



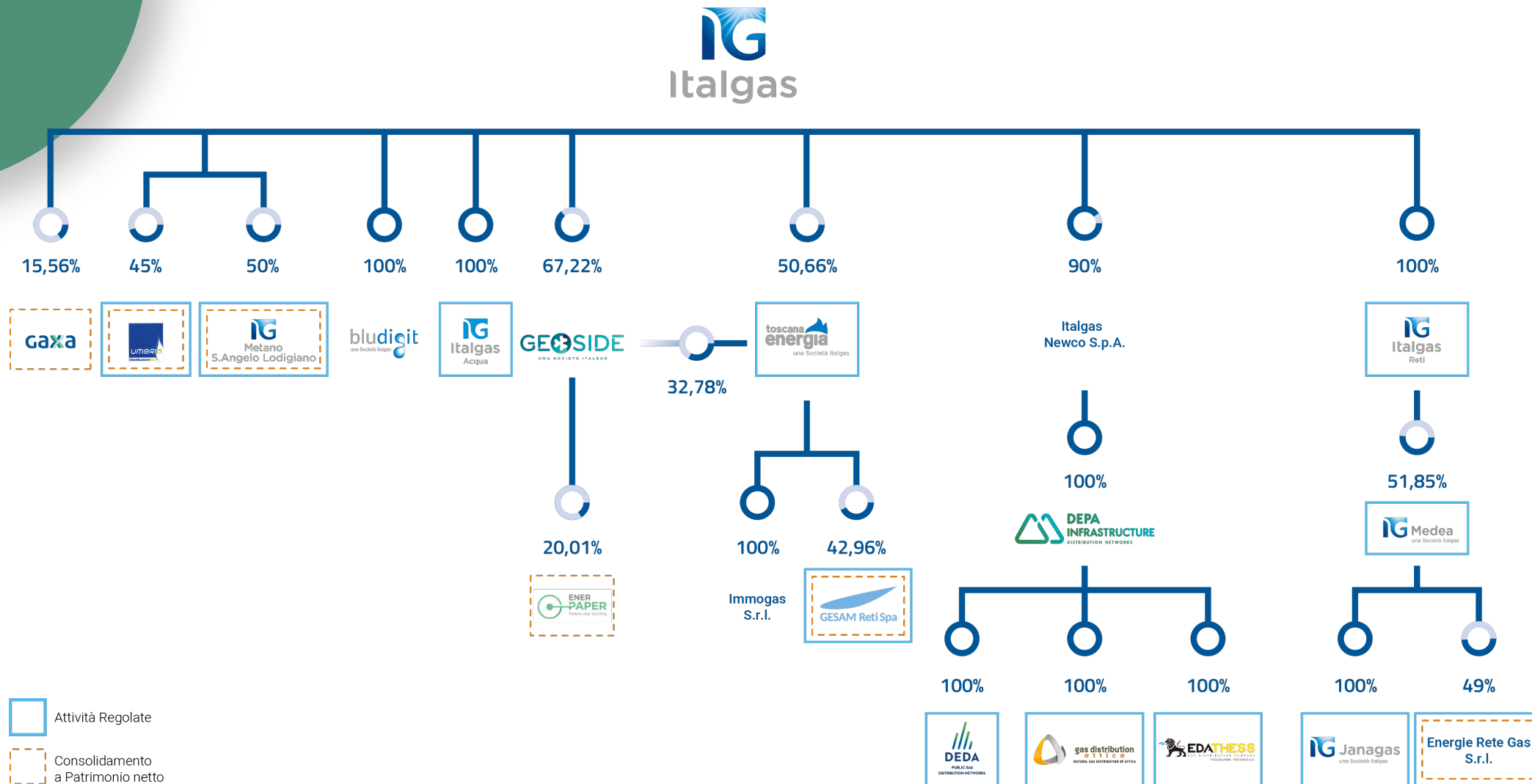
Audizione presso 8a Commissione Senato

Pier Lorenzo Dell'Orco
Amministratore Delegato
Italgas Reti

Roma
2.05.2023



La struttura del Gruppo Italgas



Attività Regolate
 Consolidamento a Patrimonio netto

Italgas in breve:
competenze
nella
distribuzione e
nella misura del
gas

Italgas è l'operatore leader nella distribuzione e nella misura del gas in Italia, settori regolati da ARERA.



VENDITA AI
CONSUMATORI FINALI

DISTRIBUZIONE E
MISURA

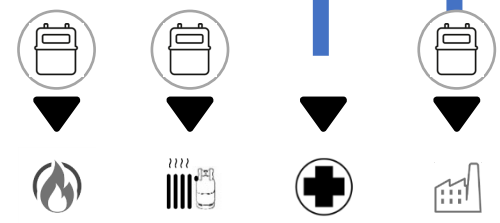
TRASPORTO E
STOCCAGGIO



Rete di distribuzione

Riduzione della pressione

Punti di Riconsegna
(contatori)



Italgas in breve: il mercato in cui opera

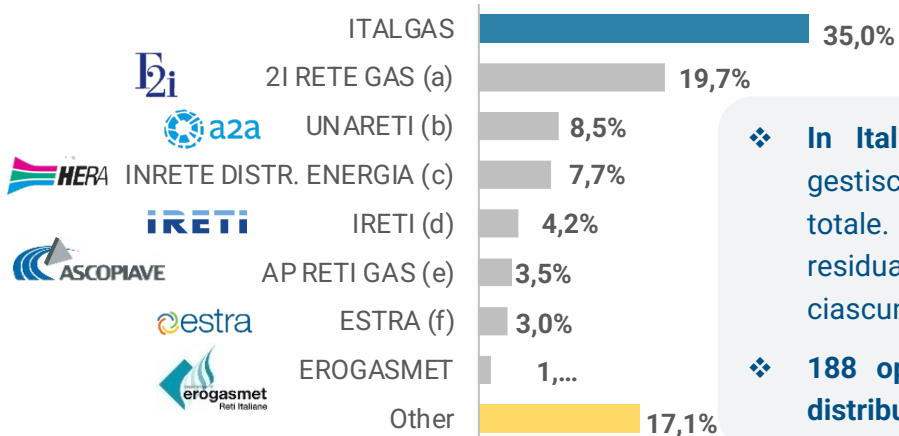
In un mercato ancora frammentato, Italgas è leader in Italia nella distribuzione del gas, con una quota di circa il 35% del mercato, e terza in Europa.

	PRINCIPALI DATI OPERATIVI	di cui ITALIA (incluse partecipate)	di cui GRECIA
Lunghezza della rete	81.309 km	73.818 km	7.491 km
Comuni	2.044	1.904	140
Punti di riconsegna	7,959 mln	7,377 mln	0,582 mln

QUOTA DI MERCATO DEI PRINCIPALI OPERATORI 2021 – ITALIA



% di Punti di Riconsegna (PdR)



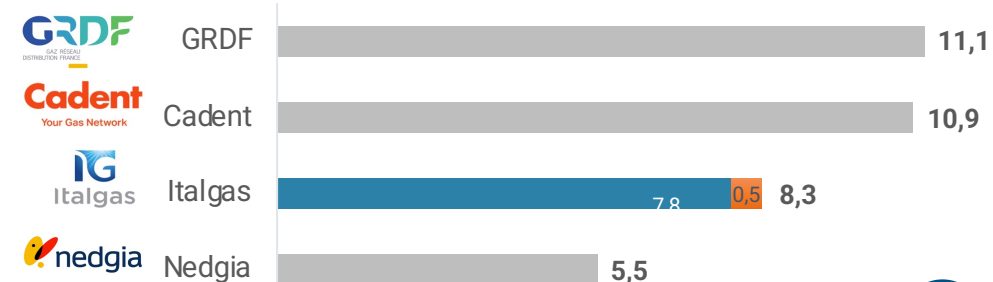
❖ In Italia i sei più grandi operatori gestiscono circa il 71% del mercato totale. Altri operatori detengono quote residuali (non più del 3% massimo ciascuno)

❖ 188 operatori attivi nel settore della distribuzione in Italia.

