



**Audizione Paolo Scaroni
Amministratore Delegato Eni**

**Senato della Repubblica
X Commissione permanente "Industria, commercio, turismo"**

Roma, 20 gennaio 2009

Lista argomenti

1

Approvvigionamento energetico e crisi russo - ucraina

2

Prezzi carburanti

3

Prezzi gas

“Guerra del gas”: la crisi è politica

2008

“Gli ucraini ci rubano metà della fornitura”

La Stampa 08gen08

Pesanti ripercussioni della vertenza energetica Russia-Ucraina

Mosca blocca il gas

Il Sole24Ore 07gen08

L'Europe, l'« ours » et le gaz

Le Monde 08gen08

Europa a secco per la guerra del gas

MF 07gen08

2006

Guerra del gas, allarme europeo

La Repubblica 02gen06

Tra Russia e Ucraina è guerra del gas

Il Messaggero 02gen06

Rottura Mosca-Kiev

Crisi del gas

allarme

in Europa

Il Mattino 02gen06

Gas, è guerra aperta

La Nazione 02gen06

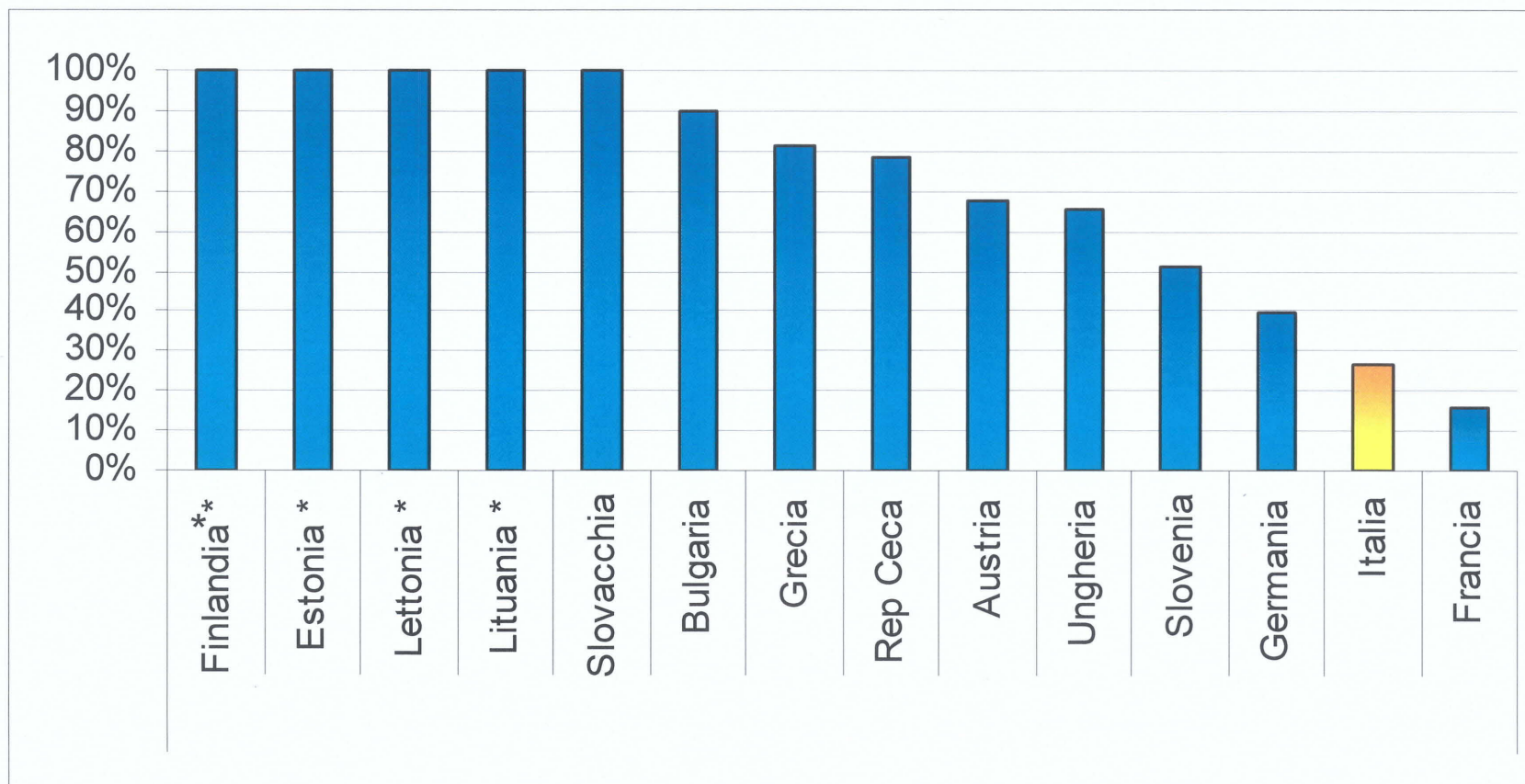
Mosca litiga con Kiev

Il Tempo 02gen06



Dipendenza dei Paesi Europei dal gas russo

Importazioni russe rispetto al consumo totale di gas (2006)



* Paesi che importano gas russo che non transita attraverso l'Ucraina

Diversificazione dei corridoi di transito: Europa



Garantire stabili rapporti con gli attuali Paesi fornitori

Financial Times 15 gennaio 2009

THE LEX COLUMN

Pipe dreams

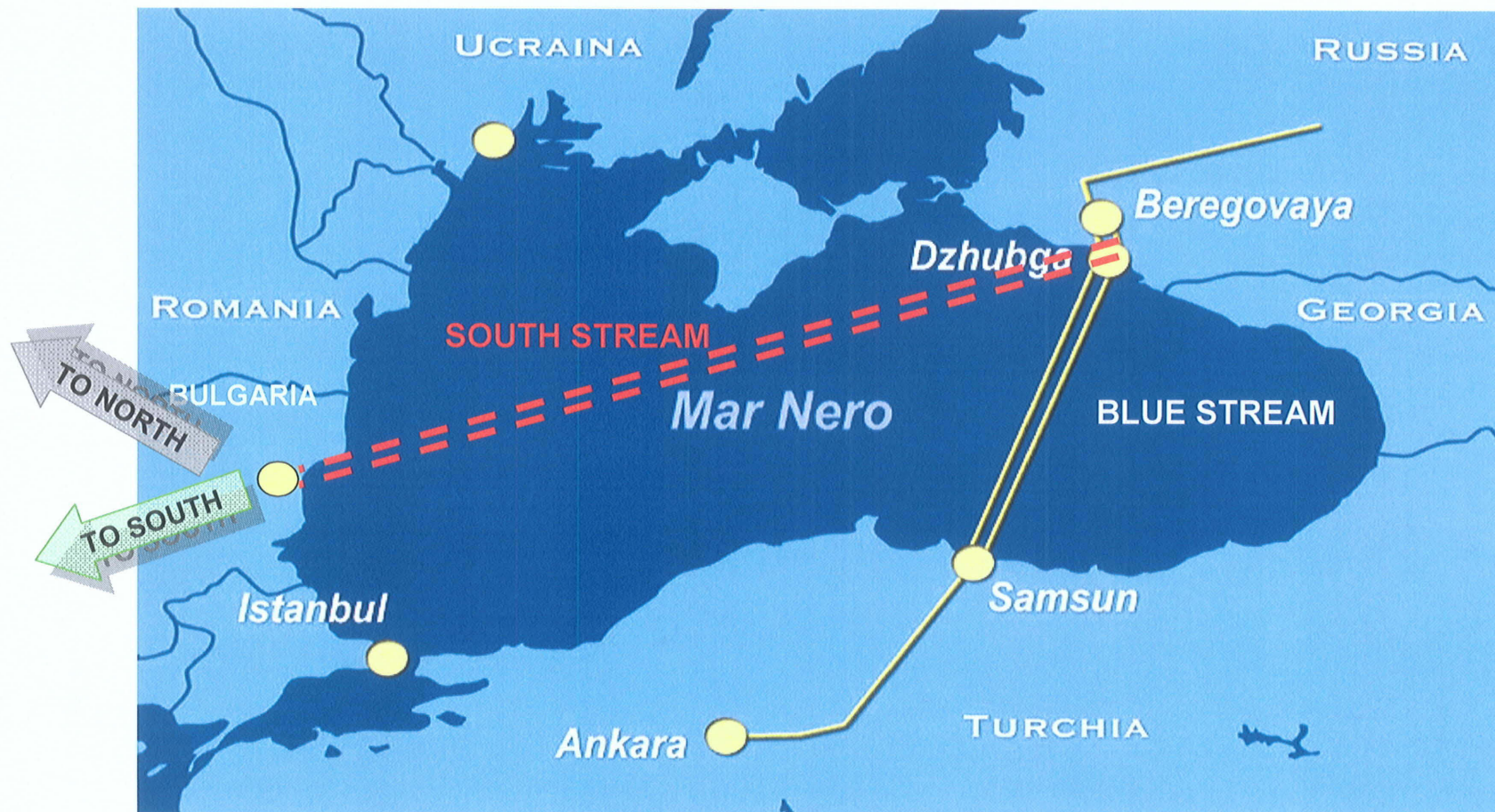
By letting its Russian gas dispute drag on for two weeks, Ukraine has discharged a double-barrelled shotgun into its nether regions. Russia and the European Union have forceful incentives to back pipeline routes skirting round it, reducing transit fees that earn Ukraine \$2bn a year. Russia's reputation is further tarnished, too. Even so, three years after the first Ukraine gas shut-off, the EU has made limited progress in diversifying energy sources. Today's talk is more of diversifying gas supply routes – and planned alternative pipelines tend to lead back to Russia.

