



Audizione sul Sistema Energetico Italiano

Senato della Repubblica

Commissione Ambiente, transizione ecologica, energia, lavori pubblici, comunicazioni, innovazione tecnologica

27 febbraio 2024

Edison, player strategico del sistema energetico nazionale

GENERAZIONE LOW CARBON & FER



2,2 GW FER
(1GW da idroelettrico)

3° player nazionale per capacità installata



5,3 GW da termoelettrico
2 nuovi CCGT ad alta efficienza

GAS NATURALE & GREEN GAS



1° importatore GNL
1° player nel mercato SSLNG

- 1 deposito SSLNG in esercizio (**Ravenna**)
- 1 deposito SSLNG autorizzato, pronto ad avvio lavori (**Brindisi**)

2° player per volume gas importato (20% import nazionale) **141,5 TWh** volumi gas LT

- 3 concessioni di stoccaggio
- 1 pipeline operativa (**IGB**)
- 1 pipeline in sviluppo (**Eastmed-Poseidon**)

Progetti H2
~ **250 MW** con portafoglio diversificato in Regioni con maggiore domanda

Filiera biometano

- **25%** del mercato nazionale
- Interesse filiera **BioGNL**

RETAIL & SERVIZI ENERGETICI



3° player per vendita elettricità



2° player per vendita gas

Volumi vendite:

- **13,8 TWh** elettricità
- **49,7 TWh** (5,2 Bcm) gas

2,1M di contratti

Tra i **5 principali player** nei servizi energetici ed ambientali per territori, PA e industria

- **40** Reti di teleriscaldamento
- **2.100** impianti PA gestiti
- ~ **1.3Mln** punti illuminazione pubblica
- **65** impianti industriali gestiti

HIGHLIGHTS

> 6.000
Dipendenti

~ 18.4 Mld €
Fatturato 2023

1.8 Mld €
Ebitda 2023

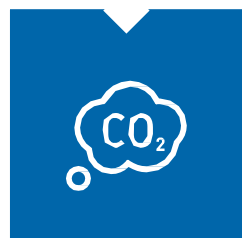


Edison in Europa

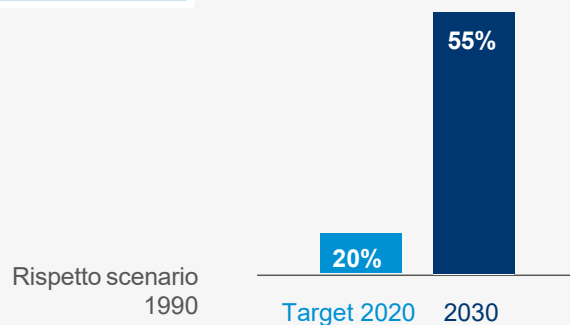
Consolidata presenza in Grecia (1° produttore indipendente di elettricità), Spagna (20 anni di esperienza come ESCo) e Polonia

