



PRESENTAZIONE DI VALERIO DE MOLLI

AL FORUM

ORIENTATI AL FUTURO
STRATEGIE DI SVILUPPO
E VALORIZZAZIONE DEI TERRITORI

18 dicembre 2018

Palazzo della Meridiana
Genova



The European House
Ambrosetti



IL CONTRIBUTO DI IREN ALLA CREAZIONE DI VALORE PER I TERRITORI E NELLE CITTÀ

Presentazione della ricerca

Valerio De Molli

Managing Partner & CEO, The European House - Ambrosetti

Per il quinto anno consecutivo, The European House - Ambrosetti è stata nominata - nella categoria "Best Private Think Tanks" - 1° Think Tank in Italia, tra i primi 10 in Europa e nei primi 100 indipendenti su 6.846 a livello globale nell'edizione 2017 del «Global Go To Think Tanks Report» dell'Università della Pennsylvania

© 2018 The European House - Ambrosetti S.p.A. TUTTI I DIRITTI RISERVATI. Questo documento è stato ideato e preparato da TEH-A per il cliente destinatario; nessuna parte di esso può essere in alcun modo riprodotta per terze parti o da queste utilizzata, senza l'autorizzazione scritta di TEH-A. Il suo utilizzo non può essere disgiunto dalla presentazione e/o dai commenti che l'hanno accompagnato.

Il contributo di Iren alla creazione di valore per i territori e nelle città

The European House – Ambrosetti

I nostri numeri, i nostri successi



(*) Nell'edizione 2017 del Global Go To Think Tanks Report della University of Pennsylvania



Agenda

- Il modello dei «4 Capitali»: approccio metodologico
- Principali impatti positivi su:
 - Capitale Economico
 - Capitale Ambientale
 - Capitale Cognitivo
 - Capitale Sociale e Culturale

Premessa

- Oggi le multiutility possono rappresentare un **attore chiave per lo sviluppo dei territori serviti**, aiutandoli ad affrontare le sfide di sostenibilità economica, energetica e ambientale e i nuovi scenari di innovazione nei servizi
- Iren fornisce servizi integrati di pubblica utilità ai propri territori da oltre cento anni e mette a disposizione competenze, tecnologie e capitali per creare valore, con la visione di *«migliorare la qualità della vita delle persone, rendere più competitive le imprese, guardare alla crescita dei territori con gli occhi del cambiamento e fondere sviluppo e sostenibilità in un valore unico»*
- TEH-A ha applicato il modello proprietario dei «4 Capitali» per misurare in modo multidimensionale il valore creato da Iren e il suo **contributo allo sviluppo dei territori** in cui è inserita e del Paese

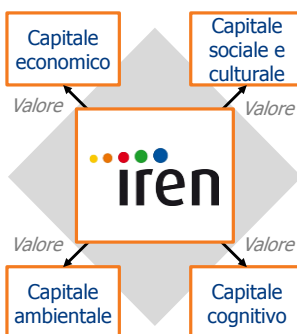
L'approccio metodologico – Il modello dei 4 Capitali (1/2)



Contributo alla generazione di valore economico e finanziario (impatto diretto), allo sviluppo delle attività di impresa nelle filiere coinvolte (impatto indiretto) e ai consumi stimolati (impatto indotto) sui territori di riferimento e sul sistema-Paese; alla realizzazione di investimenti; ad incrementi di produttività; al gettito erariale e alle finanze pubbliche; ecc.



Contributo al mantenimento dell'integrità del territorio e dell'ecosistema; al miglioramento dell'efficienza energetica ed idrica; all'utilizzo di fonti rinnovabili; alla riduzione delle emissioni; al raggiungimento di obiettivi di gestione ottimizzata dei rifiuti e riciclo dei materiali in ottica di economia circolare; ecc.



Contributo all'occupazione (direttamente e indirettamente), alla qualità dell'occupazione, alla conciliazione tra vita e lavoro, al benessere delle persone impiegate e delle loro famiglie; alla qualità della vita, inclusione e integrazione sociale; alla partecipazione e condivisione di valori collettivi, allo sviluppo e mantenimento del patrimonio culturale del territorio; ecc.



Contributo al sistema dell'istruzione e della formazione e all'attrazione e al mantenimento di conoscenze e competenze; al sistema della ricerca e allo sviluppo e applicazione di innovazione e nuove tecnologie; allo sviluppo dell'Open Innovation e collaborazioni tra sistema pubblico e privato; al sostegno di start-up innovative; ecc.



L'approccio metodologico – Il modello dei 4 Capitali (2/2)

- Identificazione di **KPI e metriche** basate su dati e informazioni ricavate da bilanci, report, presentazioni e documenti societari, derivanti da incontri e interviste
- **Oltre 20 interviste** realizzate con management di Iren ed esperti di settore
- Analisi di posizionamento, valutazione delle performance e misurazione di impatto di Iren, realizzata rispetto a **diversi livelli di benchmark**:
 - media delle principali società industriali italiane (fatturato 2017 > 50 mln. €)
 - media del settore di riferimento
 - media delle aziende comparabile (individuate in un gruppo di peer composto da 16 aziende italiane attive nel settore multiutility)

Iren vanta una storia di oltre 100 anni di fornitura di servizi di pubblica utilità ai propri territori ...

- | | |
|------|---|
| 1905 | ▪ Nasce l'azienda municipale di Parma |
| 1907 | ▪ Nasce AEM , l'Azienda Elettrica Municipale di Torino |
| 1922 | ▪ Nasce AMGA , l'Azienda Municipalizzata Gas e Acqua di Genova |
| 1962 | ▪ Nasce l'azienda municipale di Reggio Emilia |
| 1971 | ▪ L'azienda municipale di Parma diventa AMPS |
| 1972 | ▪ Nasce ASM , l'azienda municipale di Piacenza |
| 1994 | ▪ Dalla municipale di Reggio Emilia si costituisce AGAC |
| 1996 | ▪ AMGA Genova viene quotata in Borsa |
| 2000 | ▪ AEM Torino viene quotata in Borsa e ASM Piacenza diventa TESA |
| 2005 | ▪ AMPS , TESA ed AGAC costituiscono ENIÀ |
| 2006 | ▪ AEM Torino e AMGA Genova costituiscono IRIDE |
| 2007 | ▪ ENIÀ viene quotata in Borsa |
| 2010 | ▪ Dalla fusione di IRIDE ed ENIÀ nasce Iren |
| 2015 | ▪ Iren acquisisce la maggioranza di AMIAT |
| 2016 | ▪ Nasce la società di distribuzione IRETI |
| 2018 | ▪ Iren acquisisce la maggioranza di TRM SpA e di Atena SpA |
| 2018 | ▪ Iren acquisisce la maggioranza di ACAM La Spezia |

Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, 2018

7

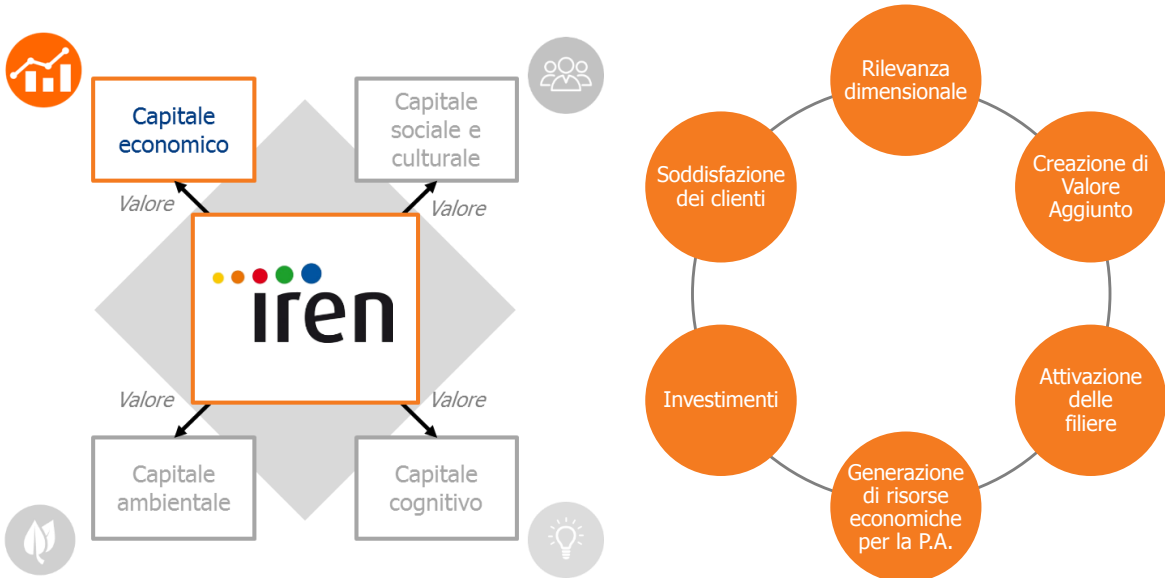
... oggi le attività di Iren sono diffuse in tutto il Nord-Ovest del Paese, con alcuni importanti siti localizzati anche al Sud



Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, 2018

8

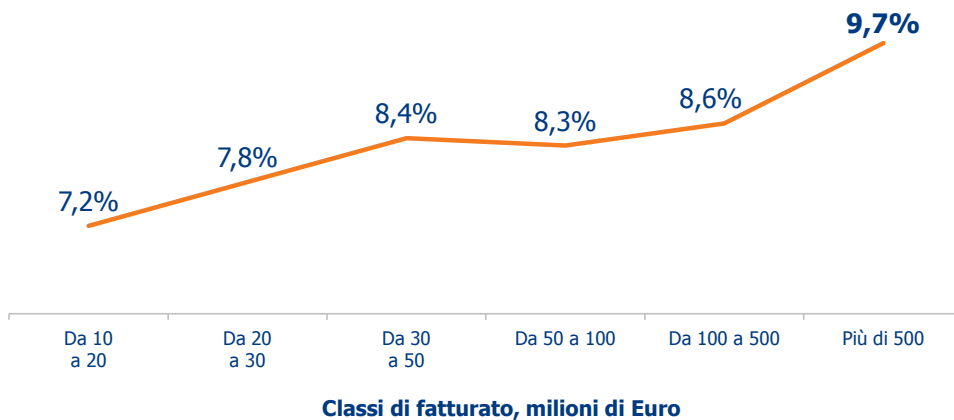
Principali impatti positivi sul Capitale economico



In Italia le grandi imprese sono mediamente più performanti rispetto alle piccole ...



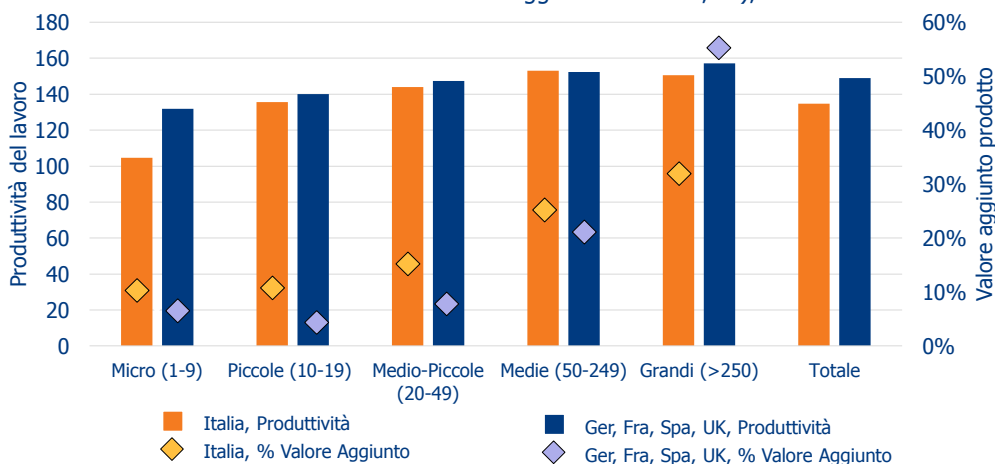
EBITDA delle imprese italiane per classi di fatturato (% del fatturato), 2015



... che risultano meno produttive, anche rispetto ai competitor europei



Produttività del lavoro e valore aggiunto prodotto sul totale dell'economia per dimensione dell'impresa nel settore manifatturiero (Valore Aggiunto orario su costo del lavoro orario e Valore Aggiunto su totale, %), 2014



Fonte: elaborazione The European House – Ambrosetti su dati SBS Eurostat, 2018

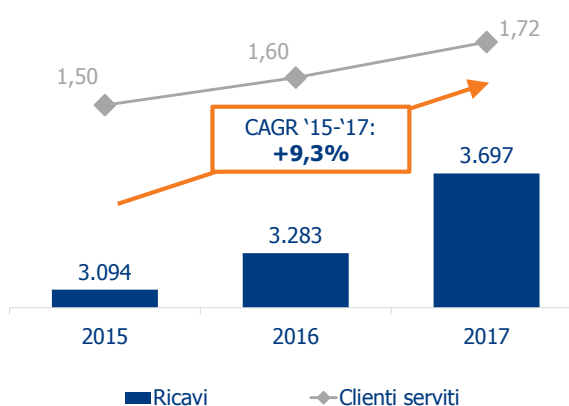
Iren è una realtà industriale di primaria importanza a livello nazionale ...



Per volume di ricavi del 2017, Iren si posiziona:

- **25ª tra tutte le aziende del comparto industriale italiano**, era 28ª nel 2013 e 30ª nel 2010
 - Unica azienda nel settore a guadagnare posizioni rispetto al 2016
- **6ª nel proprio settore di riferimento**, era 7ª nel 2013
- **3ª tra i comparabile**, era 4ª nel 2013

Ricavi e numero di clienti di Iren
(mln. €, mln. di clienti e CAGR**%) 2015-2017



vs. CAGR

Media comparabile: +8,3%

Media settore di riferimento: +3,5%

Italia: -1,5%

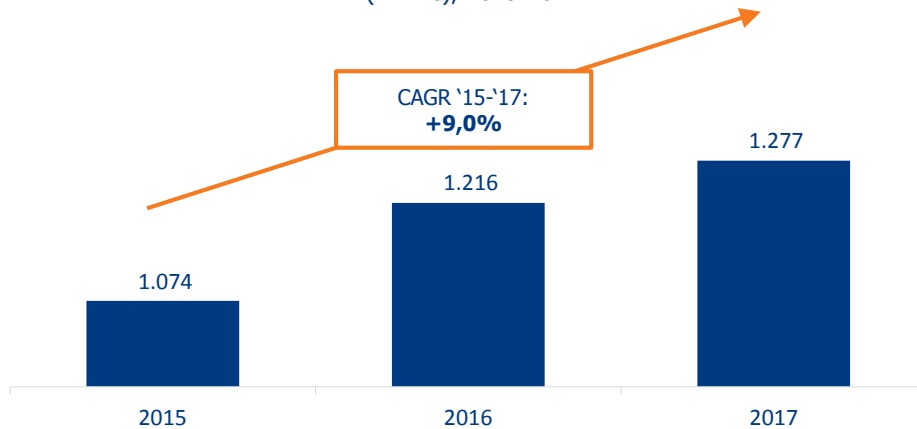
(**) tasso di crescita annuo medio composto

Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, Istat, Mediobanca e bilanci aziendali, 2018

... che contribuisce direttamente e in modo crescente alla creazione di valore (e al PIL) per il Paese



Valore Aggiunto di Iren
(mln. €), 2015-2017



vs. CAGR

Media comparabile: +7,5%

Media settore di riferimento: +2,9%

PIL Italia: +1,8%

Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, Istat, Aida e bilanci aziendali, 2018

Le attività di Iren generano anche un impatto indiretto e indotto ...



Impatto diretto

Impatto indiretto

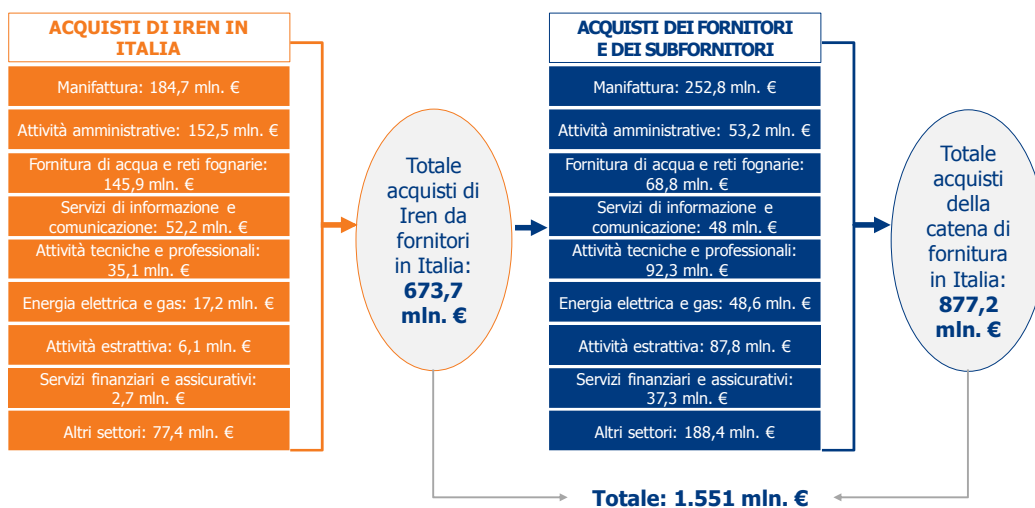
Impatto indotto



(*) Fornitori di primo livello di Iren e fornitori di fornitori (attivazione della catena del valore)

(**) Spesa per i consumi delle famiglie che ricevono un salario da Iren o da i suoi fornitori