The most advanced project is Nord Stream, under the Baltic Sea from Russia to Germany. Poland and other bypassed states say it threatens EU unity; Sweden voices environmental concerns. But the European Commission has made it a priority project, warming further to it after Russia's conflict with Georgia, another energy transit state, apparently persuaded Brussels of the merits of direct pipelines. Gazprom's consortium partners include Germany's Eon Ruhrgas and BASF/Wintershall and the Netherlands' Gasunie, with former German chancellor Gerhard Schröder, as chairman, lending clout.

The other arm of Gazprom's pipeline pincer movement, South Stream, intended to bring gas across the Black Sea and Balkans, is progressing too. Gazprom has signed up Bulgaria and Serbia, and Italy's Eni. Brussels is wary of South Stream as it competes with the EU- and US-backed Nabucco project, which aims to transport Caspian basin gas through Turkey – bypassing Russia. But concerns persist that Nabucco lacks gas. One possible source, Turkmenistan, has contracted most production to Russia and China; another, Azerbaijan, is being courted by Moscow. Nabucco says it may carry Russian gas – ironic for a venture seen as a way of bypassing Russia. **Until it can develop other sources, the EU's best option to avoid future shut-offs may be to deepen its partnership with the Bear.**

Per le forniture di gas, l'Europa non potrà in futuro prescindere dal rapporto con la Russia (primo produttore di gas al mondo).

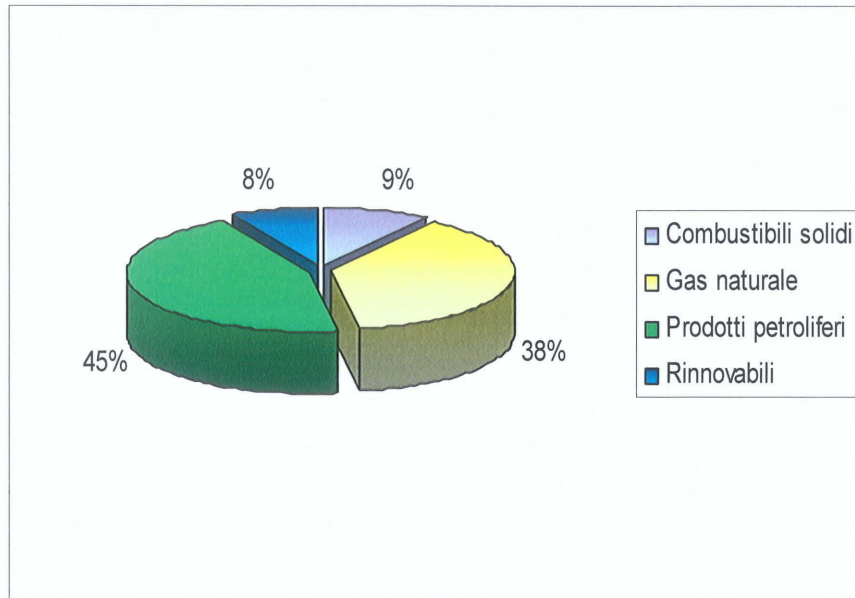
Diversificazione dei corridoi di transito: progetto *South Stream*



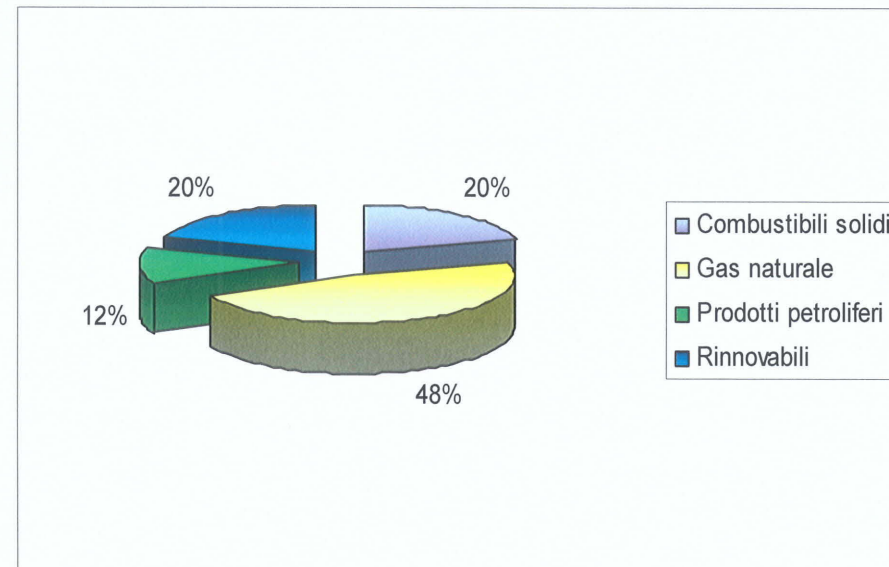
Il *South Stream* è parte della soluzione del problema delle rotte

Energy mix in Italia

Consumo primario energia



Consumo energia generazione elettrica



Approvvigionamento gas: la situazione per l'Italia

L'Italia si trova in una situazione migliore rispetto agli altri Paesi europei (con mix energetico analogo).

➤ **Potenziata capacità di importazione**

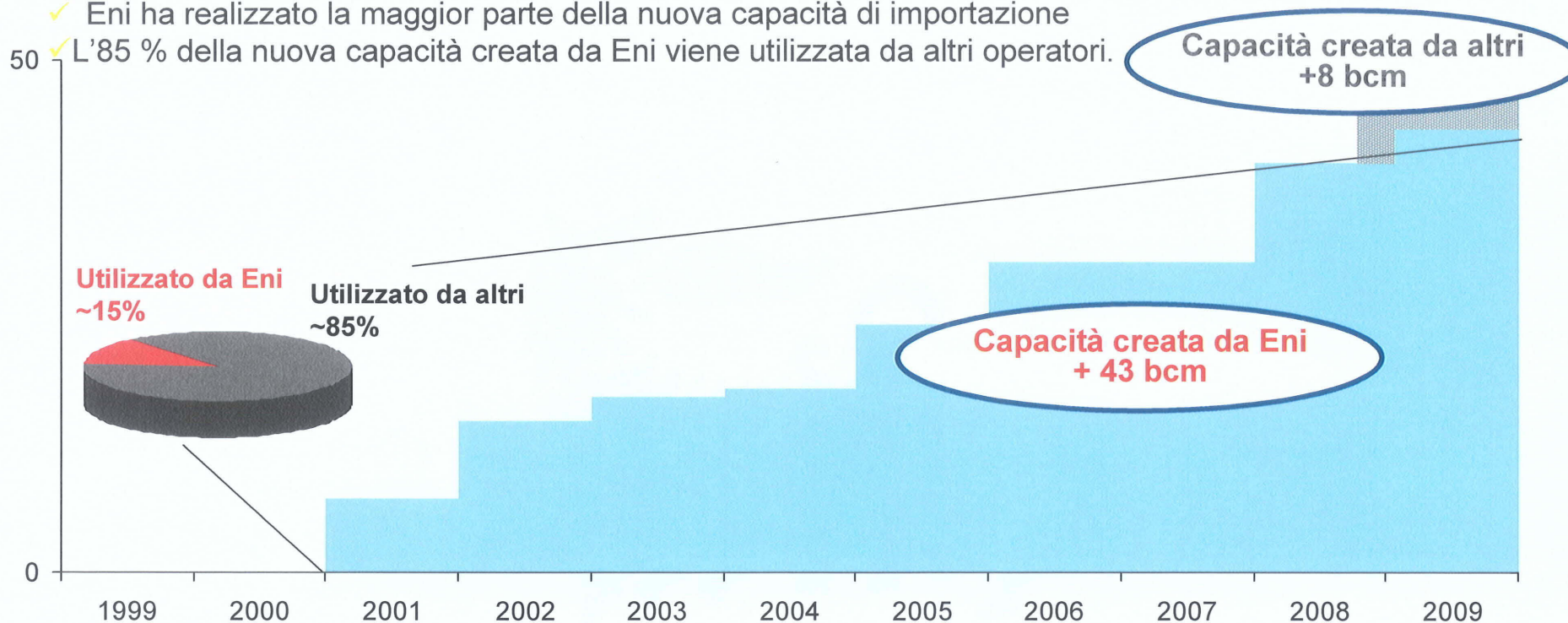
- Tra il 2005 ed il 2009 è stata incrementata la capacità di importazione di 51 bcm

➤ **Alta capacità di stoccaggio**

- Nel 2008 la capacità complessiva di stoccaggio è pari a 14 mldm³

Potenziamento della capacità di importazione

- ✓ Eni ha realizzato la maggior parte della nuova capacità di importazione
- ✓ L'85 % della nuova capacità creata da Eni viene utilizzata da altri operatori.

