



Piano Industriale 2024-2028 Sintesi





Scarica qui il Piano Industriale

EDITING E IMPAGINAZIONE

LifeGate | impact.lifegate.it

Illustrazioni di Sonia Ligorio



Piano Industriale

Sintesi 2024-2028

Gruppo CAP, chi siamo

Gestiamo il Servizio Idrico Integrato nel territorio della Città metropolitana di Milano e dei comuni nelle province limitrofe seguendo i principi di trasparenza, responsabilità e partecipazione.

Il Gruppo

Gruppo CAP, gestore del Servizio Idrico Integrato, si colloca tra i **principali operatori italiani**.

2,4Mio

NUMERO DI CITTADINI
SERVITI PER
LA DEPURAZIONE

1,9Mio

NUMERO DI CITTADINI
SERVITI PER L'ACQUEDOTTO
E LA FOGNATURA



Gruppo CAP è la prima monutility pubblica per **patrimonio** nello scenario nazionale.

La sfida: integrare sostenibilità e business

Il nostro obiettivo è garantire a tutti i cittadini acqua di **qualità, sicura e controllata attraverso il servizio di acquedotto, e contribuire alla tutela dell'ambiente e della biodiversità gestendo il ciclo completo di depurazione e fognatura.**

Il nostro è un **sistema vasto**, complesso e composto da migliaia di km di rete di acquedotto, fognatura e di **impianti ad alta tecnologia** come i depuratori e i sistemi di potabilizzazione.



Per maggiori informazioni
www.gruppocap.it

Il territorio

Gestiamo il Servizio Idrico Integrato nella Città metropolitana di Milano e in alcuni comuni nelle province di:

- Como
- Monza e Brianza
- Pavia
- Varese



La sede principale è in via Rimini, 38 a Milano.



Valore condiviso

Il Valore Condiviso corrisponde ai benefici sociali e ambientali che l'azienda produce contestualmente al perseguimento dei propri obiettivi.

Per il 2022 ammonta al 13,6% del margine operativo.

Entro il 2033, secondo quanto stabilito dal Piano di Sostenibilità, il 15% del margine operativo provverrà da attività che creano valore condiviso.



Per maggiori informazioni sulle nostre attività
www.gruppocap.it

La nostra visione della sostenibilità

Abbiamo scelto di **integrare la sostenibilità nell'attività** industriale facendo leva sulla teoria del **valore condiviso**: il valore economico generato deve portare benefici anche ai territori in cui operiamo e ai nostri stakeholder.

Un Piano industriale per la transizione green

Abbiamo delineato un piano quinquennale (2024-2028) focalizzato sugli obiettivi di sostenibilità del Green Deal europeo, migliorando le infrastrutture del servizio idrico attraverso innovazione e digitalizzazione. I principali obiettivi includono:

- **Innovazione del servizio idrico**: Connettere acqua, energia e rifiuti.
- **Partnership per la transizione green**: Gestire impianti di economia circolare e infrastrutture idriche resilienti a livello regionale e nazionale.
- **Apertura ai nuovi mercati per la sostenibilità**: Sfruttare sinergie tra energia, acqua e ambiente.

Uno sguardo al 2033

Abbiamo analizzato gli scenari di riferimento e i principali trend in relazione ai temi chiave per l'azienda al 2033, per definire una serie di **obiettivi** riferiti a un orizzonte temporale coerente con il Piano Industriale. Il **Piano di Sostenibilità** si sviluppa attorno a **3 direttrici prioritarie**, articolate in **9 ambiziosi obiettivi** da raggiungere entro il 2033.

 SENSIBILI	 RESILIENTI	 INNOVATORI
Ai bisogni delle persone, per aumentare il benessere e la fiducia della comunità	Negli asset, nella governance e nella gestione per proteggere un bene essenziale	Nel mercato, per anticipare le normative e alimentare la capacità di fare rete
CONSUMARE MENO, CONSUMARE MEGLIO Acqua prelevata dall'ambiente (l/abitanti/giorno): 325,49 .	DECARBONIZZAZIONE ED ECONOMIA CIRCOLARE -25% tonnellate di CO ₂ equivalente derivanti dalle attività di CAP.	SOSTENIBILITÀ DIGITALE 21 processi gestiti con integrazione intelligenza artificiale.
FACILE COME BERE UN BICCHIER D'ACQUA 70% utenti CAP che dichiarano di bere solo, o quasi, acqua del rubinetto.	PROTEGGERE LA BIODIVERSITÀ E LA RISORSA IDRICA 77% percentuale di ricavi allineati alla tassonomia.	CATENA DEL VALORE SOSTENIBILE 28% fornitori con punteggio ESG maggiore o uguale a 70/94 nella valutazione Vendor Rating.
SEMPRE PIÙ VICINI ALLE ESIGENZE DELLE PERSONE Gender pay gap (Differenza retributiva oraria media per livello) non superiore al 5% .	CITTÀ RESILIENTI E SOSTENIBILI +28,6% acqua drenata nel territorio servito.	GUIDARE IL CAMBIAMENTO ATTRAVERSO L'INNOVAZIONE 17 progetti di ricerca con enti di ricerca, università, player dell'innovazione e imprese di settore.

