



Iren & F2i: presentazione al Comitato Locale di Controllo TRM Torino

22 Marzo 2013

Agenda

- Il Gruppo Iren
- F2i – Fondi Italiani per le Infrastrutture
- Iren Ambiente
- L'operazione TRM



IREN: al vertice nel settore delle *multiutility*

Dati 2011

Ranking multiutility



Ambiente

Rifiuti trattati (kton)	1.017	3°
Abitanti serviti (000)	1.200	
Impianti (n.)	16	



Reti

Reti gas (km)	8.700	5°
Ret ee (km)	7.200	



Coge e teleriscaldamento

Calore venduto (GWht)	2.600	1°
Volumetria servita (mln mc)	70	
Energia prodotta	6.000	



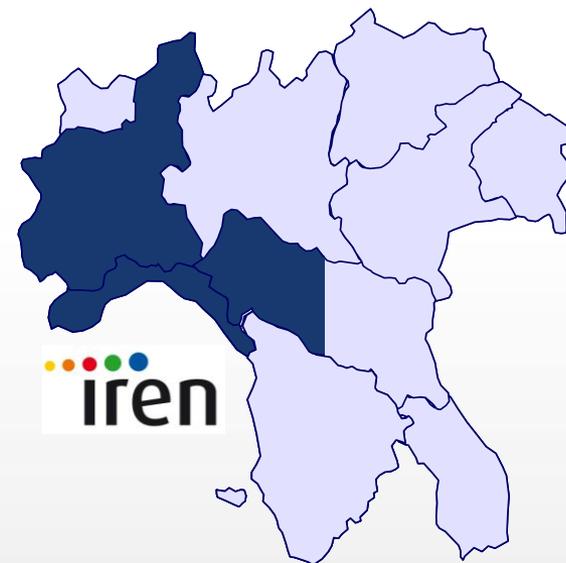
Acqua

Volumi venduti (mln mc)	181	3°
Abitanti serviti (000)	2.400	
Reti (km)	14.000	



Mercato

Clienti gas (000)	740	3°
Clienti ee (000)	700	
Gas venduto (000 mc)	3.000	
EE venduta (GWh)	11.400	



Milioni di €

Ricavi

3.520

EBITDA

592

UN adj.

155

Agenda

- Il Gruppo Iren
- F2i – Fondi Italiani per le Infrastrutture
- Iren Ambiente
- L'operazione TRM

