

# Codice di condotta antitrust

Antitrust  
code of conduct





Codice  
di condotta antitrust

Antitrust  
code of conduct





**INDICE**

<b>1. Abstract</b>	<b>5</b>		
<b>2. Principi di Compliance</b>	<b>6</b>	2.3 Norme di comportamento con le autorità garanti nazionale e comunitaria	46
2.1 Principi generali	6	2.4 Poteri ispettivi e richieste di informazioni	47
2.2 Fattispecie tipiche del Diritto Antitrust e della disciplina posta a tutela del consumatore	13	2.5 Ispezioni	48
2.2.1 Nozione di impresa	13	2.6 Le richieste di informazioni	54
2.2.2 Le intese restrittive della concorrenza	19	2.7 La redazione di documentazione aziendale e delle comunicazioni interne ed esterne	55
2.2.3 L'abuso di posizione dominante	27	2.8 Presidio Antitrust	57
2.2.4 Abuso di dipendenza economica	37	<b>3. Conservazione documentazione e responsabilità di aggiornamento</b>	<b>59</b>
2.2.5 Concentrazioni tra imprese	39		
2.2.6 Pratiche commerciali scorrette	43	<b>4. Elenco allegati</b>	<b>59</b>

**CONTENTS**

<b>1. Abstract</b>	<b>5</b>	2.3 Rules of conduct with the domestic and European competition authorities	46
<b>2. Compliance principles</b>	<b>6</b>	2.4 Powers of inspection and requests for information	47
2.1 General principles	6	2.5 Inspections	48
2.2 Cases typical of antitrust and consumer protection regulations	13	2.6 Requests for information	54
2.2.1 Concept of undertaking	13	2.7 Preparation of corporate documents and internal and external communications	55
2.2.2 Agreements that restrict competition	19	2.8 Antitrust Oversight	57
2.2.3 Abuse of dominant position	27	<b>3. Conservation of documentation and responsibility for updates</b>	<b>59</b>
2.2.4 Abuse of economic dependence	37		
2.2.5 Concentrations between businesses	39	<b>4. List of Annexes</b>	<b>59</b>
2.2.6 Unfair commercial practices	43		



## 1. Abstract

Il presente Standard di Compliance ha l'obiettivo di definire le linee guida di comportamento cui tutti i dipendenti di Italgas Holding e delle Società Controllate devono conformarsi per garantire la compliance di Italgas Holding e delle Società Controllate con i principi dettati dalla normativa applicabile in materia antitrust e di tutela del consumatore.

Il Codice di Condotta Antitrust (di seguito "Codice Antitrust") si colloca nell'ambito delle iniziative dedicate a favorire lo sviluppo della cultura d'impresa in materia di tutela della concorrenza e del consumatore e a porre in essere procedure e sistemi idonei a ridurre al minimo il rischio delle relative violazioni, nel più ampio ambito delle iniziative di compliance (231, lotta alla corruzione, etica di impresa, etc.) promosse dal Gruppo Italgas.

## 1. Abstract

This Compliance Standard has the objective of defining the guidelines of conduct to which all employees of Italgas Holding and its Subsidiaries must adhere to ensure the compliance of Italgas Holding and its Subsidiaries with the principles set forth by the applicable antitrust and consumer protection rules.

The Antitrust Code of Conduct (hereinafter the "Antitrust Code") is one of the initiatives to promote the development of a corporate culture regarding competition and consumer protection and to establish procedures and systems that can minimise the risk of breaching the relevant rules, within the wider context of the compliance initiatives (231, fight against corruption, corporate ethics, etc.) undertaken by the Italgas Group.

## 2. Principi di compliance

### 2.1 Principi generali

Il Diritto Antitrust è costituito dal complesso di norme europee e nazionali volte a garantire la tutela della concorrenza tra le imprese. Il fine ultimo del Diritto Antitrust è di sostenere un'economia di mercato libera, impedendo che le imprese già presenti stabilmente su un determinato segmento economico si accordino tra di loro o abusino individualmente della propria posizione di potere in termini commerciali o produttivi, con l'effetto di falsare il "gioco" della libera concorrenza a svantaggio dei concorrenti e dei consumatori.

I principi del libero mercato e della concorrenza rientrano tra i valori fondamentali del Gruppo Italgas riconosciuti sia dallo Statuto sia dal Codice Etico e sono parte integrante della sua cultura aziendale.

Nello svolgimento delle proprie attività, il Gruppo Italgas promuove la concorrenza, l'efficienza e adeguati livelli di

## 2. Compliance principles

### 2.1 General principles

The antitrust law consists of the complex of European and national standards to ensure the protection of competition among businesses. The ultimate goal of antitrust law is to support a free market economy by preventing companies already firmly established on a given market from agreeing among themselves to abuse or individually abusing their positions of economic power to distort the free competition "playing field" to the detriment of competitors and consumers.

The principles of the free market and competition are among the core values of Italgas Group, recognised by both the Articles of Association and the Code of Ethics, and are an integral part of Italgas' corporate culture.

In doing business, Italgas Group promotes competition, efficiency and appropriate quality levels in the providing of its

qualità nell'erogazione dei servizi. Il Codice Etico sancisce che la conduzione degli affari e delle attività aziendali del Gruppo Italgas debba essere svolta in un quadro di trasparenza, onestà, correttezza, buona fede e nel pieno rispetto delle regole poste a tutela della concorrenza.

Il Codice Antitrust è espressione di tali principi e valori. Come stabilito dal Codice Etico, tutte le Persone del Gruppo Italgas sono tenute all'osservanza delle leggi e dei regolamenti vigenti, ivi incluse le leggi antitrust e le leggi anti-corruzione.

La violazione dei principi e dei contenuti del Codice può costituire inadempimento alle obbligazioni derivanti dal rapporto di lavoro o illecito disciplinare. Peraltro, le condotte che possono dar luogo a comportamenti illeciti sotto il profilo antitrust possono anche rilevare come attività a rischio di corruzione, individuate e disciplinate dalla normativa "Anti-Corruzione" e delle relative normative ancillari finalizzate a prevenire i rischi di corruzione che le Persone del Gruppo Italgas sono tenute a rispettare.

services. The Code of Ethics requires that business dealings and corporate activities have to be conducted within a framework of transparency, honesty, propriety and good faith, and in full respect of the rules put in place to protect competition.

The Antitrust Code is an expression of these principles and values. As established by the Code of Ethics, all Italgas Group people are required to observe the laws and regulations in force, including the antitrust and anti-corruption laws.

A violation of the principles and contents of the Code may constitute a breach of the obligations arising from the employment relationship, or a disciplinary offense. Moreover, conduct that may represent unlawful acts from an antitrust perspective may also reflect activities that run the risk of corruption, identified and governed by the "Anti-Corruption" rules and the respective ancillary rules meant to prevent risks of corruption that Italgas Group people are expected to follow.

The Antitrust Code is meant for all the "Italgas Group People".

Il Codice Antitrust è rivolto a tutte le “Persone del Gruppo Italgas”.

Il Codice Antitrust contiene i principi e le norme di condotta cui devono attenersi le Persone del Gruppo Italgas in materia di tutela della concorrenza. Il Codice Antitrust si propone di illustrare, in modo semplice e accessibile, i contenuti della normativa posta a tutela della concorrenza e di fornire una guida pratica sui comportamenti da adottare in situazioni concrete che possono essere causa di potenziali violazioni antitrust.

L'adozione del Codice Antitrust è inserita nell'ambito del più ampio programma di *compliance* antitrust promosso dal Gruppo Italgas, che si sviluppa attraverso:

- l'individuazione delle attività aziendali rilevanti ove può essere presente il rischio di commissione di un illecito antitrust e delle persone che, in ragione delle loro responsabilità, possono essere maggiormente esposte a tale rischio;
- apposite iniziative di comunicazione e formazione rivolte a tutti i dipendenti, volte ad assicurare la conoscenza, l'efficacia

The Antitrust Code contains the principles and rules of conduct that must be followed by Italgas Group people in the protection of competition. The purpose of the Antitrust Code is to illustrate, in a simple and accessible manner, the contents of the rules protecting competition and to provide practical guidance on the conduct to be adopted in concrete situations that may give rise to potential antitrust violations.

The adoption of the Antitrust Code is part of the broader scope of the antitrust compliance programme developed by the Italgas Group, which is implemented by:

- identification of the significant corporate activities that may present a risk of committing an antitrust offense, and the individuals who, by virtue of their responsibilities, may be more exposed to such risk;
- appropriate communication and training initiatives means for all employees to ensure the awareness, effectiveness and proper implementation of the Antitrust Code; participation in the training activities is compulsory;
- the establishment, within Legal Department, of an Antitrust

- e la corretta implementazione del Codice Antitrust; la partecipazione alle attività formative è obbligatoria;
- l'istituzione, all'interno della Funzione Legale di un Presidio Antitrust che fornirà il supporto e l'assistenza necessaria in merito all'applicazione del Codice Antitrust;
  - un programma di monitoraggio volto a verificare l'efficacia e a consentire il costante adeguamento e aggiornamento delle norme contenute nel Codice Antitrust.

In ragione dell'evoluzione che ha interessato la struttura e l'organizzazione del Gruppo Italgas, si è reso dunque necessario, da un lato, approfondire i riferimenti alle c.d. pratiche scorrette in violazione del Codice del Consumo (a dimostrazione del fatto che la tutela del consumatore rientra tra i valori fondamentali del Gruppo Italgas), dall'altro, profilare più nel dettaglio la descrizione delle principali fattispecie vietate dal diritto della concorrenza, anche attraverso riferimenti puntuali alla casistica decisionale dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato (di seguito "AGCM").

Il Codice Antitrust, ove non direttamente aggiornato nel corpo del suo testo, rinvia espressamente al Manuale di Compliance

- Oversight who will provide the necessary support and assistance concerning application of the Antitrust Code;
- a monitoring programme designed to assess the effectiveness and allow for the continuous improvement and updating of the rules contained in the Antitrust Code.

In view of the evolution that has affected the structure and organisation of the Italgas Group, it has been necessary, on the one hand, to better analyse references to unfair practices in breach of the Consumer Code (as evidence of the fact that consumer protection is one of the Italgas Group's fundamental values) and, on the other, to provide a more detailed description of the main circumstances prohibited by competition law, including through making timely reference to decisions made in cases by the Italian Competition Authority (hereinafter also "AGCM").

If not directly updated in the body of its text, the Antitrust Code refers expressly to the Antitrust Compliance and Consumer Protection Manual (the "Manual", see Annex II).

Antitrust e Tutela del Consumatore (di seguito “Manuale”, cfr. Allegato II).

Il Codice Antitrust ha la funzione di costituire una guida pratica dei comportamenti da evitare (o da adottare) per agire nel rispetto delle norme che disciplinano la concorrenza e la tutela del consumatore. Il Manuale (che descrive più nel dettaglio le norme e le procedure applicabili) costituisce uno strumento di approfondimento, a disposizione delle Persone del Gruppo Italgas, per lo svolgimento di attività formative e per ogni eventuale analisi che il Presidio *Antitrust* dovesse essere chiamato a svolgere nell'esercizio delle sue funzioni.

Il Gruppo Italgas intende diffondere la cultura antitrust e la tutela del consumatore, e accrescere l'impegno delle Persone del Gruppo Italgas nell'astenersi dal porre in essere attività o condotte che possono essere lesive della concorrenza e della disciplina posta a tutela del consumatore.

I principali rischi che l'impresa può correre a seguito della realizzazione delle suddette violazioni, includono:

The Antitrust Code serves as a practical guide to conduct to be avoided (or upheld), in order to act in compliance with rules governing competition and consumer protection. The Manual (which provides a more detailed description of the applicable rules and procedures) is a more in-depth instrument available to Italgas Group People to carry out training and for any analysis that the Antitrust Oversight may be called to carry out in the exercise of its duties.

Italgas Group intends to spread the antitrust and consumer protection culture and increase the commitment of Italgas Group people to refrain from engaging in activities or conduct that may be harmful to competition and in conflict with consumer protection rules.

The main risks that the company may run as a result of committing such violations include:

- administrative fines that may reach 10% of the Italgas Group's turnover (for antitrust violations) and up to 5 million euros (for violations of consumer protection rules);

- sanzioni amministrative pecuniarie che possono arrivare fino al 10% del fatturato del Gruppo Italgas (per le violazioni antitrust) e fino a 5 milioni di euro (per le violazioni della disciplina posta a tutela del consumatore);
- nullità degli accordi posti in essere in violazione della normativa antitrust;
- risarcimento dei danni causati ai clienti o ai concorrenti che possano aver subito un danno diretto e/o indiretto in seguito a una condotta vietata ai sensi della disciplina antitrust;
- danno all'immagine dell'impresa;
- possibile impatto negativo sulle quotazioni dei titoli negoziati in mercati regolamentati;
- in alcuni Paesi, sanzioni penali per gli amministratori/ dipendenti dell'impresa responsabili di violazioni antitrust.

Il processo di liberalizzazione che ha interessato il settore del gas naturale a partire dagli anni novanta ha consentito l'attuazione nello stesso tempo della disciplina generale posta a tutela della concorrenza, prevedendo, per esempio, (i) l'abolizione dei monopoli legali; (ii) la separazione formale tra le attività di produzione, trasporto e vendita all'interno di gruppi verticalmente integrati ("*unbundling*") e (iii) il riconoscimento

- voiding of agreements made in violation of antitrust rules;
- compensation for damages caused to customers or competitors who have suffered direct and/or indirect damage as a result of antitrust conduct;
- damage to the company's image;
- possible negative impact on the prices of securities traded on regulated markets;
- in some countries, criminal penalties for company directors/ employees responsible for antitrust violations.

