



AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE  
CITTÀ METROPOLITANA DI MILANO



**Deliberazione 639/2021/R/idr (MTI-3)**  
**Aggiornamento biennale della tariffa MTI-3 - Anni 2022-2023**

**Conferenza dei Comuni Città Metropolitana di Milano**

*3 ottobre 2022*

# Aggiornamento biennale delle tariffe del SII per il periodo regolatorio 2022-2023

- L'aggiornamento biennale delle tariffe 2022 e 2023, che avviene infra-periodo regolatorio quadriennale 2020-2023 del Metodo Tariffario idrico del terzo periodo regolatorio (MTI-3), consente di aggiornare i dati consuntivi alla base delle determinazioni tariffarie
- Rispetto a quanto rappresentato nelle predisposizioni tariffarie del 2020–2023, negli anni 2020-2021 non ci sono state variazioni degne di rilievo relativamente alle gestioni svolte:
  - per **CAP Holding** permangono le tre gestioni sottoposte a regolazione tariffaria e svolte rispettivamente per:
    - I. Servizio Idrico Integrato (SII) della Città Metropolitana di Milano – con esclusione della Città di Milano -,
    - II. la vendita del servizio all'ingrosso di acquedotto verso alcuni Comuni dell'ATO Monza e Brianza,
    - III. vendita all'ingrosso dei servizi di depurazione sempre per alcuni Comuni dell'ATO Monza e Brianza.
  - per **MM** la gestione è quella del SII della Città di Milano.
- Le attuali proposte modificano gli incrementi tariffari “pianificati” per gli anni 2022 e 2023 con la precedente predisposizione tariffaria l'MTI-3; ciò al fine di fronteggiare almeno parzialmente l'attuale congiuntura economica internazionale (consistente rialzo dei prezzi di energia elettrica e di altre materie rilevanti per il SII) e quindi preservare l'equilibrio economico-finanziario delle gestioni nonostante l'aumento della esposizione finanziaria: infatti a fronte di aumenti del costo dell'energia elettrica attesi dell'ordine del 200%, sono stati attivate da parte dell'ATO CMM le istanze per consentire gli incrementi dalla regolazione ARERA e pari al massimo al 25% del costo sostenuto negli anni precedenti, a parziale anticipazione del maggior costo dell'energia che sarà comunque conguagliato nel 2024.

# Ambito tariffario Cap Holding SpA gestore del SII della Città Metropolitana di Milano (CAP SII CMM)

□ **Perimetro gestito:** invariato rispetto alla precedente predisposizione tariffaria MTI-3 2020-2023, comprendente anche la «gestione delle infrastrutture di drenaggio urbano delle acque meteoriche»; dal 2023 è previsto il trasferimento del servizio di acquedotto del Comune di Corsico (attualmente in capo ad MM, ancorché fino ad oggi escluso dagli adeguamenti tariffari in quanto non conforme alla normativa pro tempore vigente)

□ **Ambito delle attività:** è rimasto immutato da un punto di vista delle competenze; si conferma, la modifica “operativa” delle attività riguardanti il drenaggio urbano dando luogo ad un diverso posizionamento del processo produttivo del gestore tale da generare la necessità di riconoscimento di nuovi costi di gestione emergenti per **circa 2,55 mln di euro**

□ **Schema regolatorio:**

- costo medio del servizio pari a **123 euro/ab** (gestione più efficiente della media nazionale pari a 149 euro/ab),
- fabbisogno di investimenti pianificato per il periodo 2020-2023 pari a 386,1 mln euro, che confrontato con il valore della RAB<sup>2019</sup> pari a 779,1 mln euro fornisce un valore di **poco inferiore a 0,5** che definisce il discriminante per accedere alla possibilità di introdurre la componente anticipatoria degli investimenti (FNI), il possibile uso degli ammortamenti finanziari degli investimenti (vita utile più breve di quella standard regolatoria) e quindi ad un set di limiti ai moltiplicatori tariffari più alto a parità di soddisfacimento del criterio di cui al punto precedente,
- presenza di **variazione dei processi tecnici** per l’implementazione delle attività di gestione delle acque meteoriche di dilavamento, che consente di accedere ai valori più alti di moltiplicatore tariffario rispetto alla riga dello schema regolatorio individuata dalle caratteristiche del punto precedente.

