



Italferr

Incontro OO.SS. Nazionali *17 marzo 2021*





Consuntivo 2020

Italferr: Bilancio 2020 - Conto Economico

Highlights

➤ Scenario di riferimento:

- i servizi d'ingegneria, in Italia, non si sono fermati (Codice Ateco Italferr tra quelli esclusi dalle restrizioni normative di contrasto alla pandemia)
- La domanda del mercato Captive è stata sostenuta e ha compensato la flessione del mercato No Captive

➤ Effetti economici della pandemia: minori assunzioni, flessione delle ore di produzione pro capite (riduzione straordinari per *smart working*); Risparmi su viaggi e trasferte, oneri condominiali e noleggi e vantaggi fiscali

➤ Risultati conseguiti: quasi 50 Mio EUR di EBIT (+14% vs/2019) e 32 Mio EUR di Risultato netto (+6% vs/2019)

Italferr Bilancio 2020 – Conto economico

(Migliaia di Euro)	CONS 2020	CONS 2019	Diff. Cons 2020 vs/Cons 2019	
			Valori	%
Ricavi per servizi d'ingegneria	222.508	225.990	(3.483)	-2%
Altri proventi	225	632	(407)	-64%
Ricavi e proventi	222.732	226.623	(3.890)	-2%
Costi operativi	(168.151)	(177.745)	9.594	-5%
EBITDA	54.581	48.877	5.703	12%
Ammortamenti	(4.773)	(5.888)	1.115	-19%
Sval.ni e (perdite)/riprese di valore	99	601	(502)	-83%
Risultato operativo (EBIT)	49.907	43.591	6.316	14%
Proventi e oneri finanziari	(3.962)	352	(4.315)	<200%
Imposte sul reddito	(13.701)	(13.548)	(153)	1%
Risultato del periodo	32.244	30.395	1.849	6%

CREW Bilancio 2020

Conto Economico

(Migliaia di Euro)	CONS 2020	CONS 2019	Diff. Cons 2020 vs/Cons 2019	
			Valori	%
Ricavi per servizi d'ingegneria	6.373	6.275	98	2%
Altri proventi	54	125	(71)	-57%
Ricavi e proventi	6.426	6.400	26	0%
Costi operativi	(4.836)	(5.255)	419	-8%
EBITDA	1.591	1.145	446	39%
Ammortamenti	(169)	(93)	(76)	82%
Risultato operativo (EBIT)	1.422	1.052	370	35%
Proventi e oneri finanziari	(68)	5	(73)	<200%
Imposte sul reddito	(407)	(288)	(119)	41%
Risultato del periodo	946	769	177	23%



*Evoluzione del Contesto e
Posizionamento di Italferr*

Nonostante il lockdown, Italferr ha mantenuto una piena operatività e raggiunto importanti traguardi da gennaio a dicembre 2020



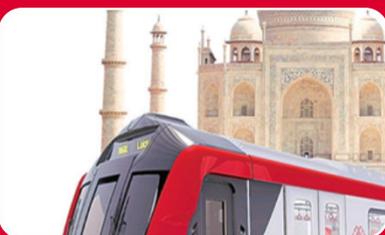
Progettazione - Consegne

- Progetti multidisciplinari consegnati nell'arco del 2020:
 - 35 progetti per iter autorizzatorio per un valore di 8 mld
 - 32 progetti per gara di appalto e affidamento per un valore di 5,3 mld
- 27 progetti tecnologici per un valore di quasi 1 mld



Direzione Lavori – Nuovi cantieri attivati

- 30 cantieri attivati nel 2020 per un valore di 2,5 mld a valere dal 2020 e 1,6 mld dal 2021



Mercato No Captive – Principali traguardi

Effettuate gare per circa 180 milioni, utilizzando anche il periodo di lockdown, ed ottenendo vittorie particolarmente significative come:

- Metropolitana Kanpur-Agra (India)
- Metropolitana Bogotà (Colombia)
- AV Houston-Dallas (USA)

Introduzione al Budget 2021: Analisi per settore di attività

ITALFERR Focus Valore della Produzione: captive e no captive

- ✓ **Nel mercato Captive** Italferr cerca di diversificare i propri ricavi rispetto al tradizionale cliente rappresentato dalla Direzione Investimenti di RFI: **sempre più vengono coinvolte le altre Direzioni di RFI e le altre società del Gruppo**, in particolare Trenitalia, FSE, Sistemi Urbani e Trenord.
- ✓ **Nel mercato No Captive** invece, oltre all'importanza dei mercati indiani e statunitensi, per i quali sono state aperte delle **Iniziative specifiche** nel Piano, sono state selezionate le aree con forte presenza di investimenti infrastrutturali per ripartenza post Covid e consolidata la presenza nei paesi a basso rischio con progetti ad alta redditività e alta solvibilità dei clienti

Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza (PNRR)

Linee guida del Piano Italiano per la ripresa da finanziare con il fondo UE Next Generation EU

Le Assemblee di Camera e Senato hanno approvato, il 13 ottobre, due **Relazioni sull'individuazione delle priorità nell'utilizzo del Recovery Fund**, con cui si intendono fornire indirizzi puntuali al Governo ai fini della predisposizione dello schema di PNRR, che dovrà recare una previsione dei progetti di investimento e riforma per l'Italia, nell'ambito del programma **Next Generation EU (NGEU)**. Tale schema, a partire dalla data del 15 ottobre, è oggetto di confronto con la Commissione europea, per poi essere presentato ufficialmente dopo l'entrata in vigore del regolamento europeo relativo al Dispositivo per la ripresa e la resilienza, molto probabilmente nel mese di gennaio 2021 (e comunque entro e non oltre il 30 aprile 2021).

Ecco le 6 missioni inserite nella bozza:

- | | |
|---|---|
|  Digitalizzazione, innovazione e competitività del sistema produttivo |  Istruzione, formazione, ricerca e cultura |
|  Rivoluzione verde e transizione ecologica |  Equità sociale, di genere e territoriale |
|  Infrastrutture per la mobilità |  Salute |

Ecco gli obiettivi generali da raggiungere:

- | | |
|--|--|
|  un Paese completamente digitale |  una Pubblica Amministrazione al servizio dei cittadini e delle imprese |
|  Un Paese con infrastrutture più sicure ed efficienti |  investimenti nella formazione e nella ricerca |
|  un Paese più verde e sostenibile |  un'Italia più equa ed inclusiva |
|  un tessuto economico più competitivo e resiliente |  un ordinamento giuridico più moderno ed efficace |
|  un piano integrato di sostegno alle filiere produttive italiane | |

Il ruolo chiave di ITF si intreccia fortemente con la destinazione del fondo Next Generation EU

Nella fase di predisposizione del PNRR sono emerse **due considerazioni fondamentali** di carattere preliminare entrambe impattanti sull'impegno di Italferr a supporto del rilancio dell'intero Gruppo FS:

- ❖ assicurare la **certezza dei tempi nella programmazione e realizzazione dei progetti**, nel rispetto della normativa europea sugli Appalti
- ❖ adottare come criterio primario quello della **concentrazione delle risorse sui qualificati obiettivi strategici** indicati nelle Linee guida elaborate dal Governo e un monitoraggio continuo dello stato di avanzamento tramite una piattaforma digitale dedicata.



PNRR: le azioni su infrastrutture e mobilità (1/2)



Ruolo Chiave di ITF:

- ❖ **Valorizzare il completamento delle reti infrastrutturali di comunicazione ferroviaria e digitale a banda ultralarga**, in grado di unire ogni parte del territorio nazionale – comprese le zone rurali;
- ❖ **Realizzazione di corridoi di mobilità intermodale per le merci e le persone, volti a: promuovere un piano dei trasporti per un'Italia ad alta velocità ferroviaria tutta connessa** nell'asse Nord-Sud, Est-Ovest e Isole, rivedendo i tracciati per trovare le soluzioni infrastrutturali migliori e assicurando il completamento delle reti transeuropee di trasporto (TEN-T);
- ❖ **Con riferimento al Mezzogiorno, prevedere investimenti urgenti nella rete ferroviaria**, estesi anche alla linea ad alta velocità/alta capacità (completamento rete dorsale adriatica, dorsale tirrenica-meridionale e completamento rete isole maggiori);
- ❖ **Garantire l'infrastruttura stabile e veloce dello Stretto di Messina**, mediante la realizzazione di opere adeguate e mezzi idonei e sostenibili estendendo, così, l'alta velocità fino a Palermo e Siracusa e potenziare il corridoio Jonio-Adriatico merci;

PNRR: le azioni su infrastrutture e mobilità (2/2)



Ruolo Chiave di ITF:

- ❖ **Manutenere e potenziare tutta la rete dei collegamenti intra-regionali stradali e ferroviari per garantire una maggiore accessibilità alle vie di comunicazione nazionali principali e ai corridoi internazionali, così da avvicinare le aree periferiche alle direttrici della mobilità nazionale e internazionale di persone e merci;**
- ❖ **Incentivare una rete di trasporti che vada in direzione di una maggiore resilienza e sostenibilità ambientale,** attraverso: lo sviluppo dei collegamenti ferroviari ad alta velocità di rete per passeggeri e merci nei territori che oggi ne sono sprovvisti, e tramite l'ammmodernamento e il potenziamento delle reti regionali sia in termini di capacità e di sicurezza con assoluta priorità sugli interventi di elettrificazione e alla applicazione di tecnologie a zero emissioni;
- ❖ **Prevedere, in tema di trasporto pubblico locale,** al fine di contribuire alla riduzione delle emissioni climato-alteranti: l'incremento e il rinnovo del parco autobus e della flotta dei treni adibiti al trasporto pubblico locale con modelli più sostenibili sotto il profilo ambientale e sicuri con l'obiettivo di una rigenerazione urbana in prossimità delle stazioni.

Il settore delle infrastrutture come Rinascimento Italiano

Velocizzazione del trasporto ferroviario, intermodalità tra tutti i sistemi di trasporto, sicurezza e attenzione a sostenibilità ambientale e sociale sono i criteri alla base progetti in materia di infrastrutture entreranno nel Recovery Plan".

