



Assemblea Annuale **2026**

UNA STRATEGIA ENERGETICA EUROPEA

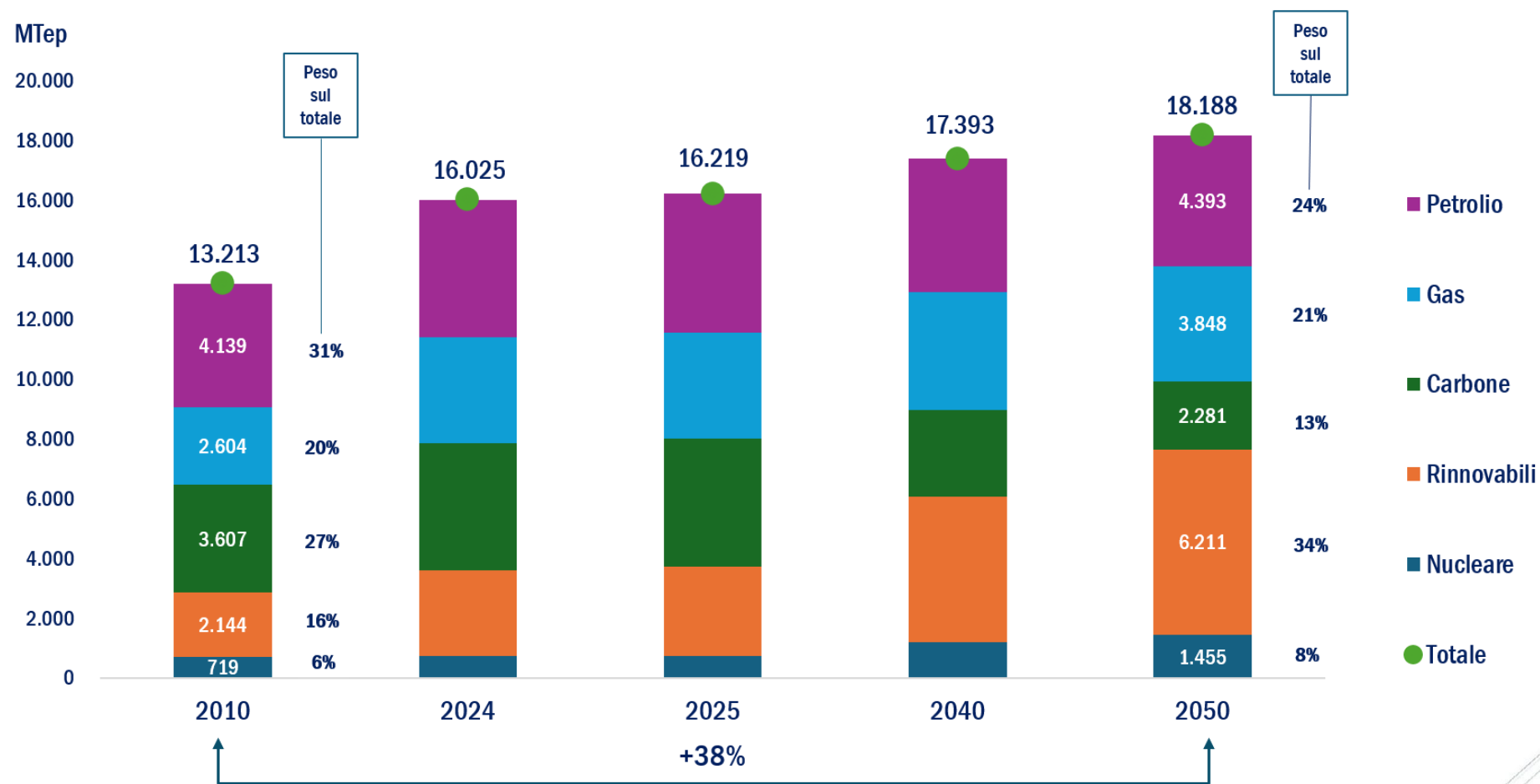
Sicurezza UE e competitività italiana nei nuovi equilibri globali