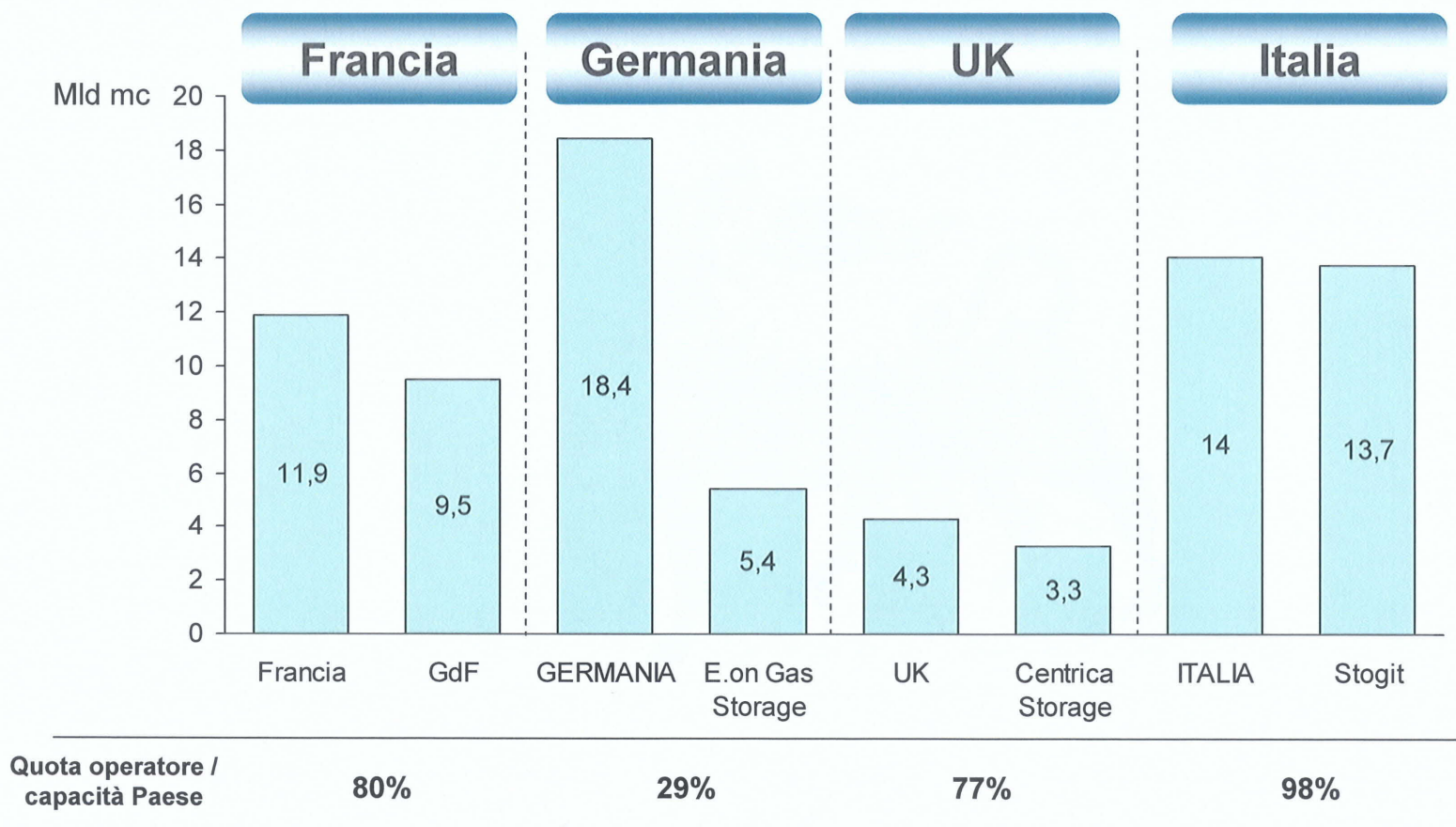


pipeline	Capacità di importazione addizionale Italia [bcm/anno]	Investimenti [mil euro]
TENP+TRANSITGAS (Passo Gries)	13.5	1022
TAG (Tarvisio)	15.3	727
TTPC+TMPC (Mazara)	6.5	421
GREENSTREAM (Gela)	8.0	822
TOTALE	43.3	~3000

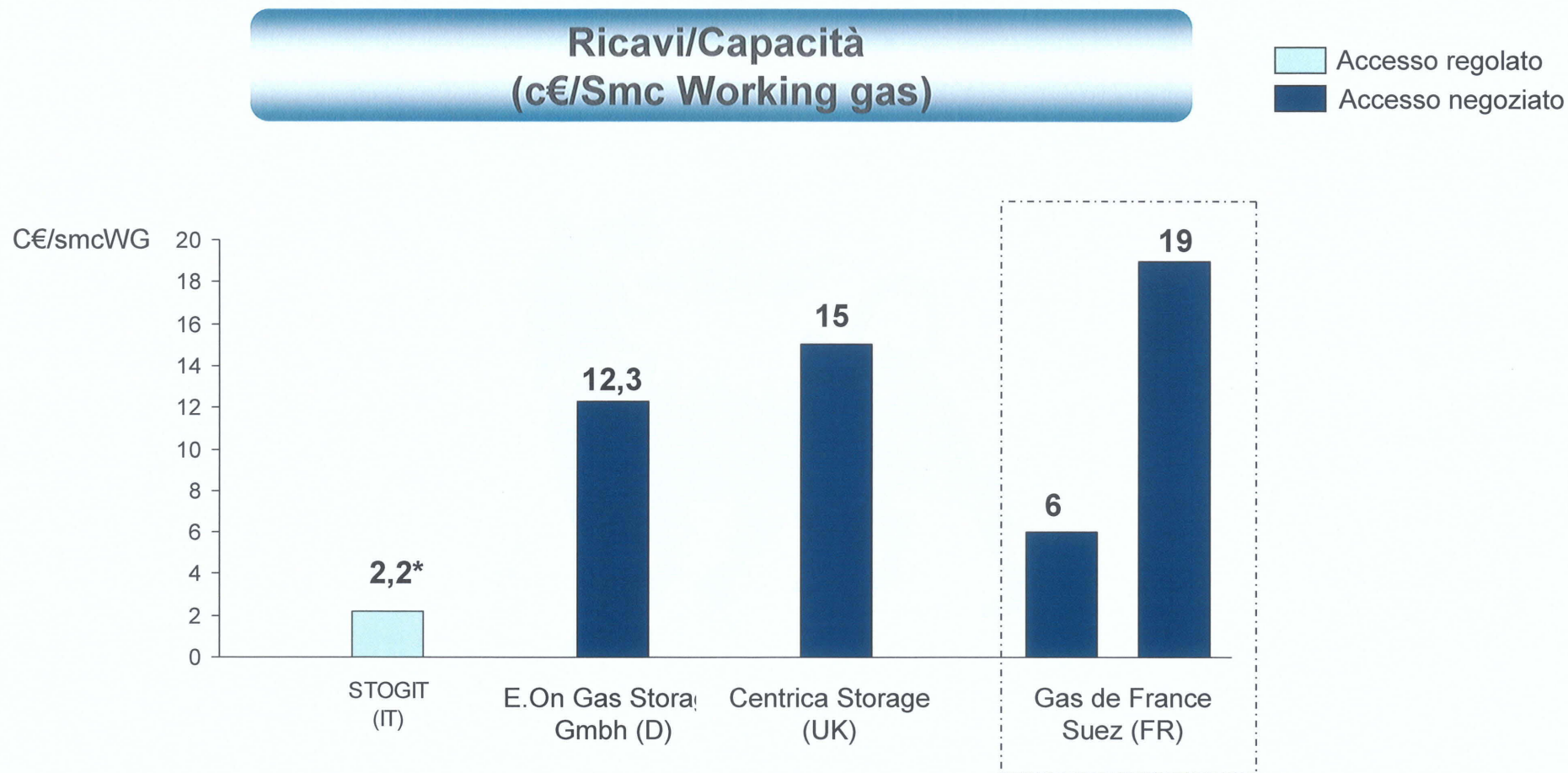


Le capacità di stoccaggio - 2008

Benchmarking internazionale dati 2008



La remunerazione dei servizi di stoccaggio



Fonti: bilanci economici disponibili sul sito di ciascuna società

* Comprende anche la remunerazione del servizio di stoccaggio strategico

**Elaborazione Stogit su tariffe pubblicate da Storengy – Il valore minimo corrisponde alla tariffa regolata, quello massimo al prezzo d'asta