Confermare il volume di Investimenti di RFI in ambito captive e la costituzione NewCo Texas e India in ambito no captive.

Cogliere le opportunità confermandosi protagonisti e principali player di settore nell'importante programma di investimenti infrastrutturali del Recovery Fund di cui l'Italia è principale beneficiaria

Concepimento, progettazione e realizzazione in un'ottica olistica e sostenibile da un punto di vista economico, finanziario, sociale e ambientale di infrastrutture lungo l'intero life cycle e con una attenta gestione del processo di stakeholder engagement.

Dimostrare flessibilità, resilienza e prontezza nel mettere rapidamente in campo la capacità produttiva richiesta, confermando la necessaria crescita di organico.

Sbloccare il potenziale di digitalizzazione e nuove tecnologie per aumentare la sicurezza e recuperare la produttività tramite integrazione dei processi e trasformazione digitale.

Le direttrici di Sviluppo

1 INGEGNERIA DEI GRANDI EVENTI



- ❖ ITF A SOSTEGNO DEI GRANDI EVENTI, DEL TURISMO E DELLE STRUTTURE COMMISSARIALI

2 RIPENSARE LO SPAZIO



- ❖ CONTRIBUTO AL NUOVO TRASPORTO PUBBLICO LOCALE
- ❖ GREEN ARCHITECTURE
- ❖ STAKEHOLDER ENGAGEMENT: IL DIBATTITO PUBBLICO COME VIATICO AL CONSENSO SULLE INFRASTRUTTURE

3 DIGITALIZZAZIONE



- ❖ DIGITALIZZAZIONE DEI PROCESSI INGEGNERISTICI
- ❖ BIM, NUOVE TECNOLOGIE DL E CANTIERI DIGITALI

4 EXPORT MADE IN ITALY



- ❖ ESPORTAZIONE DELL'ECCELLENZA ITALIANA ALL'ESTERO E DIVERSIFICAZIONE
- ❖ RAFFORZAMENTO PRESENZA LOCALE NEW.CO



Diversificazione del BUSINESS verso Nuovi Segmenti

«Vision 2030»: Linee guida strategiche trasversali a supporto della Vision del Gruppo FSI

1. Ruolo strategico di ITF nell'attrarre investimenti in **infrastrutture sostenibili, resilienti e innovative** per il rilancio economico del Paese
2. ITF come referente tecnico delle **Strutture Commissariali** attraverso il rafforzamento dei rapporti istituzionali
3. Consolidamento di ITF come protagonista **dell'esportazione dell'eccellenza italiana all'estero**
4. Contributo al **nuovo trasporto pubblico** locale verso un sistema di accessibilità diffusa per lo sviluppo del sistema Paese
5. Italferr a sostegno dei grandi investimenti e del turismo domestico per favorire **una sinergia tra infrastrutture e territorio**
6. **Digitalizzazione** dei progetti ingegneristici espressione di una società tecnologica



La «*Vision 2030*»

I driver strategici per il business model di Italferr

Italferr sceglie la **sostenibilità** e l'**innovazione** come driver strategici volti a plasmare il futuro in un'ottica di sviluppo condiviso, duraturo e vantaggioso per l'intera società nel lungo periodo.

L'integrazione efficace tra Sostenibilità e Innovazione garantiranno a Italferr un'evoluzione competitiva del sistema infrastrutturale ferroviario, puntando su **tre obiettivi strategici**:

1. *Mobilità sostenibile*;
2. *Sicurezza sul lavoro*;
3. *Energie rinnovabili*

Tali **obiettivi**, centrali anche nelle politiche europee, spingeranno a **progetti green** che, a seguito della pandemia in corso, assumeranno un'importanza e una rilevanza significativa per la ripresa economica.





Budget 2021

Italferr: Budget 2021 Conto Economico

Highlights

- I ricavi per servizi d'ingegneria aumentano rispetto al 2020, per l'aumento significativo dei volumi di produzione, mentre i margini si riducono del 2,6% tra i due anni a confronto perché la redditività media delle commesse in portafoglio risente dell'assenza di grandi commesse di progettazione ad alta marginalità;
- Per far fronte alla crescita della produzione attesa, il Budget prevede un aumento dell'organico operativo (+389 risorse medie FTE) e dei servizi d'ingegneria affidati all'esterno (+7,3 Mio EUR);
- Crescono i costi generali e commerciali soprattutto per le attività di recruiting, formazione e sviluppo previste a fronte delle assunzioni pianificate nell'anno e dei costi legati alle *start up* delle società estere.

A fronte di quanto sopra l'EBIT del Budget 2021 si attesta a 36,6 Mio EUR (-27% rispetto al consuntivo 2020)

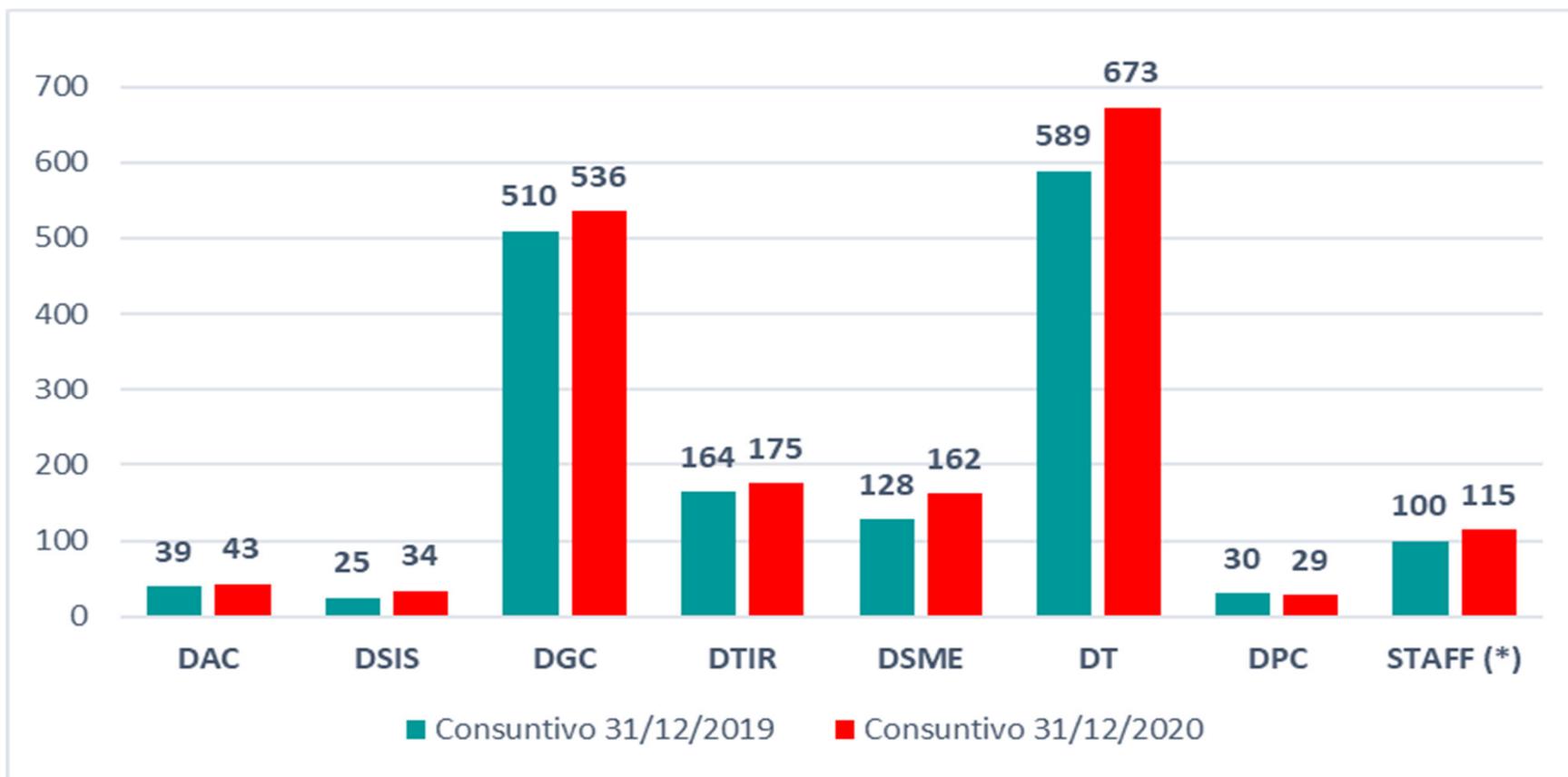
L'utile netto mantiene il rapporto dell'EBIT verso il consuntivo 2020 (-26%)

Italferr Budget 2021 – Conto economico

CONS 2019	(Migliaia di Euro)	CONS 2020	BDG 2021	Diff. Cons 2020 vs/Cons 2019		Diff. Cons 2020 vs/Cons 2019	
				Valori	%	Valori	%
225.990	Ricavi per servizi d'ingegneria	222.508	256.947	34.440	15%	30.957	14%
632	Altri proventi	225	503	279	124%	(129)	-20%
226.623	Ricavi e proventi	222.732	257.451	34.718	16%	30.828	14%
(177.745)	Costi operativi	(168.151)	(214.700)	(46.549)	28%	(36.955)	21%
48.877	EBITDA	54.581	42.750	(11.831)	-22%	(6.127)	-13%
(5.888)	Ammortamenti	(4.773)	(6.169)	(1.396)	29%	(281)	5%
601	Sval.ni e (perdite)/riprese di valore	99	0	(99)	-100%	(601)	-100%
43.591	Risultato operativo (EBIT)	49.907	36.581	(13.326)	-27%	(7.009)	-16%
352	Proventi e oneri finanziari	(3.962)	(35)	3.928	-99%	(387)	-110%
(13.548)	Imposte sul reddito	(13.701)	(12.791)	910	-7%	757	-6%
30.395	Risultato del periodo	32.244	23.755	(8.488)	-26%	(6.640)	-22%

