

Aggiornamento dei corrispettivi dei servizi regolati per l'annualità 2019 (III anno del II sottoperiodo regolatorio)

Audizione Pubblica del 2 Ottobre 2018

Introduzione

ADR sta proseguendo nel Piano di sviluppo realizzando nuove infrastrutture e migliorando i servizi al passeggero e all'utenza

Aumento della capacità terminal con nuove aree di attesa ed aree di imbarco, e sviluppo airside...



Incremento superficie terminal all'interno dell'attuale infrastruttura aeroportuale (90.000 mq di nuovi rilasci; chiusure T5 e T2), +5.000 sedute e nuovi gate

Estensione piazzole e riqualifica taxiways/piste

... costante sviluppo del traffico e del ruolo di FCO di gateway intercontinentale



Crescita costante nel tempo ed elevata resilienza nonostante instabilità offerta

FCO tra i Top 3 in Europa per crescita lungo raggio (+1,5 mln pax intercontinentali in 5 anni, oltre 50 destinazioni intercontinentali collegate)

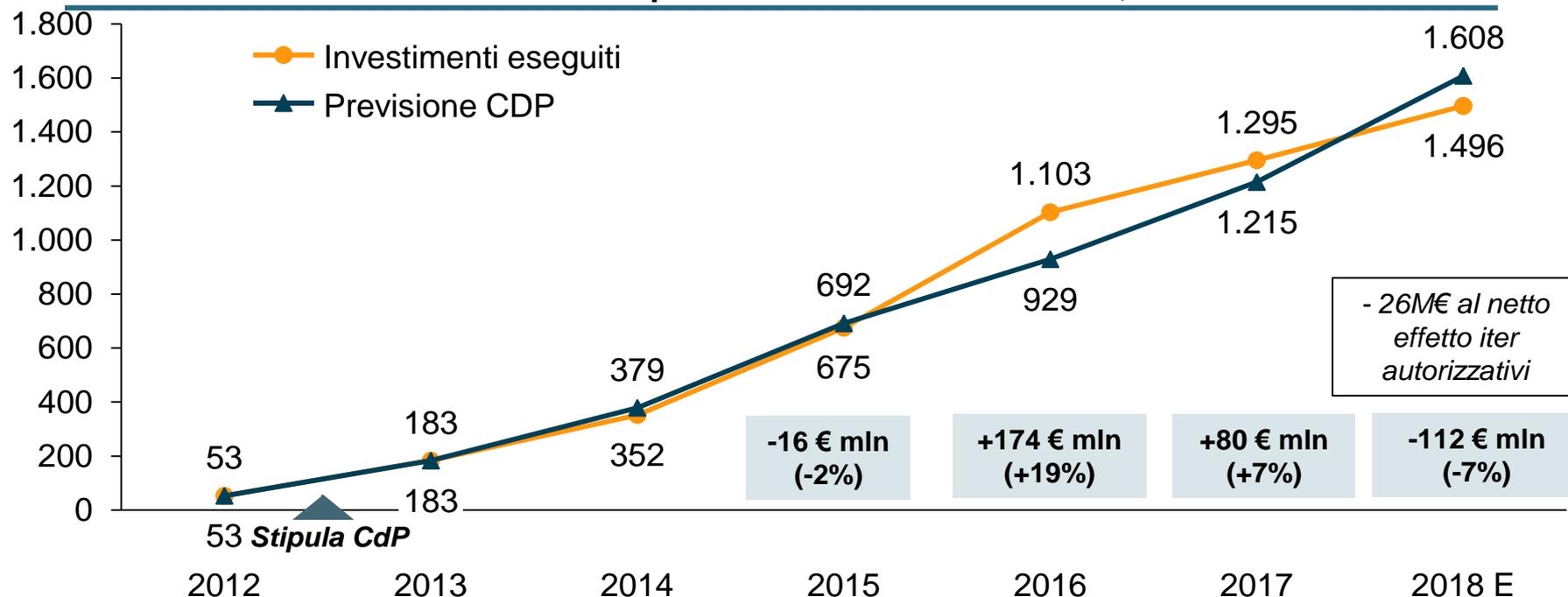
...e miglioramento dei servizi al passeggero...



