



**APPROVAZIONE DELLE PREDISPOSIZIONI
TARIFFARIE PER IL PERIODO 2024-2029, AI SENSI
DELLA DELIBERA ARERA 639/2023/R/IDR
MTI-4**

**INCONTRO
16 OTTOBRE 2024**

DELIBERE ARERA 639/2023/R/IDR

La nuova proposta tariffaria si sviluppa nell'ambito dei tre principi fondamentali della regolazione:

- Assicurare ai cittadini la sostenibilità degli incrementi tariffari;
- Favorire gli investimenti in infrastrutture nel territorio;
- Garantire l'equilibrio economico e finanziario delle gestioni su tutto il periodo di concessione;

Il nuovo metodo tariffario di ARERA (MTI-4) recepisce per la prima volta in tariffa a partire dal 2024 gli effetti della crisi economica internazionale vissuta a partire dal 2022 e caratterizzata da un significativo aumento dei costi di energia elettrica, delle materie prime e dei tassi di interesse:

- Consente ai gestori di recuperare i maggiori costi sostenuti in anticipo nel biennio 2022-2023;
- Adegua i costi operativi del servizio all'inflazione rilevata nel ultimo biennio;
- Adegua i parametri finanziari in coerenza con il generale rialzo dei tassi di interesse al fine di dare copertura ai costi sostenuti per la realizzazione degli investimenti;

IL METODO TARIFFARIO IDRICO MTI-4

Nello specifico la nuova proposta tariffaria dal 2024 tiene conto delle seguenti variabili che non erano previste né erano prevedibili due anni fa:

- ❑ Inflazione del **13,70%** (**4,5%** per il 2023 e **8,8%** per 2024) applicata ai costi operativi endogeni e ai conguagli tariffari;
- ❑ Recupero a conguaglio dei maggiori costi di competenza 2022-2023 sostenuti in anticipo dal gestore;
- ❑ Riallineamento dei «costi aggiornabili» ai costi sostenuti nell'anno 2022 (su tutti l'energia elettrica e i costi dello smaltimento fanghi);
- ❑ Rivalutazione monetaria del **6,3%** (**3,4%** per il 2023 e **2,8%** per il 2024) degli investimenti realizzati (RAB regolatoria) per il calcolo degli ammortamenti e degli oneri finanziari (i cosiddetti costi del capitale);
- ❑ Incremento dei parametri finanziari al **6,13%** (MTI-3 4,8%), a seguito del rialzo dei tassi di interesse, utilizzati per il calcolo degli oneri finanziari e fiscali;

VALORI INVESTIMENTI ANNUI (lordo contributi)

INVESTIMENTI REALIZZATI	2020	2021	2022	2023	TOTALE	Spesa annua per abitante resid.
ACEGASAPSAMGA S.p.A.	18.639.554	19.313.036	24.967.827	24.119.468	87.039.885	73
ACQUEVENETE S.p.A.	21.909.879	21.407.113	19.733.409	21.756.036	84.806.437	85
VIACQUA S.p.A.	37.462.027	44.118.961	35.502.827	35.656.539	152.740.354	70
TOTALE AMBITO 2020 - 2023	324.586.676					74

INVESTIMENTI PREVISTI	2024	2025	2026	2027	2028	2029	TOTALE	Spesa annua per abitante resid.
ACEGASAPSAMGA S.p.A.	30.601.924	36.516.936	29.172.903	26.238.460	26.666.931	27.360.660	176.557.815	98
ACQUEVENETE S.p.A.	24.125.400	25.241.400	21.283.000	19.490.000	17.750.000	21.800.000	129.689.800	86
VIACQUA S.p.A.	49.322.293	64.999.388	64.758.161	61.533.595	58.974.210	50.820.010	350.407.658	107
TOTALE AMBITO 2024 - 2029	656.655.273							100

Conguagli ACEGASAPSAMGA S.p.A.