Transizione energetica: un'opportunità unica di trasformazione del Paese

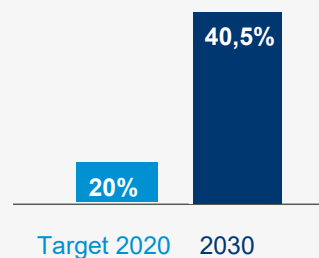
Target PNIEC al 2030¹



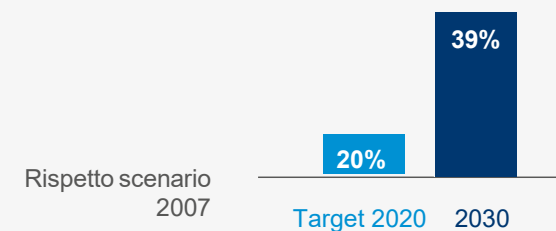
Target riduzione gas effetto serra



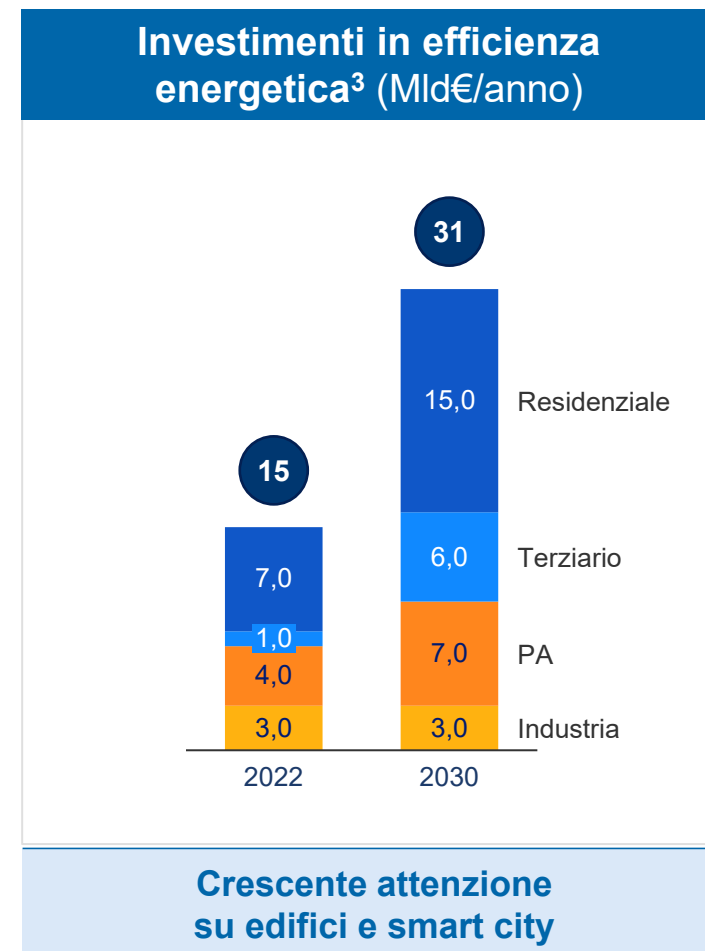
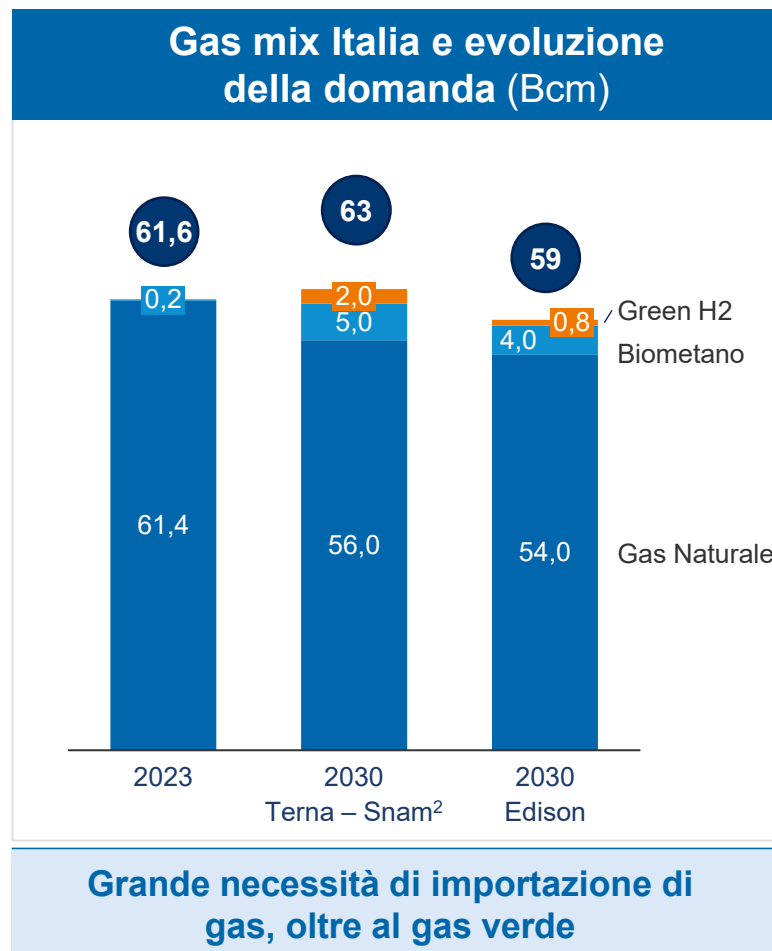
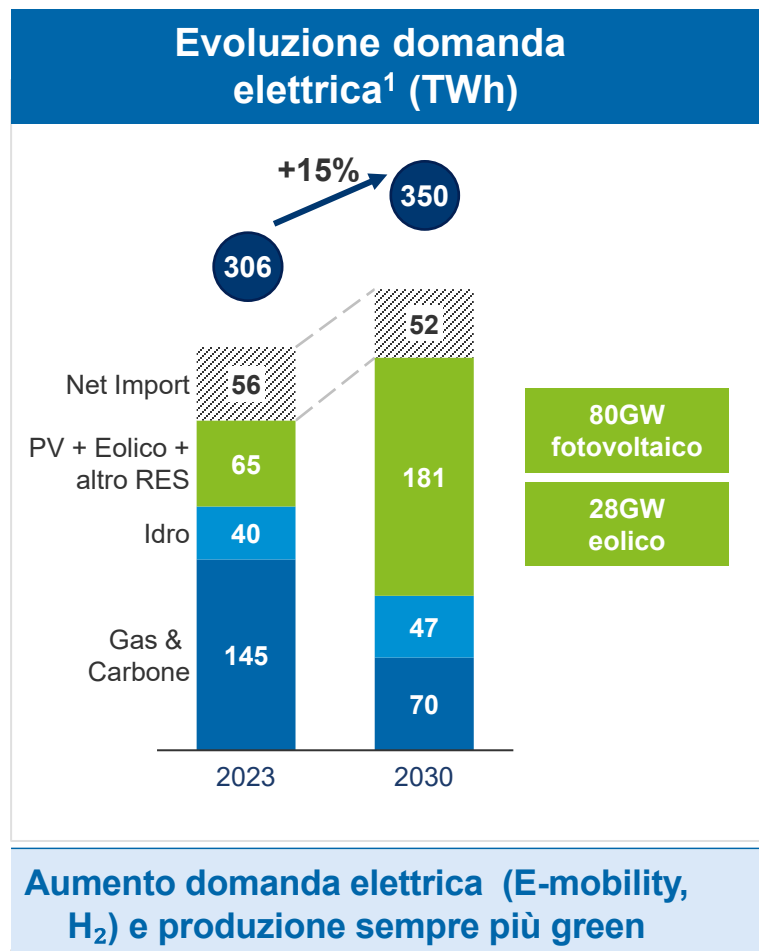
Target quota rinnovabili su consumo energetico complessivo