Incremento numero gate serviti da loading bridge (60% nel 2017 vs 48% nel 2012) e 2 nuovi sistemi di smistamento bagagli (T1 e T3)

Nel periodo 2012-2018 ADR ha investito 1,5 mld €: tali investimenti sono sostanzialmente in linea con le previsioni

Investimenti ADR S.p.A. 2012-2018 valori cumulati, € mln

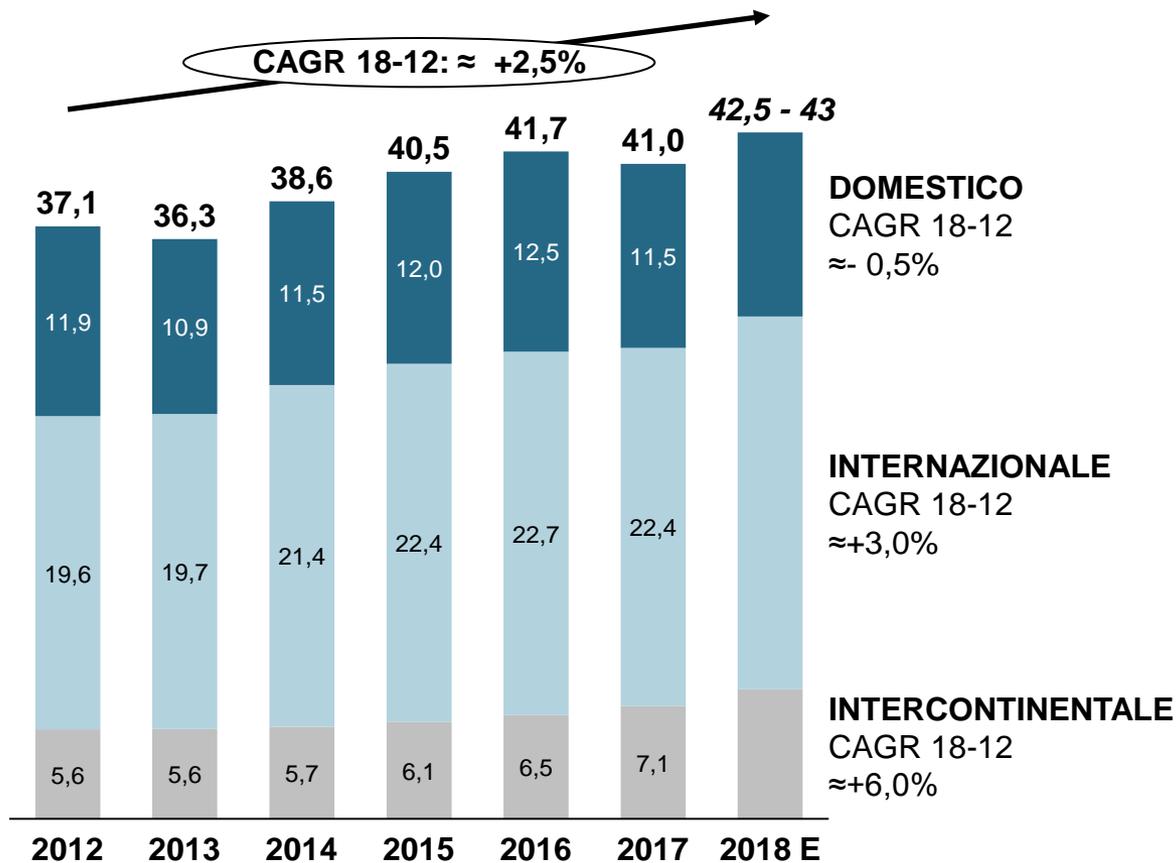


€ mln / anno	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018 E
Investimenti eseguiti	53,1	130,1	169,1	323,1	427,9	191,9	201,3
Previsione CDP	53,1	130,1	195,9	312,6	237,4	285,7	393,5

Investimenti eseguiti sostanzialmente in linea nel periodo, salvo scostamenti annuali minori (positivi o negativi) legati alle normali ripianificazioni, con temporanee accelerazioni o decelerazioni dei programmi operativi