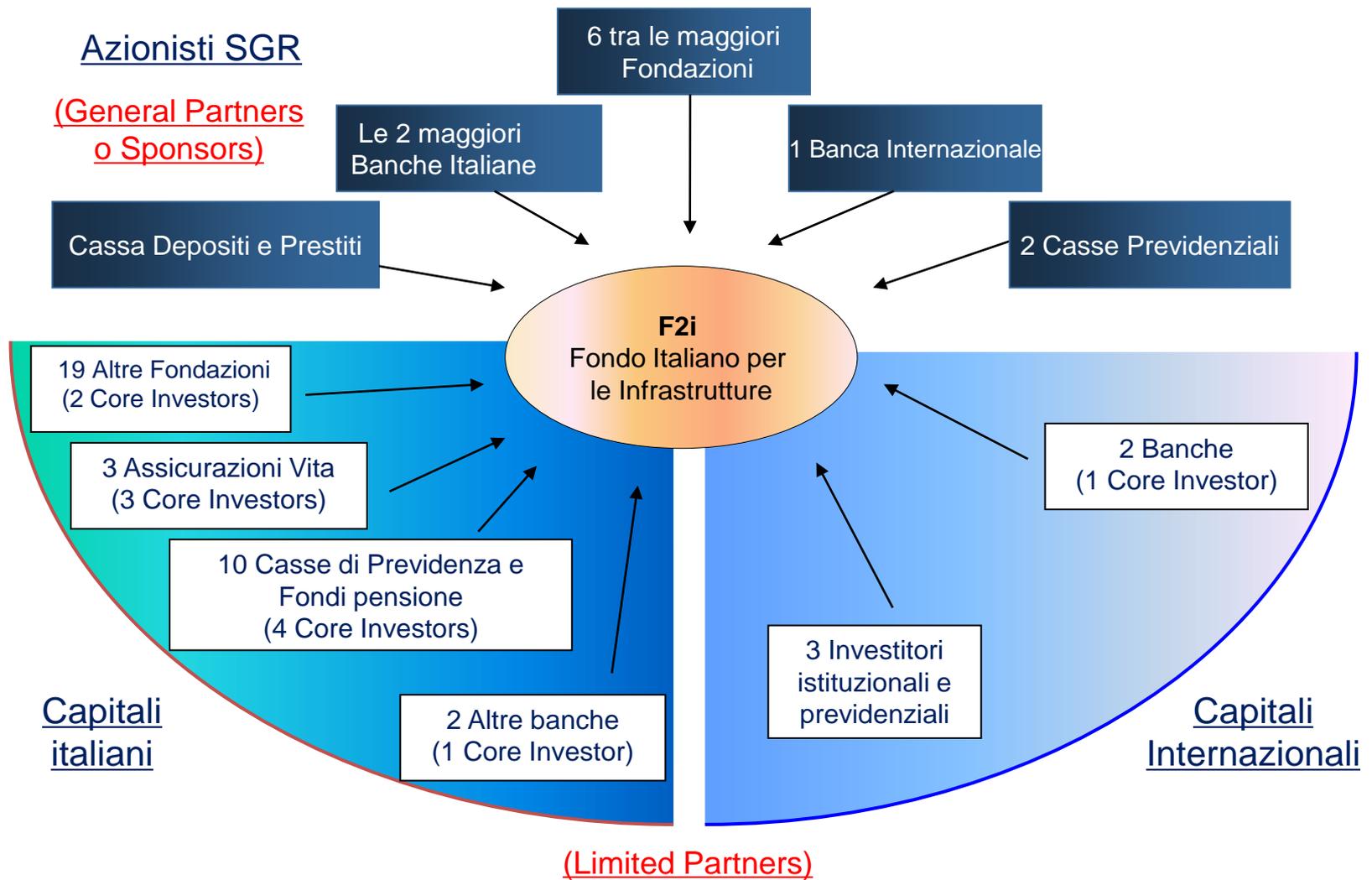


INTRODUZIONE

- F2i SGR è nata nel 2007 **su iniziativa delle principali istituzioni finanziarie italiane pubbliche e private** per gestire i più grandi fondi infrastrutturali italiani
- Gli sponsor di F2i includono: **Cassa Depositi e Prestiti** (controllata dal Ministero dell'Economia), **Intesa Sanpaolo e Unicredit** (le due principali banche private italiane), **le principali fondazioni bancarie** e due **fondi pensione italiani**
- Con risorse finanziarie raccolte per **1,85 € mld**, il **Primo Fondo F2i (“F2i I”)** è il **più grande fondo di *private equity* italiano** ed uno dei più grandi fondi focalizzato su un singolo Paese su scala europea
- Nell'Ottobre 2012, **la F2i SGR ha effettuato il primo closing del Secondo Fondo F2i (“F2i II”), con un target dimensionale di € 1,2 mld**

F2i si propone come **l'investitore di riferimento nel panorama nazionale delle infrastrutture**

