



AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE
PROVINCIA DI MILANO

UFFICIO D'AMBITO DELLA PROVINCIA DI MILANO - AZIENDA SPECIALE

VIALE PICENO 60 - 20129 MILANO
TELEFONO: 02 7740 1 (CENTRALINO)

PROPOSTA DI PARERE OBBLIGATORIO VINCOLANTE punto n. 06
Conferenza dei Comuni dell' ATO della Provincia di Milano
8 Maggio 2014

Oggetto Parere vincolante avente ad oggetto “Delibera AEEG 643/13 – Verifica alla pianificazione del Piano d'Ambito del 19 dicembre 2013 – determinazione conguagli 2012-2013 - Proposte tariffarie 2014-2015 in applicazione del MTI di cui alla delibera per il Gestore del SII della Provincia di Milano Società Cap Holding Spa.”

Il Presidente introduce *la proposta di Parere ai sensi dell'art.48 della Legge Regionale Lombardia 26/2003* precisando che la stessa consegue da atti Deliberativi del Consiglio di Amministrazione dell'Ufficio d'Ambito n. 5 del 28 Aprile 2014 e della successiva Deliberazione n. 1 dell'8 maggio 2014.

Successivamente passa la parola al Direttore dell'Ufficio d'Ambito per la presentazione tecnica del provvedimento di cui alla Deliberazione del Consiglio di Amministrazione n. 1 del 8 maggio 2014 sottoposto al Parere.

Il Direttore illustra il punto precisando che si è resa necessaria una nuova approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione dopo il provvedimento n. 5 del 28 Aprile già pubblicato, di cui alla deliberazione n. 1 dell'8 maggio 2014, in quanto in sede di invio dei dati all'Autorità mediante apposita procedura informatizzata sono emerse alcune incongruenze ai dati economici che :

- **Non hanno modificato le risultanze di determinazione tariffaria al SII del Gestore Cap Holding per gli Esercizi 2014- 2015 di cui alla precedente Deliberazione;**
- **Non hanno modificato** I valori di conguaglio di cui alla Precedente Deliberazione;
- **Hanno modificato** per lieve importo la distribuzione del conguaglio agli esercizi 2014 -2017;
- **Ha conseguente modificato** sempre per lievi importi le risultanze del PEF.

Il Direttore riferisce che pur in presenza di lievi differenze si è comunque ritenuto doveroso prima di procedere all'invio delle documentazioni ad AEEG procedere con la presentazione dei dati aggiornati al Consiglio di Amministrazione al fine di ottenere una puntuale approvazione.

La Dott.ssa Imparato passa quindi alla trattazione partendo dagli atti che hanno preceduto il provvedimento illustrando poi in sintesi le risultanze aggiornate riportate alla Relazione allegata che verrà trasmessa ad AEEG nei termini previsti dalla determinazione AEEG 7 marzo 2014 n.3/2014 – DSID.

In particolare richiama:

1. La Deliberazione di Giunta Provinciale n. 141 con la quale veniva:
 - approvato l'invio dei dati all'AEEG in relazione alla determinazione del moltiplicatore tariffario Theta di cui a MTT nei termini di cui alla Deliberazione dell'Autorità n. 585 /2012/R/IDR;
 - approvato, in relazione alle analisi svolte il moltiplicatore tariffario riferito al Gestore Cap Holding in attesa di determinazioni da parte dell'AEEG e nei seguenti termini già approvati dalla Conferenza dei Comuni.

		2012	2013
Risultati	VRG calcolato	199.730.083	204.870.733
	VRG applicabile	199.730.083	204.870.733
	Theta calcolato	1,054443	1,082389
	Theta applicabile	1,054443	1,082389
	Incremento annuo provvisoriamente ammesso	5,444289%	2,650328%
	FoNI	20.007.237	27.741.364

2. La Delibera di Giunta Provinciale n. 165 del 21 maggio 2013 con cui la Giunta della Provincia di Milano ha deliberato in relazione al Gestore Cap Holding e con sua acquiescenza l'applicazione, "*in via provvisoria e cautelativa*" di una tariffa 2013 al SII ottenuta da un moltiplicatore theta cumulado applicato sulle tariffe 2012 e pari a: 1,053708991 e quindi inferiore rispetto al theta risultante dai dati comunicati all'AEEG da parte delle Segreteria Tecnica per l'Ufficio d'Ambito e pari a 1,0822389 e ciò in attesa di determinazioni da parte di AEEG.

