ASSOMINERARIA

DDL RIORDINO MATERIA IDROCARBURI
DATI ILLUSTRATIVI

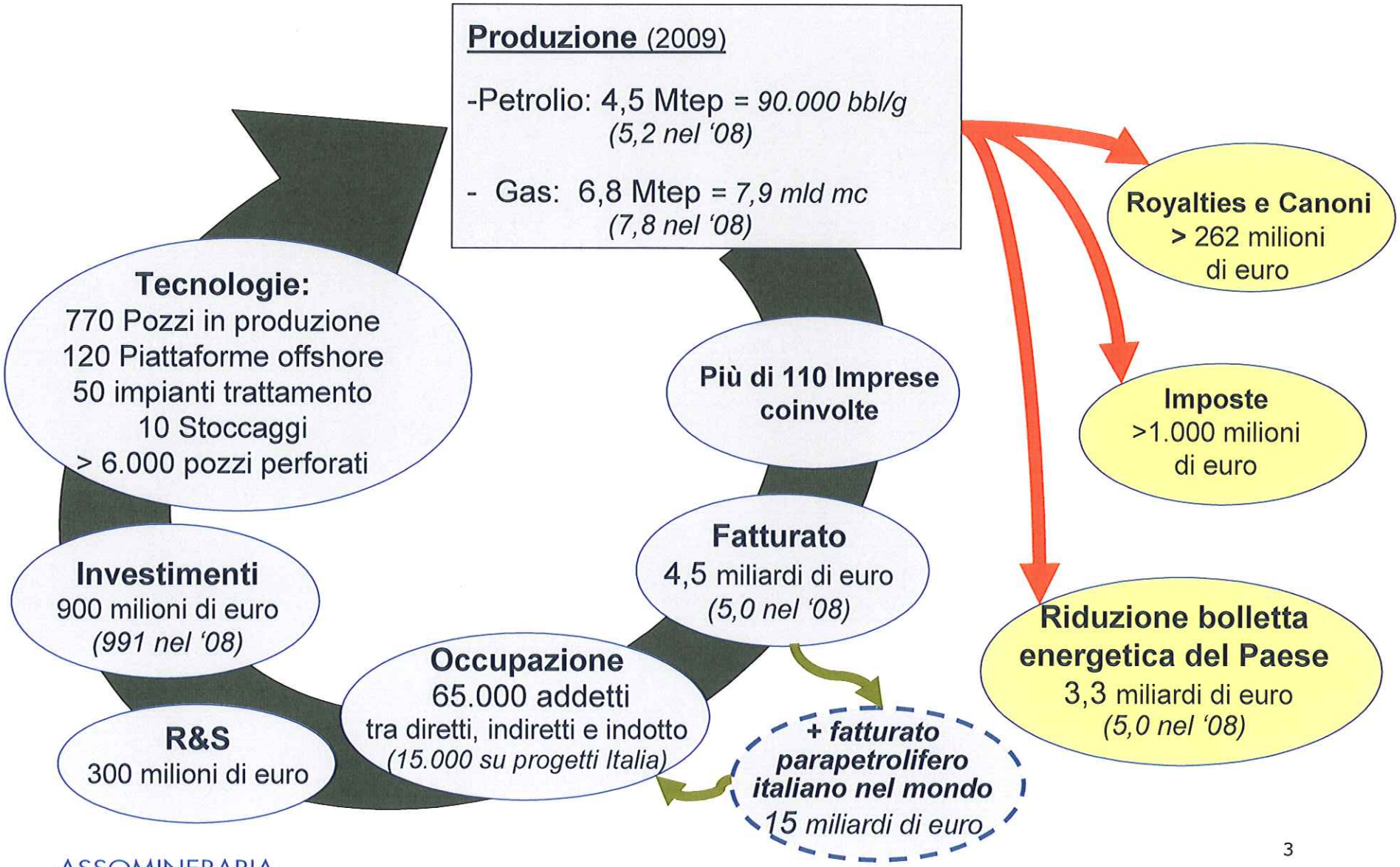
Audizione al Senato - 06.10.10

Le principali imprese in Italia

Attività Upstream:
24 compagnie energetiche impegnate in Esplorazione, Produzione, Stoccaggio e Geotermia