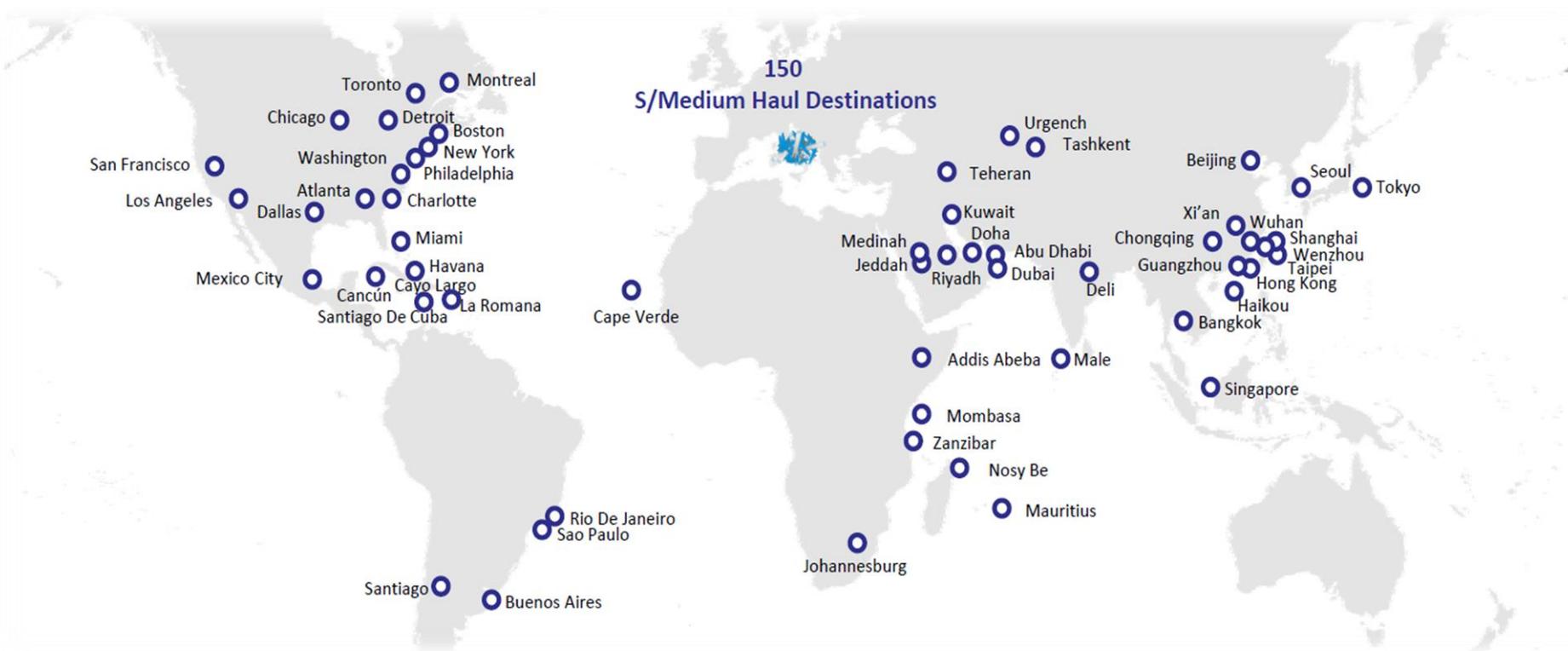
Roma FCO: dal 2012 una crescita favorita da investimenti e qualità, spinta dai flussi di traffico internazionali

Pax totali FCO 2012 / 2018 (Mpax)



- I flussi internazionali da / per Roma sono sempre stati il motore del trend di crescita
- Negli ultimi anni il traffico internazionale è aumentato del ≈+4% (CAGR 18-12)
- Nel 2018 sull'internazionale è attesa una crescita di oltre il 6%
- Aumento del traffico internazionale spinto dallo sviluppo delle destinazioni Extra Schengen
- Il mercato di Lungo Raggio sta guidando la crescita ed ha oltrepassato il 50% del traffico Extra Schengen

