



Indagine conoscitiva sulla dinamica dei
prezzi della filiera dei prodotti petroliferi e
sulle ricadute dei costi dell'energia e del
gas sui redditi delle famiglie e
competitività delle imprese

Audizione presso la 10^a Commissione Industria del Senato

Massimo Orlandi
Amministratore Delegato Sorgenia S.p.A.

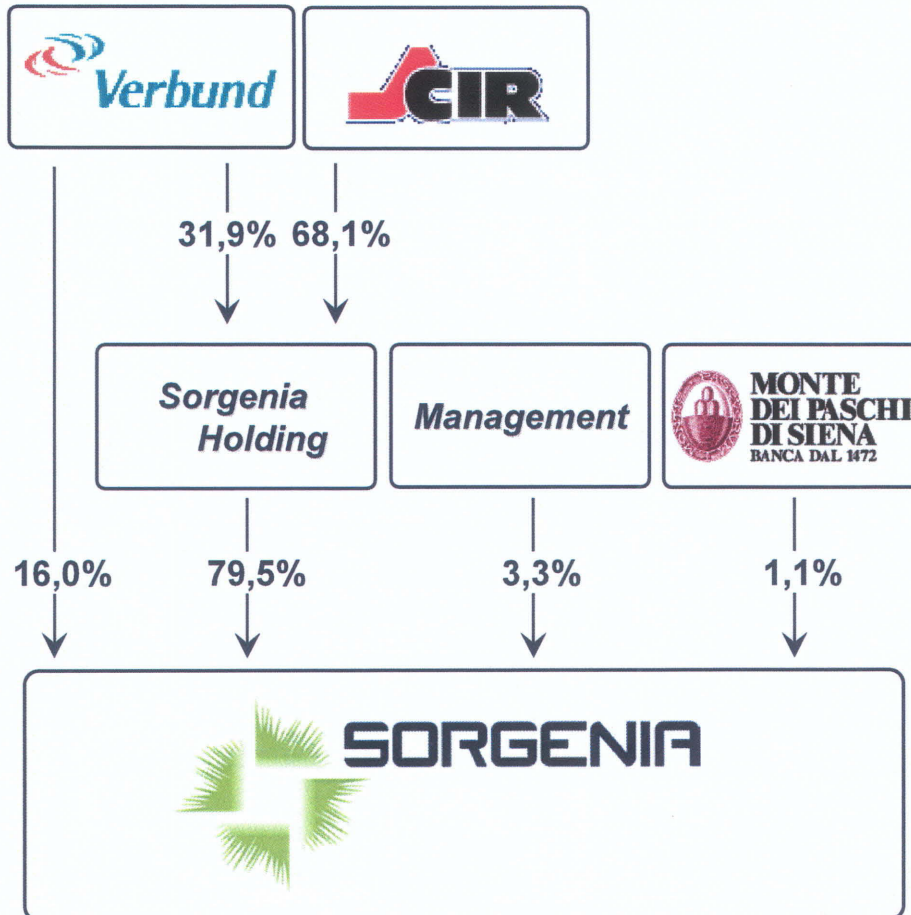
Roma, 20 gennaio 2009

Sommario

- CHI E' SORGENIA
- LA SPESA ENERGETICA DELLE FAMIGLIE
- COSA INFLUENZA LA SPESA CONTENDIBILE?
- LA COMPETIZIONE SUL MERCATO
- LE SOLUZIONI PER LA CONTENDIBILITA' DEL MERCATO
- I BENEFICI CONSEGUIBILI DALLA COMPETIZIONE

Chi è Sorgenia

al 30.06.2008



Fatturato 2007: 4.215 EURm

Dipendenti: 12.786

- Holding con interessi diversificati: Media (Gruppo Editoriale L'Espresso), Automotive (Sogefi), Sanità e Servizi (HSS), Finanza (Jupiter Finance, Oakwood)
- Management dalla consolidata esperienza nello sviluppo di nuove iniziative



