

Scenario di riferimento

Osservazioni IX Commissione Trasporti

Avvio ITA e Piano di transizione



Scenario di riferimento

Osservazioni IX Commissione Trasporti

Avvio ITA e Piano di transizione



Scenario di riferimento – Propensione al viaggio

Scenario di domanda stagione estiva 2021 e attitudine a viaggiare

Future Travel Behaviours (Fonte EY):

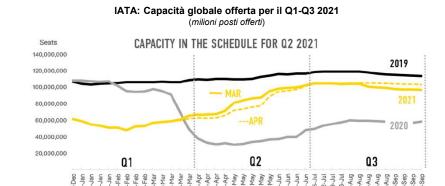
- Propensione al viaggio. Quasi 2 persone su 3 intendono viaggiare almeno quanto facevano prima della pandemia e in alcuni casi (23%) aumentare il numero di viaggi
- Rischio sanitario. La maggior parte degli individui è consapevole del rischio di contagio da Covid-19. Il 62% degli italiani che decidono di spostarsi, sia per motivi di lavoro sia di vacanza, ha particolarmente a cuore le possibili conseguenze del viaggio sulla propria salute e benessere. La maggior parte degli intervistati (59%) sperimenta uno stato di ansia nei confronti della propria salute, mentre solo il 9% del campione si dichiara "calmo" nei confronti di un possibile rischio sanitario
- Flessibilità e possibilità di rimborsi / modifiche. A fronte anche di un anno di grandi incertezze, i clienti chiedono innanzitutto la possibilità di ottenere rimborsi e bonus automatici in caso di ritardi o disservizi (67%). Una novità rispetto al passato, divenuta oggi imprescindibile, è rappresentata dal 54% degli Italiani che pretende l'adozione di misure adeguate a garantire il distanziamento ed evitare assembramenti e dal 46% che richiede la distribuzione di presidi personali per garantire la sicurezza sanitaria (es. mascherina, disinfettante mani)
- · Impatto sostenibilità ambientale. L'attitudine implicita alla sostenibilità interessa il 67% degli intervistati
- Il passeggero, consapevole del rischio di contagio, ha una buona propensione al viaggio e richiede flessibilità, sicurezza e ha una attitudine alla sostenibilità ambientale
- Si prevede che la stagione estiva 2021 registrerà una crescita importante in termini di numero di passeggeri trasportati rispetto ai mesi precedenti ma in ogni caso la domanda sarà molto più debole rispetto al periodo pre-Covid e dipenderà dalle restrizioni nei singoli Paesi, dalla campagna vaccinale e dall'andamento delle varianti.



Scenario di riferimento - Azioni di concorrenti sul mercato italiano

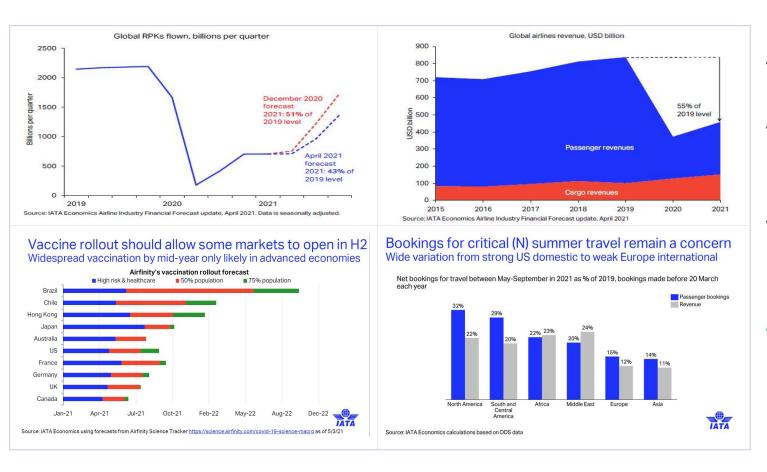
Principali annunci stampa di vettori concorrenti