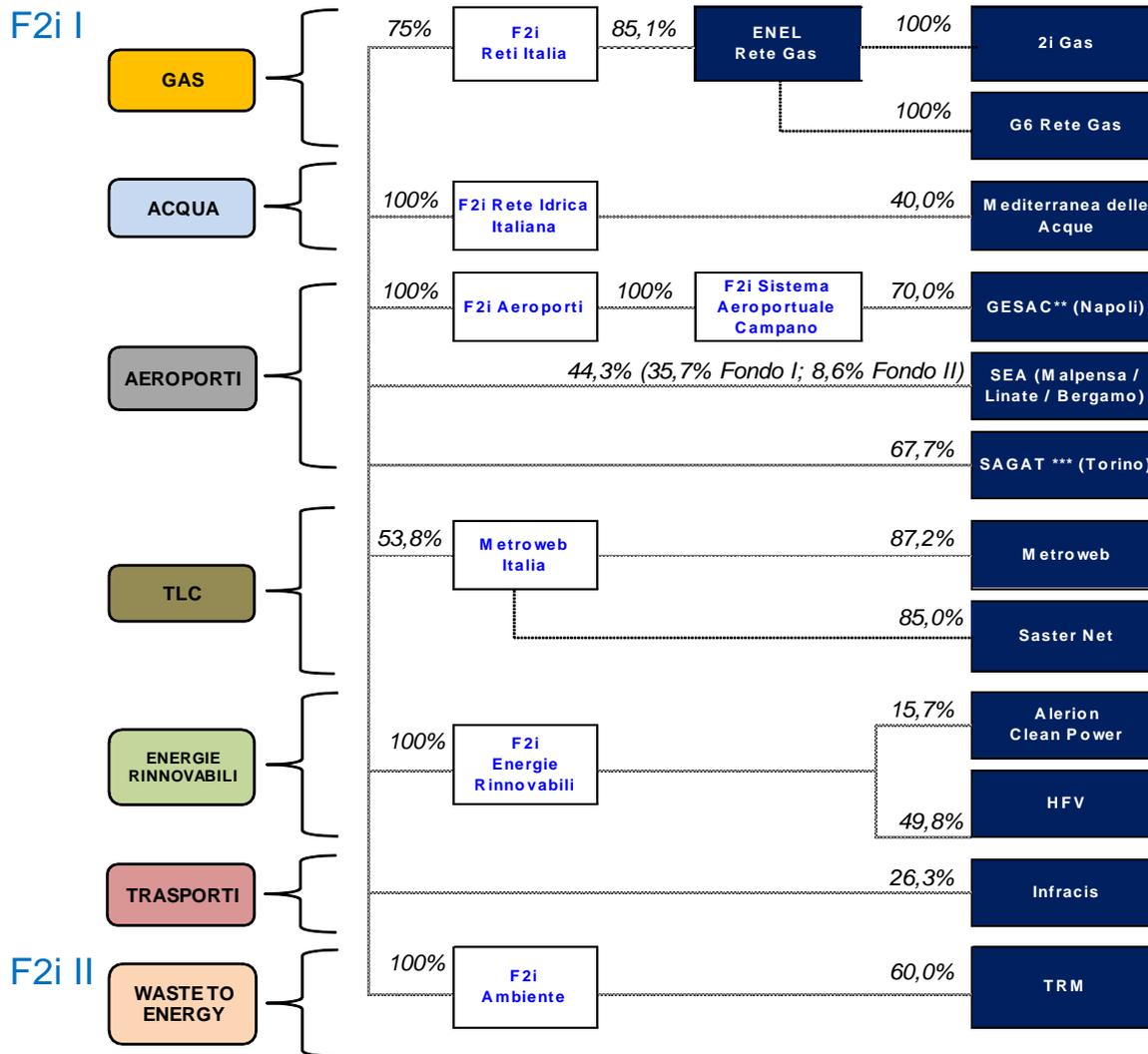
SPONSOR E INVESTITORI DI F2I



CHE COSA HA FATTO F2I AD OGGI

- F2i ha rispettato con coerenza la propria connotazione istituzionale
- Si è rivelata **una delle iniziative di maggiore impegno negli ultimi anni in Italia**, dimostrando la capacità di progettualità ed esecuzione delle maggiori Istituzioni finanziarie italiane
- In tre anni, ha dato vita ad un gruppo di partecipazioni assolutamente rilevante....
 - fatturato “aggregato” 2011: **€1,6mld**
 - EBITDA “aggregato” 2011: **€636mln**
- ...con una forte vocazione allo sviluppo e al sostegno dell’occupazione
 - **Investimenti pari al 93% dell’EBITDA nel 2011**
 - **Dipendenti circa 8.500**
- Ha agito quale **catalizzatore per la creazione di nuove realtà infrastrutturali**:
 - Consolidamento del settore distribuzione del gas (ERG + E.On Rete + G6 Rete)
 - Metroweb quale progetto sostenibile per la diffusione della banda larga
 - Avviata creazione di un network aeroportuale (SEA, GESAC e SAGAT)
 - Importanti investimenti nelle energie rinnovabili (HFV e Alerion)

LE FILIERE DI INVESTIMENTO DEI FONDI F2I



**Si intende compresa la partecipazione in Software Design.

***Include quote di Equiter (put & call 2014), di SAB (put 2014) e Aviapartners

I PARTNER DI F2I E LE “RINAZIONALIZZAZIONI”

- F2i ha instaurato rapporti con istituzioni e primari operatori italiani ed internazionali ed ha inoltre riportato sotto la proprietà italiana diverse importanti infrastrutture

I Partner di F2i