Target riduzione consumi



Evoluzione attesa del mercato italiano



Edison: i pilastri del nostro sviluppo



Edison: l'evoluzione che ci attende

2030

Raddoppiare la dimensione di Edison investendo circa **10 miliardi di euro** fino al 2030. Supportiamo la crescita con nuove assunzioni, puntando su giovani e territorio

2040

Mantenere un robusto tasso di crescita, consolidando il ruolo di operatore leader nella transizione energetica e continuando a portare innovazione nel Paese



RINNOVABILI E FLESSIBILITÀ

- **5GW di rinnovabili** al 2030 (raddoppio vs 2023) e continua crescita al 2040
- Sviluppo **pompaggi e batterie per 0,5GW** al 2030 e oltre 2GW al 2040
- Decarbonizzazione del termoelettrico (**cattura CO₂ e nuovo nucleare**)
- **40% di energia decarbonizzata** al 2030 e oltre 90% al 2040



GAS E SICUREZZA

- Mantenimento **20% quota di mercato gas** Italia
- Portafoglio **contratti gas flessibile, diversificato e bilanciato** tra pipe e LNG
- Progressiva decarbonizzazione del portafoglio con **green gas dal 5% al 2030, fino al 15% al 2040**
- Contributo alla **decarbonizzazione del settore trasporti** con due depositi SSLNG



CLIENTI E SERVIZI

- **4 milioni di contratti** al 2030 (raddoppio vs 2023) e continua crescita al 2040
- **Elettrificazione e decarbonizzazione** di clienti finali e territori
- Leader di mercato al 2040: secondo operatore per fornitura di commodity, primo nei servizi energetici

Investimenti di €10 miliardi allineati al 85% agli SDGs

Capex cumulati 2023-2030



Circa il 75% allineato al regolamento tassonomia dell'UE

Allineamento agli SDGs



In particolare

SDG 7 Energia pulita e sostenibili
SDG 11 Città e Comunità sostenibili

SDGs su cui Edison è attiva



Capacità di finanziare il piano di investimenti tramite flussi di cassa operativi e debito in linea con rating «Investment Grade»

Il valore per il territorio

Edison guida la transizione energetica per i clienti, i fornitori e le comunità

Fornitori

Relazioni solide con i propri fornitori

2022: 3.000 fornitori qualificati, oltre 600 milioni di acquistato (97% da fornitori nazionali)

OBIETTIVO INDICE DI INFORTUNIO

Media 3 anni IF costantemente < 2 (1,9 triennio 20-22)