- Ryanair ha annunciato (10 marzo) il più ampio operativo domestico italiano di sempre, con 100 rotte disponibili (65% in più rispetto all'estate scorsa) su 28 aeroporti italiani. Nei giorni successivi, annunci di potenziamento rotte con nuovi aerei dislocati sono stati fatti per gli aeroporti di Bologna, Bari e Brindisi, Bergamo, Trapani, Palermo, Verona, Venezia, Treviso e Milano Malpensa.
- easyjet è pronta ad aumentare capacità operativa da fine maggio a seguito dell'aumento delle prenotazioni registrato a fine febbraio (337% rispetto alla settimana precedente, fino al 630% nei periodi di vacanza estivi) dopo l'annuncio del Premier inglese sulla riapertura dei viaggi da e per il Regno Unito; ha inoltre annunciato (1 aprile) che da giugno opererà due nuovi collegamenti da Milano Linate per Palermo e Catania.
- Wizz Air ha aperto una nuova base operativa a Bari e ha annunciato l'apertura di una nuova base a Palermo con 2 Airbus 321 e 7 nuove rotte operative a partire da giugno; il vettore low cost ha annunciato anche il potenziamento della base di Malpensa.
- Volotea (18 marzo) ha annunciato l'apertura di una base estiva a Olbia; (25 marzo) ha presentato un incremento di 15 rotte su Cagliari per l'estate e ha annunciato l'avvio da giugno di voli da Milano Linate a Catania, Lampedusa e Pantelleria.
- Vueling adotta una strategia di programmazione rotte su base mensile. Nel mese di aprile ha operato 13 rotte da 9 aeroporti italiani, tra cui Roma, Firenze, Catania e Palermo.
 - A seguito del rilascio di slot di Alitalia in AS, in virtù della modifica delle norme europee sulla distribuzione e l'utilizzo degli slot ("slot waiver"), alcuni vettori low cost ne hanno approfittato per posizionarsi (anche se temporaneamente) su aeroporti solitamente appannaggio dei vettori tradizionali, avendo così possibilità di farsi conoscere da una clientela non abituata a quel tipo di offerta (es. aperture voli low cost da/per Milano Linate)
 - I principali competitor low cost stanno attuando una politica aggressiva annunciando ampi operativi sul mercato domestico italiano e aumento di rotte e frequenze. L'offerto potrebbe risultare a consuntivo sovra-stimato in quanto le compagnie potrebbero attuare cancellazioni a ridosso nel momento in cui i livelli di domanda si rivelassero non soddisfacente
 - La capacità in vendita rimane soggetta a cambiamenti, a seconda della domanda reale, si registrano modifiche sostanziali della capacità di mese in mese. (Es. 77M posti rimossi nel secondo trimestre 2021 e 43M "traslati" verso la fine del terzo trimestre 2021)





Scenario di riferimento – IATA aggiornamento Aprile 2021



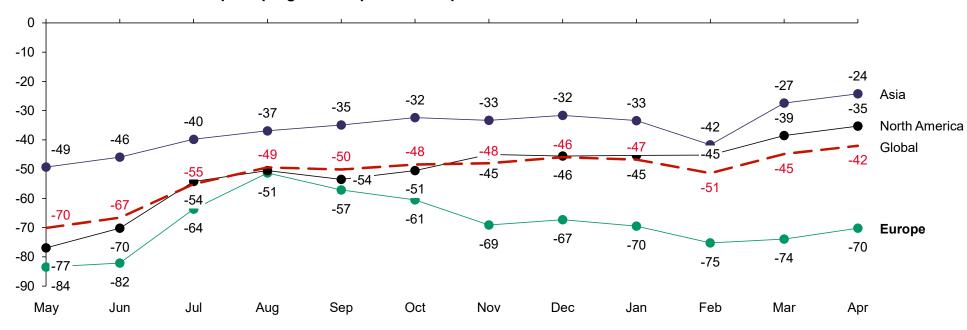
- Non sono ancora disponibili aggiornamenti delle stime puntuali IATA utilizzate per la costruzione dello scenario dello Schema di Piano ITA
- Rispetto alle previsioni complessive di dicembre 2020 che stimavano complessivamente per il 2021 un livello di RPKs (ricavi per passeggero km) pari al 51%, rispetto al 2019, la fotografia di aprile 2021 vede scendere la stima di tale dato al 43%
- La stima tiene in considerazione le previsioni circa l'andamento della campagna vaccinale che varia molto da Paese a Paese. Una vaccinazione su larga scala per metà 2021 è prevista solo nelle aree geografiche caratterizzate da economie avanzate (Canada, USA, Europa, Giappone)
- La domanda inoltre si consoliderà molto a ridosso della data del viaggio; le prenotazioni per viaggiare nel periodo maggio/settembre 2021 registrate prima del 20 marzo 2021 risultano pari, in Europa, a circa il 15% rispetto all'anno 2019

