



Information Memorandum



Busto Arsizio, 20 gennaio 2023

DISCLAIMER

AGESP S.p.A. non assume alcuna responsabilità e non presta alcuna garanzia sulla accuratezza e/o completezza delle informazioni rese disponibili nel presente Information Memorandum.

AGESP S.p.A. non accetta alcuna responsabilità in ordine all'uso che qualsiasi eventuale destinatario farà delle informazioni contenute nel presente Information Memorandum.

Le valutazioni delle informazioni contenute nel presente Information Memorandum, l'esame e le decisioni assunte in conseguenza delle informazioni contenute nel presente Information Memorandum, restano nella piena autonomia e discrezionalità dei soggetti riceventi, senza alcuna responsabilità in capo ad AGESP S.p.A.

EXECUTIVE SUMMARY*



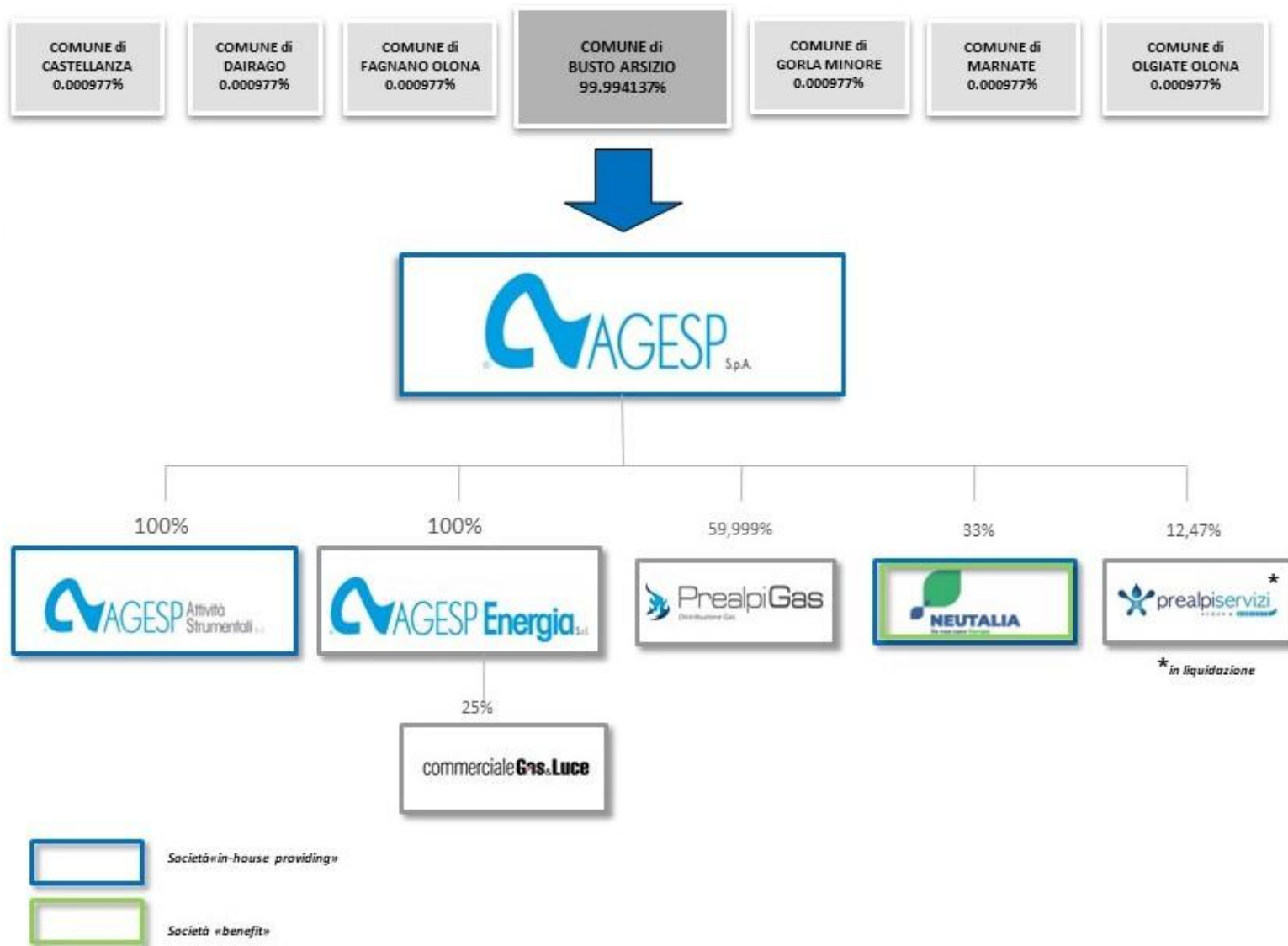
- Vendita di gas naturale
- Vendita di energia elettrica
- Vendita di calore (teleriscaldamento)
- Conduzione di centrale e rete di teleriscaldamento