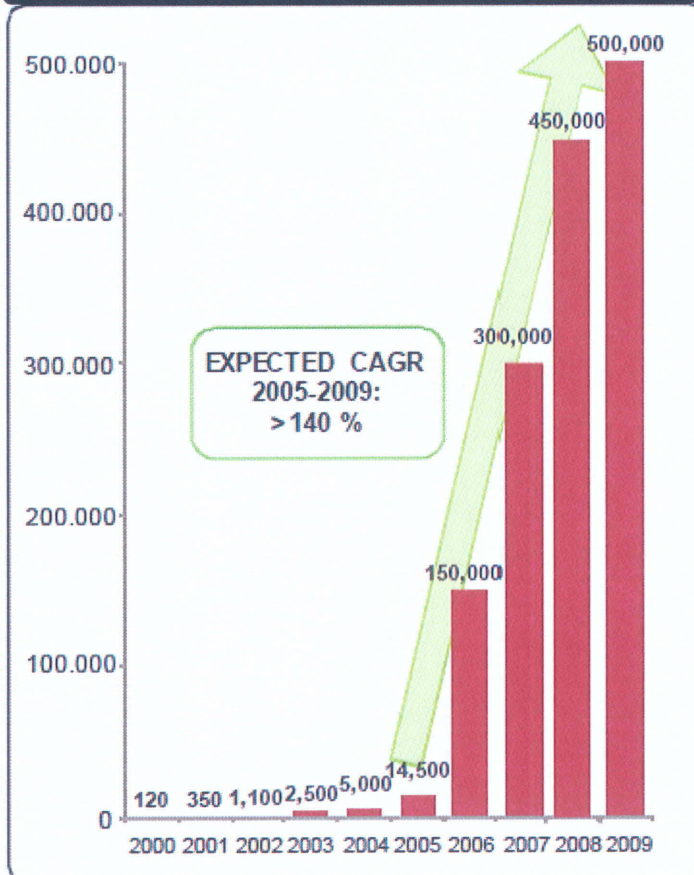
Fatturato 2007: 3.038 EURm

Dipendenti: 2.441

- Maggiore operatore elettrico austriaco
- Generazione in prevalenza idroelettrica
- Potenza installata di circa 8.300 MW
- Quotato sui principali mercati azionari europei

Chi è Sorgenia

Evoluzione Clienti Serviti

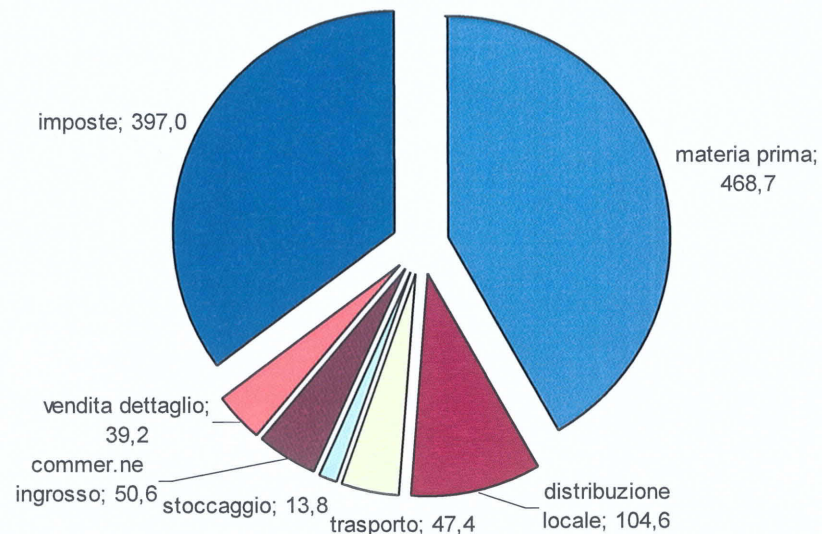


- Nata in seguito alla liberalizzazione dei settori energetici, opera nel mercato italiano dal 1999
- Svolge attività di produzione e vendita di servizi di energia elettrica e attività di approvvigionamento e vendita di gas naturale
- Realizza, attraverso società controllate, impianti di produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili in Italia e all'estero
- Il fatturato realizzato da Sorgenia nel 2007 è stato pari a 1.882 milioni di euro, con una previsione di oltre 2.200 milioni di euro per il 2008