Lista argomenti

1

Approvvigionamento energetico e crisi russo - ucraina

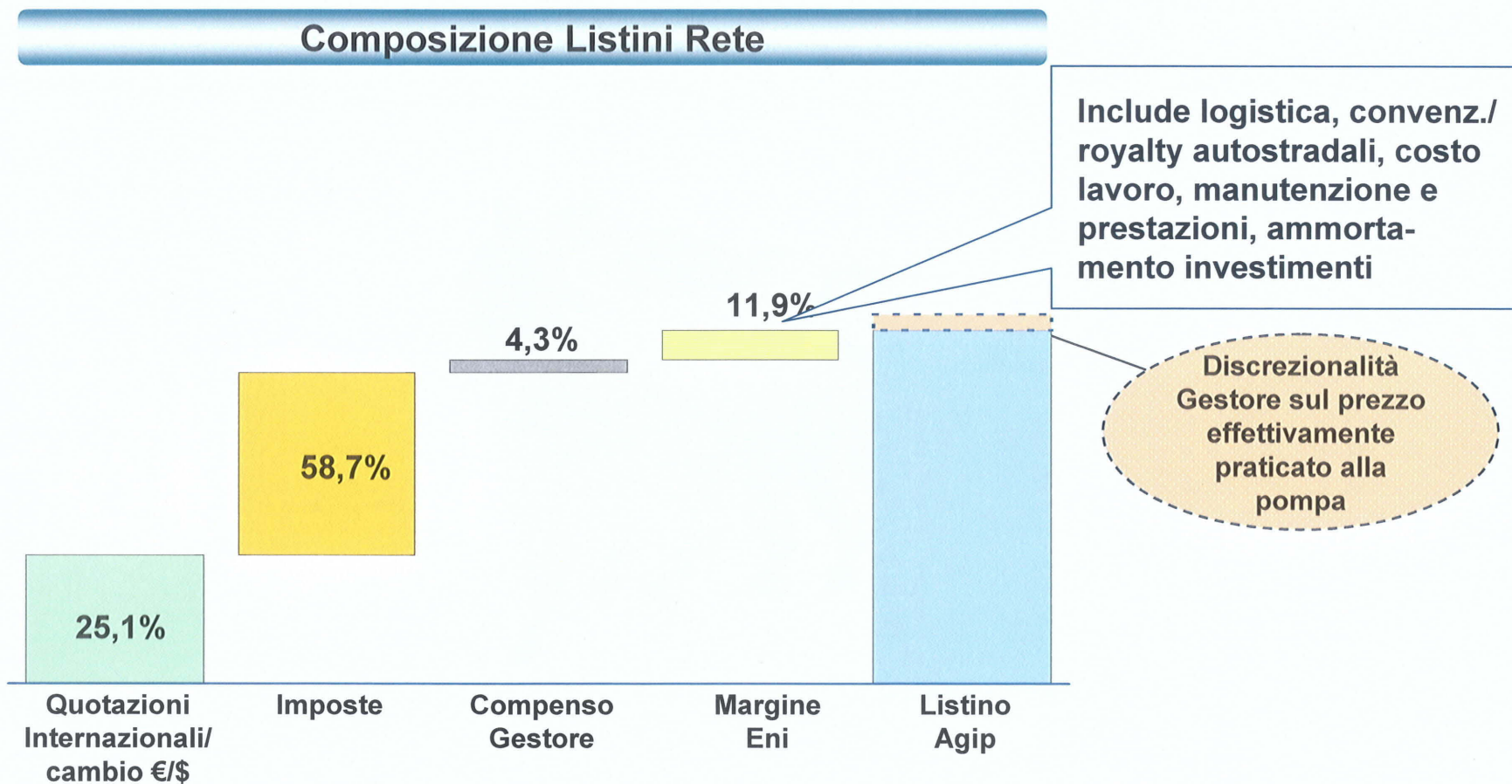
2

Prezzi carburanti

3

Prezzi gas

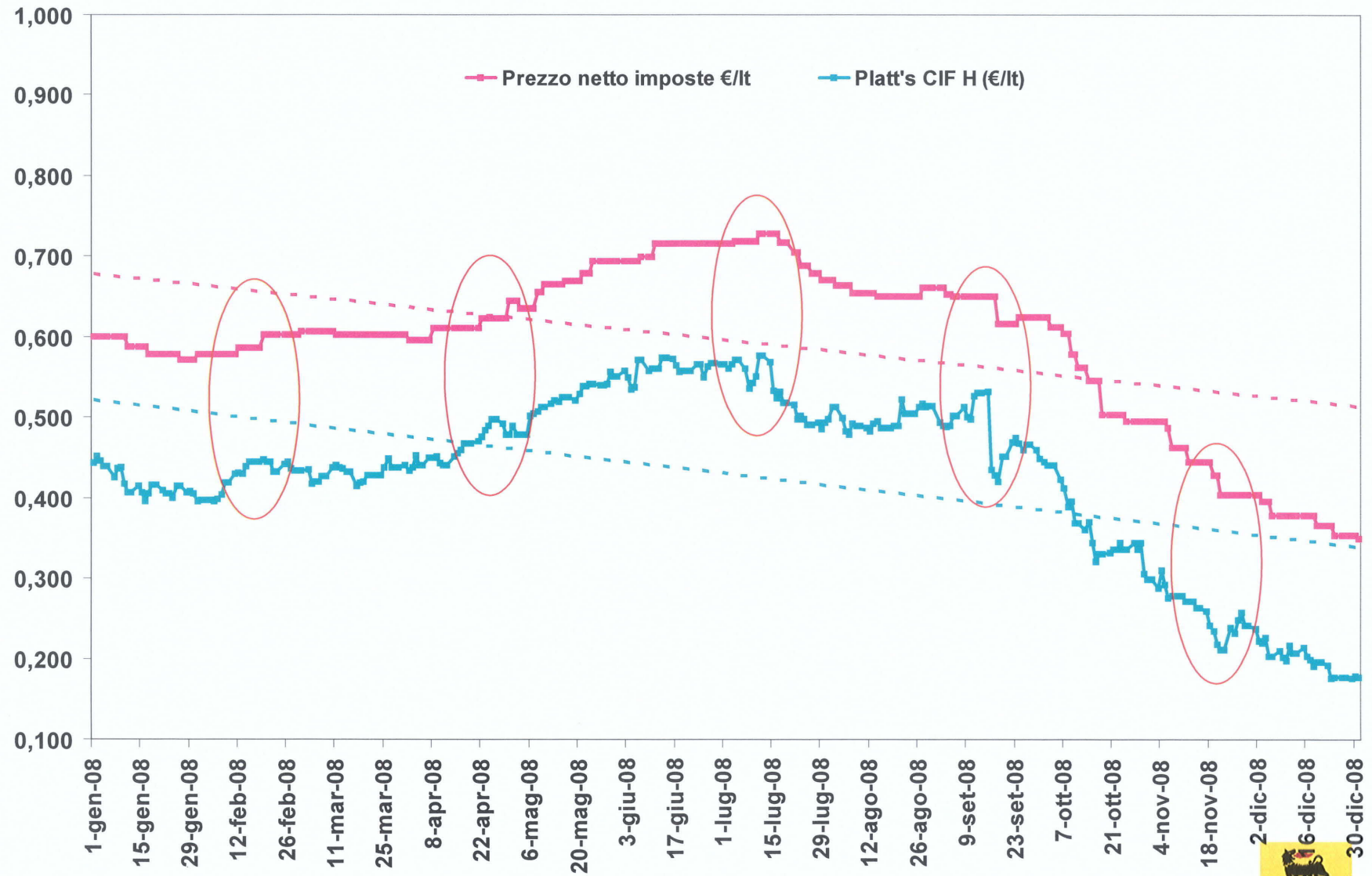
Le componenti del prezzo dei carburanti in Italia



