

Aimag

Sintesi del Piano industriale

2017 | 2021



Gruppo 

3

Piano industriale 

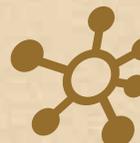
7

Economics 

10

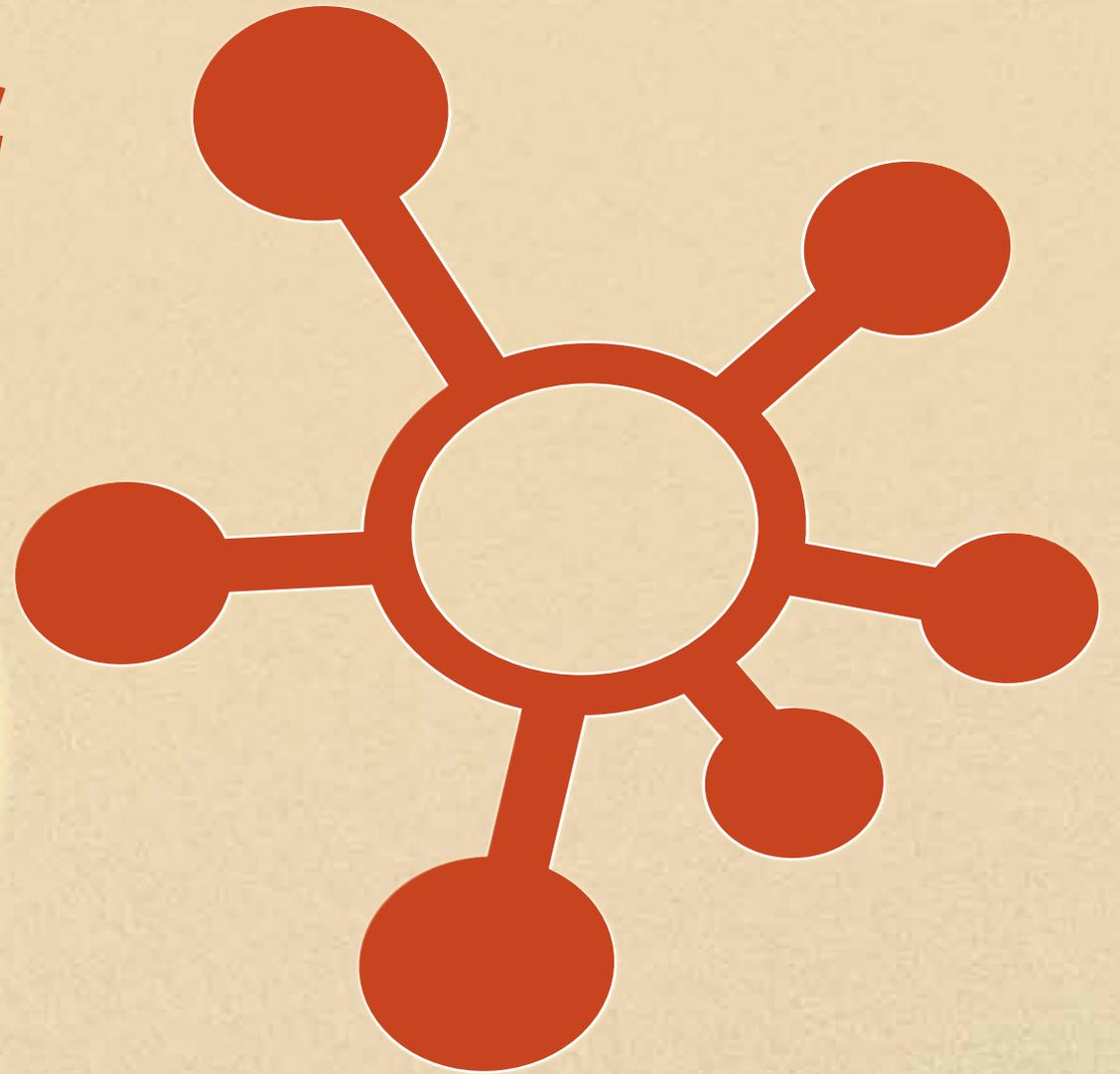
Strategia 

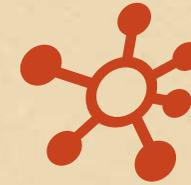
12

Business Unit 

16

Il Gruppo AIMAG





Le caratteristiche del Gruppo

Reputazione sul territorio

- ▼ *Indagine reputazione: valore 7,2 di fiducia (da 1 a 10)*

Organizzazione

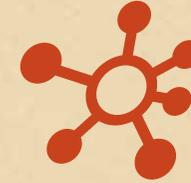
- ▼ *Gli sportelli multiservizi consentono sinergie fra le business unit*
- ▼ *I costi operativi sono inferiori al valore regolatorio*

Competenze

- ▼ *Competenze estese: per l'86% delle posizioni del top e middle management è disponibile un rimpiazzo interno*

Mercato

- ▼ *Frazione organica a fine piano: gestione del 30% delle quantità trattate in Emilia Romagna*
- ▼ *Energia vendita: oltre l'85% dei PDR sono clienti Sinergas; tasso di rotazione e tasso di morosità molto inferiori alla media nazionale*



Il contesto

Gestione rifiuti

- ▼ **Aumento a livello regionale delle quantità di frazione organica per effetto dell'attuazione del Piano Regionale**
- ▼ **Possibilità di aumento della remunerazione del capitale investito per effetto della regolazione nazionale della Raccolta Rifiuti**
- ▼ **Opportunità di esportare il nostro modello in altri territori**

Produzione energia

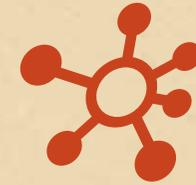
- ▼ **Politiche nazionali (SEN) e regionali (PER) che favoriscono efficientamento energetico negli edifici e biometano per autotrazione**

Distribuzione gas

- ▼ **ATEM Modena 1: pubblicazione bando prima metà 2018**
- ▼ **Opportunità di gare extraterritoriali**

Vendita energia

- ▼ **Riduzione del riconoscimento tariffario sulla vendita di energia, prima della fine del regime di tutela**
- ▼ **Opportunità di vendita via web**



Il quadro di riferimento

La recente approvazione del **Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica** (Decreto Legislativo n. 175/2016) ha imposto una ricognizione dell'assetto delle società del gruppo AIMAG di cui gli enti locali detengono quote di partecipazione societaria.