Processo di materialità

L'aggiornamento del Piano è stato un processo condiviso, coinvolgendo il top management e gli stakeholder, per integrare le diverse aspettative. Un sondaggio interno ha permesso di scegliere i KPI più rilevanti per ogni pilastro della sostenibilità, assicurando l'allineamento con il Piano Industriale.

In quest'ottica è stata aggiornata l'analisi di materialità che è il criterio principale per riconoscere e valutare i temi che influiscono in modo rilevante sulla capacità delle organizzazioni di generare valore nel tempo.

I temi materiali di Gruppo CAP
Etica e integrità del business
Finanza sostenibile
Gestione responsabile della risorsa idrica
Protezione degli ecosistemi e tutela della biodiversità
Transizione energetica e contrasto al cambiamento climatico
Qualità e inquinamento dell'aria
Gestione responsabile dei rifiuti ed economia circolare
Inclusione, diversità e benessere aziendale
Sviluppo e formazione delle persone
Salute e sicurezza delle persone
Creazione di valore per il territorio e impegno nei confronti della comunità
Inclusione, soddisfazione e responsabilità degli utenti
Gestione sostenibile della catena di fornitura
Digitalizzazione e cybersecurity
Investimenti e innovazione in infrastrutture inclusive, sostenibili e resilienti

Riduzione delle emissioni

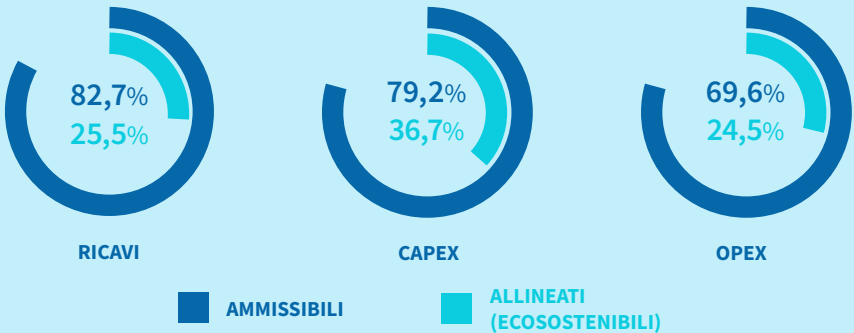
Abbiamo avviato l'implementazione di un **piano di decarbonizzazione** con orizzonte 2030 che prevede la parziale elettrificazione della flotta aziendale, l'autoproduzione elettrica tramite impianti fotovoltaici, l'uso di prodotti chimici meno impattanti, l'utilizzo della biopiattaforma di Sesto San Giovanni per lo smaltimento interno di una quota di fanghi e la produzione di biometano.

Tassonomia: trasparenza e coerenza per la sostenibilità

Rendicontiamo le percentuali di ricavi, le spese di investimento e i costi operativi in relazione non solo alle attività economiche ammissibili, ma anche a quelle che possono considerarsi allineate alla Tassonomia, potendole quindi definire **eco-sostenibili** secondo i requisiti previsti dal regolamento europeo.

Nel 2023 abbiamo pubblicato il primo Sustainable Finance Framework nel 2023, che rafforza il collegamento tra la strategia di sostenibilità e quella finanziaria.

I nostri risultati



L'aggiornamento del Piano Industriale

Quest'anno il focus viene posto sulle opportunità di sviluppo che si presentano nei prossimi anni grazie al nuovo metodo tariffario del quarto periodo regolatorio (MTI-4), pubblicato da ARERA a fine dicembre 2023, e all'aggiudicazione dei bandi di finanziamento del PNRR.



