



Assemblea Annuale **2026**

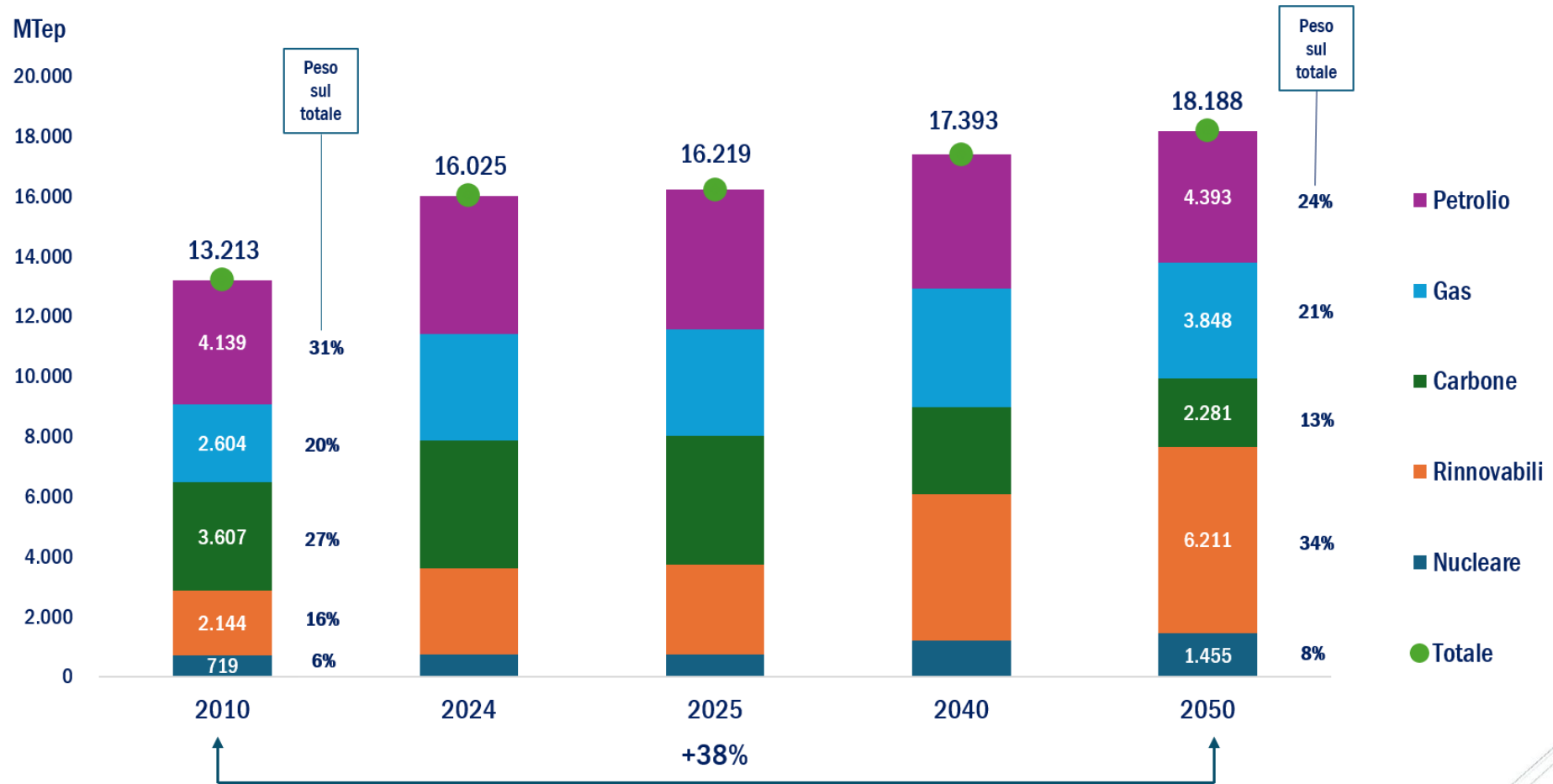
UNA STRATEGIA ENERGETICA EUROPEA

Sicurezza UE e competitività italiana nei nuovi equilibri globali

CONFERENZA STAMPA DEL PRESIDENTE

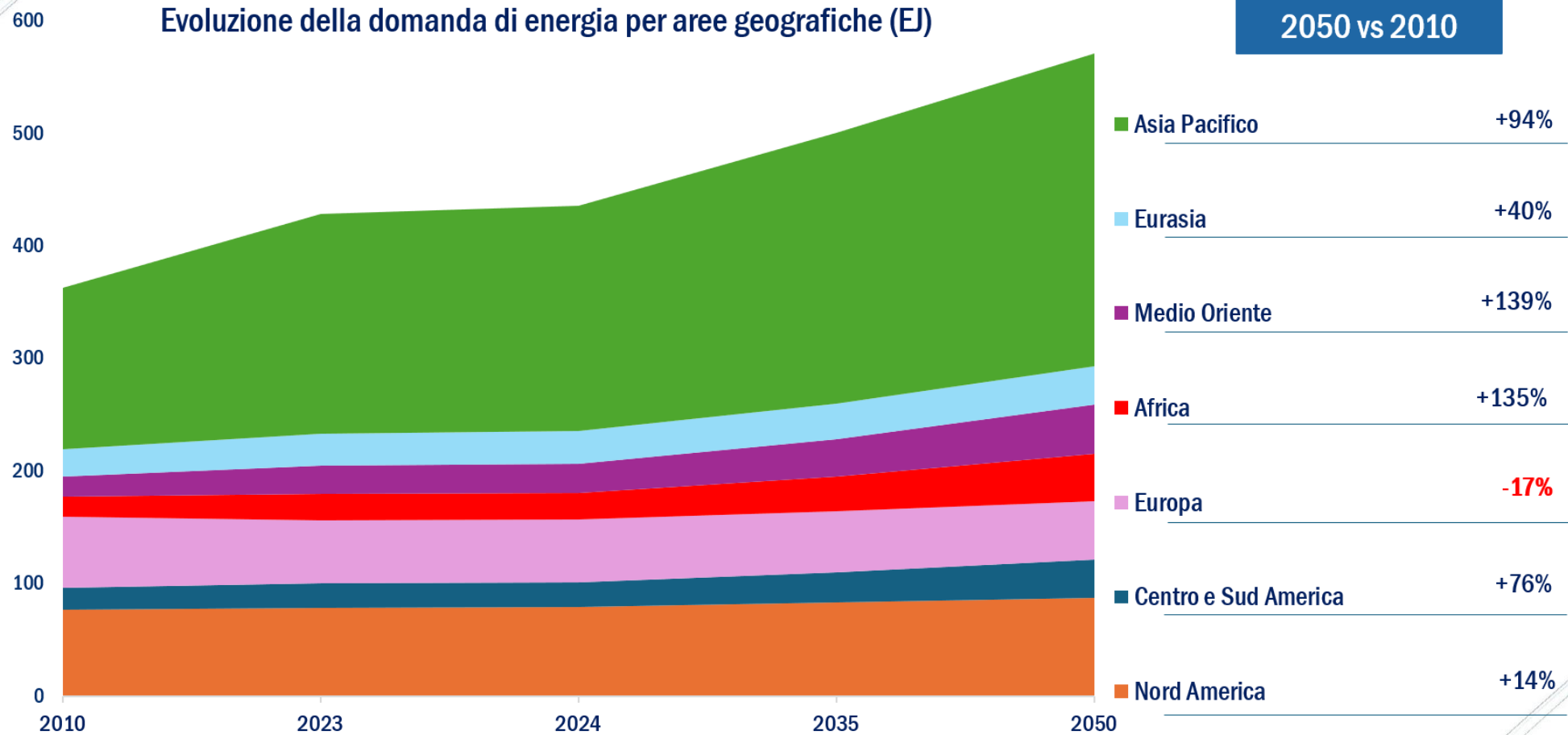
10 giugno 2026

LE RINNOVABILI SOSTENGONO LA CRESCITA DELLA DOMANDA DI ENERGIA

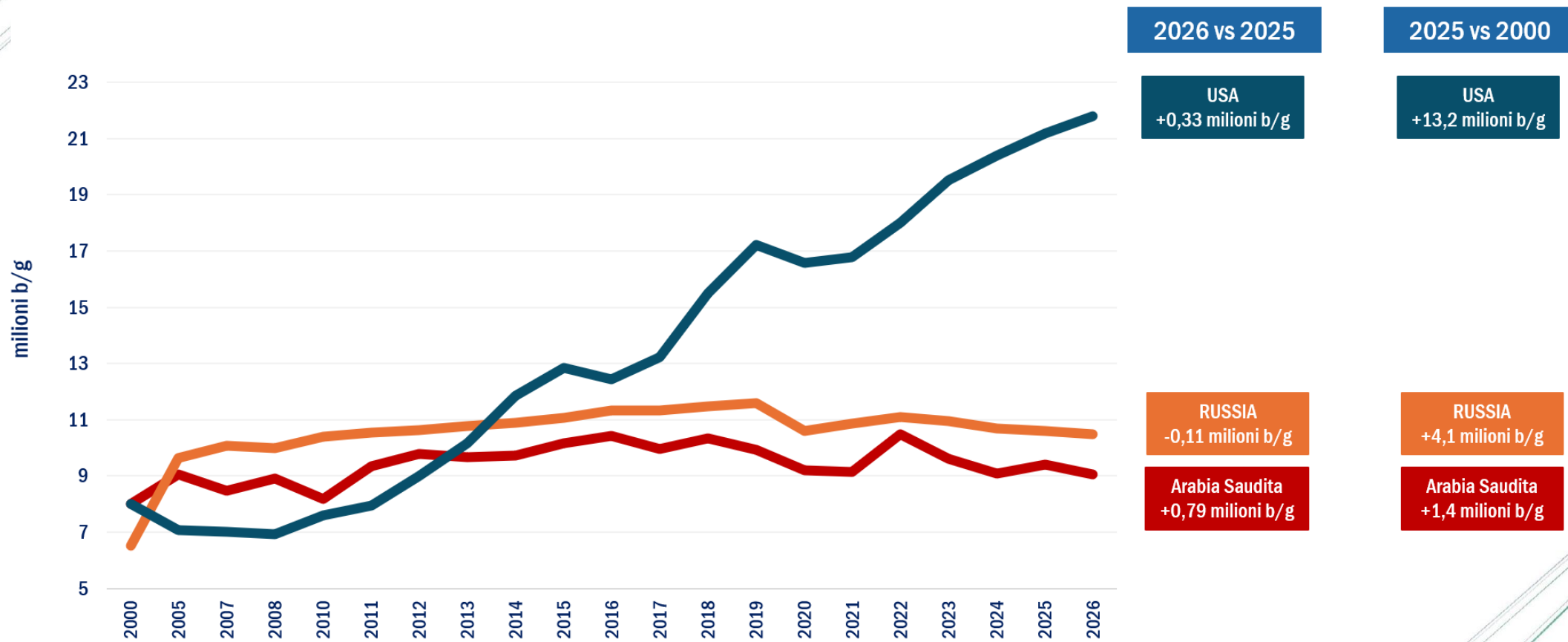


Fonte: elaborazione Unem su dati WEO 2025 e Global Energy Review 2026 (Aie)