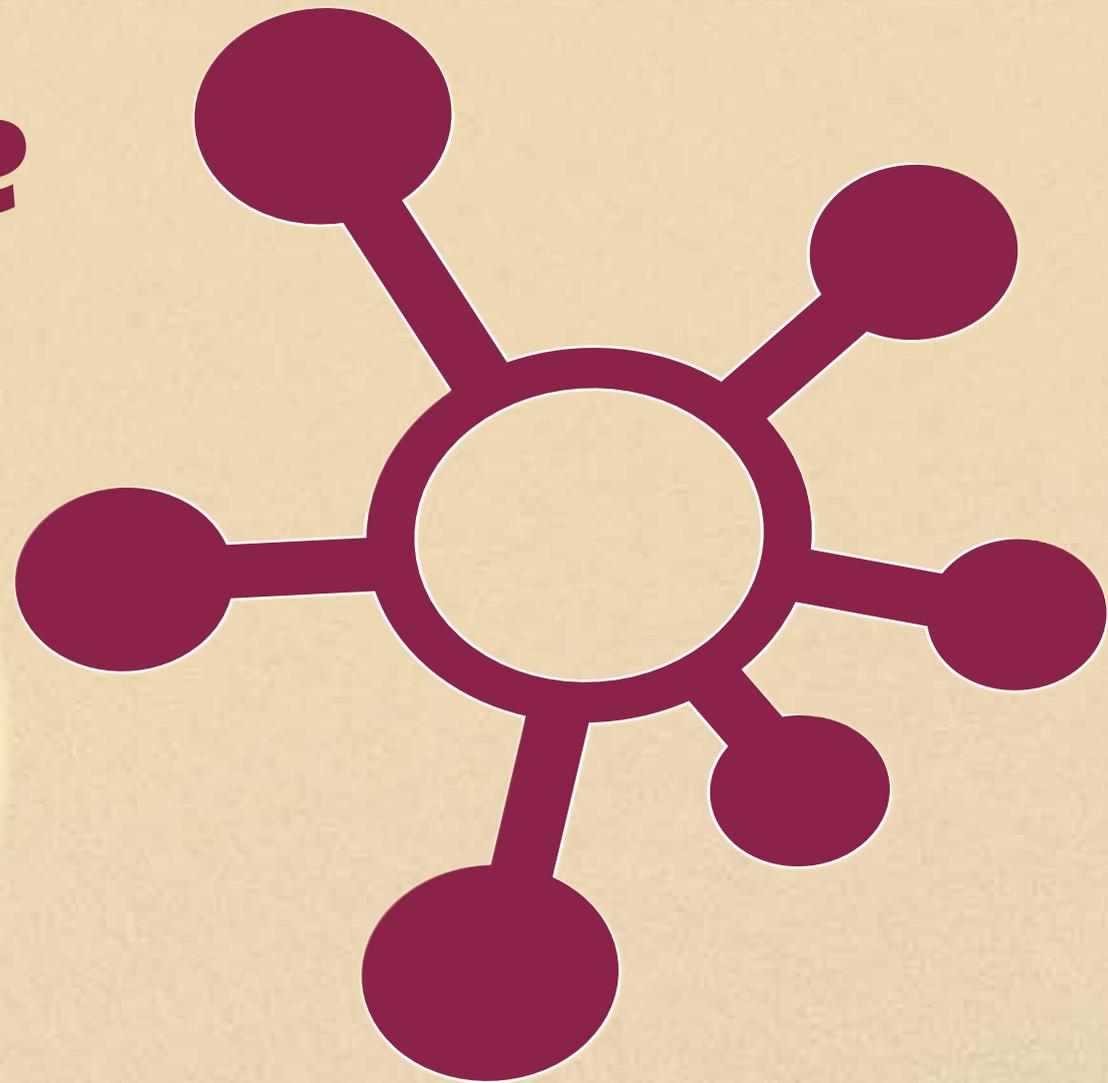
Emerge un quadro di controllo

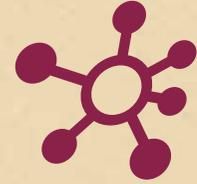
pubblico saldo e la piena conformità

al TUEL e alla recente riforma Madia

L'aspetto qualificante dell'esperienza del Gruppo AIMAG è che l'elemento sociale non si traduce in azioni o politiche "ulteriori" rispetto alle attività normali dell'azienda. Al contrario, sono proprio le **attività normali a essere pervase di attenzione per il territorio**, come conseguenza della prossimità – culturale oltre che geografica – dell'azienda e della popolazione servita.

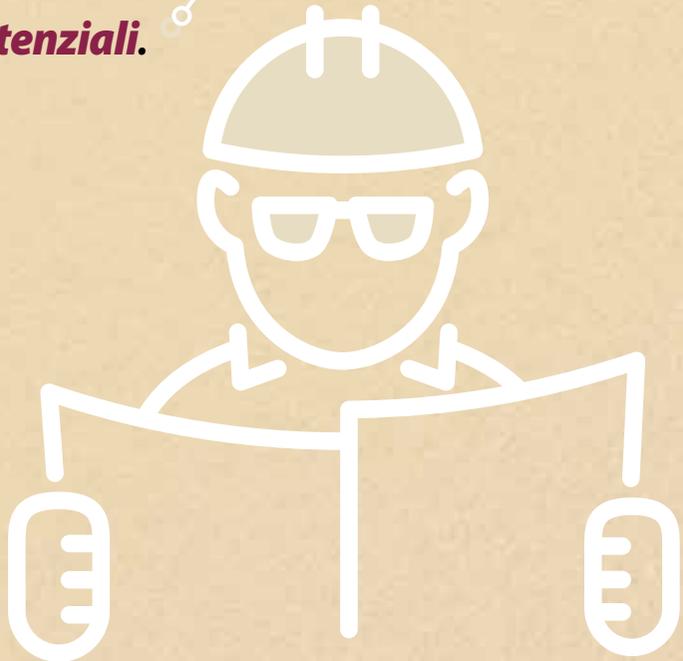
Piano industriale





Il piano industriale

*Il Piano industriale, elaborato sulla base di obiettivi deliberati e pianificati, contiene anche l'indicazione di **obiettivi potenziali**.*