The process of liberalization that has affected the natural gas industry since the early nineties has resulted in the implementation therein of the general discipline created for the protection of competition, providing, for example, (i) abolition of legal monopolies; (ii) formal separation between the activities of production, transportation and sales within vertically integrated groups ("*unbundling*"); and (iii) recognition and regulation of operators' rights to access infrastructures on a non-discriminatory basis.

With the adoption of the Third Energy Package of 13 July 2009,

e la regolamentazione dei diritti degli operatori all'accesso alle infrastrutture in modo non discriminatorio.

Con l'adozione del Terzo Pacchetto Energia del 13 luglio 2009, l'Unione Europea ha ulteriormente posto le basi per la creazione di un mercato dell'energia competitivo e integrato. Di conseguenza, le norme che regolamentano il funzionamento del mercato del gas naturale e la disciplina a tutela della concorrenza sono normative complementari ed è fatto obbligo a ciascuna società operante nel settore di rispettarle entrambe.

Il Codice Antitrust non intende fornire una trattazione esauriente e completa delle norme antitrust e delle norme poste a tutela del consumatore, né della casistica di situazioni in cui possono essere coinvolte Persone del Gruppo Italgas e che possono essere causa di violazioni. Il Codice Antitrust intende dare alle Persone del Gruppo Italgas una guida pratica per individuare le situazioni a rischio di violazioni antitrust e della disciplina posta a tutela del consumatore maggiormente diffuse e a suggerire i corretti comportamenti da adottare.

the European Union laid further groundwork for the creation of an integrated and competitive energy market. Hence, the rules governing the operation of the natural gas market and the discipline for protecting competition are complementary standards, and it is compulsory that any company operating in the sector adhere to both.

The Antitrust Code is not intended to provide an exhaustive and comprehensive description of the antitrust and consumer protection rules, nor of the range of situations where Italgas Group people may become involved and which give rise to violations. The purpose of the Antitrust Code is to provide Italgas Group people with a practical guide for identifying the most widespread situations that risk antitrust violations and breach of consumer protection rules and to suggest the correct behaviour to adopt.

In order to obtain the necessary support, Italgas Group people are required to inform their superiors and to contact the Antitrust Oversight whenever they detect a situation of potential

Le Persone del Gruppo Italgas sono tenute a informare il proprio responsabile e a rivolgersi al Presidio Antitrust ogni qualvolta individuino una situazione a potenziale rischio antitrust e/o di violazione della disciplina posta a tutela del consumatore, al fine di ottenere il necessario supporto.

## **2.2 Fattispecie tipiche del Diritto Antitrust e della disciplina posta a tutela del consumatore**

### **2.2.1 Nozione di impresa**

Il Diritto Antitrust è costituito dal complesso di norme europee e nazionali volte alla promozione e tutela di una concorrenza libera ed equilibrata sul mercato.

L'applicazione della normativa europea e la giurisdizione della Commissione Europea (di seguito "Commissione") dipenderà dall'incidenza - attuale o potenziale - della condotta posta in essere sul commercio tra gli Stati membri: laddove la condotta sia idonea a produrre effetti esclusivamente sui mercati nazionali troveranno applicazione le norme nazionali e la giurisdizione dell'AGCM.

antitrust risk and/or violation of consumer protection rules.

## **2.2 Cases typical of antitrust and consumer protection regulations**

### **2.2.1 Concept of undertaking**

Antitrust law consists of the complex of European and national standards meant to protect free and balanced competition on the market.

The application of the European rules and the jurisdiction of the European Commission (hereinafter "Commission") will depend on the occurrence - whether actual or potential - of conduct in trade between Member States: where the conduct is of such nature as to have effects exclusively on domestic markets, national rules and the jurisdiction of the AGCM will apply.

The concepts of (i) undertaking and (ii) relevant market are of particular relevance in antitrust law.

Antitrust law applies only to undertakings. Antitrust law prohibits

Ai fini del Diritto Antitrust rilevano in particolare le nozioni di (i) impresa e (ii) mercato rilevante.

Il Diritto Antitrust si applica esclusivamente alle imprese. Il Diritto Antitrust vieta tutte le condotte, poste in essere da un'impresa, che determinano o possono determinare il comportamento di una impresa concorrente, limitando in qualche modo l'autonomia decisionale o la libertà commerciale di quest'ultima.

Ai sensi del Diritto Antitrust, costituisce un'impresa qualsiasi soggetto che esercita un'attività economica, a prescindere dalla forma giuridica (privata o pubblica), dal modo in cui tale soggetto sia finanziato e dallo scopo di lucro perseguito dal medesimo. Per una esemplificazione della tipologia di soggetti cui si applica il Diritto Antitrust, cfr. Cap. 1, sez. 1.1. del Manuale.

Per attività economica si intende la produzione e la commercializzazione di beni e servizi.

Due o più società distinte possono essere considerate come un'unica impresa quando la loro condotta commerciale sia

any conduct by a company that determines or may determine the behaviour of a competing undertaking in a manner that, in any way, limits the decision-making autonomy or the commercial freedom of the latter.

Under antitrust law, an undertaking is any entity that carries out economic activities, irrespective of the legal form (public or private), of the way in which such entity is financed and of the profit-making purpose pursued by it. For an example of the type of subjects to which Antitrust Law applies, see Chap. 1, section 1.1. of the Manual.

Economic activity is understood to mean the production and marketing of goods and services.

Two or more separate companies may be deemed to be a single economic undertaking when their commercial conduct is determined by a shared controlling entity or when an entity is directly or indirectly controlled by another.

determinata da una comune controllante, oppure quando una sia direttamente o indirettamente controllata dall'altra.

Le condotte poste in essere dalle imprese assumono rilevanza alla luce del Diritto Antitrust nella misura in cui hanno un'incidenza, attuale o potenziale, restrittiva della concorrenza in un mercato di riferimento. Le singole condotte non vengono infatti valutate in astratto, ma con specifico riguardo alle circostanze concrete (economiche, fattuali, ecc.) del «mercato rilevante». Solo avendo riguardo al mercato di riferimento è possibile valutare se un comportamento abbia un impatto positivo o negativo sulla concorrenza.

Il **mercato rilevante** è individuato prendendo a riferimento uno specifico ambito merceologico e territoriale.

Il **mercato del prodotto** rilevante comprende tutti i prodotti e/o servizi che sono considerati intercambiabili o sostituibili dal consumatore, in ragione delle caratteristiche dei prodotti, dei loro prezzi e dell'uso al quale sono destinati.

Acts committed by companies are of significance in terms of antitrust law to the extent that they have a restrictive impact, whether actual or potential, on competition in the market of reference. Indeed, individual acts are not assessed in the abstract but rather with specific regard to the concrete circumstances (economic, factual, etc.) in the “relevant market”. Only by making reference to the significant market is it possible to assess whether or not an act has had a positive or negative impact on competition.

The **relevant market** is identified by referring to a specific territorial and merchandising context.

A relevant **product market** comprises all products and/or services that are considered interchangeable or replaceable by the consumer by virtue of the characteristics of the products, their prices and their intended use.

The relevant **geographical market** comprises the area in which the businesses in question provide or acquire products

Il **mercato geografico** rilevante comprende l'area nella quale le imprese in causa forniscono o acquistano prodotti o servizi, nella quale le condizioni di concorrenza sono sufficientemente omogenee e che può essere tenuta distinta dalle zone geografiche contigue perché in queste ultime le condizioni di concorrenza sono sensibilmente diverse.

Ai fini antitrust, il mercato rilevante è una nozione a carattere strumentale, poiché è finalizzata alla valutazione di uno specifico caso. Pertanto, l'analisi dei precedenti deve ovviamente essere sempre svolta, ma difficilmente potrà fornire un orientamento certo. I mutamenti degli equilibri concorrenziali nonché l'evoluzione tecnologica possono determinare diverse definizioni di mercato rilevante nel corso del tempo e a seconda degli ambiti.

Per individuare il mercato rilevante è necessario rivolgersi al Presidio Antitrust.

Con riferimento alle attività del settore del gas naturale, la prassi decisionale delle Autorità Antitrust, ovvero la Commissione e

or services, an area in which competitive conditions are sufficiently homogeneous so that it can be deemed distinct from neighbouring geographical areas because the conditions of competition in such areas are appreciably different.

Significant market is a concept that is instrumental for antitrust purposes as it is used to assess specific cases. Therefore, an analysis of previous cases must obviously always be carried out, but it hardly provides guidance with certainty. Changes in competitive equilibriums and technological development may result in differing determinations as to significant market over the course of time, and also depend on surrounding circumstances.

In order to identify the relevant market, one must refer to the Antitrust Oversight.

With reference to activities in the natural gas industry, the decisions issued by Antitrust Authorities, namely the European Commission and the Italian Competition Authority

L'AGCM, consente di individuare i seguenti mercati:

- a) dal punto di vista del prodotto:
  - il mercato del trasporto del gas naturale;
  - il mercato dello stoccaggio del gas naturale;
  - il mercato della rigassificazione del gas naturale;
  - il mercato della distribuzione del gas naturale;
  - i mercati della vendita al dettaglio di gas naturale ai clienti finali di piccola dimensione e ai clienti di dimensioni medio-grandi
- b) dal punto di vista geografico i sopramenzionati mercati hanno dimensione nazionale. È fatta eccezione per i mercati della vendita al dettaglio di gas naturale, che hanno dimensione locale, e per il mercato della distribuzione, che può avere, a seconda dei casi, dimensione equivalente all'ambito territoriale ove viene espletata la gara per l'affidamento del servizio di distribuzione del gas naturale.

Con riferimento alle attività del Gruppo Italgas, si fa al momento prevalentemente riferimento al mercato della distribuzione del gas naturale per il solo territorio italiano. Tale mercato consiste nel servizio di trasporto di gas naturale lungo le reti locali in aree

(AGCM), enable one to identify the following markets:

- a) from the point of view of the product:
  - the natural gas transportation market;
  - the natural gas storage market;
  - the natural gas regasification market;
  - the natural gas distribution market;
  - the natural gas retail market to small end customers and medium-large customers
- b) from the geographical point of view the above-mentioned markets are national in dimension. An exception to this for natural gas retail markets, which are local in dimension, is the distribution market, which may, as the case may be, have a dimension that is equivalent to the territorial area where the tender for the award of the natural gas distribution service is carried out.

With reference to the business of the Italgas Group, at present the markets are mainly those operating in the distribution of natural gas solely for the territory of Italy. The business consists in the transmission of natural gas through the local gas pipe networks corresponding to the areas where exclusive

coincidenti con l'area di attribuzione di concessioni esclusive. Ad oggi, tali aree sono per la maggior parte di dimensione comunale, ma le gare saranno svolte in futuro non più a livello comunale, ma per ambiti sovra-comunali (Ambiti Territoriali Minimi - Atem) che, dunque, coincideranno con la dimensione geografica dei rispettivi mercati, spesso definiti su base provinciale.

Tale perimetro potrà subire delle integrazioni in considerazione delle iniziative di business intraprese dal Gruppo Italgas (per effetto del quale in futuro il mercato geografico rilevante per le attività del Gruppo Italgas potrà interessare anche altri Stati membri).

Deve altresì farsi riferimento ai mercati della vendita al dettaglio di gas naturale, in cui il Gruppo Italgas, attraverso Gaxa S.p.A., sarà presente ad esito della completa metanizzazione della Regione Sardegna.

contracts have been awarded. To date, most of those areas have a municipal dimension. However, tender procedures will no longer be carried out at municipal level, but within supra-municipal competence (Multi-municipality minimum geographical areas - ATEMs), which will therefore correspond to the geographical size of the relevant markets, often defined on a provincial basis.

This boundary may be subject to expansions when the business initiatives undertaken by Italgas Group are taken into account (with the result that, in the future, the significant geographical market for the business of the Italgas Group may also involve other Member States).

Reference must also be made to the natural gas retail markets, in which the Italgas Group, through Gaxa S.p.A., will be present upon completion of the full methanisation of the Region of Sardinia.

## 2.2.2 Le intese restrittive della concorrenza

L'art. 101 del Trattato sul Funzionamento dell'Unione Europea (TFUE) e l'art. 2 della Legge del 10 Ottobre 1990, n. 287 "Norme per la tutela della concorrenza e del mercato" e s.m.i. (Legge 287/1990) vietano le intese tra imprese che abbiano per oggetto o per effetto di impedire, restringere o falsare la concorrenza. Ai fini dell'applicazione del divieto in questione sono considerate "intese":

- gli accordi,
- le pratiche concordate tra imprese, e
- le decisioni di associazioni di imprese (o di altri organismi similari).

L'intesa è illecita ai sensi del Diritto Antitrust se determina una forma di coordinamento e/o di cooperazione derivante da una concertazione tra le imprese. Nell'ambito di un'economia di mercato, infatti, ciascun operatore deve determinare in materia autonoma la propria politica di mercato. Ciò che rileva è la consapevolezza della partecipazione all'intesa da parte di almeno due imprese ad una concertazione.

- L'"accordo" non deve necessariamente risultare da un documento formale. Sono rilevanti ai fini antitrust, i contratti,

## 2.2.2 Agreements that restrict competition

Article 101 of the TFEU and Article 2 of Law 287/1990 prohibit agreements between undertakings that have the purpose or effect of impeding, restricting or distorting competition. For the purposes of the application of the prohibition in question, the following are considered "agreements":

- agreements,
- concerted practices between businesses and
- decisions by associations of businesses (or similar bodies).

An arrangement is unlawful under antitrust law if it results in a form of coordination and cooperation that derives from collusion between businesses. Within the framework of a market economy, each player should independently determine its own policy on the market. The important thing here is knowledge as to the participation in the arrangement by at least two businesses in collusion.