CONFERENZA STAMPA DEL PRESIDENTE

10 giugno 2026

LE RINNOVABILI SOSTENGONO LA CRESCITA DELLA DOMANDA DI ENERGIA

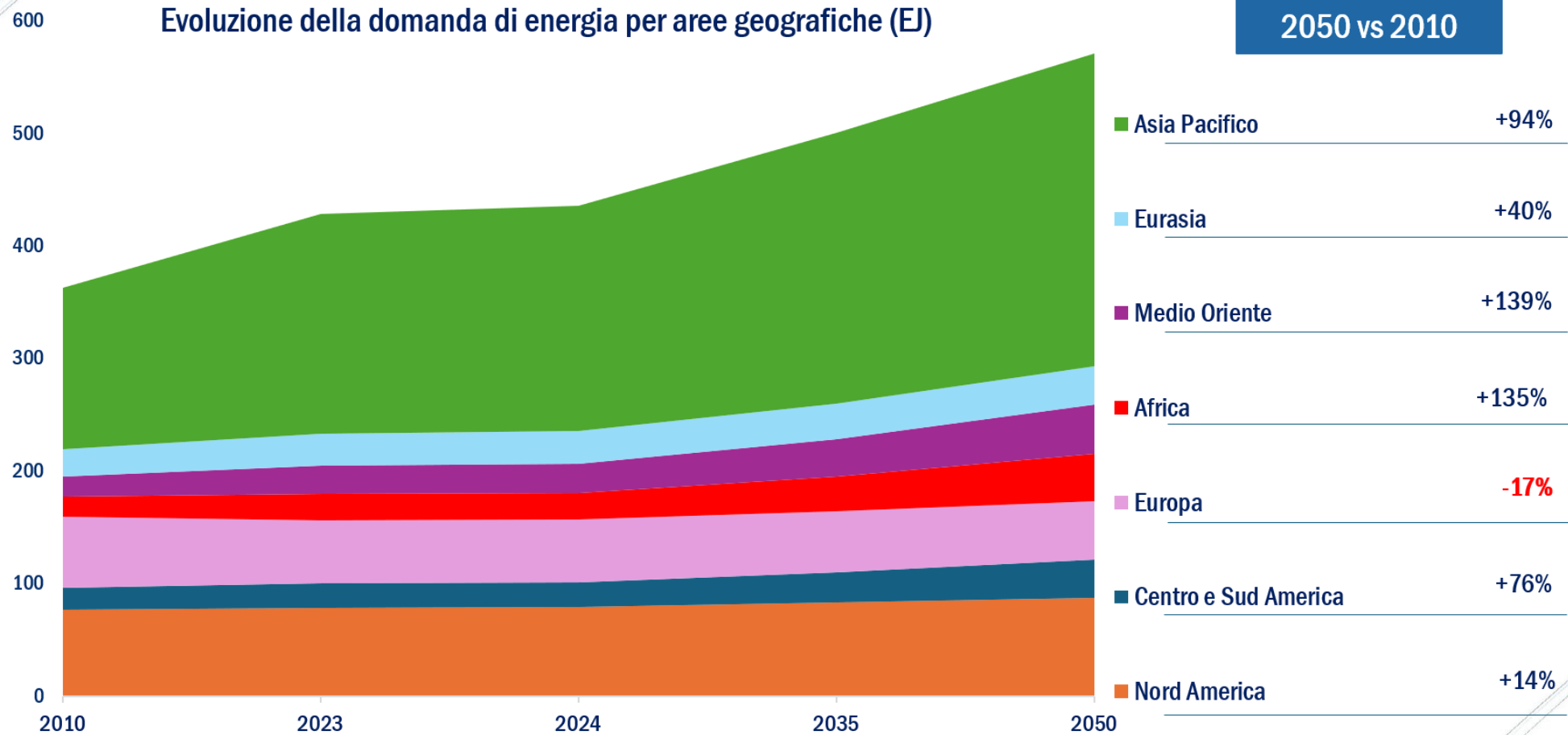
Slide 1



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

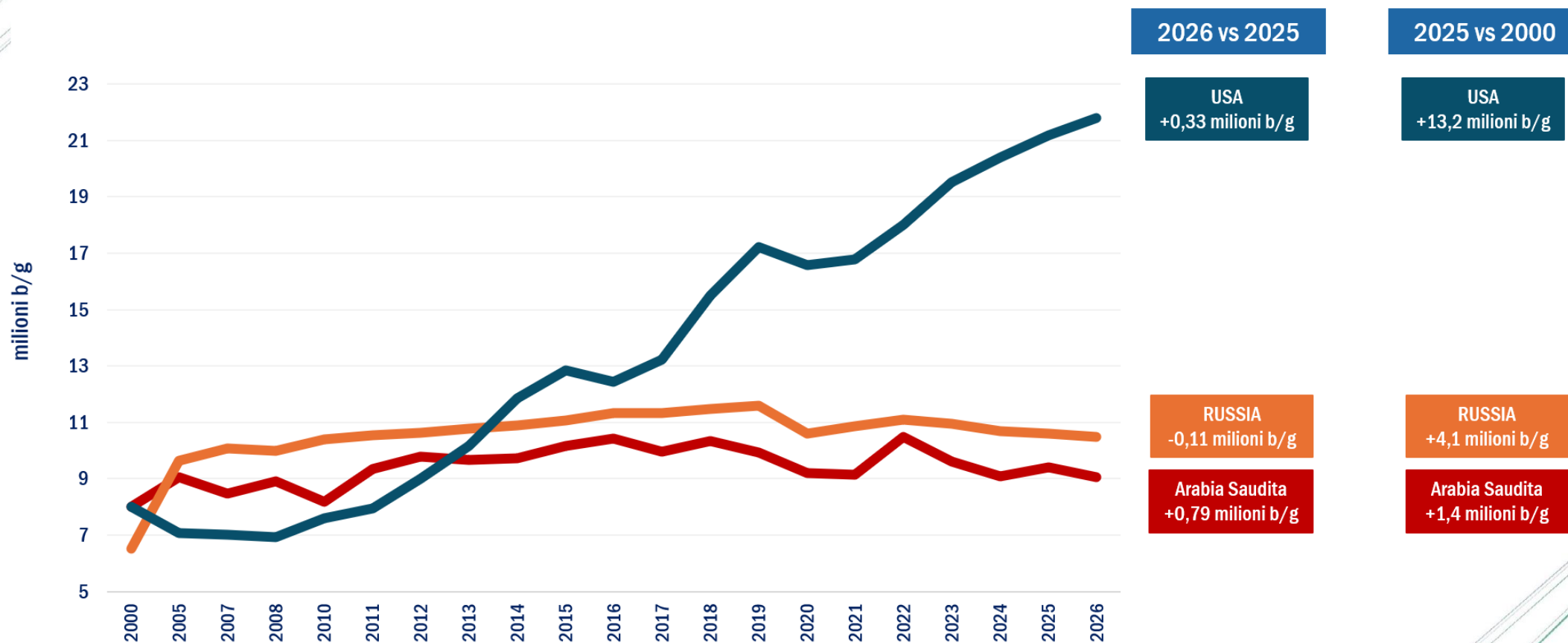
EUROPA UNICO CONTINENTE CON PREVISIONE DI DOMANDA IN CALO AL 2050