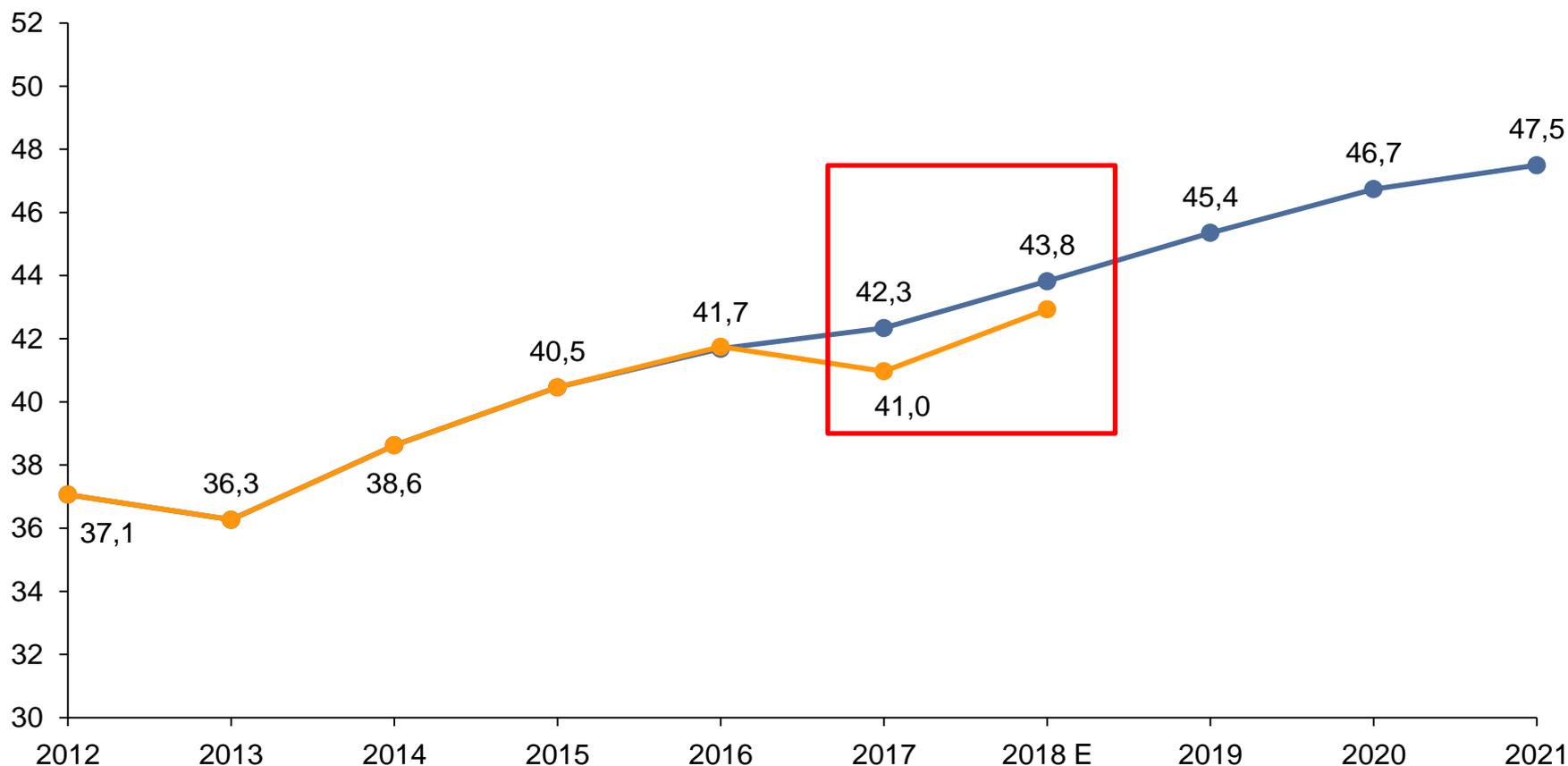
Nel 2017/2018 più di 200 destinazioni servite con voli diretti da circa 100 compagnie aeree



- In Europa Roma FCO è tra i principali aeroporti per crescita di capacità verso destinazioni di lungo raggio e tra i primi aeroporti a lanciare nuovi vettori
- In particolare, Roma FCO insieme a Parigi Charles de Gaulle e Londra Heathrow è il solo aeroporto in Europa ad avere tutte e 4 le principali compagnie aeree cinesi (Cina Southern, China Eastern, Air China, Hainan)
- In termini di destinazioni cinesi collegate, Roma FCO è terzo nella classifica Europea, dietro solo a Francoforte e Londra Heathrow: 10 destinazioni raggiunte per la Grande Cina e 8 per la Cina