- The "agreement" need not necessarily result from a formal document. For antitrust purposes, contracts, declarations of intent and oral agreements are significant.
- A "concerted practice" consists of a form of coordination

le dichiarazioni di intenti, gli accordi orali.

- La “pratica concordata” consiste in una forma di coordinamento tra imprese che, pur non concretizzandosi in un vero e proprio accordo, costituisce una consapevole collaborazione tra imprese a danno della concorrenza. L’esistenza di una pratica concordata si può desumere da:
  - a) forme di “contatto” tra imprese che consentano loro di conoscere le rispettive strategie commerciali (es: scambio di informazioni sensibili relative all’attività di impresa) e/o
  - b) l’adozione da parte delle imprese coinvolte di comportamenti che tengano conto dell’informazione ottenuta tramite il “contatto” (c.d. comportamenti allineati, come ad esempio, aumenti di prezzo di pari ammontare o realizzati nello stesso arco temporale, sconti o sistemi di sconto identici, ecc.).

Per accertare una pratica concordata, non è necessario reperire tracce di verbali, incontri o riunioni, ma può essere sufficiente osservare una simmetria dei comportamenti - per esempio, potrebbe prendere la forma di variazioni simultanee o ravvicinate nei prezzi praticati in un arco di tempo sufficientemente significativo - cui non sia possibile dare una spiegazione

between businesses that, even if not embodied in a true and proper agreement, constitutes a knowing collaboration between businesses to the detriment of competition. The existence of a concerted practice can be deduced from:

- a) forms of “contact” between businesses that enable them to be aware of their respective commercial strategies (for example, exchanging sensitive information relating to business activities) and/or
- b) the adopting, by the businesses involved, of conduct that takes into account the information obtained via the “contact” (“aligned conduct”, such as price increases of equal amounts or carried out in the same timeframe, identical discounts or discount programmes, etc.)

For the purposes of the prohibition against concerted practice, it is not necessary to find the traces in minutes, meetings or sessions, but rather it is enough just to observe symmetry in conduct that, for example, may take the form of simultaneous changes in or a nearing of prices offered for a sufficiently significant span of time.

- “Decisions of trade association” consist of decisions taken in

alternativa.

- Le “decisioni di associazioni di imprese” consistono in decisioni adottate nell’ambito di associazioni di categoria e dirette alle imprese associate, anche se a carattere non vincolante (es. di prezzi o tariffe consigliate o di condizioni di vendita). In caso di violazione della normativa antitrust, sia l’associazione sia i suoi membri sono ritenuti responsabili e possono quindi essere sanzionati.

Le intese anticompetitive possono essere sanzionate anche se non sono state concretamente messe in atto dalle parti.

Il Diritto Antitrust distingue tra:

- **intese orizzontali** che si realizzano tra imprese tra loro direttamente concorrenti nei mercati interessati;
- **intese verticali** che, invece, si realizzano tra imprese appartenenti a diversi segmenti della filiera produttiva o distributiva.

Entrambe le tipologie di intese sono vietate, sia nei casi in cui abbiano a oggetto una restrizione della concorrenza, sia nei casi in cui tale restrizione costituisca unicamente un effetto indiretto dell’intesa. Le intese aventi a oggetto una restrizione della concorrenza sono considerate, per loro stessa natura, nocive al

the context of trade associations directed toward the member businesses, even if non-binding in nature (for example, suggested prices or rates, or terms of sale). In the event of a breach of antitrust rules, both the association and its members are held liable and may thus be penalised.

Anti-competitive arrangements are penalised even if not actually implemented by the parties.

Antitrust law distinguishes between:

- **horizontal arrangements** carried out between businesses that directly compete with each other on the markets involved;
- **vertical arrangements** that, on the other hand, are made between businesses belonging to different segments of the production or distribution chain.

Both types of arrangements are prohibited, whether created for the purpose of restricting competition or in cases where such restriction is just an indirect result of the arrangement.

Arrangements for the purpose of restricting competition are, by their very nature, considered harmful to the proper functioning of competition, with the result that, once an anti-competitive purpose is ascertained, it is not necessary to examine its effects as

buon funzionamento della concorrenza, sicché, qualora ne sia stato accertato l'oggetto anticoncorrenziale, non è necessario esaminarne anche gli effetti. Sono state considerate tali le intese aventi per oggetto:

- i prezzi (attuali o futuri), il livello degli sconti e le condizioni per il loro ottenimento, i margini di profitto, i termini di pagamento e altre condizioni di vendita;
- la ripartizione dei mercati (ad esempio, tramite l'attribuzione alle imprese partecipanti all'intesa di territori, gruppi di prodotti, clienti o fonti di approvvigionamento, quote di produzione o di vendita, ecc.);
- la limitazione della produzione o degli sbocchi al mercato (ad esempio, tramite il contingentamento della produzione o il boicottaggio di determinati concorrenti);
- lo scambio di informazioni commerciali confidenziali (ad esempio, dati relativi al valore o al volume della produzione o delle vendite, ai costi o ai prezzi);
- la cooperazione nella ricerca e sviluppo tra imprese con una quota di mercato congiunta significativa;
- il concertare la partecipazione a gare. Rientrano in tale tipologia di intese orizzontali sia gli accordi volti a coordinare

well. Such arrangements include arrangements as to the following:

- prices (current or future), the level of discounts and the conditions for obtaining them, profit margins, payment terms and other terms of sale;
- the allocation of markets (for example, by attributing, to businesses participating in the arrangement, territories, product groups, customers or sources of supply, shares of production or sales, etc.);
- the limitation on production or on outlets to the market (for example, by placing contingencies on production or boycotting certain competitors);
- the exchange of confidential commercial information (for example, data on production or sales volumes or values, on costs or on prices);
- cooperation in research and development between businesses with a significant combined market share;
- concerted participation in tenders. This horizontal type of arrangement includes both agreements to coordinate the participation (or non-participation) in bidding on a tender as well as agreements on joint participation in a tender (for

la partecipazione (o la non-partecipazione) a una gara, sia gli accordi di partecipazione congiunta a una gara (ad esempio, tramite la costituzione di un'associazione temporanea di imprese). In linea di principio, la partecipazione congiunta a una gara è vista con sfavore nelle ipotesi in cui coinvolga due o più imprese che singolarmente sarebbero in grado di soddisfare i requisiti finanziari e tecnici per partecipare individualmente alla gara;

- impedire o limitare la produzione, gli sbocchi o gli accessi al mercato, gli investimenti, lo sviluppo tecnico o il progresso tecnologico;
- applicare condizioni dissimili per prestazioni equivalenti;
- imporre prestazioni supplementari estranee all'oggetto del contratto;

Le intese vietate sono nulle di diritto.

Per una rassegna di casi concreti relativi alla valutazione delle fattispecie di intese vietate, secondo la prassi decisionale dell'AGCM, cfr. Cap. 2, sez. 2.2. e sez. 2.3. del Manuale.

Un'intesa restrittiva può beneficiare di un'esenzione dal relativo divieto qualora generi effetti pro-competitivi. In altri termini, non sono vietati quegli accordi i cui effetti pro-competitivi superano

example, through the establishment of a joint venture).

In principle, joint participation in a tender is viewed with disfavour in cases involving two or more businesses that individually would be able to meet the financial and technical requirements in order to individually participate in the tender;

- impeding or limiting production, outlets or access to the market, investments, technical development or technological progress;
- exacting dissimilar terms for equivalent performance;
- imposing additional performance unrelated to the purpose of the contract.

Prohibited arrangements are automatically void.

For a review of concrete cases relating to the assessment of the types of understandings that are prohibited according to the decision-making practice of the AGCM, see Chap. 2, section 2.2. and section 2.3. of the Manual.

A restrictive arrangement may be exempted from the pertinent prohibition when it generates pro-competitive effects. In other words, agreements that have pro-competitive effects that outweigh the anti-competitive effects are not prohibited.

gli effetti anti-competitivi.

Possono avvalersi di tale esenzione l'intese che presentano cumulativamente i seguenti requisiti:

- l'intesa contribuisce obiettivamente a migliorare la produzione o distribuzione di prodotti ovvero a promuovere il progresso tecnico o economico;
- una congrua parte dei vantaggi derivanti dall'intesa è riservata ai consumatori;
- l'intesa non contiene restrizioni non indispensabili a raggiungere i predetti obiettivi; e
- l'intesa non pone le parti in condizione di eliminare una parte sostanziale della concorrenza.

L'inapplicabilità del divieto di intese (c.d. *efficiency defence*) può derivare da:

- l'applicabilità specifici regolamenti di esenzione per categoria emanati dalla Commissione Europea per alcuni tipi di accordi tra imprese più diffusi nella prassi commerciale (ad esempio, in relazione agli accordi in materia di ricerca e sviluppo, agli accordi di specializzazione e di produzione in comune, agli accordi di trasferimento di tecnologia, accordi intercorrenti tra produttori/fornitori e distributori le cui quote di mercato

Arrangements that cumulatively fulfil the following prerequisites may benefit from this exemption:

- the arrangement objectively contributes to improving the production or distribution of products or to promoting technical or economic progress;
- a fair share of the benefits arising from the arrangement is destined for consumers;
- the arrangement does not contain restrictions that are not indispensable to achieving the above objectives; and
- the arrangement does not put the parties in a position to eliminate a substantial portion of the competition.

The prohibition against arrangements may be rendered inapplicable as follows ("efficiency defence"):

- the applicability of specific block exemption regulations issued by the European Commission for certain types of agreements between businesses most common in commercial practice (for example, in relation to agreements on research and development, agreements on specialisation and joint production, technology transfer agreements and agreements made between producers/suppliers and distributors whose

- non superano il 30%);
- una valutazione caso per caso circa la ricorrenza dei requisiti per l'inapplicabilità individuati.

Sia per i casi di esenzione individuale sia per quelli rientranti nei regolamenti di esenzione per categoria, la valutazione riguardante la possibilità che una determinata intesa possa beneficiare della relativa esenzione è rimessa alla responsabilità delle imprese e dei loro legali (c.d. **regime del self-assessment**).

La valutazione circa l'applicabilità o inapplicabilità del divieto di intese deve essere effettuata dalle stesse imprese coinvolte. È stata infatti eliminata la possibilità di ottenere una «autorizzazione» della Commissione al riguardo.

Per questo motivo è particolarmente importante svolgere una corretta analisi ed elaborazione della documentazione contrattuale e delle prassi *ex ante* in collaborazione con il Presidio Antitrust.

Di seguito è indicato un elenco – non esaustivo e a mero titolo esemplificativo – delle condotte vietate che le Persone del

- market shares do not exceed 30%);
- a case-by-case assessment on meeting the prerequisites for individualised exemption.

Both for cases of individual exemption and for those covered by the block exemption regulations, the task of assessing the possibility of whether a given arrangement should benefit from such exemption is left to the responsibility of businesses and their legal counsel ("**self assessment regime**").

The assessment of the applicability or inapplicability of the prohibition against arrangements is to be made by the businesses involved. Indeed, the possibility of obtaining an "authorisation" from the Commission in this regard has been eliminated.

Therefore, it is particularly important to conduct a proper analysis and preparation of the contractual documentation and of the practices beforehand, working in conjunction with the Antitrust Oversight.

The following is a non-exhaustive list which gives some examples

Gruppo Italgas devono astenersi dal porre in essere:

- discutere, accordarsi con clienti/concorrenti/fornitori per il boicottaggio di clienti/concorrenti/fornitori o per impedire l'ingresso nel mercato di un concorrente/cliente;
- concordare con un concorrente di non farsi concorrenza in relazione al rispettivo portfolio clienti;
- concordare con un concorrente la ripartizione di un determinato territorio;
- scambiare con i concorrenti informazioni dettagliate e recenti relative a costi, piani commerciali futuri e/o altre informazioni usualmente confidenziali e che abbiano una rilevanza commerciale;
- discutere delle suddette informazioni nell'ambito di associazioni di categoria;
- telefonare a un concorrente per verificare la sua disponibilità a praticare termini e condizioni simili a quelle praticate dalle società del Gruppo Italgas.
- concordare con le imprese concorrenti l'impresa che risulterà vincitrice/che rinuncerà ad una gara;
- concordare con le imprese concorrenti, in relazione alla partecipazione ad una gara:

of the prohibited conduct from which Italgas Group people must refrain:

- discussing or agreeing with customers/competitors/ suppliers to boycott customers/competitors/suppliers or to impede entry into the market by a competitor/customer;
- agreeing with a competitor not to compete in relation to its respective customer portfolio;
- agreeing with a competitor to divide up a given territory;
- exchanging, with competitors, detailed and recent information on costs, future commercial plans and/or information that is usually confidential and is of commercial importance;
- discussing the above information within the framework of trade associations;
- telephoning a competitor to check its willingness to offer terms and conditions similar to those offered by Italgas Group companies;
- agreeing with competing businesses that the business that wins a tender will renounce it;
- agreeing with competing businesses, with respect to participation in a tender:

- a) la previa consultazione prima di presentare le offerte di gara;
- b) la forbice di prezzo entro cui presentare la propria offerta;
- c) l'assegnazione in subappalto di parte dei lavori e/o servizi e/o forniture all'impresa che rinuncia a partecipare alla gara.

In caso di dubbi circa la compatibilità con il Diritto Antitrust di accordi in essere e/o da stipularsi, di pratiche commerciali con clienti/concorrenti/fornitori, o degli argomenti che saranno trattati nell'ambito di un'associazione di categoria è fatto obbligo di contattare preventivamente il Presidio Antitrust.

### 2.2.3 L'abuso di posizione dominante

L'art. 102 del TFUE e l'art. 3 della Legge 287/1990 vietano alle imprese che detengano una posizione dominante sul mercato o su una parte sostanziale dello stesso di sfruttare abusivamente tale posizione a danno della concorrenza.