Considerato che in data 1 agosto 2013 è divenuto operativo l'Ufficio d'Ambito della Provincia di Milano, Azienda Speciale costituita ai sensi ed agli effetti dell'art. 48 della legge 23/06;

Considerato che l'Ufficio d'Ambito è subentrato nei poteri prima attribuiti, in via sostitutiva alla Giunta Provinciale, di cui alla sopra detta legge regionale;

Considerato che in data 17 ottobre 2013 l'AEEG aveva provveduto a pubblicare la determinazione n. 459/idr "Integrazione del metodo tariffario transitorio dei servizi idrici nonché delle linee guida per l'aggiornamento del piano economico finanziario" quale provvedimento integrativo deliberazioni 585/2012/R/idr e 88/2013/R/idr.

Considerato e che a seguito delle analisi e controlli svolti l'Ufficio d'Ambito aveva deciso di avvalersi della facoltà prevista dalla deliberazione AEEG 459/2013 di modificare le precedenti determinazioni in materia tariffaria, sentito il parere del soggetto gestore, e presentando motivata istanza.

Viene quindi richiamata dal Direttore la deliberazione n. 5 del Consiglio di Amministrazione del 18 Novembre 2013 in approvazione delle nuove Determinazioni Tariffarie al SII in relazione al Gestore Cap Holding Spa per gli anni 2012-2013, determinazioni derivanti dai Tool di Calcolo conseguente all'applicazione delle determinazioni di cui alla citata Deliberazione AEEG 459 nei termini sotto riportati:

		2012	2013
Risultati	VRG calcolato	199.022.711	206.094.614
	VRG applicabile	199.022.711	206.094.614
	Theta calcolato	1,058063	1,09653
	Theta applicabile	1,058063	1,09653
	Incremento annuo provvisoriamente ammesso	5,806300%	3,635606%
	FoNI	6.319.084	12.523.870
	DCUIT foni	3.821.767	12.523.870
	Fni Foni	0	0



AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE
PROVINCIA DI MILANO

UFFICIO D'AMBITO DELLA PROVINCIA DI MILANO - AZIENDA SPECIALE

VIALE PICENO 60 - 20129 MILANO
TELEFONO: 02 7740 1 (CENTRALINO)

Viene in particolare richiamata la Deliberazione AEEG n. 584/2013/R/IDR l'AEEG del 12 Dicembre 2013 con la quale l'Autorità ha approvato la proposta tariffaria al SII riconducibile a Cap Holding Spa. nei termini di cui al sopra citato provvedimento n. 5 del CdA del 18 Novembre 2013.

Il Direttore precisa che in relazione ai provvedimenti su esposti il Gestore Cap Holding ha posto in essere i seguenti comportamenti di fatturazione tariffaria nei confronti degli utenti nell'Esercizio 2013:

- con decorrenza dal 1 Giugno 2013 ha posto in applicazione le tariffe poste a base del calcolo MTT dell'AEEG con il solo **incremento provvisorio** approvato dalla Provincia di Milano con delibera di Giunta Provinciale n.165 del 21 maggio 2013 nella misura pari a: 1,053708991 e quindi inferiore rispetto al theta poi approvato dall'Autorità per l'anno 2013 nella misura del 1,09653;

Pertanto l'adeguamento tariffario annuo riferito al 2013 può dirsi applicato nella misura *del 1,03133* rispetto allo spettante 1,09653 facendo maturare un conseguente diritto al conguaglio tariffe.

Il Gestore è inoltre titolare del diritto al conguaglio tariffario in relazione al Theta approvato in competenza all'anno 2012 nella misura del 1.058063.

- solo con decorrenza 1 gennaio 2014 il Gestore ha posto in applicazione il Theta approvato in relazione all'anno 2013 nella misura del 1,09653.

Il Direttore richiama poi i provvedimenti di approvazione del Nuovo Piano d'Ambito e di Affidamento del SII della Provincia di Milano in *House Providing* al Gestore Cap Holding SpA, provvedimenti che costituiscono la base di riferimento e di sviluppo del Servizio Idrico Integrato nonché la base progettuale e di pianificazione gestionale del servizio medesimo e del *conseguente piano tariffario* quale VRG (Vincolo ricavi riconosciuto al gestore).

Gli elaborati di Piano d'Ambito, approvati dal Consiglio di Amministrazione dell'Ufficio d'Ambito con Deliberazione n. 2 nella seduta del 5 Dicembre recepirono poi il Parere Favorevole obbligatorio e vincolante ai sensi dell'art. 48 della legge Regionale 26/03 da parte della Regione Lombardia con decreto n. 12334 del 17 Dicembre 2013 e da parte della Conferenza dei Comuni con atto n. 1 del 17 Dicembre 2013; ottenuti i pareri favorevoli il Nuovo Piano d'Ambito della Provincia di Milano ha ottenuto approvazione finale da parte della Provincia di Milano quale Ente responsabile del Servizio Idrico con Deliberazione di Consiglio n. 98 /2013 del 19/12/2013 atti 297536\2.10\2013\516.