AGGIORNAMENTO 2019 **PIANO DI SOSTENIBILITÀ**

La proiezione al 2033 degli obiettivi di sostenibilità



AGGIORNAMENTO 2021

La crescita degli investimenti e il Green Deal di Gruppo CAP



AGGIORNAMENTO 2020

L'emergenza covid-19 e il ruolo di Gruppo CAP a sostegno di famiglie, imprese e della comunità



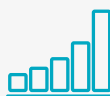
AGGIORNAMENTO 2023

La crescita sostenibile del Piano Industriale nel periodo di complessità e incertezza dei mercati energetici e finanziari



AGGIORNAMENTO 2022

Il consolidamento del ruolo nel SII e lo sviluppo di nuove strategie



AGGIORNAMENTO 2024

Le nuove opportunità del metodo tariffario MTI-4 e dei finanziamenti del PNRR

I tre pilastri della crescita sostenibile

Alla luce degli scenari passati e prospettici, l'aggiornamento del Piano Industriale **2024-2028** conferma nella sostanza la **strategia di crescita sostenibile** delineata nel Piano 2023 ed è costruito su **3 pilastri**:

- Pilastro 1: Utenti, servizio e persone
- Pilastro 2: Gli investimenti
- Pilastro 3: Ridurre inefficienze



COME HOLDING DELLA SOSTENIBILITÀ



La strategia di innovazione, ricerca e sviluppo

Abbiamo ulteriormente incrementato le attività di ricerca e sviluppo finalizzate all'acquisizione di **know-how specifico** sulle tecnologie a servizio del ciclo idrico integrato, attraverso **tre tipologie di progetti**:

- Progetti finanziati
- Progetti autofinanziati
- Progetti speciali



RIUSO E SSP

2023 UPSTREAM

Monitoraggio efficace di rifiuti, plastiche e microplastiche prodotti da varie fonti di inquinamento e la sperimentazione di soluzioni innovative per prevenire, raccogliere, riutilizzare e trattare plastiche e microplastiche. Il progetto, avviato ufficialmente nel settembre 2023, è co-finanziato dalla Commissione Europea nell'ambito del programma quadro Horizon Europe.



INVARIANZA IDRAULICA

2023 AWARD

Sviluppo di una conoscenza di tipo evidence-based su come integrare risorse idriche alternative, affidabili ed accettabili, nell'ambito della pianificazione dell'approvvigionamento idrico. Il progetto, iniziato a fine 2023, è co-finanziato dalla Commissione Europea nell'ambito del programma quadro Horizon Europe.



RIUSO E SSP

2023 MICODEP

Sperimentazione, in scala laboratorio, dei ceppi fungini, identificati nel 2019 all'interno della micoflora presente nel refluo, per valutarne le proprietà nei confronti della riduzione dei solidi sospesi nel fango ispessito, in un'ottica di riduzione della quantità finale di fango da smaltire.



CIRCOLARITÀ

2023 FILIERA RINNOVA

Rafforzamento di una simbiosi territoriale in grado di incentivare processi di economia circolare e diffusione di energie rinnovabili.



CIRCOLARITÀ

2020 LIFE FREEDOM

Progettazione, costruzione e operazione di un impianto dimostrativo di hydrothermal liquefaction per trasformare i fanghi in prodotti utili come bio-olio, asfalti e fertilizzanti. L'impianto pilota è stato installato presso l'impianto di depurazione di Cassano d'Adda.

7 partner da 3 Paesi



SIEMBIOSI INDUSTRIALE

2020 CIRCULAR BIOCARBON

Simbiosi industriale e estrazione di materia dai flussi organici prodotti da bioraffinerie integrate. A Sesto San Giovanni, verrà sviluppata una bioraffineria «first-of-a-kind» basata sulla valorizzazione della FORSU per ottenere prodotti ad alto valore aggiunto da flussi organici urbani.

11 partner da 3 Paesi



PIATTAFORME DIGITALI

2021 BIORECER

Piattaforma per stimolare il commercio di risorse biologiche attraverso l'implementazione di sistemi circolari.

15 partner da 7 Paesi europei diversi



ENERGIA

2021 BIOMETHAVERSE

Elettrolisi con produzione di ossigeno per linea acque depurazione e idrogeno per reazione con CO₂ e produzione di biometano.

24 partner da 8 Paesi europei diversi

Il Piano degli Investimenti 2024-2028

Al centro della nostra strategia aziendale c'è una politica basata sugli investimenti di sostituzione, ammodernamento e potenziamento delle infrastrutture del Servizio Idrico Integrato. Questa è una leva fondamentale per garantire un servizio affidabile, continuo e di elevata qualità, misurato non solo con il rispetto dei parametri minimi imposti dalla normativa, ma elevando gli obiettivi verso i migliori standard nazionali ed europei.