PRINCIPALI OPERATORI 2021 – EUROPA



N° Mln di Punti di Riconsegna (PdR)

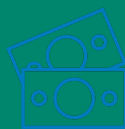


■ Grecia



Italgas,
ruolo primario
nella transizione
energetica

Transizione
energetica



Transizione
energetica

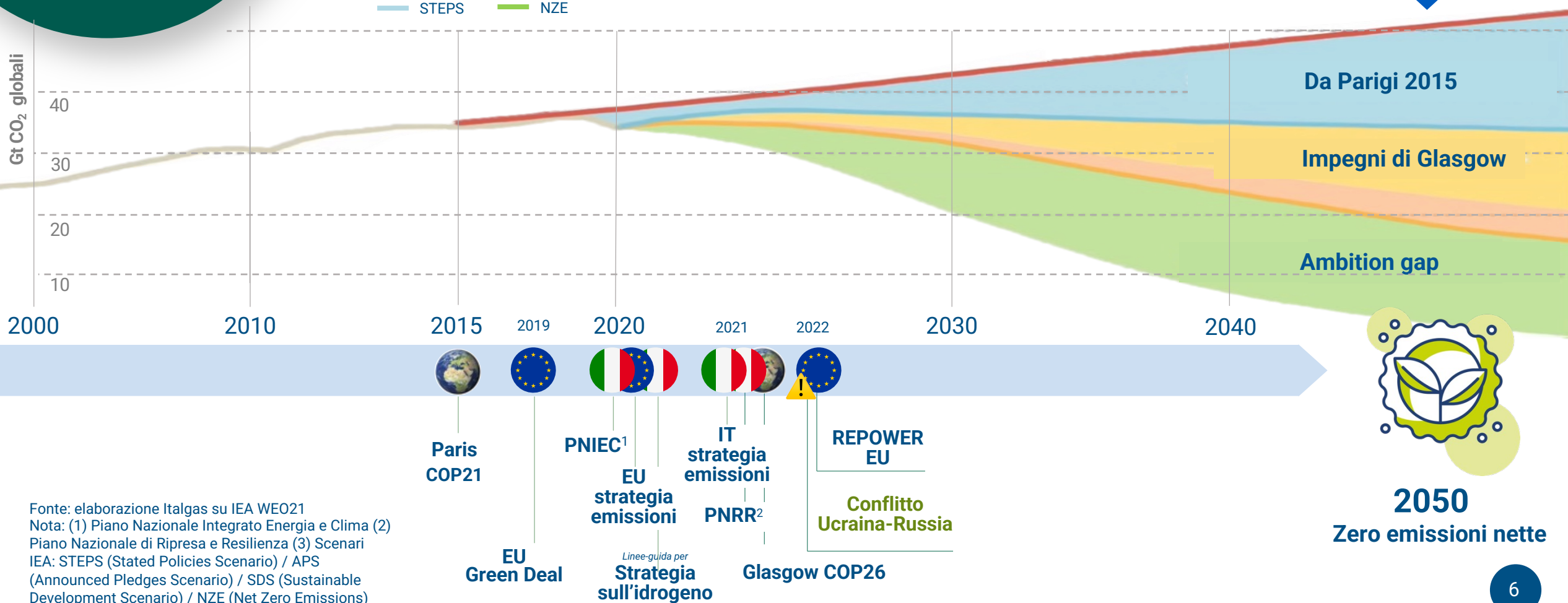


Neutralità carbonica è l'obiettivo Europeo

EU politicamente e finanziariamente impegnata a raggiungere la neutralità climatica entro il 2050

Grafico basato su scenari IEA WEO2021³:

Pre-Parigi APS
STEPS NZE



Fonte: elaborazione Italgas su IEA WEO21
 Nota: (1) Piano Nazionale Integrato Energia e Clima (2) Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (3) Scenari IEA: STEPS (Stated Policies Scenario) / APS (Announced Pledges Scenario) / SDS (Sustainable Development Scenario) / NZE (Net Zero Emissions)

Il Gas in Europa

Il conflitto in Ucraina ha posto la sicurezza degli approvvigionamenti al centro delle politiche energetiche. La crisi ha colpito in un contesto di prezzi delle materie prime già elevati



25% UE²

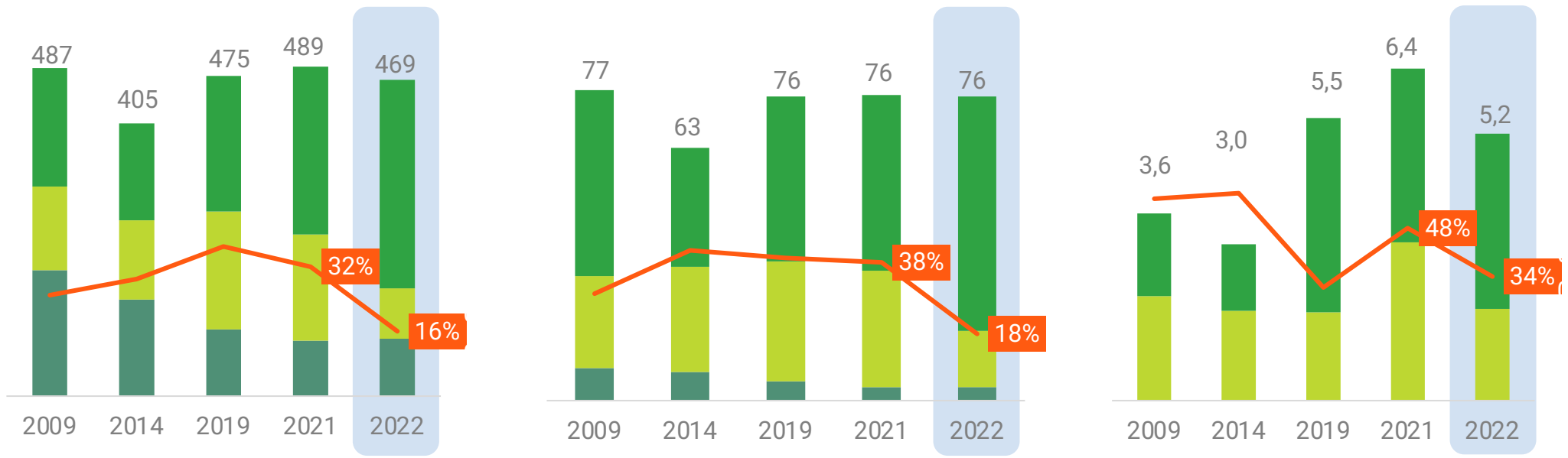
40% ITALIA

23% GRECIA

% Gas nel mix energetico¹

Forniture gas e quota dalla Russia

- Produzione interna (bcm)
- Forniture gas Russia (bcm)
- Altre forniture (bcm)
- Quota Russia (%)