Focus sull'Evoluzione dell'Organico

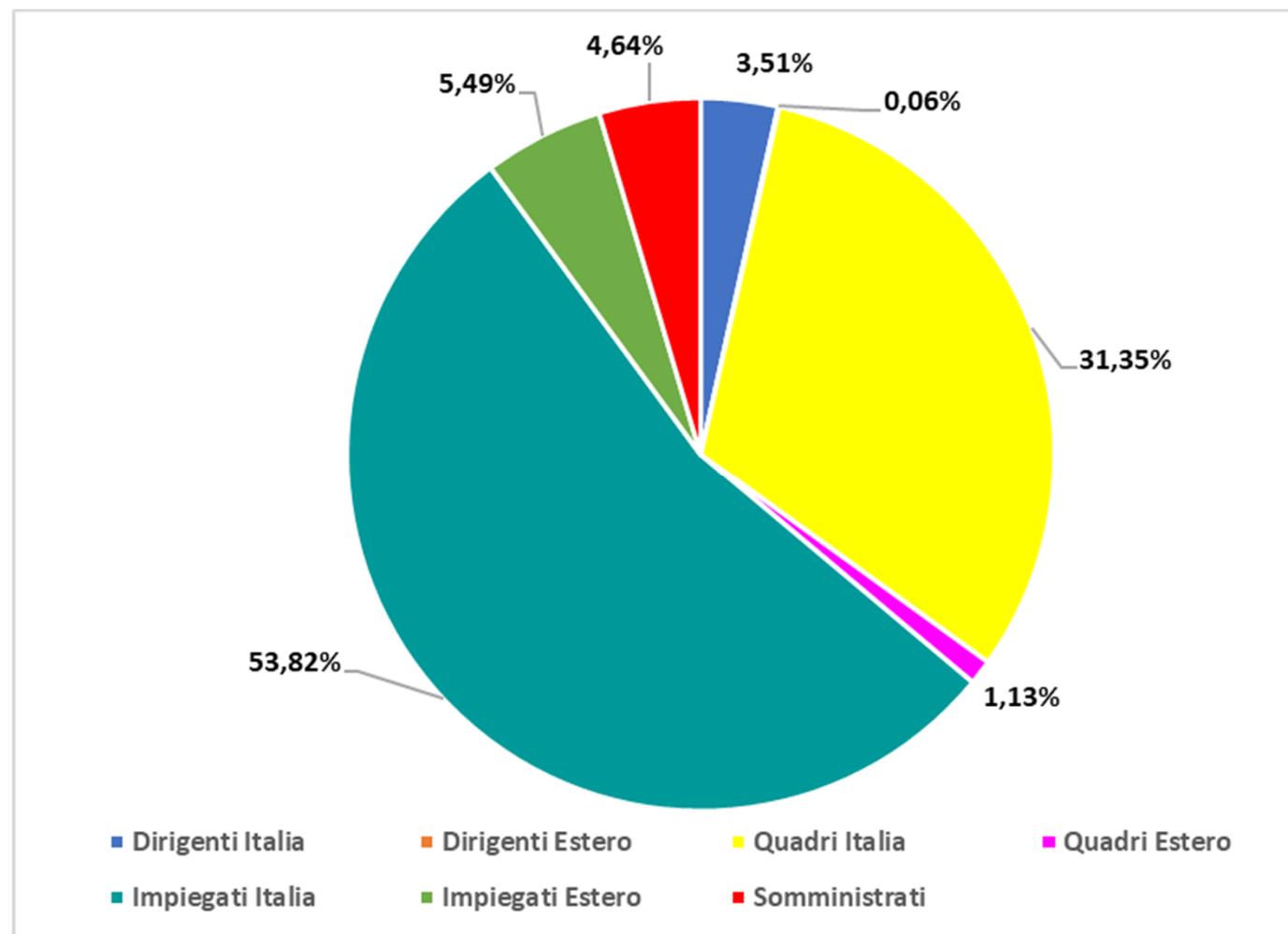
Consistenze 2020 – Consuntivo personale per Direzione



**TOTALE ORGANICO: 31/12/2019 - 1.585 31/12/2020 - 1.767
(+11,5%)**

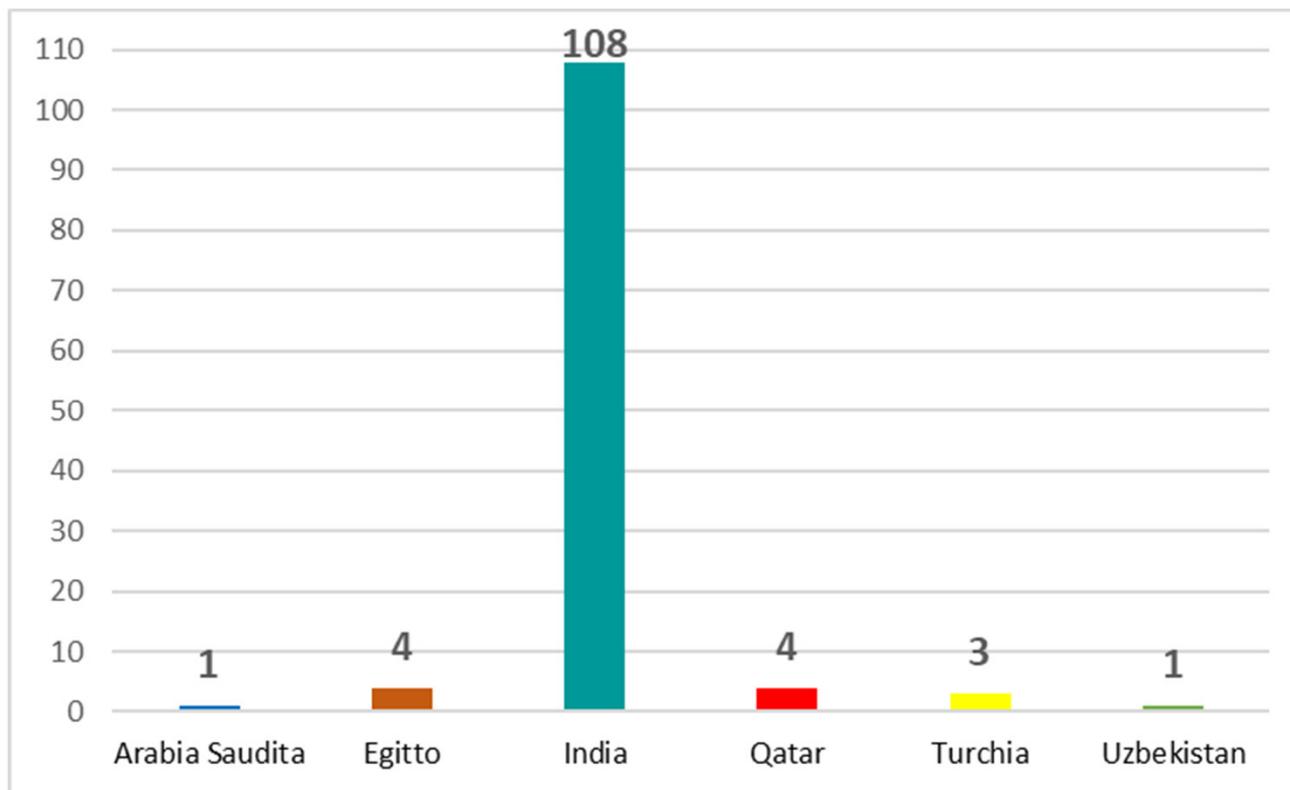
Consistenze 2020 - Qualifica personale

Qualifica	Consuntivo al 31-12-2020
Dirigenti Italia	62
Dirigenti Estero	1
Quadri Italia	554
Quadri Estero	20
Impiegati Italia	951
Impiegati Estero	97
Somministrati	82
Totale	1.767