Slide 2



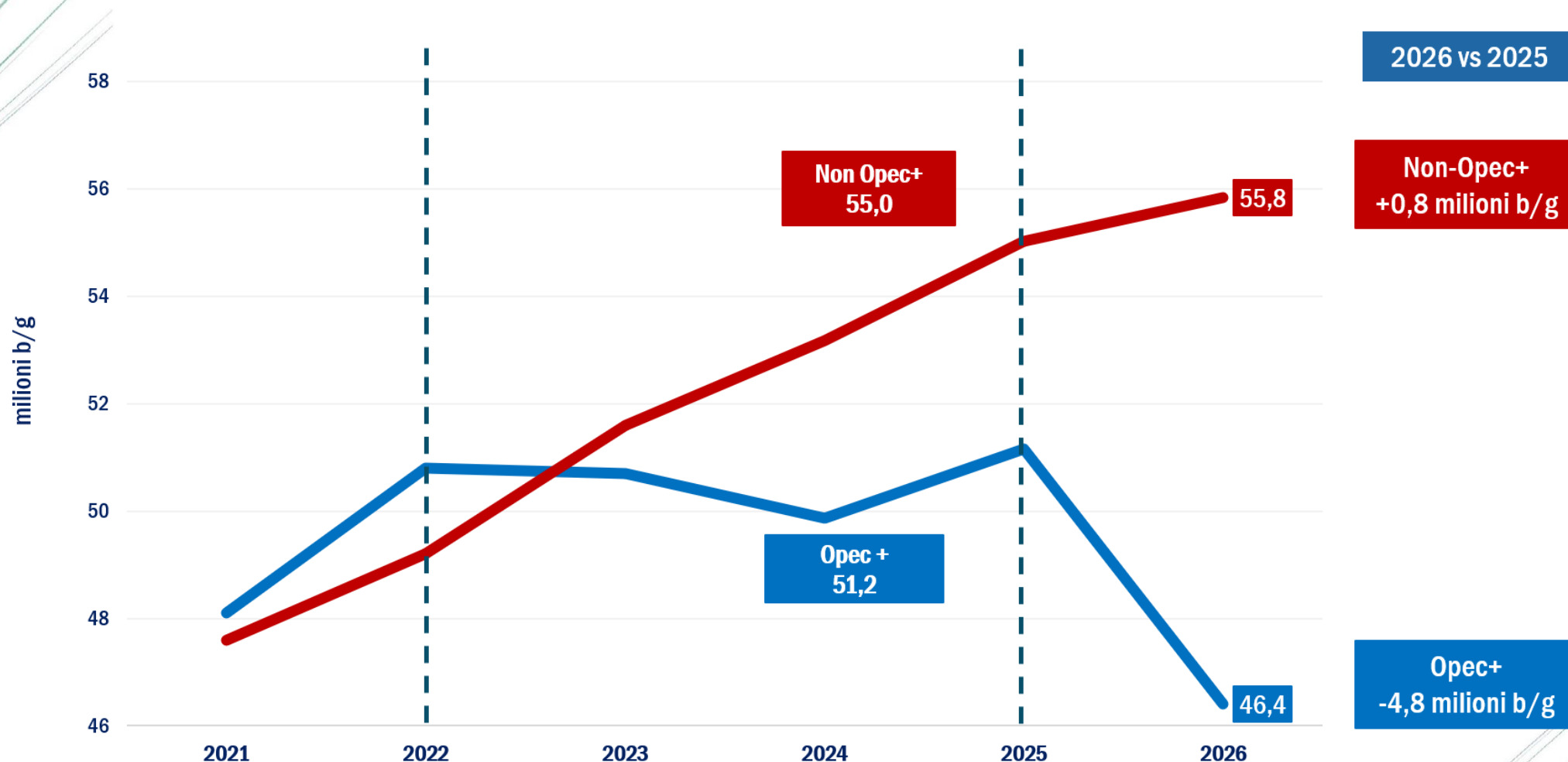
GLI USA PRODUCONO PIÙ DI RUSSIA E ARABIA SAUDITA