**Pertanto la gestione CAP SII CMM ricade nello schema III , in continuità con la precedente predisposizione tariffaria, che prevede un limite al moltiplicatore pari al 5,95% da un anno al successivo.**

# Ambito tariffario Cap Holding SpA gestore del SII della Città Metropolitana di Milano (CAP SII CMM)

- Per la gestione CAP SII CMM si propongono, per entrambe le annualità 2022 e 2023, **incrementi pari al valore del limite massimo di prezzo ammissibile 5,95%**; gli incrementi hanno l'obiettivo di preservare l'equilibrio della gestione e, in particolare, fronteggiare l'attuale congiuntura economica internazionale che ha portato al consistente rialzo dei prezzi di energia elettrica e di altre materie prime nonché per consentire un primo recupero dei conguagli maturati nel 2020-2021. Nonostante tale incremento si ha una traslazione al periodo successivo al 2023 di conguagli "residui" pari a **12,3 mln euro**.
- Considerato il contenuto livello del costo medio del servizio pagato dagli utenti del SII della Città Metropolitana di Milano, gli incrementi tariffari proposti si traducono in termini di spesa media annua per famiglia nell'ordine di **10-12 euro/anno**.
- Contestualmente all'approvazione tariffaria viene presentata l'istanza dell'ATO Città Metropolitana di Milano ad ARERA per il **riconoscimento del valore di subentro di CAP Holding nella gestione del servizio di acquedotto per il Comune di Corsico**.

## Sviluppo dei corrispettivi di servizio:

### SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente

	ANNO 2022	ANNO 2023
Opex <sup>a</sup>	128.783.725	129.876.143
Capex <sup>a</sup>	54.034.237	68.739.419
FoNI <sup>a</sup>	14.646.374	15.540.440
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	133.368	12.308.881
ERC <sup>a</sup>	47.450.340	37.233.993
<b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>245.048.044</b>	<b>263.698.876</b>

## Sviluppo del moltiplicatore tariffario

### SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile

	ANNO 2022	ANNO 2023
Limite al moltiplicatore tariffario	1,088	1,153
<b>VRG<sup>a</sup> (coerente con <math>\vartheta</math> applicabile)</b>	<b>245.048.044</b>	<b>263.698.876</b>
<b><math>\vartheta</math><sup>a</sup> applicabile</b>	<b>1,088</b>	<b>1,153</b>

**incremento rispetto anno precedente**

**5,95%**

**5,95%**

# Ambito tariffario Cap Holding SpA – Tariffa servizio depurazione all'ingrosso vs ATO MB (CAP MBDep)

□ **Perimetro gestito:** invariato; comprende il servizio di collettamento e depurazione svolto dagli impianti di Pero/Varedo, Cassano d'Adda, Truccazzano e Peschiera Borromeo - ubicati nel territorio della Città Metropolitana di Milano - per 22 comuni brianzoli gestiti dalla società Brianzacque, gestore del SII per la Provincia di Monza e Brianza

□ **Ambito delle attività:** immutato rispetto alle determinazioni tariffarie MTI-3 del 2020

□ **Schema regolatorio:**

- costo medio del servizio pari a **27 euro/ab** (molto basso perché comunque relativo ad un solo segmento del servizio là dove il valore medio ARERA si riferisce all'intero SII e comunque valutato efficiente sulla base di dati di riferimento nazionali),
- fabbisogno di investimenti pianificato per il periodo 2020-2023 pari a 15,8 mln euro, che confrontato con il valore della RAB<sup>2019</sup> pari a 45,4 mln euro fornisce un **valore di 0,36 inferiore a 0,5** che definisce il discriminante per accedere alla possibilità di introdurre la componente anticipatoria degli investimenti (FNI), il possibile uso degli ammortamenti finanziari degli investimenti (vita utile più breve di quella standard regolatoria) e quindi ad un set di limiti ai moltiplicatori tariffari più alto a parità di soddisfacimento del criterio di cui al punto precedente,
- l'assenza di aggregazioni o variazione dei processi tecnici.

**Pertanto la gestione grossista CAP MBDep ricade nello schema I, in continuità con la precedente predisposizione tariffaria, che prevede un limite al moltiplicatore pari al 5,2% da un anno al successivo.**

# Ambito tariffario Cap Holding SpA – Tariffa servizio depurazione all'ingrosso vs ATO MB (CAP MBDep)

Per CAP MBDep si propongono per entrambe le annualità 2022 e 2023 **incrementi tariffari pari al 4%**, inferiori al valore del limite massimo di prezzo ammissibile dal quadrante di appartenenza (5,2%); gli incrementi hanno l'obiettivo di preservare l'equilibrio della gestione e, in particolare, fronteggiare l'attuale congiuntura economica internazionale che ha portato al consistente rialzo dei prezzi di energia elettrica e di altre materie prime nonché per consentire un primo recupero dei conguagli maturati nel 2020-2021. Viene inoltre garantito il **completo recupero dei conguagli** e quindi non viene traslato alcun residuo al periodo successivo al 2023.

La predisposizione tariffaria ha avuto il **parere favorevole** da parte dell'ATO Monza e Brianza.