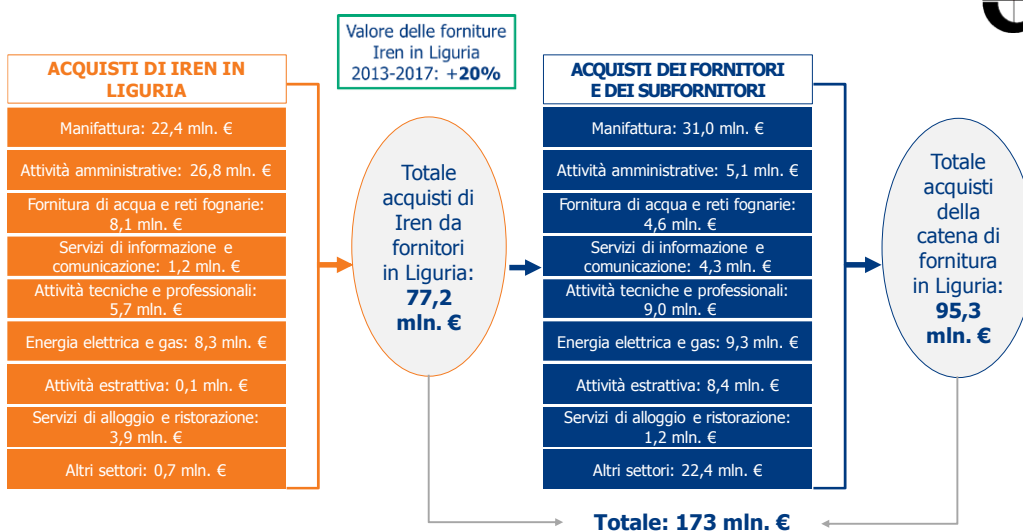
... tramite l'attivazione di filiere di fornitura e subfornitura per un totale di oltre 1,5 mld. di € a livello nazionale ...



Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, 2018

15

... e 173 mln. € in Liguria ...



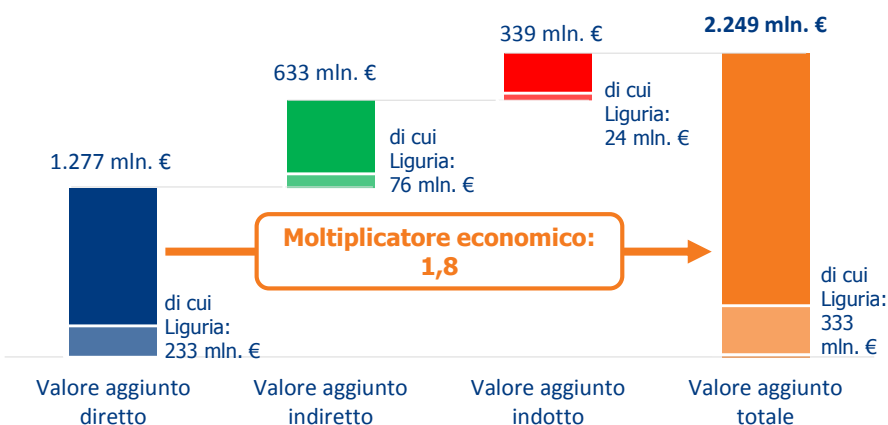
Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, 2018

16

... che producono un effetto moltiplicatore di creazione di valore (Valore Aggiunto = contributo al PIL) pari a circa 2,3 mld. di €



Valore Aggiunto Diretto, Indiretto e Indotto di Iren in Italia e in Liguria
(mln. €), 2017



- Per ogni € di Valore Aggiunto di Iren, se ne attivano **0,8 aggiuntivi nell'intera economia italiana**, per un totale di 1,8 €
- In Liguria, a 233 mln. € di valore aggiunto generati direttamente da Iren, se ne aggiungono altri **100 mln. € generati indirettamente** nell'economia del territorio

Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren e tabelle delle interdipendenze settoriali (input-output) di Istat, 2018

17

Iren fornisce inoltre un contributo rilevante in termini di risorse economiche per la Pubblica Amministrazione



- Il **gettito fiscale** erogato da Iren, cumulato negli ultimi 5 anni, ammonta a quasi **1 mld. €** (il 10% del valore versato dal settore di riferimento)
 - Nel 2017, considerando il contributo fiscale complessivo, Iren si posiziona
 - 3^a** tra i comparabile
 - 6^a** nel settore di riferimento
 - 21^a** tra tutte le aziende italiane del comparto industriale
- Anche la crescita del **titolo IREE.MI** genera valore economico per le amministrazioni territoriali, i maggiori azionisti di Iren (*crescita del titolo del 131% in meno di 4 anni*)
 - I Comuni delle Regioni di riferimento possiedono il 51,7% delle azioni di Iren, la cui capitalizzazione ammonta a **2.750 mln. €** (settembre 2018, era pari a 1.191 mln. € a fine 2014)
 - Il Comune di Genova possiede il **16,3%** e rappresenta ad oggi il principale Comune azionista
 - A questo si aggiungono 24,4 mln. € di dividendi distribuiti ai Comuni che sono azionisti
 - Nel caso di Genova i dividendi ammontano a **7,6 mln. €** nel 2017 (il doppio degli investimenti nel settore turismo effettuati dal Comune di Genova nel 2017)

Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, MEF e Comune di Genova, 2018

18

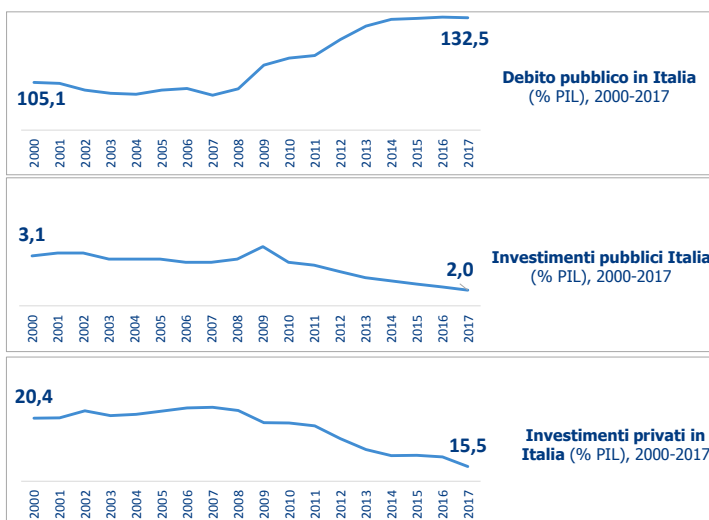


**SENZA INVESTIMENTI, NON C'È LAVORO,
SENZA LAVORO, NON C'È CRESCITA,
SENZA CRESCITA, NON C'È FUTURO!**



In un contesto di investimenti nazionali decrescenti, sia pubblici sia privati ...

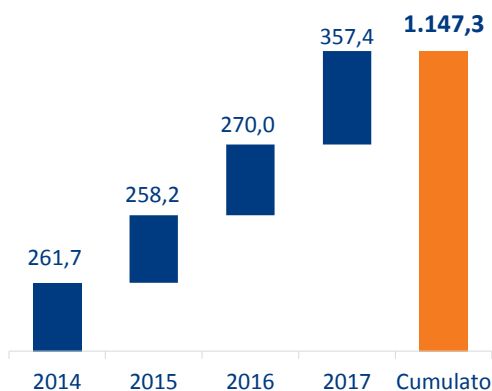
- **L'elevato rapporto Debito/PIL (132,5% nel 2017)** non consente di puntare sugli investimenti pubblici ...
- ... che infatti **si riducono negli ultimi anni**: da 3,4% del PIL nel 2009 a 2,0% nel 2017. Si tratta di minori investimenti cumulati per più di **124 mld. €**
- Gli investimenti privati si sono **contratti in modo significativo**: minori investimenti cumulati per più di **488 mld. €** rispetto al 2008



... Iren si distingue rientrando nei top performer nazionali per investimenti



Investimenti di Iren
(mln. € e valore cumulato degli ultimi 4 anni),
2014-2017



- Iren si posiziona nella **top-25** delle **aziende industriali italiane per investimenti effettuati** nel 2017
- Tra il 2014 e il 2017 gli investimenti di Iren sono cresciuti del 36,6% (vs. 13% dell'industria italiana)
 - Gli investimenti di Iren sono cresciuti in tutti i territori in cui opera
- Gli investimenti di Iren **sono focalizzati sul miglioramento della qualità del servizio e della performance ambientale**
 - Il 60% degli investimenti è dedicato al rinnovo e al miglioramento delle infrastrutture,
 - Il 23% alla cogenerazione, al teleriscaldamento e al miglioramento della performance ambientale
- Iren si pone l'obiettivo di investire ulteriori **3 mld. € entro il 2023**