Fonte: elaborazioni Italgas basate su Report Bruegel Report (Dic-22), IEA – Gas Market and Russian Supply, dati Eurostat 2022, Bilancio gas MASE al lordo delle esportazioni, Eurostat, Desfa
 Nota: (1) energia totale disponibile; (2) i dati includono UK

REPowerEU un punto di svolta

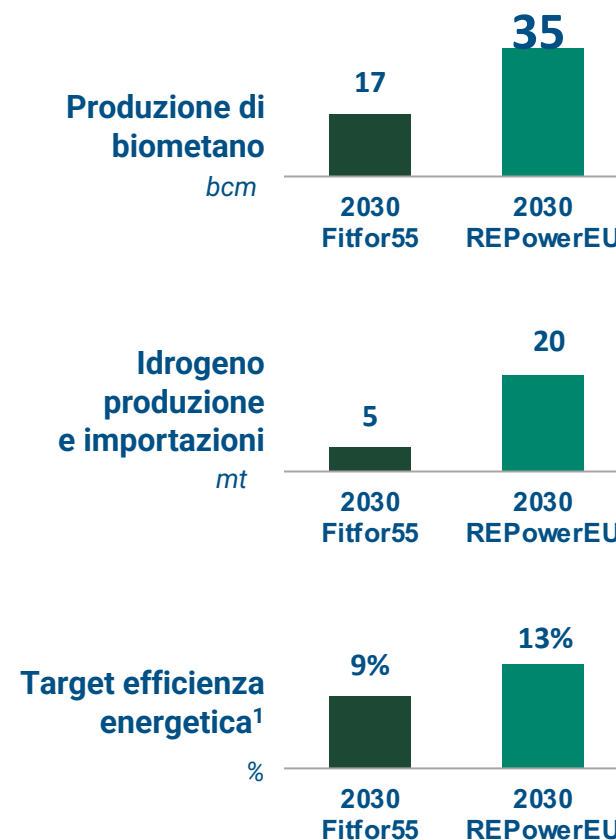
Piano REPowerEU stabilisce un nuovo percorso pluriennale, accelera la transizione energetica, crea le basi per l'Unione dell'energia, aumenta la sicurezza degli approvvigionamenti e riduce la dipendenza dalla Russia

A breve termine

- Diversificazione delle fonti di approvvigionamento del gas
- GNL aggiuntivo all'attuale infrastruttura o nuove unità FSRU
- Misure comportamentali lato domanda
- **Investimenti per l'efficienza energetica**
- **Prioritizzazione industria gas (misura urgente)**
- Acquisto in comune di gas

Medio termine:

- **Investimenti in efficienza energetica e innovazione**
- **Sviluppo della produzione e delle infrastrutture di biometano**
- Produzione aggiuntiva di energia elettrica rinnovabile
- Investimenti in reti elettriche e batterie
- **Ulteriori infrastrutture GNL/gasdotti e investimenti per adeguare le reti gas esistenti al biometano e all'idrogeno verde**
- **Sviluppo della produzione di idrogeno verde e delle infrastrutture per l'idrogeno**



ZERO
EMISSIONI
NETTE

REPowerEU

Biometano un'opportunità di sviluppo

L'Italia è il 4° più grande produttore mondiale di biogas
La produzione di biometano è attesa accelerare nei prossimi anni, supportata dalla regolamentazione

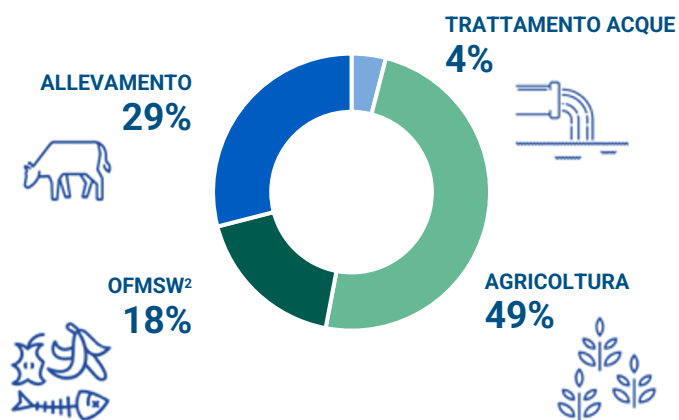
DAL BIOGAS

Italia: ~2.000³ impianti producono
2,1 Bcm di biogas,
principalmente da scarti agricoli

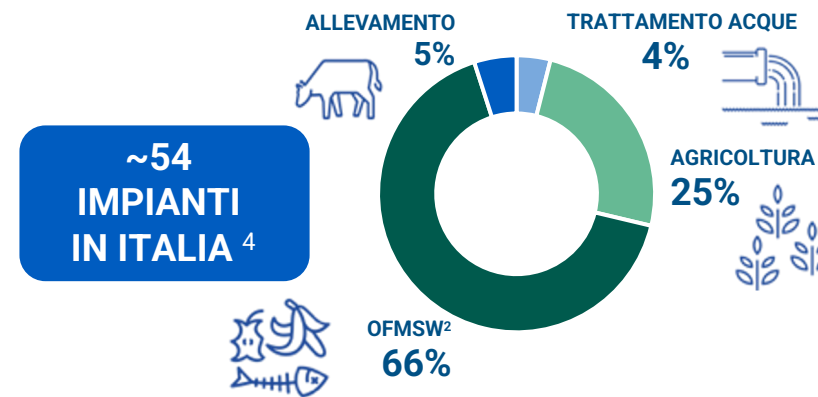
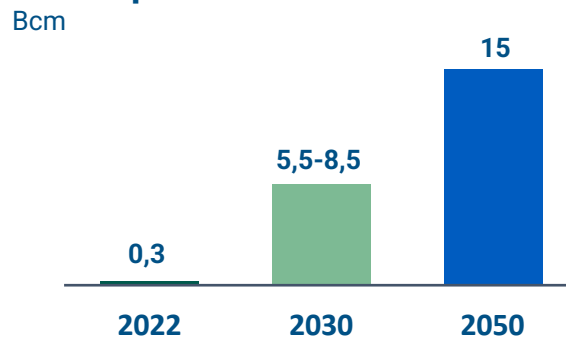
PROCESSO DI PURIFICAZIONE

AL BIOMETANO

~0,3bcm di biometano prodotti in Italia nel 2022
Significativa crescita attesa entro il 2030 e il 2050
Il recente decreto biometano ha rivisto il sistema di incentivi
al fine di supportare la produzione di biometano