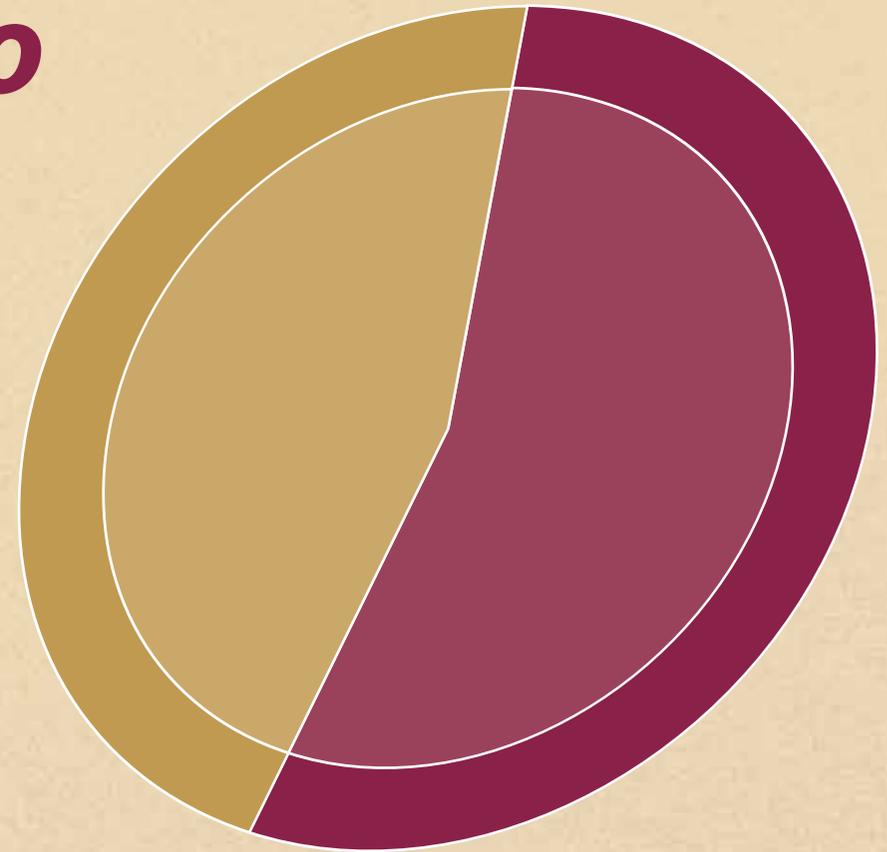


Gli obiettivi potenziali costituiscono azioni di sviluppo, ad oggi la migliore stima delle indubbie e rilevanti potenzialità che il Gruppo possiede, basate su *intangibles* quali reputazione, competenze ed esperienze.