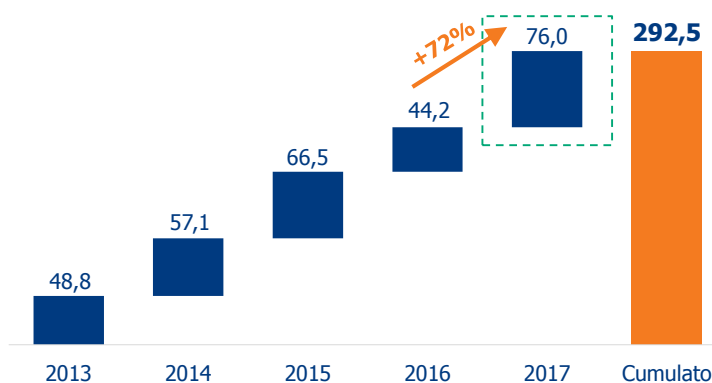
Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, Aida e Istat, 2018

21

In Liguria, Iren ha investito 293 mln. € negli ultimi 5 anni, con obiettivi futuri che confermano il trend positivo



Investimenti di Iren in Liguria
(mln. € e valore cumulato degli ultimi 5 anni), 2013-2017 e target 2022



Target investimenti in Liguria nel 2022: 103,6 mln. €

- Nessuna azienda industriale ligure* ha effettuato investimenti superiori a quelli di Iren nel 2017
- Gli investimenti di Iren in Liguria rappresentano il **5%** del totale degli investimenti dell'industria manifatturiera nella Regione

(*) Società con sede legale in Liguria

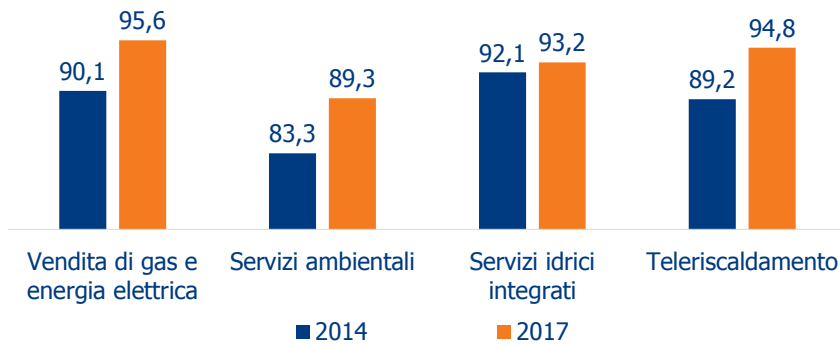
Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren e Aida, 2018

22

Anche grazie agli investimenti effettuati, i clienti, il cui numero è in continua crescita (+4,2% 2015-2017 in Liguria), risultano sempre più soddisfatti



Tasso di soddisfazione dei clienti a livello nazionale
(CSI index* e var. % 17/14), 2014 e 2017



CSI Index medio Iren nazionale 2017 = **93,7**
(nel 2014 era 90,1)
CSI Index medio per i soli clienti liguri = **94,7**

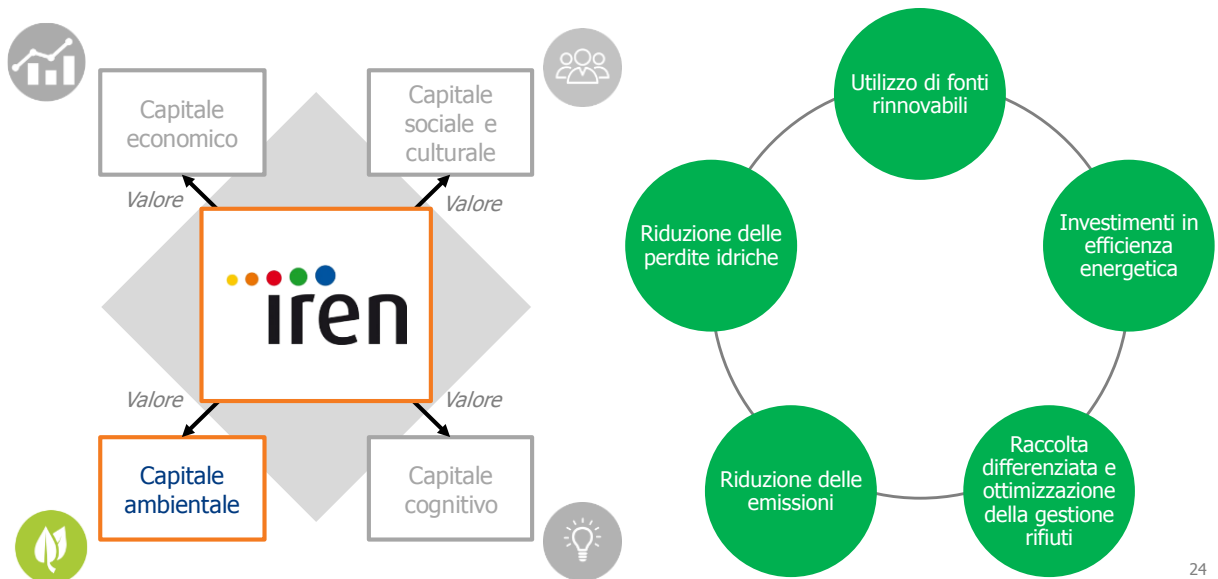
vs.

Media degli indici di soddisfazione clienti dei comparabile = **84,3**

(*) Rappresenta la soddisfazione del cliente in termini di differenza tra il valore percepito nel servizio e le sue aspettative rispetto a diversi aspetti tecnici e relazionali, tra loro ponderati

Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren e bilanci aziendali, 2018

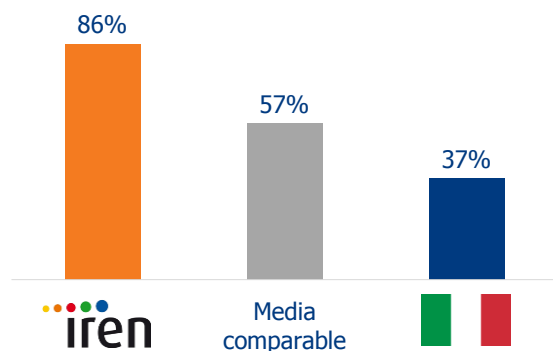
Principali impatti positivi sul Capitale ambientale



Iren contribuisce alla sostenibilità dell'energy mix nazionale generando la grande maggioranza dell'energia elettrica da fonti rinnovabili e assimilate ...



Quota di energia elettrica prodotta da fonti rinnovabili/assimilate (% sul totale dell'energia prodotta), 2017



■ **Iren nel 2017 ha prodotto 7.769 GWh** di energia elettrica da fonti rinnovabili/assimilate, che sono in grado di soddisfare:

- Circa il **70%** dei consumi domestici delle tre regioni in cui Iren opera
- Il **25,5%** dei consumi domestici del Nord Italia
- **1,5 mesi** di fabbisogno elettrico domestico del Paese ...
- ... e quello annuo di circa **3 milioni** di famiglie italiane

Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, Terna, Eurostat e bilanci di sostenibilità aziendali, 2018

25

... ed investe su diversi progetti di efficientamento energetico, con risultati riconosciuti e certificati



Iren ha ottenuto **192 mila Titoli di Efficienza Energetica*** tra il 2016 e il 2017, pari al **4,8% del totale nazionale**



Il valore del risparmio energetico addizionale, certificato con Titoli di Efficienza Energetica, è stato pari, nel biennio 2016 – 2017, a quasi **50 mln. di €**

(*) 1 Titolo di efficienza energetica = risparmio di una Tonnellata Equivalente di Petrolio (TEP), corrisposti ad operatori che raggiungono risultati di risparmio energetico superiori al proprio obiettivo annuo

■ Alcuni esempi:

- In Italia, avvio dell'offerta c.d. **New downstream** (prodotti di domotica, lampade a led, pannelli e sistemi di storage fotovoltaici, ecc.) per efficientare il consumo energetico domestico
- Nell'area genovese, nel 2017 è stato ispezionato **l'85% delle reti gas**, pari a oltre il doppio di quanto previsto dagli standard ARERA

■ **Progetto CELSIUS:**

- Impianto pilota nella sede di Gavette (GE) capace di trasformare la caduta di pressione in una cabina di riduzione gas in energia elettrica rinnovabile
- In collaborazione con il Comune di Genova, Università di Genova e finanziato dall'UE (FP7) per un valore complessivo di 14 mln. €
- Permette di generare energia elettrica e calore (cogenerazione), con una riduzione annua di 1.200 ton di CO₂

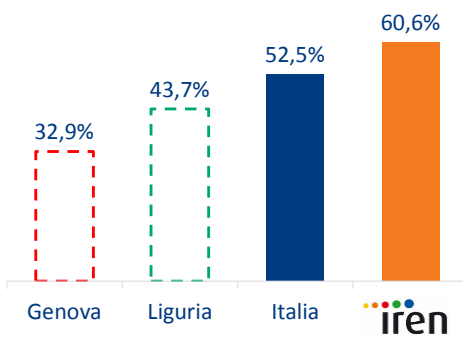
Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, GME e Eurostat, 2018