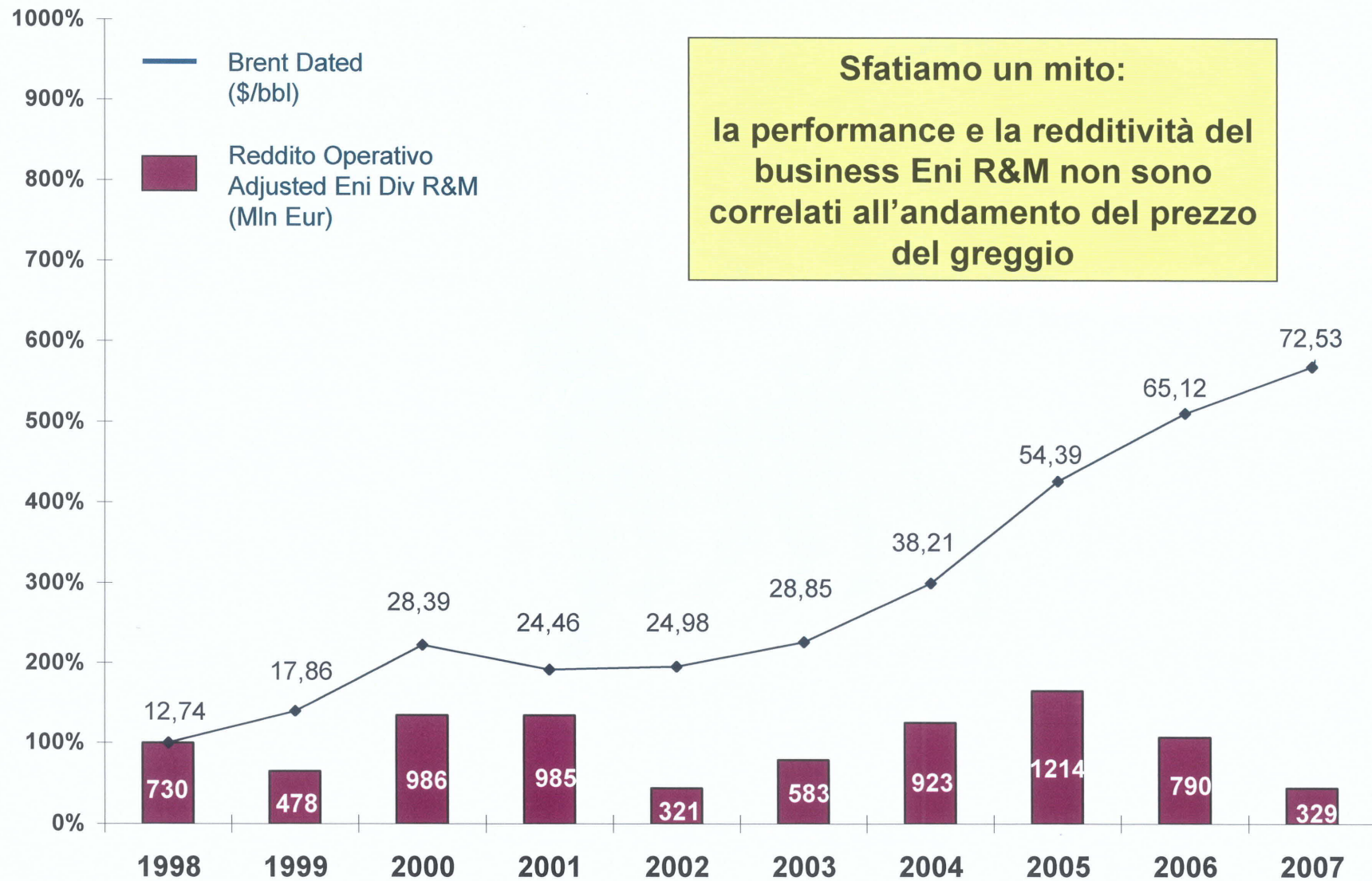
Dati 2008



Benzina: evoluzione prezzi consigliati Rete Agip alla pompa 2008 €/lt

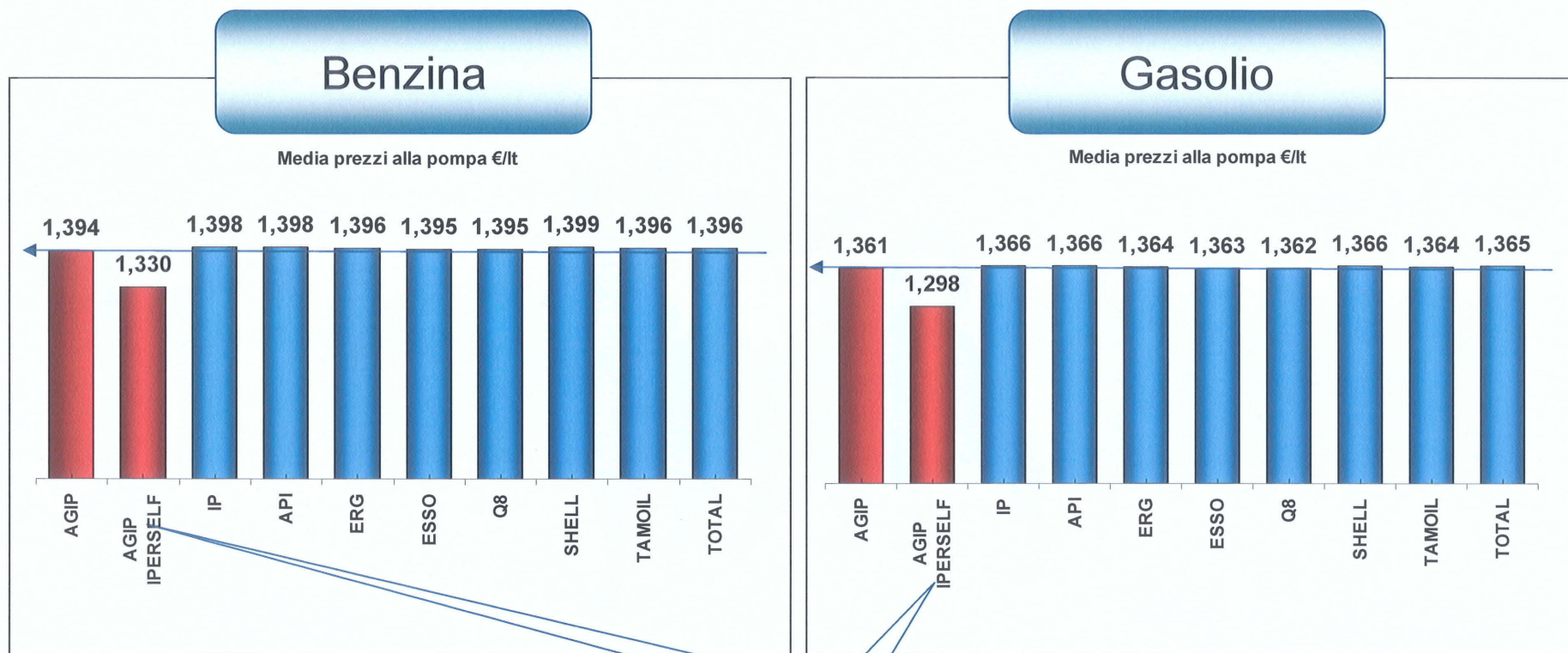


La performance del business Eni R&M vs prezzi del greggio (100% = Media Anno 1998)



Confronto prezzi Agip con rilevazioni sui competitor - Anno 2008

Media prezzi alla pompa in modalità servito (€/lt)



Per il consumatore italiano prezzo pressoché allineato a media europea, GDO e pompe bianche

Fonte: Quotidiano Energia



Cosa fare per ridurre ulteriormente il prezzo dei carburanti alla pompa in Italia e allinearlo di più all'Europa

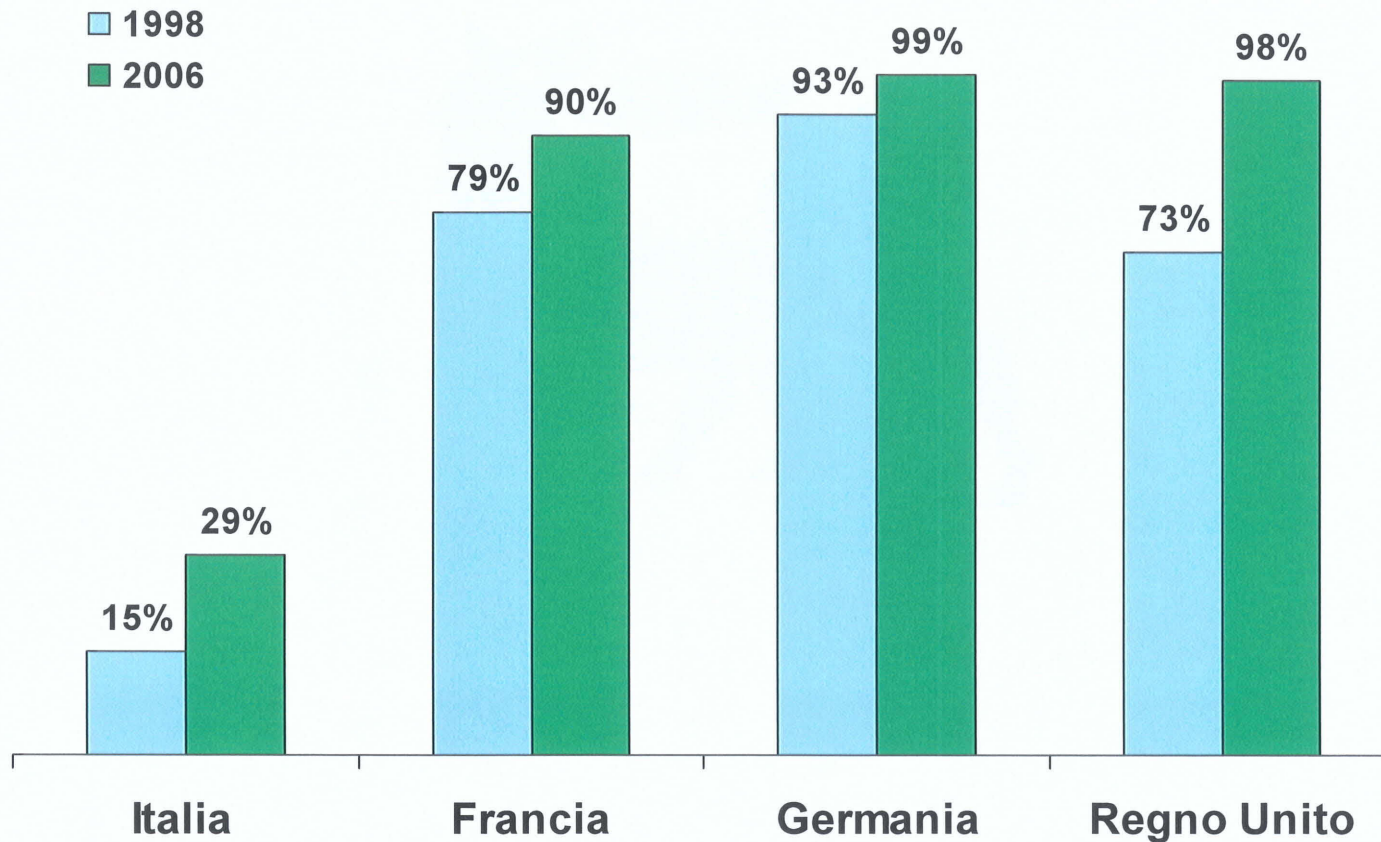
Necessità di eliminare le inefficienze del sistema italiano rispetto all'Europa

- ▶ **Modalità di erogazione:** la rete europea è fortemente più spinta verso il **self – service** rispetto a quella italiana (oltre il 90% sul totale punti vendita rispetto ad una media nazionale italiana di ca.30%). **È quindi necessario promuovere la diffusione degli impianti in self – service.**
- ▶ **Non Oil:** le vendite legate a prodotti diversi dai carburanti nelle stazioni di servizio (es. lavaggi auto, caffè, panini, sigarette, ecc) sono molto sviluppate nei vari paesi europei con margini pari a 4/5 volte a quelli italiani.
- ▶ **Inefficienza della rete:** la rete italiana presenta ancora una gran numerosità di piccoli impianti che ancorano l'erogato medio nazionale ad un livello pari quasi alla metà della media europea.