L'affidamento in House Providing del SII al Gestore Cap Holding SpA per il periodo 1 Gennaio 2014 - 31 Dicembre 2033 si è formalizzato con Deliberazioni del Consiglio di Amministrazione dell'Ufficio d'Ambito n. 2-3-4 del 20 Dicembre 2013 con approvazione rispettivamente: 1) della "Relazione per l'affidamento a CAP Holding SpA del Servizio Idrico Integrato della Provincia di Milano per il periodo 1° gennaio 2014 - 31 Dicembre 2033, relazione redatta ai sensi dall'art.34, comma 13 del D.L. 179/2012 conv. con modif. in L. n. 221/2012 ; 2) della documentazione a supporto della Convenzione per la gestione del SII (Regolamento del SII, disciplinare tecnico, Carta dei servizi e relativi allegati); 3) dell'affidamento medesimo.

L'attività svolta in sede di predisposizione del Piano d'Ambito, ha costituito un'importante base di analisi gestionale e finanziaria prospettica del soggetto Gestore CAP Holding, costituendo altresì uno strumento indispensabile per il controllo dell'attività affidata sia in relazione agli obiettivi di piano, che alla loro sostenibilità e più in particolare circa *la destinazione dei saldi di gestione ad apposito fondo di patrimonio destinato ad investimenti garantendo in tale modo l'assoluta integrità del servizio offerto ed al contempo del patrimonio pubblico che ne consente l'esercizio; il tutto nell'intento di*

accertare le modalità di percorribilità e di successivo controllo delle motivazioni poste a base dell'affidamento diretto "in house".

In particolare ai fini della successiva parametrizzazione con le risultanze di evoluzione consuntiva del SII conseguente all'applicazione del MTI metodo tariffario di cui alla Deliberazione AEEG 643/2013/R/IDR pubblicata in data 27 Dicembre successivamente alla stesura del Piano d'Ambito, risulta importante riportare le risultanze di sintesi in relazione al Gestore Cap Holding SpA.

Piano Investimenti oggetto di Convenzione di Affidamento sottoscritta:

2014 - 2019 (Piano a dettaglio d'opere)	
	Riferimento Gestore Cap Holding
Intereventi alle strutture generali	9.314.956
Interventi al servizio acquedotto Prov. MI (Compresa quota InterAmbito)	117.104.922
Interventi al servizio depurazione Prov. MI (Compresa quota InterAmbito)	121.793.742
Interventi al servizio Fognatura Prov. MI (Compresa quota InterAmbito)	111.297.977
Totale	359.511.596
2020-2033 (Piano parametrico)	
Intereventi alle strutture generali	22.620.656
Interventi al servizio acquedotto Prov. MI (Compresa quota InterAmbito)	257.506.079
Interventi al servizio depurazione Prov. MI (Compresa quota InterAmbito)	261.192.673
Interventi al servizio Fognatura Prov. MI (Compresa quota InterAmbito)	248.117.309
Totale	789.436.718
Totale Piano 2014- 2033	
Intereventi alle strutture generali	31.935.612
Interventi al servizio acquedotto Prov. MI (Compresa quota InterAmbito)	374.611.001
Interventi al servizio depurazione Prov. MI (Compresa quota InterAmbito)	382.986.415
Interventi al servizio Fognatura Prov. MI (Compresa quota InterAmbito)	359.415.286
Totale	1.148.948.314



AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE
PROVINCIA DI MILANO

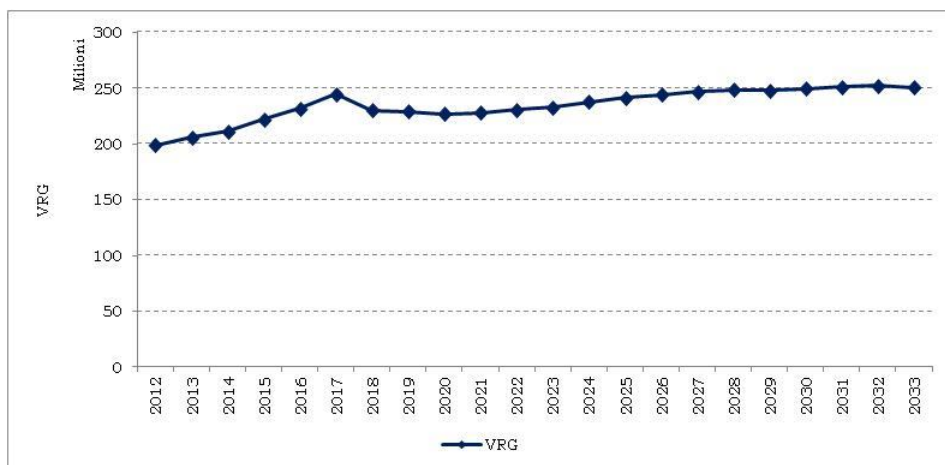
UFFICIO D'AMBITO DELLA PROVINCIA DI MILANO - AZIENDA SPECIALE

VIALE PICENO 60 - 20129 MILANO
TELEFONO: 02 7740 1 (CENTRALINO)

