



GRUPPO CAP



Gruppo CAP – chi siamo

Gruppo CAP è il gruppo industriale totalmente pubblico che gestisce l'intero Servizio Idrico Integrato (acquedotto, fognatura e depurazione) nei territori della Città metropolitana di Milano e in alcuni altri comuni lombardi. A livello di clienti serviti, volumi di acqua distribuita e lunghezza della rete, si colloca ai primissimi posti in Italia tra le organizzazioni che erogano il Servizio Idrico Integrato.



1928

Data fondazione



194

Comuni soci



6

Società ed enti partecipati



€ 571 mln

Capitale sociale



Modello Gestionale

Società interamente pubblica



909 persone

Sono più di novecento le persone che ogni giorno con passione e dedizione si impegnano per portare acqua buona e sicura nelle case dei cittadini.



DEPURAZIONE

154 comuni serviti

2.412.800 abitanti

278.380.274 milioni di mc
di acqua reflua trattata

115.337.272 milioni di mc
di acqua reflua riutilizzata
(41% totale)

+ 81.030 ton fanghi prodotti
di cui il 40% riutilizzati in
agricoltura

40 impianti di depurazione



ACQUEDOTTO

1.845.422 abitanti

133 comuni serviti

722 pozzi

249,7 milioni di mc
d'acqua prelevata

6.461 km rete acquedottistica

18.813 prelievi acque potabili

728.865 determinazioni
analitiche

190.806.906 mc di volume
totale d'acqua erogata



FOGNATURA

133 comuni serviti

1.879.451 abitanti

492 km collettori

6.528 Km rete fognaria e
collettori



Il Piano Industriale 2023 - 2027

Gruppo CAP ha costruito il suo piano industriale con un orizzonte di cinque anni, investimenti per **582 milioni** di euro, un impegno importante sul territorio che garantisce al contempo l'equilibrio economico e finanziario e la sostenibilità delle tariffe, tra le più basse nel Paese.

Gruppo CAP ha scelto di integrare la sostenibilità nell'attività industriale facendo leva sulla teoria del valore condiviso: il valore economico generato deve portare benefici non solo all'azienda ma anche ai territori in cui opera e agli stakeholder. La sostenibilità è uno strumento chiave per garantire la competitività e la reputazione di un'impresa e quindi la sua redditività.

La strategia di sostenibilità è costruita intorno a tre pillars: SENSIBILI, RESILIENTI, INNOVATORI



93,5 mln €

Ebitda 2022



116 mln €

Investimenti:
media annua



69,5 €

Investimenti annui
per abitante



30%

Percentuale
investimenti sui
ricavi



Investimenti sull'impianto di peschiera Borromeo



POTENZIAMENTO DELL'IMPIANTO DI PESCHIERA BORROMEO

Commessa 9290 – INTERVENTO DI POTENZIAMENTO DELL'IMPIANTO DI DEPURAZIONE DI PESCHIERA BORROMEO

La finalità dell'intervento è quella di aumentare la potenzialità di trattamento dell'impianto di depurazione di Peschiera Borromeo, così da garantire il corretto trattamento dell'intero agglomerato anche in funzione degli sviluppi demografici futuri. L'intervento permetterà anche di migliorare la flessibilità dell'impianto e la qualità delle acque scaricate, con particolare riguardo a non generare ulteriori impatti sull'ambiente circostante.

INTERVENTI PREVISTI:

- **Realizzazione di una intera nuova linea di trattamento con potenzialità 120.000 AE (linea acque)**
- Interventi di manutenzione sugli scarichi intermedi e sullo scarico terminale, finalizzati a recepire alcune prescrizioni
- Interventi di mitigazione e compensazione ambientale

Vista 3D d'insieme





POTENZIAMENTO DELL'IMPIANTO DI PESCHIERA BORROMEO

CRONOPROGRAMMA DELLA COMMESSA:

- Aggiudicazione gara: Giugno 2021
- Conferenza dei servizi decisoria: 23/11/2021
- Approvazione progetto esecutivo : 9/9/2022
- Inizio dei lavori : 19/09/2022
- Previsione di ultimazione dei lavori: giugno 2024

INTERVENTI COLLATERALI GIA' REALIZZATI:

9290_2 – MANUTENZIONE STRAORDINARIA OSSIDAZIONE LINEA 1

9290_4 – REALIZZAZIONE DI STAZIONE DI DOSAGGIO SOLUZIONI IDROALCOLICHE

INTERVENTI COLLATERALI IN CORSO:

5861-5862 – MANUTENZIONE STRAORDINARIA DIGESTORI 1 E 2

INVESTIMENTO COMPLESSIVO: 16.500.000 €





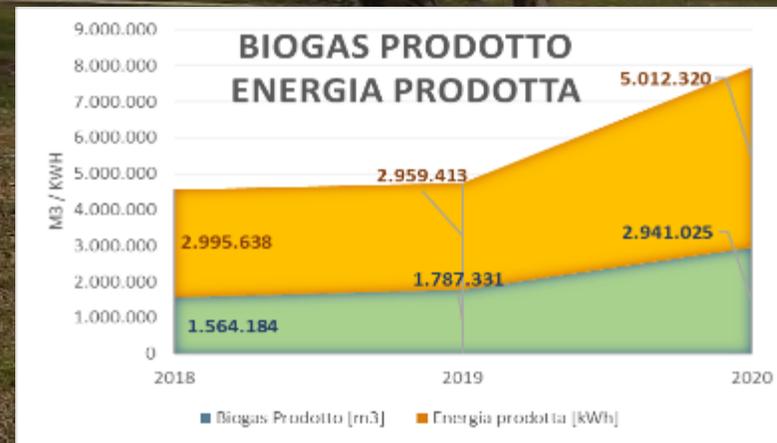
PRODUZIONE BIOGAS ED ENERGIA

• Interventi gestionali e impiantistici fatti degli ultimi anni su linea fanghi Peschiera:

1. Ottimizzazione della linea fanghi (portate, ispessimento, sostituzione pompe estrazione fanghi primari)
2. Manutenzione compressori Brassage (2020)
3. Manutenzione tubazioni di biogas (2019-2020)
4. Sostituzione pompe di caricamento DIG 4 – 5 (2020)
5. Revisione/sostituzione caldaie; pompe di ricircolo acqua/fango;
6. Sostituzione di strumentazione di misura gas, pressione e temperatura
7. Manutenzione digestori 3 e 6 (2016 - 2018)

Biogas prodotto / Energia prodotta

2020	2.941.025 m3	5.012.320 kWh	+67%
2019	1.787.331 m3	2.959.413 kWh	
2018	1.564.184 m3	2.995.638 kWh	





Riuso diretto da Linea 2 iniziato a luglio 2020

Disinfezione con lampade UV
a garantire E.Coli < 10 UFC



Campo sperimentale di coltivazione mais
Progetto DWC
(Programma UE, Horizon 2020)
Sito oggetto del primo Sanitation Safety Plan



SISTEMA DI MONITORAGGIO ODORI

Il sistema prevede:

- Monitoraggio in continuo degli odori
- Visualizzazione REAL TIME del dato misurato
- Database dei dati di concentrazione di odore rilevati
- Possibilità di verificare le ricadute della concentrazione di odore misurata attraverso modello matematico di dispersione in atmosfera
- Possibilità di inserire segnalazioni dei cittadini
- Possibilità di attivare procedure di controllo tempestive in concomitanza di eventi odorigeni segnalati
- Possibilità di inserire soglie di allarme per il Gestore per limitare la pressione negativa sul territorio circostante

IL SISTEMA E' COSTITUITO DA:

- Stazione meteo modello LUFT SW700
- 4 sistemi di monitoraggio in continuo delle emissioni odorigene, (Instrumental Odour Monitoring System)
- Software di gestione in grado di:
 - ricevere i dati meteorologici dalla centralina e i valori di emissione di odore misurati dagli analizzatori multisensore installati in impianto
 - calcolare l'impatto olfattivo secondo un modello matematico sviluppato per l'impianto.







I GRANDI INVESTIMENTI PNRR PER IL TERRITORIO

Automazione ed efficienza energetica: grazie al PNRR Gruppo CAP rinnova il **depuratore di Trezzano sul Naviglio**

Città Spugna: **50 milioni** di investimento, **90 interventi** di drenaggio urbano sostenibile, **32 Comuni**

Acquedotto: **42 milioni** per il potenziamento della rete idrica

Depuratore di Peschiera Borromeo: **2 milioni** di finanziamento per collegare l'impianto alla rete di teleriscaldamento