➤ Data di costituzione*	01/01/2003
➤ Capitale sociale	Euro 1.500.00,00 i.v.
➤ Compagine sociale	100% AGESP S.p.A.
➤ Ricavi 2021	Euro 60,8 milioni
➤ Dipendenti**	n. 31

* già AGESP Commerciale S.r.l.

** dati aggiornati al 31/12/2022

STRUTTURA DEL GRUPPO AGESP



SERVICE AGREEMENT INTRAGRUPPO

(da AGESP S.p.A. a AGESP Energia S.r.l.)

Sintesi delle attività

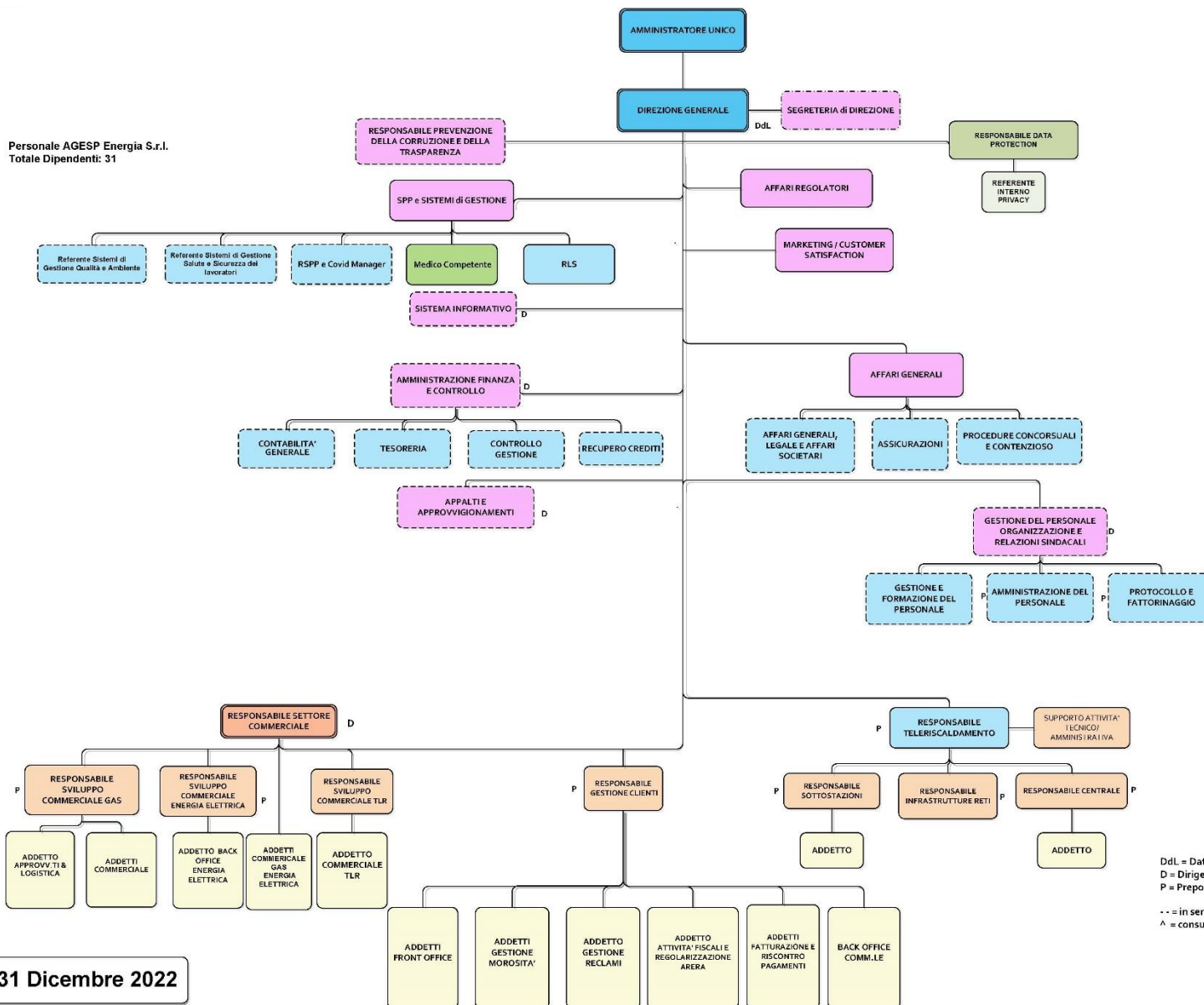
secondo il vigente contratto di service del 04/03/2021