## Sviluppo dei corrispettivi di servizio:

### SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente

	ANNO 2022	ANNO 2023
Opex <sup>a</sup>	5.363.637	5.288.126
Capex <sup>a</sup>	1.064.385	1.579.105
FoNI <sup>a</sup>	1.129.720	1.199.433
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	-510.000	145.919
ERC <sup>a</sup>	3.753.835	2.954.478
<b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>10.801.577</b>	<b>11.167.062</b>

## Sviluppo del moltiplicatore tariffario

### SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile

	ANNO 2022	ANNO 2023
Limite al moltiplicatore tariffario	1,134	1,180
<b>VRG<sup>a</sup> (coerente con <math>\vartheta</math> applicabile)</b>	<b>10.801.577</b>	<b>11.167.062</b>
<b><math>\vartheta</math><sup>a</sup> applicabile</b>	<b>1,121</b>	<b>1,166</b>

**incremento rispetto anno precedente**

**4,0%**

**4,0%**

# Ambito tariffario Cap Holding SpA – Tariffa servizio acquedotto all'ingrosso vs ATO MB (CAP MBAcq)

- **Perimetro gestito:** il perimetro del servizio è tutt'ora soggetto ad una significativa e progressiva evoluzione: attraverso la realizzazione e messa a regime di importanti opere di adduzione, consentirà di garantire l'approvvigionamento idropotabile di qualità per **25 comuni dell'ATO Monza e Brianza**, con conseguenti importanti aumenti dei volumi e dei livelli qualitativi erogati.

A tutto il 2021 i comuni raggiunti dal servizio risultano 15: Agrate Brianza, Aicurzio, Bellusco, Bernareggio, Burago di Molgora, Busnago, Caponago, Carnate, Cavenago di Brianza, Concorezzo, Cornate d'Adda, Mezzago, Ornago, Sulbiate, Vimercate.

Le importanti modifiche infrastrutturali si concluderanno nel presente terzo periodo regolatorio, con la conclusione della realizzazione della condotta dorsale nord in provincia di Monza e Brianza.

- **Ambito delle attività:** è rimasto immutato rispetto alle determinazioni tariffarie MTI-3 del 2020

- **Schema regolatorio:**

- costo medio del servizio pari a **36 euro/ab** (molto basso perché comunque relativo ad un solo segmento del servizio là dove il valore medio ARERA si riferisce all'intero SII e comunque valutato efficiente sulla base di dati di riferimento nazionali),
- fabbisogno di investimenti pianificato per il periodo 2020-2023 pari a 5 mln euro, che confrontato con il valore della RAB<sup>2019</sup> pari a 15,6 mln euro fornisce un **valore di 0,32 inferiore a 0,5** che definisce il discriminante per accedere alla possibilità di introdurre la componente anticipatoria degli investimenti (FNI), il possibile uso degli ammortamenti finanziari degli investimenti (vita utile più breve di quella standard regolatoria) e quindi ad un set di limiti ai moltiplicatori tariffari più alto a parità di soddisfacimento del criterio di cui al punto precedente,
- la presenza di un **ampliamento del perimetro servito** connesso alla *variazione dei processi tecnici* (completamento dell'allaccio dei nuovi Comuni via via raggiunti dalla dorsale).

**Pertanto, la gestione grossista CAP MBAcq ricade nello schema III, che prevede un limite al moltiplicatore pari al 5,95% da un anno al successivo.**

# Ambito tariffario Cap Holding SpA – Tariffa servizio acquedotto all'ingrosso vs ATO MB (CAP MBAcq)

- In considerazione dell'elevato importo di conguagli pregressi (generati da una troppo esigua erogazione di volumi rispetto a quelli pianificati nel periodo di *start up* della infrastruttura) e ancora da recuperare, non è stata attivata alcuna istanza per una anticipazione dei costi energetici 2022 e 2023.
- Si assiste, con l'aggiornamento biennale delle tariffe, ad un **cambio di schema dal VI approvato nel 2020 all'attuale III.**
- Per CAP MBAcq si propongono per entrambe le annualità 2022 e 2023 **incrementi tariffari pari al valore del limite massimo di prezzo ammissibile 5,95%**; gli incrementi hanno l'obiettivo di preservare l'equilibrio della gestione e, in particolare, fronteggiare l'attuale congiuntura economica internazionale che ha portato al consistente rialzo dei prezzi di energia elettrica e di altre materie prime nonché per consentire un primo recupero dei conguagli maturati negli anni precedenti. Nonostante tale incremento si ha una traslazione al periodo successivo al 2023 di **conguagli "residui" pari a 6,2 mln euro** (circa il doppio del VRG 2023); il recupero di tali conguagli avverrà progressivamente nelle tariffe future fino al 2031.
- La predisposizione tariffaria ha avuto il parere favorevole da parte dell'ATO Monza e Brianza.