FINANZIAMENTO PNRR PESCHIERA BORROMEIO

IDEA PROGETTURALE

1. Ottimizzare il recupero di calore, aumentando la produzione di Biogas e migliorando sia la produzione elettrica che la disponibilità di calore
2. Cedere il calore in eccesso esternamente all'impianto a utenze prossime allo stesso: centro commerciale Galleria Borromeo e utenze condominiali

FINANZIAMENTO PNRR

CAP si è posizionato al **terzo posto** con punteggio di 90/100 nella graduatoria nazionale a fronte di circa 200 partecipanti, per lo più players del settore energy, ottenendo un incentivo di **circa 2 M€** a fronte di investimenti stimati pari a **3 M€, grazie alla proprietà della centrale termica (Biopiattaforma) di Sesto San Giovanni (ex Core).**

Finanziato dall'Unione europea NextGenerationEU

MINISTERO DELL'AMBIENTE E DELLA SICUREZZA ENERGETICA

DIPARTIMENTO ENERGIA
Direzione Generale Incentivi Energia

ALLEGATO I - ELENCO DEI PROGETTI AMMISSIBILI E FINANZIABILI

Sezione A - Progetti a valore sulle risorse di cui all'articolo 3, comma 2 lettera a) dell'Avviso - progetti per investimenti fino a 10.000.000 €

Operazione	Numero richiesta/istanza	Tipologie intervento	Regione del sistema TLR	Regione del Mezzogiorno	Data e ora della sottoscrizione dell'istanza (gg/mm/aaaa hh:mm)	Punteggio totale	Importo totale richiesto (€)	Importo totale concesso (€)	CUP*
ADCOM S. GIOV. S.M.	TLR0042	Art. 3, c. 1, lett. a), del Piano	Regione Lombardia	NO	04/12/2022 11:20	90	5.192.217	5.192.217	F17E20000100014
PIRELLA GOMME S.P.A. (SISTEMA S. GIOV. S.M.)	TLR0014	Art. 3, c. 1, lett. a), del Piano	Regione Lombardia	NO	08/12/2022 20:30	90	4.147.214	4.147.214	F04E20000100002
CAP HOLDING S.P.A.	TLR0019	Art. 3, c. 1, lett. a), del Piano	Regione Lombardia	NO	08/12/2022 20:40	90	2.024.800	2.024.800	F04E20000100003
POCORUM S.R.L.	TLR0028	Art. 3, c. 1, lett. a), del Piano	Regione Piemonte	NO	04/12/2022 10:40	88	2.889.200	2.889.200	F09E20000140004
POCORUM S.P.A.	TLR0048	Art. 3, c. 1, lett. a), del Piano	Regione Piemonte	NO	05/12/2022 15:05	87	1.047.370	1.047.370	F04E20000100003
PIRELLA GOMME S.P.A.	TLR0008	Art. 3, c. 1, lett. a), del Piano	Regione Lombardia	NO	08/12/2022 18:27	87	1.122.800	2.741.947	F04E20000100003
VI. PIPIZZA S.R.L.	TLR0040	Art. 3, c. 1, lett. a), del Piano	Regione Veneto	NO	06/12/2022 20:30	85	8.644.818	8.644.818	F09E20000100004
ADCOM S. GIOV. S.M.	TLR0042	Art. 3, c. 1, lett. a), del Piano	Regione Lombardia	NO	04/12/2022 10:20	82	2.017.561	2.017.561	F09E20000000005

TERMINE ULTIMO per completare gli interventi – 30 giugno 2024 (senza incorrere in penalità)

Energia immessa [MWh/anno]	2.250
Tonnellate di petrolio risparmiate	Oltre 190
Tonnellate di CO2 evitate	Oltre 500