Inefficienze strutturali del sistema Italia : PV dotati di self - service

% su totale Punti Vendita

In Italia la penetrazione del self-service è molto minore rispetto agli altri paesi europei



Fonte: Unione Petrolifera



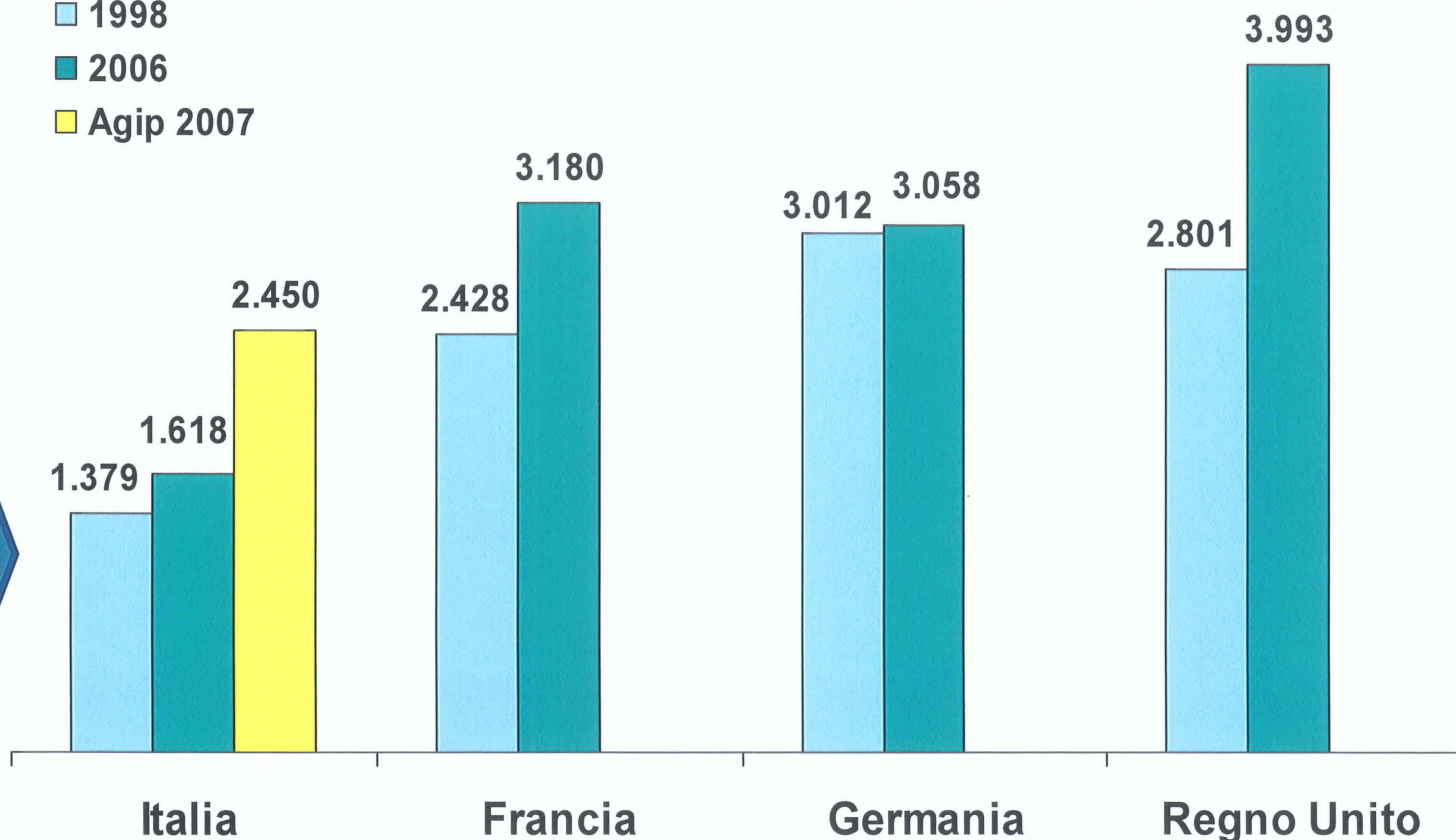
Inefficienze strutturali del sistema Italia: erogato medio

In Italia le stazioni sono mediamente più piccole e quindi con un erogato medio inferiore agli altri paesi europei

'000 litri/anno

- 1998
- 2006
- Agip 2007

► Agip Italia 2007: 2.450 K It/anno (+56% vs. 1998)