Slide 3



LA CRISI DI HORMUZ PENALIZZA LA PRODUZIONE OPEC

Slide 4



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

Slide 5

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

Traffici marittimi via Hormuz

30%

del commercio petrolifero via mare

20%

del commercio di GNL mondiale

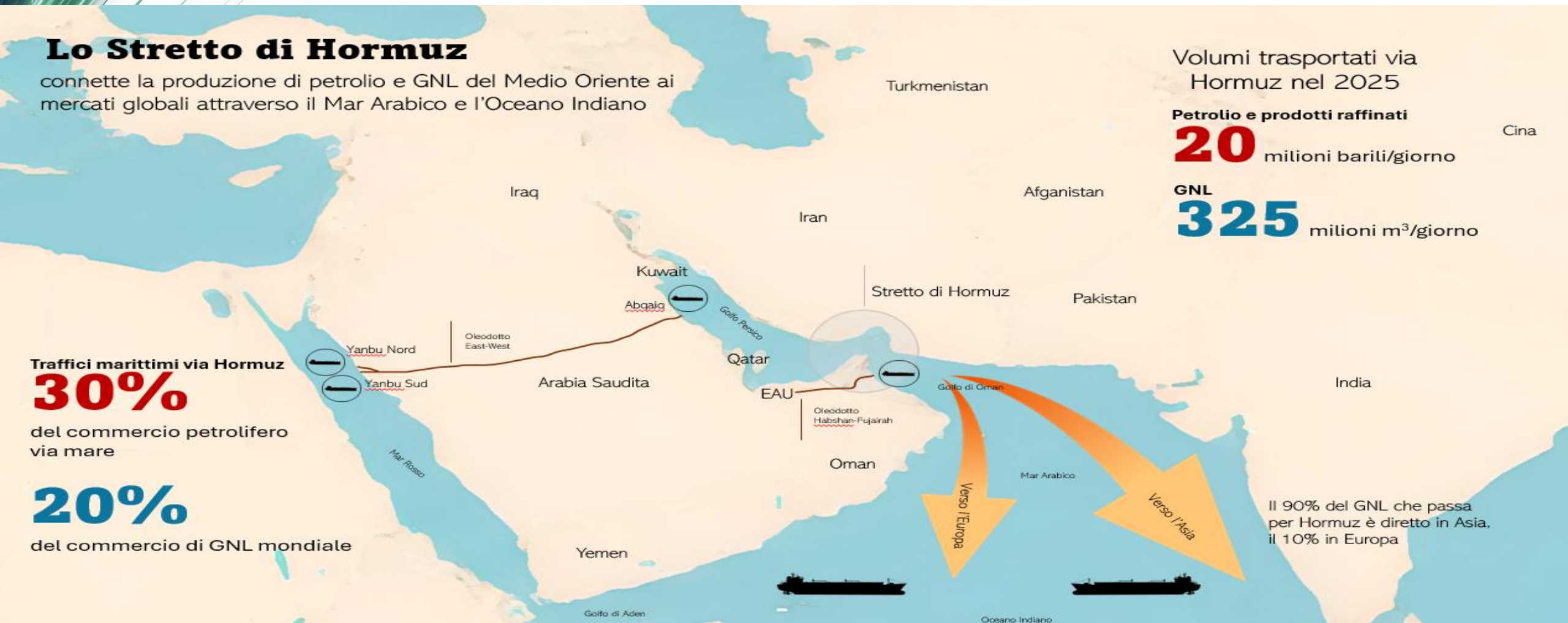
Volumi trasportati via Hormuz nel 2025

Petrolio e prodotti raffinati