A differenza del divieto di intese restrittive, dunque, tale norma si riferisce a comportamenti unilaterali adottati da un'impresa.

Per valutare se un determinato comportamento unilaterale violi le norme richiamate occorre innanzitutto verificare se l'impresa

- a) to prior consultation before submitting tender bids;
- b) to the price range within which to submit a tender;
- c) to the allotting of subcontracts for a portion of the work and/or services and/ or supplies to a business that refrains from participating in the tender.

In the event of doubts about the antitrust law compliance of existing agreements and/or those to be entered into, commercial practices with customers/competitors/suppliers or topics that are to be discussed within the framework of a trade association, it is required that the Antitrust Watchdog be contacted in advance.

### 2.2.3 Abuse of dominant position

Article 102 of the TFEU and Article 3 of Law 287/90 prohibit businesses that hold a dominant position on the market or on a substantial portion thereof from abusing such position to the detriment of competition.

Therefore, unlike the prohibition against restrictive arrangements, this rule applies to unilateral conduct adopted by a business.

interessata detenga una posizione dominante. Per “posizione dominante” si intende la condizione di potere economico che consente ad un’impresa di ostacolare una concorrenza effettiva sul mercato rilevante e di tenere comportamenti indipendenti dai propri concorrenti, fornitori, clienti e consumatori. Tale posizione deriva dalla concomitanza di numerosi fattori concreti (e.g. quota di mercato detenuta, barriere all’ingresso, ecc.) che, considerati singolarmente, non sono necessariamente decisivi.

Una posizione dominante in un determinato mercato può essere detenuta anche da più imprese congiuntamente (c.d. dominanza collettiva) quando due o più imprese, pur essendo indipendenti, sono collegate da vincoli economici talmente stretti da adottare una linea d’azione comune e da essere percepite da concorrenti e clienti come un’unica impresa in posizione dominante.

L’esistenza o meno di una posizione dominante in un dato mercato del prodotto e geografico deve essere verificata di volta in volta a seconda delle specifiche circostanze di fatto in cui ha luogo la condotta asseritamente illecita. Al riguardo, un indice rilevante è la quota di mercato detenuta dall’impresa

To assess whether given unilateral conduct violates these rules it is appropriate, first of all, to check whether the business involved holds a dominant position. “Dominant position” is understood to mean a situation of economic power that enables a business to impede effective competition on the significant market and to behave independently from its competitors, suppliers, customers and consumers. Such a position arises from a combination of several concrete factors (for example, market share held, barriers to entry, etc.) that, considered individually, are not necessarily determinative.

A dominant position in a given market may also be held jointly by several businesses (“collective dominance”), when two or more businesses, although independent, are linked by economic ties that are so close that they adopt a shared policy and are perceived by competitors and customers as a single business in a dominant position.

Whether or not a dominant position exists on a given geographical and product market must be ascertained from

interessata (solitamente una quota di mercato superiore al 40% è indicativa di una posizione dominante), ma tale elemento non è l'unico da prendere in considerazione in quanto esistono leve che consentono a una impresa di adottare comportamenti indipendenti dai propri fornitori o clienti anche in assenza di quote di mercato particolarmente elevate. Peraltro, nel caso del mercato della distribuzione di gas naturale, in cui Italgas è attiva, è stato ritenuto che la concorrenza possibile è quella relativa alla partecipazione alle gare per l'affidamento delle concessioni venute a scadenza. Ne deriva che nelle valutazioni di carattere concorrenziale assume rilievo fondamentale la pressione competitiva esercitata dalle imprese che possono verosimilmente entrare nel mercato rilevante ovvero presentarsi alla gara d'ambito. In particolare, fra gli elementi di discriminazione tra i potenziali partecipanti, rilevano la presenza pregressa significativa nell'Atem relativo alla specifica gara e negli Atem limitrofi. Per una disamina degli elementi presi in considerazione nella prassi e nella giurisprudenza antitrust per l'accertamento di una posizione di dominanza, cfr. Cap. 4, sez. 4.1. del Manuale. Il Diritto Antitrust non vieta l'esistenza di una posizione dominante di per sé, né il lecito perseguimento da parte

time to time according to the specific factual circumstances surrounding supposedly unlawful conduct. In this regard, the market share held by the business involved is a significant index (usually a market share above 40% indicates a dominant position), but this is not the only element to be taken into account, given that leverage is present that allows a business to behave independently of its suppliers or customers even in the absence of a particularly high market share. However, in the natural gas distribution market, in which Italgas operates, it was considered that possible competition may stem from the participation in tender procedures for the award of expired concessions. Consequently, the competitive pressure that businesses likely to enter the relevant market or participate in specific tender procedures may exert plays a key role in competitive assessments. In particular, the significant presence recorded in the ATEM involved in the specific tender and in the neighbouring ATEMs is one of the discriminating factors amongst potential participants. For a review of the elements considered in anti-trust case law and practice to ascertain a position of dominance, see Chap. 4, section 4.1. of the Manual.

dell'impresa in posizione dominante dei suoi interessi commerciali, ma esclusivamente l'abusivo sfruttamento della posizione "privilegiata" ovvero l'adozione di una condotta abusiva. A tale riguardo si può osservare che l'impresa in posizione dominante ha una "speciale responsabilità" rispetto agli altri operatori di mercato, motivo per cui una condotta perfettamente lecita se adottata da un piccolo operatore può invece costituire un illecito antitrust laddove venga posta in essere da un'impresa in posizione dominante.

La condotta abusiva per essere illecita non deve necessariamente verificarsi nel mercato in cui l'impresa detiene la posizione dominante, ma in alcuni casi può essere realizzata anche in un mercato diverso, più specificamente in tutti i mercati in qualche modo collegati a quello in cui l'impresa risulta dominante.

Le fattispecie di abuso di posizione dominante si distinguono solitamente in:

- **abusi c.d. «di sfruttamento»:** comportamenti abusivi a danno dei clienti o dei fornitori, quale, ad esempio, la richiesta di un prezzo ingiustificatamente alto per una materia prima

Antitrust law does not prohibit the existence of a dominant position in and of itself or the lawful pursuit of its own commercial interests by a business in a dominant position, but only the abuse of the "privileged" position or the committing of abusive conduct. In this regard it may be noted that a business in a dominant position has a "special responsibility" in relation to other players on the market, and therefore conduct that is perfectly lawful if adopted by a small player may, on the contrary, constitute an antitrust violation if committed by a business in a dominant position.

In order for abusive conduct to be unlawful it need not necessarily occur in the market where the business holds its dominant position, but in some cases it may even arise in a different market, more specifically, in all markets that are in some way related to the one where the business proves to be dominant.

Cases of abuse of dominant position are usually distinguished as:

- **"exploitative" abuses:** abusive acts to the detriment of customers or suppliers, for example asking for an unjustifiably

- indispensabile al fine di massimizzare i propri profitti; o
- **abusi c.d. «escludenti»:** consistenti in comportamenti illeciti a danno dei concorrenti, come una condotta illecita volta ad escludere dal mercato un proprio concorrente.

A questo riguardo, si noti che le ipotesi di condotte abusive elencate dalle norme rilevanti costituiscono una mera esemplificazione e non una lista tassativa. Il divieto di abuso di posizione dominante è infatti una previsione “aperta”, ovvero un divieto generale di condotte che presentino determinate caratteristiche. Non è dunque possibile fornire in questa sede un elenco certo ed esaustivo di quelle che possono essere considerate condotte abusive. Nuovamente, si tratta di una valutazione da condursi caso per caso secondo le concrete circostanze.

Alla luce di quanto sopra, si può comunque definire abuso di posizione dominante qualunque fattispecie concreta che presenti cumulativamente le seguenti caratteristiche:

- l'esistenza di una posizione dominante;
- l'utilizzo abusivo di tale vantaggio competitivo;
- la restrizione attuale o potenziale della concorrenza; in caso

high price for an indispensable raw material in order to maximise one's own profits, or

- **“exclusionary” abuses:** consisting of unlawful acts to the detriment of competitors, such as unlawful conduct aimed at excluding one's own competitor from the market.

In this regard it should be noted that the configurations of abusive conduct listed in the pertinent rules are set forth merely as examples and not as an exhaustive list. Indeed, the prohibition against abuse of dominant position is an “open” provision, that is, a general prohibition against conduct that displays certain characteristics. Here, therefore, it is not possible to provide an exhaustive and clear list of what may be deemed abusive conduct. Again, this amounts to an assessment to be conducted on a case-by-case basis according to the actual circumstances.

In light of the above, one can nevertheless detect abuse of a dominant position in any factual context that cumulatively displays the following characteristics:

- the existence of a dominant position;
- the abusive use of such competitive advantage;

di norma comunitaria è ulteriormente necessario il ricorrere di un pregiudizio al commercio tra gli Stati membri.

La nozione di abuso di posizione dominante ha poi natura oggettiva: si avrà dunque un illecito laddove ricorrano gli elementi sopra elencati a prescindere dalle intenzioni dell'impresa che ha posto in essere la condotta illecita, ovvero indipendentemente dalla presenza di dolo o colpa dell'impresa nell'adozione della condotta incriminata.

La condotta adottata deve avere l'effetto attuale o potenziale di restringere o falsare la concorrenza, ad esempio determinando condizioni commerciali diverse da quelle che si avrebbero in assenza dell'abuso (prezzi più alti, condizioni più sfavorevoli) o comportando un danno concorrenziale a danno di un *competitor* che alla lunga sarà forzato ad uscire dal mercato.

Perché l'abuso abbia rilievo sovra-nazionale e sia dunque applicabile la legge e la giurisdizione europea, l'art. 102 TFUE richiede che vi sia anche un pregiudizio al commercio tra gli Stati membri, elemento che è stato interpretato in maniera assai ampia dalla giurisprudenza europea e che è dunque integrato

- an actual or potential restriction of competition; in the case of European rules, it is furthermore necessary to find a detriment to trade between Member States.

Thus, the concept of abuse of dominant position is objective in nature: an offence is committed whenever the elements listed above are present, regardless of the intentions of the business that has committed the unlawful conduct, that is, regardless of the presence of malice or fault on the part of such business in its committing the offending conduct.

The conduct adopted must have the current or potential effect of restricting or distorting competition, for example, certain commercial terms differ from those that would exist in the absence of abuse (higher prices, more unfavourable terms) or that lead to a competitive detriment suffered by a competitor who ultimately will be forced to exit the market.

In order for the abuse to have a transnational context and, therefore, in order for European law and jurisdiction to apply, Article 102 of the TFEU further requires harm to trade between

già per il solo fatto che l'abuso riguardi un prodotto che è commercializzato anche in altri Stati membri.

Diversamente da quanto accade per il divieto di intese restrittive della concorrenza, la disciplina relativa al divieto di abuso di posizione dominante, sia a livello nazionale che europeo, non prevede alcuna possibilità di esenzione dal divieto.

Per quanto di interesse del Gruppo Italgas, occorre inoltre sottolineare come il mero rispetto della regolamentazione su un dato mercato non ponga al riparo dal divieto di abuso di posizione dominante.

La giurisprudenza nazionale ed europea ha da tempo sottolineato come la soggezione ad una regolamentazione di settore, o anche l'approvazione da parte di autorità di regolazione di determinati aspetti della condotta commerciale dell'impresa (ad es. le tariffe) non escluda la possibilità di scrutinare le condotte dell'impresa interessata alla luce della normativa sull'abuso di posizione dominante.

Member States, an element that has been interpreted quite broadly by European case law and that therefore is already integrated by the mere fact that the abuse concerns a product that is also marketed in other Member States.

Unlike the prohibition against arrangements that restrict competition, the regime on preventing abuse of dominant position, whether on a national or European level, does not provide for any possibility of exemption from the ban.

In relation to the Italgas Group, it should be stressed that mere compliance with the regulations on a given market does not provide protection from the prohibition against abusing a dominant position. Domestic and European case law has long emphasised that adhering to the regulations in an industry and even approval from the regulatory authorities for certain aspects of commercial conduct by a business (such as rate charges) do not prevent scrutiny of the conduct of the business involved in light of the rule against abusing a dominant position.

Una volta seguita pedissequamente la regolamentazione, l'impresa in posizione dominante deve pertanto compiere uno sforzo ulteriore in virtù della speciale responsabilità verso il mercato di cui è investita per via della sua posizione concorrenziale privilegiata.

Tale principio non viola il legittimo affidamento dell'impresa, rispetto alla quale il placet di una autorità regolatoria non può valere né come causa di giustificazione rispetto a violazioni di tutte le altre aree del diritto non vagliate da quell'autorità, né come esimente o attenuante con riferimento all'elemento soggettivo della violazione che, come accennato, non rileva.

Si fornisce di seguito, a mero titolo esemplificativo, un elenco delle fattispecie di abuso più diffuse e riconosciute dalla giurisprudenza nonché dalla prassi delle autorità della concorrenza.

- Rifiuto ingiustificato di concedere accesso ad un'infrastruttura essenziale (ovvero un'infrastruttura indispensabile per l'attività economica dei concorrenti nel mercato a valle e che non possa essere duplicata,

Even having strictly adhered to the regulations, a business in a dominant position still has to make a further effort because of the special responsibility to the market in which it is established through its privileged competitive position.

This principle does not violate the legitimate expectation of reliance on the part of the business, as consent from a regulatory authority cannot be used to justify violations in all other legal areas not assessed by that authority, nor as an excuse or extenuating circumstance eliminating the subjective element of a violation that, as indicated, remains undetected.

The following list includes examples of the instances of abuse that are most widespread and recognised in the case law and in the practice of the competition authorities.