ATTUALMENTE SONO INSTALLATI

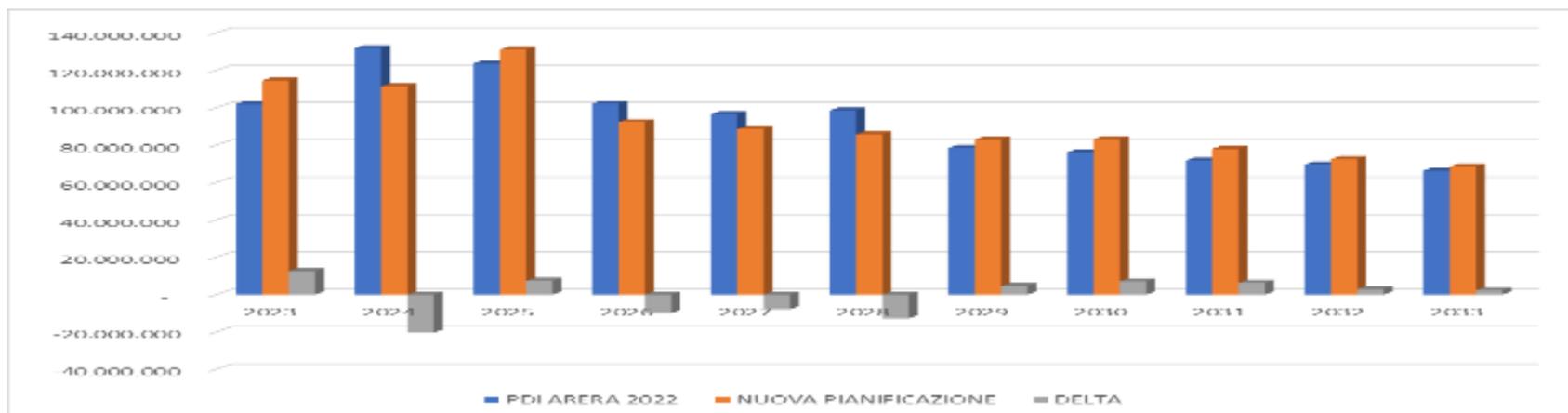
- **2 cogenerazioni alimentati a biogas** da 500 Kw di potenza elettrica
 - **energia elettrica (4,5 GWh)** per palazzine uffici, pompe di movimentazione fanghi e acqua – circa 25% del fabbisogno
 - **energia termica** per riscaldamento dei 6 digestori
- **Caldaiie a biogas** a fini di integrazione e/o backup.







PIANIFICAZIONE PDI 2023-2033



	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2023-2033
PDI ARERA 2022	101.946.954	131.816.152	123.633.306	102.135.660	96.474.997	98.566.854	78.485.640	76.119.590	71.700.659	69.559.958	66.306.208	1.016.745.979
NUOVA PIANIFICAZIONE	114.566.954	111.478.152	131.051.689	92.311.183	88.609.124	85.758.472	83.025.447	83.189.132	78.000.659	72.459.958	68.567.124	1.009.017.895
DELTA	12.620.000	-20.338.000	7.418.383	-9.824.477	-7.865.873	-12.808.381	4.539.807	7.069.542	6.300.000	2.900.000	2.260.916	-7.728.084
PNRR	6.718.162	19.669.892	18.087.323	51.000	-	-	-	-	-	-	-	44.526.377
TOTALE PDI	121.285.116	131.148.045	149.139.012	92.362.183	88.609.124	85.758.472	83.025.447	83.189.132	78.000.659	72.459.958	68.567.124	1.053.544.272

La pianificazione conferma il grande impegno tecnico e finanziario dell'azienda riservato alla politica di investimento:

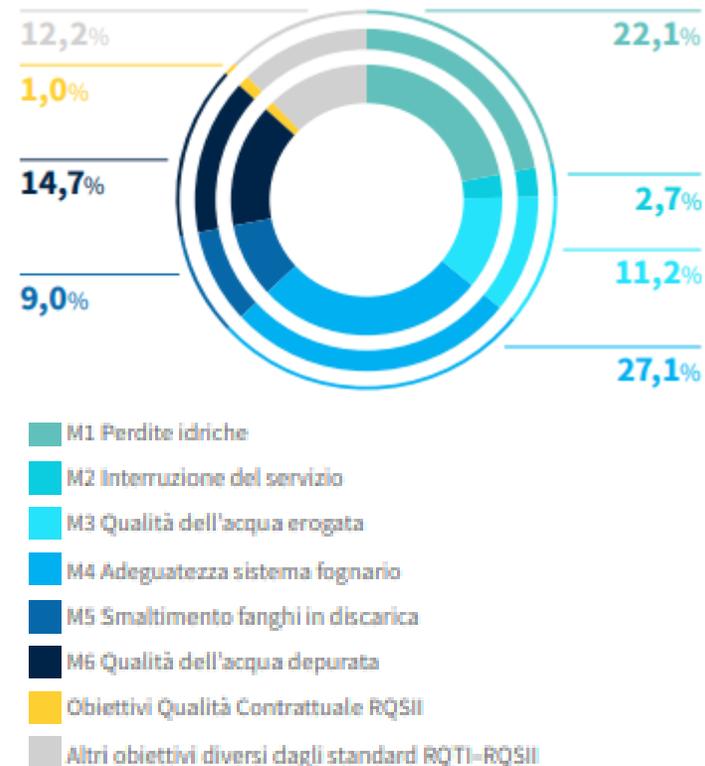
- Nel complesso il PDI 2023-2033 mostra un aumento di 36,7 Mio€ rispetto alla pianificazione 2022 approvata da ARERA
- Al netto delle nuove opere finanziate dal PNRR, pari a 44,5 Mio€, il totale degli investimenti risulta sostanzialmente invariato, poiché la differenza di -7,8 Mio€ è determinata da interventi che hanno trovato diversa collocazione all'interno del Piano Industriale. Si tratta del finanziamento del Piano Industriale di Neutalia, per cui è previsto l'apporto di capitale in incremento del valore della partecipazione, e di interventi di demolizione totale di serbatoi, che si prevede di spendere nel Conto Economico
- Il focus sul triennio 2023-2025 (al netto del PNRR) evidenzia un importo complessivo di investimenti pressoché invariato rispetto al pianificato ARERA, con la rimodulazione degli importi delle annualità 2023 e 2025 (+20 Mio€) per recuperare le attività differite nel 2024