## Sviluppo dei corrispettivi di servizio:

### SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente

	ANNO 2022	ANNO 2023
Opex <sup>a</sup>	909.904	923.375
Capex <sup>a</sup>	1.886.474	2.102.600
FoNI <sup>a</sup>	0	0
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	-405.120	-425.780
ERC <sup>a</sup>	357.287	311.889
<b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>2.748.546</b>	<b>2.912.084</b>

## Sviluppo del moltiplicatore tariffario

### SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile

	ANNO 2022	ANNO 2023
Limite al moltiplicatore tariffario	1,246	1,320
<b>VRG<sup>a</sup> (coerente con <math>\vartheta</math> applicabile)</b>	<b>2.748.546</b>	<b>2.912.084</b>
<b><math>\vartheta</math><sup>a</sup> applicabile</b>	<b>1,246</b>	<b>1,320</b>

**incremento rispetto anno precedente**

**5,95%**

**5,95%**



□ **Perimetro gestito:** invariato rispetto alla precedente predisposizione tariffaria MTI-3 2020-2023, comprendente sia il subentro a MilanoDepur nella gestione dell'impianto di Nosedo che la «gestione di infrastrutture di drenaggio urbano delle acque meteoriche»

□ **Ambito delle attività:** è rimasto immutato da un punto di vista delle competenze; si conferma, la modifica “operativa” delle attività riguardanti il drenaggio urbano dando luogo ad un diverso posizionamento del processo produttivo del gestore tale da generare la necessità di riconoscimento di nuovi costi di gestione emergenti per **circa 3,3 mln di euro**

□ **Schema regolatorio:**

- costo medio del servizio pari a **104 euro/ab** (gestione più efficiente della media nazionale pari a 149 euro/ab),
- fabbisogno di investimenti pianificato per il periodo 2020-2023 pari a 212,4 mln euro, che confrontato con il valore della RAB<sup>2019</sup> pari a 254,5 mln euro fornisce un **valore di 0,83 nettamente superiore a 0,5** che definisce il discriminante per accedere alla possibilità di introdurre la componente anticipatoria degli investimenti (FNI), il possibile uso degli ammortamenti finanziari degli investimenti (vita utile più breve di quella standard regolatoria) e quindi ad un set di limiti ai moltiplicatori tariffari più alto a parità di soddisfacimento del criterio di cui al punto precedente,
- presenza di **variazione dei processi tecnici** per l'implementazione delle attività di gestione delle acque meteoriche di dilavamento, che consente di accedere ai valori più alti di moltiplicatore tariffario rispetto alla riga dello schema regolatorio individuata dalle caratteristiche del punto precedente.

**Pertanto la gestione MM ricade nello schema VI , in continuità con la precedente predisposizione tariffaria, che prevede un limite al moltiplicatore pari al 8,45% da un anno al successivo.**

# Ambito tariffario MM SpA

Per MM SpA si propongono per l'anno **2022 incrementi tariffari pari al valore del limite massimo ammissibile 8,45%** mentre per l'anno **2023 l'incremento è del 7,05%** in coerenza con l'ammontare dei costi tariffari ammissibili; gli incrementi hanno l'obiettivo di preservare l'equilibrio della gestione e, in particolare, fronteggiare l'attuale congiuntura economica internazionale che ha portato al consistente rialzo dei prezzi di energia elettrica e di altre materie prime nonché per consentire un primo recupero dei conguagli maturati nel 2020-2021. Viene inoltre garantito il completo **recupero dei conguagli** e quindi non viene traslato alcun residuo al periodo successivo al 2023.

Considerato il contenuto livello del costo medio del servizio pagato dagli utenti del SII della Città Metropolitana di Milano, gli incrementi tariffari proposti si traducono in termini di spesa media annua per famiglia nell'ordine di **10-12 euro/anno**.

## Sviluppo dei corrispettivi di servizio:

### SVILUPPO DEL VRG predisposto dal soggetto competente

	ANNO 2022	ANNO 2023
Opex <sup>a</sup>	85.543.659	79.932.831
Capex <sup>a</sup>	28.871.925	30.753.806
FoNI <sup>a</sup>	7.033.937	12.878.175
RC <sup>a</sup> <sub>TOT</sub>	1.834.236	8.983.423
ERC <sup>a</sup>	41.976.181	42.793.987
<b>VRG<sup>a</sup> predisposto dal soggetto competente</b>	<b>165.259.938</b>	<b>175.342.222</b>

## Sviluppo del moltiplicatore tariffario

### SVILUPPO DEL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO applicabile

	ANNO 2022	ANNO 2023
Limite al moltiplicatore tariffario	1,171	1,270
<b>VRG<sup>a</sup> (coerente con <math>\vartheta</math> applicabile)</b>	<b>165.259.938</b>	<b>175.342.222</b>
<b><math>\vartheta</math><sup>a</sup> applicabile</b>	<b>1,171</b>	<b>1,253</b>

**incremento rispetto anno precedente**

**8,45%**

**7,05%**