20 milioni barili/giorno

GNL

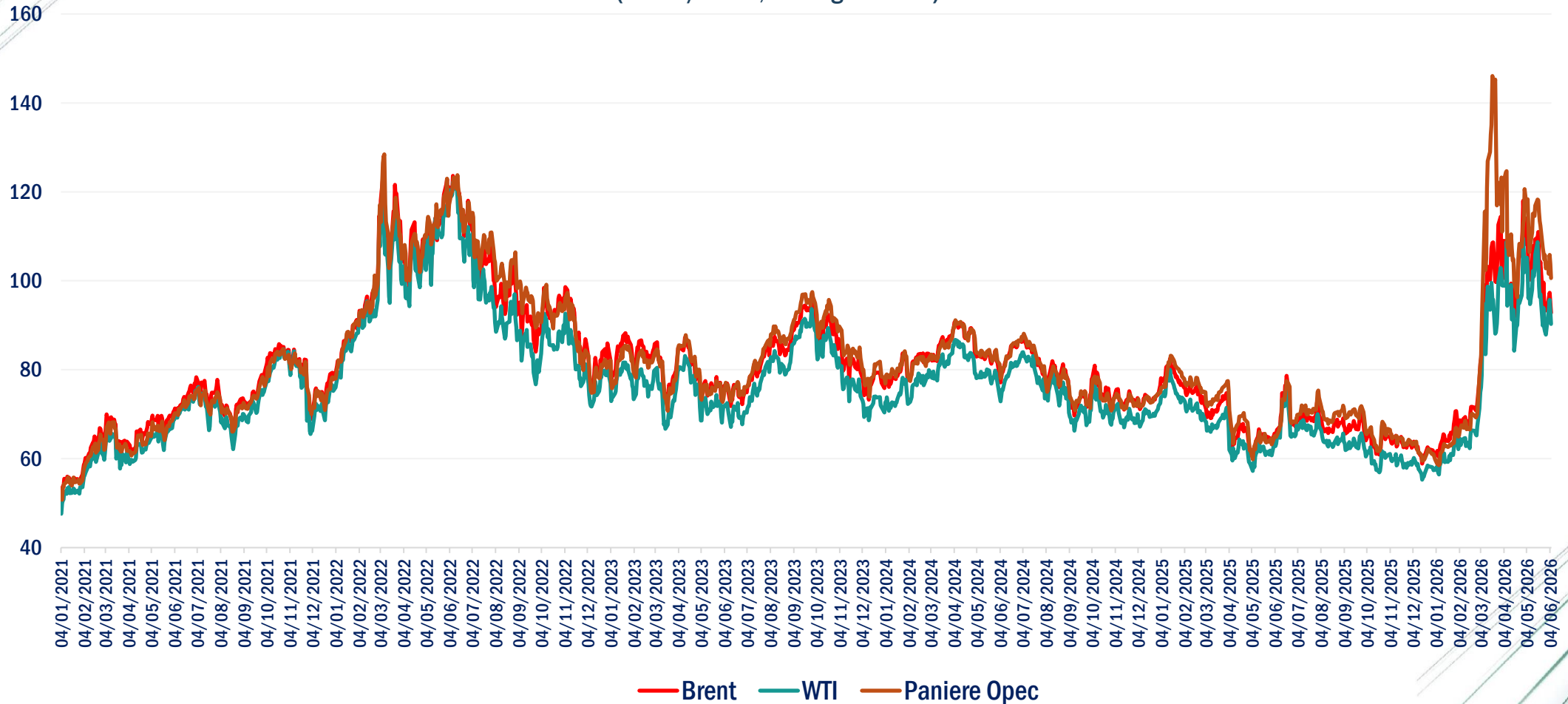
325 milioni m³/giorno



L'ESTREMA VOLATILITÀ È DIVENTATA LA NUOVA NORMALITÀ

Slide 6

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



PRODOTTI RAFFINATI AMPLIFICANO GLI SHOCK DEL MERCATO

Slide 7

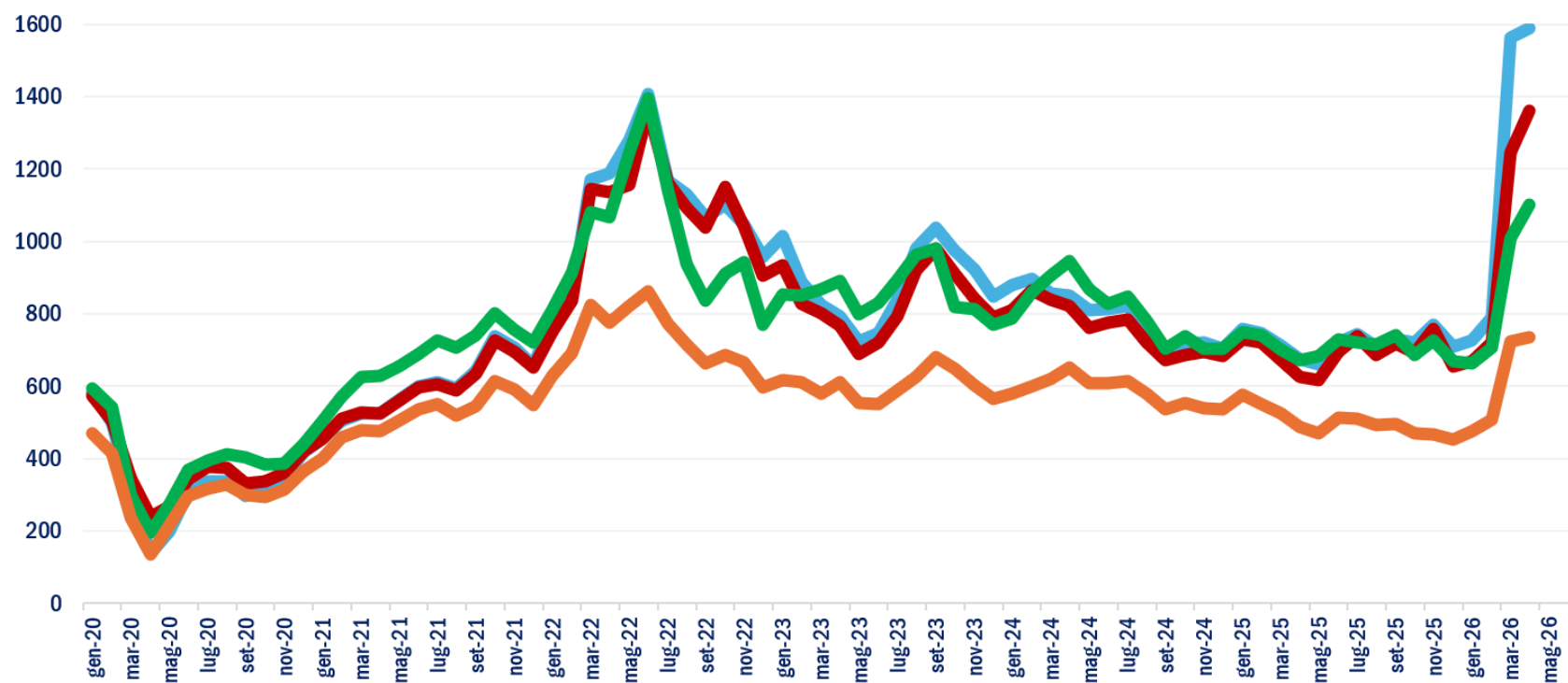
Andamento prezzi benzina e gasolio da fine 2020
(Platts Cif Med, euro/litro)