- ❑ I conguagli tariffari ammontano complessivamente a **+21,5 mln** e sono composti da:
 - ❑ **+ 6,2 mln** di conguagli maturati nel 2022 e 2023;
 - ❑ **+0,7 mln** di inflazione che scaturisce applicando il 13,70% e l'8,8% riconosciuto da ARERA;
 - ❑ **+14,6 mln** conguagli maturati con la precedente predisposizione MTI-3;
- ❑ I conguagli tariffari sono principalmente dovuti a:
- ❑ **+3,8 mln** recupero dei costi di energia elettrica RCee;
- ❑ **+2,5 mln** di altri conguagli tra i quali:
 - ❑ **+1,0 mln** di recupero dei conguagli relativi all'energia elettrica 2022 non ricompresi in RCee;
 - ❑ **+1,2** Recupero inflazione 2023;

Conguagli calcolati	2022	2023	Post 2023	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	-573.275	-399.789	0	-973.065
Conguaglio costo energia elettrica	2.947.283	861.251	0	3.808.534
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	344.749	497.803	0	842.552
Conguaglio costi ambientali	-51.903	-76.425	0	-128.328
Altri conguagli	1.222.101	1.363.670	14.599.404	17.185.175
Rc Attività b	48.507	245.181	0	293.688
RCres	138.134	107.787	0	245.921
RCarera	-237	542	0	305
RCip	0	0	0	0
di cui per eccedenza energia elettrica	1.035.697			1.035.697
di cui per variazioni di perimetro	0	0	0	0
Rimb335	0	0	0	0
RCappr	0	0	14.599.404	14.599.404
DeltaOpexQC	0	0	0	0
DeltaOpexQT	0	0	0	0
DeltaOpsocial	0	0	0	0
DeltaOpmis	0	0	0	0
Penalità RQSII - Delibera 476/2023/R/IDR	0	0	0	0
Penalità RQTI - Delibera 477/2023/R/IDR	0	0	0	0
di cui per volumi 2021	0	-214.725	0	-214.725
Conguaglio energia elettrica 2021	0	0	0	0
di cui per recupero inflazione 2023	0	1.224.885	0	1.224.885
RCARC - art. 29 lett a) MTI-4	0	0	0	0
RCARC - art. 29 lett b) MTI-4	0	88.392	0	88.392
RCARC - art. 29 lett c) MTI-4	0	0	0	0
Totale conguagli	3.888.954	2.334.903	14.599.404	20.823.261

Conguagli calcolati inflazionati	2022	2023	Post 2023	Totale
Conguagli calcolati 2022-2027	3.888.954	2.334.903	14.599.404	20.823.261
Inflazione	1.1370	1.0880	1.0000	1.0354
Conguagli calcolati inflazionati	4.421.585	2.540.375	14.599.404	21.561.364

Rimodulazione conguagli	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Conguagli calcolati inflazionati	4.421.585	2.540.375	0	4.866.468	4.866.468	4.866.468
Rimodulazione conguagli	0	0	530.000	3.200.000	7.000.000	10.831.364
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-4	0					
RC MTI-4 post 2029	0					
RCTOT - verifica rispetto comma 28.2 MTI-4						

Conguagli ACQUEVENETE S.p.A.

- ❑ I conguagli tariffari ammontano complessivamente a **+10,4 mln** e sono composti da:
 - ❑ **+ 6,7 mln** di conguagli maturati nel 2022 e 2023;
 - ❑ **+0,7 mln** di inflazione che scaturisce applicando il 13,70% e l'8,8% riconosciuto da ARERA;
 - ❑ **+3,0 mln** conguagli maturati con la precedente predisposizione MTI-3
- ❑ I conguagli tariffari sono principalmente dovuti a:
 - ❑ **+2,7 mln** per riduzione dei volumi fatturati;
 - ❑ **+3,7 mln** recupero dei costi di energia elettrica RCee;

Conguagli calcolati	2022	2023	Post 2023	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	1.502.099	1.197.194	0	2.699.294
Conguaglio costo energia elettrica	2.707.597	1.016.640	0	3.724.238
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	-297.625	354.943	0	57.318
Conguaglio costi ambientali	-80.553	10.544	0	-70.009
Altri conguagli	17.994	264.017	2.995.513	3.277.523
Rc Attività b	55.159	187.384	0	242.543
RCres	-36.015	76.470	0	40.455
RCarera	333	1.646	0	1.978
RCip	0	0	0	0
di cui per eccedenza energia elettrica	0			0
di cui per variazioni di perimetro	0	0	0	0
Rimb335	0	0	0	0
RCappr	0	0	2.995.513	2.995.513
DeltaOpexQC	0	0	0	0
DeltaOpexQT	0	0	0	0
DeltaOpsocial	-1.483	-1.483	0	-2.966
DeltaOpmis	0	0	0	0
Penalità RQSII - Delibera 476/2023/R/IDR	0	0	0	0
Penalità RQT1 - Delibera 477/2023/R/IDR	0	0	0	0
di cui per volumi 2021	0	0	0	0
Conguaglio energia elettrica 2021	0	0	0	0
di cui per recupero inflazione 2023	0	0	0	0
RCARC - art. 29 lett a) MTI-4	0	0	0	0
RCARC - art. 29 lett b) MTI-4	0	0	0	0
RCARC - art. 29 lett c) MTI-4	0	0	0	0
Totale conguagli	3.849.512	2.843.339	2.995.513	9.688.364