- Unjustified refusal to allow access to essential infrastructure (that is, infrastructure indispensable to the economic activities of competitors on the downstream market and that cannot be duplicated, such as a gas pipeline, a rail network or pervasive telecommunications spread out over the territory) or the

quale, ad esempio, un gasdotto o una rete ferroviaria o di telecomunicazioni capillarmente diffusa sul territorio) ovvero praticare condizioni diverse a clienti diversi per l'accesso all'infrastruttura.

- Rifiuto ingiustificato di fornire/continuare a fornire una materia prima o prodotto intermedio necessario ai propri clienti o concorrenti per competere in uno o più mercati a valle (c.d. *refusal to deal* o *refusal to supply*), ovvero praticare ingiustificatamente condizioni diverse a clienti.
- Riconoscere ai fornitori prezzi di acquisto eccessivamente bassi o altre condizioni o prestazioni inique.
- Praticare prezzi eccessivi o altre condizioni inique per la vendita di un prodotto o servizio.
- Politica di sconti che abbia come finalità o come effetto quello di impedire ai clienti di approvvigionarsi presso un altro fornitore, equivalendo ad una clausola di fornitura esclusiva imposta dal fornitore.
- Praticare nel mercato a monte prezzi per una materia prima o prodotto intermedio sufficientemente alti o sfavorevoli da non consentire ai propri concorrenti sul mercato a valle di essere competitivi (c.d. *margin squeeze*).

offering of different terms to different customers for access to the infrastructure.

- Unjustified refusal to supply or continue to supply a raw material or intermediate product required by one's own customers or by competitors in order to compete in one or more downstream markets ("refusal to deal" or "refusal to supply"), or unjustifiably offering different terms to customers.
- Giving suppliers excessively low purchase prices or other unfair terms or performance.
- Offering excessive prices or other unfair terms in the sale of a product or service.
- Discount policy that has the purpose or effect of preventing customers from obtaining their supplies from another supplier, equivalent to an exclusive supply clause imposed by the supplier.
- Offering the upstream market prices for raw materials or intermediate products that are sufficiently high or unfavourable as to not allow its own competitors in the downstream market to be competitive ("margin squeeze").
- Offering predatory prices, or prices below cost, to provoke the

- Praticare prezzi predatori, ossia prezzi inferiori ai costi per provocare l'uscita di un concorrente dal mercato e rialzare successivamente i prezzi anche ad un livello superiore a quello concorrenziale (abuso escludente, seguito da abuso di sfruttamento).

Per una rassegna esemplificativa dei casi concreti di abuso di posizione dominante scrutinati dall'AGCM, cfr. Cap. 4, sez. 4.1. del Manuale.

Nei mercati rilevanti per le attività svolte dal Gruppo Italgas, molte delle fattispecie classiche sopra elencate trovano difficilmente applicazione.

Tuttavia, come illustrato, la regolamentazione di settore non pone al riparo da accuse di condotte abusive ed è possibile che vi siano comunque spazi di discrezionalità nell'attuazione della regolamentazione che possono dare adito a sospetti di comportamenti abusivi.

Inoltre, i mercati delle attività regolate del gas naturale sono contraddistinti da elementi del tutto peculiari che possono

exiting of a competitor from the market, and then raising the prices to a level higher than competitive pricing (exclusionary abuse followed by exploitation abuse).

For an example review of concrete cases of abuse of a dominant position examined by the AGCM, see Chap. 4, section 4.1. of the Manual.

In the relevant markets for the business carried out by the Italgas Group, many of the classic cases listed above are hard to apply. However, as explained, the regulations in the industry cannot be used as a shield against allegations of abusive conduct and it is possible that there are still areas of discretion in the implementation of the regulations that may give rise to suspicions of abusive conduct.

In addition, the regulated natural gas business markets are characterised by very particular elements that may lead the Antitrust Authorities to identify entirely new characteristic cases of abuse. Consider, for example, cases where the Commission, with specific reference to the natural gas transportation market,

condurre le Autorità Antitrust ad individuare fattispecie abusive del tutto nuove e caratteristiche. Si pensi, ad esempio, ai casi in cui la Commissione, con specifico riferimento al mercato del trasporto del gas naturale, ha indicato un profilo di possibile abuso nelle modalità di decisione e gestione dei progetti di potenziamento, adducendo un obbligo per i possessori di un'infrastruttura essenziale a investire nel potenziamento della medesima, seppure in tal senso non vi siano ancora indicazioni chiare e univoche.

#### **2.2.4 Abuso di dipendenza economica**

Anche laddove non ricorra il presupposto della posizione dominante, alcune condotte adottate dall'impresa con i suoi clienti o fornitori possono essere considerate abusive alla luce della normativa in materia di abuso di dipendenza economica. A questo riguardo l'art. 9 della Legge 18 giugno 1998, n. 192 (Legge 192/1998) prevede un divieto per quelle condotte poste in essere da imprese che, pur non detenendo una posizione dominante sul mercato interessato, abusino del potere economico di cui godono nei rapporti verticali con imprese clienti o fornitrici.

has indicated a circumstance of possible abuse in the manner of deciding on and managing improvement projects, citing a requirement for owners of essential infrastructure to invest in the improvement of the infrastructure itself, even if there have not yet been any clear, unambiguous instructions along this line.

#### **2.2.4 Abuse of economic dependence**

Even where the circumstance of a dominant position does not arise, certain conduct adopted by a business in relation to its customers or suppliers may be considered abusive in light of the rules on abuse of economic dependence. In this respect, Article 9 of Law 192/1998 provides for a ban on conduct by a business that, although not holding a dominant position on the relevant market, abuses the economic power that it enjoys in vertical relationships with businesses that are customers or suppliers.

The prohibition applies to conduct relating to commercial relationships with suppliers or customers, regardless of any detrimental or restrictive effect on competition. Under this rule, therefore, the conduct is unlawful if:

- it represents abusive conduct by a business that enjoys

Il divieto riguarda le condotte relative a rapporti commerciali con fornitori o clienti, a prescindere da un qualsiasi effetto restrittivo o pregiudizievole alla concorrenza. Ai sensi di tale norma dunque, la condotta è illecita se:

- si attua in un comportamento abusivo da parte di un'impresa che gode di forza economica a danno di un'impresa cliente o fornitrice che versa in una situazione di dipendenza economica;
- si inserisce nell'ambito di un rapporto contrattuale (già in essere, o *in fieri*).

In presenza di tali presupposti, è vietato interrompere un rapporto commerciale con il cliente o il fornitore in modo arbitrario o al fine di danneggiare l'impresa in posizione di dipendenza economica. Nel caso di un rapporto commerciale in cui uno dei contraenti versi in una condizione di dipendenza economica, assume dunque un rilievo assai delicato l'eventuale recesso contrattuale dell'altra parte che dovrà essere valutato ed esercitato con attenzione.

La posizione del Gruppo Italgas, in alcuni mercati geografici, potrebbe essere valutata dalle Autorità Antitrust come

economic strength to the detriment of a business that is a customer or supplier that is in a state of economic dependence; and

- it is part of a contractual relationship (already in place or in progress).

If these prerequisites are fulfilled, it is prohibited to interrupt a commercial relationship with the customer or supplier in an arbitrary manner, or for the purpose of harming a business in a position of economic dependence. In the case of a commercial relationship where one of the contracting parties is in a circumstance of economic dependence, an eventual withdrawal from the contract by the other party therefore presents quite a delicate situation that should be evaluated and handled carefully.

The Italgas Group's position in several geographical markets could be assessed by the Antitrust Authorities as dominant or a position of strength with respect to a supplier or customer in a position of economic dependence. For this reason it is essential to use particular caution in adopting conduct toward customers or competitors.

dominante o una posizione di forza rispetto ad un fornitore o cliente in posizione di dipendenza economica. Per tale ragione è di fondamentale importanza utilizzare cautele particolari nell'adozione dei comportamenti nei confronti dei clienti o dei concorrenti.

Si ricordi infatti che un medesimo comportamento può essere lecito se adottato da imprese non dominanti, e viceversa, illecito se adottato da un'impresa in posizione dominante.

Al fine di assicurare la corretta compliance del Gruppo Italgas con il Diritto antitrust, le Persone del Gruppo Italgas devono sottoporre al Presidio Antitrust ogni profilo potenzialmente problematico relativo alla normativa sull'abuso di posizione dominante e sull'abuso di dipendenza economica.

### **2.2.5 Concentrazioni tra imprese**

Ai sensi del Reg. CE 139/04 e dell'art 6 della L. 287/90, alcune operazioni tra imprese devono essere notificate alle competenti Autorità Antitrust al fine di consentire un controllo preventivo a tutela della conservazione di una equilibrata struttura del

It is noted that given conduct may be lawful if adopted by non-dominant businesses, but may be unlawful if adopted by a business in a dominant position.

In order to ensure proper compliance with antitrust law on the part of the Italgas Group, Italgas Group people must submit to the Antitrust Oversight any circumstance of potential concern regarding the rules on abuse of dominant position and abuse of economic dependence.

### **2.2.5 Concentrations between businesses**

Pursuant to Regulation (EC) No 139/2004 and Article 6 of Law 287/90, some transactions between businesses must be notified to the competent Antitrust Authorities to allow preventive control to safeguard the preservation of a balanced market structure and effective competition. For a detailed explanation of the most relevant characteristics of the procedure relating to the control of concentrations, the powers of the AGCM and the type of decisions that it can make, see Chap. 5 of the Manual.

mercato e una concorrenza effettiva. Per una dettagliata esposizione delle caratteristiche più rilevanti del procedimento relativo al controllo delle concentrazioni, dei poteri dell'AGCM e della tipologia di decisioni che essa può adottare, cfr. Cap. 5 del Manuale.

In tal senso la disciplina sul controllo delle concentrazioni costituisce il complemento e in qualche modo una misura preventiva rispetto ai poteri sanzionatori attribuiti alle autorità antitrust per la repressione delle violazioni del Diritto Antitrust. Il controllo preventivo sulle operazioni di concentrazione è infatti volto ad evitare che attraverso acquisizioni, fusioni e scissioni si determini un'eccessiva concentrazione del mercato o in una parte sostanziale di esso, in particolare attraverso la creazione o il rafforzamento di posizioni dominanti.

Affinché sia possibile un effettivo e tempestivo controllo per la tutela della struttura concorrenziale dei mercati, devono essere obbligatoriamente notificate prima della loro realizzazione quelle operazioni:

- che configurino una “concentrazione tra imprese” ai sensi del

Along this line, the control of concentrations constitutes a supplement to and, to some extent, a preventive measure for the penalising powers attributed to the Antitrust Authorities in combating violations of antitrust law. The preventive control of concentrations is in fact designed to prevent acquisitions, mergers and demergers from becoming an excessive concentration of the market or a substantial part of it, particularly through the creation or strengthening of dominant positions.

To guarantee an effective and timely control for the protection of the competitive structure of the markets, the following transactions must be reported before they can be carried out:

- those creating a “concentration between businesses” within the meaning of antitrust law; and
- those where the businesses involved exceed a given turnover threshold (on a domestic and European level).

The concept of “concentration” varies, in part depending on whether the applicable law is domestic or European, but in any event it covers all transactions that cause a lasting change

Diritto Antitrust; e

- in cui le imprese coinvolte superino determinate soglie di fatturato (a livello nazionale e comunitario).

La nozione di “concentrazione” varia in parte a seconda che la legge applicabile sia quella nazionale o comunitaria, ma copre in ogni caso tutte le operazioni che producono una modifica duratura del controllo (di diritto o di fatto) delle imprese interessate, quali ad esempio:

- la creazione di una joint-venture;
- l’acquisizione di un’impresa;
- l’acquisizione di rami d’azienda, beni o asset, cui si possa chiaramente ricondurre un fatturato;
- fusione di imprese indipendenti;
- passaggio di una società da una situazione di controllo congiunto ad una di controllo esclusivo e viceversa.

Laddove l’operazione sia una concentrazione notificabile e siano superate le soglie di fatturato previste dalle norme italiane o comunitarie, l’obbligo di notifica deve essere adempiuto prima del signing del relativo accordo. Per una dettagliata indicazione delle soglie di fatturato previste dalla disciplina italiana ed europea delle concentrazioni, cfr. Cap. 5 del Manuale.

of control (de jure or de facto) of the businesses involved, for example:

- the creation of a joint venture;
- the acquisition of a business;
- the acquisition of lines of business, property or assets to which revenue can be clearly attributed;
- a merger of independent businesses;
- the transformation of a company under joint control to sole control and vice versa.

When the transaction is a concentration subject to reporting and the turnover thresholds provided for under Italian or European rules are exceeded, the notification requirement must be fulfilled before signing the pertinent agreement. For a detailed indication of the turnover thresholds envisaged by Italian and European legislation governing concentrations, see Chap. 5 of the Manual.

Until issuance of the authorisation by the competent authority, the parties, for concentrations coming under the purview of the Commission, are subject to a required standstill, in other words a ban on implementing the concentration transaction.

Fino all'emanazione dell'autorizzazione da parte dell'autorità competente le parti, per le concentrazioni di competenza della Commissione, sono soggette ad un obbligo di standstill, ovvero un divieto di implementazione dell'operazione di concentrazione. La violazione dell'obbligo di notifica o dell'obbligo di standstill può comportare:

- l'irrogazione di sanzioni da parte dell'autorità competente;
- l'obbligo di «scomporre» la concentrazione laddove essa sia stata realizzata in violazione dell'obbligo di standstill e venga successivamente dichiarata incompatibile con il mercato comune.

Analogo obbligo di standstill non è espressamente previsto dalla normativa italiana. Di norma, però, è consigliabile attendere l'autorizzazione dell'AGCM prima di implementare l'operazione. Infatti, laddove l'AGCM dovesse qualificare la concentrazione notificata come suscettibile di creare o rafforzare una posizione di dominanza, potrebbe imporre misure correttive o addirittura vietarla. In tal caso, quindi, le parti dovrebbero significativamente rivedere i termini dell'operazione stessa o, addirittura, scomporre la concentrazione già realizzata.