Parapetrolifero:
oltre 100 imprese ad elevato contenuto tecnologico e specialistico

La valorizzazione delle risorse energetiche del Paese



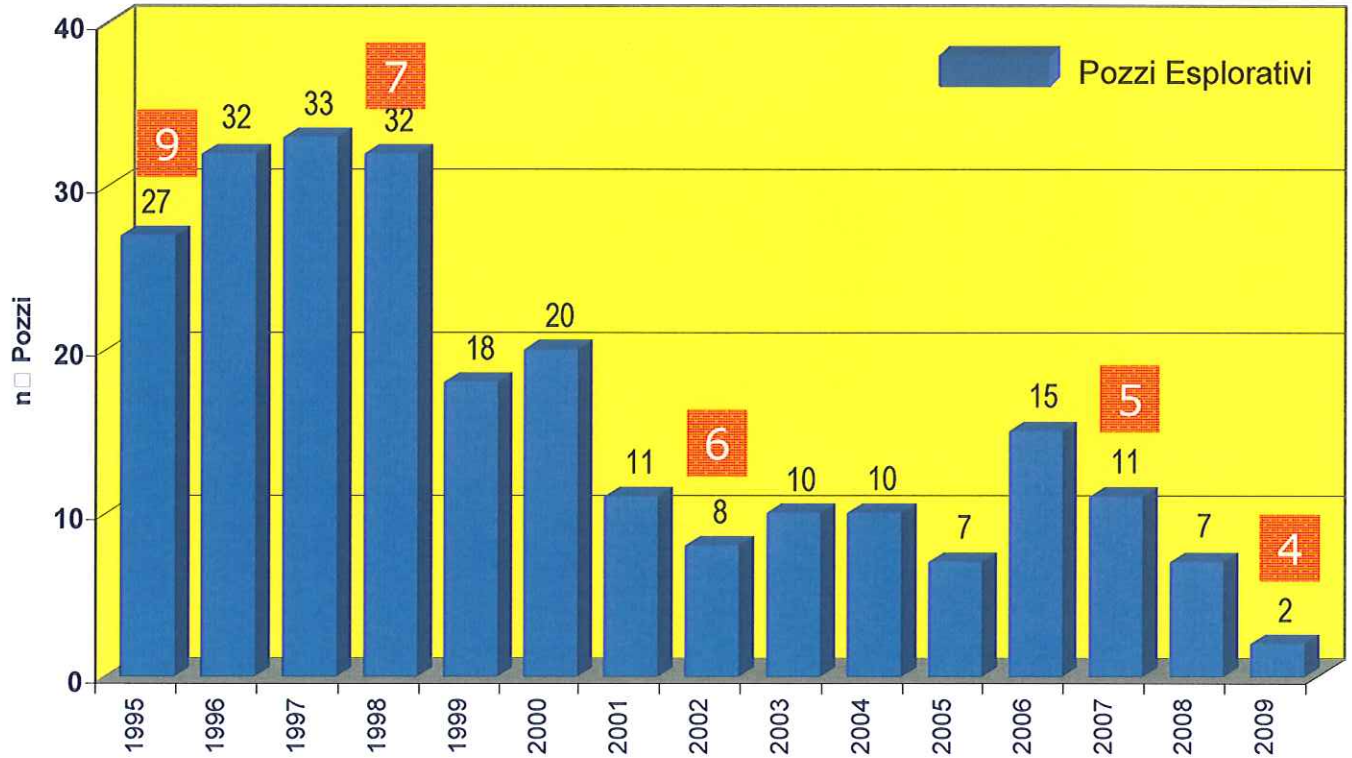
La realtà E&P: progressivo abbandono del Paese

9 MAJOR PRESENTI IN ITALIA NEL 1995

AGIP BRITISH GAS CHEVRON ELF
FINA MOBIL SHELL TEXACO TOTAL

4 MAJOR PRESENTI IN ITALIA NEL 2009

ENI EXXON SHELL TOTAL



In questo quadro, un aumento delle royalties porterebbe forse un aumento delle entrate a breve ma causerebbe, oltre all'abbandono dell'Esplorazione anche quello dei progetti di Sviluppo -- con evidente grave impatto sull'indotto, e la perdita di know-how e occupazione specializzata