Conguagli calcolati inflazionati	2022	2023	Post 2023	Totale
Conguagli calcolati 2022-2027	3.849.512	2.843.339	2.995.513	9.688.364
<i>Inflazione</i>	1,1370	1,0880	1,0000	1,0802
Conguagli calcolati inflazionati	4.376.741	3.093.552	2.995.513	10.465.807

Rimodulazione conguagli	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Conguagli calcolati inflazionati	4.376.741	3.093.552	748.878	748.878	748.878	748.878
Rimodulazione conguagli	0	0	3.300.000	2.300.000	2.000.000	2.865.807
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-4	0					
RC MTI-4 post 2029	0					
RCTOT - verifica rispetto comma 28.2 MTI-4						

Conguagli VIACQUA S.p.A.

- ❑ I conguagli tariffari ammontano complessivamente a **+15,1 mln** e sono composti da:
 - ❑ **+ 13,7 mln** di conguagli maturati nel 2022 e 2023;
 - ❑ **+1,5 mln** di inflazione che scaturisce applicando il 13,70% e l'8,8% riconosciuto da ARERA;
- ❑ I conguagli tariffari sono principalmente dovuti a:
 - ❑ **+8,6 mln** per riduzione dei volumi fatturati;
 - ❑ **+2,9 mln** recupero dei costi di energia elettrica RCee;
 - ❑ **+1,9 mln** di altri conguagli tra i quali:
 - ❑ **+0,4 mln** di recupero dei conguagli relativi all'energia elettrica 2022 non ricompresi in RCee;
 - ❑ **+1,6** Recupero inflazione 2023;

Conguagli calcolati	2022	2023	Post 2023	Totale
Conguaglio ricavi fatturati	2.726.460	5.863.419	0	8.589.879
Conguaglio costo energia elettrica	2.795.137	122.698	0	2.917.835
Conguaglio costo acquisti all'ingrosso	-55.080	70.935	0	15.854
Conguaglio costi ambientali	-24.158	72.848	0	48.690
Altri conguagli	136.883	1.769.236	0	1.906.118
Rc Attività b	0	0	0	0
RCres	31.980	102.857	0	134.837
RCarera	518	1.823	0	2.341
RCip	0	0	0	0
di cui per eccedenza energia elettrica	370.433			370.433
di cui per variazioni di perimetro	0	0	0	0
Rimb335	0	0	0	0
RCappr	0	0	0	0
DeltaOpexQC	0	0	0	0
DeltaOpexQT	0	0	0	0
DeltaOpsocial	-266.048	164.430	0	-101.618
DeltaOpmis	0	-155.020	0	-155.020
Penalità RQSII - Delibera 476/2023/R/IDR	0	0	0	0
Penalità RQTI - Delibera 477/2023/R/IDR	0	0	0	0
di cui per volumi 2021	0	48.926	0	48.926
Conguaglio energia elettrica 2021	0	0	0	0
di cui per recupero inflazione 2023	0	1.606.220	0	1.606.220
RC _{ARC} - art. 29 lett a) MTI-4	0	0	0	0
RC _{ARC} - art. 29 lett b) MTI-4	0	0	0	0
RC _{ARC} - art. 29 lett c) MTI-4	117.117	117.117	0	234.233
Totale conguagli	5.696.358	8.016.252	0	13.712.610

Conguagli calcolati inflazionati	2022	2023	Post 2023	Totale
Conguagli calcolati 2022-2027	5.696.358	8.016.252	0	13.712.610
Inflazione	1,1370	1,0880	1,0000	1,1083
Conguagli calcolati inflazionati	6.476.531	8.721.682	0	15.198.213