Tuttavia attuali flussi di traffico pax inferiori rispetto alla previsione di CDP

Pax totali FCO 2012-2021 (Mpax)



I minori proventi tariffari collegati ai minori volumi di traffico rispetto alle previsioni originarie sono completamente assorbiti dal gestore

Lo sforzo di ADR nel miglioramento costante dei servizi è ampiamente riconosciuto dai passeggeri



Best Airport in Europe
over 40 million
passengers a year



Best Airport Award
(>25M Pax)



“ World Airport Rating” di
Skytrax ha assegnato un
rating di 4 stelle a
Fiumicino



Fiumicino si è
aggiudicato il
prestigioso award
«World’s Most Improved
Airport»

Costante impegno nella gestione efficiente delle attività soggette a tariffazione

Investimenti

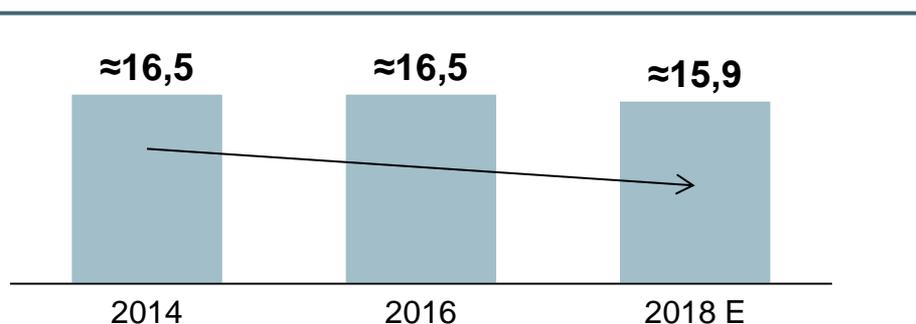
Sviluppi ottimizzati e coerenti con andamento traffico e fabbisogni utenza

- Continuo sforzo di ottimizzazione del piano investimenti pluriennale in coerenza con fabbisogno mercato e nel rispetto dei requisiti di funzionalità degli asset
 - focalizzazione sugli interventi per i sottosistemi *landside/terminal*, con accelerazione sviluppi su area Schengen
 - efficienza negli sviluppi e risparmio suolo attraverso ricostruzione su aree esistenti
 - riprogrammazione sviluppi *airside*, anche in considerazione andamento iter autorizzativi: prevista significativa riduzione spesa nel quinquennio e conseguente calmieramento incrementi tariffari

Costi operativi

Costante impegno per una gestione efficiente delle attività

Evoluzione opex per pax FCO (€/pax pagante reale)



- Costo per pax in diminuzione nonostante le discontinuità dovute a nuovi sviluppi infrastrutturali e il forte incremento di livello di servizio
- Posizionamento di eccellenza in EU in termini di efficienza operativa