Violation of the notification or standstill requirement may result in:

- the imposition of penalties by the competent authority;
- the obligation to “break apart” the concentration if implemented in breach of the standstill and subsequently declared incompatible with the shared market.

No similar standstill obligation is expressly envisaged by Italian legislation. As a rule, however, it is recommended to await authorisation from the AGCM before pursuing the transaction. Indeed, if the AGCM should classify the concentration notified as potentially able to create or strengthen a position of dominance, it may impose corrective measures or even prohibit it. In this case, therefore, the parties should significantly review the terms of the transaction itself or even break down the concentration created. In order to ensure proper antitrust law compliance on the part of the Italgas Group, before starting negotiations Italgas Group people should contact the Antitrust Oversight to determine whether the transaction constitutes a concentration subject to reporting and to which the Antitrust Authority or Authorities pertain.

Al fine di assicurare la corretta *compliance* del Gruppo Italgas con il Diritto Antitrust, prima di iniziare le negoziazioni, le Persone del Gruppo Italgas devono contattare il Presidio Antitrust per determinare se l'operazione costituisca una concentrazione notificabile e quale sia o siano le autorità antitrust competenti.

### 2.2.6 Pratiche commerciali scorrette

Gli artt. 18-27 del Decreto legislativo 6 settembre 2005, n. 206 (c.d. Codice del Consumo) vietano alle imprese l'adozione di pratiche commerciali scorrette e sono volte alla tutela dei consumatori. Per una rassegna di casi pratici decisi dall'AGCM in materia di pratiche commerciali scorrette, cfr. Cap. 7 del Manuale. Si definiscono pratiche commerciali scorrette tutte quelle pratiche commerciali che:

- siano contrarie alla diligenza professionale;
- siano false od idonee a falsare le scelte commerciali del consumatore medio che esse raggiungano o al quale siano dirette.

In particolare, il Codice del Consumo distingue tra due tipologie di pratiche commerciali scorrette:

### 2.2.6 Unfair commercial practices

Articles 18 to 27 of Legislative Decree 206 of 6 September 2005 (the "Consumer Code") prohibit businesses from adopting unfair commercial practices and are aimed at protecting consumers. For a review of practical cases decided by the AGCM on unfair commercial practice, see Chap. 7 of the Manual.

Unfair commercial practices are defined as commercial practices that:

- are contrary to professional diligence;
- are likely to distort the commercial choices of the average consumer whom they reach or to whom they are directed.

In particular, the Consumer Code distinguishes between two types of unfair commercial practices:

- "misleading" practices (acts or omissions): commercial practices that induce the consumers to take decisions that they would not have taken if they had been properly informed;
- "aggressive" practices (acts or omissions): commercial practices that, by harassment, coercion or other forms of undue influence, induce consumers to take commercial

- le pratiche (azioni od omissioni) c.d. “ingannevoli”: pratiche commerciali che inducono il consumatore ad assumere decisioni che non avrebbe preso qualora fosse stato correttamente informato;
- le pratiche (azioni od omissioni) c.d. “aggressive”: pratiche commerciali che, mediante molestie, coercizione o altre forme di indebito condizionamento, inducono il consumatore ad assumere decisioni di natura commerciale che altrimenti non avrebbe assunto.

Più in particolare, al fine di non incorrere in violazioni del Codice del Consumo, si rileva, a mero titolo esemplificativo ed in maniera non esaustiva, che le Persone del Gruppo Italgas devono astenersi da:

1. dare al consumatore informazioni ingannevoli, non chiare e non trasparenti (o omettere del tutto di dare informazioni) circa le caratteristiche fondamentali del prodotto/servizio offerto, la sua disponibilità, i vantaggi e i rischi connessi alla sua fruizione, la composizione, gli accessori, l'assistenza post-vendita al consumatore ed il trattamento dei reclami, il metodo e la data di fabbricazione o della prestazione, la consegna, l'idoneità allo scopo, gli usi, la quantità, l'origine

decisions that they would not have taken otherwise.

More specifically, in order to avoid in any way violating the Consumer Code, merely by way of example, note that Italgas Group people must abstain from:

1. supplying consumers with misleading, unclear and non-transparent information (or failing to provide information at all) about the essential characteristics of the product/service supplied, its availability, the benefits and risks connected with its use, the composition, accessories, after-sales consumer service and how complaints are processed, the method and date of manufacture or provision of the service, the delivery, fitness for its purpose, the uses, quantity, geographic or commercial origin, price or way in which this is calculated, nature, qualifications and rights of the professional or their agent, consumer rights, including the right to a replacement or reimbursement under sales warranties of consumer goods;
2. in any way hindering or making more onerous or disproportionate a consumer's attempt to exercise contractual rights, including the right to terminate a contract

geografica o commerciale, il prezzo o il modo in cui questo è calcolato, la natura, le qualifiche e i diritti del professionista o del suo agente, i diritti del consumatore, incluso il diritto di sostituzione o di rimborso sulle garanzie della vendita dei beni di consumo;

2. imporre qualsiasi ostacolo, oneroso o sproporzionato, qualora un consumatore intenda esercitare diritti contrattuali, compresi il diritto di risolvere un contratto o quello di cambiare prodotto o rivolgersi ad un altro professionista;
3. minacciare di promuovere un'azione legale, ove tale azione sia manifestamente temeraria o infondata;
4. effettuare visite presso l'abitazione del consumatore, ignorando gli inviti del consumatore a lasciare la sua residenza o a non ritornarvi;
5. effettuare ripetute e non richieste sollecitazioni commerciali per telefono, via fax, per posta elettronica o mediante altro mezzo di comunicazione a distanza.

Nello svolgimento di attività non direttamente rivolte ai consumatori finali, occorre evitare di tenere condotte che possano impedire od ostacolare il rispetto del Codice del Consumo da parte delle società di vendita e, quindi, contribuire

or change a product or contact another professional;

3. threatening legal action if such action is clearly opportunistic or unreasonable;
4. making visits to the consumer's home, during which the professional ignores the consumer's invitation to leave home or to not come back;
5. making repeated, unsolicited commercial proposals over the telephone, by fax, by e-mail or by means of any other remote communication means.

In going about activities not directly targeting the end consumers, it is important to avoid any conduct that may impede or hinder compliance with the Consumer Code by the sales company and, therefore, contribute towards the implementation of unfair commercial practice. A violation of the rules on this subject, in addition to amounting to an unlawful act that may be invoked in court by harmed consumers against the businesses responsible, with the pertinent right to compensation of damages, may result in the imposition of fines by the AGCM of up to €500,000 per individual violation found. For a detailed description of the procedure employed to ascertain unfair

alla realizzazione di pratiche commerciali scorrette. La violazione della normativa in materia, oltre a integrare un atto illecito che può essere fatto valere in giudizio dai consumatori danneggiati nei confronti delle imprese responsabili con conseguente diritto al risarcimento del danno, può comportare l'irrogazione da parte dell'AGCM di sanzioni pecuniarie sino ad un importo pari a €5.000.000 per ogni singola violazione accertata. Per una dettagliata descrizione del procedimento per l'accertamento delle pratiche scorrette, dei poteri dell'AGCM e della tipologia di decisioni che questa può adottare, cfr. Cap. 8 del Manuale.

La disciplina delle pratiche commerciali scorrette è, quindi, di fondamentale importanza per tutte le imprese i cui prodotti o servizi si rivolgano ai consumatori o che con questi ultimi abbiano comunque rapporti diretti.

### **2.3 Norme di comportamento con le autorità garanti nazionale e comunitaria**

Le Autorità Antitrust vigilano sulla corretta attuazione e sul rispetto della normativa comunitaria e nazionale in materia

practices, the powers of the AGCM and the type of decisions that it can make, see Chap. 8 of the Manual.

The rules on unfair commercial practices are, therefore, of fundamental importance to all businesses whose products or services are directed toward consumers or have some direct link with consumers.

### **2.3 Rules of conduct with the domestic and European competition authorities**

Antitrust Authorities oversee proper implementation of and compliance with domestic and European antitrust rules, and both are applicable to Italgas Group companies.

For the effective performance of their duties, Antitrust Authorities are availed of powers of inspection and sanctions, aimed at identifying and punishing practices that restrict competition, along with the power to initiate and carry out surveys of a general nature relating to economic sectors where

antitrust, entrambe applicabili alle società del Gruppo Italgas. Al fine di consentire un efficace espletamento del loro compito le Autorità Antitrust sono dotate di poteri ispettivi e sanzionatori volti all'individuazione e condanna di pratiche restrittive della concorrenza, nonché della facoltà di avviare e svolgere indagini conoscitive di natura generale, relative a settori economici nei quali si presume l'esistenza di impedimenti alla concorrenza. Per una dettagliata esposizione delle caratteristiche più rilevanti dei procedimenti di competenza delle Autorità Antitrust, cfr. Cap. 6 del Manuale.

La politica del Gruppo Italgas è basata sulla più ampia collaborazione con le Autorità Antitrust nel quadro di un globale impegno al rispetto della normativa antitrust e alla sua corretta attuazione nelle attività del gruppo.

#### **2.4 Poteri ispettivi e richieste di informazioni**

Le Autorità Antitrust, per verificare che non siano in corso o non siano state commesse violazioni della normativa antitrust, hanno il potere di ricercare e vagliare prove delle potenziali o sospette

impediments to competition are presumed to exist. For a detailed explanation of the most relevant characteristics of the procedures coming under the purview of the Antitrust Authority, see Chap. 6 of the Manual.

The Italgas Group's policy is based on the most ample cooperation with Antitrust Authorities as part of its overall commitment to compliance with antitrust rules and their proper implementation in the activities of the group.

#### **2.4 Powers of inspection and requests for information**

To verify that violations of antitrust rules are not occurring and have not occurred, Antitrust Authorities have the power to seek and weigh evidence of potential or suspected violations.

In particular, they have the power to:

- inspect the premises of the company involved, without prior notice;
- examine the company's books and any other company information;

violazioni.

In particolare, hanno il potere di:

- ispezionare i locali della società interessata senza preavviso;
- esaminare i libri sociali e qualunque altra informazione della società;
- ottenere copie di tutta la documentazione pertinente all'oggetto dell'indagine;
- interrogare formalmente i dipendenti della società, nel corso di un'ispezione, chiedendo immediate spiegazioni in merito a fatti o documenti pertinenti all'oggetto delle indagini;
- ispezionare altri locali, incluse le abitazioni di amministratori e dipendenti della società;
- formulare richieste scritte di informazione all'interno di procedimenti avviati su intese, abusi o concentrazioni o nell'ambito di indagini conoscitive.

## 2.5 Ispezioni

L'ispezione è una visita non preannunciata da parte di un'Autorità Antitrust, accompagnata dalle forze dell'ordine (di norma, dal nucleo specializzato della Guardia di Finanza). Le ispezioni (c.d.

- obtain copies of all documents pertaining to the subject of investigation;
- formally question company employees in the course of an inspection, demanding immediate explanations on facts or documents relevant to the subject of investigation;
- inspect other premises, including the homes of directors and employees of the company;
- make written requests for information within proceedings brought on arrangements, abuses or concentrations, or within the scope of surveys.

## 2.5 Inspections

An inspection is an unannounced visit by an Antitrust Authority, accompanied by police (as a rule, by the Financial Police specialised unit). Inspections ("down raids") usually follow a "leniency application" (request for favourable treatment) or a report filed by, for example, a competitor or customer.

First of all, it should be noted that inspections do not necessarily

*dawn raids*) solitamente seguono a una “*leniency application*” (richiesta di trattamento favorevole) o a una segnalazione da parte ad es. di un concorrente o di un cliente.

Occorre innanzitutto ricordare che le ispezioni non implicano necessariamente che l'azienda sia coinvolta o responsabile di un illecito concorrenziale. Si tratta esclusivamente di un'attività investigativa volta a raccogliere informazioni sull'esistenza di possibili violazioni. La collaborazione e disponibilità cui il Gruppo Italgas ispira la sua condotta costituiscono la miglior risposta per un efficace e rapido espletamento delle operazioni nonché per la dimostrazione dell'assenza di violazioni.

Possono essere oggetto di ispezione:

- le sedi della società o i mezzi di trasporto aziendali;
- ogni altra sede, ufficio o mezzo di trasporto in cui possano essere conservati i documenti rilevanti.

Solo nel caso in cui l'ispezione sia condotta dalla Commissione e vi sia un mandato emanato dagli organi giurisdizionali italiani, potranno essere oggetto di ispezione anche il domicilio privato di manager e altri dipendenti.

Durante l'ispezione, i funzionari delle Autorità Antitrust possono

imply that the company is involved in or responsible for an antitrust violation. It is only an investigative activity to gather information as to the existence of possible violations. Once again, therefore, the cooperativeness and readiness that inspire the Italgas Group's conduct constitute the best response for an effective and rapid completion of such operations, as well as best demonstrating an absence of violations.

The following may be subjected to inspection:

- company establishments or business vehicles;
- any other establishment, office or vehicle in which pertinent documents may be kept.

Only if the inspection is conducted by the Commission, and there is an order issued by an Italian court, can the private homes of managers and other employees also be subjected to inspection.

During the inspection, representatives of Antitrust Authorities may access all offices and paper or electronic documents of interest to them (that is, pertinent to the subject of investigation), make copies of such documentation, question employees, making a record of the questions and answers, and place seals on the establishment inspected or in particular areas thereof.

avere accesso a tutti gli uffici e alla documentazione cartacea o elettronica di loro interesse (ovvero pertinente all'oggetto dell'indagine), estrarre copia della suddetta documentazione, interrogare i dipendenti verbalizzando domande e risposte, apporre sigilli nella sede ispezionata o in particolari aree della stessa.