In tale contesto risulta fondamentale avviare le attività di ITA nel più breve tempo possibile per approfittare della ripresa attesa nella stagione estiva ed evitare di perdere quote di mercato in favore della concorrenza



Scenario di riferimento – Capacità offerta e confronto 2019

Capacità offerta degli ultimi 12 mesi intraregionale: posti programmati per mese rispetto allo stesso mese del 2019



- L'Asia guida il recupero della capacità, ora a ~-25% rispetto al 2019
- L'Europa, che aveva visto una ripresa nella scorsa stagione estiva, attualmente risulta in ritardo rispetto ad altri mercati (in aprile ~-70% rispetto al 2019; es. Alitalia sta utilizzando 37 aeromobili su 90 disponibili per l'attività di trasporto passeggeri)



Scenario di riferimento

Osservazioni IX Commissione Trasporti

Avvio ITA e Piano di transizione



Osservazioni IX Commissione Trasporti

Osservazioni

Elaborazione una strategia di medio periodo che tenga conto di uno scenario in cui la pandemia non si concluda in tempi brevi

Elaborazione di una specifica parte del piano industriale dedicata allo sviluppo del cargo, sfruttando i potenziali hub logistici italiani (tra cui Malpensa)

Previsione del rapido trasferimento da Alitalia in AS dell'asset "aviation" per non compromettere l'impegno di risorse pubbliche e l'impianto del piano industriale

Assunzione di ogni iniziativa affinché la discontinuità richiesta dalla Commissione UE non penalizzi ITA rispetto ai concorrenti, ad esempio con riferimento alla possibilità di acquisire il brand Alitalia o all'eventuale dismissione di slot

Creazione delle condizioni che permettano la realizzazione di un'alleanza con forte partner europeo, inizialmente commerciale che potrebbe poi trasformarsi in industriale con ingresso nel capitale di ITA, necessaria per assicurare sostenibilità della Compagnia

Realizzazione in tempi rapidi delle infrastrutture che consentano lo sviluppo dell'intermodalità treno-aereo ed un agevole accesso agli scali aeroportuali

Azioni / note

Lo schema di piano industriale, sviluppato sulla base di uno scenario molto cauto rispetto alle previsioni di ripresa del mercato, è in continuo aggiornamento, anche per raccogliere indicazioni emerse nel negoziato con la Commissione europea

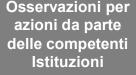
Predisposto business plan per la creazione di una divisione Cargo con base Malpensa che prevede l'acquisizione di aeromobili *freighter* non appena saranno disponibili sul mercato e che sarà presto sottoposto alla valutazione del CdA

ITA è interessata a rilevare gli asset di Alitalia legati al ramo "aviation" nel tempo più rapido possibile al fine di intercettare i flussi della stagione estiva 2021 e sta valutando la modalità migliore per realizzare tale obiettivo, compatibilmente con le indicazioni delle Istituzioni nazionali ed eurounitarie.

ITA sta supportando il Governo italiano nell'interlocuzione con la Commissione europea affinché il negoziato abbia un esito positivo che permetta alla nuova compagnia di implementare il proprio piano industriale in maniera sostenibile e non penalizzante (cfr. *infra*)

Le alleanze sono centrali al successo del piano e alla sostenibilità di ITA, che ha già avviato interlocuzioni sia con Lufthansa che con Delta/Air France/KLM/Virgin. Si tratterà di alleanze inizialmente commerciali, con l'obiettivo di rafforzare la connettività sulle rotte transatlantiche e sulle direttrici fra l'Italia e il resto del mondo più richieste dal mercato. Ma per raggiungere gli obiettivi di crescita, scala, occupazione e sostenibilità del Piano sarà essenziale valutare alleanze che producano anche vantaggi industriali ed operativi

L'intermodalità è fondamentale per garantire la connettività tra i territori italiani e permette anche di ottimizzare il network di una compagnia mediante riduzione o eliminazione di alcuni collegamenti di corto raggio storicamente in perdita ma operati con finalità di feederaggio dell'hub di Fiumicino, oltre ai benefici in termini di sostenibilità ambientale. Tuttavia, per realizzare un modello funzionale di trasporto intermodale sono necessari decisi interventi infrastrutturali che consentano l'arrivo dell'alta velocità direttamente nei maggiori aeroporti italiani



