individuare, per ciascun punto di riconsegna (*city gate*), il corrispondente intervallo DELTAio efficiente: all'operatore che ricade al di fuori di tale intervallo viene applicata una penale, mentre viene riconosciuto un premio agli operatori le cui perdite

di rete sono state inferiori all'intervallo DELTAio. Con la delibera [386/2022/R/gas](#), pubblicata lo scorso agosto, ARERA ha confermato la metodologia proposta nella consultazione del 2021. Dal momento che la validazione del modello e la raccolta di tutti i dati di input richiederanno tempo, l'Autorità ha introdotto uno schema temporaneo e semplificato volto a penalizzare solo le perdite più rilevanti. La soglia per definire un *city gate* macroscopicamente inefficiente sarà basata sul livello di DELTAio dei *city gate* appartenenti alla stessa combinazione area-dimensione e sarà strutturata in modo da lasciare un margine di guadagno per i miglioramenti di efficienza. Le penali saranno calcolate con cadenza

annuale considerando un orizzonte temporale di tre anni. Gli operatori sono tenuti a segnalare al responsabile del Bilanciamento eventuali perdite e prelievi fraudolenti. Il primo triennio di riferimento è quello costituito dagli esiti della sessione di aggiustamento annuale relativa all'anno 2022 e dagli esiti della sessione di aggiustamento pluriennale relativi agli anni 2021 e 2020.

- Con il documento di consultazione [250/2021/R/gas](#) del 15 giugno 2021, l'ARERA ha definito le linee guida circa la definizione di progetti pilota per l'ottimizzazione e gli usi innovativi delle infrastrutture del gas naturale: trasporto, distribuzione, stoccaggio e rigassificazione. L'obiettivo era 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. Con la delibera [404/2022/R/gas](#), l'ARERA ha confermato molti dei criteri contenuti nella consultazione del 2021 prevedendo la possibilità di inserire nella sperimentazione anche i gas non rinnovabili, seppur sempre in ottica di decarbonizzazione. 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 attraverso le tariffe riconosciute che graveranno sui consumatori finali sia attraverso finanziamenti esterni. I progetti innovativi sono suddivisi in tre aree di progetto (**Tabella 1**):

- Area 1: Ottimizzazione della gestione della rete
- Area 2: Innovazione delle infrastrutture esistenti
- Area 3: Innovazione tecnologica in rete

L'importo totale per finanziare i progetti pilota è di 35 milioni di euro. Ciascun progetto può accedere al contributo entro i limiti di 5 milioni di euro per i progetti relativi alle Aree 1 e 2 e di 2.5 milioni di euro per l'Area 3. Si prevede che le modalità di partecipazione vengano adottate entro ottobre 2022 e che le domande di ammissione siano presentate all'ARERA tra novembre 2022 e febbraio 2023.

- La legge sulla concorrenza è stata approvata anche in Senato ed è entrata in vigore il 27 agosto. La principale riforma che interessa il settore della distribuzione del gas, riguarda il trasferimento di *asset* dagli enti locali ai nuovi operatori entranti. Gli *asset* saranno valutati considerando il loro valore industriale residuo (*VIR*) anziché il valore del capitale investito netto (*RAB*) ferma restando la necessità di verifica da parte di ARERA in caso di scostamenti *VIR/RAB* maggiori del 10%.

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 CO2
	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 CO2E	
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>)	