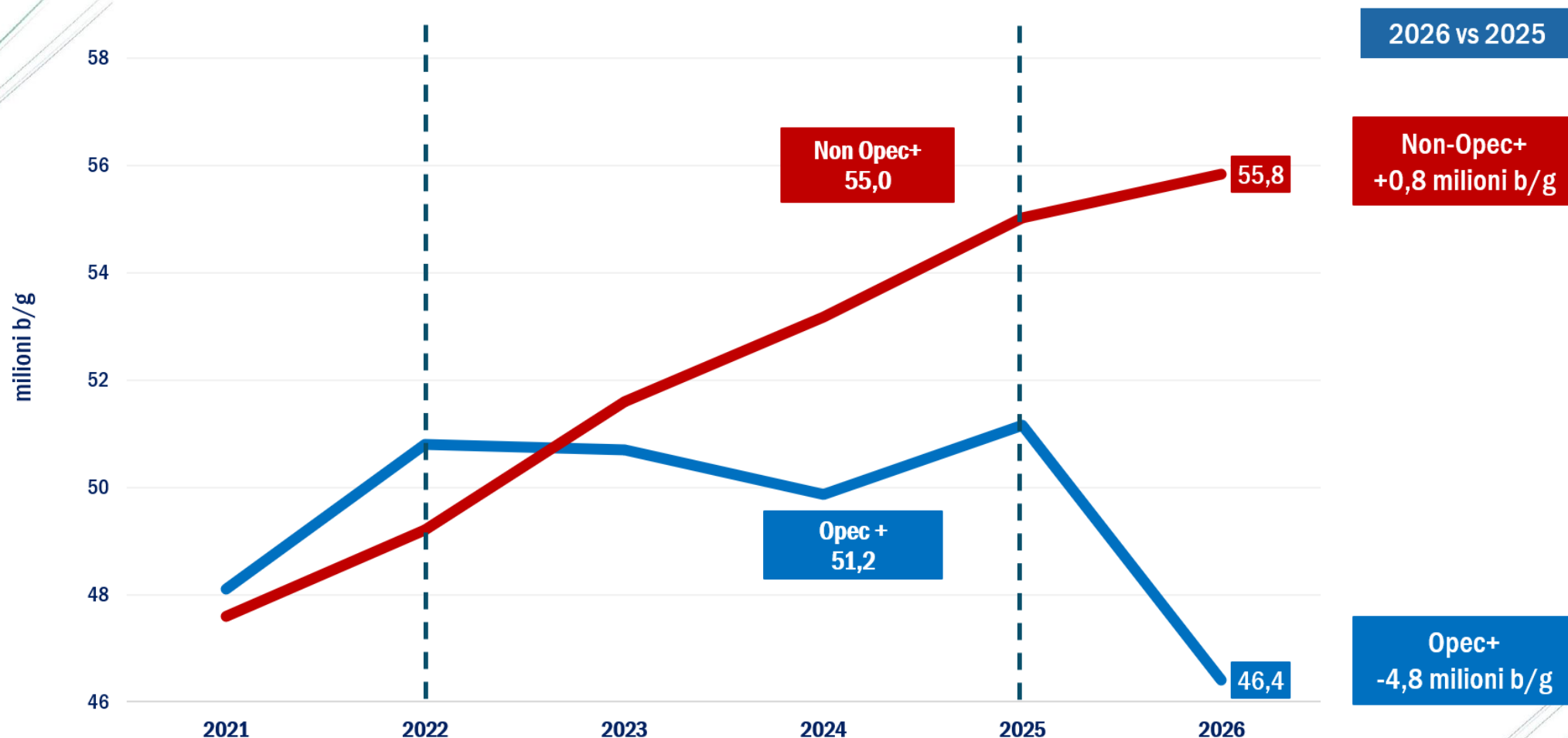
EUROPA UNICO CONTINENTE CON PREVISIONE DI DOMANDA IN CALO AL 2050



GLI USA PRODUCONO PIÙ DI RUSSIA E ARABIA SAUDITA



LA CRISI DI HORMUZ PENALIZZA LA PRODUZIONE OPEC



HORMUZ: PUNTO CRITICO DEL SISTEMA ENERGETICO GLOBALE (MA PIÙ VERSO EST)

Lo Stretto di Hormuz

connette la produzione di petrolio e GNL del Medio Oriente ai mercati globali attraverso il Mar Arabico e l'Oceano Indiano

Volumi trasportati via Hormuz nel 2025

Petrolio e prodotti raffinati
20 milioni barili/giorno

GNL
325 milioni m³/giorno

Traffici marittimi via Hormuz

30%

del commercio petrolifero via mare

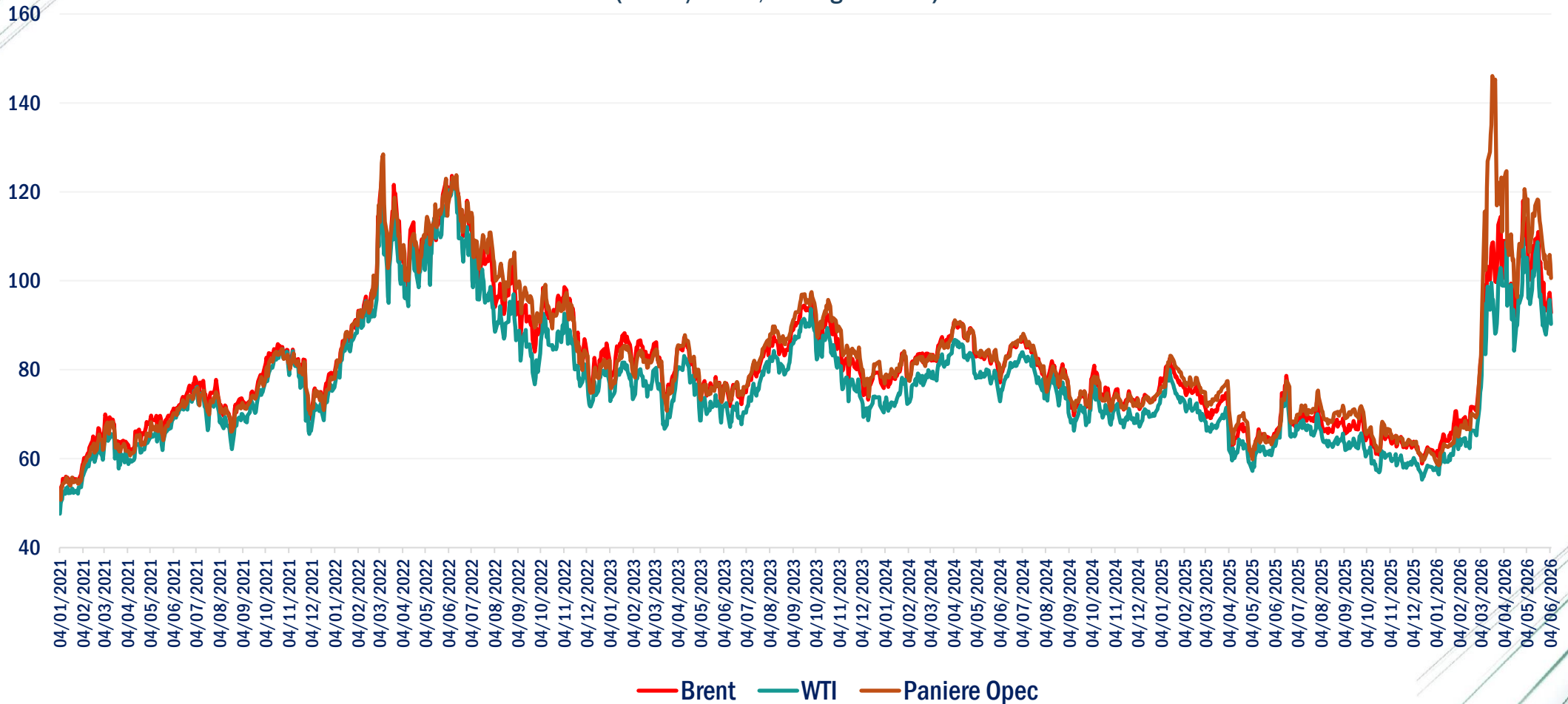
20%

del commercio di GNL mondiale

Il 90% del GNL che passa per Hormuz è diretto in Asia, il 10% in Europa

L'ESTREMA VOLATILITÀ È DIVENTATA LA NUOVA NORMALITÀ

Andamento prezzi Brent, WTI, paniere Opec 2021-2026
(dollari/barile, valori giornalieri)



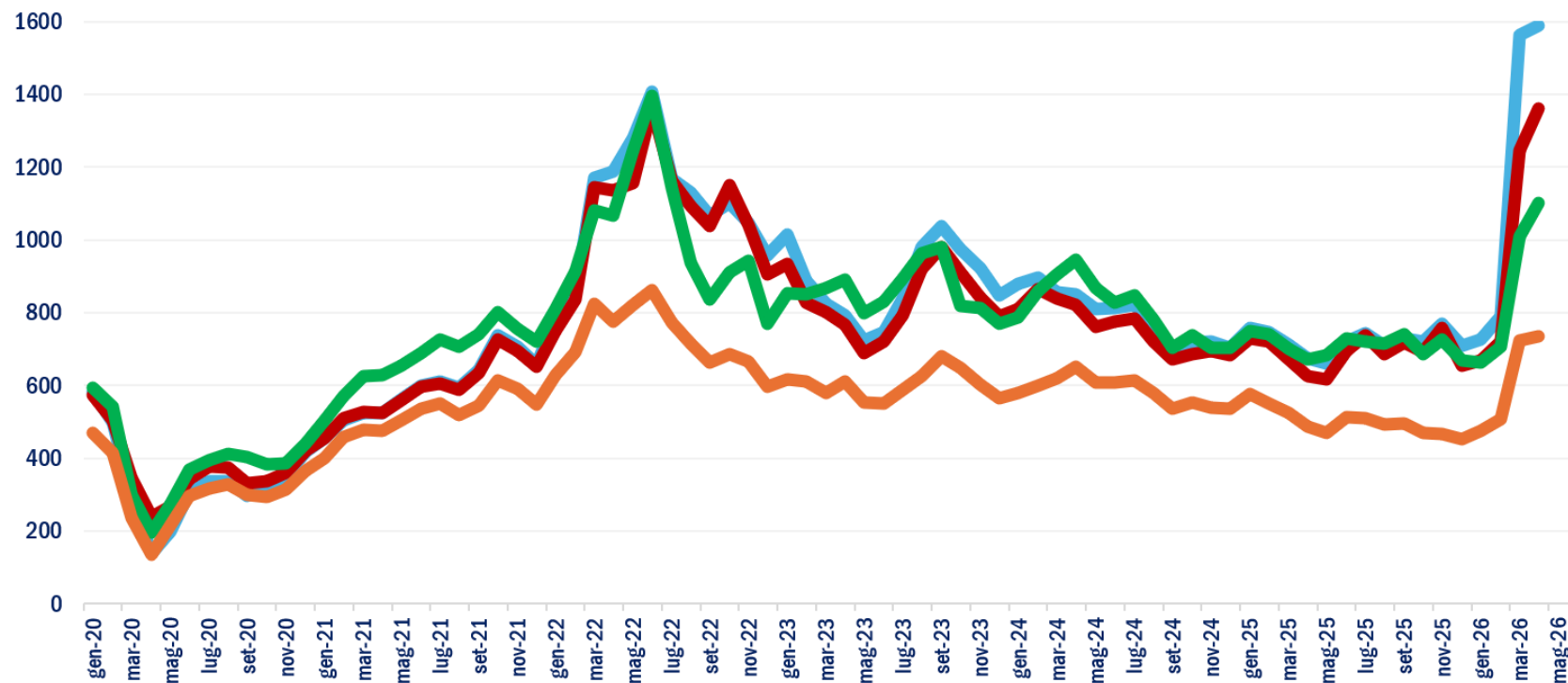
PRODOTTI RAFFINATI AMPLIFICANO GLI SHOCK DEL MERCATO Slide 7