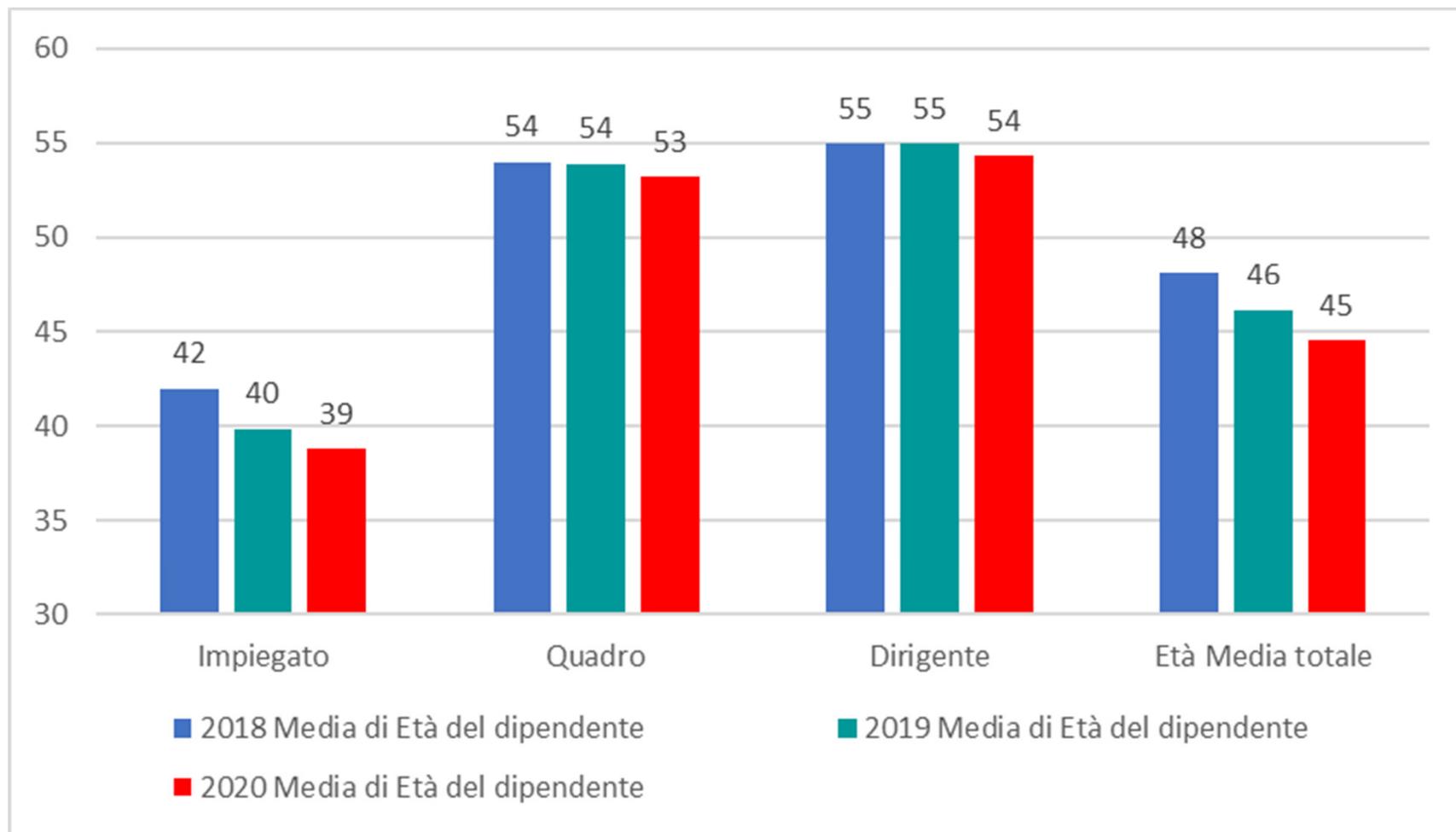


Consistenze 2020 – Distribuzione Paesi

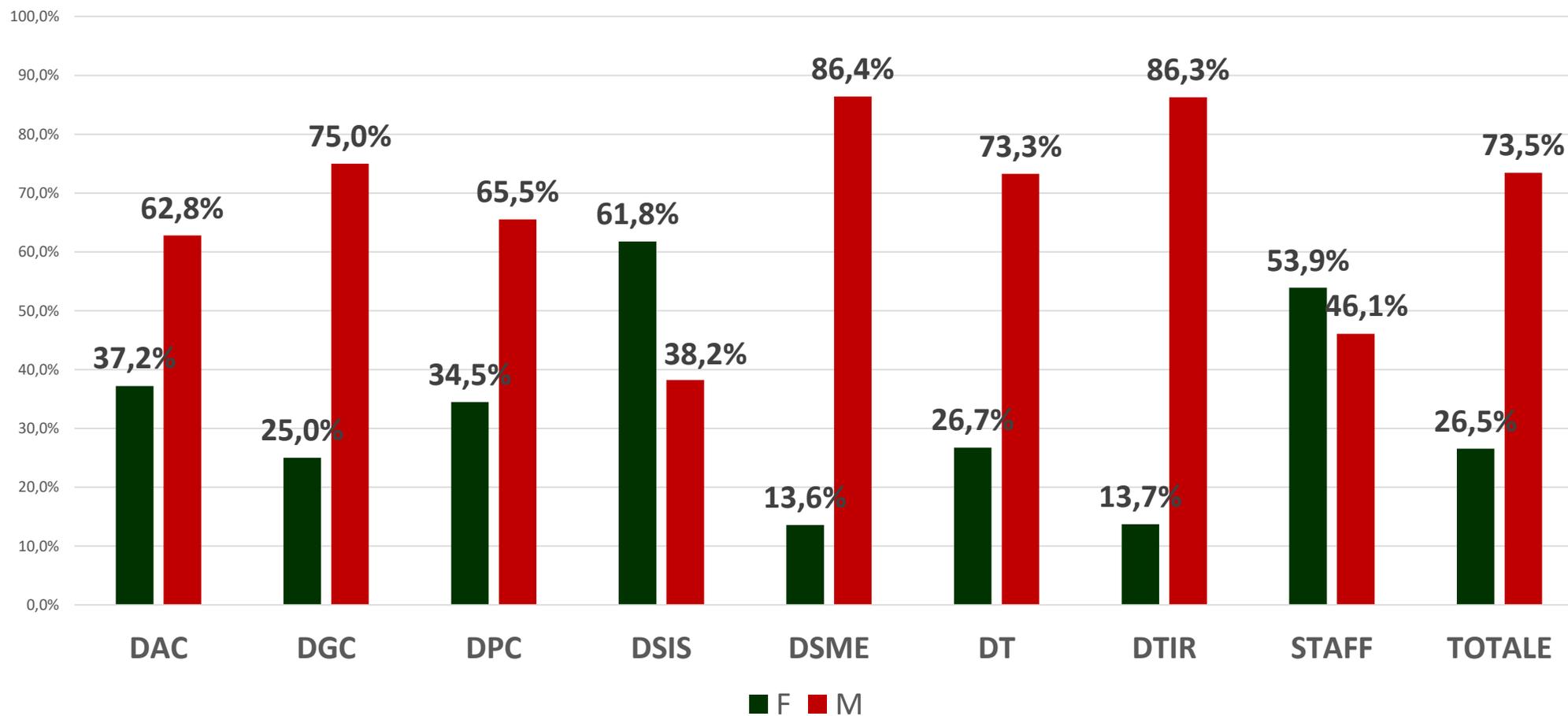
Sede	N. dipendenti
Italia	1646
Arabia Saudita	1
Egitto	4
India	108
Qatar	4
Turchia	3
Uzbekistan	1
Totale	1767



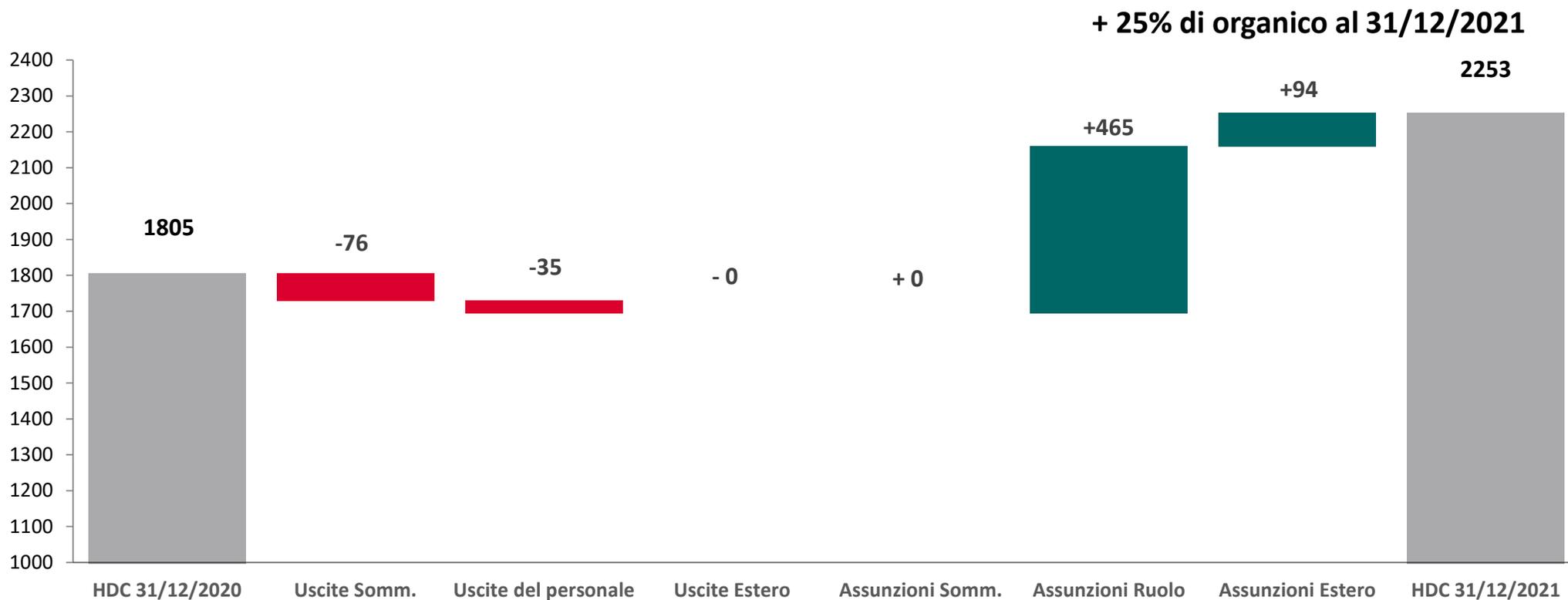
Evoluzione Età media dipendenti a ruolo 2018-2020