Gli unici limiti ai poteri ispettivi e ai diritti di accesso dei funzionari sono costituiti: (i) dal *legal privilege* e (ii) dal divieto di auto-incriminazione. Il principio del *legal privilege* prevede il diritto dell'azienda ispezionata di non consentire l'accesso alla corrispondenza tra l'impresa e i suoi legali esterni, nonché alla documentazione fornita da questi ultimi; tale eccezione non copre tuttavia le comunicazioni intercorse tra i dipendenti e i legali interni. Quanto al divieto di auto-incriminazione, esso comporta che i funzionari delle Autorità Antitrust non possono formulare domande orali o scritte che comportino l'ammissione di una violazione delle norme antitrust.

Laddove una delle società del Gruppo Italgas sia oggetto di ispezione, le Persone del Gruppo Italgas dovranno conformarsi

The only limits on powers of inspection and on access rights for the representatives are: (i) legal privilege and (ii) the prohibition against self-incrimination. The principle of legal privilege confers a right to the inspected business not to allow access to correspondence between the business and its outside legal counsel, nor to documentation provided by the latter; this exception does not, however, cover any communication between employees and inside counsel. Regarding the prohibition against self-incrimination, this means that Antitrust Authority representatives cannot pose oral or written questions that entail an admission of a violation of antitrust rules.

When a company in the Italgas Group is inspected, Italgas Group people must comply with the rules of conduct set forth below. When the Antitrust Authority representatives and police arrive, the following is to take place:

- the Antitrust Oversight is to be contacted immediately, to coordinate the activities involved in the inspection;
- verify the identities of the inspectors and the records that authorise them to do the inspection are to be checked,

alle regole di condotta di seguito indicate.

All'arrivo dei funzionari dell'Autorità Antitrust e delle forze dell'ordine occorrerà:

- contattare immediatamente il Presidio Antitrust, che coordinerà le attività inerenti l'ispezione;
- verificare l'identità degli ispettori e i provvedimenti che li autorizzano a eseguire l'ispezione, acquisendo copia di tutta la documentazione esibita. In particolare, occorrerà controllare l'oggetto, lo scopo e i destinatari nel provvedimento di ispezione;
- far sì che i funzionari vengano sempre accompagnati e assistiti dai legali del Presidio Antitrust o altre Persone del Gruppo Italgas.

In nessun caso, le Persone del Gruppo Italgas dovranno ostacolare o ritardare le operazioni dei funzionari ovvero tentare di nascondere, modificare, distruggere o cancellare documenti durante l'ispezione. Tale comportamento, oltre ad essere contrario alla politica del Gruppo Italgas riguardo alla collaborazione con le Autorità Antitrust, costituisce una violazione che può comportare l'irrogazione di significative sanzioni pecuniarie per il Gruppo Italgas.

obtaining a copy of all documentation exhibited. In particular, the scope, purpose and subjects of the inspection proceeding are to be checked;

- the representatives are always to be accompanied and assisted by legal counsel for the Antitrust Oversight or other Italgas Group people.

In no event are Italgas Group people to hinder or delay the operations of the representatives, or attempt to conceal, modify, delete or destroy documents during the inspection. Such behaviour, in addition to being contrary to the policy of the Italgas Group with regard to cooperation with Antitrust Authorities, constitutes a violation that could result in the imposing of significant fines against the Italgas Group.

During the inspection, Italgas Group people must:

- allow inspectors access to all the documentation (paper or electronic) requested, provided that it is relevant to the subject of inspection, thus opposing any batch copying of an entire hard disk or electronic mailboxes, unless they are placed into a special sealed envelope. In this case, the documentation will be subsequently inspected before the

Nel corso dell'ispezione, le Persone del Gruppo Italgas dovranno:

- consentire agli ispettori l'accesso a tutta la documentazione (cartacea o elettronica) richiesta, purché pertinente all'oggetto dell'ispezione ed opporsi di conseguenza all'eventuale copia in blocco di interi hard-disk o caselle di posta, salvo che questi non vengano riposti in un'apposita busta sigillata. In questo caso, l'ispezione della documentazione proseguirà in un secondo momento presso l'Autorità Antitrust, alla presenza dei responsabili e/o dei rappresentanti del Gruppo Italgas
- opporsi all'accesso e alla copia di corrispondenza con i legali esterni o di documenti di legali interni che facciano riferimento a pareri ricevuti da legali esterni e timbrare come "confidenziale" la documentazione che contenga informazioni riservate;
- assicurarsi che la documentazione originale venga trattenuta e che ai funzionari siano date solo le copie;
- mantenere una seconda copia per il Presidio Antitrust di tutta la documentazione estratta dai funzionari;
- redigere un preciso elenco di tutti i documenti copiati nonché

antitrust authorities in the presence of Italgas Group's managers and/or representatives

- oppose access to and copying of correspondence with outside counsel or of documents of inside counsel that make reference to opinions received from outside counsel, and stamp as "confidential" the documents containing confidential information;
- ensure that the original documents are kept and that the representatives are only given copies;
- keep a second copy, for the Antitrust Oversight, of all documentation taken by the representatives;
- draw up a precise list of all copied documents and a comprehensive list of all keywords used by the representatives in searching on electronic media;
- respond in a timely and complete manner to requests and questions from the representatives, provided that they are relevant and are not of such nature as to induce a self-incriminating answer, unless reserving the right to respond later in writing if an oral answer is likely to be approximate or incorrect;

- una lista completa di tutte le parole chiave utilizzate dai funzionari per la ricerca sui supporti elettronici;
- rispondere in maniera puntuale e completa alle richieste e domande dei funzionari, purché pertinenti e tali da non indurre una risposta auto-incriminante, salvo riservarsi di rispondere successivamente per iscritto laddove la risposta orale rischi di essere approssimativa o non veritiera;
  - prendere nota delle persone interrogate dai funzionari, delle domande effettuate e delle risposte fornite.

Al termine dell'ispezione occorrerà assicurarsi dell'accuratezza del verbale di ispezione redatto dai funzionari e richiedere una copia del verbale di ispezione e delle trascrizioni delle interviste formali. Reiterando ogni richiesta di confidenzialità in relazione a documenti copiati sarà opportuno riservarsi in ogni caso il diritto di contestare il potere dei funzionari di copiare/sequestrare documenti in base al *legal privilege* o all'oggetto dell'istruttoria. Laddove l'ispezione abbia una durata superiore ad una giornata lavorativa, il Presidio Antitrust e le Persone del Gruppo Italgas dovranno assicurarsi che nessun dipendente (o staff delle pulizie) violi i sigilli apposti dai funzionari.

- take note of the individuals questioned by the representatives, of the questions posed and of the answers given.

At the end of the inspection it is appropriate to make sure that the record of inspection prepared by the representatives is accurate and to request copies of the record of inspection and the transcripts of the formal interviews. It will be appropriate to reiterate each request for confidentiality in relation to copied documents, in all events reserving the right to challenge the power of the representatives to copy/impound documents on the basis of legal privilege or as material for the investigation. If the inspection lasts more than one working day, the Antitrust Oversight and Italgas Group people must make sure that no employee (or cleaning staff) violates the seals affixed by the representatives.

## 2.6 Le richieste di informazioni

Le Autorità Antitrust hanno il potere di richiedere informazioni e documentazione sia nell'ambito delle istruttorie finalizzate al controllo sul rispetto della normativa antitrust o del controllo delle concentrazioni, sia nell'ambito delle indagini conoscitive di settore (cfr. Cap. 6 del Manuale).

A fronte della ricezione di una richiesta di informazioni da parte dell'AGCM o della Commissione, le Persone del Gruppo Italgas dovranno sottoporla immediatamente all'attenzione del Presidio Antitrust e provvedere, in stretto coordinamento con quest'ultimo, alla raccolta delle informazioni richieste. All'esito, le risposte dovranno essere inoltrate tempestivamente all'autorità richiedente e, in ogni caso, entro il termine stabilito nella richiesta stessa, a firma del procuratore abilitato.

Le risposte fornite dovranno essere veritiere e complete. Un comportamento non conforme a tali principi, oltre ad essere in contrasto con la politica del Gruppo Italgas riguardo alla collaborazione con le Autorità, costituirebbe una violazione tale

## 2.6 Requests for information

Antitrust authorities have the power to request information and documentation both within the scope of evidence gathering for the purposes of monitoring compliance with antitrust rules or monitoring concentrations as well as for the purpose of industry surveys (see Chap. 6 of the Manual).

In response to the receipt of a request for information from the AGCM or the Commission, Italgas Group people must immediately submit it to the attention of the Antitrust Oversight and proceed, in close coordination with the latter, to collect the information requested. Upon completion, the answers are to be promptly sent – signed by an authorised signatory – to the requesting authority, in any event within the period specified in the request.

The answers provided must be truthful and complete. Conduct not in compliance with these principles, besides being contrary to Italgas Group policy regarding cooperation with the

da comportare l'irrogazione di sanzioni pecuniarie a carico del Gruppo Italgas.

## **2.7 La redazione di documentazione aziendale e delle comunicazioni interne ed esterne**

La mancata attenzione in merito alle espressioni linguistiche utilizzate nella redazione della documentazione aziendale o di comunicazioni interne od esterne anche di natura commerciale può costituire un elemento di rischio in quanto può creare la falsa impressione che siano in corso o vengano pianificate violazioni della normativa antitrust.

A questo riguardo è importante ricordare, come illustrato sopra, che i funzionari, nel corso di un'ispezione, hanno accesso completo a tutta la documentazione della società e alle caselle e-mail di tutti i dipendenti. È dunque indispensabile assicurare che a fronte di un'indagine delle Autorità Antitrust il linguaggio utilizzato negli scritti dai dipendenti non sia tale da ingenerare dubbi o ambiguità che facciano sembrare illecite condotte o fatti che illeciti non sono.

authorities, would constitute a violation that would result in the imposing of fines against the Italgas Group.

## **2.7 Preparation of corporate documents and internal and external communications**

Carelessness in the language used in the preparation of corporate documents or external or internal communications of a commercial nature can constitute an element of risk because it can create the false impression that violations of antitrust rules are in progress or are being planned.

In this regard it is important to remember, as described above, that during an inspection the representatives have full access to all the documents of the company and the e-mail boxes of all employees. Thus it is essential to ensure that in the event of an investigation by Antitrust Authorities, the language used in the writings of employees is not of such nature as to give rise to doubts or ambiguities that would make it appear that conduct or events are unlawful when, in fact, they are not.

Al fine di evitare tale rischio, le Persone del Gruppo Italgas, nella redazione di qualsiasi documento, e-mail, presentazione o comunicazione, siano essi interni od esterni, dovranno attenersi ai seguenti principi:

- evitare di usare un linguaggio ambiguo nei documenti che contengono informazioni sui concorrenti o commercialmente sensibili, citando possibilmente la fonte lecita di tali informazioni;
- considerare ogni bozza di documento come se dovesse diventare di pubblico dominio e come se fosse in ogni caso un documento definitivo;
- considerare tutte le e-mail come se fossero documenti ufficiali e pubblici, tenendo presente che anche se un'e-mail o un file elettronico viene eliminato, è possibile rintracciarlo e riprodurlo nel corso di un'investigazione o di una procedura amministrativa o giudiziaria;
- evitare di speculare se una determinata condotta sia illecita o meno;
- evitare di dare l'impressione che le decisioni delle società del Gruppo Italgas siano prese per ragioni diverse dal perseguimento dell'interesse aziendale;

In order to avoid this risk, in the preparation of any document, e-mail, presentation or communication, whether internal or external, Italgas Group people must adhere to the following principles:

- avoid using ambiguous language in documents that contain information about competitors or that are commercially sensitive, if possible mentioning the lawful source of such information;
- consider any draft document as if it were to enter the public domain and, in every case, as if it were a final document;
- consider all e-mails as if they were official and public documents, bearing in mind that even if an e-mail or an electronic file is deleted, it can be traced and reproduced in an investigation or in an administrative or judicial proceeding;
- avoid speculating whether certain conduct is unlawful or not;
- avoid giving the impression that the decisions of Italgas Group companies are taken for reasons other than the pursuit of company interests;
- avoid the use of expressions that may give the impression that Italgas Group companies have market power sufficient

- evitare l'utilizzo di espressioni che possano dare l'impressione che le società del Gruppo Italgas abbiano un potere di mercato tale da permetterle di comportarsi in maniera indipendente rispetto agli altri operatori del mercato o che abbiano margine per eludere la regolamentazione o la normativa antitrust;
- apporre su tutti i documenti inerenti la corrispondenza con avvocati e nell'oggetto nelle e-mail rivolte agli avvocati esterni la dicitura "Privilegiato e confidenziale - Comunicazione cliente/avvocato".

## 2.8. Presidio Antitrust

- Per tutte le comunicazioni concernenti l'interpretazione e l'applicazione del Codice Antitrust, e ogni qualvolta si profili una situazione a potenziale rischio antitrust, le Persone del Gruppo Italgas contattano il Presidio Antitrust al seguente indirizzo e-mail: [presidio.antitrust@mail.italgas.it](mailto:presidio.antitrust@mail.italgas.it).
- Sebbene il Presidio Antitrust già in vigore nell'ambito del Gruppo Italgas sia idoneo ad assicurare una adeguata funzione di segnalazione e monitoraggio di comportamenti

to allow them to act independently of other players in the market or have leeway for avoiding regulation or antitrust rules;

- affix to all documents that make up correspondence with attorneys and to the subject line in the e-mails addressed to outside counsel the wording "Privileged and Confidential - Lawyer-Client Communication".