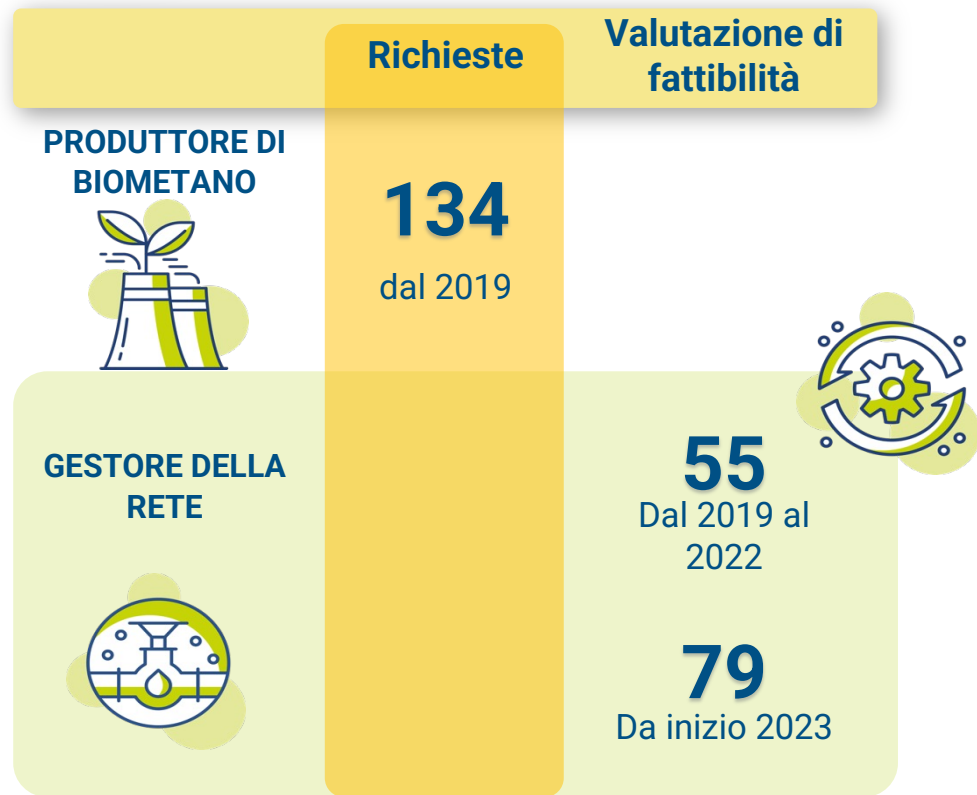
Attese produzione biometano in Italia



Biometano gli obiettivi di Italgas



Previsto un aumento delle richieste di connessione nel periodo 2022-28.
Lavorare con i produttori per definire le migliori soluzioni tecniche.



2 progetti pilota di *reverse flow* in valutazione, in attesa che l'Autorità ne definisca il quadro regolatorio

PROGETTI PILOTA DI REVERSE FLOW:

- ✓ OSTIGLIA
- ✓ MANDURIA AVETRANA

Nota: (1) under revision



Investimenti e partecipazione ad iniziative e progetti europei



Realizzazione del progetto di **connessione del primo impianto di biometano a Conselve (PD)** di proprietà della distilleria Bonollo



Investimenti e interlocuzioni con Istituzioni e Authority di settore per favorire l'allaccio di circa **400 impianti entro il 2029**



Partecipazione al Bip (biomethane industrial partnership) una piattaforma di partenariato che mira a sostenere attivamente il raggiungimento del target del REPowerEu di 35 bcm di biometano entro il 2030



Partner del Biomethane Injection Best Practices, un progetto nato all'interno del GERG per ridurre i costi di connessione alla rete degli impianti di biometano tramite benchmark tra i 10 stati partecipanti



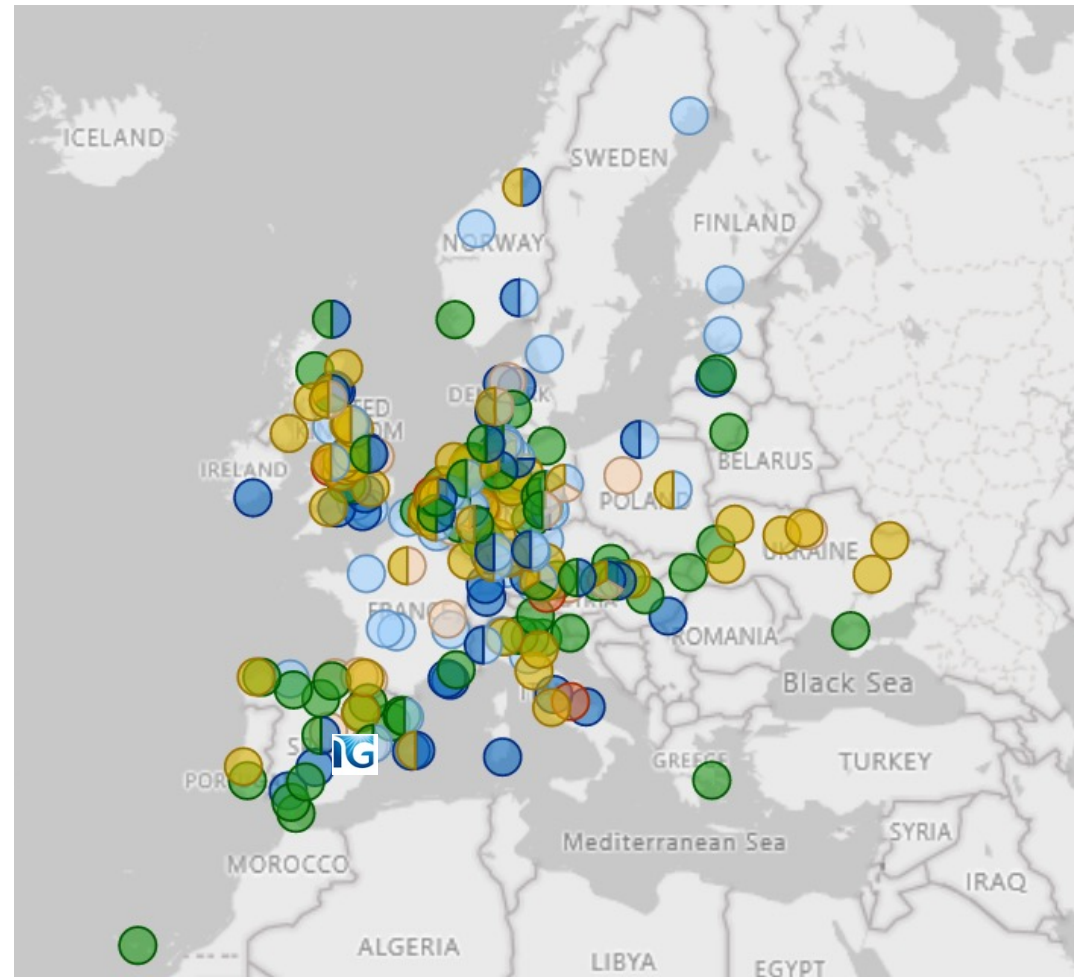
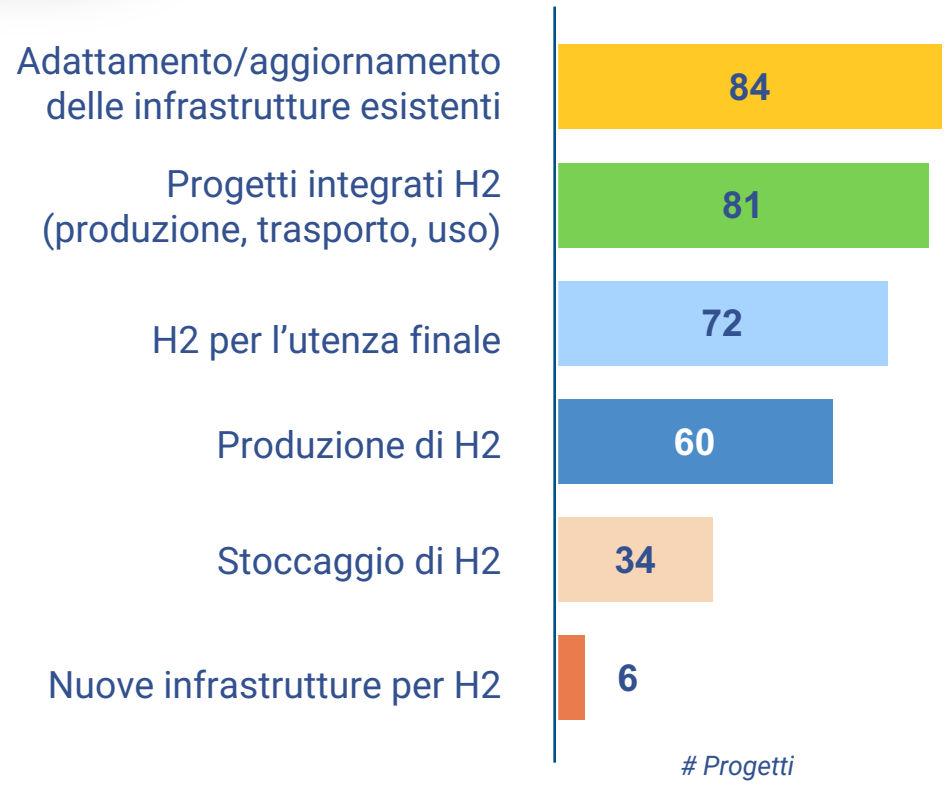
Stesura di un **protocollo d'intesa con** la Confederazione Nazionale **Coldiretti** per agevolare lo sviluppo del biometano in Italia