Organico per Direzione e Genere

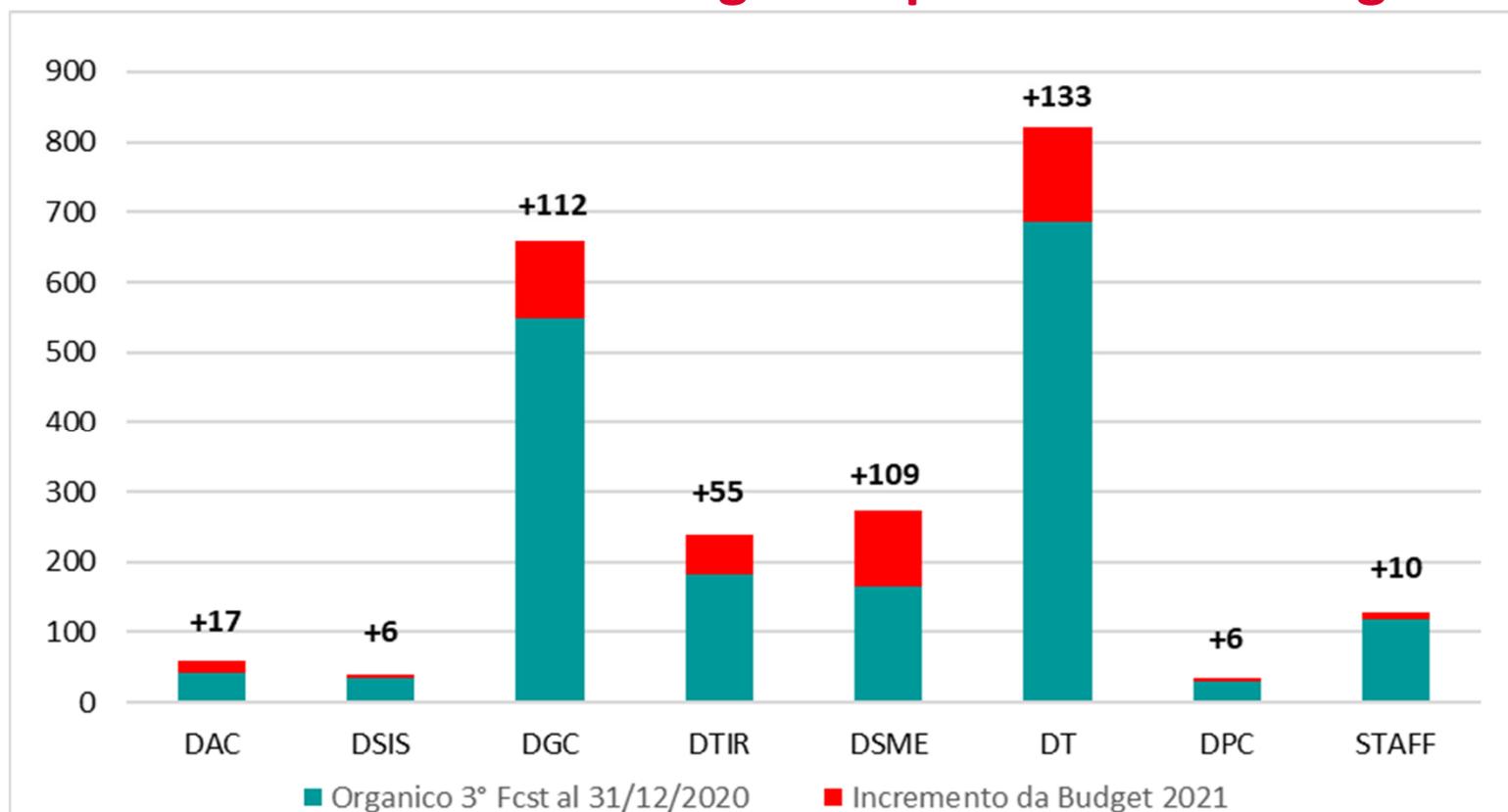


Focus Organico Italferr Budget 2021



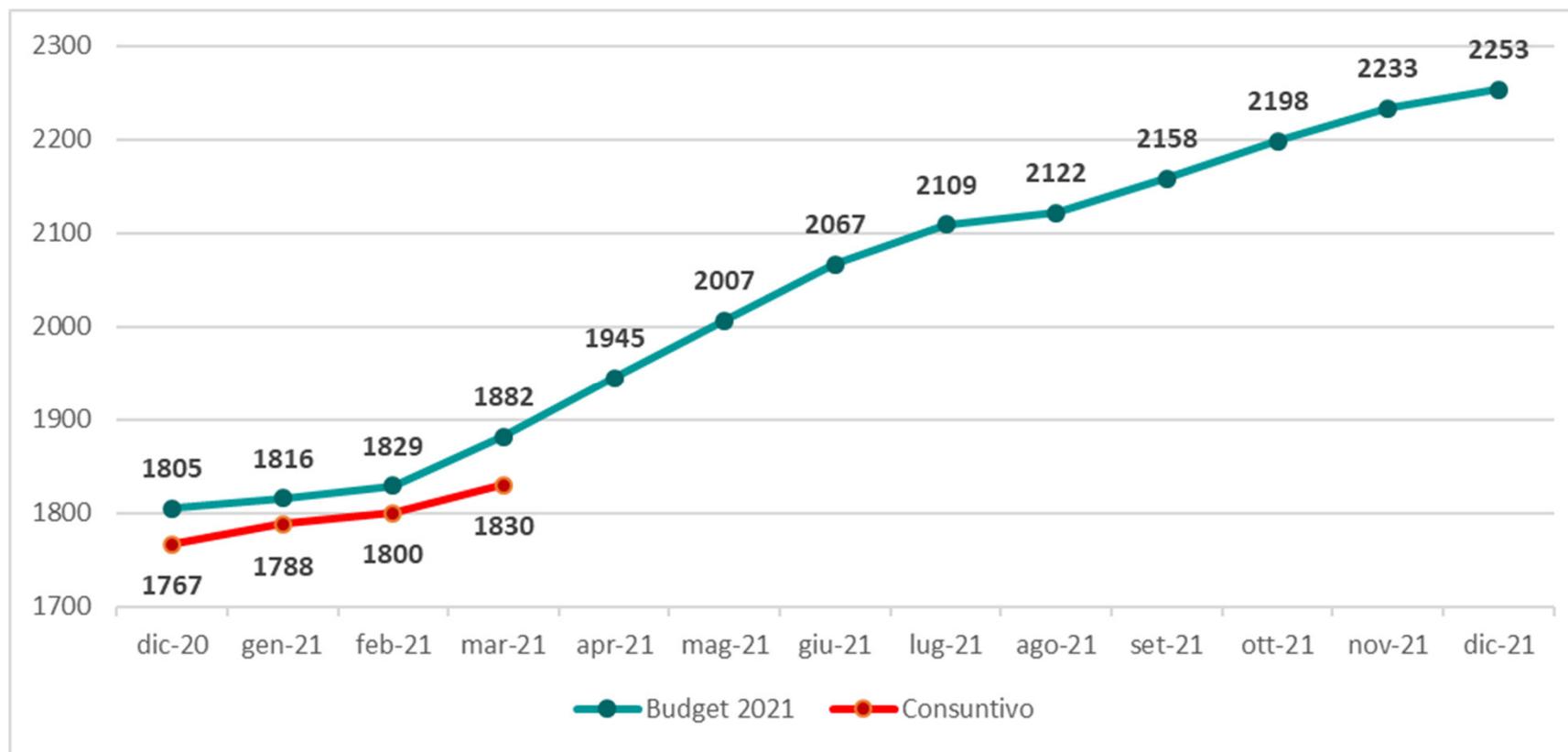
* Le Assunzioni a ruolo includono una media di 90 FTE in somministrazione, progressivamente consolidati.

Distribuzione incremento organico per direzioni Budget 2021



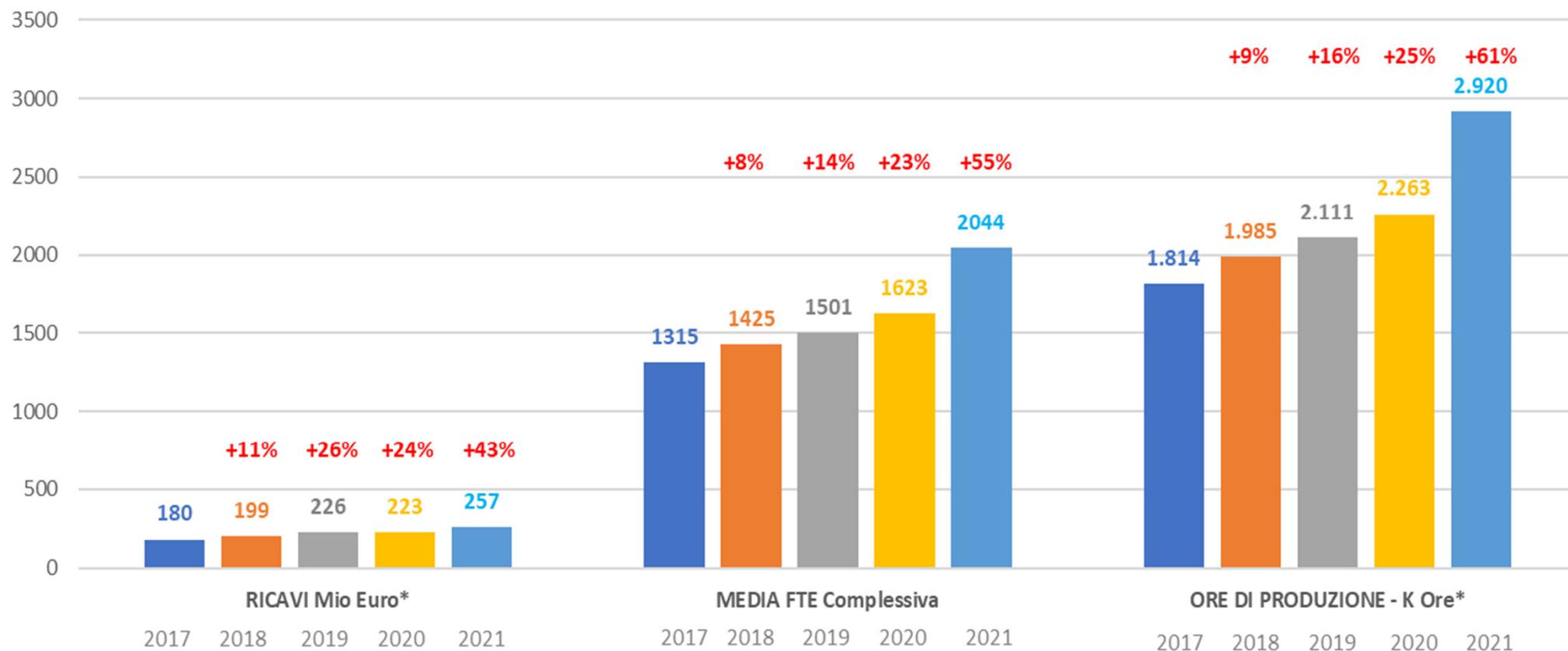
Direzione	DAC	DSIS	DGC	DTIR	DSME	DT	DPC	STAFF	Totale
Organico 3° Fcst al 31/12/2020	42	34	548	183	164	687	29	118	1805
Organico reale al 31/12/2020	43	34	536	175	162	673	29	115	1767
Finali Budget 2021	59	40	660	238	273	820	35	128	2253
Incremento da Budget 2021	17	6	112	55	109	133	6	10	+ 448
Incremento da consuntivo a BDG 2021	16	6	124	63	111	147	6	13	+ 486

Progressione mensile personale Budget vs Consuntivo 2021



Italferr	dic-20	gen-21	feb-21	mar-21	apr-21	mag-21	giu-21	lug-21	ago-21	set-21	ott-21	nov-21	dic-21
Budget 2021	1805	1816	1829	1882	1945	2007	2067	2109	2122	2158	2198	2233	2253
Consuntivo	1767	1788	1800	1830									