GASOLIO E JET FUEL RISENTONO MAGGIORMENTE DELLA CRISI

Slide 8

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



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

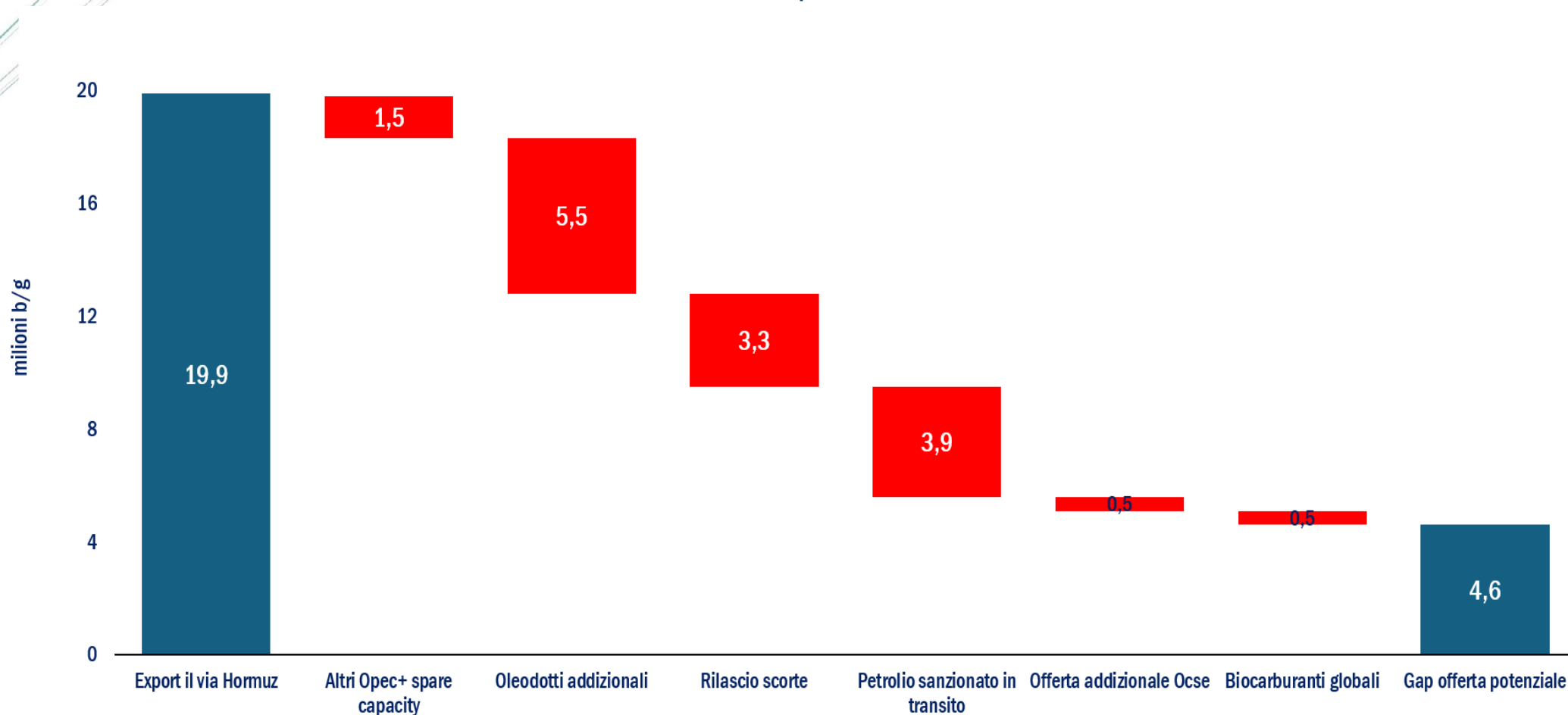
JET FUEL +1.012 \$/t
+122%

GASOLIO +854 \$/t
+112%

BENZINA +520 \$/t
72%

BRENT +347 \$/t