Gli investimenti di sviluppo

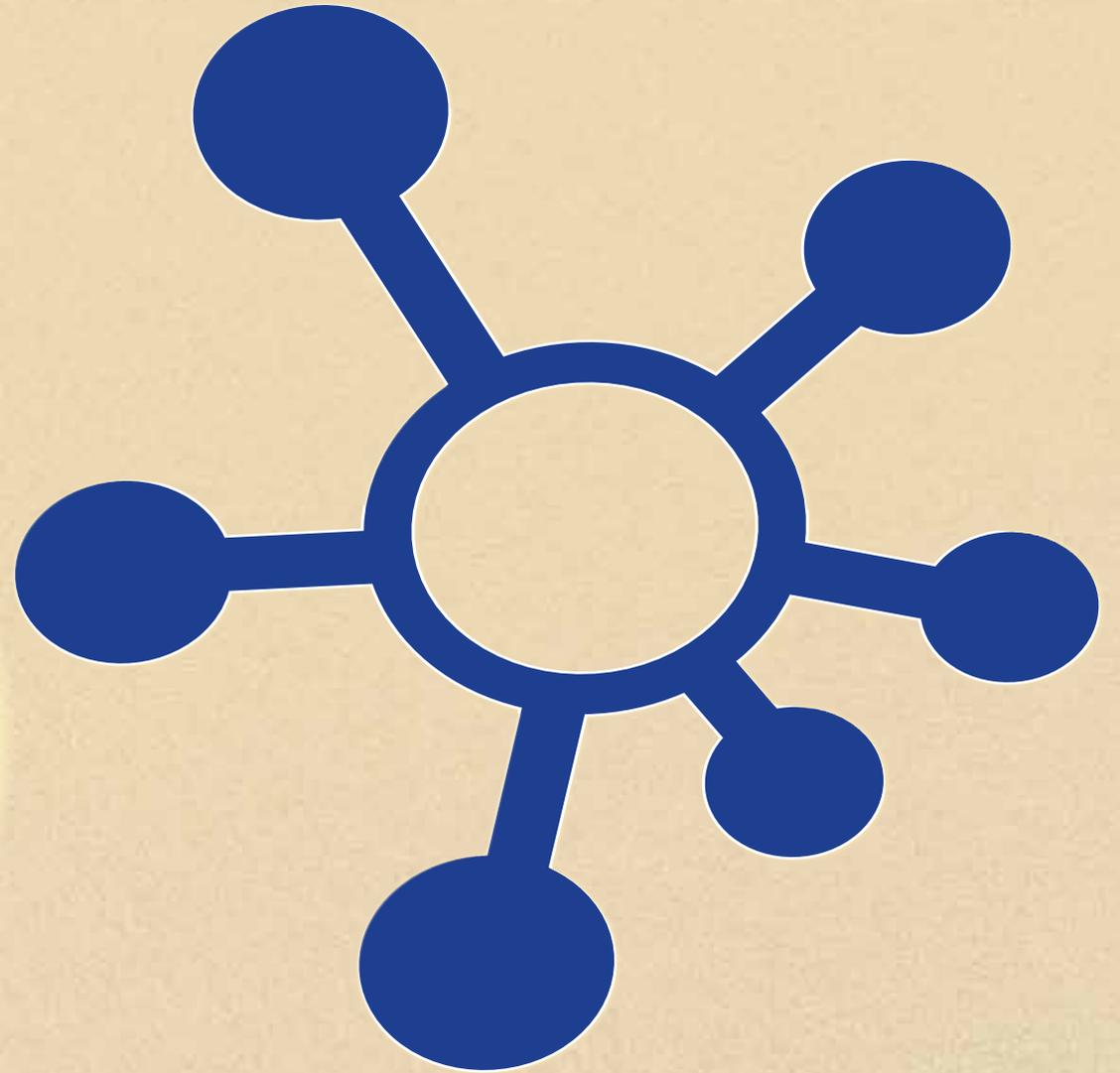
milioni di euro

- **obiettivi potenziali 176,00**
- **obiettivi pianificati 145,80**



sono esclusi gli investimenti di mantenimento

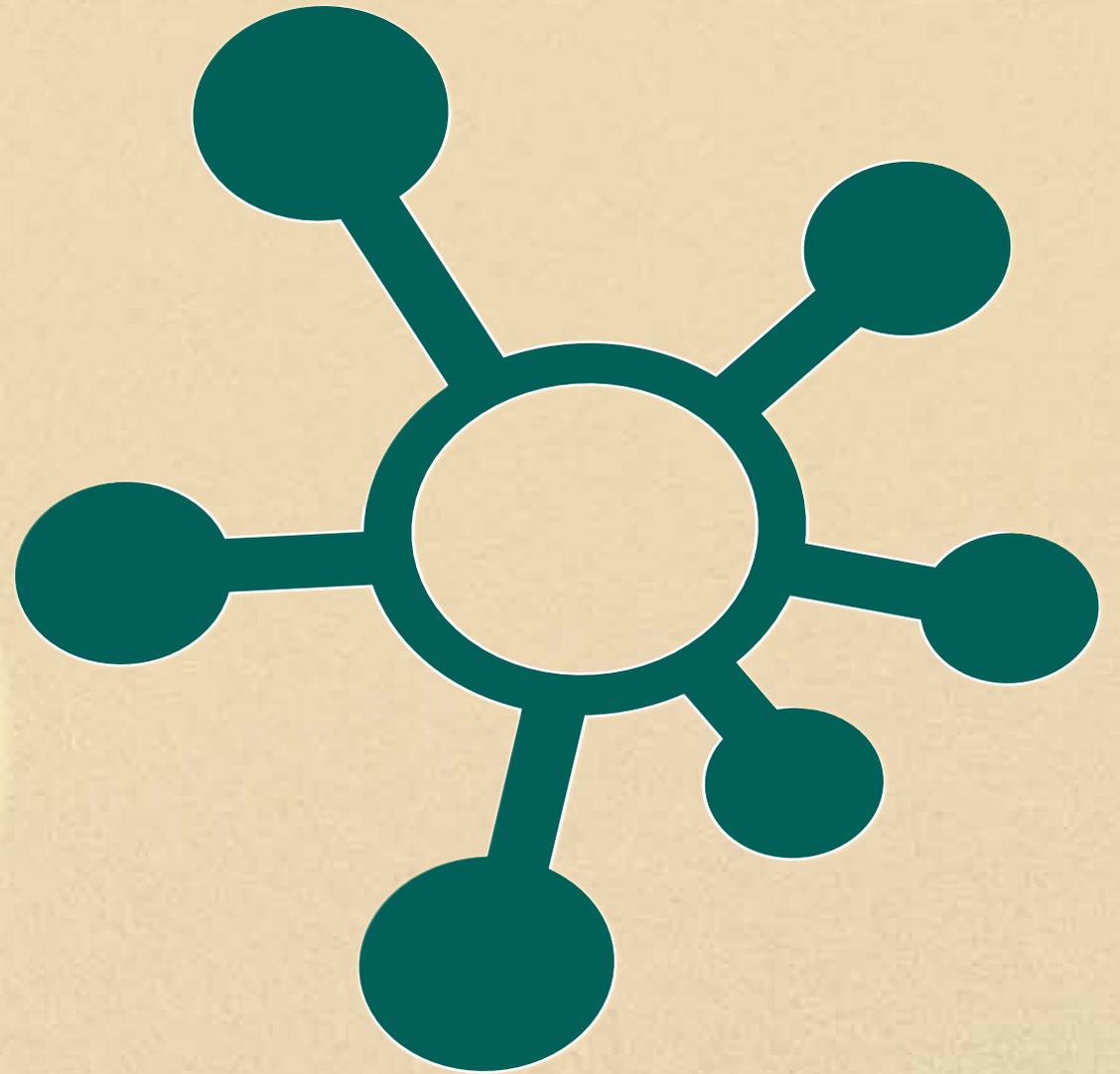
Economics

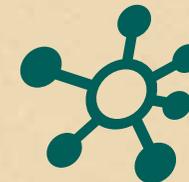


Indicatori economico-finanziari complessivi

	2017	2018	2019	2020	2021
MOL	49.899	49.744	52.238	51.978	67.455
MOL/Ricavi	23,2%	21,3%	21,4%	20,4%	23,5%
EBIT	24.868	21.066	21.899	20.921	31.977

Strategia



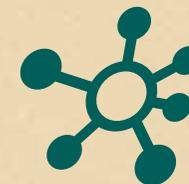


La strategia

**Crescita sostenibile
è la parola chiave**



Il modello AIMAG è caratterizzato da un forte orientamento alla crescita dei territori e delle comunità locali servite, offre un'equa remunerazione, in virtù di una capacità distintiva di generare **efficienza industriale e consenso sociale**. Il tutto nel rispetto dell'ambiente, nella relazione corretta e trasparente con gli stakeholder e nella crescita guidata delle competenze.



Cosa offriamo

Soci

- ▼ **Redditività superiore al WACC regolatorio**
- ▼ **Dividendi stabili**
- ▼ **Basso profilo di rischio grazie alla diversificazione di business**
- ▼ **Mantenimento conformità al Madia**

Enti locali

- ▼ **Ascolto, collaborazione, disponibilità**
- ▼ **Indipendenza nella gestione**

Banche

- ▼ **Affidabilità imprenditoriale**
- ▼ **Solidità**

Clienti

- ▼ **Qualità superiore alla media**
- ▼ **Eccellenza e correttezza**

Dipendenti

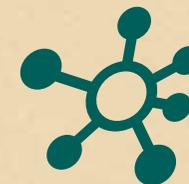
- ▼ **Sicurezza sul lavoro**
- ▼ **Correttezza contrattuale**
- ▼ **Crescita professionale**

Partner

- ▼ **Collaborazione e correttezza in maggioranza e minoranza**

Enti di controllo

- ▼ **Lealtà e collaborazione**



Capitale sociale

Acqua, energia, rifiuti nella loro «operatività e banalità» quotidiana sono importanti coordinate di fondo per l'equilibrio della relazione di una comunità con il suo territorio.



AIMAG che arriva nelle case di tutti

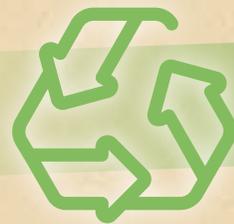
si pone con capacità di ascolto,

dialogo e mediazione.

La **raccolta domiciliare** — che richiede un intenso coinvolgimento dei cittadini — costituisce un importante esperimento di **partecipazione civica**, svolge un'importante funzione educativa nei confronti della cittadinanza che alimenta e favorisce la crescita del senso civico.