- **Affari Generali, Societari e Legali**
- **Amministrazione Finanza e Controllo**
- **Gestione Personale Organizzazione e Relazioni Sindacali e Servizi Logistici**
- **Appalti e Approvvigionamenti**
- **Sistema Informativo**
- **Garanzia Qualità e Sicurezza, Servizio Prevenzione e Protezione**
- **Parco Automezzi**

STRUTTURA ORGANIZZATIVA

Organigramma funzionale

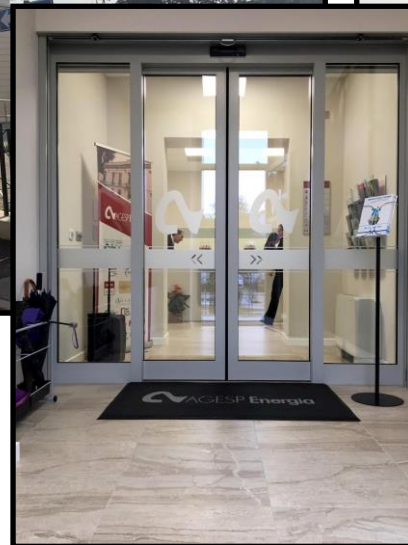
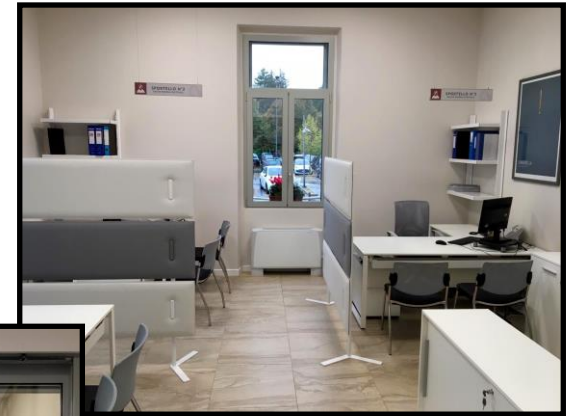
Personale AGESP Energia S.r.l.
Totale Dipendenti: 31



DdL = Datore di Lavoro
D = Dirigente ai sensi D.Lgs. 81/2008
P = Preposto ai sensi D.Lgs. 81/2008
- - - in service
^ = consulente/contratto a progetto

31 Dicembre 2022

LA SEDE OPERATIVA di Via Alberto da Giussano 6/8



La sede di Via A. da Giussano 6/8 ospita gli uffici commerciali di AGESP Energia S.r.l. di **front e back office** relativi alle attività di vendita di Gas, Energia Elettrica e Calore.