Enel Rete Gas



MdA



Comune di Genova



CITTA' DI TORINO

SEA



Comune di Milano

Gesac



Sagat



CITTA' DI TORINO



PROVINCIA DI TORINO



Metroweb



Fondo Strategico Italiano

TRM



CITTA' DI TORINO

Le “rinazionalizzazioni”

2iGas



G6



Gesac



Metroweb



Agenda

- Il Gruppo Iren
- F2i – Fondi Italiani per le Infrastrutture
- Iren Ambiente
- L'operazione TRM



OVERVIEW DELLE ATTIVITÀ

- IAM è la società del Gruppo Iren attiva nel settore del trattamento e smaltimento dei rifiuti nelle provincie di Parma, Reggio Emilia e Piacenza servendo circa 1,1 mln di abitanti in più di 110 comuni
- IAM smaltisce nei propri impianti i rifiuti urbani conferiti da Iren Emilia, società del gruppo concessionaria dei servizi di raccolta, trasporto ed avvio allo smaltimento nelle tre provincie di riferimento nonché i c.d. rifiuti speciali conferiti da operatori terzi
- IAM è inoltre attiva nella generazione di energia elettrica tramite gli impianti WTE ed il biogas da discarica
- Nel 2013 è prevista l'entrata in funzione del PAI (POLO AMBIENTALE INTEGRATO) di Parma che comprende un WTE da 130.000 tonnellate di capacità annua

DATI CHIAVE DI SINTESI

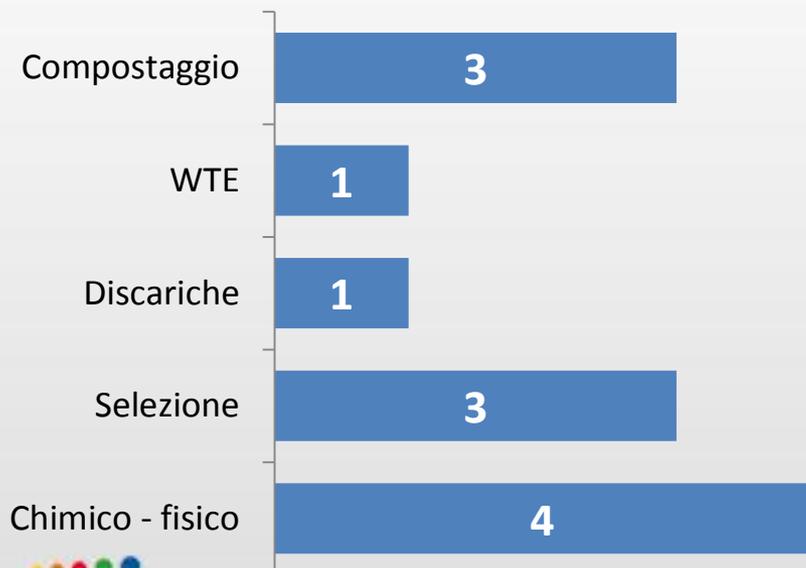
	2008	2009	2010	2011
Comuni serviti	111	112	112	112
Abitanti (mln)	1,1	1,1	1,1	1,1
Rifiuti trattati (ton)	979.780	934.806	1.005.468	1.017.312
Rifiuti urbani	769.569	771.051	804.899	767.896
Raccolta differenziata %	50%	53%	55%	59%
Rifiuti speciali	210.211	163.754	200.569	249.416