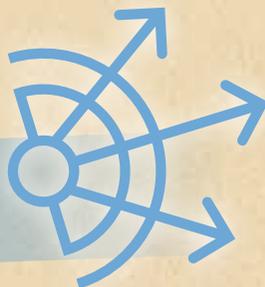
Business Unit

Servizio idrico integrato



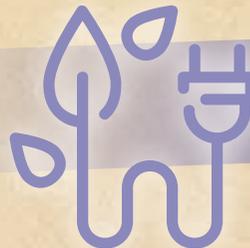
Ambiente

Distribuzione gas



Recupero rifiuti

Produzione energia



Vendita energia

Personale | Organizzazione



i dati seguenti si riferiscono all'anno 2016

Ambiente | Raccolta, trattamento e smaltimento rifiuti

Il Gruppo AIMAG gestisce il ciclo integrato dei rifiuti, che si articola in due fasi distinte: la raccolta in 11 Comuni per 166 mila abitanti e il recupero/smaltimento.



Concessione
prevista aggiudicazione 2019

Società coinvolte

- ▶ **AIMAG SpA (raccolta rifiuti, trattamento e recupero organico e smaltimento rifiuti)**
- ▶ **CA.RE. e Tred Carpi (per il recupero rifiuti da imballaggio e RAEE)**

Socio correlato (Raccolta)

- ▶ **RIECO (dal 2006)**

Partner

- ▶ **GARC per CA.RE.**
- ▶ **Refri (UNIECO) per Tred Carpi**

Ambiente | Raccolta



Scenario: Legge regionale 16/2015 e PRGR che fissano obiettivi al 2020

Tre modelli di raccolta nel territorio:

- ▼ **raccolta domiciliare con tariffa puntuale (77,8%)**
- ▼ **raccolta domiciliare tradizionale (13,2%)**
- ▼ **cassonetto tradizionale (9%)**

Rifiuti raccolti ▼ **90.968 tonnellate di rifiuto urbano**

Raccolta differenziata ▼ **74,2% (+6,1% rispetto al 2015) contro una media del 60,7% nella Regione Emilia-Romagna**

Rifiuti avviati a recupero ▼ **407,6 kg pro capite**

Rifiuti a smaltimento ▼ **141,6 kg**

Tariffe inferiori alla media provinciale e regionale

Value proposition

Raccolta domiciliare con tariffa puntuale: modello d'avanguardia, ad alta responsabilizzazione dei comportamenti dei cittadini. Vantaggio competitivo acquisito.

Ambiente | Impiantistica

**Una volta raccolto il rifiuto viene avviato al recupero o allo smaltimento.
Una consistente quota del differenziato viene trattato e recuperato
direttamente negli impianti del Gruppo:**

- ▼ **la frazione organica dagli impianti di compostaggio AIMAG**
- ▼ **i RAEE da Tred Carpi Srl**
- ▼ **carta e cartone, plastica, imballaggi misti e ingombranti recuperabili vengono trattati e valorizzati da Ca.Re. Srl, per poi essere trasportati presso le aziende della filiera del riciclo**
- ▼ **le restanti frazioni di raccolta differenziata vengono recuperate direttamente da aziende esterne**



Value proposition

Eccellenza nel trattamento della frazione organica, avanguardia nella gestione del biometano, recupero di materia a filiera corta.

Ambiente | Compostaggio

AIMAG ricopre un ruolo di grande rilievo nell'ambito del trattamento della frazione organica, fa parte del CIC (Consorzio Italiano Compostatori). Queste le caratteristiche del servizio:

- ▼ **2 Impianti di compostaggio (linea qualità)**
- ▼ **1 Digestore anaerobico**
- ▼ **Rifiuto organico trattato: 114.400 ton**
- ▼ **Compost prodotto: 30.815 ton**

Presso l'impianto di compostaggio è sita anche una linea di Trattamento Meccanico Biologico

Gli impianti trattano la frazione organica da rifiuti urbani; nel mercato regionale, AIMAG ha un cliente importante che ha un'alta percentuale di conferimento della frazione organica.



Ambiente | Smaltimento Rifiuti



Le discariche sono poste al termine del processo di gestione e/o trattamento del rifiuto. La maggior parte del rifiuto non recuperabile gestito da AIMAG confluisce in discariche di proprietà, mentre una parte minoritaria presso discariche esterne.

Nelle discariche AIMAG non vengono smaltiti rifiuti pericolosi. I rifiuti speciali smaltiti si possono dividere in due grandi categorie:

- ▼ ***quelli derivati dall'attività degli impianti del Gruppo che ammontano a 51.874 tonnellate e consistono negli scarti delle attività di recupero e depurazione e nel secco residuo (19.013 ton) derivante dalla selezione dell'indifferenziato urbano***
- ▼ ***gli altri rifiuti speciali a mercato***

In totale sono state smaltite 82.212 tonnellate di rifiuti, di cui 72.450 direttamente nelle discariche AIMAG.

AIMAG gestisce 4 discariche sul territorio:

- ▼ ***Fossoli di Carpi***
- ▼ ***Mirandola***
- ▼ ***Medolla***
- ▼ ***San Marino di Carpi***

Nel 2016 risultano attive le discariche di Fossoli e di Medolla (quest'ultima è l'unica con capacità residua, per circa 24.400 tonnellate). La discarica di San Marino è gestita per la fase post-operativa (post-mortem).

Ambiente | *Raccolta, trattamento e smaltimento rifiuti*

Mantenimento concessione della raccolta

**Aumento raccolta differenziata* e riduzione
kg/abitante/anno rifiuti a smaltimento**

Quarto lotto della discarica di Fossoli

Digestore anaerobico a Massa Finalese (38.000 t FORSU)

Secondo digestore anaerobico a Fossoli (60.000 t FORSU)



● *obiettivi piano industriale*

● *azioni di sviluppo*

* 80% nel 2017 e 85% nel 2019

Recupero rifiuti



- ▶ ***1 impianto di trattamento e recupero imballaggi***

Rifiuti differenziati trattati: 55.800 ton

- ▶ ***1 impianto di trattamento e recupero RAEE****

RAEE trattati: 13.100 ton

value proposition

Trattamento dei rifiuti e recupero di materia di prossimità.

** Rifiuti da Apparecchiature Elettriche ed Elettroniche*

Servizio idrico integrato

AIMAG SpA si occupa del servizio idrico integrato per 21 Comuni situati fra il basso modenese e l'Oltrepò mantovano, per un totale di 212 mila abitanti e 68.500 utenti.