Andamento prezzi benzina e gasolio da fine 2020
(Platts Cif Med, euro/litro)



GASOLIO E JET FUEL RISENTONO MAGGIORMENTE DELLA CRISI

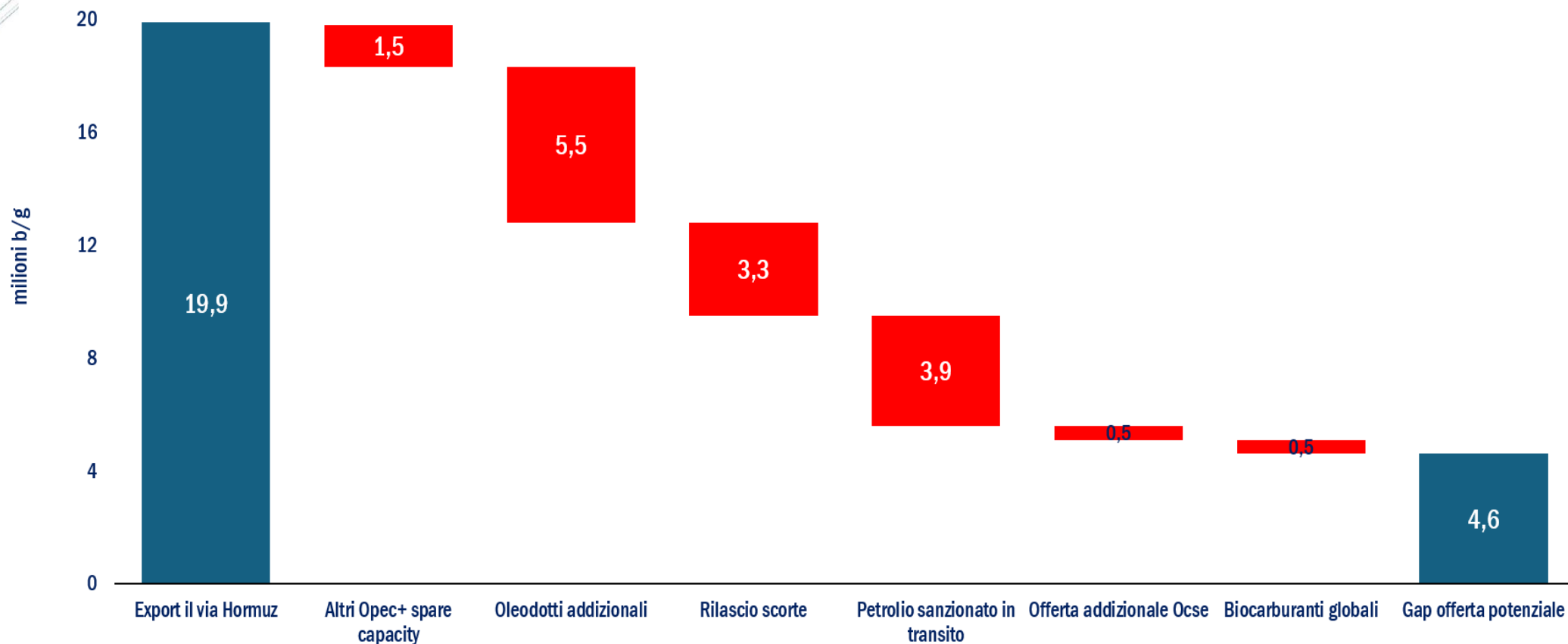
Andamento Brent, benzina, gasolio e jet fuel nel Mediterraneo
(medie mensili, dollari/tonnellata)



Da inizio conflitto (28/2) ai picchi del periodo

- JET FUEL +1.012 \$/t**
+122%
- GASOLIO +854 \$/t**
+112%
- BENZINA +520 \$/t**
72%
- BRENT +347 \$/t**
+63%

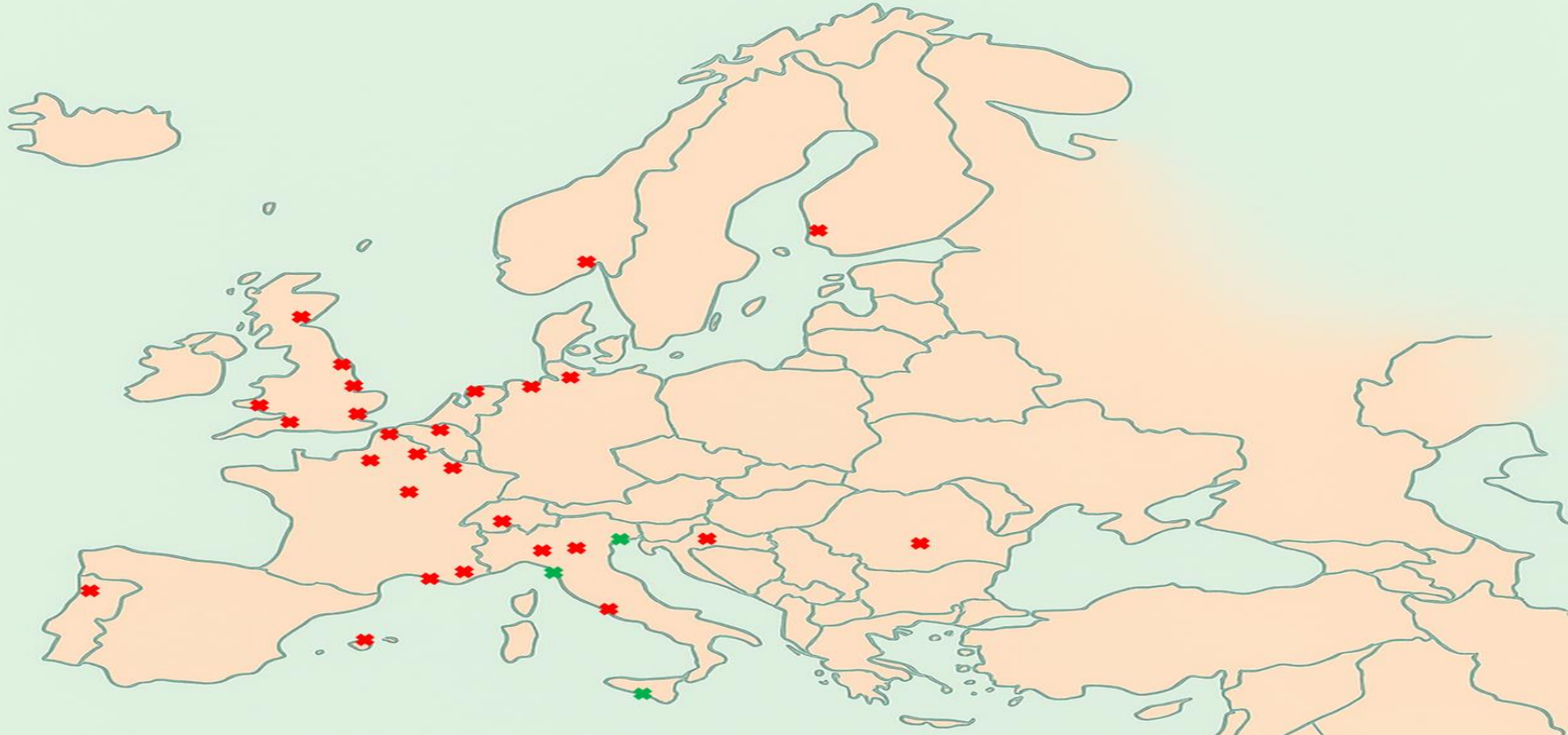
Le vie alternative del petrolio da Hormuz



