

Delibera n. 44/2024

**Procedimento di revisione della metodologia per la determinazione del margine di utile ragionevole nei servizi, gravati da OSP, di cabotaggio marittimo, di cui alla Misura 10 dell'Allegato A alla delibera n. 22/2019, e nei servizi di trasporto pubblico su strada e per ferrovia, di cui alla Misura 17 dell'Allegato A alla delibera n. 154/2019. Indizione di consultazione pubblica.**

L'Autorità, nella sua riunione del 4 aprile 2024

- VISTO** il Regolamento (CEE) n. 3577/1992 del Consiglio del 7 dicembre 1992 concernente l'applicazione del principio della libera prestazione dei servizi ai trasporti marittimi fra Stati membri (cabotaggio marittimo) e, in particolare, l'articolo 9 che impone l'obbligo di una comunicazione preventiva alla Commissione europea *“prima di adottare le disposizioni legislative, regolamentari ed amministrative”* in attuazione del citato Regolamento;
- VISTA** la Comunicazione della Commissione sull'interpretazione del regolamento (CEE) n. 3577/92 del Consiglio concernente l'applicazione del principio della libera prestazione dei servizi ai trasporti marittimi all'interno degli Stati membri (cabotaggio marittimo);
- VISTO** il Regolamento (CE) n. 1370/2007 del Parlamento europeo e del Consiglio del 23 ottobre 2007, relativo ai servizi pubblici di trasporto di passeggeri su strada e per ferrovia e che abroga i regolamenti del Consiglio (CEE) n. 1191/69 e (CEE) n. 1107/70, come da ultimo modificato dal Regolamento (UE) n. 2338/2016 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 dicembre 2016, (di seguito: Regolamento (CE) n. 1370/2007) e, in particolare, il considerando 34 là dove dispone che eventuali compensazioni *“al fine di evitare ingiustificate distorsioni della concorrenza, non possono eccedere quanto necessario per coprire i costi netti originati dall'assolvimento degli obblighi di servizio pubblico, tenendo conto dei ricavi generati da tali obblighi, nonché di un congruo utile”*;
- VISTA** la Comunicazione della Commissione europea sugli orientamenti interpretativi concernenti il Regolamento (CE) n. 1370/2007 relativo ai servizi pubblici di trasporto passeggeri su strada e per ferrovia, (2023/C 222/01), pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea il 26 giugno 2023 e, in particolare, il paragrafo 2.6.4. recante *“Il concetto di «ragionevole utile»”*;
- VISTO** il pacchetto di norme sugli aiuti di Stato per i servizi di interesse economico generale (SIEG) adottato dalla Commissione europea il 20 dicembre 2011 composto da: la Comunicazione della Commissione sull'applicazione delle norme dell'Unione europea in materia di aiuti di Stato alla compensazione concessa per la prestazione

di servizi di interesse economico generale; la Decisione della Commissione del 20 dicembre 2011 riguardante l'applicazione delle disposizioni dell'articolo 106, paragrafo 2, del trattato sul funzionamento dell'Unione europea agli aiuti di Stato sotto forma di compensazione degli obblighi di servizio pubblico, concessi a determinate imprese incaricate della gestione di servizi di interesse economico generale; la Comunicazione della Commissione Disciplina dell'Unione europea relativa agli aiuti di Stato concessi sotto forma di compensazione degli obblighi di servizio pubblico (2011); Il Regolamento (UE) n. 360/2012 della Commissione del 25 aprile 2012 relativo all'applicazione degli articoli 107 e 108 del trattato sul funzionamento dell'Unione europea agli aiuti di importanza minore («de minimis») concessi ad imprese che forniscono servizi di interesse economico generale.