26

Iren gestisce volumi crescenti di rifiuti, con una quota di raccolta differenziata superiore alla media italiana e in costante aumento



Quota di raccolta differenziata su rifiuti gestiti (% sul totale), 2017



(*) Valore economico derivante dai benefici ambientali prodotti grazie all'utilizzo di materie secondarie, quali minori emissioni di CO₂, minor ricorso a materie prime, riduzione dei consumi energetici e minor ricorso alla discarica

- **+63,3% di rifiuti urbani differenziati gestiti** da Iren tra il 2013 e il 2017 in Italia (da 448mila ton. a 732mila ton.)
- Per un controvalore in termini di costi evitati per i propri territori di **56 mln. €*** , equivalenti alle risorse necessarie per:
 - Acquistare 190 autobus elettrici
 - Asfaltare 5.000 km di strade
 - Installare 23 mila colonnine di ricarica elettrica
- Il potenziale controvalore per il Comune di Genova nel raggiungere una quota di raccolta differenziata pari alla media di Iren ammonta a **16 mln. €**

Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, Istat, Amiu Genova, Anas, Aiscat e Ecocerved, 2018

L'UE, e soprattutto l'Italia, faticano a mantenere il passo necessario a raggiungere gli obiettivi di riduzione delle emissioni di gas a effetto serra



Emissioni di gas a effetto serra in EU (% , 1990=100)*



Emissioni di gas a effetto serra in Italia (% , 1990=100)*



■ Trend storico ■ Trend stimato ■ Obiettivo al 2030

- Le recenti politiche europee e nazionali hanno sottolineato l'importanza di proseguire negli sforzi verso la decarbonizzazione:
 - **EU 2030 Climate and Energy Package**
 - **SEN 2017** (Strategia Energetica Nazionale)
 - Indicatori di **Benessere Equo e Sostenibile** inclusi nel DEF 2018

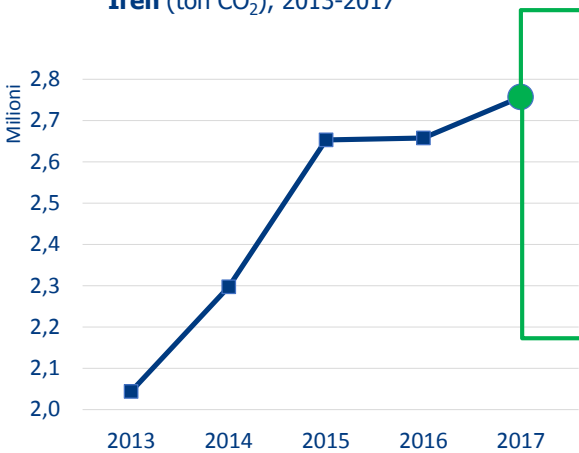
Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Eurostat, 2018

(*) Trend stimato in base al CAGR 1990-2016

In tale contesto, Iren si impegna a ridurre le emissioni di gas clima-alteranti e risulta 1° tra i comparabile per quantità di CO₂ evitata



Quantità di CO₂ evitata grazie ad attività Iren (ton CO₂), 2013-2017



■ **2,76 mln.** di tonnellate, che hanno permesso di evitare:

- **68 mln. €** di costi economici diretti causati dall'emissione di CO₂
- **354 mln. €*** di «costo sociale» associato alle esternalità negative della CO₂
- **130 mila giorni** di degenza ospedaliera causati direttamente dalla CO₂

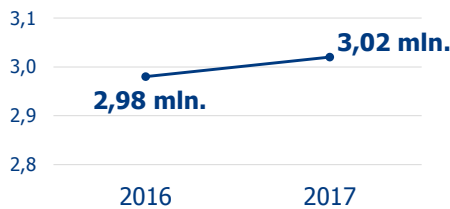
■ **746 tonnellate per mln. di €** di fatturato (vs. media comparabile di 222)

(*): Calcolato sulla valutazione media di diversi istituti di ricerca

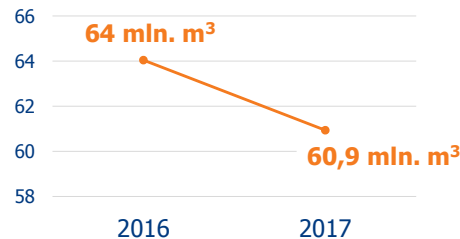
Iren è il 3° operatore nel settore dell'acqua in Italia, e 1° in Liguria, per volumi idrici gestiti, con una performance in continuo miglioramento ...



Abitanti equivalenti serviti con servizio di depurazione da Iren (mln.), 2016-2017



Volumi di perdite della rete idrica gestiti da Iren (mln. di m³), 2016-2017

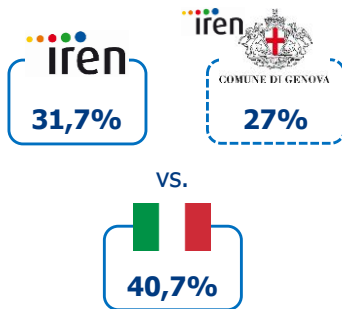


L'efficiamento della rete idrica Ligure

- Nel solo 2017 sono stati investiti 55,8 mln. € nel servizio idrico integrato ligure
- 15 distretti attivi a Genova (al 31/12/2017), con l'obiettivo di raggiungere 16 distretti entro fine 2018
- 29 distretti attivi a Rapallo, Zoagli, S. Margherita e Portofino (completamento entro il 2018)
- Avvio distrettualizzazione su Savona e La Spezia ed estensione delle tecniche di rilevazione perdite satellitare sull'area ligure
- Incremento del 3% (vs. 2016) della capacità depurativa in termini di abitanti equivalenti serviti in Liguria

... che assegna a Iren un ruolo sempre più importante nella gestione sostenibile ed efficiente del patrimonio idrico nazionale

Perdite di rete idrica (%) , 2017



▪ Se l'intero sistema idrico nazionale raggiungesse il livello di efficienza della rete gestita da Iren, l'Italia eviterebbe perdite per circa **750 mln. m³ di acqua**

=

- Il volume necessario a riempire **300mila piscine olimpioniche** all'anno
- Un fabbisogno annuo d'acqua di oltre **9 mln. di persone***
- Un valore economico annuale di

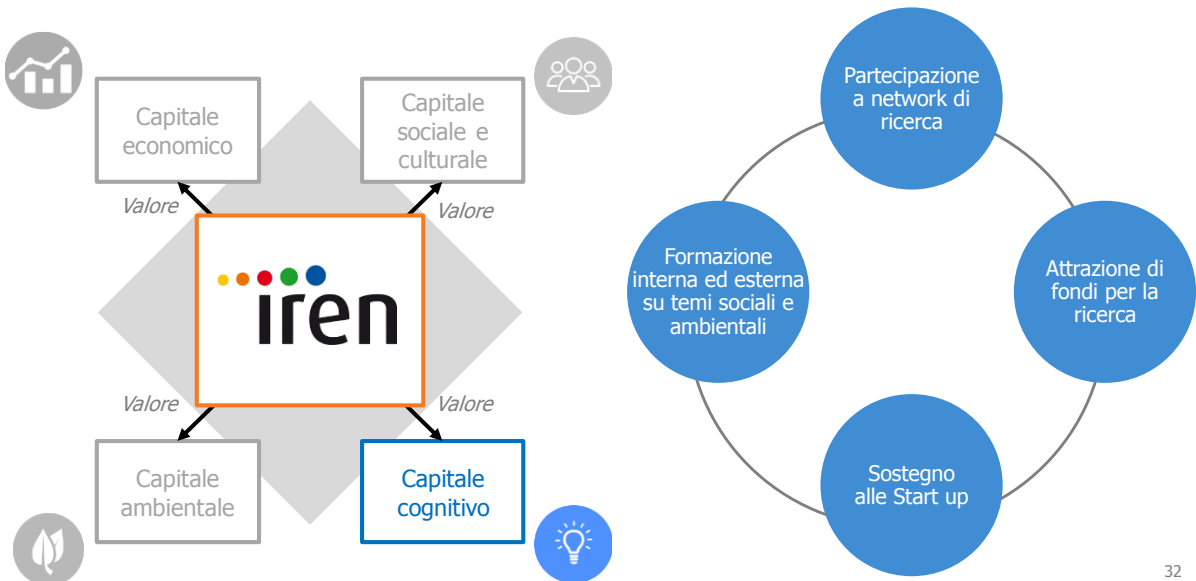
- **165 mln. €**, applicando la tariffa del servizio idrico nazionale**
- **251 mln. €**, applicando la tariffa media UE***

(*) Assumendo che una persona consumi 220 litri di acqua al giorno (Fonte: Istat)

(**) Assumendo che il 90% siano perdite reali con un costo marginale di produzione di 0,1 euro/m³ e il 10% siano perdite commerciali con una tariffa media di 1,3 euro/m³