L'attività di Iren Ambiente

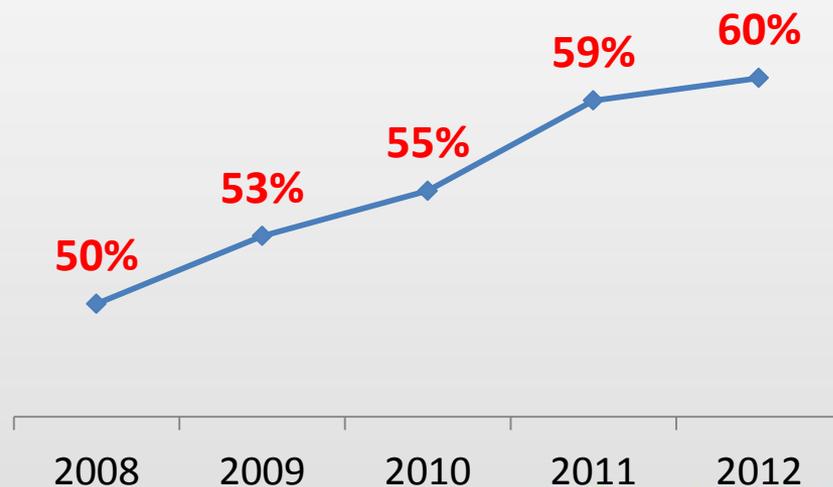
DESCRIZIONE

- IAM opera attraverso 12 impianti di trattamento che includono 1 WTE, 1 discarica e altri 10 impianti di selezione e trattamento
 - 1 WTE (Piacenza, 120 kton)
 - 1 Discarica (Reggio Emilia, 120 kton/anno)
 - 1 WTE in costruzione a Parma con una capacità di 130 kton