DAL 2009 TAGLIATO IL 20% DELLA CAPACITÀ DI RAFFINAZIONE EUROPEA

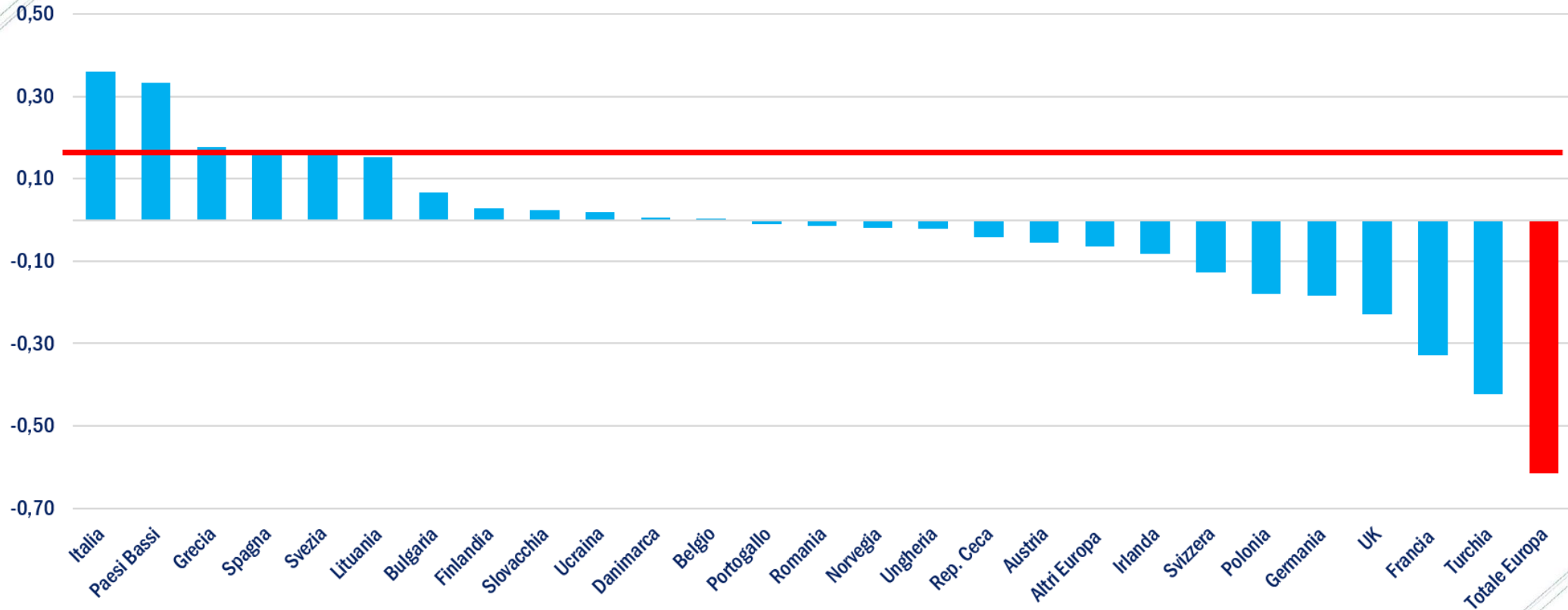
Teesside (Petroplus) 2009	La Mède (Total) 2017
Dunkerque (Total) 2010	Teneriffe (Cepsa) 2018
Cremona (Tamoil) 2011	Leca (Galp) 2018
Reichstett (Petroplus) 2011	Grandpuits (Total) 2020
Berre l'Etang (Petroplus) 2011	Naantali (Neste) 2020
Arpechim (OMV) 2011	Sisak (INA) 2020
Wilhelmshaven (Heysta) 2011	Rotterdam (Gunvor) 2020
Roma (Totalerg) 2012	Slagen (ExxonMobil) 2021
Coryton (Petroplus) 2012	Antwerp (Gunvor) 2021
Harburg (Shell) 2012	Harburg (Nynas) 2022
Petite Couronne (Petroplus) 2013	Livorno (Eni) 2024
Porto Marghera (Eni) 2013	Grangemouth (Petroineos) 2025
Mantova (MOL) 2014	Humberside (Prax Group) 2025
Milford Haven (Murco) 2014	
Dunkerque (Colas) 2014	
Gela (Eni) 2015	
Collombey (Tamoil) 2015	

- ✖ chiusa
- ✚ trasformata in bioraffineria



EUROPA SEMPRE PIÙ ESPOSTA ALL'IMPORTAZIONE DI PRODOTTI FINITI

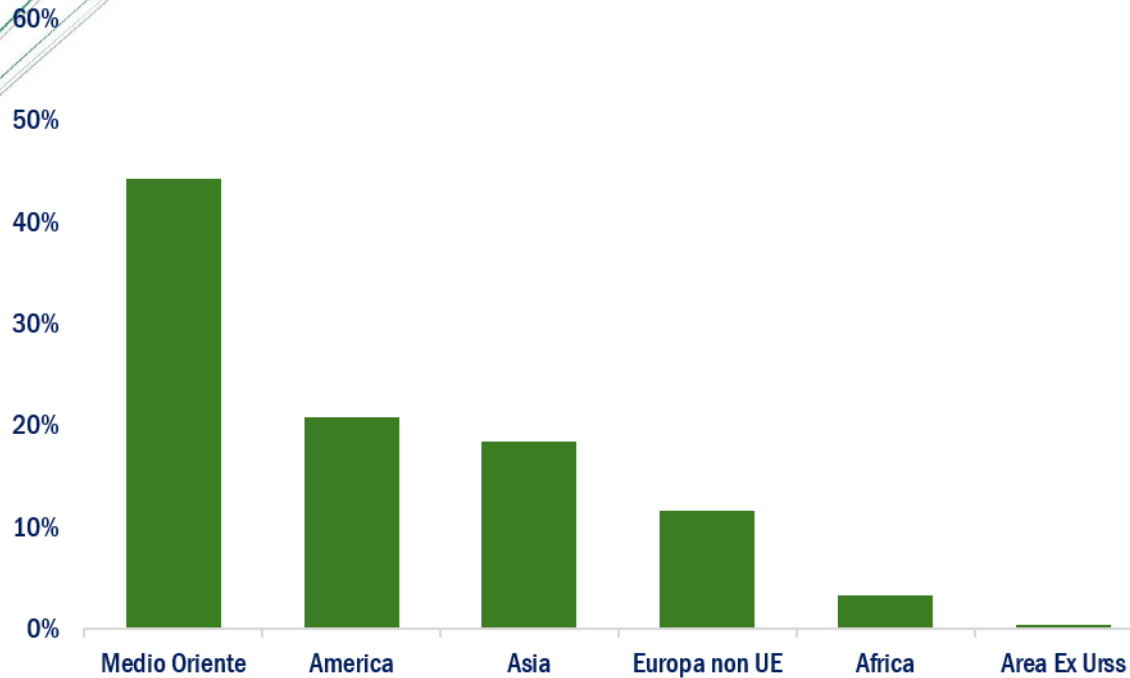
Surplus/deficit capacità di raffinazione vs domanda
(milioni b/g)



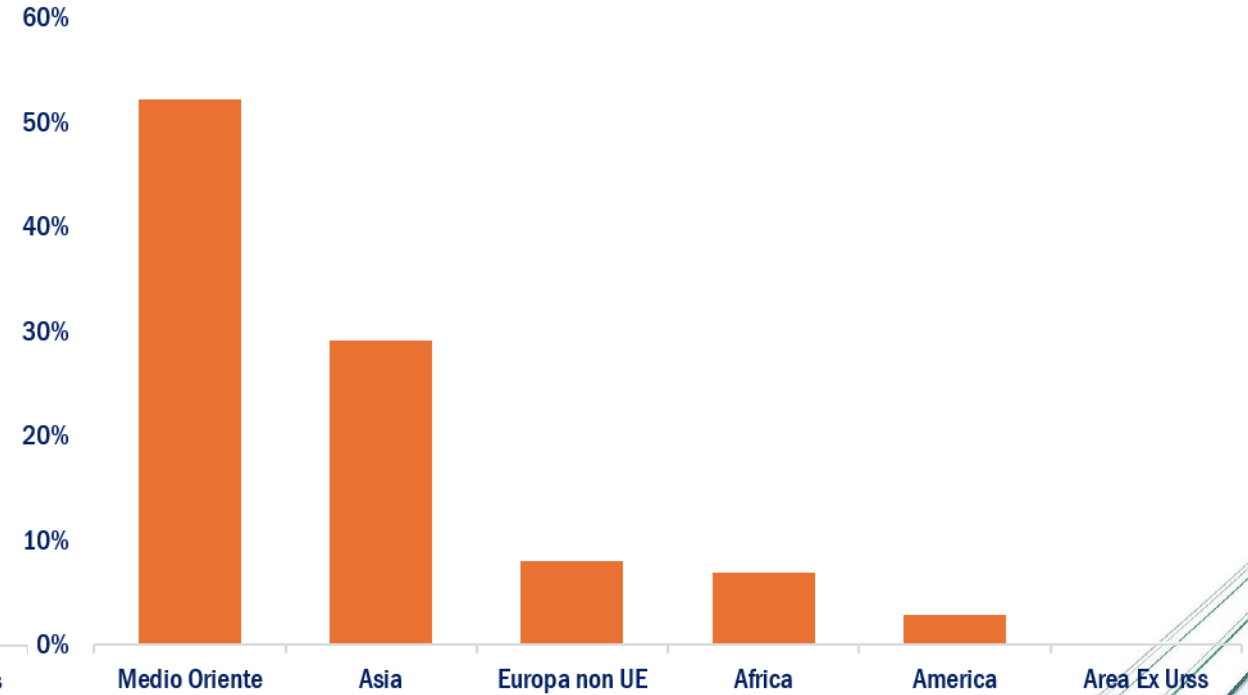
LA CRISI RUSSA HA FAVORITO L'IMPORT DI DISTILLATI DAL MEDIO ORIENTE

Slide 12

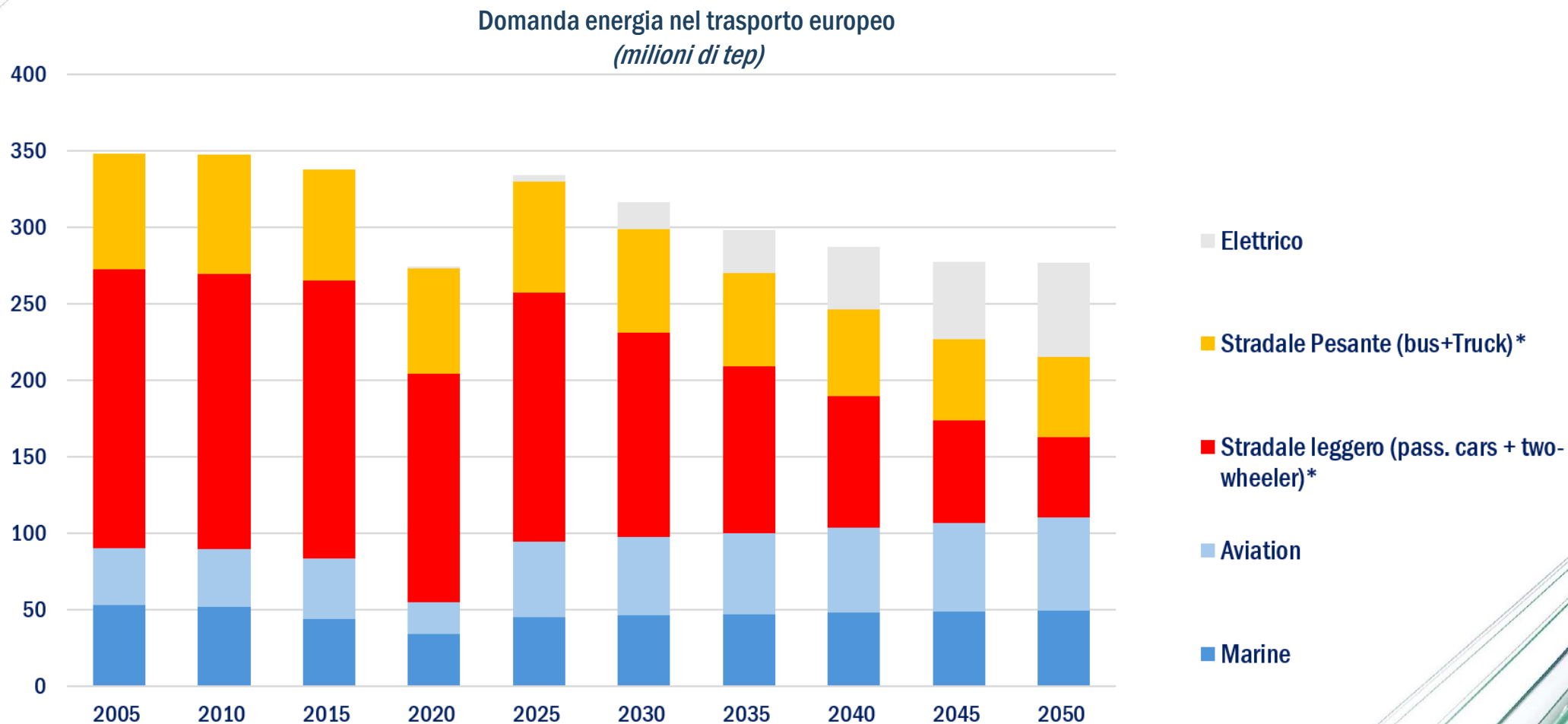
2025 - Import gasolio da Paesi extra UE
(peso %)