- VISTO** l'articolo 37 del decreto-legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito, con modificazioni, dalla legge 22 dicembre 2011, n. 214 (di seguito: decreto-legge n. 201/2011), che ha istituito, nell'ambito delle attività di regolazione dei servizi di pubblica utilità di cui alla legge 14 novembre 1995, n. 481, l'Autorità di regolazione dei trasporti (di seguito: Autorità), e, in particolare, dalla lettera a) che prevede, tra l'altro, che l'Autorità garantisce, *“secondo metodologie che incentivino la concorrenza, l'efficienza produttiva delle gestioni e il contenimento dei costi per gli utenti, le imprese e i consumatori, (...) in relazione alla mobilità dei passeggeri e delle merci in ambito nazionale, locale e urbano”*, nonché dalla lettera f) che attribuisce all'Autorità, oltre alla competenza relativa alla definizione degli schemi dei bandi delle gare, anche quella relativa alla determinazione della *“tipologia di obiettivi di efficacia e di efficienza che il gestore deve rispettare, nonché gli obiettivi di equilibrio finanziario”*, come modificato dal decreto-legge 24 aprile 2017, n. 50 convertito, con modificazioni, dalla legge 21 giugno 2017, n. 96;
- VISTO** il *“Regolamento per lo svolgimento in prima attuazione dei procedimenti per la formazione delle decisioni di competenza dell'Autorità e per la partecipazione dei portatori di interesse”*, approvato con delibera del 16 gennaio 2014, n. 5;
- VISTO** il *“Regolamento di disciplina dell'Analisi di impatto della regolazione e della Verifica di impatto della regolazione”* (di seguito: regolamento AIR-VIR) approvato con delibera n. 54/2021 del 22 aprile 2021;
- VISTA** la delibera n. 22/2019 del 13 marzo 2019 (*“Conclusioni del procedimento avviato con delibera n. 4/2016 e ampliato nell'oggetto dalla delibera n. 124/2017. Approvazione dell'atto di regolazione recante “Misure regolatorie per la definizione dei bandi delle gare per l'assegnazione dei servizi di trasporto marittimo di passeggeri da, tra e verso le isole, e degli schemi delle convenzioni da inserire nei capitolati delle medesime gare, ai sensi dell'articolo 37, comma 2, lettera f), del decreto-legge 6 dicembre 2011, n. 201, convertito, con modificazioni, dalla legge 22 dicembre 2011, n. 214 e successive modificazioni e integrazioni”*) e in particolare:

- la Misura 10 dell'Allegato "A", recante "*Determinazione del margine di utile ragionevole*";
- Annesso 1 all'Allegato "A", con particolare riferimento allo "*Schema 2 – Capitale investito netto ai fini regolatori*" del Prospetto 3;

**VISTA**

la delibera n. 154/2019 del 28 novembre 2019 ("*Conclusione del procedimento per l'adozione dell'atto di regolazione recante la revisione della delibera n. 49/2015, avviato con delibera n. 129/2017*"), con la quale l'Autorità ha approvato l'atto di regolazione recante "*Revisione della delibera n. 49/2015 - Misure per la redazione dei bandi e delle convenzioni relativi alle gare per l'assegnazione dei servizi di trasporto pubblico locale passeggeri svolti su strada e per ferrovia e per la definizione dei criteri per la nomina delle commissioni aggiudicatrici, nonché per la definizione degli schemi dei contratti di servizio affidati direttamente o esercitati da società in house o da società con prevalente partecipazione pubblica*", e in particolare:

- la Misura 17 dell'Allegato "A", recante "*Determinazione del margine di utile ragionevole*";
- l'Annesso 5 dell'Allegato "A" e, in particolare, le "*Indicazioni metodologiche per la redazione del PEF*" e lo "*Schema 2 – Stato Patrimoniale Regolatorio*".

**VISTA**

la delibera n. 157/2022 del 23 settembre 2022 con la quale l'Autorità ha avviato la verifica di impatto della regolazione (di seguito: VIR) concernente la metodologia per la determinazione del margine di utile ragionevole nei servizi di cabotaggio marittimo di cui alla Misura 10 dell'Allegato A alla delibera n. 22/2019 e nei servizi di TPL su strada e ferroviario, di cui alla Misura 17 dell'Allegato A alla delibera n. 154/2019;

**TENUTO CONTO**

degli esiti della VIR avviata con la sopra citata delibera n. 157/2022 e condotta dai competenti Uffici dell'Autorità, sottoposti al Consiglio nella seduta del 30 novembre 2022;

**VISTA**

la delibera n. 244/2022 del 14 dicembre 2022 con la quale l'Autorità ha avviato un procedimento di revisione della metodologia per la determinazione del margine di utile ragionevole nei servizi, gravati da OSP, di cabotaggio marittimo, di cui alla Misura 10 dell'Allegato A alla delibera n. 22/2019, e nei servizi di trasporto pubblico su strada e per ferrovia, di cui alla Misura 17 dell'Allegato A alla delibera n. 154/2019;

**VISTA**

la delibera n. 111/2023 del 28 giugno 2023 con la quale l'Autorità ha prorogato i termini del procedimento avviato con delibera n. 244/2022 del 14 dicembre 2022 al 28 marzo 2024;

**VISTA**

la delibera n. 42/2024 del 27 marzo 2024 con la quale l'Autorità ha prorogato i termini del procedimento avviato con delibera n. 244/2022 del 14 dicembre 2022 al 29 novembre 2024;