STRUTTURA PIANO INVESTIMENTI - Indicatori 2023/2027

Nella tabella sono indicati i valori del nuovo Piano Investimenti 2023-2027 suddivisi per singolo macro-indicatore del RQTI.

Indicatori 2023-2027	Totale	%
M1 Perdite idriche	121.123.704	22,1%
M2 Interruzioni del servizio	15.072.105	2,7%
M3 Qualità dell'acqua erogata	61.302.661	11,2%
M4 Adeguatezza sistema fognario	148.425.899	27,1%
M4a Frequenza allagamenti e/o sversamenti	67.934.712	12,4%
M4b Adeguatezza noramativa scaricatori	79.335.230	14,5%
M4c Controllo degli scaricatori	1.155.957	0,2%
M5 Smaltimento fanghi in discarica	49.580.272	9,0%
M6 Qualità dell'acqua depurata	80.636.897	14,7%
Obiettivi Qualità Contrattuale RQSII	5.732.261	1,0%
Altri obiettivi diversi dagli standard RQTI-RQSII	66.811.966	12,2%
Totale Piano Investimenti in Tariffa	548.685.766	100,0%
Economie Circolari complementari e altri investimenti Fuori Tariffa	33.857.714	
Totale Piano Investimenti Gruppo CAP	582.543.480	





L'andamento della gestione economica

CONTO ECONOMICO - CONSOLIDATO	Consuntivo 30.06	Budget 30.06	Cons vs Budget 30.06
Ricavi	139.721.210	141.537.202	- 1.815.992
Incrementi per lavori interni	4.283.306	4.283.306	- 0
Ricavi per lavori su beni in concessione	42.751.227	50.470.963	- 7.719.737
Altri ricavi e proventi	11.466.355	13.106.677	- 1.640.322
Totale ricavi e altri proventi	198.222.098	209.398.148	- 11.176.050
Costi per materie prime, di consumo e merci	- 6.353.077	- 7.361.642	1.008.565
Costi per servizi	- 65.250.968	- 69.601.659	4.350.691
Costi per lavori su beni in concessione	- 42.751.227	- 50.470.963	7.719.737
Costo del personale	- 24.823.799	- 25.397.035	573.236
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	- 29.035.160	- 29.035.160	-
Altri costi operativi	- 4.544.748	- 4.366.402	- 178.346
Totale costi	- 172.758.977	- 186.232.861	13.473.883
Risultato operativo	25.463.120	23.165.287	2.297.833
Proventi finanziari	724.029	724.029	-
Oneri finanziari	- 4.089.041	- 3.986.869	- 102.172
Risultato prima delle imposte	22.098.108	19.902.448	2.195.661
Imposte	- 6.629.432	- 5.970.734	- 658.698
Risultato netto dell'esercizio	15.468.676	13.931.713	1.536.962

- Il prospetto del Conto Economico al 30.06 evidenzia un risultato netto di 15,5 Mio€ circa, a fronte di un utile previsto a livello di budget di periodo di circa 13,9 Mio€ e di budget annuale di circa 19,9 Mio€
- Ai fini della determinazione del budget al 30.06, le voci del Conto Economico sono state generalmente mensilizzate con criterio lineare, ad eccezione dei costi di energia elettrica, gas metano, del personale, dei ricavi per il credito di imposta di energia elettrica, dei ricavi e costi previsti per la realizzazione degli interventi del PNRR Città Spugna e degli oneri finanziari connessi al nuovo bond in corso di emissione