Concessioni

scadenza Modena: 2024

scadenza Mantova: 2025

Società coinvolte ▼ ***AIMAG SpA***

Socio Correlato ▼ ***COSEAM Srl (dal 2006)***

Servizio idrico integrato

Dotazione impiantistica



Acquedotto

- ▼ **4 campi pozzi: 3 in provincia di Modena, 1 in provincia di Mantova***
- ▼ **Lunghezza rete: 2.119 km**
- ▼ **Acqua immessa in rete: 22.098.031 m³**
- ▼ **Perdite idriche: 25,90% (media nazionale: 31,9%)**
- ▼ **Controlli sull'acqua potabile: 1.377 campioni e 22.693 analisi**
- ▼ **1 Acquedotto industriale**

Fognatura e depurazione

- ▼ **Lunghezza rete fognaria: 1.125 km, 206 impianti di sollevamento, copertura del servizio di fognatura e depurazione intorno all'84%**
- ▼ **24 impianti di depurazione**
- ▼ **Acqua trattata: 24.872.399 m³**
- ▼ **Rifiuti liquidi: 129.105 tonnellate**

* Comune di Revere

Servizio idrico integrato



- ▶ ***Il completamento delle opere impiantistiche costruite a seguito dell'abbattimento delle torri piezometriche danneggiate dal sisma del 2012 (importo lordo: 15 milioni di euro) ha consentito di elevare gli standard qualitativi e quantitativi del sistema acquedottistico***
- ▶ ***Investimenti rilevanti nella rete acquedottistica ma comunque inferiori alla reale obsolescenza delle tubazioni***
- ▶ ***Sostituzione delle tubature anche per minimizzare la presenza di fibre di amianto nell'acqua di Carpi***

Servizio idrico integrato

Sostituzione delle adduttrici più obsolete

Sostituzione reti e contatori

Completamento prototipo controllo qualitativo dei reflui

Ampliamento a 190mila t impianto smaltimento rifiuti liquidi

Accelerazione sostituzione reti (50 km) e contatori (15.000)

Telelettura e gestione contatori utenze (telemetry)

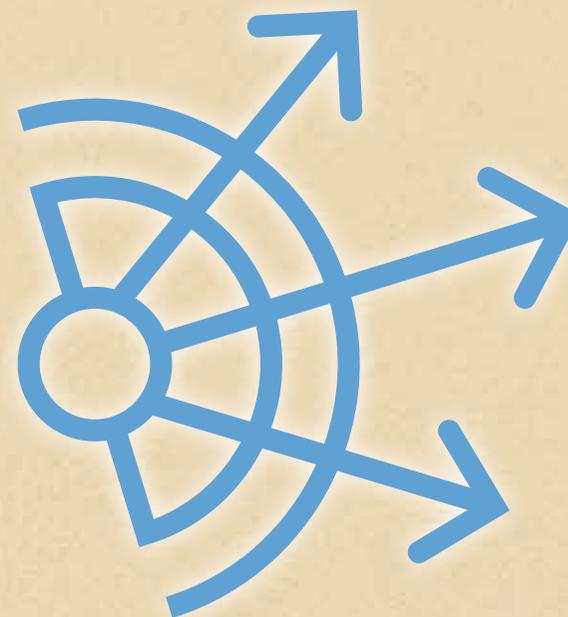
 ***obiettivi piano industriale***

 ***azioni di sviluppo***



Distribuzione gas

AS Retigas ha in gestione la distribuzione del gas in 24 Comuni tra la provincia di Modena, Mantova e Bologna, per un totale di 272 mila cittadini serviti con 120 mila Punti di Riconsegna (PDR).

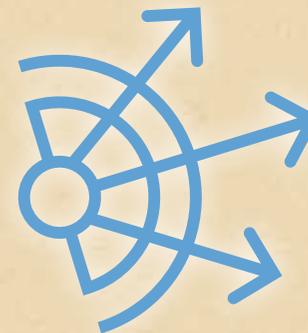


Concessione

prevista aggiudicazione al 2020

Società coinvolte ▾ ***AS Retigas***

Distribuzione gas



Scenario | Nel 2000, il Decreto Letta ha individuato nella gara pubblica l'unica forma di assegnazione del servizio di distribuzione gas, con l'affidamento della concessione per 12 anni.

Le gare verranno promosse per ambiti territoriali sovracomunali, AS Retigas fa parte dell'ambito denominato Modena 1.

Abitanti residenti	272.778
Comuni serviti	24
Lunghezza rete (km)	2.171
PDR serviti attivi	120.061
Volumi di gas distribuito (m3)	246.189.535
% di rispetto standard qualità servizio	99,98%
N° totale prestazioni della qualità commerciale del servizio di distribuzione gas soggette a indennizzo automatico	20.720

Distribuzione gas

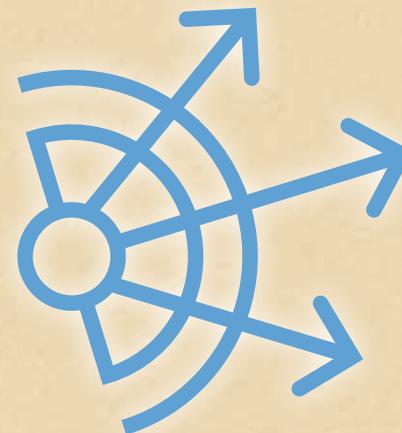
L'azienda dedica particolare attenzione alla **sicurezza degli impianti** per la gestione gas e applica le migliori e più affidabili

tecnologie sulle proprie reti.

Il servizio di **pronto intervento**

è fondamentale

per la gestione della sicurezza.