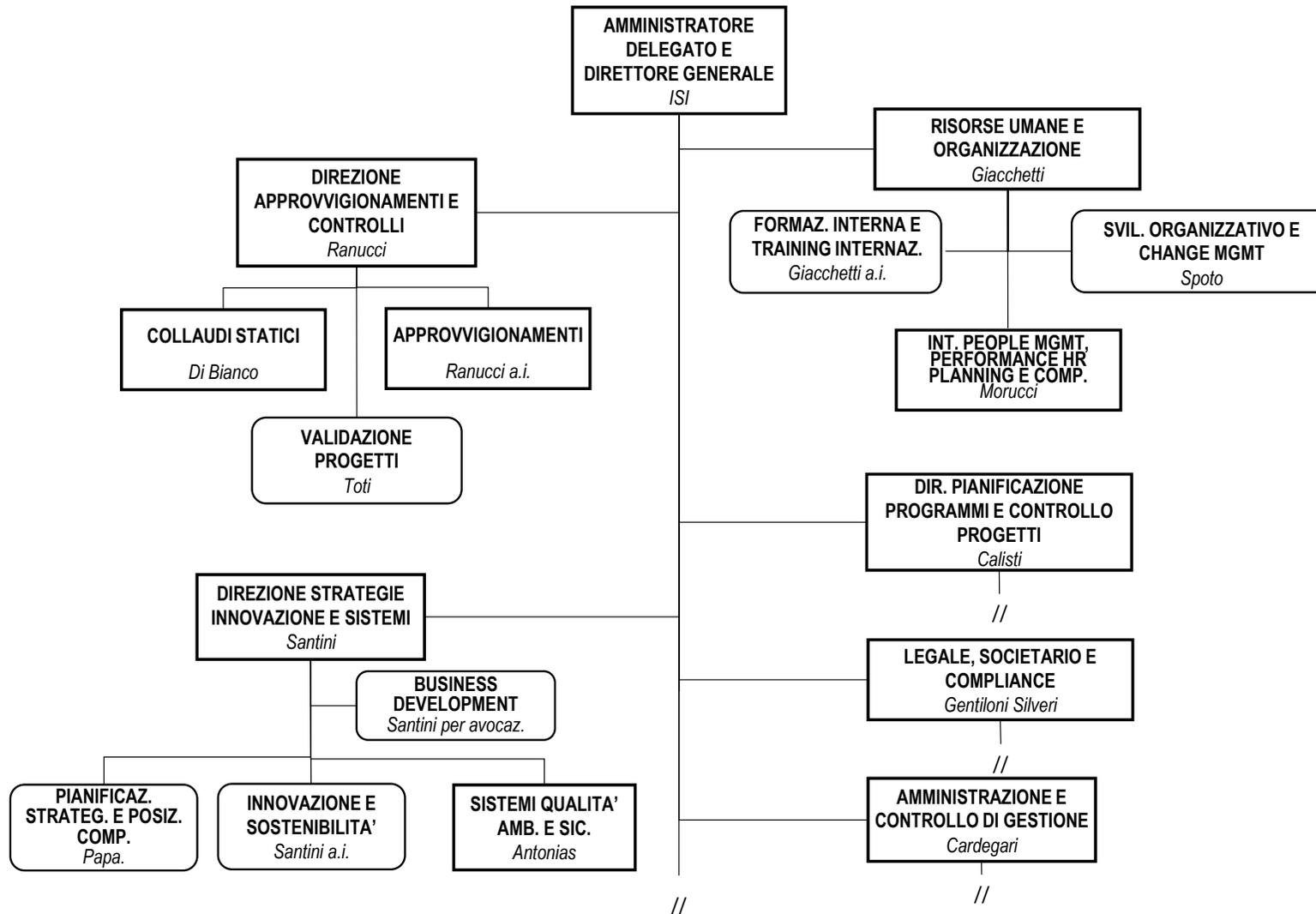
Evoluzione KPI 2017-2021 e relativi incrementi





Evoluzione Organizzativa

STAFF AD – AS -IS



Razionali STAFF

Le soluzioni organizzative implementate rispondono alle seguenti esigenze:

- Creare un **presidio centralizzato** tecnico/scientifico trasversale alle Direzioni di line in grado di sviluppare nuove soluzioni tecnologiche/di processo, avvalendosi delle eccellenze specialistiche dell'azienda e di **garantire la terzietà** delle attività di controllo attraverso funzioni dedicate alle attività di Collaudo, Validazione e Sicurezza;
- **Aggiornare** (da micro a macro) la funzione dedicata all'**Innovazione** e alla **Sostenibilità** per rispondere alle esigenze degli Stakeholder e aumentare il vantaggio competitivo in relazione ai nuovi servizi offerti in ambito Sostenibilità ed ai progetti di innovazione già avviati;
- **Rivisitare la funzione HR** al fine di ridurre i riporti organizzativi/gestionali e ottimizzare il service verso le Direzioni attraverso processi di integrazione delle competenze e delle modalità di collaborazione.

STAFF AD – TO-BE

IPOTESI PROGETTI STRATEGICI

- Business Process Reengineering
- Monitoraggio Grandi Opere
- Studio Trasporto Ferroviario a Idrogeno

AMMINISTRATORE DELEGATO E DIRETTORE GENERALE
ISI

DIREZIONE SERVIZI ALLA PRODUZIONE
Nardinocchi

DIREZIONE RISORSE UMANE E ORGANIZZAZIONE
Giacchetti

FORMAZIONE, SVILUPPO E SELEZIONE
Morucci

ORGANIZ. E INTERNATIONAL PEOPLE MGMT
Natili

FACILITY & BUILDING
Cruciani

GESTIONE ITALIA
Braschi

SERVIZIO PREVEN. E PROTEZIONE
Fortuna

DIREZIONE STRATEGIE INNOVAZIONE E SISTEMI
Santini

BUSINESS DEVELOPMENT
Santini per avocaz.

PIANIFI. STRATEG. E POSIZ. COMP.
Papa.

INNOVAZIONE E SOSTENIBILITA'
Antonias

SISTEMI QUALITA' AMB. E SIC.
Antonias a.i.

LEGALE, SOCIETARIO E COMPLIANCE
Gentiloni Silveri

APPROVVIGIONAMENTI
Ranucci

DIR. PIANIFICAZIONE PROGRAMMI E CONT. PROG.
Calisti

AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO DI GESTIONE
Cardegari

Progetti Strategici – Attività
Tecnologie e materiali per la Produzione – Attività