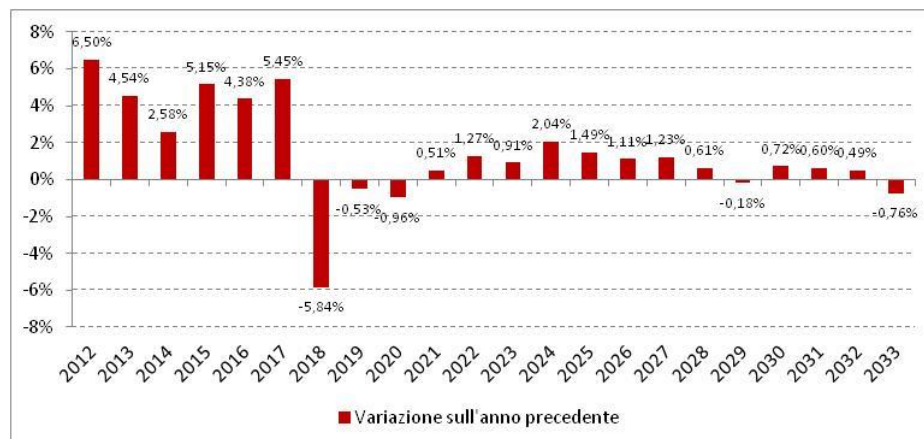
Evoluzione temporale del Piano Temporale ripresa dal Piano Tariffario e dal Calcolo Tariffario MTI:

Anno	CAP Holding Spa	Anno	CAP Holding Spa
2014	82.044.152	2024	66.798.491
2015	69.057.545	2025	69.227.528
2016	61.792.218	2026	64.369.455
2017	41.542.078	2027	61.940.419
2018	55.592.936	2028	68.013.010
2019	49.482.667	2029	63.154.937
2020	60.725.901	2030	60.725.901
2021	64.369.455	2031	38.864.577
2022	72.871.082	2032	25.504.879
2023	60.725.901	2033	12.145.180
TOT			1.148.948.312

Evoluzione temporale del VRG a Piano d'Ambito:



Evoluzione del Piano tariffario a Piano d'Ambito con scostamento percentuale da anno precedente:



Il Direttore dopo aver ripreso gli atti precedenti illustra, a livello di sintesi, l'attività svolta, in stretto contatto con il Gestore Cap Holding SpA al fine di pervenire alla Proposta tariffaria al SII per il periodo 2014 2015 da sottoporre ad approvazione ai fini dell'inoltro con il relativo PEF (Piano Economico Finanziario) ad AEEG in applicazione alla Metodologia MTI di cui alla Deliberazione n. 643/13/R/IDR e successive determinazioni: del 28 Febbraio 2014 n.2/2014 e del 7 marzo 2014 n. 3/2014 –DSID.

La compilazione della Modulistica è stata preceduta da una attenta verifica e controllo dei dati richiesti e prodotti dal Gestore con verifica in contraddittorio con i Comuni e terzi Proprietari di parte dei Beni Infrastrutturali affidati al Gestore ed al contempo beneficiari del diritto di rimborso Mutui e/o pagamento canoni.

In particolare va rilevato e precisato quanto segue:

- sono state dettagliatamente analizzate le tariffe applicate in relazione ai 140 ambiti tariffari con verifica a quanto dichiarato all'Autorità in relazione al rilevamento tariffe di cui alla Deliberazione 585/12/R/IDR per la determinazione tariffe 2012 2013 con metodologia MTT, rilevando quale unica differenza peraltro giustificata la determinazione delle *tariffe industriali*, tariffe che scontano standard qualitativi degli scarichi. L'analisi ed il controllo tariffe si è resa indispensabile per il successivo trasferimento ad AEEG ma in particolare per la loro importanza ai fini della valutazione dei conguagli per gli anni 2012 e 2013;
- sono stati dettagliatamente verificati gli investimenti 2012-2013 e l'iscrizione dei relativi contributi in conto capitale;
- ai fini della pianificazione tariffaria e di verifica finanziaria sono stati puntualmente iscritti gli investimenti previsti al Nuovo Piano d'Ambito;
- i Costi Operativi di Piano (OP) che in sede di definizione tariffaria 2012 2013 facevano riferimento al Vecchio Piano d'Ambito sono stati allineati (tra l'altro in diminuzione) al Nuovo Piano d'Ambito per € 80.356.363 prima € 85.111.894;
- sono stati attentamente verificati i costi operativi riconosciuti in tariffa tenuto conto delle determinazioni dello schema regolatorio di riferimento al Gestore CAP Holding Spa come più avanti specificato e secondo le determinazioni di cui alla Deliberazione 643/2013/R/IDR;