N° chiamate pronto intervento gas	1.513
% chiamate che hanno raggiunto un operatore entro i 2 minuti	98,88%
Tempo medio di arrivo sul luogo di chiamata	27'
Interventi con tempo di arrivo sul luogo di chiamata entro i 60 minuti	99,93%
N° di interventi su impianti privati/domestici	94

Distribuzione gas

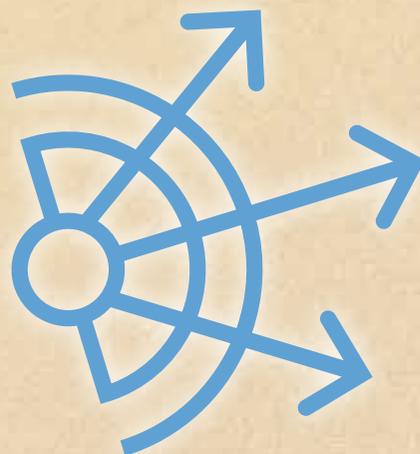
Partecipazione alla gara Modena 1

Partecipazione a gare extraterritorio

Potenziamento rete gas Finale-Mirandola

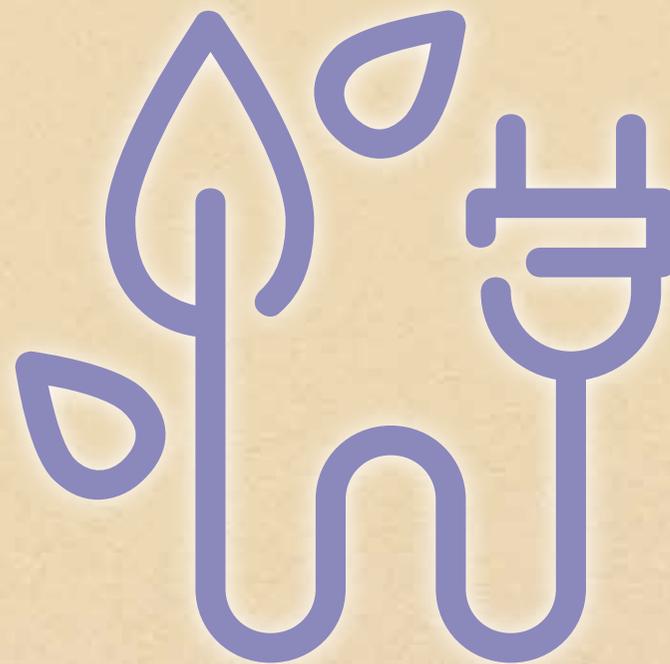
 ***obiettivi piano industriale***

 ***azioni di sviluppo***



Vendita energia

*Sinergas SpA gestisce **102 mila** clienti per la vendita del gas naturale e **15 mila** per l'energia elettrica.*



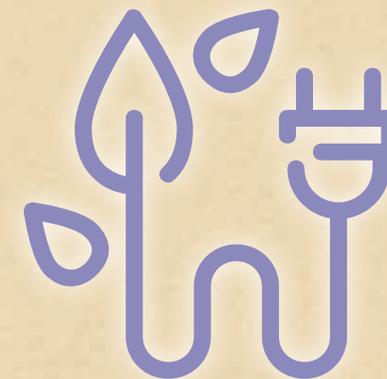
Società coinvolte ▾ *Sinergas SpA*

Vendita energia



- ▶ ***Nello svolgimento della propria attività, Sinergas adotta il codice di condotta commerciale AEEGSI e il Codice Etico aziendale per evidenziare la correttezza e la trasparenza che sono alla base delle proposte commerciali e per garantire ai clienti una scelta consapevole del proprio fornitore di energia.***
- ▶ ***Un elevato numero di sportelli presenti sul territorio (16) garantiscono una reale vicinanza al cliente.***
- ▶ ***Sinergas, inoltre, è una ESCo ed opera per promuovere soluzioni di risparmio energetico per i suoi clienti. Dal 2005 ad oggi, Sinergas ha ottenuto oltre 130.000 titoli di efficienza energetica di cui più di 20.000 solo nel 2016.***

Vendita energia



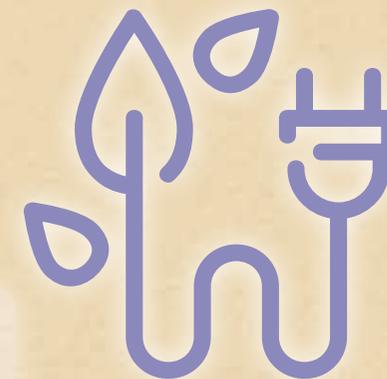
- ▶ ***Nel settembre 2016 Sinergas ha dato vita ad Enne Energia, società di vendita energetica che opera unicamente tramite e-commerce, ai prezzi tra i migliori del mercato.***
- ▶ ***Nel corso del 2017 è stata svolta un'indagine di customer satisfaction che evidenzia una buona valutazione complessiva (punteggio 7,4 su 10) da parte dei clienti.***

Vendita energia



<i>Clienti vendita gas</i>	102.591
<i>Clienti energia elettrica</i>	15.011
<i>Volumi gas venduto (m3)</i>	193.765.000
<i>Energia elettrica venduta (kWh)</i>	165.481.056
<i>kWh venduti da energia verde (%)</i>	57%
<i>Sportelli clienti attivi</i>	16
<i>Agenti di vendita dipendenti Sinergas</i>	4
<i>Agenti di vendita esterni</i>	34

Vendita energia



Vendita via web e aumento dei clienti per l'energia elettrica

Acquisizione di quote di maggioranza in società di vendita

● *obiettivi piano industriale*

● *azioni di sviluppo*

Produzione energia

Nel 2016, AIMAG ha prodotto 22.569 MWh di energia elettrica e 11.058 MWh di energia termica da fonti rinnovabili; l'azienda ha gestito il servizio di pubblica illuminazione in 10 Comuni.



Società coinvolte ▶ **AIMAG SpA**

▶ **Sinergas Impianti**

▶ **Siam**

▶ **Agrisolar**

▶ **AeB Energie** (pubblica illuminazione)

Concessioni per pubblica illuminazione

Prime concessioni storiche
in scadenza a fine piano

Produzione energia

***Politiche generali sull'energia definite
da PER-Piano Energetico
della Regione Emilia Romagna
e dal SEN-Servizio Elettrico Nazionale.***



***Value proposition |Cogliere le opportunità
nella produzione di energie pulite e nell'ambito
dell'efficienza energetica.***

Produzione energia

*Il Gruppo AIMAG gestisce impianti per la produzione di energia elettrica e termica da fonti rinnovabili. Nel circolo virtuoso del processo produttivo aziendale, dai prodotti della raccolta dei rifiuti e del ciclo antropico delle acque si crea **biogas**, una risorsa da utilizzare per **produrre energia rinnovabile** da processi cogenerativi; negli anni, inoltre, è diventata sempre più significativa la produzione fotovoltaica di energia elettrica, sfruttando il **sole**, fonte rinnovabile e pulita.*



*Nell'ottica dello stretto legame con il territorio, si sono anche sviluppati sistemi di **teleriscaldamento**, per una progettazione urbanistica sostenibile.*

Il Gruppo gestisce anche l'illuminazione pubblica in 10 Comuni, tramite la controllata AeB Energie Srl.