Streamlining delle procedure interne per valutare le richieste di connessione renderle compatibili con i tender PNRR

Sviluppo dell'idrogeno l'Europa gioca un ruolo fondamentale

Più di 335 progetti in Europa - focus su adattamento delle infrastrutture (25%) e progetti integrati (24%). L'Europa è in prima linea anche nella regolamentazione

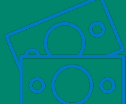


Fonte: ENTSO-G Hydrogen Projects Database, giugno 2022

Sviluppo dell'idrogeno l'impegno di Italgas

Investimenti e partecipazione ad iniziative europee e partnership internazionali

H₂



Sviluppo e realizzazione di un progetto **pilota di P2G in Sardegna** per testare l'**intera catena del valore dell'idrogeno verde**, comprese le implicazioni sulle apparecchiature



Realizzazione di un **Hydrogen Lab**, situato accanto all'impianto P2G per testare caldaie, misurazione e odorizzazione del gas, apparecchiature per il controllo della qualità, tubazioni e durata dei contatori del gas



Valutazione, aggiornamento e digitalizzazione della rete per consentire la distribuzione di gas verdi e per aumentare l'efficienza e l'affidabilità
Progettazione del nuovo contatore intelligente H2 ready



Ready4H2, progetto di cui fanno parte **91 distributori europei**, il cui obiettivo è di sfruttare al meglio le reti di distribuzione per un pieno sviluppo dell'idrogeno



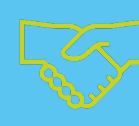
Partnership internazionali per la knowledge sharing sui temi dell'idrogeno, come quelle con **Jemena (Australia)** e **Marubeni (Giappone)**



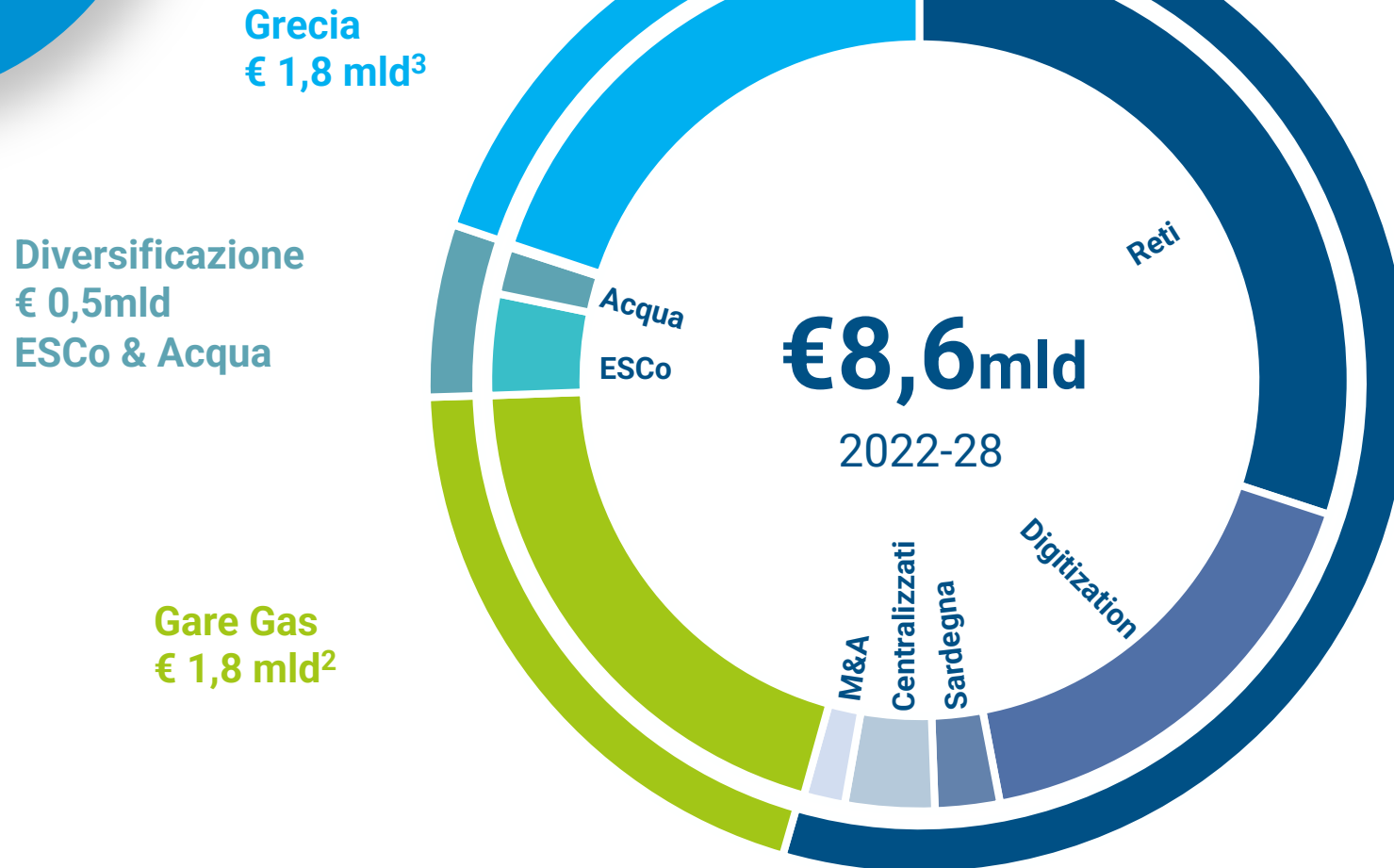
Piano di investimento

focus sulla distribuzione

Distribuzione



Piano di investimento allineato al contesto



Distribuzione gas in Italia
perimetro base al netto delle cessioni € 4,5 mld¹

- Digitalizzazione
- Reti
- Sardegna
- Centralizzati
- M&A
- Cessioni

Nota: Al lordo delle dismissioni gli investimenti sono €8,9 mld; (1) Al netto delle dismissioni; (2) Capitale investito netto e investimenti indotti