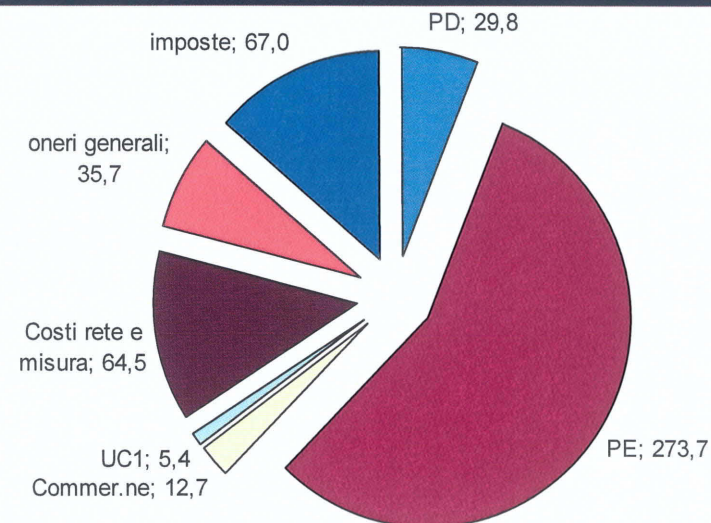
La spesa energetica annuale delle famiglie

(valori riferiti al IV trimestre 2008)

GAS: 1.121 Euro



ENERGIA ELETTRICA: 489 Euro



Spesa energetica Totale

Spesa contendibile *

Spesa regolata

Spesa fiscale

* Materia prima e componenti di commercializzazione (ingrosso e dettaglio). Fonte: AEEG

Euro 1.610

Euro 845

Euro 301

Euro 464

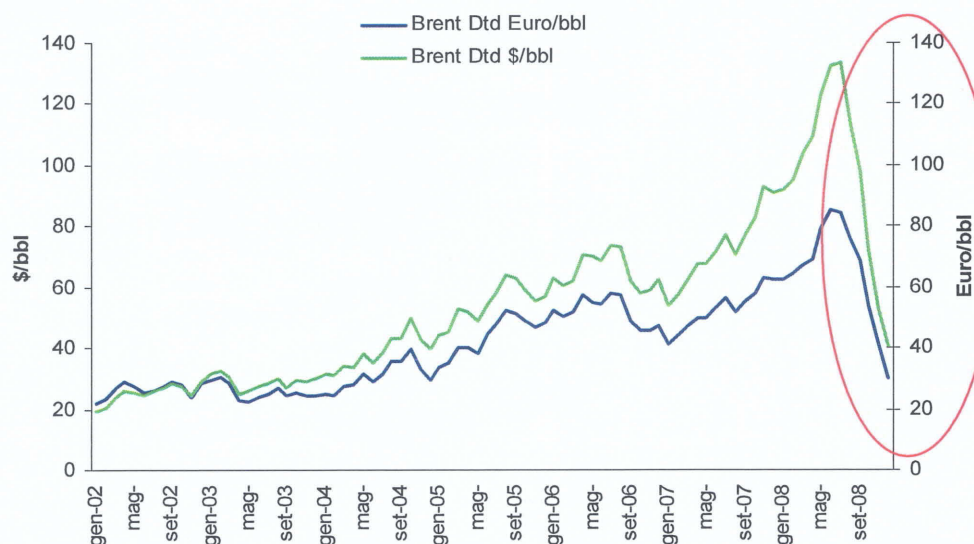
Il gas incide per più del 70% dei costi energetici delle famiglie

La componente del prezzo su cui incide la competizione è il 52% della spesa totale

Cosa influenza la spesa contendibile?

Effetto scenario petrolifero

I costi di produzione di energia elettrica e di approvvigionamento di gas sono fortemente influenzati dalle quotazioni petrolifere che si riflettono con un ritardo medio di 6-9 mesi sui prezzi dell'energia elettrica e del gas



Variazione Percentuali prezzi 2008 vs 2007

$\Delta\%$ Prezzo Petrolio	$\Delta\%$ Prezzo Energia Elettrica*	$\Delta\%$ Prezzo gas**
34%	21%	27%

* FUR

** Compensate di Commercializzazione Ingresso

Eccezionale volatilità dello scenario petrolifero e del cambio nel 2008

Lo scenario è una variabile esogena per il venditore di energia

Cosa influenza la spesa contabile?