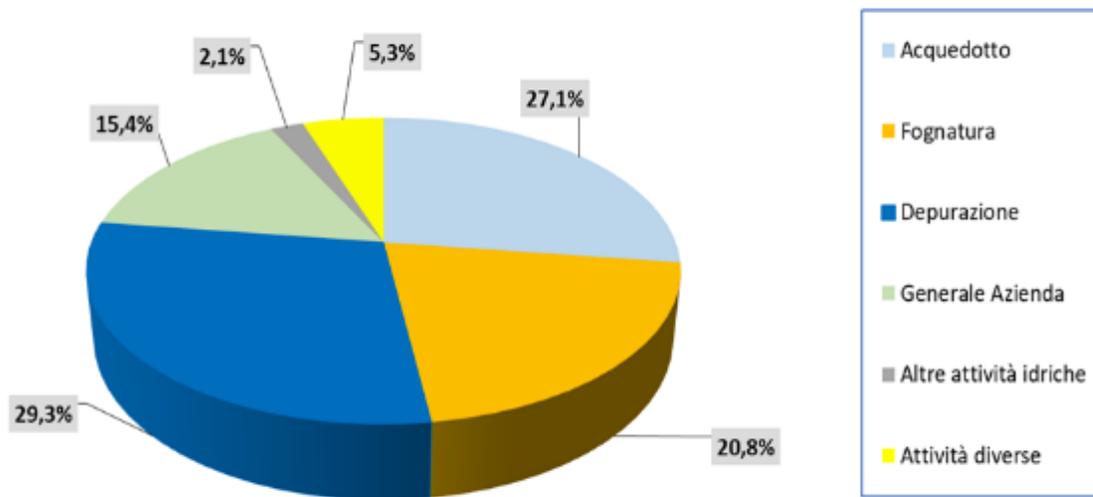


Gli Investimenti

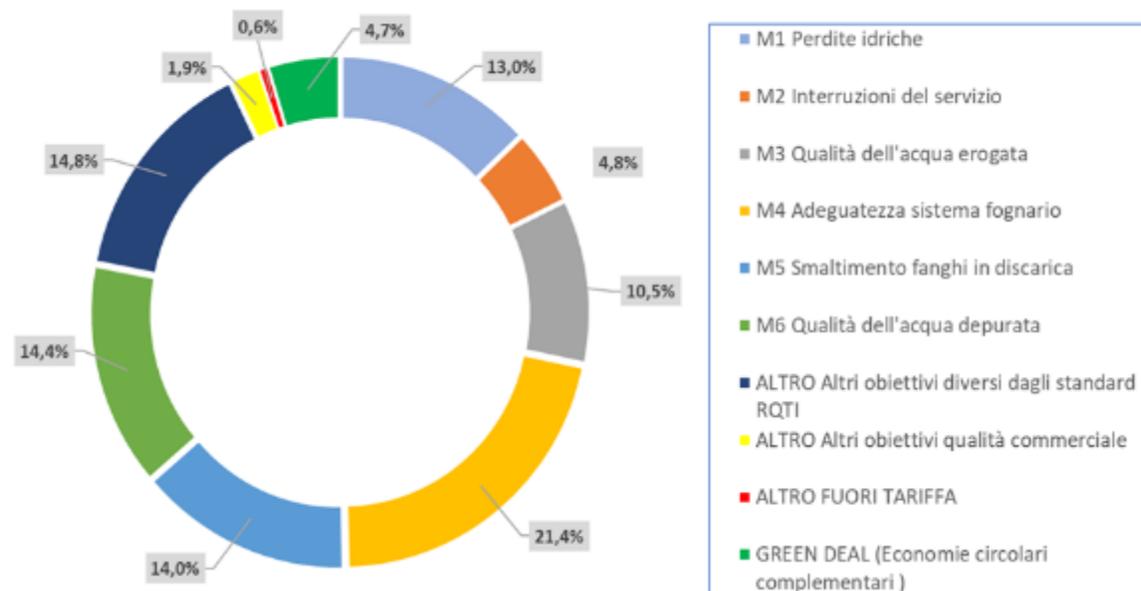
- Importo investimenti previsti del 1[^] semestre 2023: € 46.219.751
- Importo netto realizzato: € 54.380.951
- % realizzazione Pdl 1[^] semestre 2023: **117,7%**