La struttura, di proprietà del Comune di Busto Arsizio ed utilizzata a fronte di un contratto di locazione, con un superficie di circa 1.000 mq, è dotata di uno sportello aperto al pubblico con 6 postazioni e di una cassa continua interna accessibile 24 ore su 24 da parte dell'utenza.

LA SEDE OPERATIVA di Via Marco Polo 12

Presso la sede di Via Marco Polo 12, coincidente anche con la sede legale delle società del Gruppo AGESP, sono ubicati gli **uffici tecnici** del settore Teleriscaldamento (presso immobile in locazione da AGESP S.p.A.) e la **centrale di Teleriscaldamento** (di proprietà di AGESP Energia S.r.l.) ad assetto cogenerativo.



MERCATO DI RIFERIMENTO

La Società opera nel mercato della vendita al dettaglio di energia elettrica e gas naturale ai clienti domestici, ai clienti non domestici e ai condomini.

La società è inoltre attiva nella produzione e vendita al dettaglio di calore distribuito mediante la rete di teleriscaldamento cittadina.

Nel settore del gas naturale, oltre il 71% delle forniture è attualmente servito a condizioni di mercato libero, la restante quota è tutt'ora nel servizio di tutela. Nel settore elettrico il mercato libero rappresenta la totalità delle vendite.

Nel settore della vendita di calore, i clienti sono costituiti principalmente da condomini con riscaldamento centralizzato, ma si approvvigionano di calore da teleriscaldamento anche attività economiche ed edifici pubblici.

Per tutti i settori il territorio di riferimento è attualmente costituito principalmente dalla città di Busto Arsizio.

AREE DI BUSINESS

VENDITA DI GAS NATURALE

L'attività di vendita al dettaglio viene svolta da personale dipendente. Le vendite, a seconda della tipologia di clienti, possono essere effettuate presso gli sportelli della società, presso il domicilio del cliente e a distanza mediante supporto informatico. Non vengono attualmente effettuate vendite telefoniche. Il servizio telefonico (call center) è stato affidato ad una società esterna che svolge questa attività per nostro conto dal 2014.

La Società, è titolare di contratti di distribuzione su rete locale operando in qualità di UDD (utente della distribuzione). I processi di fatturazione, incasso e recupero del credito vengono svolti internamente mediante personale dedicato e con l'ausilio di adeguati strumenti informatici.

Allo stesso modo, le attività di approvvigionamento della materia prima e le attività connesse al settlement gas sono svolte internamente. Recentemente la Società è divenuta titolare del contratto di trasporto con SRG potendo così approvvigionarsi anche mediante acquisti al PSV (oltre che ai REMI).

Nelle tabelle che seguono vengono riportati i principali dati fisici riferiti agli anni 2020, 2021 e 2022.

AREE DI BUSINESS

VENDITA DI GAS NATURALE

Mercato finale per tipologia di clienti anni 2020-2021 (fonte: bilanci al 31.12 e statistiche annuali ARERA)

SETTORE: GAS	anno 2020		anno 2021	
	n. forniture	mc	n. forniture	mc
MERCATO TUTELATO	13.942	14.763.453	10.343	12.442.253
Domestici	13.639	11.098.248	10.092	9.217.191
Condominio uso domestico	303	3.665.205	251	3.225.062
MERCATO LIBERO	17.777	62.043.314	20.387	73.802.768
Domestici	14.765	14.256.257	17.231	17.174.362
Condominio uso domestico	686	14.007.204	704	15.010.882
Commercio e servizi	2.211	18.831.618	2.287	22.219.966
Industria	26	5.884.202	27	7.756.104
Autoconsumo (gas per centrale TLR)	1	6.402.161	1	7.682.584
Attività di servizio pubblico	87	2.661.871	137	3.958.870
TOTALE	31.719	76.806.767	30.730	86.245.021