Effetto competizione

- La competizione sul mercato introduce:
 - dinamiche di riduzione del prezzo per il cliente finale
 - differenziazione del prodotto (es. vendite a prezzi fissi, indicizzati, sconti "dual fuel",)
 - efficienza sulla qualità commerciale del servizio al cliente

Esiste sufficiente concorrenza a valle per avviare auspiccate dinamiche di riduzione del prezzo e differenziazione del prodotto?

La competizione sul mercato

Energia Elettrica

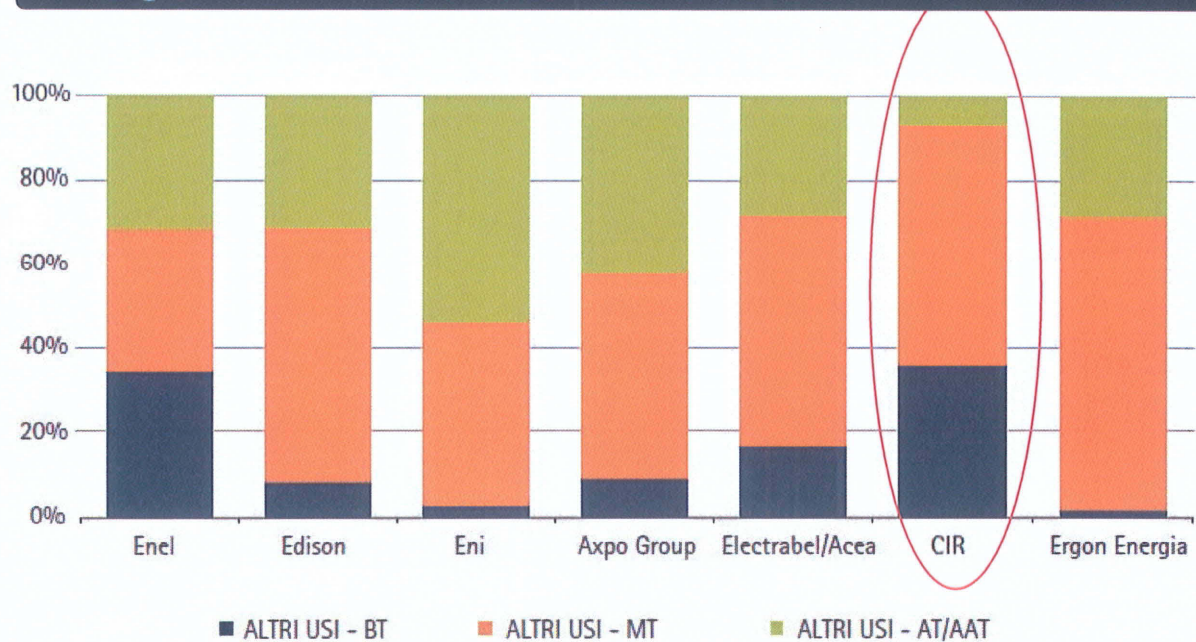


FIG. 2.35

Ripartizione percentuale del mercato libero per tensione (esclusi clienti domestici e illuminazione pubblica) per i principali operatori Anno 2007

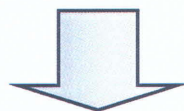
Fonte: Elaborazione AEEG su dichiarazioni degli operatori.

Sorgenia (gruppo CIR) è tra i pochi operatori presenti sul mercato retail con una quota in portafoglio superiore al 30%

La competizione sul mercato

Energia elettrica

Luglio 2004 apertura del mercato



Al 2008 circa il 7% dei clienti ha cambiato fornitore, meno dell'1% se si considerano i soli clienti domestici (liberalizzazione luglio 2007)

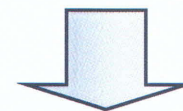
Nel mercato retail elettrico la percentuale di clienti che ha cambiato fornitore scende al 3%, al netto passaggi avvenuti all'interno dello stesso gruppo societario

Nessun nuovo operatore ha avviato politiche commerciali congiunte elettricità e gas

È necessario dare uno slancio al processo di liberalizzazione in entrambi i settori

Gas naturale

Gennaio 2003 apertura del mercato



Meno del 2% dei clienti finali ha cambiato fornitore

Le nostre soluzioni per la contendibilità del mercato

Convergenza gas - energia elettrica

Nell'attuale contesto esistono forti asimmetrie tra gas ed energia elettrica:

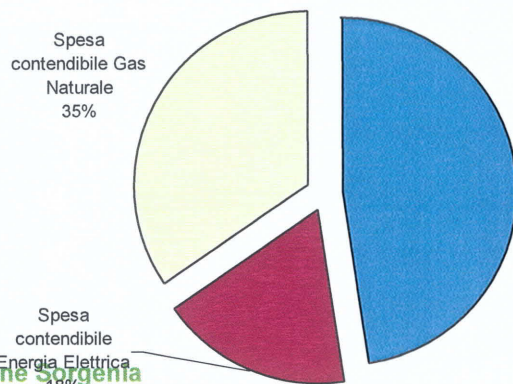
- ⇒ Struttura di mercato: offerta-trasporto-distribuzione-vendita
- ⇒ Processo di switching
- ⇒ Condizioni economiche di riferimento

Dal punto di vista commerciale il mercato del gas e dell'energia elettrica presentano forti similitudini



La convergenza di gas ed energia elettrica è fonte di sinergie che si traducono in riduzione del costo di acquisizione, di gestione del cliente, dunque del prezzo finale

Totale Spesa Energetica



E' necessario che la competizione agisca in entrambi i settori per generare riduzioni significative della spesa energetica del cliente finale

Le nostre soluzioni per la contendibilità del mercato

Completamento quadro regolatorio

- ⇒ Allineamento dei mercati energia elettrica e gas naturale
- ⇒ Definizione di un unico standard nazionale nei flussi tra i distributori e i venditori (gas ed elettricità): strumento, sintassi, semantica

Switching



- Accesso ai dati di anagrafica dei clienti nella disponibilità dei distributori
- Stabilità e certezza dei punti di prelievo associati al venditore

Dati di lettura



- Consentire l'accesso dei venditori al contatore del cliente finale
- Regolazione dell'attività da parte dell'AEEG: definizione di standard per lo scambio dei dati, tariffe massime per il servizio, sistema di penalità e indennizzi a vantaggio del cliente finale

Le nostre soluzioni per la contendibilità del mercato

Semplificazione

La filiera dell'energia è estremamente complessa: rispetto alla situazione pre-liberalizzazione; esistono più categorie di soggetti che interagiscono e che scambiano informazioni e dati.



È necessario che il regolatore promuova un protocollo condiviso per lo scambio delle informazioni

È auspicabile una riduzione della frammentazione dei distributori e l'individuazione dei soggetti su cui accentrare l'attività di coordinamento rispetto ai soggetti terzi della filiera.

La complessità e l'incompletezza della regolazione compromette l'efficacia del sistema, aumenta i costi di gestione del cliente e riduce la qualità del servizio a svantaggio del processo di liberalizzazione

Le nostre soluzioni per la contendibilità del mercato

Semplificazione

Switch

Obbligo per i distributori a rendere disponibile ai venditori i dati anagrafici e tecnici necessari ad effettuare lo switch, eliminando le asimmetrie esistenti rispetto ai venditori integrati

Componenti regolate del prezzo (trasporto, stoccaggio, oneri generali...)

- **Stabilità**
Modifiche delle strutture tariffarie e introduzione di componenti straordinarie generano costi e riducono la trasparenza del prezzo per il cliente finale
- **Chiarezza**
Prezzi di riferimento trasparenti e semplici portano a maggior consapevolezza nella scelta per il cliente finale

Normativa fiscale

A parità di gettito, è auspicabile ripensare alla struttura fiscale applicata all'energia, alle modalità di raccolta e versamento e ai soggetti coinvolti.

I benefici conseguibili della competizione

Un deciso intervento su convergenza di energia elettrica e gas e sul processo di semplificazione consentirà una reale competizione nel mercato retail con un livello di switch, al netto dei passaggi all'interno dello stesso gruppo societario, superiore al 20% dei clienti

I benefici incrementali per i consumatori finali (famiglie e imprese) rispetto alla sola competizione sull'energia elettrica sono stimabili in almeno 300 milioni di euro all'anno

Beneficio competizione mercato del gas

200 Milioni Euro/anno

Riduzione costi acquisizione e gestione cliente per convergenza gas-energia elettrica

60 Milioni Euro/anno

Semplificazione (processi, switch, regolazione, fiscalità)

40-50 Milioni Euro/anno