Gestione sostenibile della catena di fornitura

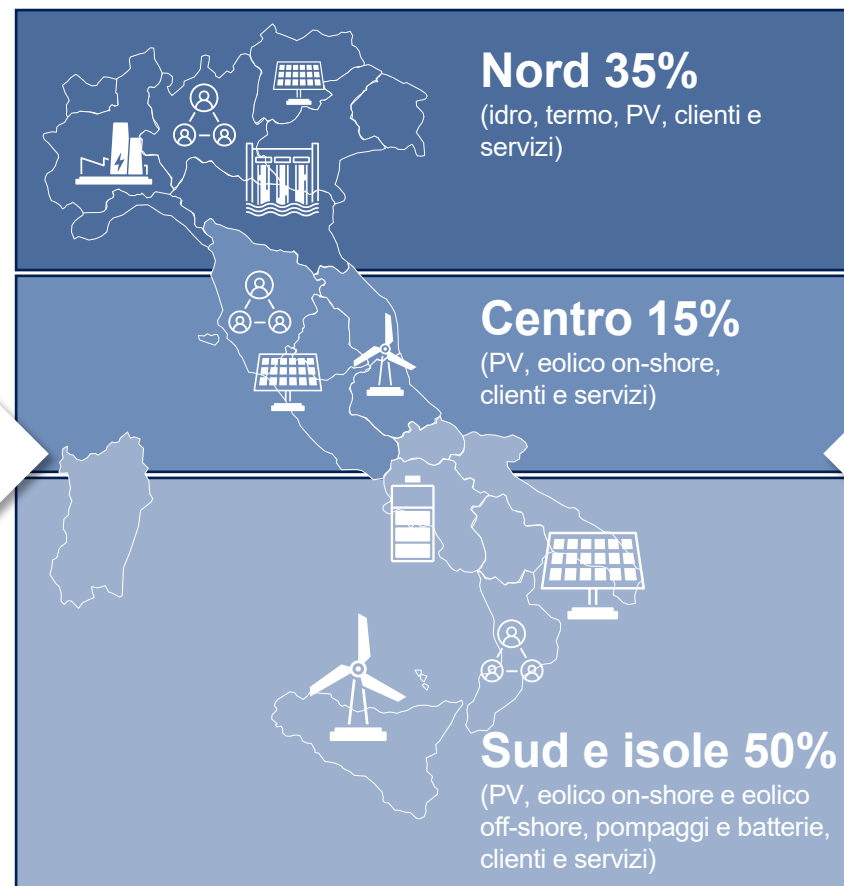
OBIETTIVO 2025

Oltre il 95% dei fornitori qualificati con questionario ESG compilato (qualifica fornitori valida per 3 anni)

OBIETTIVO 2026

Oltre il 95% dei fornitori abilitati ad accedere alla “sustainable procurement academy”

INVESTIMENTI AL 2030



Territori e comunità

Valore per il territorio attraverso attività con gli stakeholder locali

60% comunità locali coinvolte al 2022 con 40+ iniziative su 14 regioni

OBIETTIVO 2030

100% comunità locali in cui Edison opera con siti di produzione, coinvolte in iniziative di co-progettazione/progetti per il territorio

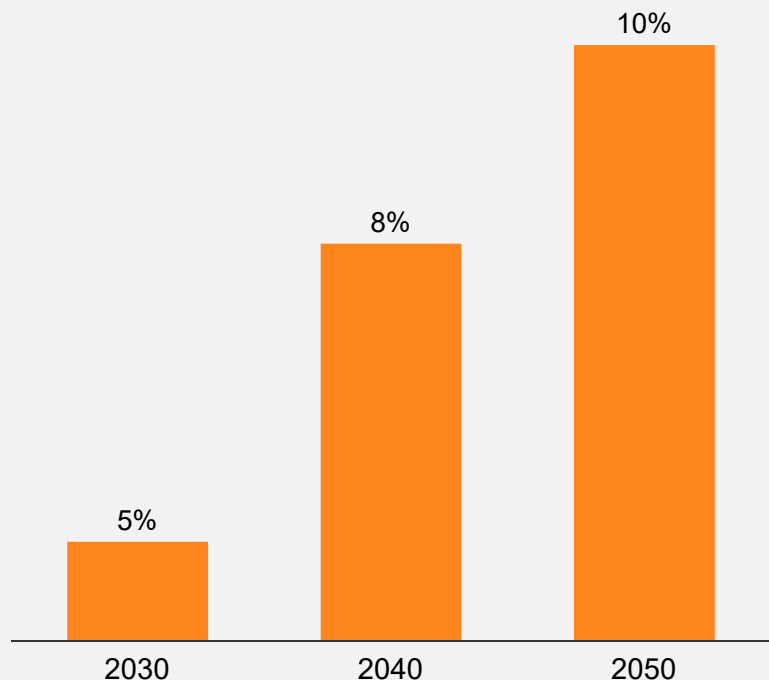
Sostenibilità energetica solidale

OBIETTIVO 2025

7 Comunità energetiche solidali e sostegno ai consumatori vulnerabili. Attività di supporto alla povertà educativa degli adolescenti, soprattutto al Sud, attraverso la Fondazione EOS - Edison Orizzonte Sociale ETS¹⁾

Le rinnovabili per la decarbonizzazione del sistema

Percentuale energia rinnovabile persa per ritardi nello sviluppo delle infrastrutture¹

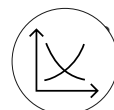


Proseguire nelle azioni necessarie per l'accelerazione e il coordinamento degli **iter autorizzativi**, soprattutto per **progetti più solidi e sicuri** (es. repowering), riducendo i tempi anche sulla parte relativa alle opere di connessione alla rete



Integrare le rinnovabili nel sistema sviluppando gli investimenti a supporto, come rete di trasporto e distribuzione e sistemi di storage

- Senza un'**adeguata infrastruttura di rete** la produzione rinnovabile potrà essere ridotta (curtailment)
- Lo **storage** può contribuire a distribuire l'energia rinnovabile su più ore della giornata (**time shift**) rendendo più baseload la produzione rinnovabile



Le continua variazione dei mercati spot e l'aumento dei costi delle materie prime stanno incidendo sulla **sostenibilità economica degli impianti FER**

- I **PPA** possono rappresentare uno strumento interessante, necessario avvio in tempi rapidi della piattaforma e standardizzazione dei contratti e garanzie centralizzate
- I **CfD a due vie** possono continuare a rappresentare una soluzione per garantire revenue certe agli impianti RES