Forecast investimenti al 31.12.2023
123,0 Mio€ vs 121,3 Mio€ del Pdl

Analisi realizzato per Servizio al 30 giugno 2023



Realizzato per indicatori RQTI al 30 giugno 2023





Gli Indicatori di Qualità Tecnica (RQTI) e Contrattuale (RQSII)

Indicatore - Parametro	2018	2019	2020	2021	2022	giu-23	Obiettivi 2022 2023
M1a perdite idriche lineari [mc/km/gg]	20,04	19,6	18,95	18,28	17,89	16,62	17,91 – 17,56
M1b perdite idriche percentuali [%]	21,95%	21,47%	21,00%	20,59%	20,49%	19,90%	
M1 perdite idriche	B	B	B	B	B	B	-3,96% M1a
M2 interruzioni del servizio [h]	0,51	0,52	0,09	0,1	0,094	0,124	<6 ore
M2 interruzioni del servizio	A	A	A	A	A	A	Mantenimento
M3a - incidenza ordinanze di non potabilità [%]	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
M3b - Tasso NC [%]	0,70%	0,67%	0,37%	0,40%	0,14%	0,09%	≤0,5%
M3c - Tasso parametri NC [%]	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,00%	0,00%	<0,1%
M3 - Qualità dell'acqua erogata	C	C	A	A	A	A	Mantenimento
M4a – Freq.allagamenti da fog [n/100 km]	0,74	0,406	0,24	0,22	0,16	0,097	<1
M4b - [% scaricatori non adeguati]	13,31%	0,00%	0,00%	0,00%	4,89%	4,89%	16,40%–15,25%
M4c - [% scaricatori di piena non controllati]	0%	0,14%	0%	0%	0%	0%	≤10%
M4 - Adeguatezza del sistema fognario	C	A	A	C	C	C	-13,51% M4b
M5 - Smaltimento fanghi in discarica [%]	6,78%	9,58%	5,34%	3,87%	0,00%	0,00%	<15%
M5 - Smaltimento fanghi in discarica	A	A	A	A	A	A	Mantenimento
M6 - Qualità dell'acqua depurata [%]	13,15%	5,65%	4,86%	4,26%	3,54%	2,06%	3,84% - 3,45%
M6 - Qualità dell'acqua depurata	D	C	B	B	B	B	-19,0 % di M6



Qualità Tecnica (RQTI)

- Evoluzione in linea con gli obiettivi fissati da ARERA
- Significativa performance dell'indicatore M6 nel 1^ semestre, con andamento nettamente migliore del target fissato e previsione di conferma del risultato su base annuale
- In attesa della pubblicazione da parte di ARERA dei risultati del meccanismo di premialità/penalità degli anni 2020-2021

Qualità Contrattuale (RQSII)

Entrambi gli indicatori si mantengono in **Classe A**:

- MC1 pari a 98,859% (valore 2022 pari a 98,512% e limite Classe A >98%)
- MC2 pari a 98,248% (valore 2022 pari a 97,746% e limite Classe A >95%)



Le performance RQTI E RQSI della Water Alliance

	RQTI	RQSI	TOTALE
CAP HOLDING S.P.A	7.479.921	394.504	7.874.425
MM S.P.A.	4.700.352	- 638.611	4.061.741
PADANIA ACQUE S.P.A.	3.257.940	359.962	3.617.902
BRIANZACQUE SRL	2.744.161	- 254.519	2.489.642
PAVIA ACQUE S.C.A.R.L.	1.698.691	359.962	2.058.653
UNIACQUE SPA	1.334.552	359.962	1.694.514
SOCIETA' ACQUA LODIGIANA SRL	341.070	932.630	1.273.700
AqA	1.043.482		1.043.482
S.EC.AM. S.P.A.	143.692	359.962	503.654
ALFA S.r.l.	394.504		394.504
LARIO RETI HOLDING	58.461	- 101.808	- 43.347
Acque Bresciane Srl	- 275.572	- 1.433.163	- 1.708.735

CAP è il miglior gestore WA con una premialità che sfiora gli 8 milioni di euro e senza alcuna penale

CAP, è il miglior gestore tra i gestori che a livello dimensionale rientrano nella definizione ARERA «Top» o «Grande».