IMPIANTI IN ATTIVITÀ



RACCOLTA DIFFERENZIATA



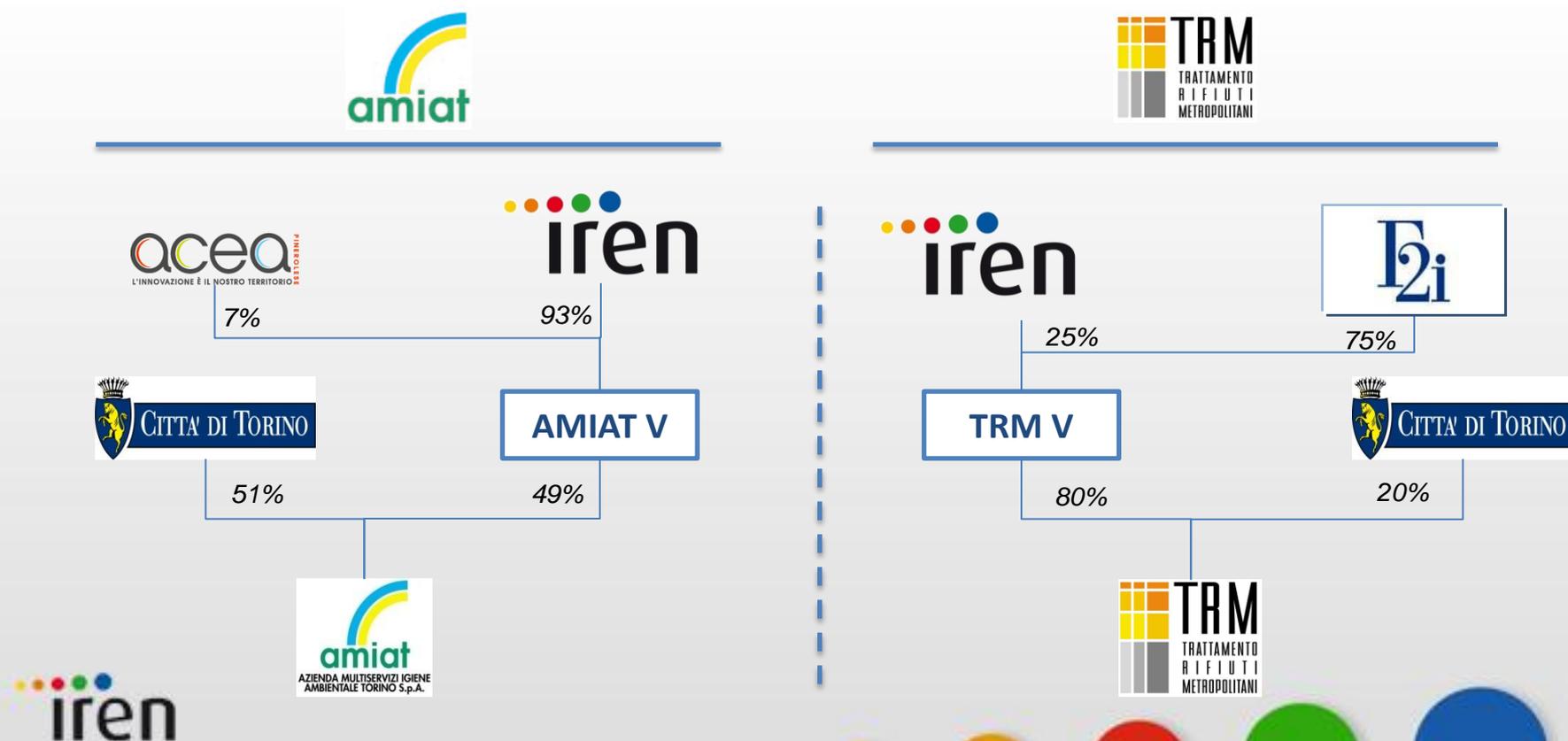
Agenda

- Il Gruppo Iren
- F2i – Fondi Italiani per le Infrastrutture
- Iren Ambiente
- L'operazione TRM



L'operazione Amiat - TRM

- Il Gruppo Iren, in partnership con il fondo infrastrutturale F2i si è aggiudicato la gara a doppio oggetto bandita dal Comune di Torino che prevedeva la cessione del 49% di Amiat e dell'80% di TRM
- Il Gruppo Iren costituirà il partner industriale di riferimento di AMIAT e TRM per un periodo di 20 anni



Profilo dell'operazione TRM: mantenimento del controllo pubblico

- Il Comune di Torino esprime 2 membri del Consiglio di Amministrazione di TRM, tra cui il Presidente, mentre Iren ed F2i esprimono congiuntamente gli altri 3 membri
- L'operazione garantisce al Comune di Torino il mantenimento di un forte presidio all'interno di TRM, mediante precisi meccanismi di veto attribuito al Socio Pubblico e all'attribuzione al Presidente di specifiche deleghe sul controllo della Società e sul rapporto con gli Enti Pubblici
- Il Comune di Torino inoltre, mediante un patto con gli altri azionisti pubblici di Genova e dell'Emilia, controlla la maggioranza del capitale del Gruppo Iren e ne esprime la maggioranza (11 su 13) dei Consiglieri di Amministrazione
- TRM ha stipulato un contratto di servizio con ATO – R che disciplina strettamente le modalità di erogazione del servizio e di gestione dell'impianto