COLLAUDI STATICI
Di Bianco

VALIDAZIONE PROGETTI
Toti

SIC, INTEROPERABILITA' E CONTR. AMB. CANTIERI
Foresta

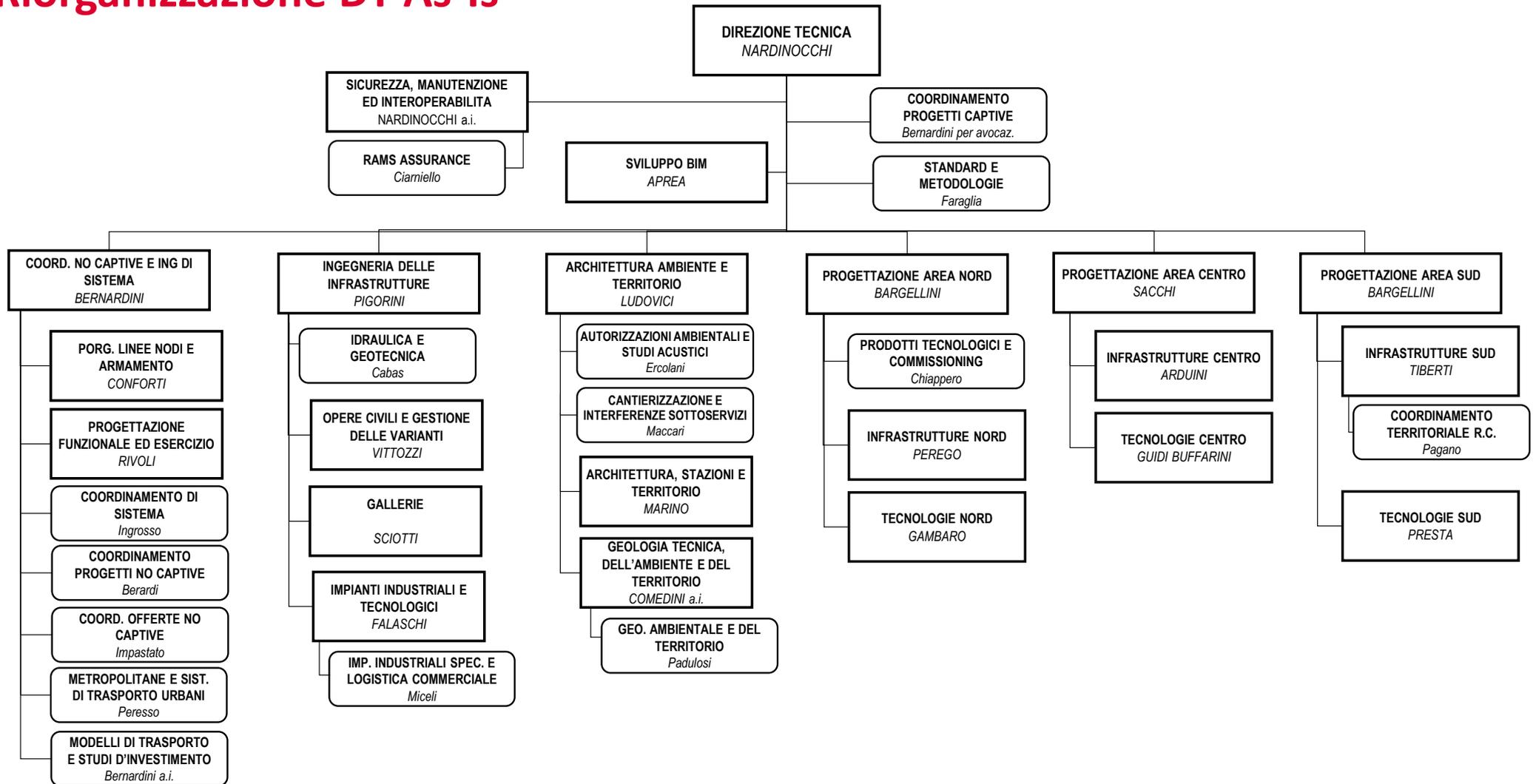
INTEROPERABILITA
Vinattieri

CONTROLLO AMB. CANTIERI
Ferrari



Informazione confidenziale

Riorganizzazione DT As-Is



Razionali DT

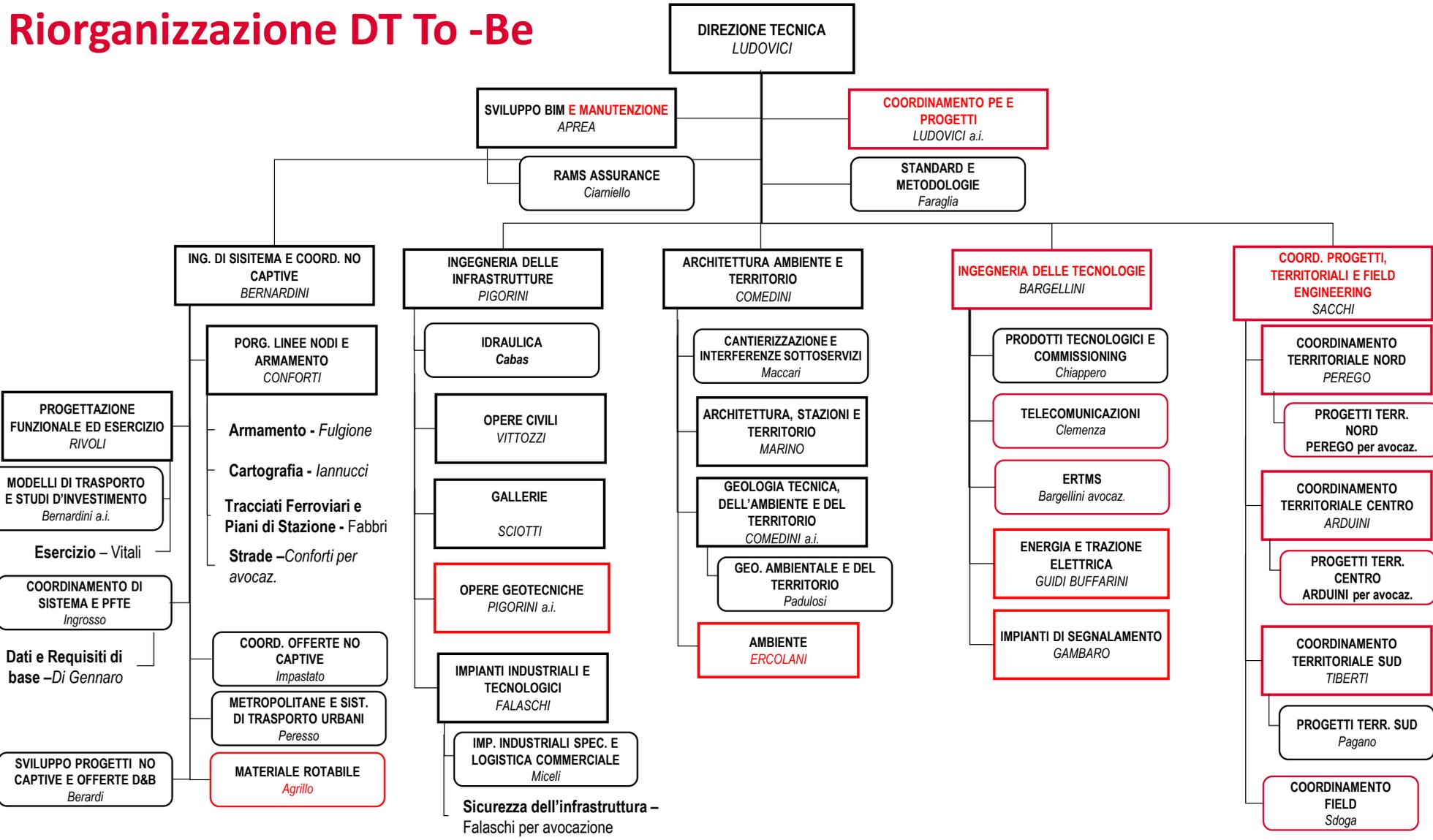
Le soluzioni organizzative proposte rispondono alle seguenti esigenze:

- Organizzare un **«service» più efficace** nei confronti delle Direzioni esecutive, garantendo una migliore reattività e flessibilità nel far fronte alla domanda interna, attraverso un modello organizzativo della **Direzione Tecnica per macro-specialistiche** che preveda il ripristino della **filiera** dedicata alle **tecnologie**;
- Creare **un'ingegneria dedicata (Field Engineering)** all'interno della Direzione Tecnica per rispondere alle esigenze che emergono nella fase di realizzazione delle opere e supportare le Direzioni Lavori, in integrazione e sinergia con le strutture di Progettazione per garantire il ritorno «dal campo»;
- Creare e/o sistematizzare **nuove funzione tecniche** (es. Materiale Rotabile, ERTMS) per rispondere a specifiche esigenze di business integrando e sviluppando le competenze dell'ingegneria;
- Creare un collegamento diretto tra lo Sviluppo del **BIM** e l'ambito della **Manutenzione** per strutturare il processo di progettazione (in ottica BIM) in coerenza con le fasi finali del ciclo dell'opera.

*Gli interventi sopra elencati consentiranno di migliorare la **risposta verso il Cliente** in termini di tempi, qualità e soluzioni (customizzate e innovative).*



Riorganizzazione DT To -Be

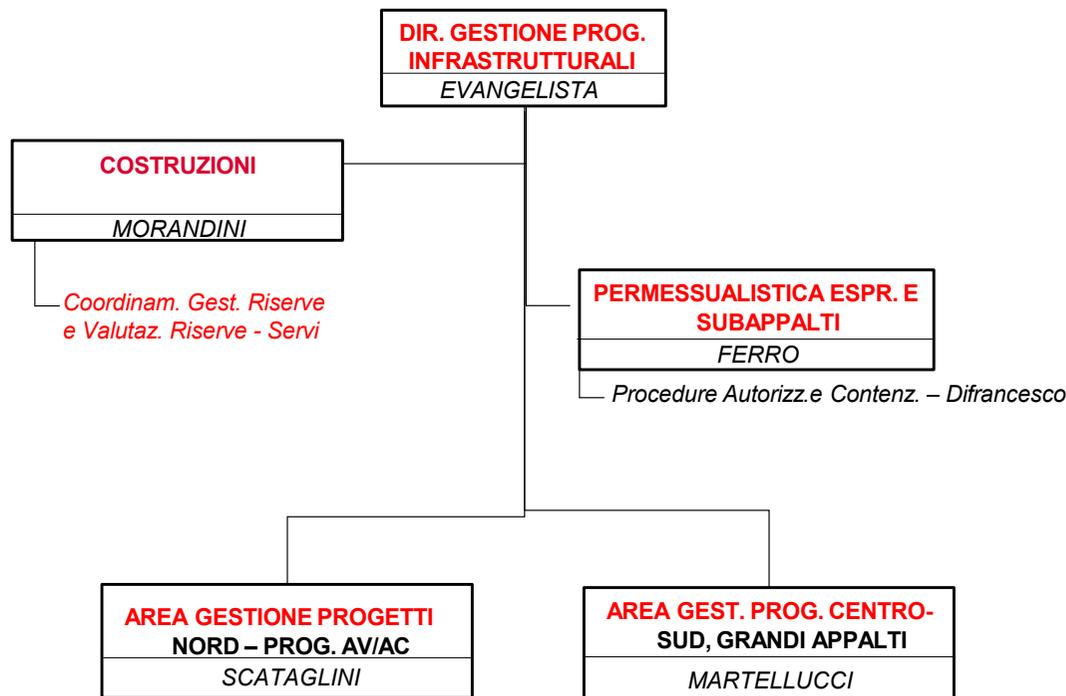
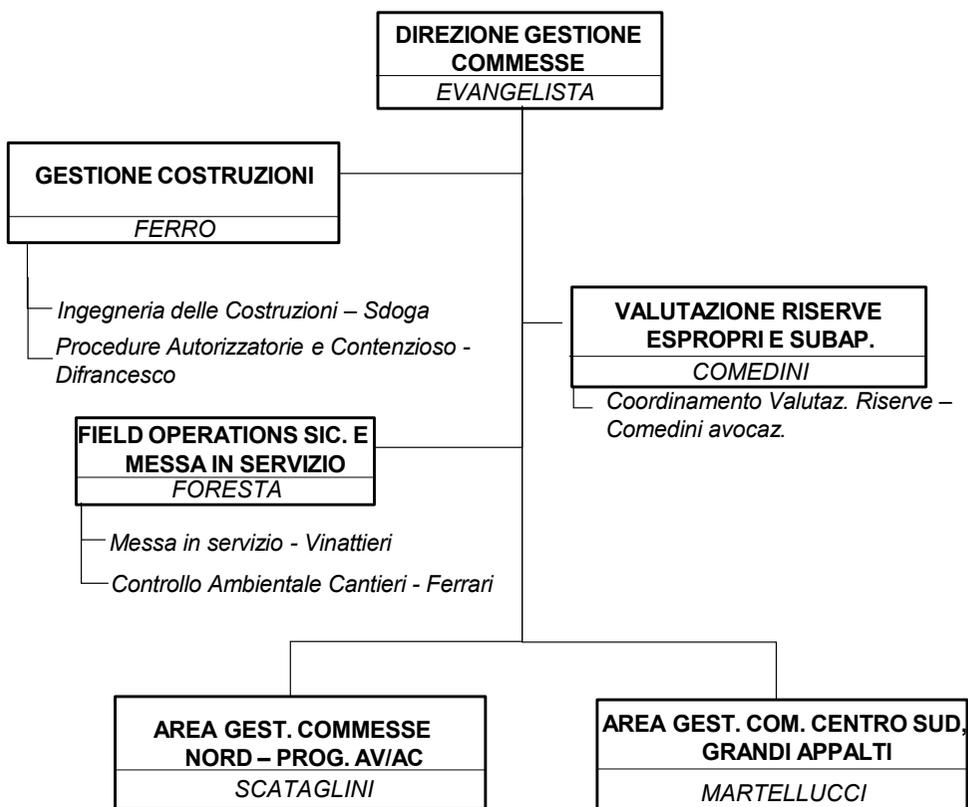


Riorganizzazione Staff DGC

PRINCIPALI MODIFICHE STAFF DGC

Ottimizzare l'organizzazione degli Staff al fine di garantire un **supporto tecnico-specialistico** più efficiente verso i Team di Commessa e le figure chiave (PM, DL) migliorando i **tempi di risposta verso il Cliente**.