Reti in Italia repurposing e upgrade

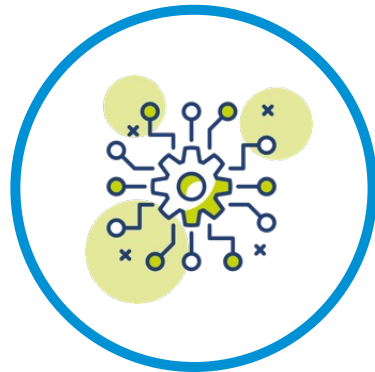
Investimenti nella rete di distribuzione, tra repurposing e nuove estensioni

~€2,9mld

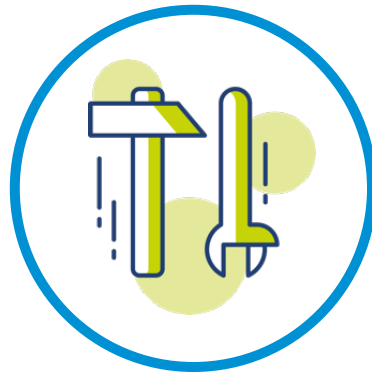
CAPEX
2022-28



**Repurposing
e upgrade**



**Estensioni
e nuove reti**



**Manutenzione
delle reti
esistenti**



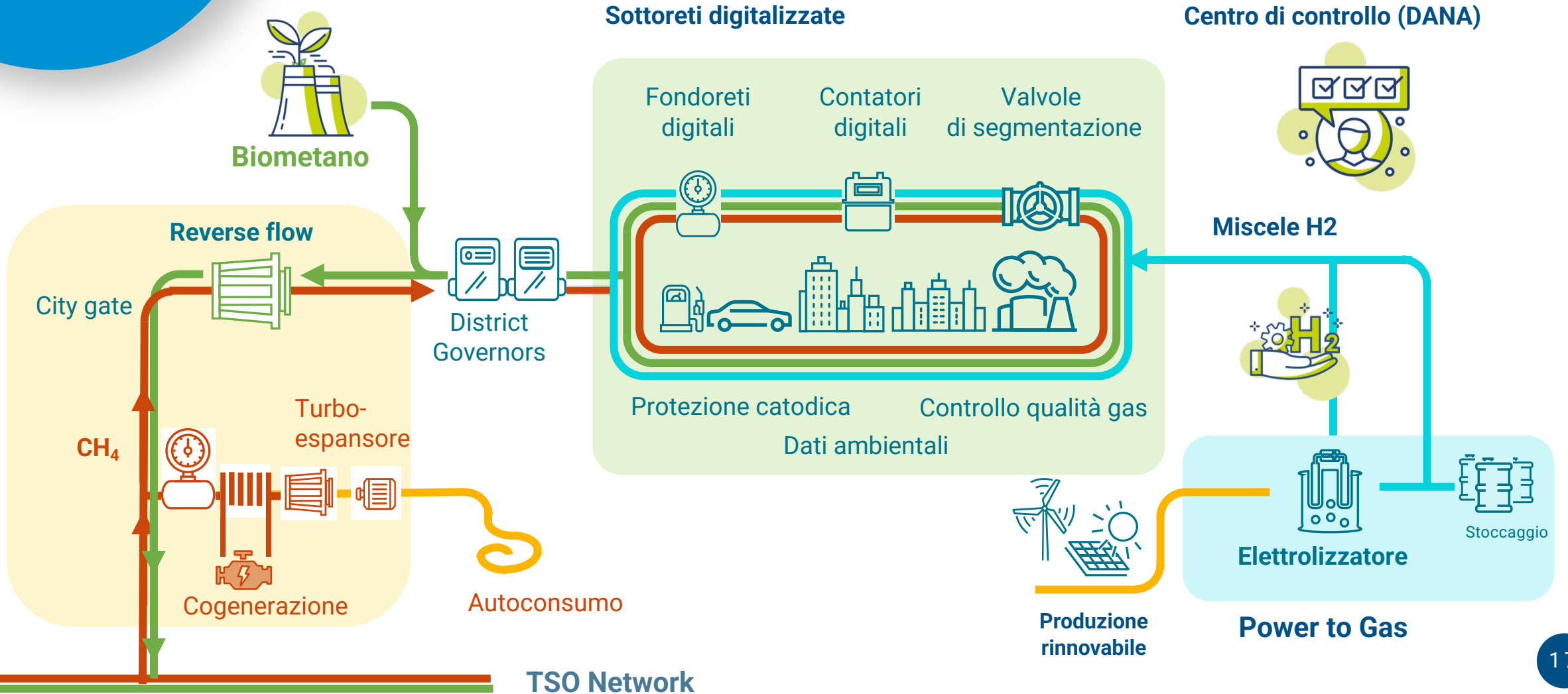
**Innovazione tecnica
e efficienza
energetica**



**Sardegna
nuove reti**

Nota: di cui Sardegna €0,2 mld, non include investimenti centralizzati per €0,3 mld

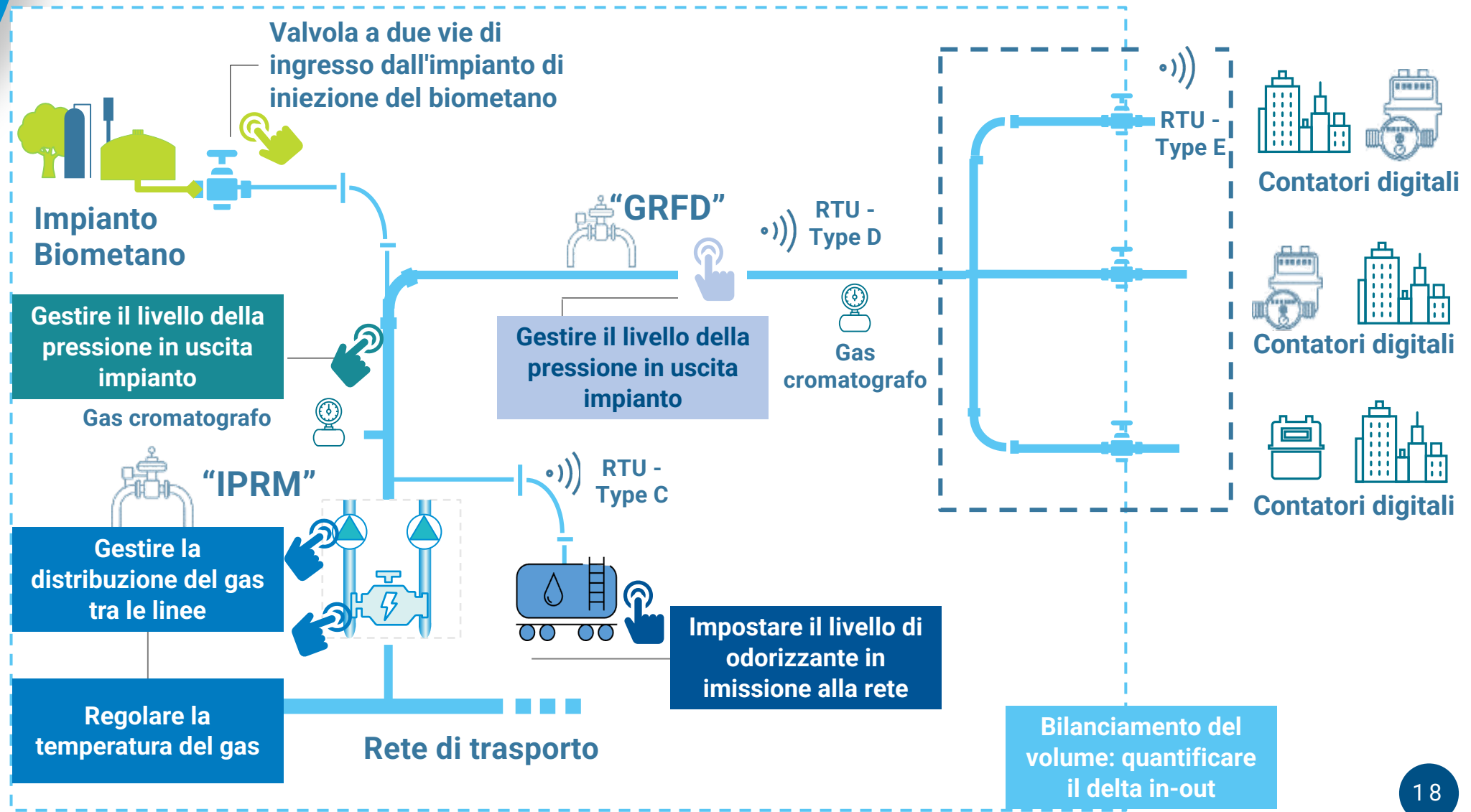
Piano di investimenti della rete italiana perfettamente allineato con gli obiettivi di lungo termine del REPowerEU