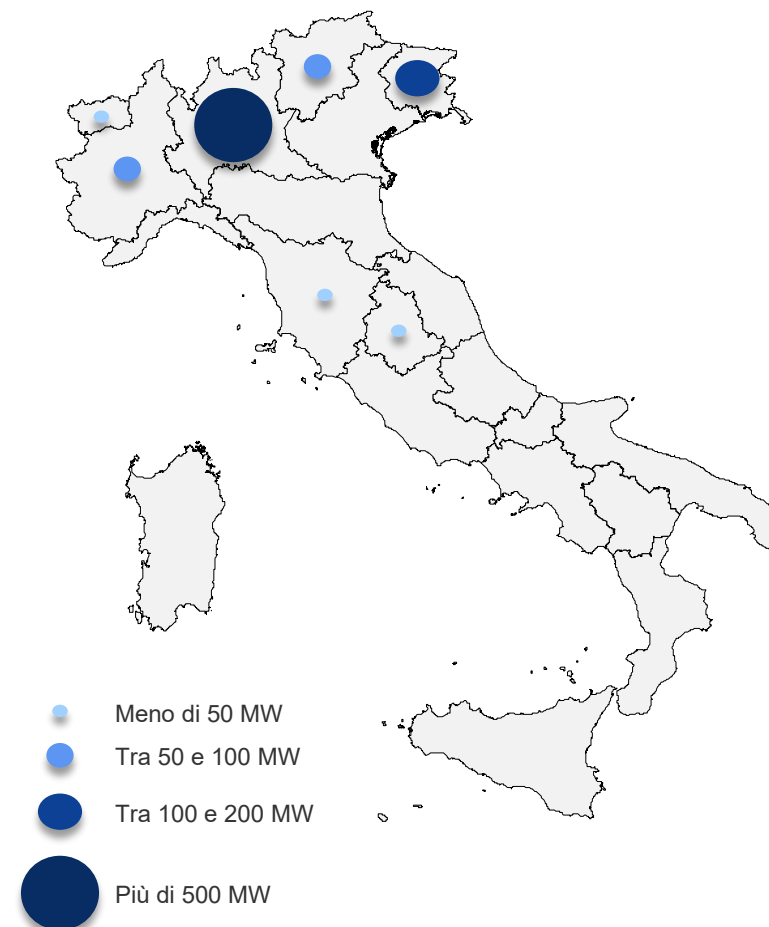
Le rinnovabili sono essenziali per garantire la decarbonizzazione del sistema, ma è necessario mettere in campo tutte le azioni per sostenerne lo sviluppo e il raggiungimento dei target

Concessioni idroelettriche

Priorità di intervento per la valorizzazione del settore

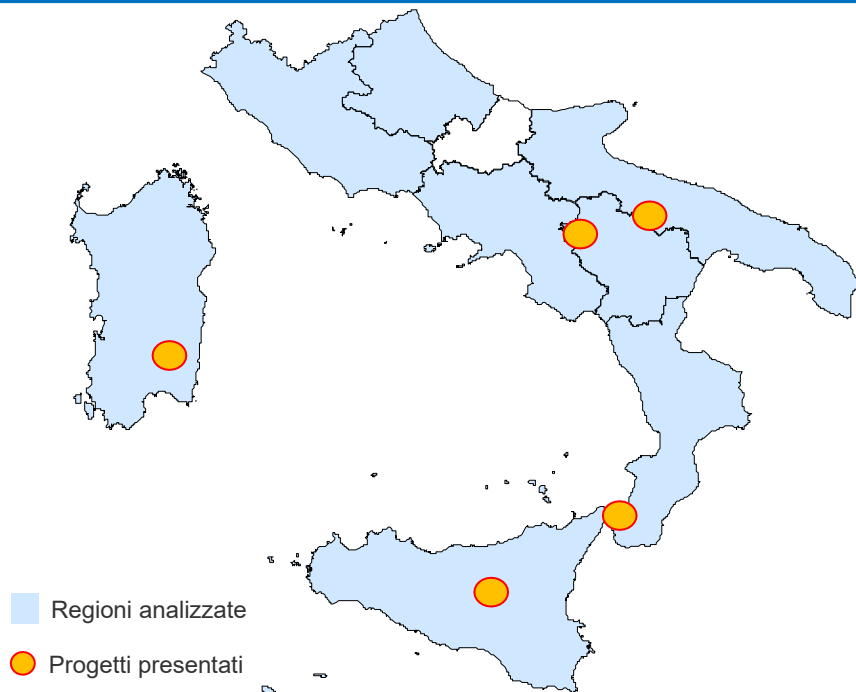
- L'idroelettrico rappresenta un **asset strategico per l'economia e per la sicurezza energetica nazionale**. Edison è un operatore storico del settore, con un'esperienza di oltre 130 anni nella gestione degli impianti e nella relazione con i territori, oltre ad essere l'unico grande player attivo con **investimenti importanti e continuativi nella filiera del mini-idroelettrico**
- La disciplina in materia di **concessioni di grande derivazione** è da anni al centro del dibattito istituzionale, con un quadro legislativo caratterizzato, fra l'altro, da eterogeneità tra le Regioni e da incertezza sui criteri per il riconoscimento del congruo valore dei beni del concessionario uscente
- Per l'efficace e rapido raggiungimento dei target di decarbonizzazione, **appare opportuna l'introduzione di una opzione ulteriore per le Regioni**, prevedendo la facoltà per quest'ultime di **riassegnare le concessioni al concessionario uscente a fronte di un adeguato piano di investimenti infrastrutturali e ambientali**
- **Tale intervento normativo acceleratorio richiede il superamento degli impegni PNRR assunti dall'Italia**. In tale contesto **sarà necessario proseguire le interlocuzioni con la Commissione UE** al fine di risolvere gli elementi di incertezza per lo sviluppo del settore ed evitare l'avvio di contenziosi (in parte già in corso) che possano paralizzare gli investimenti privati nelle infrastrutture e a beneficio dei territori
- Una simile previsione consentirebbe ai concessionari uscenti di massimizzare l'efficienza e la produttività degli impianti, valorizzando una risorsa strategica per il Sistema-Paese e **liberando da subito 10-15 miliardi di investimenti sul territorio**