(***) Costo marginale di produzione di 0,15 euro/m³ e tariffa media di 2,0 euro/m³

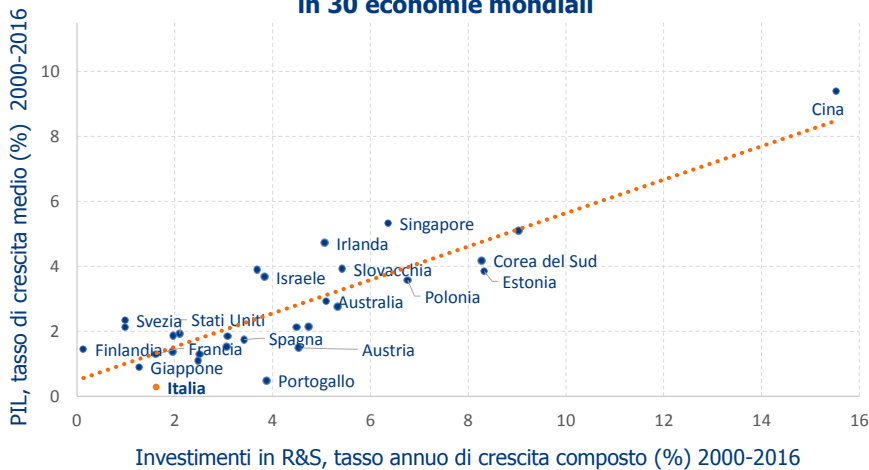
Principali impatti positivi sul Capitale cognitivo



Perché è importante parlare di innovazione oggi a livello di sistema-Paese ...



**Relazione tra investimenti in R&S e crescita del PIL
in 30 economie mondiali**



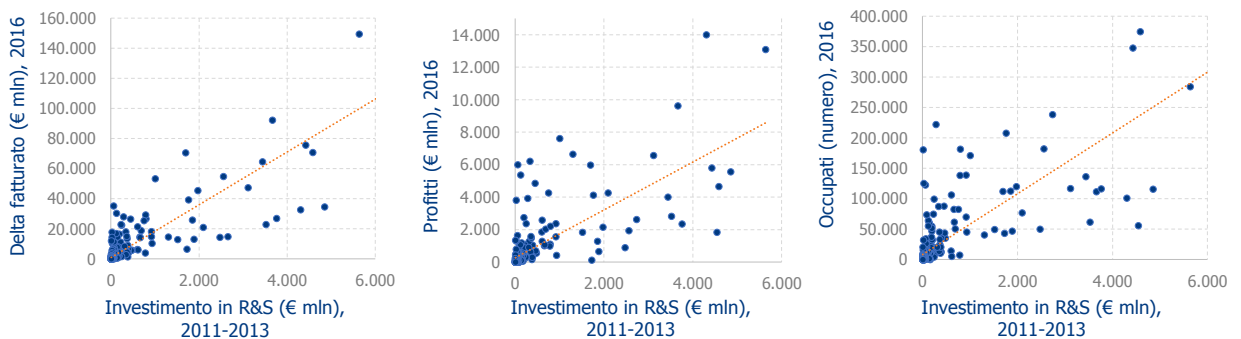
Esiste una relazione positiva diretta tra investimenti in R&S e crescita del Paese

Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati FMI e OCSE, 2018

... e perché è importante farlo anche per le imprese



**Relazione tra investimenti in R&S e performance aziendali nel cluster
manifatturiero delle 1.000 Top spender in R&S in Europa**



Esiste una relazione positiva e significativa tra investimenti in R&S e performance aziendali

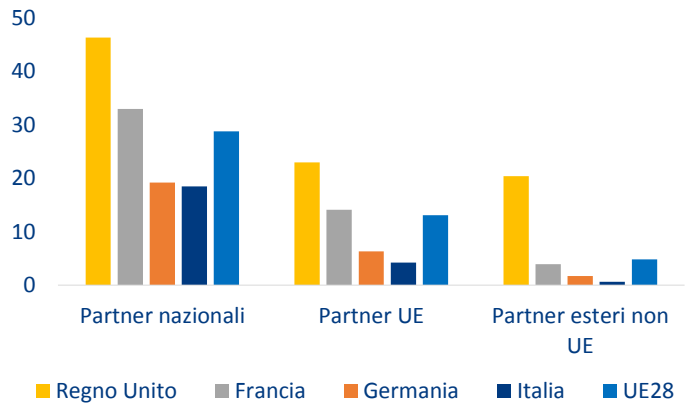
Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati FMI e OCSE, 2018

In un contesto italiano caratterizzato dalla scarsa propensione a partecipare a partnership di ricerca nazionali e internazionali ...



- In Italia solo il **20% delle imprese innovatrici è impegnato in network di ricerca e sviluppo** o iniziative di cooperazione per l'innovazione
 - Vs. il 60% in UK, il 35,8% in Francia, il 21,8% in Germania e il 33,1% in media in UE
- Considerando soltanto gli **accordi con partner esteri (UE ed extra UE)** il dato cala al **4,8%** per le aziende italiane vs.:
 - 43,4% per quelle britanniche, 18,0% per quelle francesi, 17,9% in media in UE e 8,0% per quelle tedesche

Quota di imprese innovatrici con accordi di cooperazione per tipo di partner (% sul totale imprese innovatrici), 2016



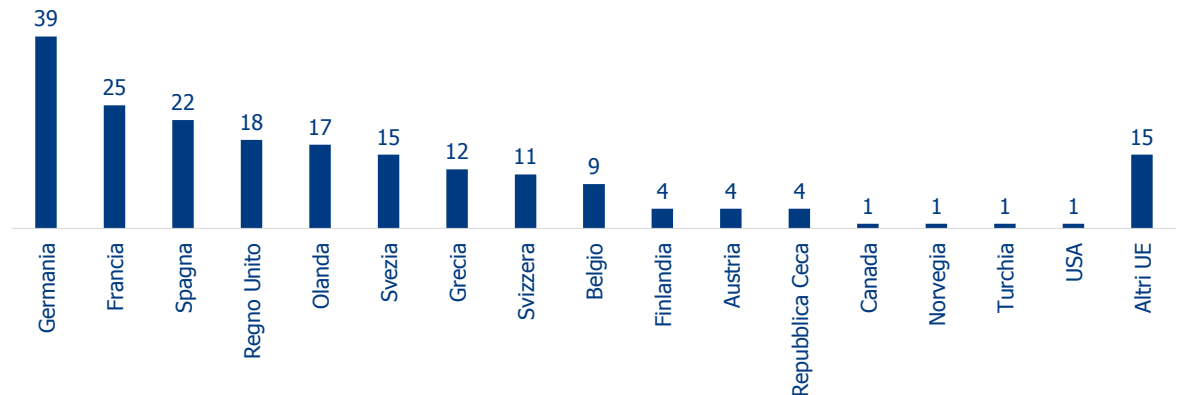
Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Istat, 2018

35

... Iren partecipa a network di ricerca sia a livello nazionale sia internazionale, coinvolgendo 274 partner, di cui 75 in Italia, 184 in UE e 15 extra UE



Partner esteri coinvolti nei network di ricerca IREN
(numero di partner per Paese), 2017



Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati IREN, 2018

36

Iren cofinanzia i propri progetti R&D attraverso fondi nazionali ed europei, catalizzando finanziamenti UE con un tasso di successo superiore alla media



- 13 progetti di R&D oggi in corso e finanziati (a livello UE, nazionale o regionale) per un controvalore raccolto di **3,5 mln. €**

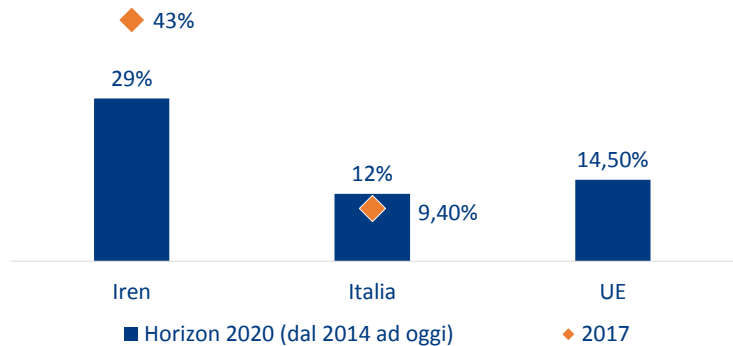
- 10 sono co-finanziati dall'UE**

- Considerando il solo programma UE Horizon 2020

- Iren ha ottenuto finanziamenti per 7 progetti, per un controvalore di **2,13 mln. €**

- Un valore **più che doppio rispetto** a quanto raccolto da tutti gli altri comparabile sommati

Tasso di successo nella partecipazione a bandi Horizon 2020 (tasso % di successo medio), 2014 ad oggi e focus 2017



Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Cordis, 2018

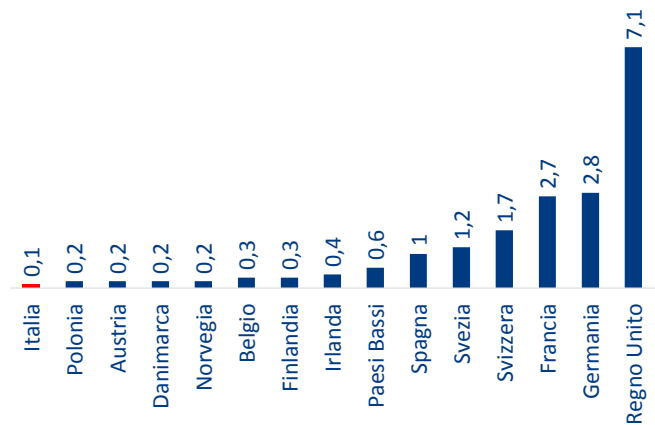
37

Con l'iniziativa IrenUp, Iren si afferma inoltre come uno dei principali finanziatori di Venture Capital italiani



- Il valore degli investimenti in Venture Capital in Italia è pari al solo 0,7% del totale UE
- 132 mln. €** (60 mln. € se si considera il solo Corporate Venture Capital, CVC)
- Iren pesa da sola per il **12% del supporto italiano al CVC** grazie ad IREN UP,
 - Programma CVC nel settore cleantech (**22 mln. € in 3 anni**)
 - Uno strumento è **"Startup Award"**, lanciato con Intesa Sanpaolo nel 2017, per premiare le giovani startup con progetti innovativi nei settori dell'energia, dell'ambiente, del ciclo idrico e della mobilità (nel 2018 è stata premiata la startup genovese Smart Track)

Investimenti in VC in UE (mld. €), 2017



Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati AIFI e dealroom, 2018

(*) Rivolto ad aziende che abbiano sviluppato soluzioni innovative nel settore dell'energia, dell'ambiente, della mobilità e del ciclo idrico

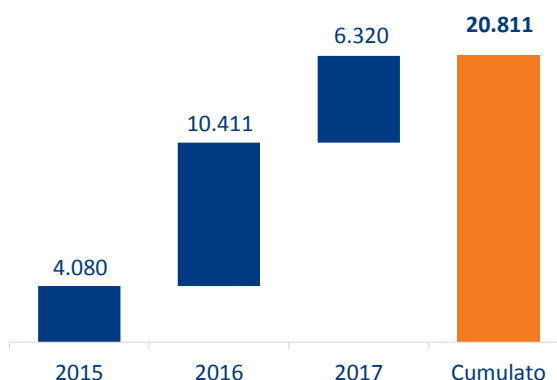
38

Iren investe inoltre sempre più in formazione, sia internamente sia coinvolgendo i cittadini dei propri territori, come per esempio in Liguria



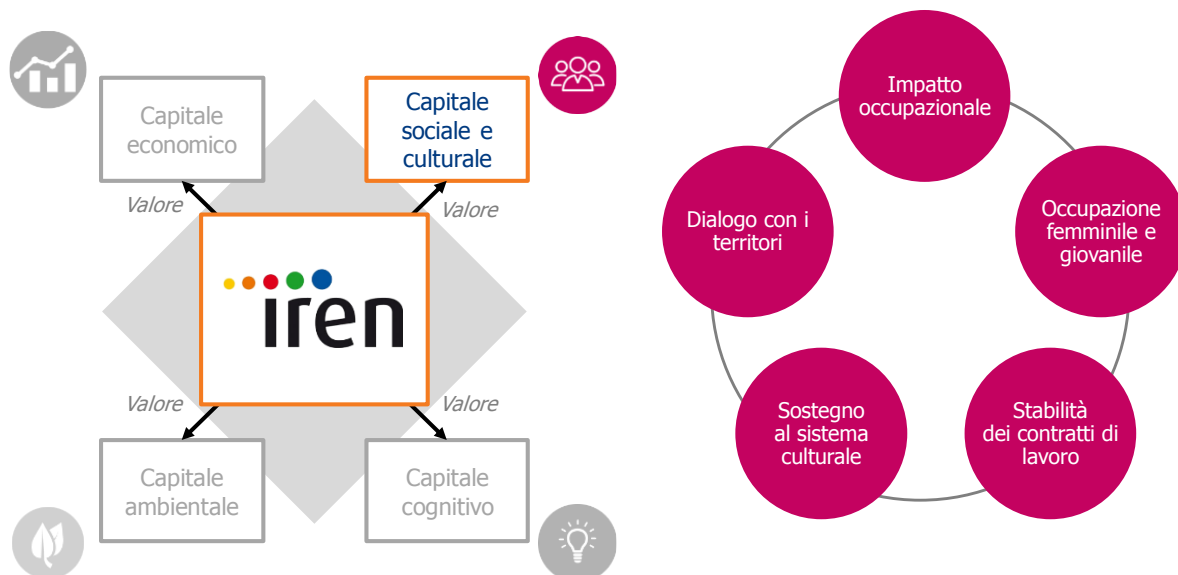
- Internamente: nel 2017 sono state erogate circa **104mila ore di formazione** ai dipendenti di Iren
 - **L'88% del totale dei dipendenti** ha partecipato ad almeno un'iniziativa formativa (% in crescita a tutti i livelli)
- Esternamente: l'iniziativa **EduIren** mette a disposizione un percorso formativo orientato alla sostenibilità
 - Coinvolgendo studenti, insegnanti e eccellenze dei territori
 - **Circa 21mila cittadini coinvolti in tre anni nella sola Liguria**

Cittadini coinvolti in EduIren in Liguria
(migliaia di individui), 2015-2017 e cumulato



Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, 2018

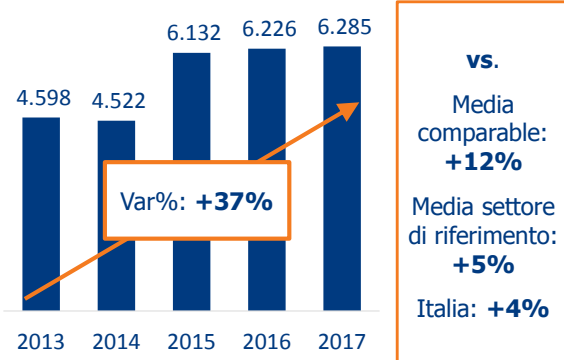
Principali impatti positivi sul Capitale sociale e culturale



Iren è un employer sempre più rilevante per i territori, con oltre 6.200 dipendenti nel 2017 e una crescita di occupati superiore a quella dei benchmark



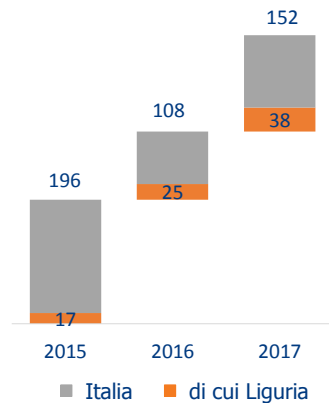
Andamento degli occupati in Iren
(valori assoluti e Var.% nel periodo), 2013-2017



Nel 2017 i dipendenti di Iren in Liguria sono **1.028**

Nuove assunzioni in Iren in Italia e Liguria
(valori assoluti), 2015-2017

- Tra il 2015 e il 2017 Iren ha assunto circa **456 nuove persone**, pari al 7,3% dell'organico del 2017
- In Liguria le nuove assunzioni sono in crescita (+124%) per un totale di **80 nuovi assunti nel periodo**



Grazie all'attivazione delle filiere di fornitura e subfornitura e all'effetto indotto sui consumi, l'attività di Iren genera ulteriori 19 mila occupati in Italia ...