Biometano e nuove modalità di gestione della rete



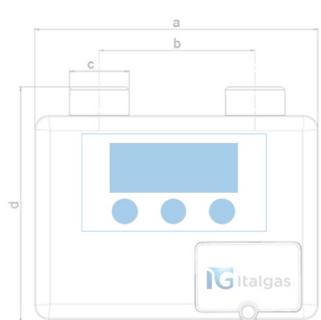
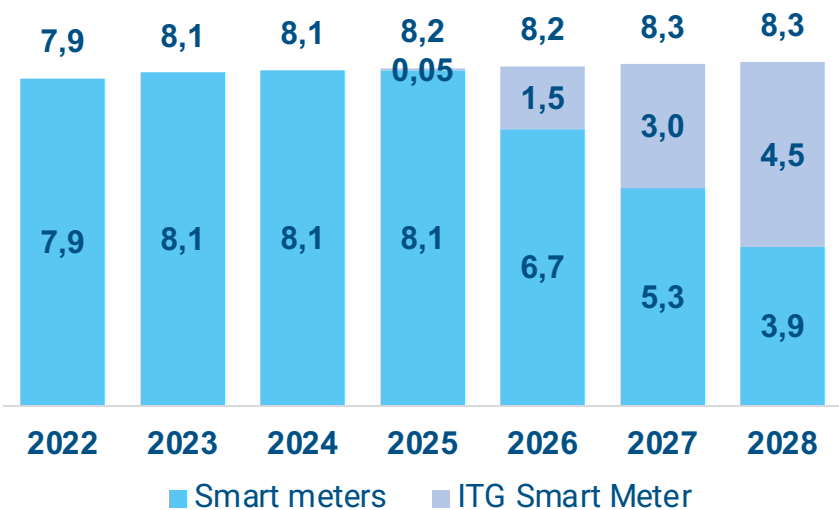
- Efficienza energetica (preriscaldamento)
- Odorizzazione
- Gestione della media pressione
- Gestione della bassa pressione
- Comando da remoto -- valvola biometano a due vie





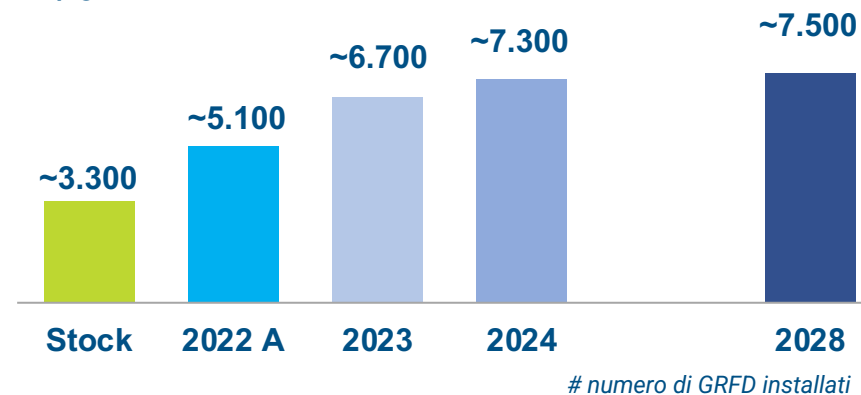
SMART METERS¹

In sviluppo nuovo contatore intelligente proprietario pronto per l'idrogeno, Sostituzione progressiva dei contatori basati su tecnologia GPRS



Digitalizzazione degli Assets

- 1 Upgrade dei city gates, inclusi i sistemi di controllo remoto
- 2 Connessioni biometano e connessioni reverse-flow all'IPRM
- 3 District governors GRFD/GMPV sostituzione e upgrade



- 4 Potenziamento della rete di distribuzione, comprensivo di THT e monitoraggio della qualità del gas
- 5 Centro di Controllo (Dana)
- 6 Altro

Nota: (1) contatori al lordo delle cessioni

Digitalizzazione una fonte di efficienze e di valore



BENEFICI
POTENZIALI¹
~€300mln

2019A 2020A 2021A 2022 2023 2024 2025 2026 2027 2028

Impatti:
~ €240mln EBITDA
~ €50-60mln capex

La trasformazione digitale impatta ogni area di business



ICT



OPERATIONS



PROCUREMENT



HR



REGOLAZIONE

Digitalizzazione DANA – Digital Advanced Network Automation



DANA il sistema di comando e controllo sviluppato nella Digital Factory di Italgas, rivoluziona la supervisione della rete tramite **6 funzionalità all'avanguardia**:

- Visualizzazione di **dati in tempo reale** e **i trend storici** delle misure e dei parametri
- Gestione remota di **eventi e allarmi**
- **Visione cartografica** di reti e sottoreti digitalizzate
- Esecuzione di **comandi remoti** da parte degli attuatori sul campo
- Navigazione di **sinottici e schemi** di impianti HMI
- **Dashboard** per monitorare il Delta In-Out