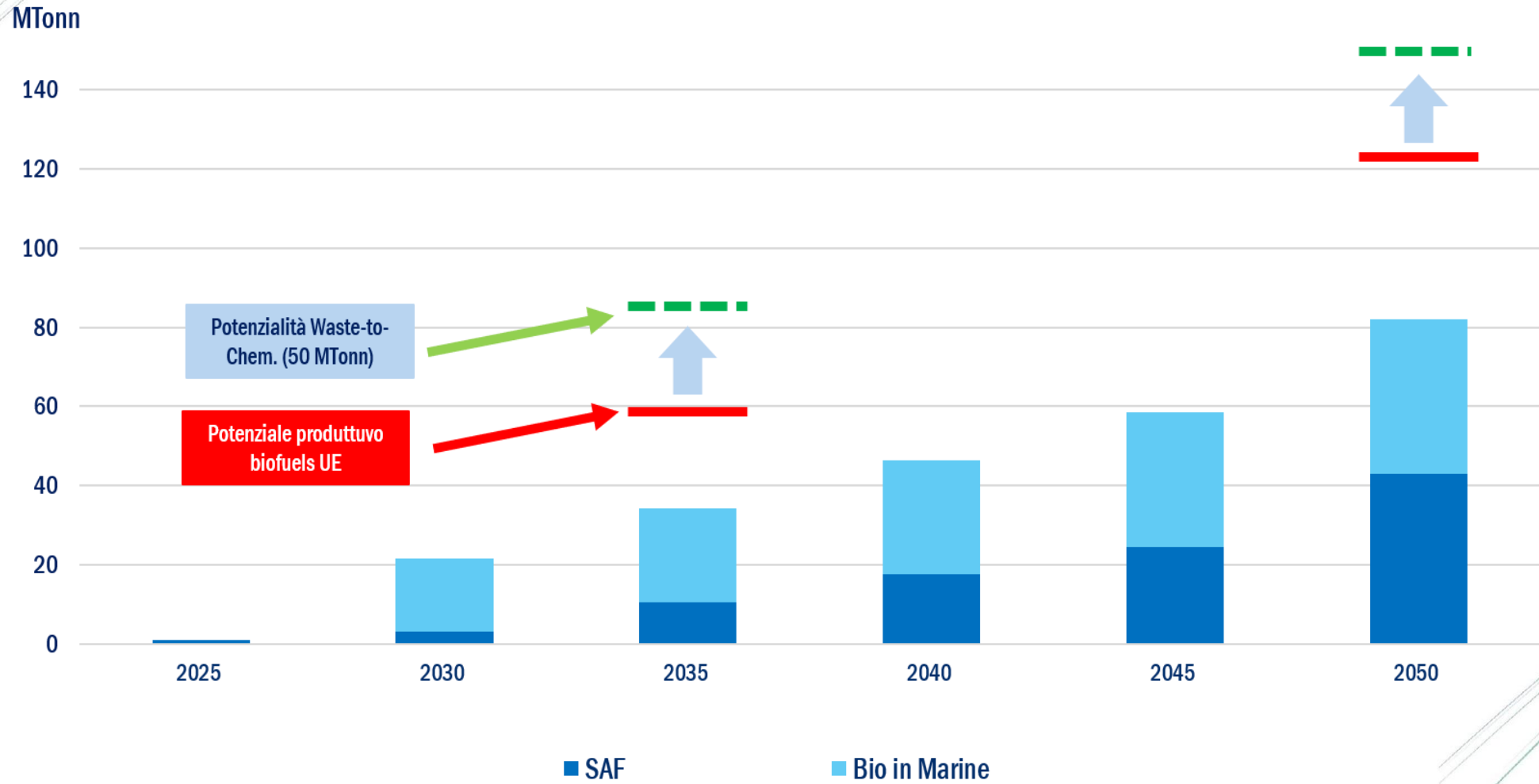
2025 - Import jet fuel da Paesi extra UE
(peso %)