Occupazione diretta, indiretta e indotta di Iren in Italia e in Liguria (unità), 2017

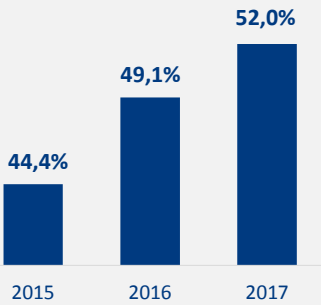


- Iren contribuisce all'occupazione con **oltre 25mila posti di lavoro** in Italia tra effetto diretto, indiretto e indotto
- Per ogni persona occupata da Iren crea **3 ulteriori posti di lavoro nell'economia**
- In Liguria, alle oltre 1.000 persone occupate direttamente da Iren, se ne aggiungono **oltre 2.000 attivate** nell'intera economia del territorio

Iren contribuisce alla riduzione dei principali squilibri sociali del Paese: fragilità occupazionale giovanile, condizione femminile e precarietà

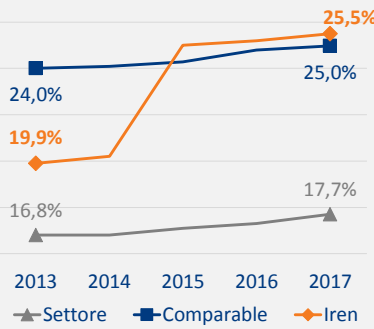


Nuove assunzioni in Iren per classe di età (under 30 in % sul totale nuovi assunti), 2015-2017



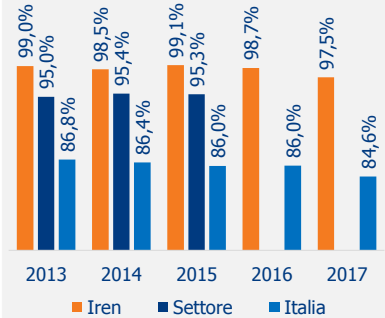
Ad oggi il 52% dei neo assunti in Iren è under 30, con obiettivo di raddoppio delle assunzioni al 2020

Quota di donne sul totale degli occupati (%), 2013-2017



La quota di occupazione femminile è in crescita e superiore ai benchmark

Quota degli occupati a tempo indeterminato (%) sul totale occupati, 2013-2017

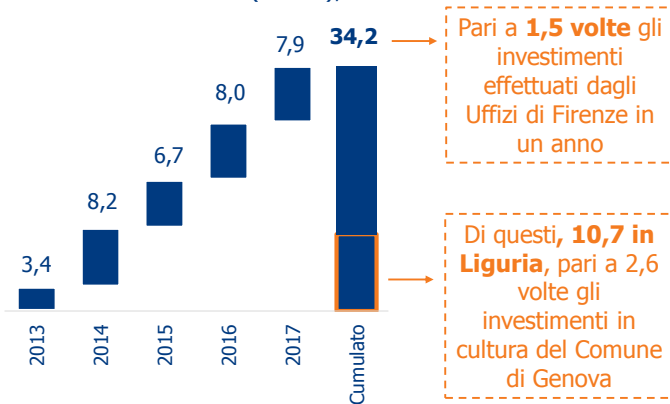


Iren privilegia contratti di lungo periodo e il 98% degli occupati è assunto a tempo indeterminato

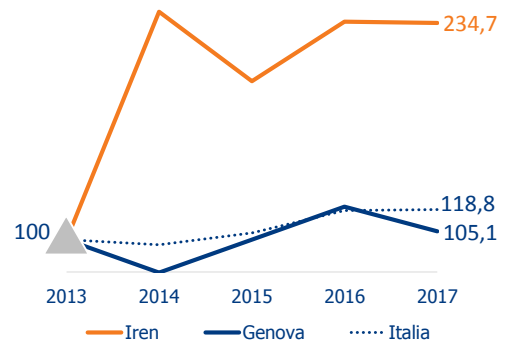
Iren contribuisce al settore della cultura in Liguria attraverso liberalità e sponsorizzazioni ...



Contributi di Iren per liberalità e sponsorizzazioni in Italia (mln. €), 2013-2017



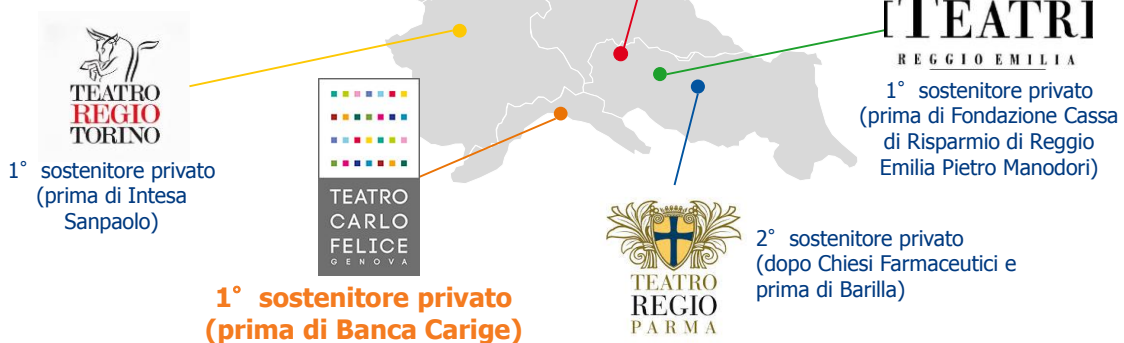
Andamento degli investimenti in cultura di Iren confrontati con quelli italiani (anno indice 2013=100), 2013-2017



... con particolare attenzione verso il sostegno al sistema teatrale italiano



- Nel 2017 Iren ha erogato ai 5 teatri dei suoi territori **3,5 mln. €** (42% del totale dei contributi raccolti dai 5 teatri)
- **1,5 mln. € sono erogati a supporto del Teatro Carlo Felice di Genova**, cui si aggiunge il sostegno al **Teatro Nazionale di Genova** per un valore di **100 mila €**



Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, fondazioni e fonti varie, 2018

45

La relazione tra Iren e territori è inoltre incentrata su ascolto, partecipazione e codecisione grazie ai Comitati Territoriali



- I comitati coinvolgono gli stakeholder territoriali in un percorso partecipativo su base continuativa e volto alla realizzazione di progettualità concrete
 - **1° esempio a livello nazionale** dove i cittadini possono avanzare direttamente proposte e suggerimenti sui temi competenti, con l'obiettivo di generare progetti condivisi e tangibili
- Ascolto e inclusione sono favoriti dalla piattaforma IrenCollabora
 - **nel 2017 ha registrato 926 profili, 40 progetti e 27 proposte**

Alcuni progetti generati

- **Progetto "Bonus energetico"**: a Genova è stato distribuito materiale informativo per diffondere la consapevolezza di bonus sociali per energia elettrica e gas, verso famiglie che si trovano in difficoltà nel pagamento delle bollette energetiche
- **"Campioni si diventa"**: ogni anno il progetto avvia alla pratica sportiva 100 ragazzi genovesi tra i 10 e i 16 anni che, a causa di condizioni di disagio economico delle famiglie, non sono in condizione di praticare attività sportive

Fonte: elaborazioni The European House – Ambrosetti su dati Iren, 2018

46

Il modello dei "4 Capitali" applicato a Iren: visione d'insieme

CAPITALE ECONOMICO



- **25^{ma} azienda industriale italiana** per ricavi nel 2017 (3,7 mld. €) e **6^a nel settore**
- CAGR Ricavi 2015-2017 del **9,3%** (vs -1,5% industria italiana)
- **Contributo al PIL di 2,3 mld. €** (somma di Valore Aggiunto diretto, indiretto, indotto), di cui **333 mln. €** sul territorio ligure
- **1 mld. € di gettito fiscale** in 5 anni
- Tra le **top-25 aziende industriali investitrici** del Paese (357 mln. € nel 2017), 3 mld. € di investimenti entro il 2023
- Crescita investimenti 2014-2017 del **36,6%** (vs 13% dell'industria italiana), **+34%** in Liguria
- Tasso di soddisfazione dei clienti medio 2017 del **93,7** (vs media comparabile del 84,3), in Liguria: **94,7**

CAPITALE SOCIALE



- **Oltre 6.200 occupati diretti** nel 2017 (oggi già 7.070), **1.028 in Liguria** e crescita 2013-2017 del **37%** (vs 5% settore)
- Dal 2015, **456 nuove assunzioni**, **80** in Liguria (+124%)
- Moltiplicatore degli occupati di 4,0: **25mila posti di lavoro totali attivati** in Italia, oltre **3.000** in Liguria
- 52% assunzioni under-30 nel 2017, con obiettivo di **raddoppio dei giovani under-30 al 2020**
- Quota femminile sul totale degli occupati **25,5%** (vs 17,7% del settore)
- **34,2 mln. €** per la cultura dal 2013, di cui **10,7 mln. €** in Liguria

CAPITALE COGNITIVO



- Network di **274 partner** (UE e extra-UE) per progetti di ricerca
- Tasso di successo dei bandi europei (Horizon 2020) del **43%** nel 2017 (vs 9,4% del Paese)
- 2,13 mln. € ottenuti da **Horizon 2020** (un valore **più che doppio rispetto alla raccolta di tutti i comparabile sommati**)
- 22 mln € di supporto alle start-up innovative, pari il **12% del Corporate Venture Capital italiano**
- In 3 anni **230mila persone coinvolte da EduIren** (21 mila in Liguria)

CAPITALE AMBIENTALE



- **86%** di quota di energia elettrica prodotta da fonti rinnovabili/assimilate nel 2017 (vs 57% media comparabile e 37% media italiana)
- Ottenimento del **4,8% del totale dei Titoli di Efficienza Energetica** nazionali
- **60,6%** di raccolta differenziata sui rifiuti gestiti (vs 52,5% italiano)
- **Prima azienda per CO₂ evitata** tra i comparabile (2,76 mln ton)
- **3° operatore dell'acqua** in Italia, con una media di perdite idriche del **31,7%** (vs 40,7% italiano), e **1° in Liguria** (+3% capacità depurativa nella regione tra il 2016 e il 2017)