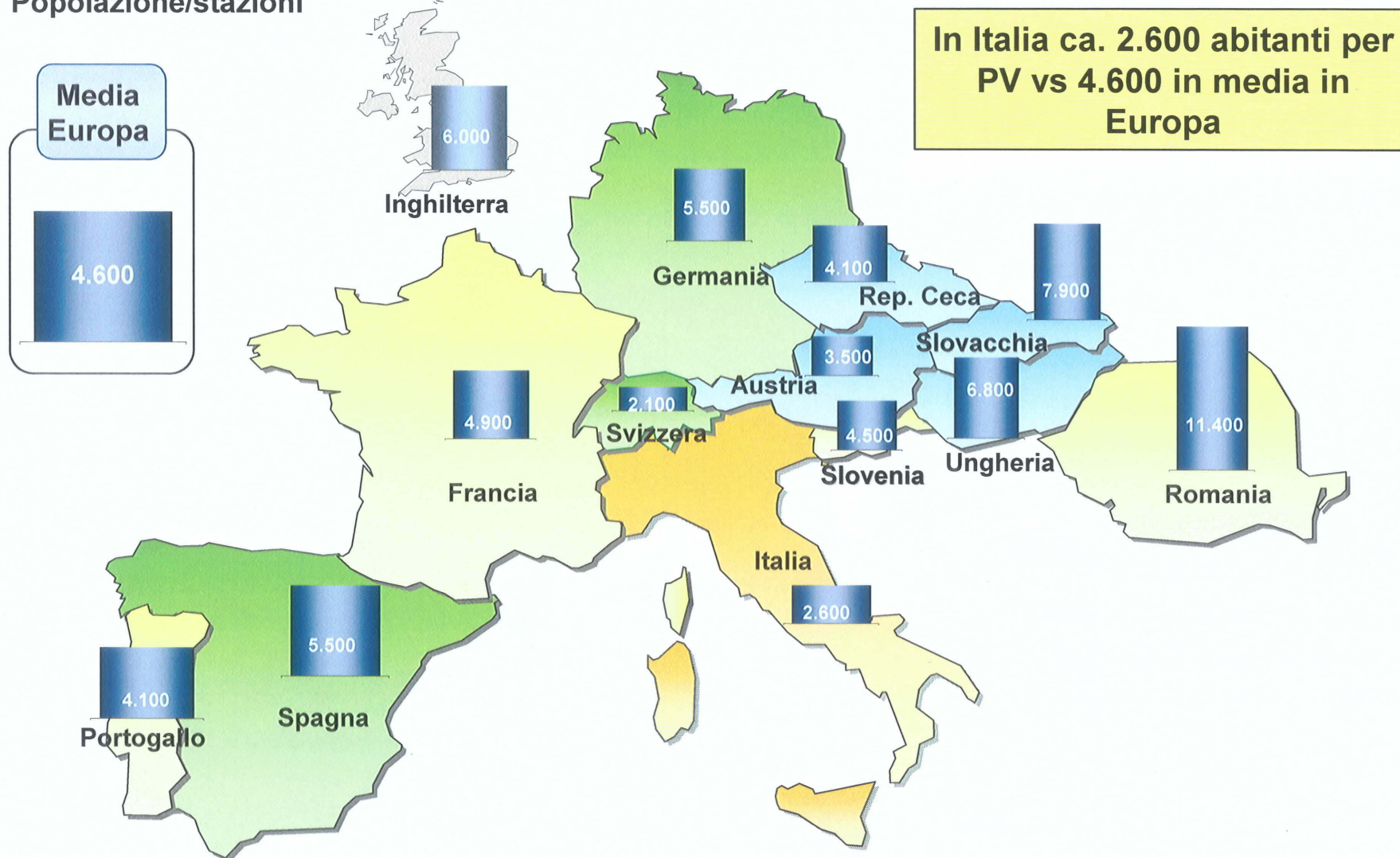


Fonte: Unione Petrolifera



Inefficienze strutturali del sistema Italia - abitanti per PV

Popolazione/stazioni



Lista argomenti

1

Approvvigionamento energetico e crisi russo - ucraina

2

Prezzi carburanti

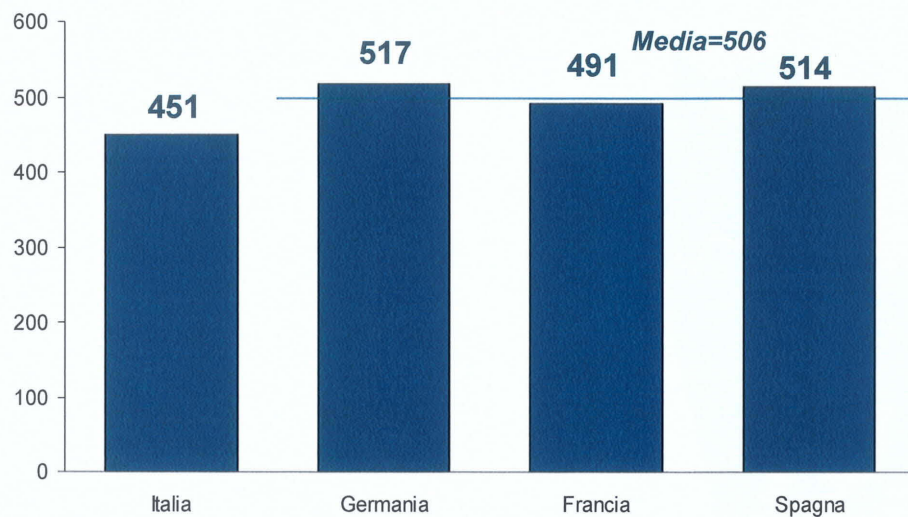
3

Prezzi gas

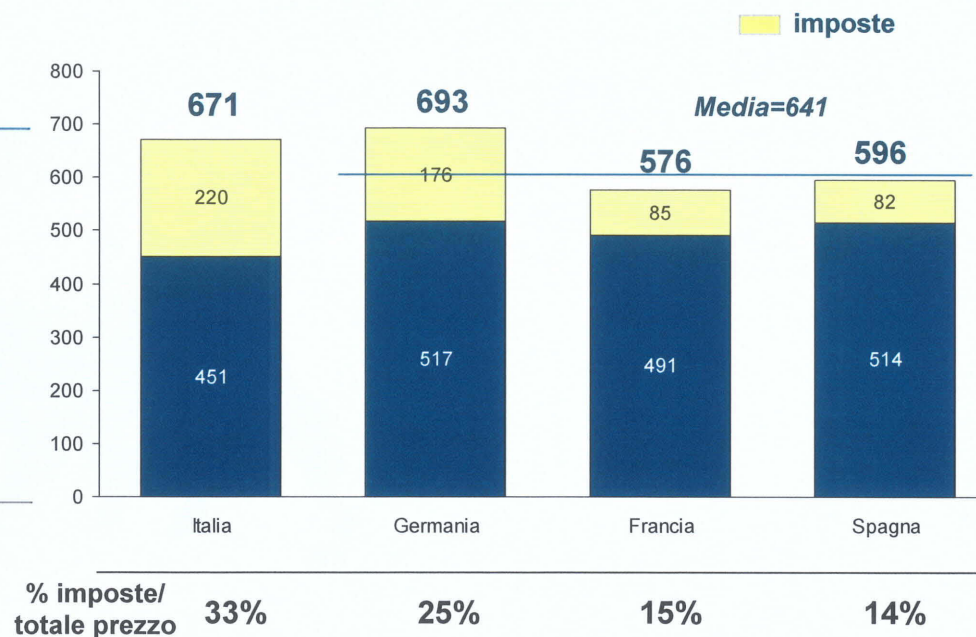
Prezzi gas settore civile Confronto internazionale

I semestre 08 – Euro 1000 mc

Prezzo gas ante imposte



Prezzo gas post imposte



Paese	% imposte/ totale prezzo
Italia	33%
Germania	25%
Francia	15%
Spagna	14%

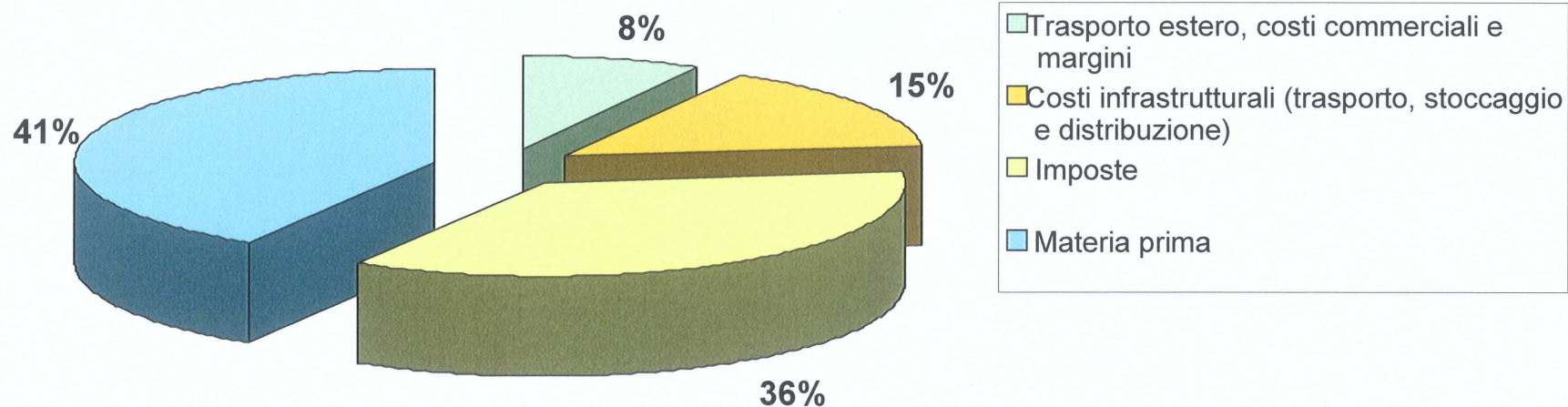
Fonte: Elaborazione su dati Eurostat. Le medie tra Paesi sono pesate sui volumi dei mercati dei singoli Paesi. La media dei prezzi è pesata sui volumi consumati in ciascuna fascia Eurostat.