- tra le altre componenti di costo operativo in particolare all'anno 2013 sono stati riconosciuti in tariffa, fatto salvo diverso avviso dell'Autorità, costi per € 5.008.846,63 pagati dal Gestore a diversi comuni per canoni patrimoniali concessori non ricognitori" (disciplinati dall'articolo 27 del D.Lgs. 30 aprile 1992) in forza di atti deliberativi degli Enti che ne prevedono l'onere a carico dal Gestore del Servizio Idrico quale servizio a rete. Tali costi (esclusa TOSAP) sono stati ammessi in quanto intesi come riconducibili agli oneri locali di derivazione/sottensione idrica di cui all'art 28 dell'allegato A della Deliberazione. Si precisa che la Convenzione di Affidamento (art. 8) nonché i documenti di Piano d'Ambito (cap. VII) approvati dal Consiglio Provinciale previo parere vincolante delle amministrazioni locali prevedono il suddetto onere locale applicato già prima del periodo di affidamento 2014-2033. Su tale onere il Gestore aveva proposto ricorso – con esito di condanna al pagamento – nel 2010 ed ha depositato presso gli uffici due pareri legali sul punto;
- Sono stati puntualmente definiti e verificati i conguagli per quantità/tariffa da riconoscere al Gestore in competenza agli esercizi 2012 / 2013 in relazione alla tariffa approvata e precisamente:
 - 1,058063 per il 2012
 - 1,09653 per il 2013

Tenuto conto che il gestore ha posto in applicazione solo dal 1 giugno 2013 la tariffa provvisoriamente approvata con deliberazione di Giunta Provinciale n.165 del 21 maggio 2013 nella misura pari a: 1,053708991 (applicazione che rapportata a livello annuo porta ad un incremento del 1,03133).

I valori di conguaglio definiti ammontano: ad un complessivo di € **38.743.636,00** e così articolati:

per il 2012 € 15.291.998

per il 2013 € 23.451.638

A proposito del conguaglio va precisato che il Gestore sul piano Civilistico e fiscale dovrà iscriverlo quale ricavo per competenza al Bilancio 2013 (quale competenza 2013 e sopravvenienza prevista per il 2012) sul piano tariffario secondo quanto previsto dalla deliberazione AEEG 643/13 /R/IDR potrà essere riconosciuto e recuperato al VRG degli esercizi successivi ,secondo le compatibilità di incremento tariffario applicabile in riferimento al quadrante di appartenenza dello schema regolatorio e per il Gestore CAP Holding quadrante n. 1 come sotto rappresentato. Va infine ricordato che l'Autorità riconosce l'incremento tariffario nei limiti di cui al quadrante di appartenenza, con riferimento all'ultima tariffa fatturata nel 2013 e pertanto per quanto attiene al Gestore CAP Holding la tariffa provvisoria di incremento nella misura del **1,053708991** ($1,053708991 \times 106,5\% = 1,122$)

Opnew,a	euro	0
	0/1	0

Investimenti 2014/2017 (compresi allacciamenti e dedotti contributi conto capitale	euro	224.906.329
RABMTT	euro	560.455.920
	0/1	0

SCHEMA REGOLATORIO	(I, II, III, IV)	I
--------------------	------------------	---

AMMORTAMENTO FINANZIARIO NEL PDA

	UdM	valore
Ammortamento finanziario ammissibile ai sensi della 459/2013/R/Idr (NO=0; SI=1)	0/1	0

OPZIONI TARIFFARIE ATTIVABILI/ATTIVE

	UdM	ATTIVABILE?
Ammortamento finanziario	SI/NO	NO
Δ CUIT	SI/NO	SI
FNI	SI/NO	

LIMITE AL MOLTIPLICATORE TARIFFARIO

Tasso atteso di inflazione	rpi	1,50%
Parametro dello schema tariffario	□	0,00
Limite di prezzo	K	5%
Limite al moltiplicatore tariffario		1,065

Tenuto conto del limite al moltiplicatore tariffario 1,065 nei termini su indicati il congruaggio è stato articolato in quattro esercizi:

4.119.712	12.966.025	7.696.131	13.961.768
2014	2015	2016	2017

Al fine di consentire una corretta gradualità di andamento della tariffa e per consentire al contempo la possibilità per il gestore di un graduale recupero dei ricavi in tempi ragionevoli (considerato il già assoggettamento ad imposta nell'esercizio 2013) l'Ufficio d'Ambito verificati gli andamenti del VRG e della tariffa, anche in relazione alla pianificazione del Nuovo Piano d'Ambito, ha agito dedicando all'operazione di graduazione della tariffa, in favore dell'utente anche parte, del Delta Cuit Foni (Costo riconosciuto quale Ammortamento su beni di terzi – anche se non pagato, ma destinato in linea principale ad investimenti) e precisamente nei seguenti termini:

-6.200.000	-7.100.000	-5.000.000
2014	2015	2016

Le risultanze di sintesi delle proposte tariffarie dopo le considerazioni svolte risultano così articolate agli esercizi 2014- 2017:

	Ultima tariffa 2013 applicata	2014	2015	2016	2017
Risultati					
VRG calcolato		232.077.105	246.078.093	240.108.085	240.981.966
di cui congruaggio tariffa 2012 2013		15.291.998	23.451.638		
di cui Foni		14.846.644	16.191.108	16.499.390	17.006.501
Recupero DCUIT Foni		-6.200.000	-7.100.000	-5.000.000	
Recupero Tariffa		-11.172.287	-10.485.612		
applicazione gradualità su congruaggio		4.119.712	12.966.025	7.696.131	13.961.768
VRG applicabile		214.704.818	228.492.480	242.623.290	254.538.912



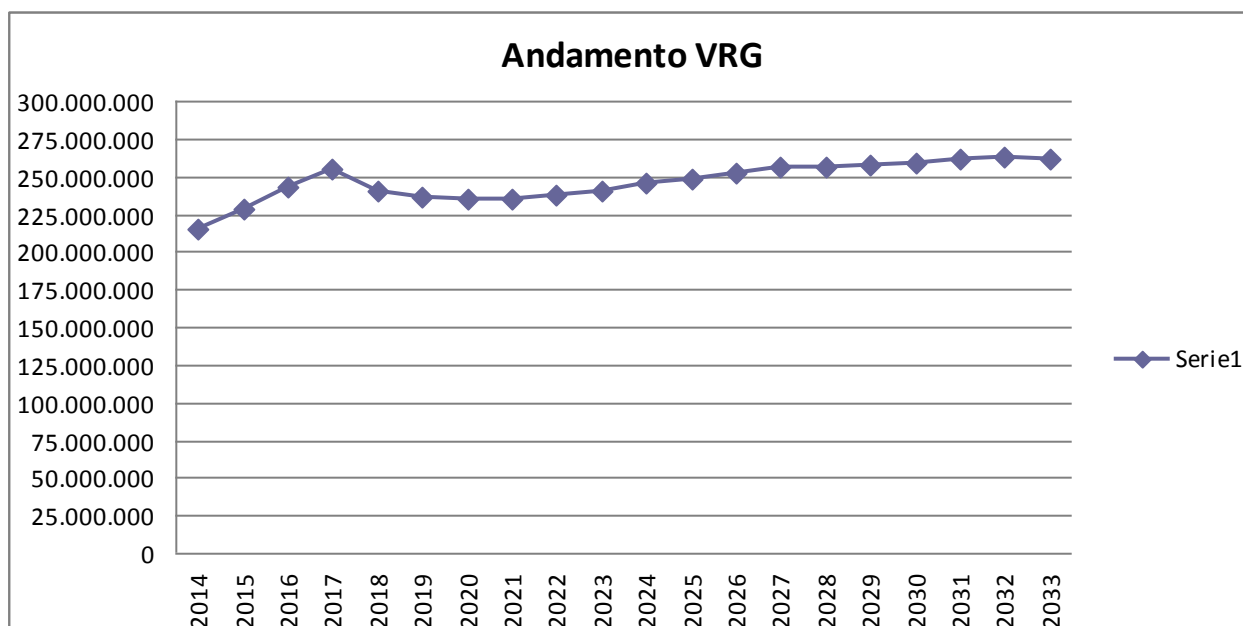
AMBITO TERRITORIALE OTTIMALE
PROVINCIA DI MILANO