UN MIX DI SOLUZIONI ENERGETICHE GUIDERÀ LA TRANSIZIONE NEI TRASPORTI

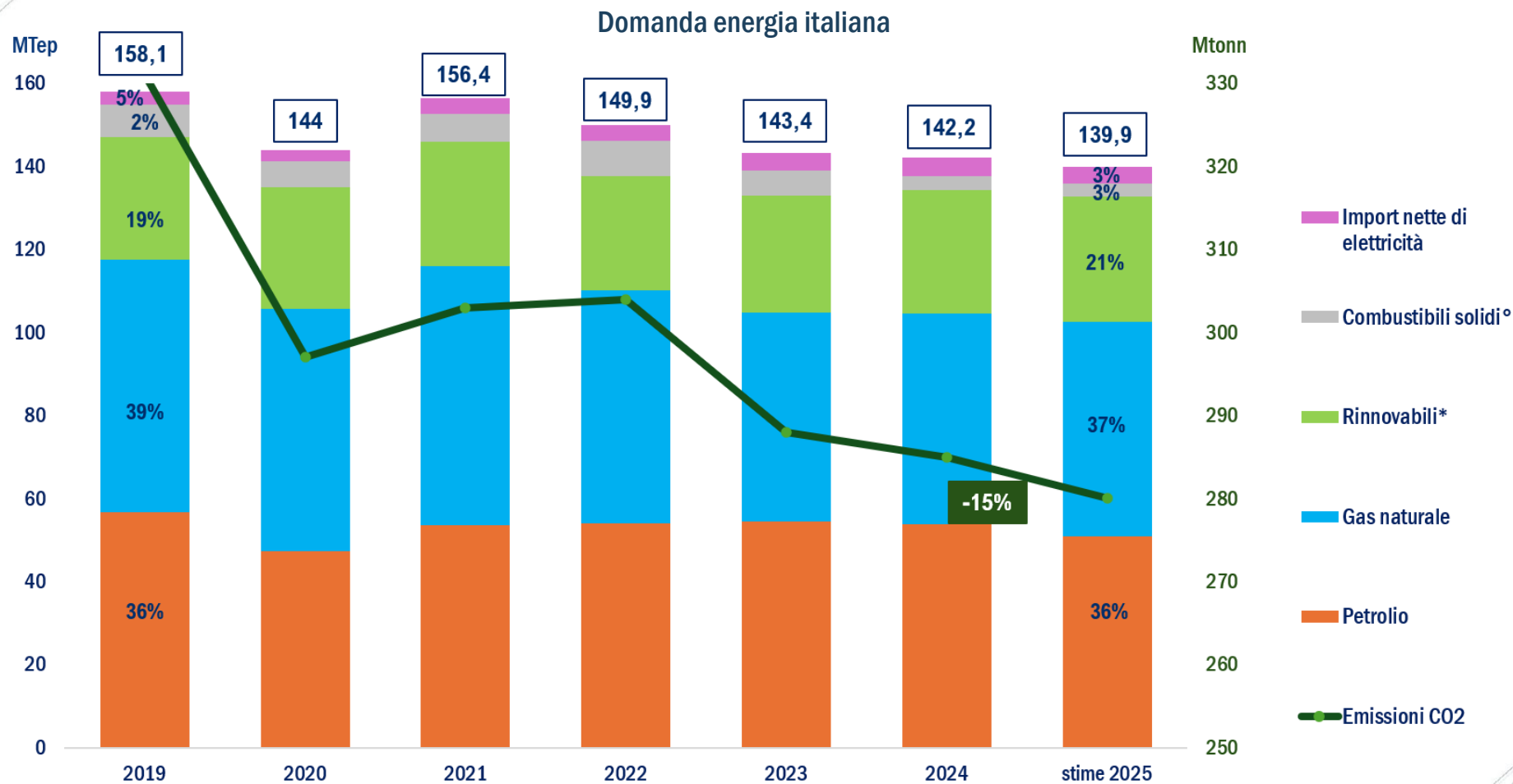


IL POTENZIALE DEGLI «ELIGIBLE FUELS» PER DECARBONIZZARE I TRASPORTI

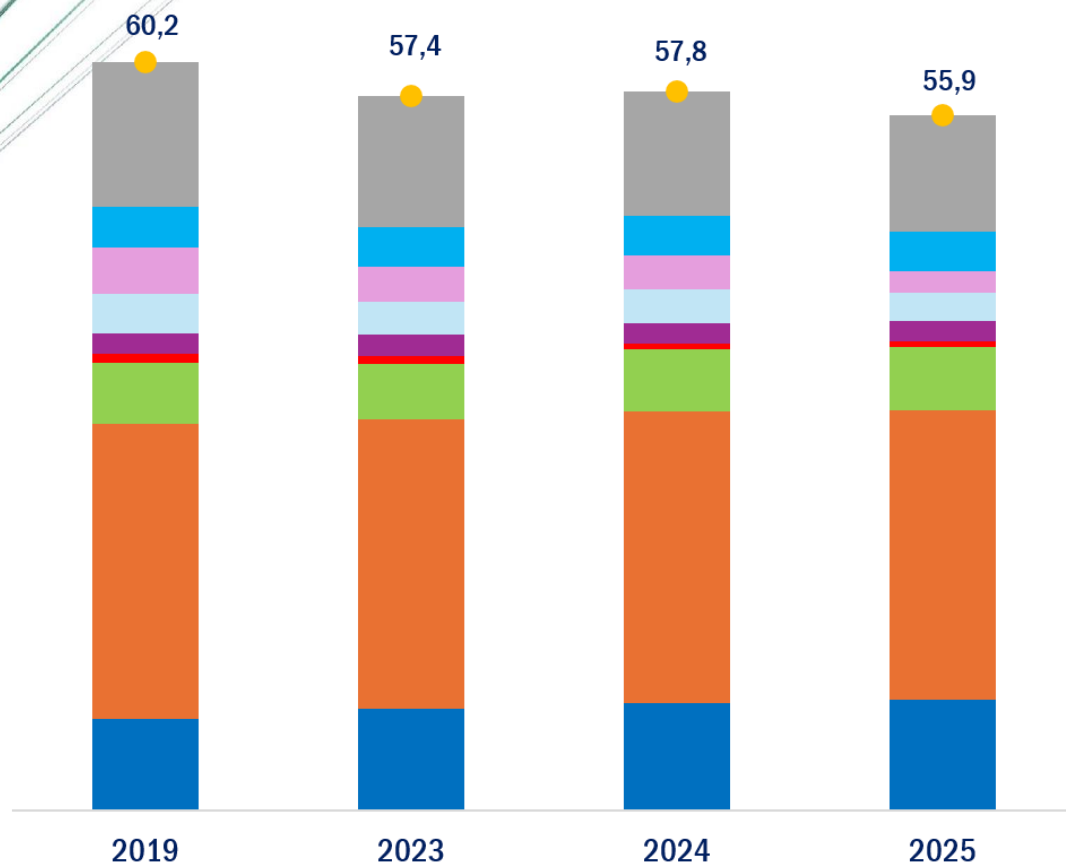


Fonte: PRIMES model, elaborazioneUnem

IN ITALIA SI RIDUCONO I CONSUMI E LE EMISSIONI PETROLIO E GAS STABILI

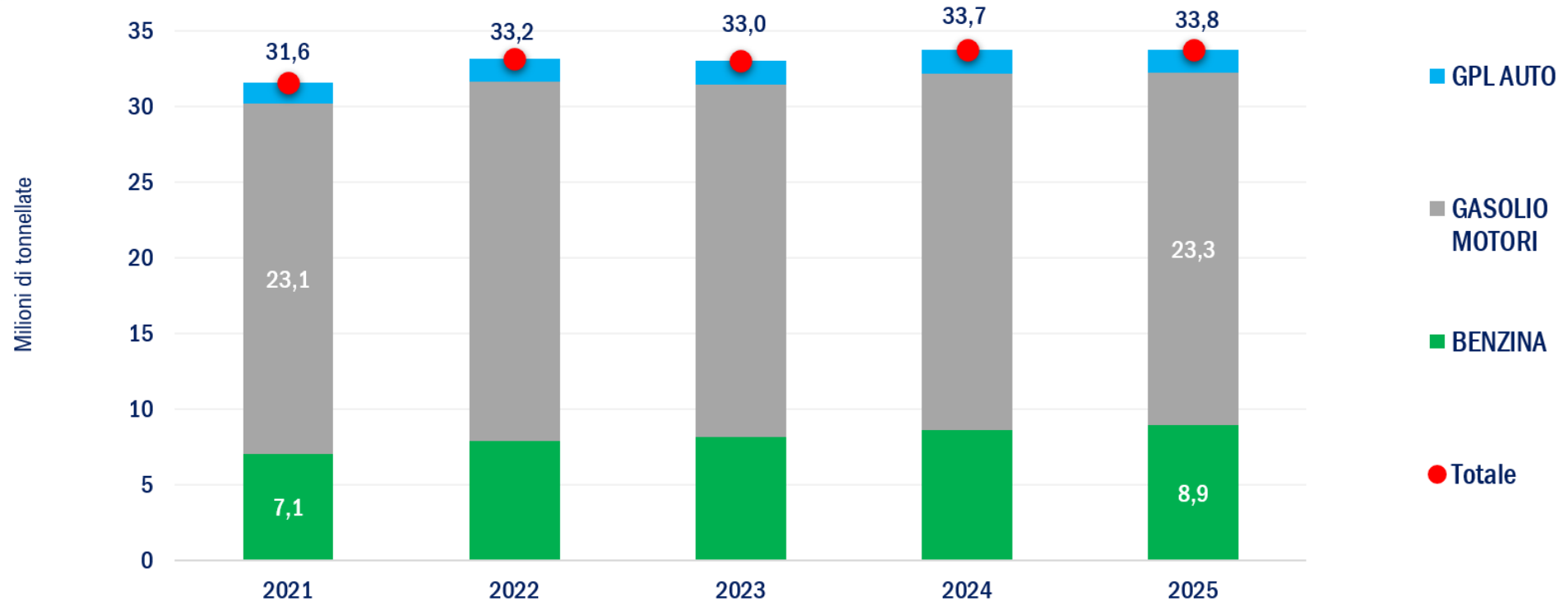


LA MOBILITÀ SOSTIENE I CONSUMI PETROLIFERI IN ITALIA



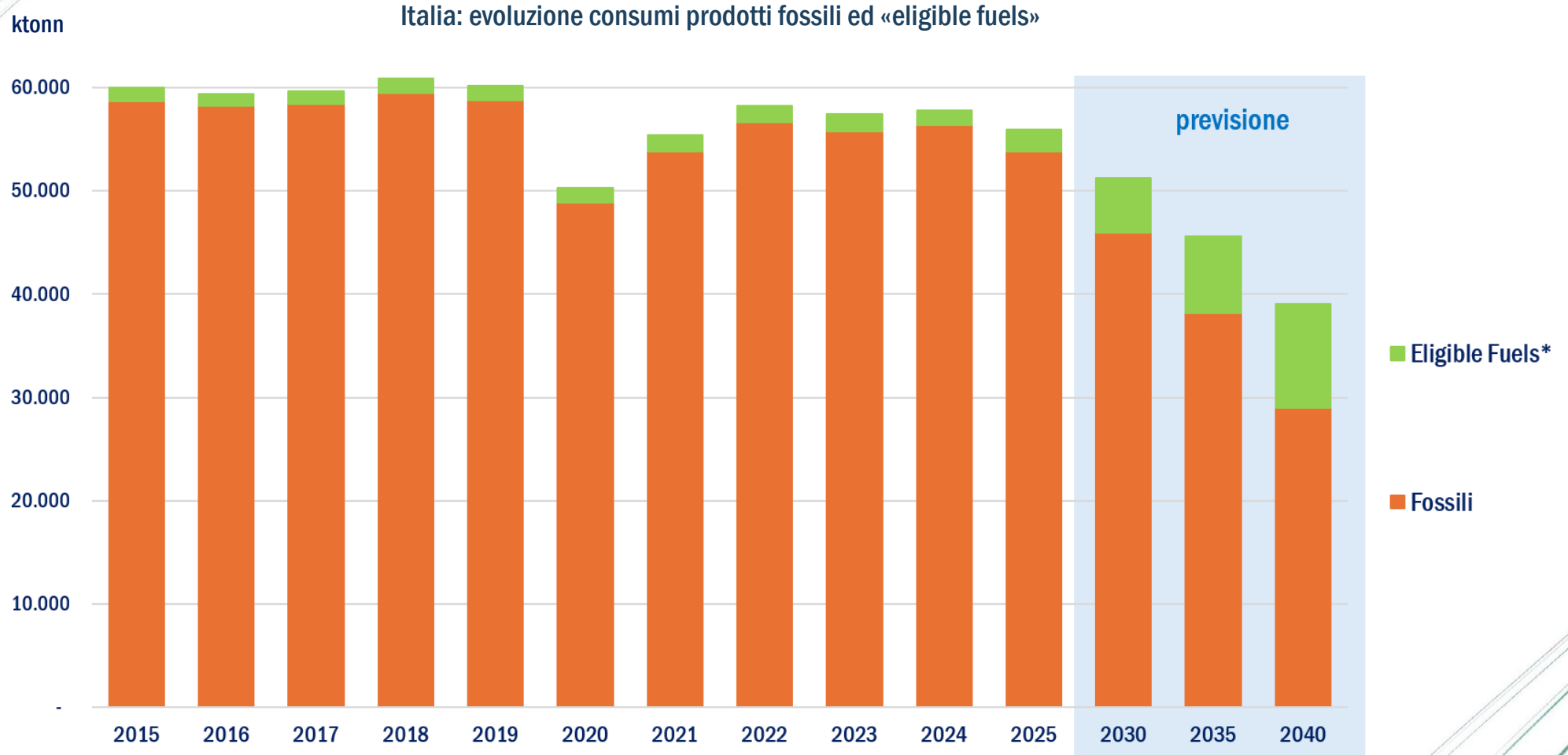
	2025	Mtonn	Var % vs 2024
Benzina autotrazione (°)	8,9		+3,9
Gasolio autotrazione (°)	23,3		-1,1
Carboturbo	5,1		+2,3
Olio combustibile	0,4		+3,4
Bitumi	1,7		-0,1
Bunkeraggi	2,3		-16,6
Petrolchimica netta	1,7		-37,9
GPL	3,2		+0,7
Altri	9,3		-5,9
Totale		55,9	-3,3