(fonte: consumi storici PDR)

stima 2022	
n. forniture	mc
7.839	8.225.234
7.685	6.683.260
154	1.541.974
19.870	39.162.336
17.869	17.730.530
457	6.891.188
1.520	4.700.806
8	1.955.059
1	7.303.341
15	581.413
27.709	47.387.570

AREE DI BUSINESS

VENDITA DI ENERGIA ELETTRICA

L'attività di vendita al dettaglio viene svolta da personale dipendente. Le vendite, a seconda della tipologia di clienti, possono essere effettuate presso gli sportelli della società, presso il domicilio del cliente e a distanza mediante supporto informatico. Non vengono attualmente effettuate vendite telefoniche. Il servizio telefonico (call center) è stato affidato ad una società esterna che svolge questa attività per nostro conto dal 2014.

La Società, non è titolare di contratti di dispacciamento operando in qualità di reseller (Controparte Commerciale). I processi di fatturazione, incasso e recupero del credito vengono svolti internamente mediante personale dedicato e con l'ausilio di adeguati strumenti informatici.

Allo stesso modo, le attività di approvvigionamento della materia prima e del servizio di dispacciamento sono svolte internamente. Nelle tabelle che seguono vengono riportati i principali dati fisici riferiti agli anni 2020, 2021 e 2022.

AREE DI BUSINESS

VENDITA DI ENERGIA ELETTRICA

Mercato finale per tipologia di clienti anni 2020-2021 (fonte: bilanci al 31.12)

SETTORE: ELETTRICO	anno 2020		anno 2021	
	n. forniture	kWh	n. forniture	kWh
BASSA TENSIONE	9.362	28.099.512	11.315	34.637.194
Domestici	7.947	13.778.688	9.708	17.580.291
Altri usi	1.415	14.320.824	1.599	17.021.714
Illuminazione pubblica	-	-	8	35.189
MEDIA TENSIONE	28	10.460.811	28	11.356.990
Domestici	-	-	-	-
Altri usi	28	10.460.811	28	11.356.990
Illuminazione pubblica	-	-	-	-
TOTALE	9.390	38.560.323	11.343	45.994.184

(fonte: consumi storici)

stima 2022	
n. forniture	kWh
11.572	35.348.084
10.006	17.818.972
1.563	17.518.112
3	11.000
23	12.553.071
-	-
23	12.553.071
-	-
11.595	47.901.155

AREE DI BUSINESS

VENDITA DI CALORE (TELERISCALDAMENTO)

L'attività commerciale di vendita del calore, la fatturazione, l'incasso e l'attività di recupero del credito vengono svolte internamente mediante personale dedicato e con l'ausilio di adeguati strumenti informatici.

Mercato finale per tipologia di clienti anni 2020-2021 (fonte: bilanci al 31.12)

SETTORE: CALORE	anno 2020		anno 2021	
	n. clienti	kWh	n. clienti	kWh
Residenziale	109	22.540.333	115	24.199.444
Terziario	26	3.492.460	28	4.384.294
Pubblico	17	7.525.427	17	8.536.266
TOTALE	152	33.558.220	160	37.120.004

(fonte: consumo rilevato)

stima 2022	
n. clienti	kWh
114	19.597.183
26	5.929.409
17	6.934.306
157	32.460.898

AREE DI BUSINESS

GESTIONE SETTORE TELERISCALDAMENTO

Il servizio di teleriscaldamento è in funzione dal 10/10/2010 ed è così composto:

- **CENTRALE IN ASSETTO COGENERATIVO CON 2 COGENERATORI E 3 CALDAIE.** La centrale è di tipo cogenerativo, ossia capace di produrre sia energia termica che energia elettrica utilizzando come combustibile il gas metano. La potenzialità è di 35 MW termici e 5,4 MW elettrici.
- **18,2 km DI RETE POSATA** (rete posata al 31/12/2022). Sono stati posati nelle vie cittadine 18,2 km di doppia tubazione coibentata, dotata di telecontrollo. La rete si sviluppa in direzione nord-est a partire dalla centrale e copre la zona centrale della città.
- **184 SOTTOSTAZIONI ALLACCIATE (161 UTENZE)** al servizio al 31/12/2022. Usufruiscono del servizio di teleriscaldamento 2.200 famiglie, attività commerciali, impianti sportivi (Piscine Manara, palestre, pista di pattinaggio, ecc.), i maggiori edifici pubblici di Busto Arsizio (Municipio, Poste Italiane, Ferrovie Nord, Teatro Sociale, Guardia di Finanza, Polizia di Stato, ASL, INAIL) e circa 300 aule scolastiche di istituti pubblici e privati.