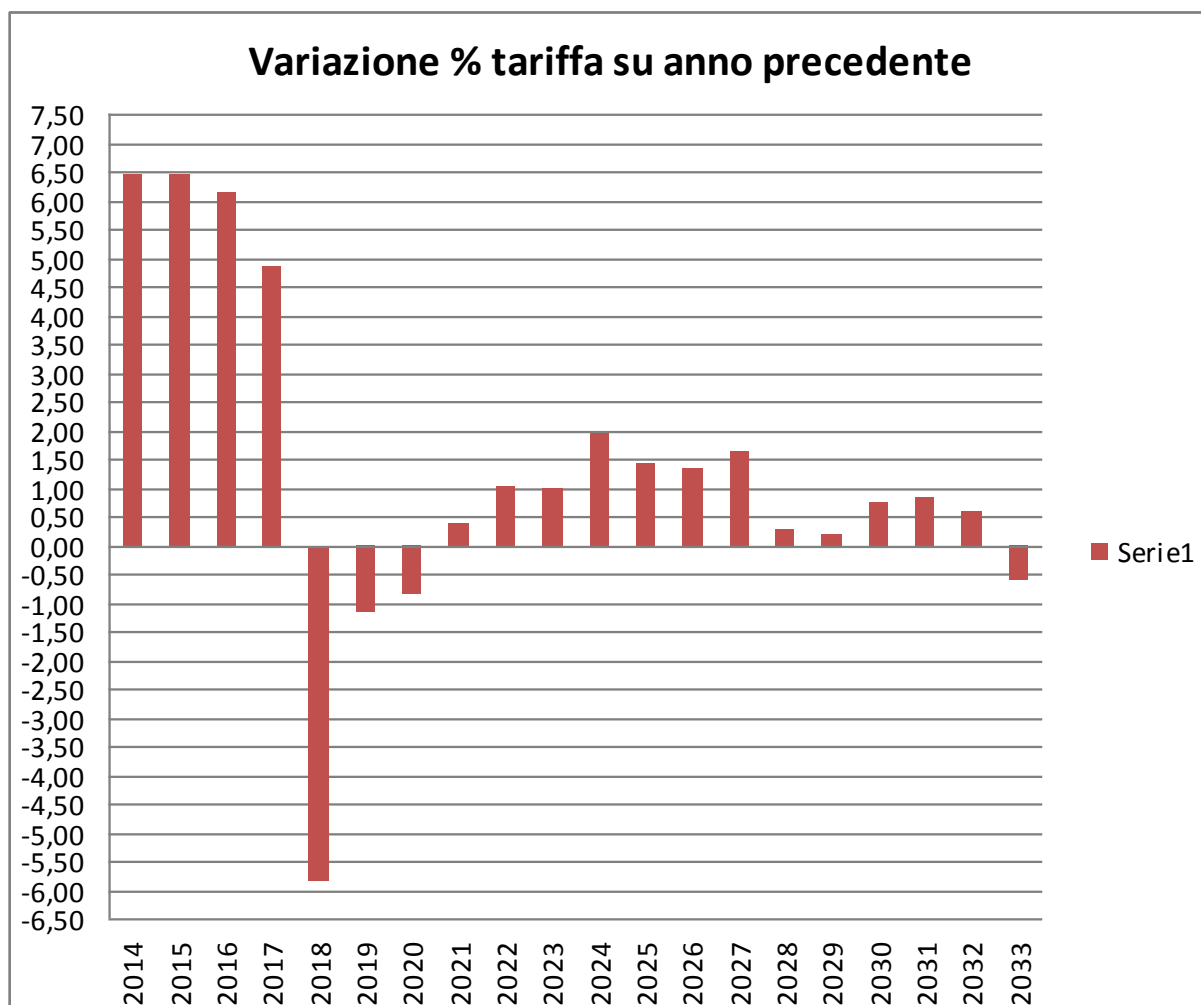
UFFICIO D'AMBITO DELLA PROVINCIA DI MILANO - AZIENDA SPECIALE

VIALE PICENO 60 - 20129 MILANO
TELEFONO: 02 7740 1 (CENTRALINO)

Theta calcolato		1,213	1,286	1,255	1,259
Theta applicabile		1,122	1,195	1,268	1,329
Incremento annuo ammesso	1,053708991	6,50%	6,50%	6,10%	4,90%
Adeg tariffa approvata AEEG	1,09653				
Incremento annuo ammesso su 1,09653		2,3410%			
FoNI		8.646.644	9.091.108	11.300.371	16.573.664
DCUIT foni		4.490.042	2.948.966	4.525.282	8.982.293
Amm Foni		4.156.602	6.142.142	6.775.089	7.591.371
Increm/anno tariffe da Piano Ambito		2,58%	5,15%	4,38%	5,45%

Dalle risultanze si evidenzia un sostanziale rispetto delle linee di andamento del Piano sia per quanto attiene il VRG che all'andamento tariffario e ciò risulta ancora più evidente dalla presentazione alle tabelle sottostanti dei due grafici quale parametrizzazione con quelli esposti del piano.