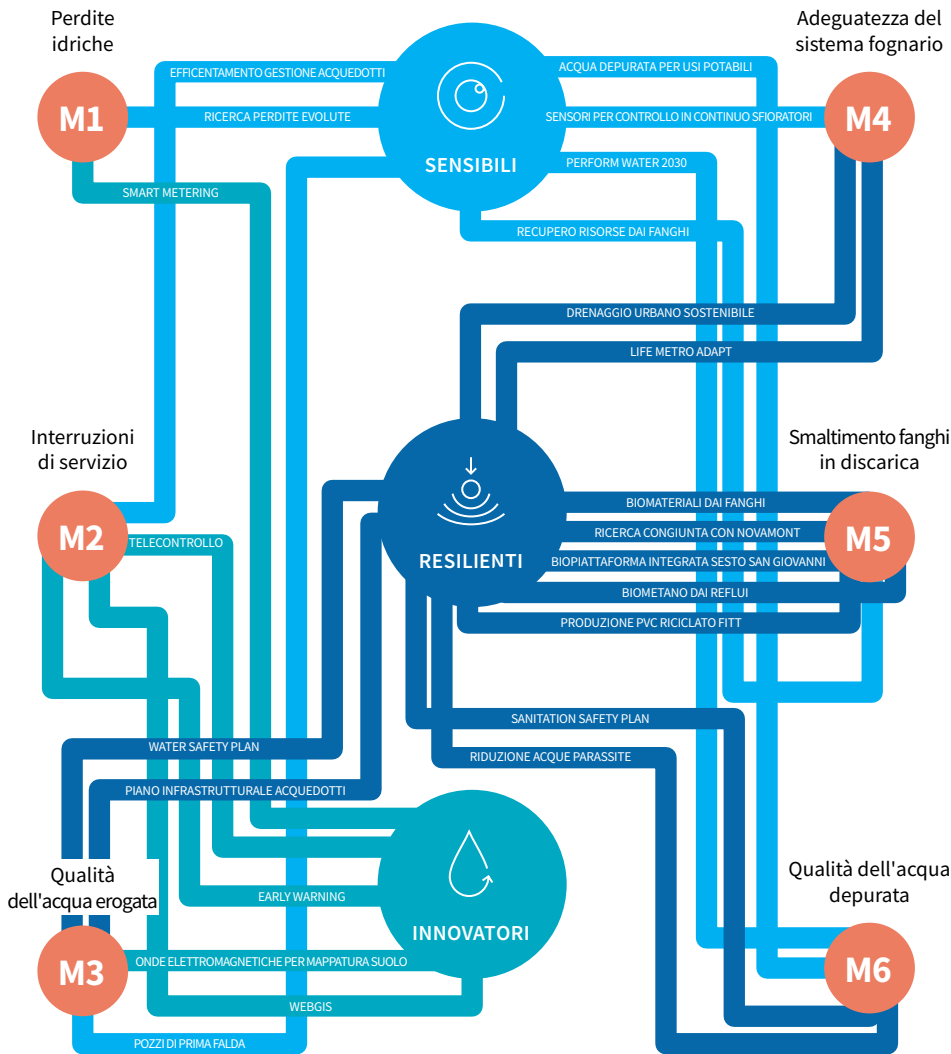
	PIANO INVESTIMENTI IN TARIFFA	PIANO INVESTIMENTI IN TARIFFA	TOTAL PIANO INVESTIMENTI
2023	102.252.228	5.264.365	107.516.593
2024	146.685.981	10.224.549	156.910.530
2025	159.458.403	8.176.500	167.634.903
2026	95.355.579	11.955.604	107.311.184
2027	92.609.124	1.000.000	93.609.124
2028	82.702.171	3.056.301	85.758.472
“Totale 2024-2028”	679.063.487	39.677.319	718.740.806
“Totale 2029-2033”	383.874.138	1.368.182	385.242.320
“Totale 2024-2033”	1.062.937.624	41.045.501	1.103.983.126

La struttura del Piano degli Investimenti 2024-2028

INDICATORI 2024-2028	TOTALE	%
M0 Resilienza idrica	1.981.000	0,3%
M1 Perdite idriche	113.290.378	19,6%
M2 Interruzioni del servizio	26.445.960	4,6%
M3 Qualità dell'acqua erogata	71.519.995	12,4%
M4 Adeguatezza sistema fognario	170.561.289	29,6%
M4a Frequenza allagamenti e/o sversamenti	64.774.904	11,2%
M4b Adeguatezza noramtiva scaricatori	104.354.385	18,1%
M4c Controllo degli scaricatori	1.432.000	0,2%
M5 Smaltimento fanghi in discarica	42.943.521	7,4%
M6 Qualità dell'acqua depurata	78.943.147	13,7%
Obiettivi Qualità Contrattuale RQSII	5.094.400	0,9%
Altri obiettivi diversi dagli standard RQTI-RQSII	66.031.570	11,4%
Totale Piano Investimenti in Tariffa	576.811.259	100,0%
Economie Circolari complementari e altri investimenti Fuori Tariffa	34.412.954	
Totale Piano Investimenti Gruppo CAP	611.224.213	