Riserve accertate & Riserve Potenziali Residue

GAS (GSm³)

120 - 200	DA SCOPRIRE
150	DA PRODURRE
715	PRODOTTI

Totale: 865 GSm³

OLIO (Mbbl)

DA SCOPRIRE	400 - 1000
DA PRODURRE	800
PRODOTTI	1060

Totale: 1.860 Mbbl

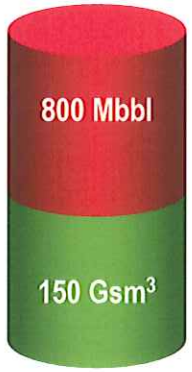
Fonti: ENI, IHS & ASSOMINERARIA

Un potenziale minerario tra i primi a livello europeo

Quanto valgono per il Paese

25 anni di attività di E & P valgono oltre 30 miliardi di euro di imposte sul reddito delle aziende del Settore e 7 miliardi di royalties

Riserve residue da produrre



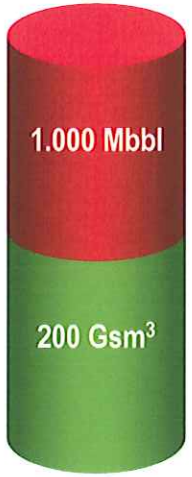
1.700 Mboe

Royalties pari a 7 Miliardi di Euro in 25 anni di produzione*

Imposte pari a 30 Miliardi di Euro in 25 anni di attività E & P*

* Euro e produzione costanti @2009

Riserve da scoprire



2.200 Mboe

Royalties pari a 9 Miliardi di Euro*

Imposte pari a 40 Miliardi di Euro*

* Euro costanti @2009

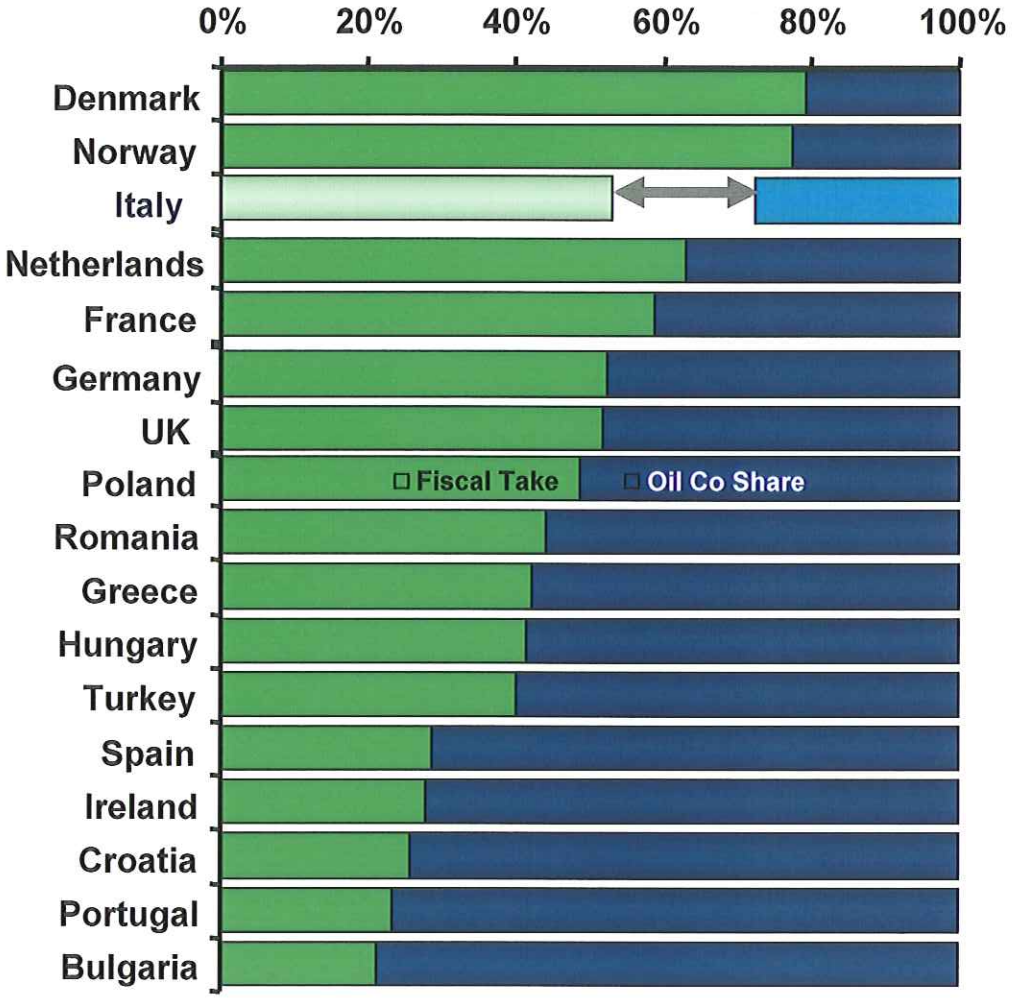
Royalties in Europa

	REGIME FISCALE	ROYALTIES
Danimarca	*Tax*	***nessuna***
Francia	*Royalty/Tax*	***Onshore 0% - 12% Oil 0% - 5% Gas (in base alla produzione)*** ***Offshore nessuna***
Germania	*Royalty/Tax*	***10%***
Italia	*Royalty/Tax*	***Onshore 10% (con franchigia annuale)*** ***Offshore 4% Oil 7% Gas (con franchigia annuale)***
Olanda	*Royalty/Tax*	***Onshore 0% - 7% (in base alla produzione)*** ***Offshore nessuna***
Norvegia	*Tax*	***Abolite dal 1986***