BENZINA E GASOLIO COPRONO IL 95% DEL TRASPORTO STRADALE IN ITALIA

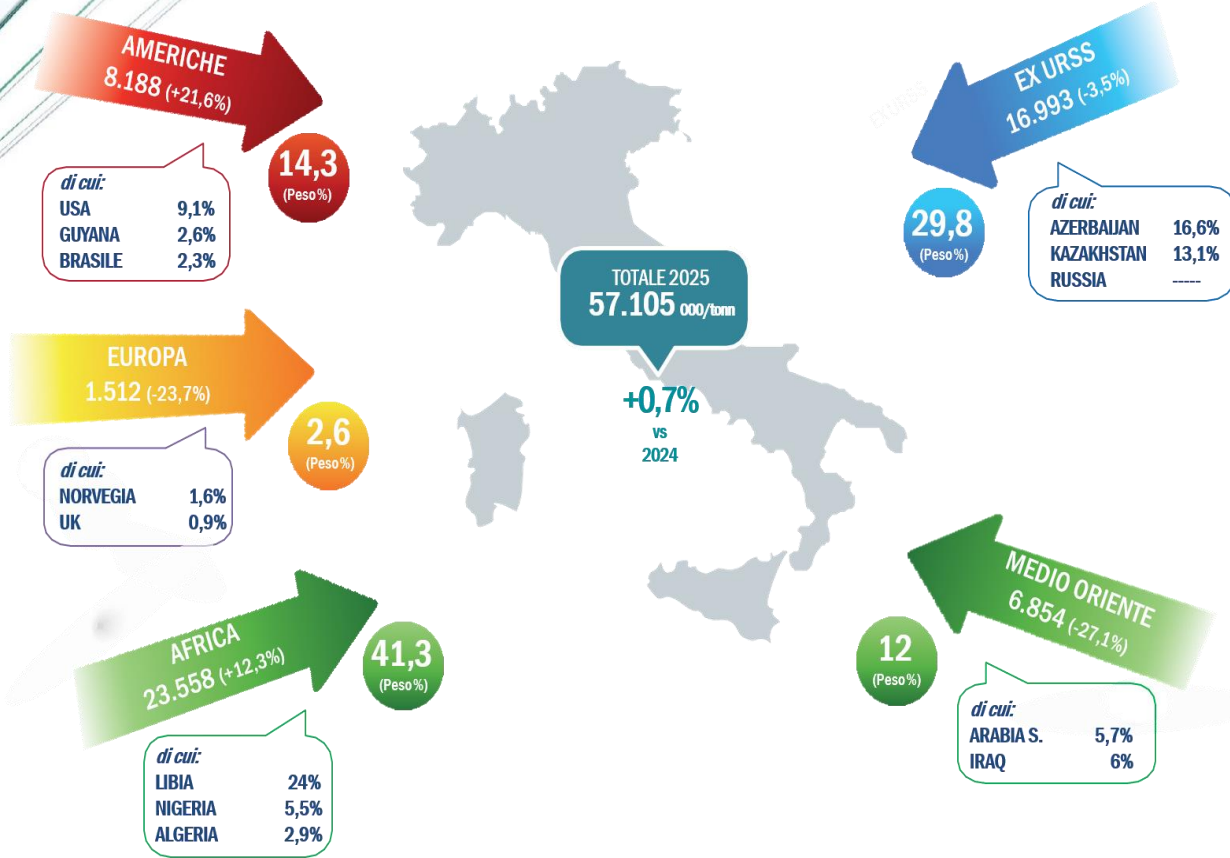


di cui biocarburanti 1,6 1,6 1,6 1,4 1,9

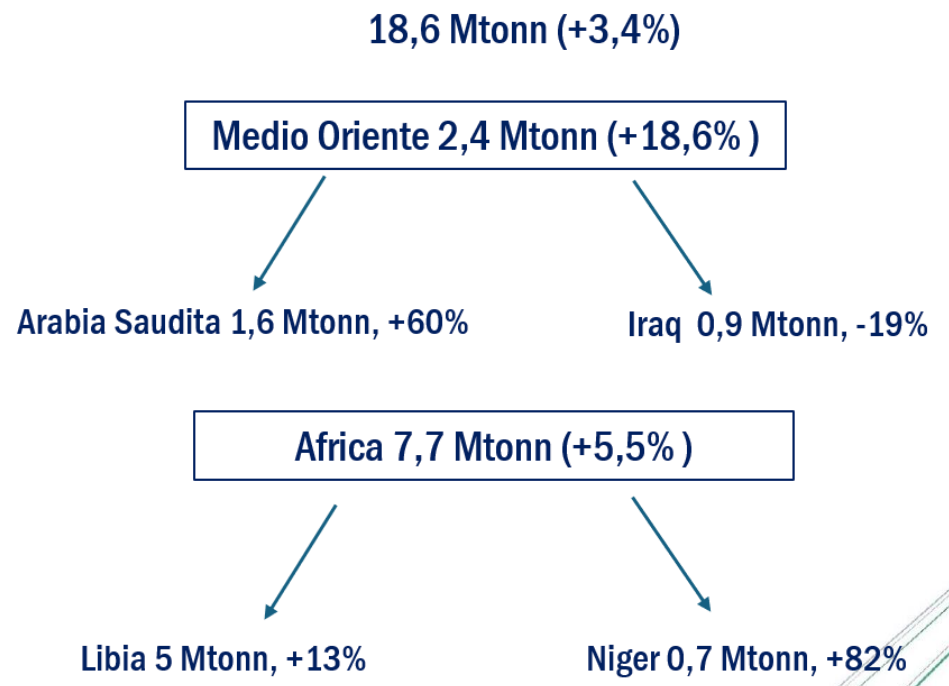
I BIOCARBURANTI CRESCONO E DIVENTANO UNA LEVA STRATEGICA



DIVERSIFICAZIONE DEGLI APPROVVIGIONAMENTI CHIAVE DELLA RESILIENZA ITALIANA



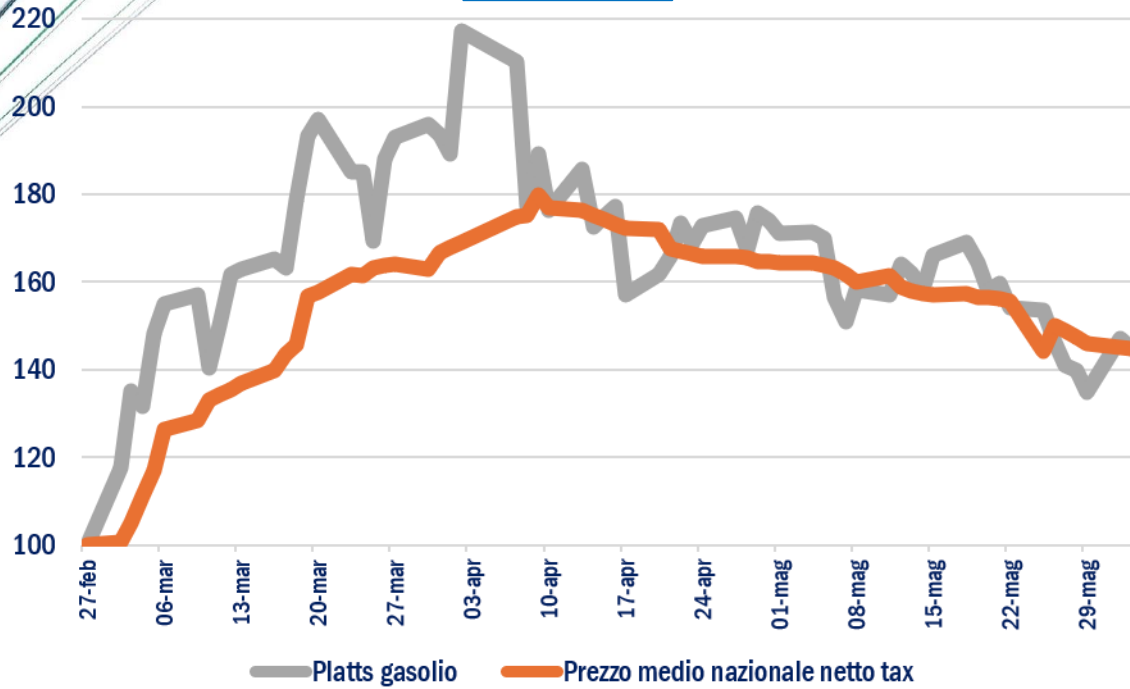
Gennaio-aprile 2026 vs 2025



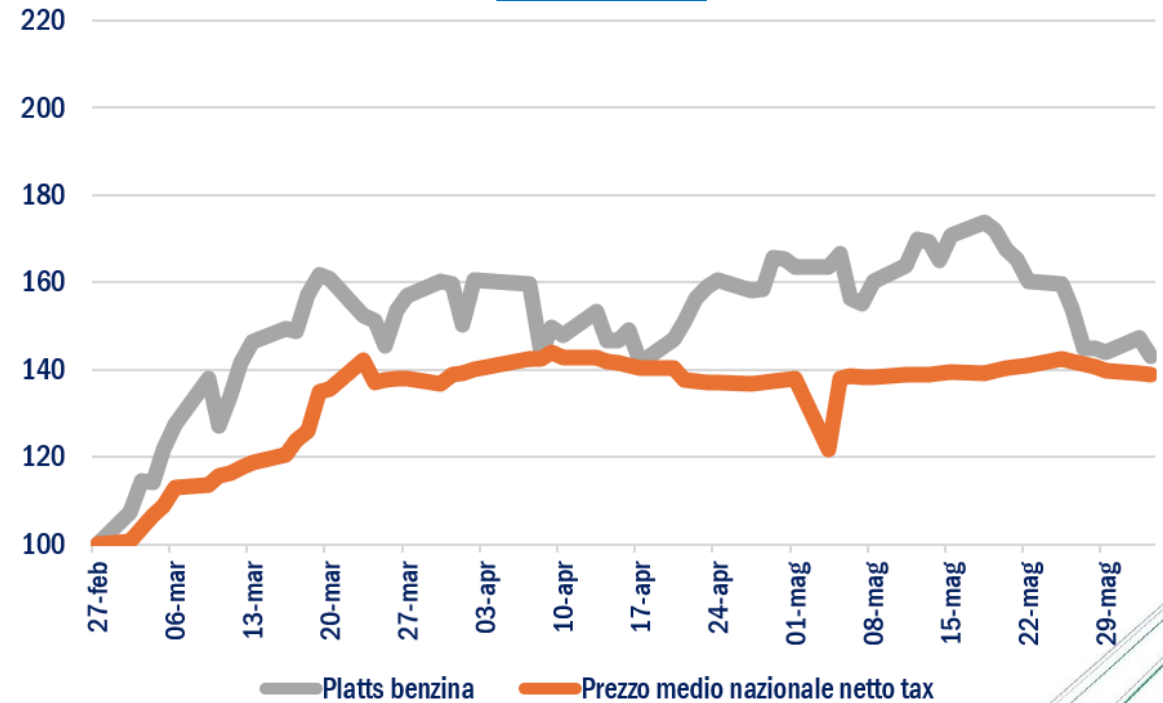
I PREZZI NON RISPONDONO TEMPESTIVAMENTE ALLE DINAMICHE GLOBALI

Variazioni % dal 27 febbraio 2026

Gasolio

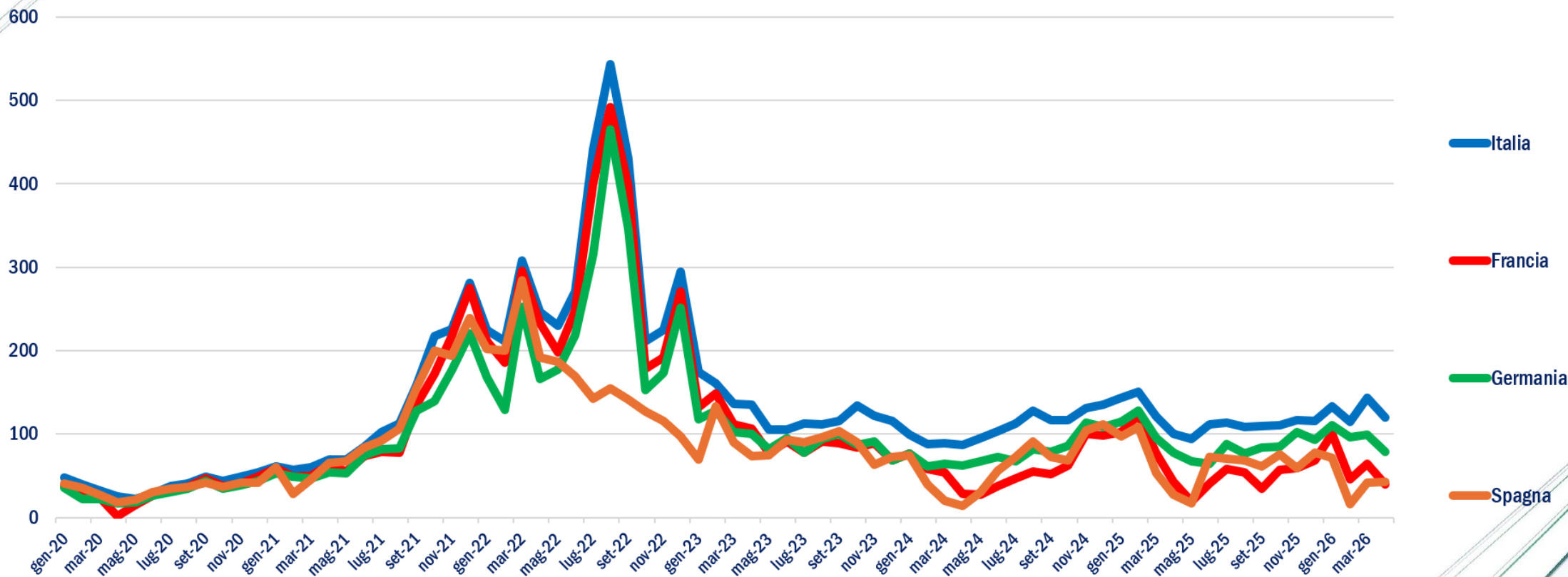


Benzina



IL COSTO DELL'ENERGIA È UN NODO COMPETITIVO STRATEGICO

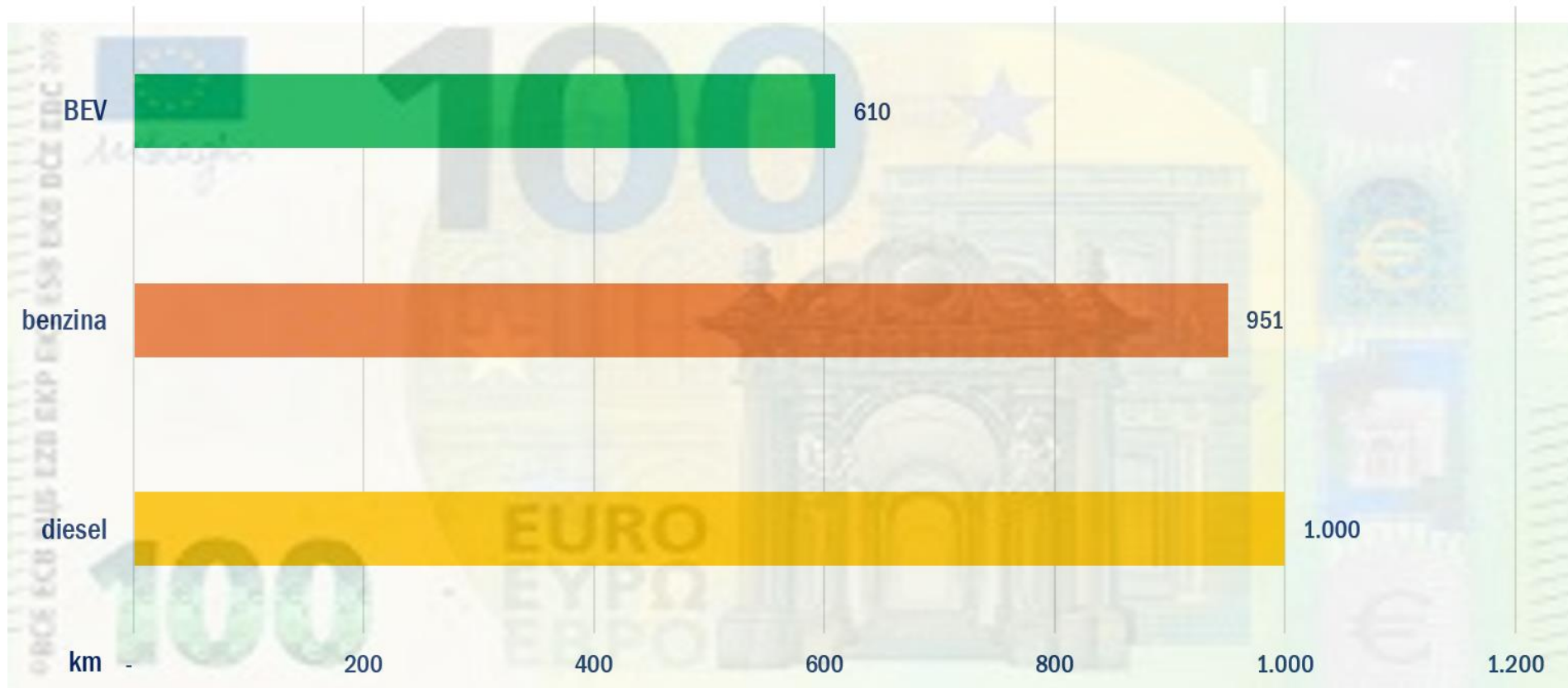
Prezzo medio mensile dell'energia elettrica in alcuni paesi europei dal 2020