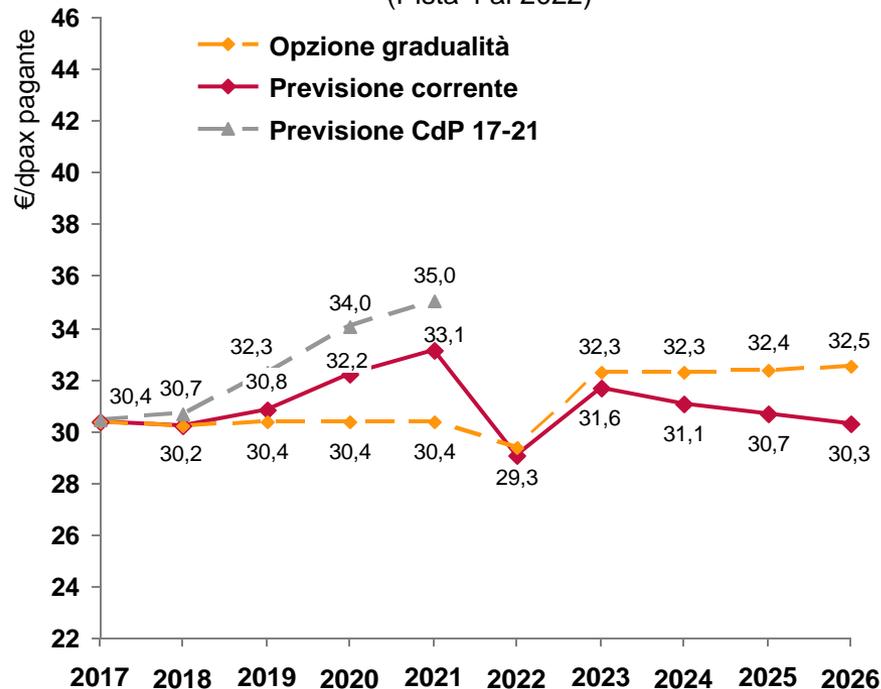
La proposta di ADR

- L'aggiornamento dei corrispettivi 2019 ora in consultazione per FCO dà evidenza dello **sforzo di ADR teso ad ottimizzare il piano investimenti** per spesa e *timing* in considerazione degli effettivi fabbisogni del mercato, in aggiunta ad una revisione dei tempi collegati all'iter autorizzativo per le espansioni fuori sedime
- Tuttavia, il piano investimenti in corso di implementazione porta a **prevedere comunque aumenti dei corrispettivi regolati**, in particolare per il 2020 e 2021, comunque condizionati all'effettiva esecuzione degli interventi
- Nell'attuale scenario di piano investimenti e traffico, inoltre, è prevedibile che all'evoluzione tariffaria al rialzo nel 2020-21 faccia seguito un significativo calo all'avvio del successivo periodo (2022) in ragione dei meccanismi di costruzione della dinamica tariffaria

L'eventuale applicazione del meccanismo di gradualità tariffaria: prosecuzione investimenti e stabilità / riduzione carico tariffario e visibilità nel lungo periodo

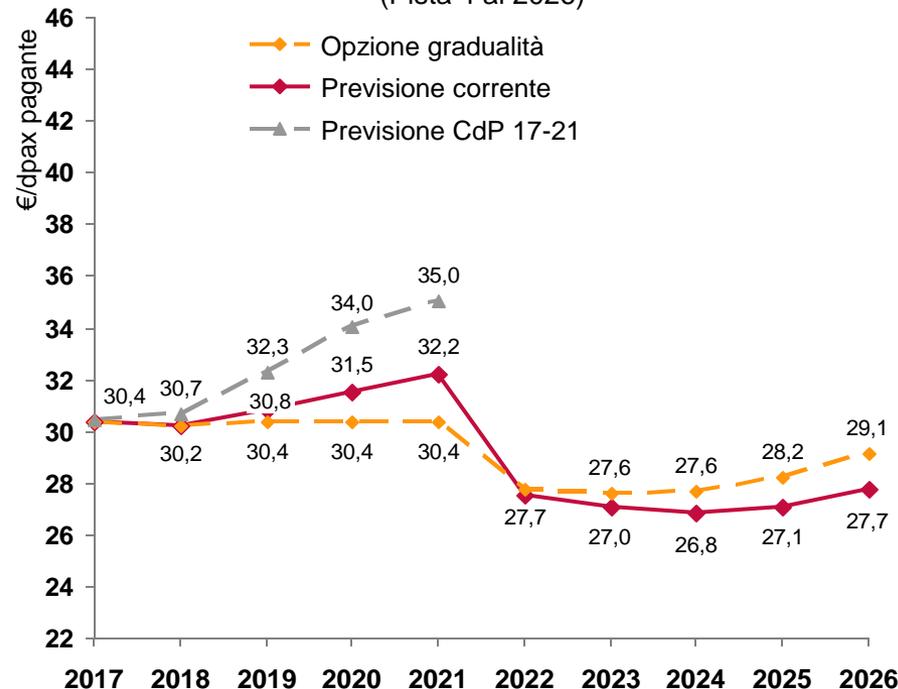
Corrispettivi (*) O&D Intra-UE

(Pista 4 al 2022)



Corrispettivi (*) O&D Intra-UE

(Pista 4 al 2026)



In tale contesto, ADR rappresenta una proposta comprensiva della possibilità di offrire sostanziale stabilità tariffaria nel triennio 2019-2021 (prevedibilmente anche oltre), nel rispetto del disposto del CDP ed in coerenza con l'effettiva evoluzione del *value for money* di medio-lungo periodo dei servizi resi