+63%

Le vie alternative del petrolio da Hormuz

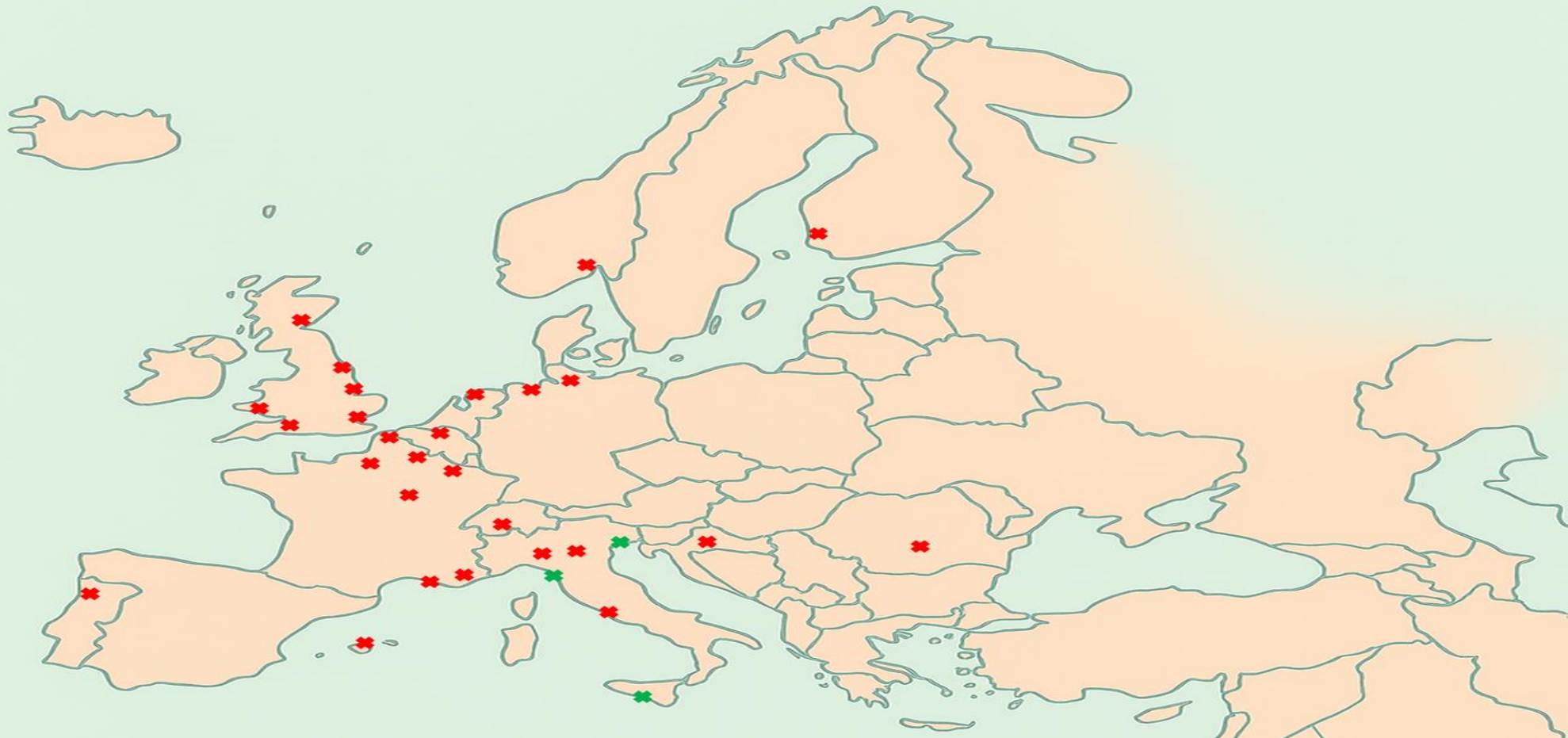


DAL 2009 TAGLIATO IL 20% DELLA CAPACITÀ DI RAFFINAZIONE EUROPEA

Slide 10

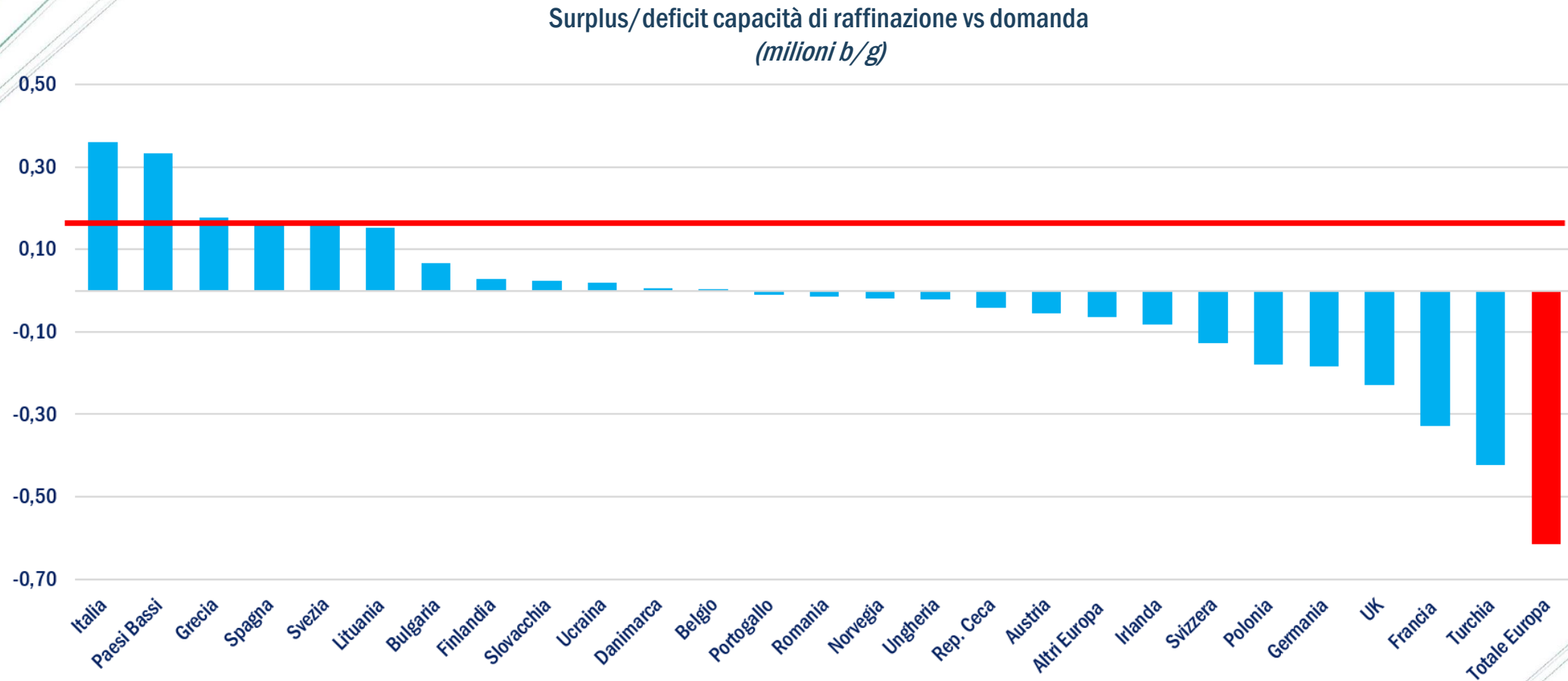
Teesside (Petroplus) 2009	La Mède (Total) 2017
Dunkerque (Total) 2010	Teneriffe (Cepsa) 2018