- CONSIDERATO** che la metodologia per il calcolo dell'utile ragionevole contenuta nelle sopraccitate misure delle delibere n. 22/2019 e n. 154/2019 prevede che lo stesso sia ottenuto attraverso l'applicazione del valore del WACC determinato dall'Autorità al capitale investito netto dell'impresa affidataria;
- CONSIDERATO** che nel corso del procedimento VIR sono pervenuti specifici contributi da alcuni *stakeholder* in merito alla tematica oggetto di analisi che hanno consentito, tra l'altro, di rilevare la necessità di integrare la vigente regolazione in materia di determinazione dell'utile ragionevole relativamente ai servizi di trasporto su strada, per ferrovia e marittimi soggetti a obblighi di servizio pubblico, nonché di valutarne il grado di attualità ed efficacia rispetto al contesto di mercato, alla luce, in particolare, delle attività di monitoraggio ed approfondimento svolte dai competenti Uffici dell'Autorità;
- RILEVATO** in particolare, che, con riferimento ai servizi di trasporto considerati, possono verificarsi casi in cui il capitale investito netto delle imprese è pari o prossimo allo zero anche in virtù dell'utilizzo di materiale rotabile/naviglio già ammortizzato, e/o totalmente o parzialmente finanziato dall'ente affidante;
- CONSIDERATA** l'esigenza di garantire la remuneratività del servizio di trasporto, anche nei casi in cui il valore del capitale investito dalle imprese affidatarie per l'esecuzione del servizio risulti di ridotta entità o pari a zero, favorendo la più ampia partecipazione degli operatori alle procedure concorsuali e, più in generale, la disponibilità degli stessi a concorrere per il mercato dei servizi di interesse pubblico;
- TENUTO CONTO** che, sulla base di quanto emerso dai suddetti approfondimenti, la metodologia per la determinazione del margine di utile ragionevole di cui alla Misura 10 della delibera n. 22/2019, e della Misura 17 della delibera n. 154/2019 è risultata meritevole di adeguamento, al fine di consentirne una più estesa applicazione a tutte le fattispecie individuate;
- RITENUTO** pertanto di adottare le specifiche revisioni e integrazioni metodologia per la determinazione del margine di utile ragionevole di cui alla Misura 10 della delibera n. 22/2019, e della Misura 17 della delibera n. 154/2019, come risultanti dal documento di raffronto allegato alla presente delibera;
- RILEVATA** altresì la necessità di sottoporre a consultazione pubblica il suddetto documento di raffronto, in applicazione dell'articolo 5 del sopra citato Regolamento per lo svolgimento in prima attuazione dei procedimenti per la formazione delle decisioni di competenza dell'Autorità e per la partecipazione dei portatori di interesse;
- CONSIDERATO** che la rilevanza degli elementi di novità presenti nel predetto documento, rispetto ai contenuti delle vigenti Misura 10 della delibera n. 22/2019, e della Misura 17 della delibera n. 154/2019 oggetto di revisione, comportano la necessità di prevedere un periodo di consultazione dei portatori di interesse di durata congrua, volto a garantire la partecipazione effettiva degli interessati;

- RITENUTO** pertanto di individuare nel 20 maggio 2024 il termine per la presentazione di osservazioni e proposte da parte degli interessati;
- RILEVATO** che al presente procedimento si applica il regolamento di disciplina dell'Analisi di impatto della regolazione (AIR) e della Verifica di impatto della regolazione (VIR) di cui alla citata delibera n. 54/2021;
- VISTI** la Relazione Illustrativa e lo Schema di Analisi di Impatto della Regolazione, predisposti dagli Uffici;

su proposta del Segretario generale

#### **DELIBERA**

1. è indetta una consultazione pubblica sulle revisioni metodologia per la determinazione del margine di utile ragionevole di cui alla Misura 10 della delibera n. 22/2019, e alla Misura 17 della delibera n. 154/2019, come risultanti dal documento di raffronto che costituisce l'Allegato "A" alla presente delibera (documento di consultazione);
2. i soggetti interessati possono formulare le proprie osservazioni e proposte sul documento di consultazione di cui al punto 1 entro e non oltre il termine del 20 maggio 2024 ed esclusivamente nel rispetto delle modalità indicate nell'Allegato "B" alla presente delibera;
3. la presente delibera, completa degli Allegati "A" e "B" di cui ai punti 1 e 2, che ne costituiscono parte integrante e sostanziale, nonché la Relazione Illustrativa e lo Schema di Analisi di Impatto della Regolazione predisposti dagli Uffici, sono pubblicati sul sito *web* istituzionale dell'Autorità e sono trasmessi alla Commissione europea in adempimento degli obblighi di comunicazione preventiva di cui all'articolo 9 del Regolamento (CEE) n. 3577/92 del Consiglio del 7 dicembre 1992.

Torino, 4 aprile 2024

Il Presidente  
Nicola Zaccheo

(documento firmato digitalmente  
ai sensi del d.lgs. 82/2005)