Osservazioni per azioni ITA



Scenario di riferimento

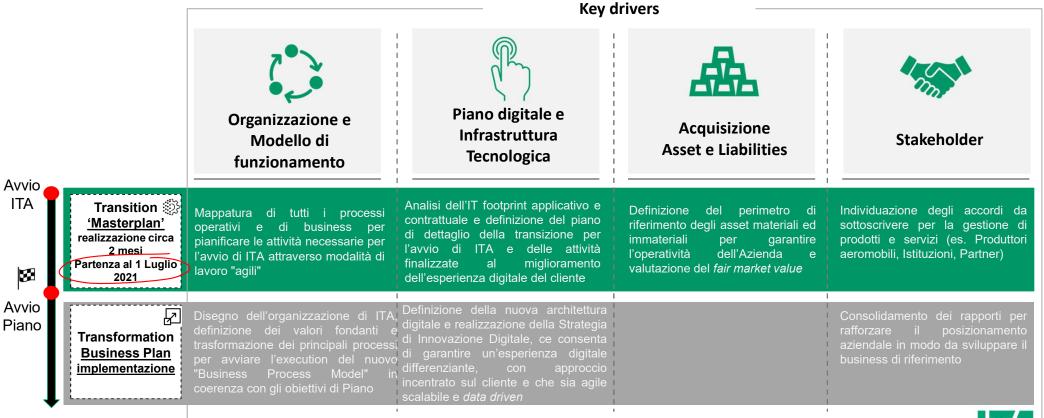
Osservazioni IX Commissione Trasporti

Avvio ITA e Piano di transizione



Attività preparatorie per l'avvio di ITA

Il set-up della nuova Compagnia si è basato su due aree di attività: 'Piano di Transition' che prevede la pianificazione e la realizzazione di tutte le attività necessarie all'avvio operativo di ITA, e 'Piano di Trasformazione' che prevede le azioni di trasformazione interna necessarie per soddisfare gli obiettivi di Piano



Piano di transizione – "Masterplan"

"Masterplan":

- pianificazione
- negoziazione
- esecuzione

per l'avvio di ITA



Dettaaliata pianificazione delle attività, dei processi e delle interlocuzioni con Alitalia in AS, con le Istituzioni, con i fornitori e della fase di "on boarding" del personale per la aestione della transizione. della migrazione e l'avvio di ITA



Piano di Transizione IT

Dettagliata pianificazione delle attività di sviluppo e collaudo fino all'obiettivo stabilito di essere pronti all'avvio, che dovrà essere confermato sulla base della pianificazione del "Giorno 0", delle interlocuzioni con Alitalia in AS per la gestione della migrazione e la definizione della strategia di handover



Piano di acquisizione Asset

Definizione di un processo di acquisizione che permetta all'Azienda di essere pienamente operativa dal aiorno '0' attraverso l'acquisizione di asset e la contrattualizzazione di beni e servizi con costi in linea con il mercato



Interlocuzione con Stakeholder

Avvio di una serie di incontri con i vari Stakeholder del trasporto aereo per definire strategia di sviluppo sinergico, partnership commerciali e azioni da mettere in campo per l'operatività della nuova compagnia

Come eseguo l'avvio di ITA

Deployment

Fase "agile rooms" divisi in 7 streams composti da persone con competenze specifiche per ogni area di lavoro.

Obiettivi: definire tempistiche e pianificazione, mappare le attività necessarie e possibili aree di criticità

Risultato: piano dettagliato di attività da avviare per il go-live di ITA - 1.365 attività identificate

Fase "agile rooms" pianificazione trasversale delle attività e delle esigenze dell'area IT

Obiettivi: definire tempistiche. mappare le attività necessarie, avviare l'interlocuzione con i fornitori, Alitalia in AS, e identificare le possibili aree di criticità

Risultato: piano dettagliato di attività da avviare per l'avvio di ITA-1.000 attività identificate

Area 1 - svolti i seguenti atti formali:

- √ 24/11/2020: richiesta accesso dataroom
- √ 28/01/2021: manifestazione d'interesse per l'acquisizione di asset di handling, aviation e manutenzione

Area 2 - analisi dataroom (443 richieste 87% evase)

Area 3 - dal 24 marzo avviate sessioni con esperti delle tematiche da approfondire (28 incontri di cui 26 effettuati e 2 in programma)

Area 4 - in fase di avvio piano di approfondimento sugli stream identificati per avvio delle attività secondo quanto previsto dal Masterplan