Distribuzione impianti Edison in Italia



Lo sviluppo dei pompaggi idroelettrici per il sistema

Analisi siti idonei per nuovi pompaggi

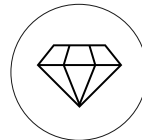


Analizzati 150 siti in 8 regioni ed avviata la progettazione e gli iter autorizzativi per 5 progetti. Tali iniziative contribuirebbero alla copertura di circa 1/3 della quota di nuova potenza installata necessaria per il raggiungimento dei target nazionali in materia di accumuli²



I pompaggi idroelettrici sono fondamentali a garantire sicurezza e resilienza del sistema elettrico

- svolgono un ruolo fondamentale nel mercato del time-shift, con **costi specifici più bassi** su una **vita utile di oltre 50 anni**
- rappresentano una **tecnologia più matura** e consolidata rispetto allo storage elettrochimico
- sono progettati per avere il **minor impatto ambientale** possibile, con soluzioni prevalentemente sviluppate in sottoterraneo
- favoriscono il **recupero della piena efficienza delle infrastrutture idriche nel Mezzogiorno**, con significativi benefici per la mitigazione dei rischi da eventi climatici estremi



I pompaggi fanno leva sulla **filiera industriale nazionale dell'idroelettrico** (ingegneria civile e manifattura), asset fondamentale per la competitività del Paese, a differenza delle batterie in cui l'Italia, come l'Europa, sta attualmente cercando di rafforzare il proprio posizionamento

- per ogni 100€ di investimento diretto negli impianti idroelettrici, si attivano 296€ nella filiera collegata¹
- non costringe l'Italia alla dipendenza dall'estero per l'acquisizione di materie prime o componenti la cui produzione o commercializzazione è concentrata in pochi Paesi

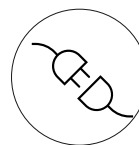
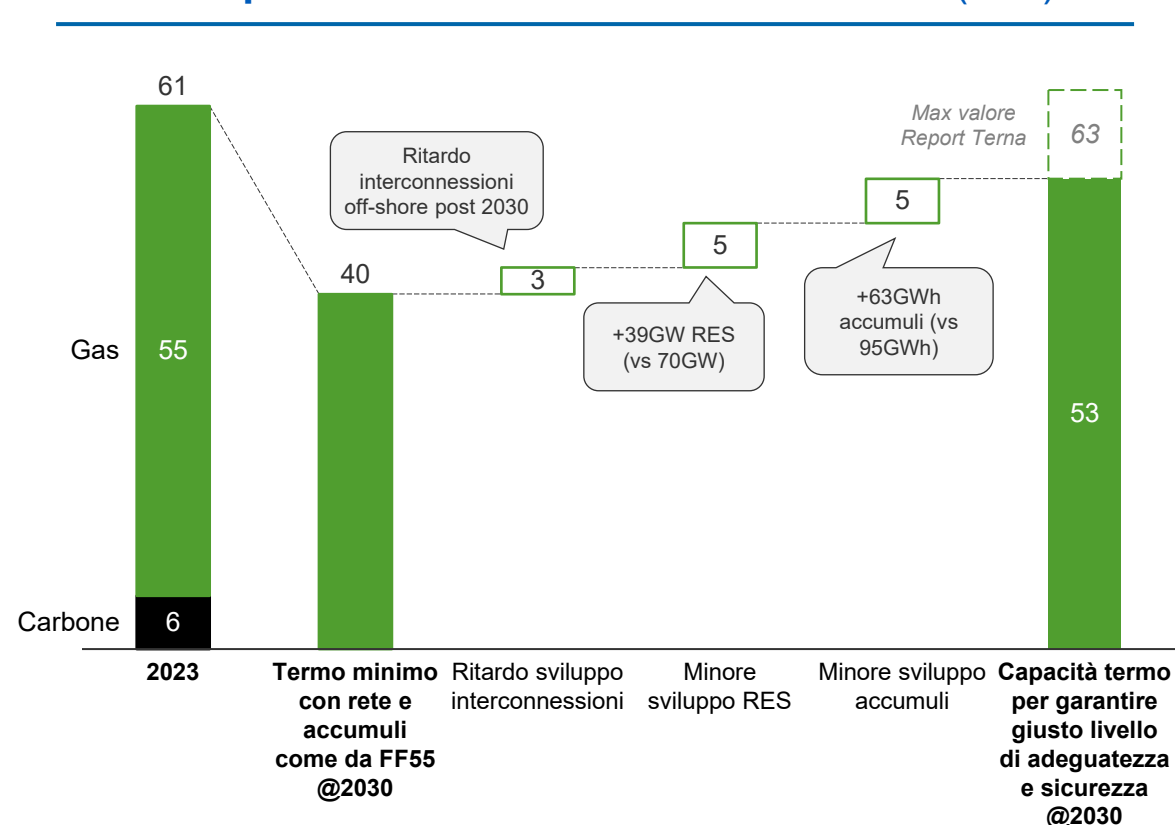
Necessario adottare quanto prima un adeguato quadro regolatorio in grado di stimolare e rendere sostenibili gli investimenti in nuovi impianti di pompaggio, anche in termini di rischi connessi alle significative tempistiche di costruzione degli impianti in aree geologicamente sensibili del Paese