Inghilterra	*Tax*	***Abolite in onshore nel 1982 e nel 1988; in offshore abolite nel 2003***

Tax → ***Comprende le tasse sul reddito d'impresa più le tasse locali addizionali***

Una comparazione dei regimi fiscali

Decreasing Investment attractiveness



Value lost from delays*

* Delays in permitting / approval systems effectively loose value to all stakeholders

Recent 2009 study shows dev't delays of 4yrs wrt EU ave.

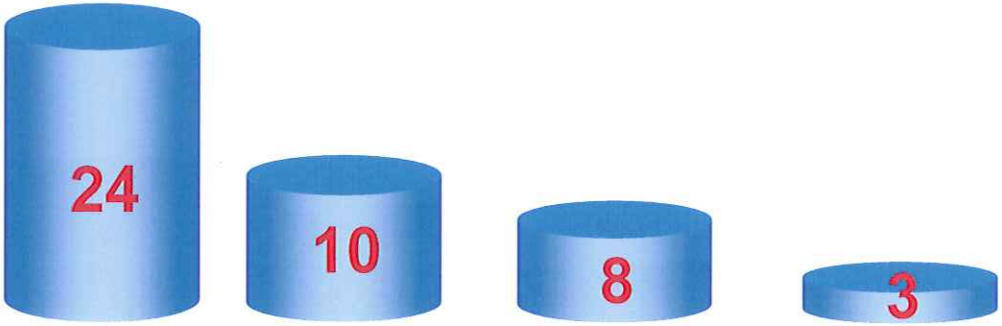
Fiscal attractiveness is a function of low fiscal take and fiscal stability (Woodmac)

Woodmac Data / Modelling: Comparison of a 100mmb recovery project @ $40/bbl RT – Data available at March 2009

Increasing fiscal take reduces investment attractiveness of Italian opportunities

Progetti cantierabili E & P

45 progetti cantierabili di Esplorazione e Produzione per un totale di 4,2 Miliardi di Euro (+ costi operativi)



PROGETTI CANTIERABILI	**< 10 M€**	**10÷50 M€**	**50÷100 M€**	**> 100 M€**
TOTALE	**115 M€**	**325 M€**	**664 M€**	**3.100 M€**

I progetti sino a 50 M€ sono principalmente costituiti da attività caratterizzate da bassa redditività o esplorativi che sono molto sensibili alla certezza e alla riduzione dei tempi autorizzativi, nonché a un quadro economico e fiscale che non comprima ulteriormente i ristretti margini.

Per i progetti più impegnativi che richiedono importanti investimenti e attendono un ritorno adeguato, il "time to market" è il fattore decisivo.