Principali attività con Alitalia in AS: Effettuati n. 23 incontri con maggiori produttori di aeromobili per definire la transizione verso nuove tecnologie

> Effettuati 5 incontri con ENAC al fine di avviare ed approfondire il processo di rilascio di Certificato di Operatore Aereo e Licenza di Esercizio

Incontrato team IATA (2 volte) per approfondimenti relativi al processo di rilascio codice e piastrina

Incontrati maggiori aeroporti (7 volte in totale) per la definizione il quadro dei servizi necessari per l'avvio

Effettuate video call con 45 Stakeholder tra Top Trade, Corporate, Partner e 5 Associazioni di categoria (Fto, Fiavet, Aidit, Astoi, Assoviaggi)

Svolti 7 incontri con Lufthansa e Gruppo AF, KL e DL per valutare eventuali partnership commerciali, nonché con eventuali nuovi partner commerciali

Autorizzazioni da UE e Governo

Completato

In corso di svolgimento

Realizzazione circa 2 mesi - Partenza al 1 luglio 2021

Avvio delle attività previste per il lancio operativo



Scenario di riferimento

Osservazioni IX Commissione Trasporti

Avvio ITA e Piano di transizione



Valutazioni Commissione europea

Discontinuità economica

La Commissione deve stabilire se la NewCo è in discontinuità economica con Alitalia in termini di prezzo di mercato, identità dell'azionista, oggetto della vendita (inclusi asset, staff e contratti) e la logica economica dell'operazione

Conformità al "MEOP Test

Valutazione della profittabilità economica / finanziaria dell'operazione

L'investimento pubblico previsto nella NewCo deve garantire un ritorno sull'investimento al pari di un' operazione svolta da un investitore privato che opera nelle normali condizioni di una economia di mercato (il cosiddetto "MEOP test")



Elementi di discontinuità

2. Flotta

- Moderna, efficiente e green
- Omogeneizzazione aeromobili
- Flessibile per seguire il recupero della domanda

4. Perimetro e struttura

- Pianificazione delle attività di Handling e Manutenzione
- Dimensionamento essenziale allineato al benchmark di mercato
- Organizzazione piatta, modello di funzionamento agile

1. Mercato e Network

- Sostenibilità economica, sociale ed ambientale
- Strategia di network dinamica e sostenibile
- Centralità del cliente



sostenibile

e ed ambientale 3. Processo e costi

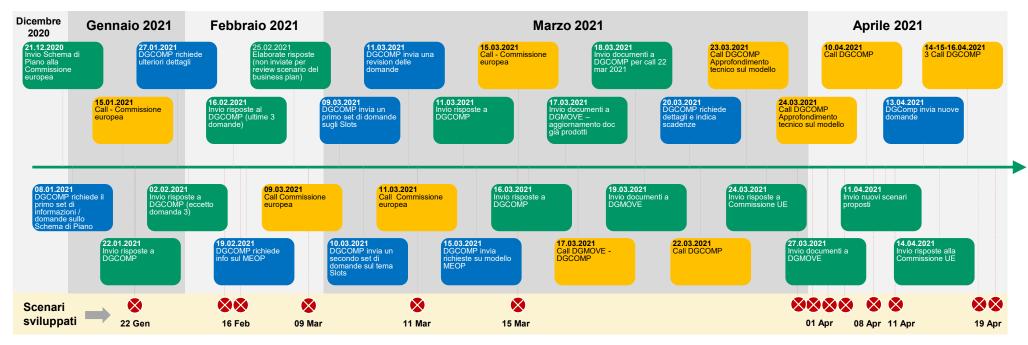
- Struttura dei costi snella, in linea con le best practice di mercato
- Digital native: rivoluzione digitale delle aree corporate e operations
- Produttività allineata allo standard di mercato

5. Alleanze

- Alleanze per sviluppare soprattutto i mercati Europa e Nord America
- Partner europeo per garantire competitività
- Intermodalità con trasporto ferroviario



Principali interlocuzioni con la Commissione europea



ITA ha svolto un'intensa attività di supporto delle Istituzioni italiane nell'interlocuzione con la Commissione UE mediante:

- 236 risposte ad altrettante domande e approfondimenti richiesti
- 40 documenti prodotti
- 14 scenari sviluppati
- 12 video-call effettuate con le competenti Direzioni della Commissione europea