- Definita la tariffa ed il VRG tenuto conto della liquidità disponibile al 31 Dicembre 2013 dichiarata dall'Azienda in euro 56.800.000 (a fronte di una previsione di Piano di euro 53.855.665) è stato predisposto il Piano Economico Finanziario in recepimento di tutte le assunzioni previste nonché delle regole conseguenti allo schema regolatorio per quanto attiene al tasso di inflazione atteso 1,5% e del tasso di morosità al 1,6%. Il PEF dimostra la reggibilità finanziaria della nuova determinazione tariffaria ed in particolare con una risultanza di flusso di Cassa disponibile post servizio del Debito (con reimmissione di cassa) ai quattro esercizi e nei seguenti termini di cui alla tabella. Ciò sulla scorta delle indicazioni contenute agli artt .5 e 6 della delibera 643/2013/R/IDR e come tale con assunzioni parametriche che standardizzano il profilo patrimoniale del gestore, quali la definizione del circolante; pertanto il conto economico e il rendiconto finanziario sono funzionali alle ipotesi regolatorie da cui ha origine il calcolo tariffario.

:

32.012.465	33.975.835	44.260.776	85.152.533
2014	2015	2016	2017

ed al netto della reimmissione di cassa:

0	1.963.370	10.284.940	40.891.757
2014	2015	2016	2017

Quale ultimo dato rilevante ai fini dell'affidamento, si precisa che a seguito dell'utilizzo, a partire dall'esercizio 2016 dell'AmmFONI quale parte del FONI speso da collocare a contributo in conto capitale, come previsto dall'art. 23.3 dell'allegato A) alla deliberazione AEEG 643/2013/R/Idr, il VIR (valore residuo dei beni al netto dei contributi in conto capitale) al termine della concessione ammonta a 812.707.688 euro.

Esaurita la presentazione del Direttore del punto all'ordine del giorno il Presidente,

Propone alla *Conferenza dei Comuni dell'ATO della Provincia di Milano* ai sensi dell'art.48 della Legge Regionale Lombardia 26/2003 **di esprimere** :

- **Parere favorevole** in merito alle Determinazioni Tariffarie al SII in relazione al Gestore Cap Holding Spa per gli anni 2014-2015, determinazioni già approvate dal Consiglio di Amministrazione dell'Ufficio d'Ambito e derivanti dall'applicazione del metodo di calcolo MTI di cui alla deliberazione AEEG 643/2013 R/IDR, quale risultanze da trasferirsi ad AEEG per le conseguenti valutazioni e conclusioni e nei seguenti termini di articolazione ed evoluzione al periodo 2014-2017:

		Ultima tariffa 2013 applicata	2014	2015	2016	2017
Risultati	VRG calcolato		232.077.105	246.078.093	240.108.085	240.981.966
	di cui conguaglio tariffa 2012 2013		15.291.998	23.451.638		
	di cui Foni		14.846.644	16.191.108	16.499.390	17.006.501
	Recupero DCUIT Foni		-6.200.000	-7.100.000	-5.000.000	
	Recupero Tariffa		-11.172.287	-10.485.612		
	applicazione gradualità su conguaglio		4.119.712	12.966.025	7.696.131	13.961.768
	VRG applicabile		214.704.818	228.492.480	242.623.290	254.538.912
	Theta calcolato		1,213	1,286	1,255	1,259
	Theta applicabile		1,122	1,195	1,268	1,329
	Incremento annuo ammesso	1,053708991	6,50%	6,50%	6,10%	4,90%
	Adeg tariffa approvata AEEG	1,09653				
	Incremento annuo ammesso su 1,09653		2,3410%			
	FoNI		8.646.644	9.091.108	11.300.371	16.573.664
	DCUIT foni		4.490.042	2.948.966	4.525.282	8.982.293
	Amm Foni		4.156.602	6.142.142	6.775.089	7.591.371
Increm/anno tariffe da Piano Ambito			2,58%	5,15%	4,38%	5,45%

- **Parere favorevole** in merito alla determinazione in riferimento al gestore Cap Holding il Piano Economico Finanziario (PEF), conseguente alla presente determinazione tariffaria e nei termini esposti alla Relazione da sottoporsi all'AEEG, dal quale viene dimostrata, tenuto conto della liquidità finanziaria dichiarata disponibile al 31 Dicembre 2013 in 56.800.000 € la compatibilità finanziaria con un flusso di Cassa disponibile post servizio del Debito (con re

immissione di cassa) ai quattro esercizi e nei termini di cui alla tabella. Ciò sulla scorta delle indicazioni contenute agli artt .5 e 6 della delibera 643/2013/R/IDR e come tale con assunzioni parametriche che standardizzano il profilo patrimoniale del gestore, quali la definizione del circolante; pertanto il conto economico e il rendiconto finanziario sono funzionali alle ipotesi regolatorie da cui ha origine il calcolo tariffario.

32.012.465	33.975.835	44.260.776	85.152.533
2014	2015	2016	2017

ed al netto della reimmissione di cassa:

0	1.963.370	10.284.940	40.891.757
2014	2015	2016	2017

Il Presidente propone inoltre alla Conferenza dei Comuni espressione di parere favorevole in merito all'immediata eseguibilità del provvedimento.