Rimodulazione conguagli	2024	2025	2026	2027	2028	2029
Conguagli calcolati inflazionati	6.476.531	8.721.682	0	0	0	0
Rimodulazione conguagli	6.476.531	8.721.682	0	0	0	0
eventuale rinuncia a conguagli RC MTI-4	0					
RC MTI-4 post 2029	0					
RCTOT - verifica rispetto comma 28.2 MTI-4						

VRG e θ del 2024 – Elaborazione iniziale

Schema	Limite alla crescita del moltiplicatore tariffario	Variazione tariffaria massima (%)
Schema I	1,0670	6,70%
Schema II	1,0595	5,95%
Schema III	1,0745	7,45%
Schema IV	1,0920	9,20%
Schema V	1,0845	8,45%
Schema VI	1,0995	9,95%

Le elaborazioni iniziali, tenendo conto di tutte le voci e delle ipotesi previste dal modello, produrrebbero per l'anno 2024 gli incrementi come da tabella successiva (dal 26% fino a quasi 60%)

Tuttavia, tali incrementi non sono sostenibili per l'utenza, pertanto, in accordo con i gestori si è operato su alcune voci di costo, così da rientrare nei limiti di incremento massimi come previsti dallo schema regolatorio nel quale si ricade. Tali elaborazioni sono presentate nella pagina successiva.

Proposta MTI-4 - Elaborazioni iniziali		ACEGASAPSAMGA	ACQUEVENETE	VIACQUA
Schema regolatorio		V	V	IV
VRG ^a calcolato	Anno 2024	65.872.704	64.773.006	112.636.462
θ^a calcolato	Anno 2024	1,258	1,589	1,279
Incremento annuale (var %)	Anno 2024	25,8%	58,9%	27,9%

VRG e θ per gli anni 2024 - 2029

Proposta MTI-4		ACEGASAPSAMGA	ACQUEVENETE	VIACQUA
VRG ^a (coerente con \mathcal{G} applicabile)	Anno 2024	56.800.241	43.967.212	95.564.057
	Anno 2025	60.878.138	47.861.790	101.136.868
	Anno 2026	65.752.484	48.769.721	109.147.161
	Anno 2027	71.005.522	49.675.123	116.793.277
	Anno 2028	76.157.713	50.602.768	117.924.749
	Anno 2029	80.913.337	51.658.337	113.154.065

Proposta MTI-4		ACEGASAPSAMGA	ACQUEVENETE	VIACQUA
Teta cumulato (anno base 2023)	Anno 2024	1,084	1,079	1,085
	Anno 2025	1,176	1,164	1,177
	Anno 2026	1,270	1,186	1,270
	Anno 2027	1,372	1,208	1,359
	Anno 2028	1,471	1,231	1,372
	Anno 2029	1,563	1,256	1,317

Proposta MTI-4		ACEGASAPSAMGA	ACQUEVENETE	VIACQUA
Incremento annuale (var %)	Anno 2024	8,4%	7,9%	8,5%
	Anno 2025	8,4%	7,9%	8,5%
	Anno 2026	8,0%	1,9%	7,9%
	Anno 2027	8,0%	1,9%	7,0%
	Anno 2028	7,3%	1,9%	1,0%
	Anno 2029	6,2%	2,1%	-4,0%

Variazione 2024

Il Consiglio di Bacino con nota prot. n. 1934 del 18.12.2023, in attesa di predisporre l'aggiornamento tariffario secondo la metodologia deliberata da ARERA per il quarto periodo regolatorio, ha disposto che l'articolazione tariffaria provvisoria da applicare per l'anno 2024 si aggiorni in base al limite di incremento massimo teta come predisposto dallo scrivente Ente con la deliberazione assembleare n. 5 del 24.11.2022.

GESTORI	Variazione tariffaria già applicata dal 01.01.2024 (MTI-3)	Variazione tariffaria MTI-4	Variazione effettiva
AcegasApsAmga S.p.A.	3,7%	8,4%	4,7%
acquevenete S.p.A.	3,7%	7,9%	4,2%
Viacqua S.p.A.	5,7%	8,5%	2,8%

GESTORI	Variazione spesa Utenza 3 persone consumo 150 mc/anno (2024/2023)
AcegasApsAmga S.p.A.	€ 23,77
acquevenete S.p.A.	€ 30,34
Viacqua S.p.A.	€ 28,60

GESTORI	Costo €/mc (2024)
AcegasApsAmga S.p.A.	€ 2,05
acquevenete S.p.A.	€ 2,76
Viacqua S.p.A.	€ 2,43