*Svolgono attività nel campo dell'energia anche Sinergas Impianti Srl, che si occupa di progettazione e realizzazione di **impianti tecnologici** e di SIAM Srl, che ha come attività principale l'**estrazione di gas naturale** da pozzi in regime di concessione mineraria.*

Produzione energia

Produzione di energia elettrica da biogas



- ▶ ***4 impianti di captazione nelle discariche***
- ▶ ***1 digestore anaerobico presso impianto di compostaggio***
- ▶ ***1 digestore di fanghi presso depuratore di Carpi***
- ▶ ***Biogas prodotto: 11.250 m3***

Produzione energia

Cogenerazione



- ▶ **3 impianti di teleriscaldamento (368 utenze)**
- ▶ **1 Cogeneratore discarica per impianto compostaggio Fossoli**
- ▶ **1 Cogeneratore depuratore**
- ▶ **1 Cogeneratore sede aziendale Mirandola**
- ▶ **Energia elettrica prodotta: 20.685.118 kWh**
- ▶ **Energia termica prodotta: 11.058.460 kWh**

Produzione energia

| ***Fotovoltaico***



- ▾ ***17 impianti***
- ▾ ***Energia prodotta: 1.883 MWh***

| ***Pubblica illuminazione***

- ▾ ***20.444 punti luce***

Produzione energia

Potenziamento teleriscaldamento

Aumento delle concessioni di pubblica illuminazione

Perforazione nuovi pozzi gas

Impianti di produzione di energia idroelettrica

Efficientamento energetico

Smartness, storage elettrico, sportello energia

 *obiettivi piano industriale*

 *azioni di sviluppo*



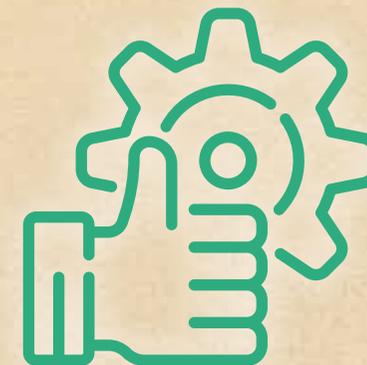
Personale | Organizzazione

***IFTS Formazione Superiore Tecnica
con altre aziende del territorio***

***digitalizzazione dei processi, analisi big data
di clienti e utenti del Gruppo***

26 nuovi inserimenti

Efficientamenti



 *obiettivi piano industriale*

 *azioni di sviluppo*

Totale investimenti pianificati

(milioni di euro)

Servizio idrico integrato **50,3**



Produzione Energia **10,7**



Distribuzione Gas **139,9**

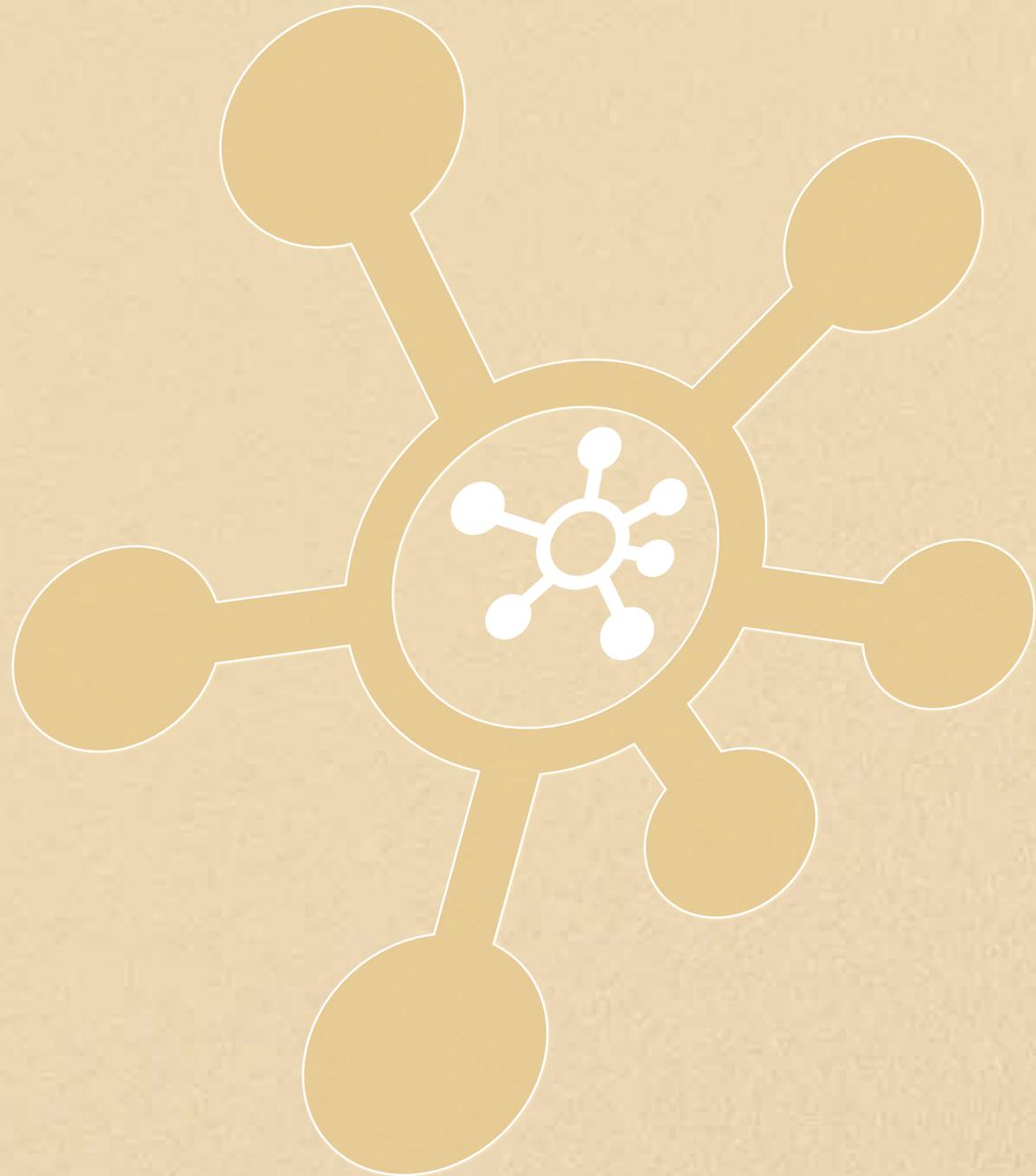


Ambiente **36,5**



Recupero rifiuti **1,5**





www.aimag.it