(1) Studio TEHA «Il ruolo strategico dei pompaggi idroelettrici nella transizione energetica»

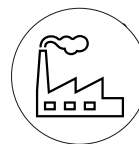
(2) Documento di Descrizione degli Scenari – Terna, SNAM – 2022

Gli impianti termo per la sicurezza e l'adeguatezza del sistema

La capacità necessaria alla rete al 2030¹ (GW)



Lo sviluppo delle FER non programmabili richiede un aumento delle **risorse flessibili** che possano inseguire le variazioni repentine e aleatorie del carico residuo garantendo il giusto livello di **adeguatezza e sicurezza** del sistema



Il parco termoelettrico italiano è avviato verso la fine della vita utile con conseguente **aumento degli interventi manutentivi ordinari e straordinari** (es. cambio rotore, ecc) necessari per garantirne il funzionamento in perfetta efficienza

- L'operatività degli impianti è modificata: marcia più discontinua, con accensioni e spegnimenti molto più frequenti, riduzione delle ore a marginalità positiva



L'assenza di una **adeguata remunerazione per la capacità di produzione** da impianti termoelettrici sui mercati dell'energia e dei servizi può determinare l'impossibilità per questi impianti di coprire i propri costi

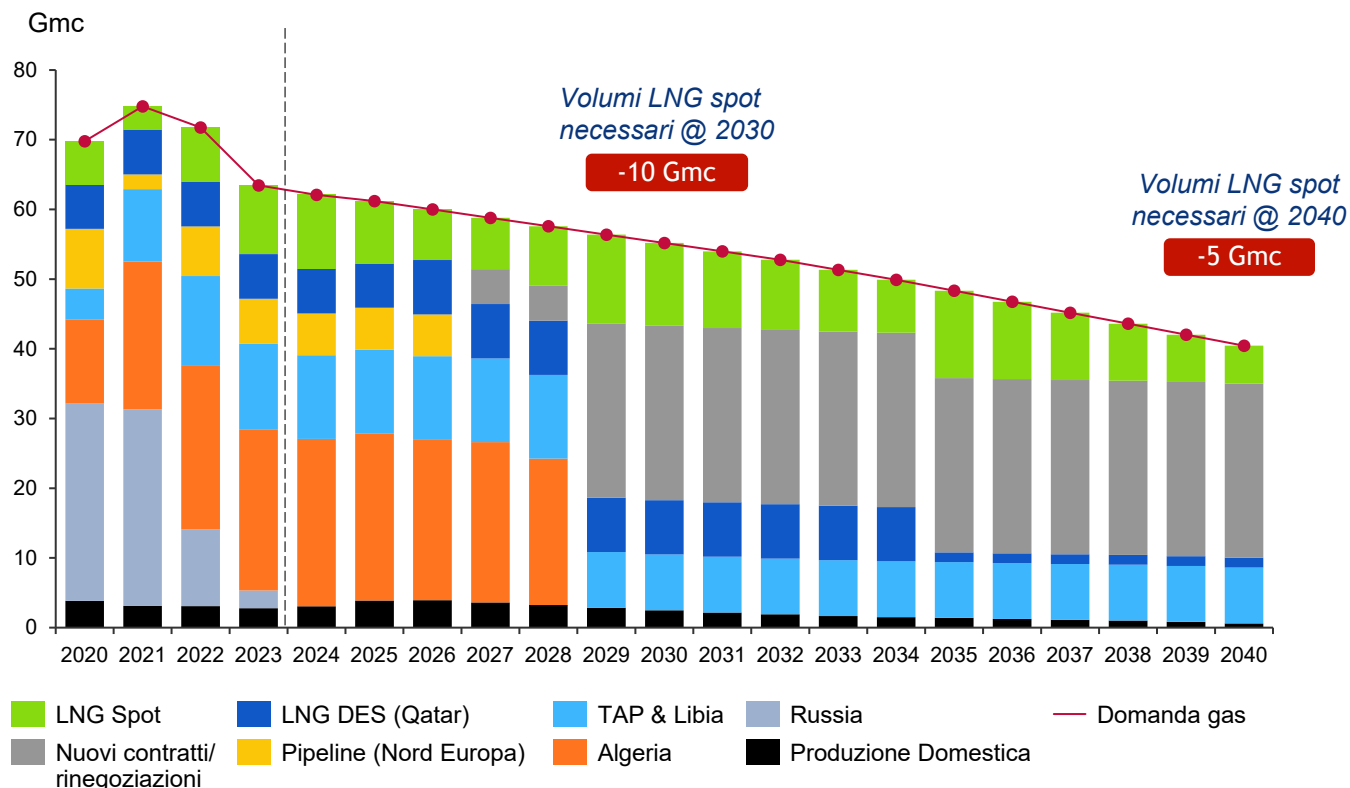


Nel 2023 Edison ha messo in esercizio le prime due centrali a gas ad alta efficienza con tecnologia italiana

Per garantire una adeguata sostenibilità degli impianti termoelettrici, necessario fissare un livello massimo di premio del capacity che consenta la remunerazione di tutti i costi operativi, lasciando alla procedura competitiva di asta la definizione del corretto segnale di prezzo

Il gas elemento essenziale nel bilancio energetico

Bilancio domanda/offerta gas Italia¹



- In Italia il **gas manterrà un ruolo essenziale** nel bilancio energetico
- La progressiva **scadenza dei contratti di importazione di lungo termine** e la **necessità di sostituire il gas russo** rende necessario ripensare il portafoglio di contratti attuali per evitare un **gap tra domanda e offerta**
- Per **minimizzare la dipendenza** da un singolo paese occorre **diversificare** il più possibile il portafoglio con **nuove fonti e rotte** sia pipe che LNG (incluso Eastmed-Poseidon dall'Est Mediterraneo)
- In Italia, la **capacità di rigassificazione** dovrà essere disponibile con **volumi adeguati** alle dinamiche della transizione energetica, e a **costi competitivi** vista la concorrenza con gli altri Paesi
- Per garantirsi la fornitura di LNG, l'Italia dovrebbe **favorire l'accesso ai terminali di rigassificazione** ai soggetti che:
 - abbiano contratti di fornitura di LNG di lungo termine per consegne fisiche al mercato italiano
 - dimostrino un concreto interesse a portare LNG in Italia attraverso una stabile presenza nel mercato finale



Edison ha l'obiettivo di contribuire alla sicurezza energetica del Paese garantendo un portafoglio di contratti gas di lungo termine pari ad almeno il 20% della domanda Italia



(1) Dati a consuntivo fonte Snam, stima futura basata su analisi Edison, Rystad, Cedigaz, BCG

L'Italia deve creare le condizioni per attrarre nuove fonti e nuove forniture

LNG essenziale per la sicurezza del sistema

Le tecnologie al servizio della transizione energetica

Tecnologia con un grande potenziale in Italia, con **importanti ricadute sulla filiera industriale a livello nazionale e locale**. Edison sta analizzando diversi progetti, anche con approfondimenti sulla tecnologia. E' **necessario definire un quadro regolatorio capace di garantire la sostenibilità economica per una tecnologia ancora poco matura**

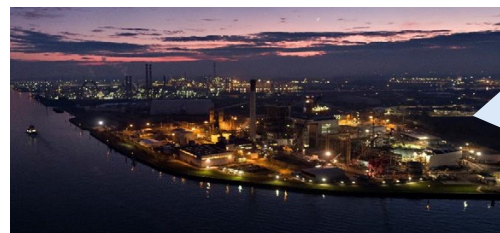
Eolico off-shore

Impianti galleggianti di grande taglia



Cattura CO₂

Decarbonizzare le nuove centrali a gas ad alta efficienza



La cattura della CO₂ rappresenta una **soluzione efficace, anche nel breve e medio periodo, per ridurre le emissioni del termoelettrico**. Edison ha avviato un'analisi di pre-fattibilità per l'applicazione di un sistema di cattura della CO₂ su un impianto del proprio parco termoelettrico. **Necessario definire un quadro normativo e regolatorio che ne consenta lo sviluppo lungo tutti gli step della filiera**

I green gas (biometano e idrogeno) sono **l'unica soluzione per la riduzione delle emissioni negli usi finali hard-to-abate**. Edison è attiva nella filiera del biometano da FORSU e in iniziative di sviluppo di idrogeno nei settori del trasporto pesante e industriale, tra cui il progetto Puglia Green Hydrogen Valley. **Necessario garantire la sostenibilità degli investimenti nel breve e medio periodo in modo da centrare i target**

Green Gas

Idrogeno e biometano



Nucleare

Small Modular Reactor per produzione energie e fornitura calore



Il nuovo nucleare rappresenta una evoluzione tecnologica che ne permette un'adozione sicura e su vasta scala. L'avvio immediato di un programma per il nuovo nucleare ed il completamento delle azioni necessarie per l'apertura del primo cantiere tra il 2030 e il 2035 consentirebbero di **raggiungere in maniera efficace gli obiettivi di decarbonizzazione di lungo termine, minimizzando gli investimenti necessari**



Grazie