(medie mensili euro/MWh)



Fonte: elaborazione Unem su dati GME

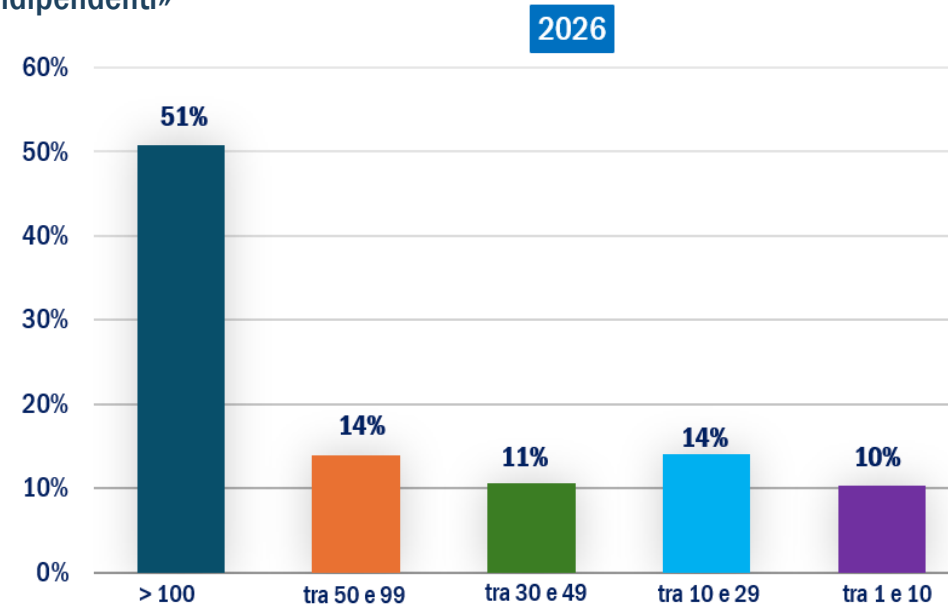
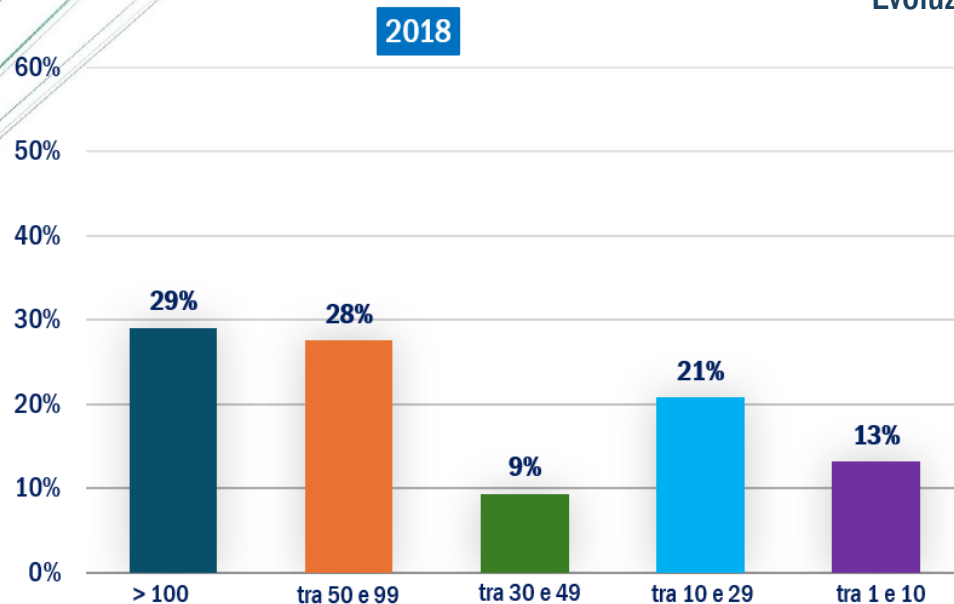
PENETRAZIONE BEV PENALIZZATA ANCHE DAI COSTI DELL'ENERGIA ELETTRICA

Percorrenze km diverse alimentazioni con 100 euro



UNA RETE DI DISTRIBUZIONE CARBURANTI SEMPRE PIÙ POLVERIZZATA

Evoluzione marchi «indipendenti»



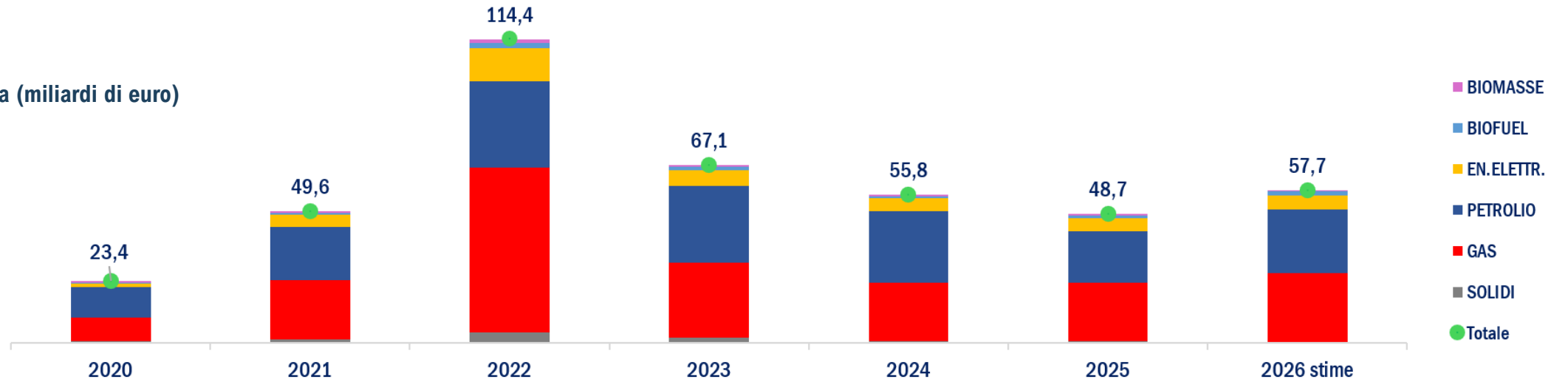
Totale marchi majors	7	15.500 p.v.
Totale marchi minori	126	2.771 p.v.
Totale no logo		3.429 p.v.

Totale marchi majors	4	12.700 p.v.
Totale marchi minori	327	6.073 p.v.
Totale no logo		2.977 p.v.

Fonte: elaborazione Unem su dati MIMIT

LA FATTURA ENERGETICA E PETROLIFERA TORNA A CRESCERE

Fattura energetica (miliardi di euro)



Fattura petrolifera (miliardi di euro)