Prezzi gas settore civile Scomposizione

Scomposizione del prezzo civile – gennaio 2009

Aggiornamento 1° trimestre 2009 – Delibera AEEG n.192/08

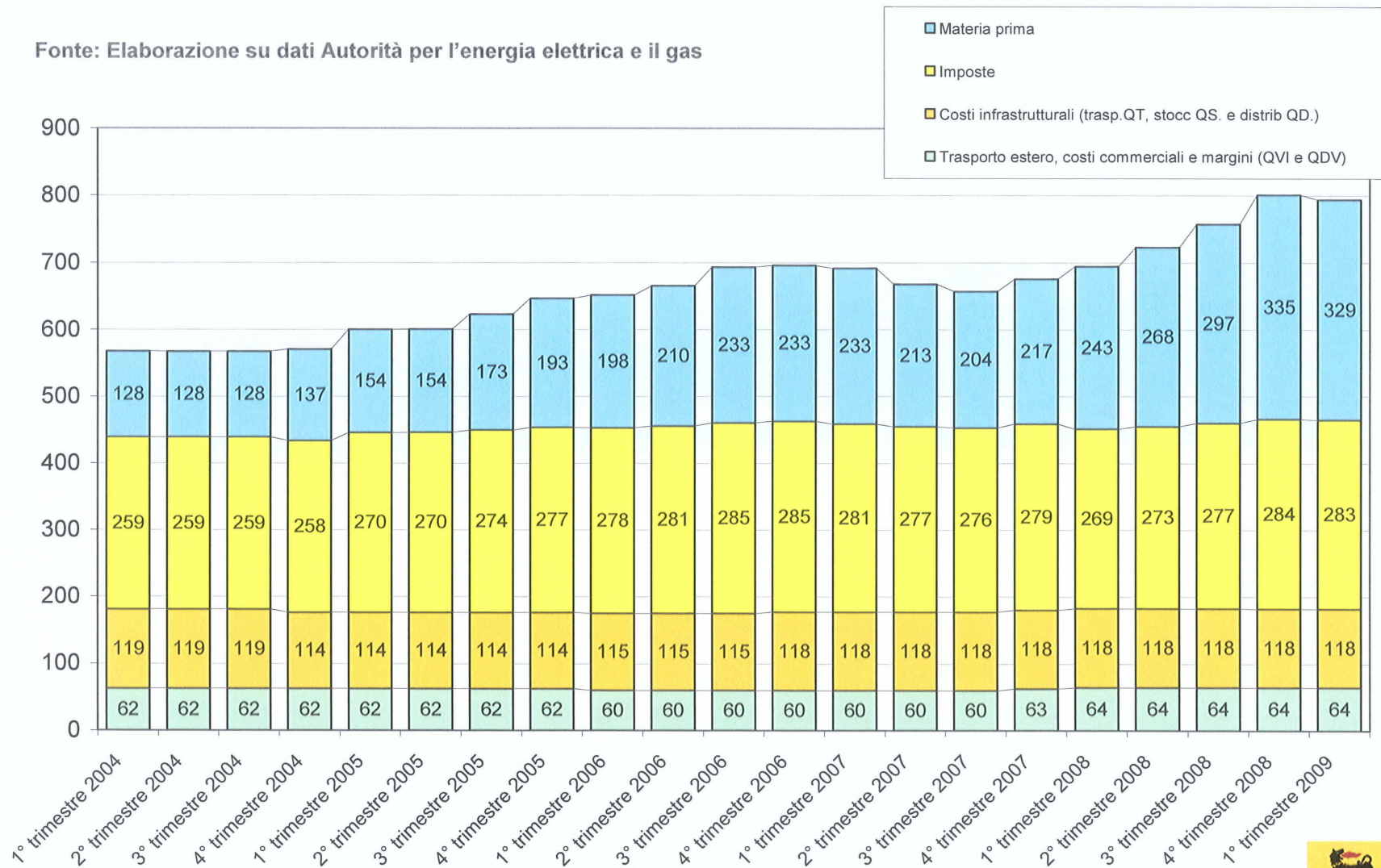


Fonte: Elaborazione su dati Autorità per l'energia elettrica e il gas

Prezzi gas settore civile Focus evoluzione Italia

Serie storica delle componenti del prezzo civile regolato – euro/1000 mc

Fonte: Elaborazione su dati Autorità per l'energia elettrica e il gas



Executive Summary - Benchmarking europeo Prezzi gas

- Nel confronto europeo, l'Italia presenta dei prezzi competitivi per la piccola industria e sostanzialmente allineati sia per la media industria, sia progressivamente, per la grande industria. Permane il *gap* rispetto alla Spagna dove pesa l'effetto di formule di approvvigionamento legate alla fornitura via GNL.

- In particolare:
 - per la piccola industria, l'Italia è fortemente competitiva anche se le imposte gravano sul prezzo nazionale in proporzione decisamente superiore a quanto accade per gli altri Paesi; il dato di *trend* conferma un progressivo allineamento rispetto ai prezzi di Francia e il mantenimento del *gap* competitivo favorevole rispetto al dato Germania
 - per la media industria, il dato per l'Italia è superiore (senza e con imposte) a quello della Spagna, allineato in sostanza rispetto alla Francia ma significativamente inferiore nel confronto con la Germania; il *trend* dimostra un progressivo allineamento dei prezzi Italia, Francia, Germania
 - per la grande industria, il prezzo in Italia al netto delle imposte è sostanzialmente allineato a quello registrato per Germania e Francia; i prezzi con accise recuperano competitività risultando di fatto allineati ai valori francesi e inferiori nel confronto con la Germania; anche in questo caso, il *trend* mostra un progressivo allineamento dei prezzi di Italia, Francia e Germania.

Prezzi gas settore industriale Confronto internazionale

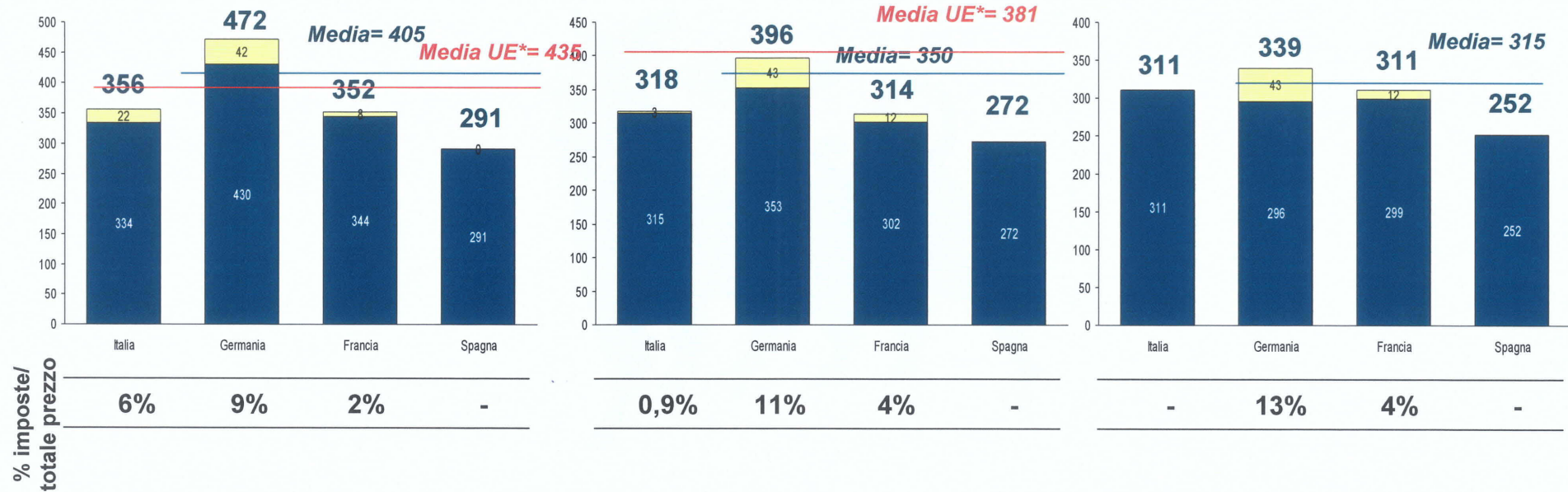
I semestre 08 – Euro 1000 mc

■ imposte

Piccola industria
1.000.000 mc/anno

Media industria
10.000.000 mc/anno

Grande industria
50.000.000 mc/anno



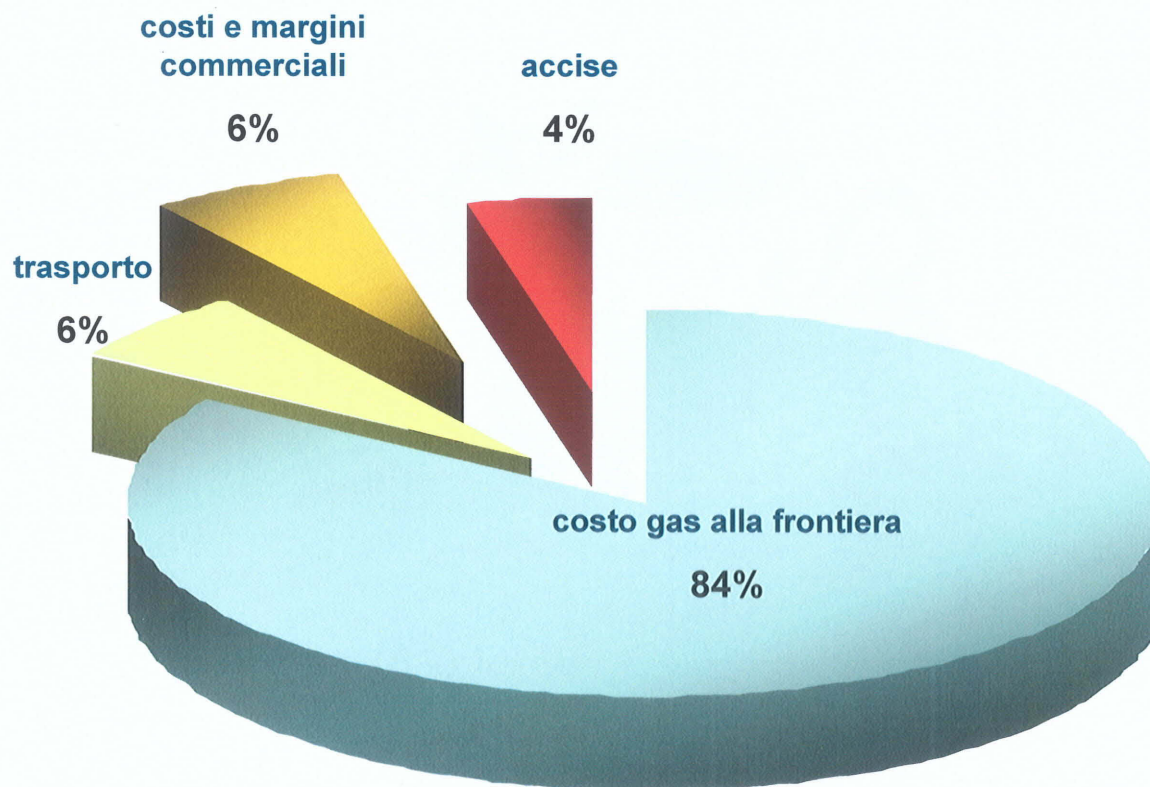
Fonte: Elaborazione su dati Eurostat. Le medie sono ponderate con i volumi dei rispettivi mercati

* Media Eurostat: Area Euro 15 Paesi



Scomposizione del prezzo gas settore industriale

Industriale – 1,2Mm³/a*



* Cliente industriale su rete di trasporto (Volume > 1,2 Mm³/a) – Periodo di fornitura: gennaio 2009 – dicembre 2009 -
Curva forward del 15/01/09 (Brent = 52,5\$/bbl – cambio euro/dollaro = 1,31)