Navigazione cartografica di reti e sottoreti digitalizzate

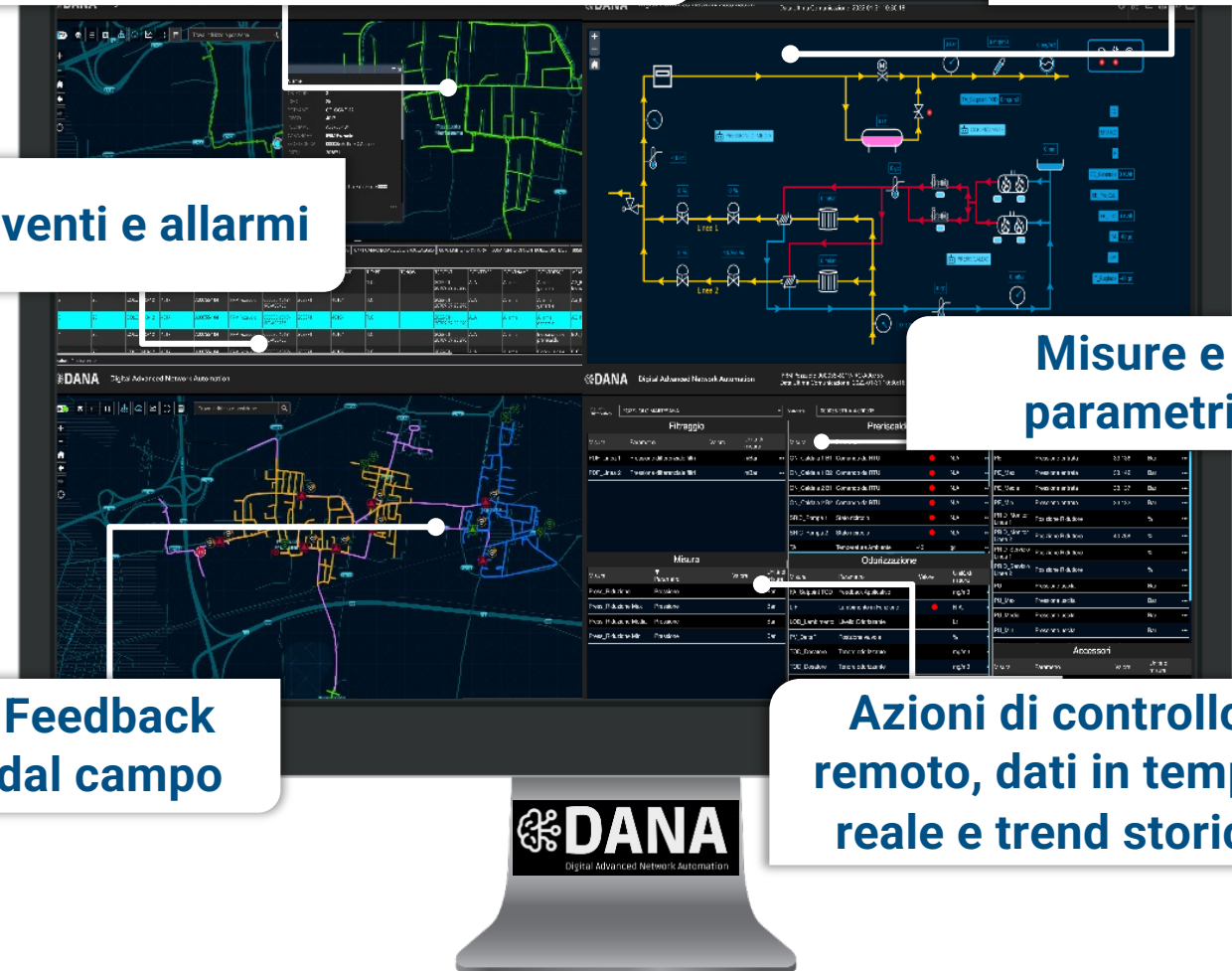
Sinottici e HMI

Eventi e allarmi

Misure e parametri

Feedback dal campo

Azioni di controllo remoto, dati in tempo reale e trend storici





Italgas



Altri
Business



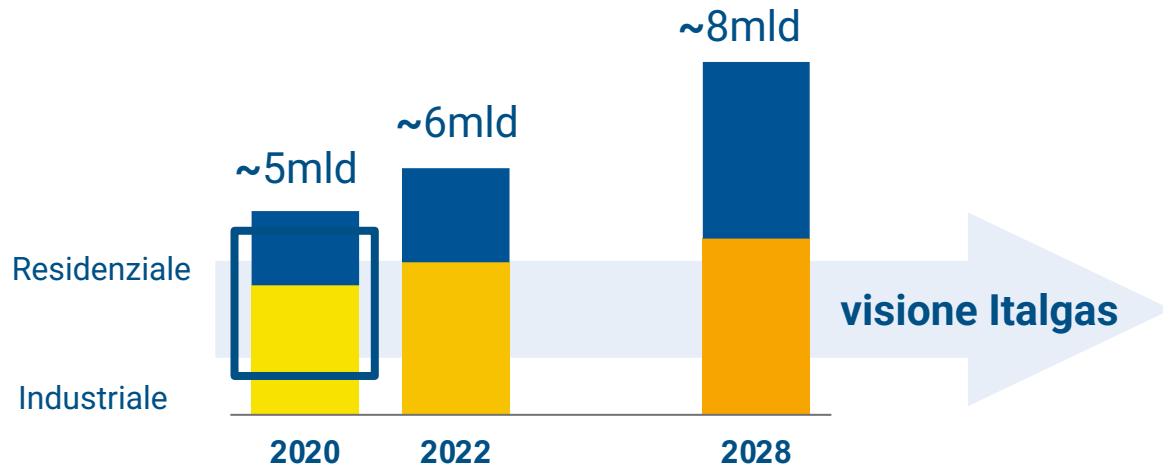
Opportunità



Efficienza energetica un pilastro della transizione energetica

I target UE e italiani e la consapevolezza dei benefici indotti dall'efficienza energetica indicano un forte potenziale di crescita. Mercato frammentato con opportunità di consolidamento, con un approccio selettivo

Dimensione del mercato dei servizi energetici italiano (€)



379 ESCo nel 2020 in Italia di dimensioni ridotte

~€340mIn
CAPEX
2022-28

6-8%
Della quota di
mercato al 2028

Crescente contribuzione ai ricavi dallo
sviluppo quota di mercato

Idrico
impegnati
ad aumentare
la nostra
presenza



Applicare le best practices della distribuzione gas alle reti idriche, per ridurre le perdite e rendere la distribuzione dell'acqua più sostenibile.
Crescita esterna - accordo con Veolia per possibile acquisizione loro partecipazioni in Italia

Italgas Acqua



Serviamo 5 Comuni nella provincia di Caserta
100% della rete controllata da remoto

La digitalizzazione continua nel periodo di piano
Implementazione tecnologia CEM¹ Sviluppo smart meters, NB-IoT

Posizionamento strategico

- ★ **Profonda comprensione** della regolazione e conoscenza del business
- ★ **Esperienza nella gestione** delle infrastrutture di rete, migliorando la performance; **solida partnership con esperti del settore**
- ★ **Opportunità di digitalizzare** le nuove reti, replicando il modello Italgas
- ★ **Focus sulla sostenibilità**

Incluse opportunità M&A

€160mln
CAPEX²
2022-28

Nota: (1) CEM Central Event Management; (2) Organico e M&A

The Italgas logo, consisting of a stylized 'I' and 'G' followed by the word 'Italgas', is positioned in the top left corner within a blue circular graphic element.

Italgas

A large white circle graphic is located on the left side of the slide, containing the text 'Grazie per l'attenzione'.

**Grazie per
l'attenzione**

The Italgas logo is centered on the slide, overlaid on a blue circular graphic element.

Italgas