Elaborazioni MBS Consulting

BANDI DI GARA

- Mancano ancora le comunicazioni ufficiali da parte delle stazioni appaltanti, ma legare per l'affidamento in concessione del servizio di distribuzione del gas naturale effettivamente assegnate potrebbero salire a otto. I due bandi conclusi, ma non ancora ufficialmente assegnati sono quello di **BELLUNO** e di **LA SPEZIA**. Relativamente alla gara nell'ATEM **BELLUNO**, il Consiglio di Stato ha respinto il ricorso presentato dai 42 Comuni contro la stazione appaltante e l'operatore Italgas risultato vincitore. I Comuni hanno impugnato il valore del *VIR* da corrispondere all'operatore uscente BIM Belluno Infrastrutture Spa, società controllata dai Comuni dell'ATEM. Il bando, quindi, potrebbe essere ufficialmente assegnato a Italgas. L'ATEM **BELLUNO** è costituito da circa 45 mila PDR distribuiti in 42 Comuni per un valore (*VIR*) complessivo di 75 milioni di euro. Anche se manca ancora la comunicazione formale da parte della stazione appaltante, secondo indiscrezioni giornalistiche, Italgas si sarebbe aggiudicato anche la gara d'ambito nell'ATEM **LA SPEZIA**. La sua offerta tecnica avrebbe infatti ottenuto un punteggio superiore rispetto a quelle degli altri due contendenti 2i Rete Gas e Ireti (Gruppo Iren). Per quanto riguarda l'offerta economica, i tre operatori avrebbero invece offerto lo stesso importo. Il valore del bando ammonterebbe a circa 206 milioni di euro. L'ATEM è composto da quasi 111 mila PDR distribuiti in 30 Comuni.
- La gara d'ambito **GENOVA 2**, la cui scadenza era fissata al 30 settembre 2022, è stata sospesa fino alla sentenza del Consiglio di Stato. Lo scorso maggio il TAR aveva approvato il ricorso di Italgas contro la stazione appaltante Chiavari per mancanza di alcuni dati sui PDR e perché il valore *VIR* non era stato approvato dall'ARERA. La stazione appaltante, pertanto, ha sospeso la gara ATEM in attesa della decisione del Consiglio di Stato. L'ATEM è composto da quasi 110 mila PDR distribuiti in 29 comuni. Gli operatori uscenti sono Italgas e 2i Rete Gas con rispettivamente il 92% e il 7% della quota di mercato.
- Il bando per l'affidamento in concessione del servizio di distribuzione del gas naturale nell'ATEM **RIMINI**, la cui scadenza era inizialmente fissata al 30 settembre, è stato posticipato al 29 dicembre 2022. L'ATEM è costituito da quasi 193 mila PDR distribuiti in 44 Comuni. Il principale operatore incumbent è Adrigas (Gruppo Società Gas Rimini (SGR)).

M&A

- Nei primi giorni di agosto Italgas ha firmato un accordo vincolante per l'acquisizione da Fiamma 2000 Group delle reti di distribuzione e vendita di GPL, gestite in 12 Comuni della Sardegna. La rete di distribuzione oggetto dell'accordo, attualmente gestita da Sarda Reti Gas (Gruppo Fiamma) si estende per un totale di oltre 430 km e serve 12 mila clienti in 11 Comuni. L'*enterprise value* dell'operazione è di 31.7 milioni di euro. Il *closing* è previsto nella seconda metà del 2022, subordinatamente al verificarsi di alcune condizioni sospensive (Golden Power). Il Gruppo Italgas gestisce in maniera totale o parziale 24 dei 38 bacini in cui è suddivisa la Sardegna. Attualmente sono 76 i Comuni dell'isola serviti da gas naturale, per un totale di 1.2 milioni di metri cubi distribuiti nei primi sei mesi del 2022.

**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	
2	LA SPEZIA	501/2019/R/gas	628/2017/R/gas	03/02/2021	30/11/2021	BASSO

GARE APERTE

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	GENOVA 2	270/2021/R/gas	536/2019/R/gas	04/08/2021	Sospesa	MEDIO
2	CREMONA 2 E CREMONA 3	NO		24/12/2015	30/11/2022	BASSO
3	BIELLA	245/2020/R/gas	485/2020/R/gas	24/12/2021	30/12/2022	MEDIO
4	RIMINI	572/2020/R/gas	450/2019/R/gas	30/12/2020	29/12/2022	BASSO
5	TORINO 5	303/20218/R/gas	543/2020/R/gas	29/12/2021	04/02/2022	MEDIO

MANIFESTAZIONI D'INTERESSE IN SCADENZA

Numero	ATEM	ARERA Analisi bando	ARERA VIR/RAB >10%	Pubblicazione	Scadenza offerte	Grado di competitività
1	MILANO 3	NO		31/01/2020	Attualmente sospesa	ALTO
2	MILANO 4	NO		30/12/2019	Attualmente sospesa	MEDIO
3	VERONA 2	in corso		30/12/2016	Attualmente sospesa	ALTO
4	LODI 1	NO		30/12/2015	30/09/2022	MEDIO
5	MONZA E BRIANZA 1	NO		29/12/2015	28/10/2022	MEDIO
6	VICENZA 4	NO		01/04/2019	30/11/2022	ALTO
7	VARESE 3	NO		12/07/2017	31/12/2022	MEDIO
8	VARESE 2	NO		11/09/2015	30/12/2022	ALTO
9	VICENZA 3	in corso	284/2018/R/gas	15/12/2018	30/06/2023	MEDIO
10	POTENZA 2	NO		06/02/2020	31/03/2024	ALTO
11	BERGAMO 3	NO		03/08/2018	SOSPESA	MEDIO
12	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 SOSPESSE

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
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 19/09/2022