La nostra strategia industriale

La nostra strategia industriale è frutto di un **complesso sistema di relazioni** tra i macro-indicatori di qualità tecnica, le specifiche tipologie di interventi a essi associati e i 3 pillar del piano di sostenibilità.



Indicatore M1 – Perdite idriche

Per il periodo 2023-2027 abbiamo stanziato investimenti per complessivi 121,1 Mio€, con una media annua di 24,2 Mio€.

Indicatore M2 – Interruzioni del servizio

Dopo aver mantenuto nel 2022 la Classe A di appartenenza, fino al 2027 abbiamo stanziato investimenti per circa 13 Mio€.

Indicatore M3 – Qualità dell'acqua erogata

Per il prossimo quinquennio abbiamo programmato investimenti per complessivi 61,3 Mio€, con una media annua di circa 12,3 Mio€.

Indicatore M4 – Adeguatezza del sistema fognario

Abbiamo riservato a questi investimenti l'importo complessivo di 148,4 Mio€, corrispondenti a una media annua di circa 29,7 Mio€.

Indicatore M5 – Smaltimento fanghi in discarica

Abbiamo stanziato fino al 2027 investimenti per l'importo complessivo di 49,6 Mio€, corrispondenti a una media annua di circa 9,9 Mio€.

Indicatore M6 – Qualità dell'acqua depurata

Per il prossimo quinquennio abbiamo programmato investimenti per complessivi 80,6 Mio€, corrispondenti a una media annua di circa 16,1 Mio€.

Il conto economico 2024 – 2028

Per il prossimo quinquennio ipotizziamo un andamento in **progressiva crescita** dei nostri risultati economici

	2024	2025	2026	2027	2028
1) Ricavi delle vendite e prestazioni Totale	283.981.173	305.172.249	310.483.867	316.293.183	314.652.464
2) Ricavi da altri lavori e prestazioni a clienti e utenti Totale	2.467.004	2.697.854	4.619.973	7.663.580	15.708.957
Ricavi Totale	286.448.177	307.870.103	315.103.840	323.956.763	330.361.421

	2024	2025	2026	2027	2028
1) Acq. Materiale di consumo e utensileria	(789.300)	(789.300)	(789.300)	(789.300)	(789.300)
2) Acq. Materie prime e merci	(12.597.127)	(12.589.704)	(12.629.844)	(13.033.888)	(15.510.515)
3) Variazione delle rimanenze	(150.000)	0	0	0	0
Costi per acquisti Totale	(13.536.427)	(13.379.004)	(13.419.144)	(13.823.188)	(16.299.815)

SALDI DI GESTIONE	2024-2028	2024	2025	2026	2027	2028
Riserva legale 5%	10.917.347	1.316.786	1.942.163	2.362.273	2.623.572	2.672.552
Autofinanziamento PDI 2024-2028	207.429.587	25.018.942	36.901.104	44.883.188	49.847.866	50.778.487
Utili netti	218.346.934	26.335.728	38.843.267	47.245.461	52.471.438	53.451.039

Lo stato patrimoniale 2023-2027

Lo stato patrimoniale registra l'incremento della voce relativa alle **partecipazioni** riferita al finanziamento del piano industriale di sviluppo di **Neutalia**, società partecipata al 33%, tramite l'apporto di equity per 8,6 Mio€ nel periodo 2024-2028.

Stato patrimoniale	2024	2025	2026	2027	2028
Totale passività e patrimonio netto	1.405.019.361	1.527.875.740	1.515.223.146	1.514.030.068	1.528.159.241

La gestione finanziaria

	2023	2024	2025	2026	2027	2028	TOTALE
Nuovi finanziamenti Piano 2024	105.000.000	-	100.000.000	-	-	-	205.000.000
Nuovi finanziamenti Piano 2023	125.000.000	-	150.000.000	-	-	-	275.000.000

GRUPPO CAP

Cap Holding S.p.A.
Via Rimini 38
20142 Milano
capholding@legalmail.it

CAP Evolution
Via Rimini 38
20142 Milano
capevolution@legalmail.it