AS-IS



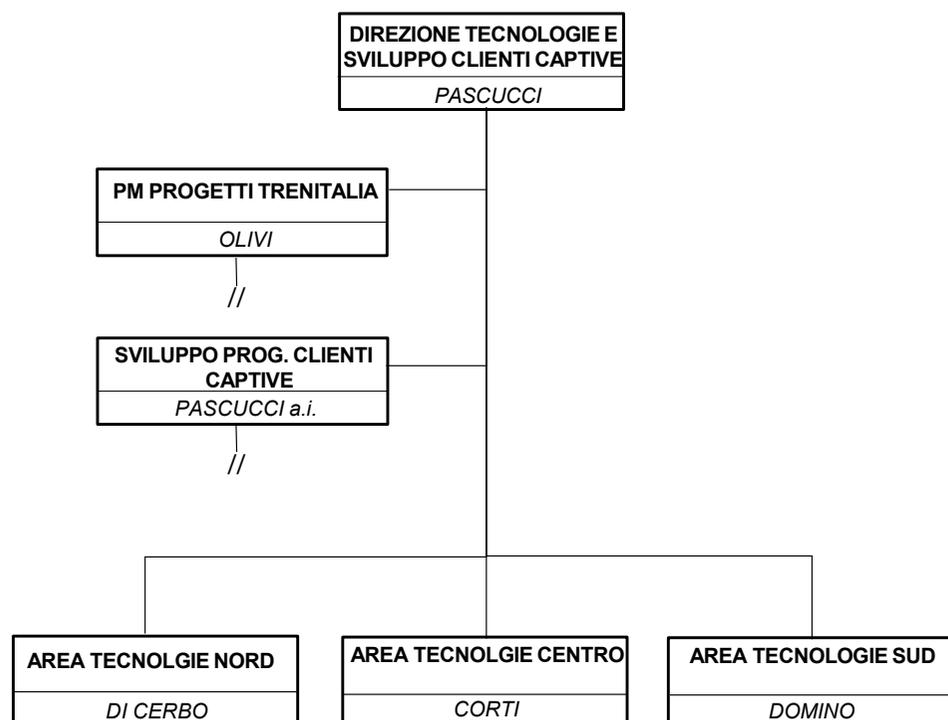
Riorganizzazione Staff DTSCC



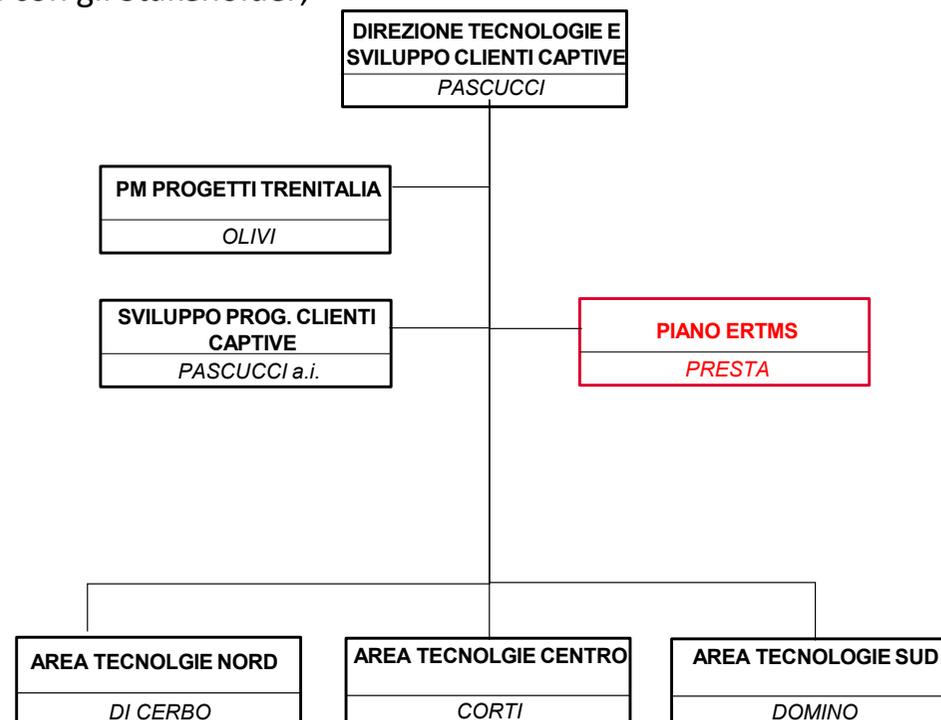
PRINCIPALI MODIFICHE DTSCC

Rispondere alle nuove **esigenze del Cliente** per lo sviluppo del **Piano ERTMS**, dotando la Direzione di una funzione dedicata al monitoraggio del Piano e ai rapporti con gli Stakeholder; Istituire una funzione specialistica sul tema delle **riserve tecnologiche**.

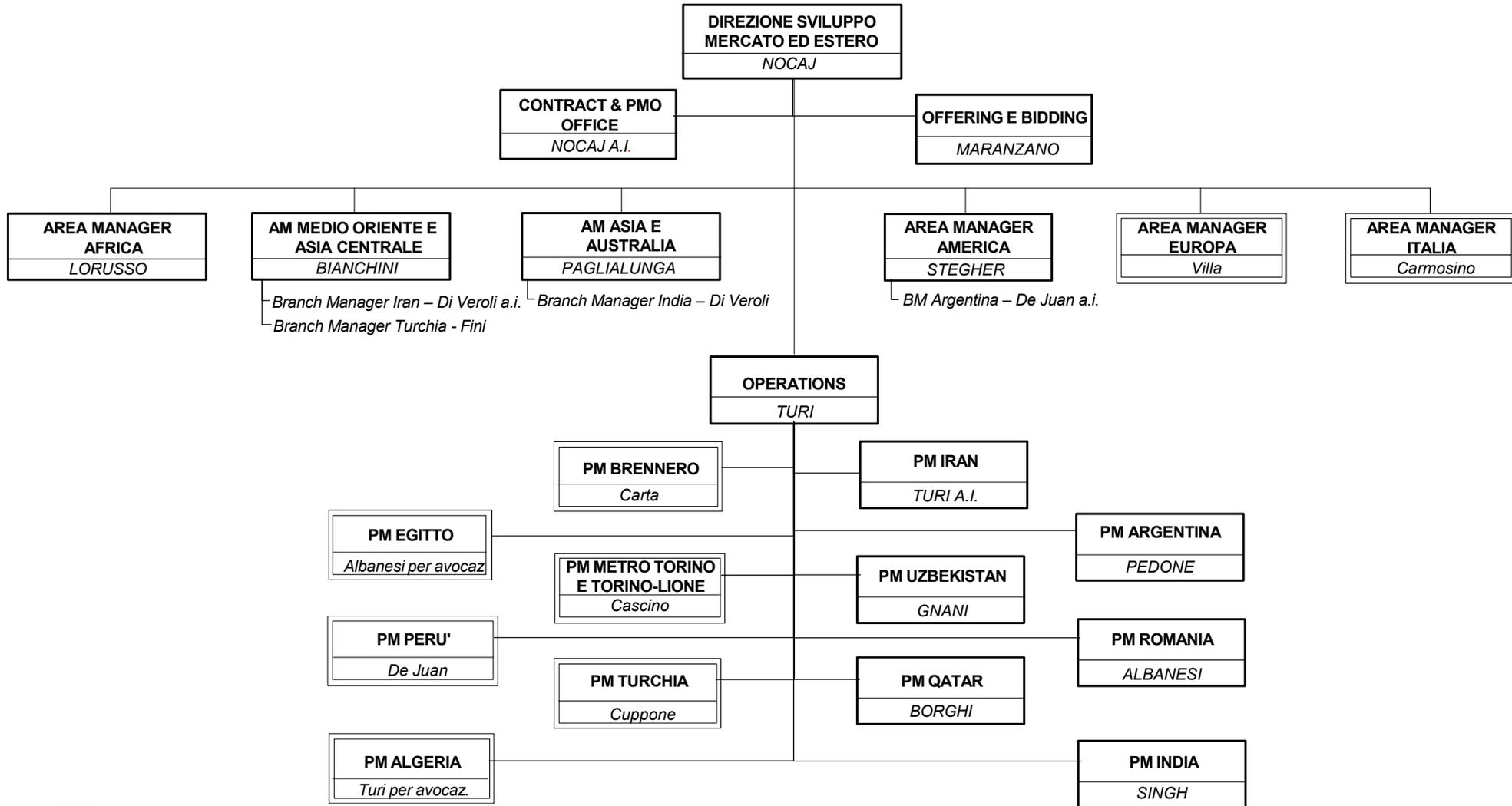
AS-IS



TO-BE



Riorganizzazione DSME – As Is



Riorganizzazione DSME – To Be

PRINCIPALI MODIFICHE DSME

Ottimizzare le aree d'intervento della Direzione al fine di migliorare le performance commerciali e operative attraverso:

- l'ampliamento della responsabilità degli Area Manager che preveda un **presidio diretto delle commesse operative**;
- il **rafforzamento** della **funzione Commerciale** attraverso la creazione di una struttura dedicata al Coordinamento Commerciale Aree;
- il **coordinamento funzionale centralizzato** (Operatinon & PMO) delle commesse operative, delle Branch e delle Società di Scopo e incorporated JV al fine di garantire omogeneità operativa e gestionale;
- la creazione di **PM di progetti speciali/strategici**.