## 2.8 The Antitrust Unit

- For any communication regarding the interpretation and application of the Antitrust Code, and whenever a situation of potential antitrust risk is identified, Italgas people are to contact the Antitrust Oversight at the following e-mail address: [presidio.antitrust@mail.italgas.it](mailto:presidio.antitrust@mail.italgas.it).
- Although the Antitrust Oversight already in force in the Italgas Group is able to assure an adequate reporting and monitoring of potentially deviant conduct in respect of competition regulations and the Consumer Code, in order to further strengthen compliance, the possibility is

potenzialmente devianti rispetto alla disciplina della concorrenza e del Codice del Consumo, al fine di rafforzare ulteriormente la compliance, si dà atto della possibilità, in parallelo o in alternativa a tale presidio, ove lo si richieda, di attivare la procedura di segnalazione anche anonima (anch'essa già operativa all'interno del Gruppo) ai sensi della Procedura ITH-STC-061 "*Segnalazioni anche anonime ricevute da Italgas e dalle Società Controllate*".

- In aggiunta, posto che i comportamenti qualificabili come anticoncorrenziali o in violazione del Codice del Consumo rientrano tra le violazioni del Codice Etico del Gruppo, essi non solo possono essere segnalati e monitorati ai sensi del Modello 231, ma possono altresì essere sanzionati ai sensi di tale modello.

acknowledged, parallel or as an alternative to this measure, where so required, to activate the anonymous and non-anonymous whistleblowing procedure (again, operative within the Group) in accordance with Procedure ITH-STC-061 "Anonymous and non-anonymous reports received by Italgas and its Subsidiaries".

- In addition, given that conduct classified as anti-competitive or in violation of the Consumer Code comes under the scope of the violations of the Group Code of Ethics, it can not only be reported and monitored in accordance with Model 231, but can also be sanctioned in accordance with said model.

### 3. Conservazione documentazione e responsabilità di aggiornamento

Tutta la documentazione di lavoro, conseguente all'applicazione del presente documento, è conservata dalle Funzioni competenti, secondo le tempistiche e le modalità previste dall'Italgas Enterprise System. L'aggiornamento del documento in oggetto e la relativa diffusione sono garantite secondo le modalità previste dall'Italgas Enterprise System.

### 4. Elenco allegati

---

#### ALLEGATO

---

1	FAQ
2	Manuale Antitrust e Tutela del Consumatore

---

### 3. Conservation of documentation and responsibility for updates

All the work documentation, arising from the application of this document, shall be conserved by the relevant Departments, in accordance with the timing and procedures laid down by the Italgas Enterprise System. The updating of the document in question and the relative disclosure shall be ensured by the procedures laid down by the Italgas Enterprise System.

### 4. List of annexes

---

#### ANNEX

---

1	FAQ
2	Antitrust Compliance and Consumer Protection Manual

---

## ALLEGATO 1

### “FAQ”

Aggiornamento del 27/07/2020

---

**È consentito contattare un concorrente per discutere se e come allineare le offerte per la partecipazione a una gara?**

No. Si ricorda che qualunque accordo, anche di natura orale, costituisce un'intesa di natura anticompetitiva. Già il solo fatto di discutere degli elementi su cui si fonderanno le rispettive offerte (anche in assenza di un consenso sull'allineamento) può essere considerata un'intesa vietata qualora le parti adottino comportamenti paralleli pur senza averli concordati.

---

**È possibile partecipare a riunioni di associazioni di categoria?**

È lecito prendere parte a riunioni di associazioni di categoria, previa verifica l'ordine del giorno non preveda la discussione su argomenti che possono generare uno scambio di informazioni commercialmente sensibili o che comportino accordi di natura anticompetitiva. In caso di dubbio sottoporre l'ordine del giorno al Presidio Antitrust prima della riunione.

---

*segue*

## ANNEX 1 FAQ

Update of 27/07/2020

---

**Is it allowed to contact a competitor to discuss whether and how to align bids for participating in a tender?**

No. It is noted that any agreement, even an oral one, constitutes an arrangement of an anticompetitive nature. The mere fact of discussing the components upon which the respective bids are to be based (even in the absence of a consensus on the alignment) can be considered a prohibited arrangement if the parties adopt parallel conduct even without having agreed on it.

---

**Is it possible to participate in trade association meetings?**

It is permitted to take part in the meetings of trade associations, after checking that the agenda does not envision discussion on topics that may generate an exchange of commercially sensitive information or that involve agreements that are anti-competitive in nature. If in doubt, submit the agenda to the Antitrust Supervisor before the meeting.

---

*segue*

**Nell'ambito dell'attività quotidiana quali informazioni sui concorrenti posso utilizzare/ricevere senza incorrere in violazioni antitrust?**

È possibile utilizzare informazioni di pubblico dominio (pubblicate, per esempio, dalle autorità di regolamentazione, siti internet dei concorrenti, studi di settore ecc). È oltre possibile ricevere/utilizzare dati relativi ai concorrenti (anche nell'ambito di associazioni di categoria) purché si tratti di dati storici e/o aggregati.

**È possibile discriminare un cliente rispetto a un altro?**

No, se l'impresa che adotta tale comportamento è in posizione dominante. La discriminazione è generalmente considerata abusiva se è praticata nei confronti di clienti che sono in concorrenza tra loro e determina uno svantaggio competitivo per il cliente discriminato. Tuttavia, le Autorità Antitrust hanno spesso vietato come abusive le discriminazioni di prezzo, a prescindere dall'effettiva sussistenza di un conseguente svantaggio competitivo.

**È consentito imporre il prezzo a fornitori?**

No, se l'impresa è in posizione dominante quale acquirente dei prodotti in questione.

*segue*

**Within the scope of day-to-day activities, what information on competitors can be used or received without committing an antitrust violation?**

It is possible to use information in the public domain (published, for example, by regulatory authorities, the websites of competitors, industry studies, etc.). It is also possible to receive or use data relating to competitors (even within the context of trade associations) provided that this involves historical and/or compiled data.

**Is it possible to discriminate between one customer and another?**

No, if the business adopting such conduct is in a dominant position. Discrimination is generally considered abusive if it is practiced against customers who are in competition with each other and if it creates a competitive disadvantage for the customer subjected to discrimination. However, antitrust authorities have often prohibited price discrimination as abusive regardless of the actual occurrence of a resulting competitive disadvantage.

**Is it allowed to impose a price on suppliers?**

No, if the business is in a dominant position as purchaser of the products at issue.

*segue*

**Costituisce un illecito antitrust il rifiuto di accesso alle infrastrutture del gas?**

La proprietà e gestione di una infrastruttura del settore del gas costituisce di per sé una posizione dominante. Pertanto, laddove l'accesso non sia giustificato da una motivazione oggettiva e abbia un effetto anticompetitivo, può sussistere - oltre a una violazione della regolazione del settore - anche un illecito antitrust.

**È lecito richiedere al mio fornitore di non rifornire i miei concorrenti?**

Tale obbligo, anche se stabilito per mezzo di un obbligo di esclusiva o accordo sui quantitativi, può dar luogo a una violazione antitrust, in quanto impedisce al fornitore di vendere i propri prodotti ai concorrenti dell'acquirente. Il rischio di violazione è ancora più elevato laddove l'acquirente e/o il suo fornitore detengano una quota significativa nel mercato in cui operano.

*segue*

**Does refusing access to gas infrastructures constitute an antitrust violation?**

The ownership and management of gas industry infrastructure in and of itself constitutes a dominant position. Therefore, if access is not justified by an objective reason and has an anticompetitive effect, besides generating a violation of industry regulations, it may also constitute an antitrust violation.

**It is allowable for me to ask my supplier not to resupply my competitors?**

Such a requirement, even if established by means of an obligation of exclusivity or an agreement as to quantities, may give rise to an antitrust violation as it prevents the supplier from selling its own products to competitors of the purchaser. The risk of violation is even greater when the purchaser and/or its supplier hold a significant share of the market in which they operate.

*segue*

---

**Le modalità per comunicare/promuovere le caratteristiche del bene/servizio che si intende vendere al consumatore finale sono sempre libere oppure esistono dei limiti che bisogna rispettare?**

L'attività di comunicazione/promozione nei confronti del consumatore deve essere chiara e trasparente e non deve essere tale da indurre in errore il consumatore stesso. Ove così non fosse, avrebbe luogo una pratica commerciale ingannevole e, dunque, un comportamento illecito. In particolare (ma si tratta di una descrizione non esaustiva), sono richieste chiarezza veridicità e trasparenza in relazione alle caratteristiche principali del prodotto, quali la sua disponibilità, i vantaggi e i rischi connessi alla sua fruizione, la composizione, gli accessori, l'assistenza post-vendita al consumatore ed il trattamento dei reclami, il metodo e la data di fabbricazione o della prestazione, la consegna, l'idoneità allo scopo, gli usi, la quantità, l'origine geografica o commerciale, il prezzo o il modo in cui questo è calcolato, la natura, le qualifiche e i diritti del professionista o del suo agente, i diritti del consumatore, incluso il diritto di sostituzione o di rimborso sulle garanzie della vendita dei beni di consumo

---

*segue*

---

---

**Are the procedures for communicating/promoting the characteristics of the goods/service to be sold to the end consumer always free or are there limits to be respected?**

Communication/promotion to the consumer must be clear and transparent and must not be such as to mislead the consumer. Were this not to be the case, we would be looking at misleading commercial practice and, therefore, unlawful conduct. More specifically (and merely by way of example), clarity, truthfulness and transparency are required in connection with the main characteristics of the product, such as its availability, the benefits and risks connected with its use, the composition, accessories, after-sales consumer service and how complaints are processed, the method and date of manufacture or provision of the service, the delivery, fitness for its purpose, the uses, quantity, geographic or commercial origin, price or way in which this is calculated, nature, qualifications and rights of the professional or their agent, consumer rights, including the right to a replacement or reimbursement under sales warranties of consumer goods.

---

*segue*

---

---

**È lecito indurre il consumatore a sottoscrivere un contratto per l'acquisto di un bene o la fruizione di un servizio, utilizzando modalità quali: imposizione di ostacoli contrattuali, visite ripetute e non richieste presso l'abitazione del consumatore, sollecitazioni commerciali ripetute e non richieste per telefono, via fax, per posta elettronica o mediante altro mezzo di comunicazione a distanza?**

---

No. L'adozione di tali condotte rappresenta una pratica commerciale aggressiva e, dunque, una condotta illecita. Non bisogna infatti imporre oneri ingiustificati e/o sproporzionati, qualora un consumatore intenda esercitare diritti contrattuali, compresi il diritto di risolvere un contratto o quello di cambiare prodotto o rivolgersi ad un altro professionista. Bisogna inoltre gestire in maniera tempestive le procedure di reclamo. Sono illecite, poi, tutte quelle attività di eccessiva pressione e coercizione, esercitate con qualsiasi mezzo, nei confronti del consumatore.

*segue*

---

---

**Is it lawful to lead the consumer to sign a contract to purchase goods or use a service, employing methods such as: imposition of contractual obstacles, repeated, unsolicited visits to the consumer's home, repeated, unsolicited commercial proposals over the telephone, by fax, by e-mail or by means of other remote communication means?**

---

No. Such conduct is classed as aggressive commercial practice and is therefore unlawful. It is important, in fact, to avoid any unjustified and/or disproportionate burdens if a consumer wishes to exercise contractual rights, including the right to terminate a contract or change a product or contact another professional. Complaints must be handled promptly. All forms of excessive pressure and coercion, applied in any way in regard to the consumer, are unlawful.

*segue*

---

**Nell'ambito di una ispezione da parte delle Autorità Antitrust a quali domande vi è l'obbligo di rispondere?**

L'obbligo di rispondere puntualmente e completamente ai funzionari antitrust sussiste esclusivamente nell'ambito di un'intervista formale. Se i funzionari iniziano a fare domande informalmente (fuori dal contesto di un'intervista formale) è necessario limitare le risposte a semplici indicazioni procedurali. Se le domande diventano di natura sostanziale è necessario insistere affinché vengano trattate nell'ambito di una intervista formale e che siano trascritte. In tale ultimo caso è preferibile, laddove possibile, assicurarsi che possa essere presente il Presidio Antitrust.

**I funzionari possono iniziare un'investigazione facendo una copia completa di un server?**

I funzionari sono autorizzati a fare copia completa di un server per ragioni di prevenzione, ma non possono portare la copia fuori dalla sede o dall'ufficio ispezionato (es. quando l'ispezione continui il giorno successivo). Inoltre, l'accesso ai documenti contenuti nella copia e la copia dei medesimi dovrebbe essere consentita solo in conformità con il principio per cui l'ispezione deve essere limitata ai documenti rilevanti rispetto all'oggetto dell'ispezione e che i documenti coperti da legal privilege non possono essere parte del file dell'ispezione.

**What questions are required to be answered in the context of an inspection by antitrust authorities?**

The obligation to respond promptly and fully to antitrust representatives arises only within the framework of a formal interview. If the representatives start to ask questions informally (outside of the context of a formal interview) the answers must be limited to simple indications of procedural nature. If the questions become substantive in nature, one must insist that they be handled within the framework of a formal interview and that they be transcribed. In the latter case, it is preferable, where possible, to make sure that the Antitrust Supervisor can be present.

**Can the representatives start an investigation by making a complete copy of a server?**

The representatives are authorised to make a full copy of a server for preventive purposes, but they cannot remove the copy from the establishment or from the office inspected (for example, when the inspection continues the next day). In addition, accessing the documents contained in the copy and the copying of them are only allowed in accordance with the principle that the inspection must be limited to documents relevant to the subject of inspection and that documents covered by legal privilege cannot be included in the inspection file.





Italgas S.p.A.  
Via Carlo Bo, 11  
20143 - Milano

[www.italgas.it](http://www.italgas.it)