AREE DI BUSINESS

GESTIONE SETTORE TELERISCALDAMENTO

Planimetria Rete Teleriscaldamento con edifici allacciati



FINANCIALS

STATO PATRIMONIALE

	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Immobilizzazioni immateriali nette	1.062.082	1.219.046	1.418.415
Immobilizzazioni materiali nette	13.519.504	12.511.318	13.233.362
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	3.121.708	3.121.708	3.292.940
Capitale immobilizzato	17.703.294	16.852.072	17.944.717
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Crediti verso Clienti	29.634.287	18.431.886	17.110.259
Altri crediti	6.459.171	5.876.255	12.822.275
Ratei e risconti attivi	28.000	13.556	18.589
Attività d'esercizio a breve termine	36.121.458	24.321.697	29.951.123
Debiti verso fornitori	25.367.485	7.623.863	12.522.522
Acconti	2.503.899	2.384.428	2.182.200
Debiti tributari e previdenziali	2.130.501	918.855	210.623
Altri debiti	8.733.157	2.864.125	4.863.421
Ratei e risconti passivi	13.079	4.373	0
Passività d'esercizio a breve termine	38.748.121	13.795.644	19.778.766
Capitale d'esercizio netto	(2.626.663)	10.526.053	10.172.357
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	373.365	328.401	280.559
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)	0	0	0
Altre passività a medio e lungo termine	5.044.483	12.155.646	11.478.966
Passività a medio lungo termine	5.417.848	12.484.047	11.759.525
Capitale investito	9.658.783	14.894.078	16.357.549
Patrimonio netto	(5.579.827)	(8.776.869)	(7.372.492)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(3.718.452)	(2.084.230)	(4.327.402)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(360.504)	(4.032.979)	(4.657.655)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(9.658.783)	(14.894.078)	(16.357.549)

FINANCIALS

CONTO ECONOMICO

	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2021
Ricavi netti di vendita	44.120.486	40.642.941	60.812.311
+/- variazione delle rimanenze di prodotti	0	0	0
+ costi capitalizzati	433.841	319.685	939.522
+ proventi diversi	1.561.591	1.060.807	405.740
= PRODUZIONE LORDA	46.115.918	42.023.433	62.157.573
- acquisti di beni / materie prime	27.276.095	22.500.882	47.154.836
- acquisti di servizi	12.820.242	13.010.164	15.580.169
- oneri di gestione	244.422	134.223	144.352
= VALORE AGGIUNTO DELLA GESTIONE CARATTERISTICA	5.775.159	6.378.163	-721.785
- costo del personale diretto operativo	1.714.263	1.911.915	2.166.760
= MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	4.060.897	4.466.249	-2.888.544
- ammortamenti materiali	1.063.944	1.088.467	0
- ammortamenti immateriali	271.703	270.694	274.006
- accantonamenti e svalutazioni	774.369	1.349.924	1.122.919
= RISULTATO OPERATIVO	1.950.881	1.757.164	-4.285.469
+/- risultato gestione finanziaria	52.403	36.864	-7.504
+/- risultato gestione non caratteristica	0	0	0
= RISULTATO ECONOMICO GESTIONE FINANZIARIA	52.403	36.864	-7.504
= RISULTATO ANTE IMPOSTE	2.003.284	1.794.029	-4.292.973
- imposte	540.155	407.478	-1.079.375
= UTILE/(- PERDITA) DELL'ESERCIZIO	1.463.129	1.386.550	-3.213.599