Cremona (Tamoil) 2011	Leca (Galp) 2018
Reichstett (Petroplus) 2011	Grandpuits (Total) 2020
Berre l'Etang (Petroplus) 2011	Naantali (Neste) 2020
Arpechim (OMV) 2011	Sisak (INA) 2020
Wilhelmshaven (Hysta) 2011	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

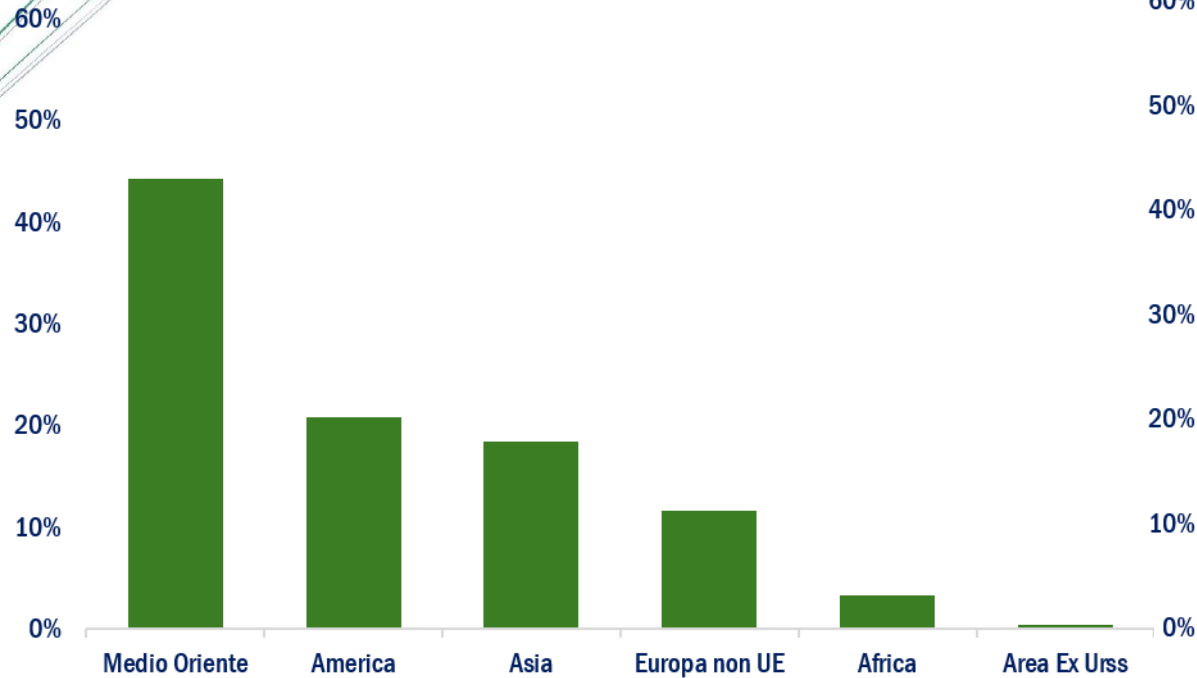
Slide 11



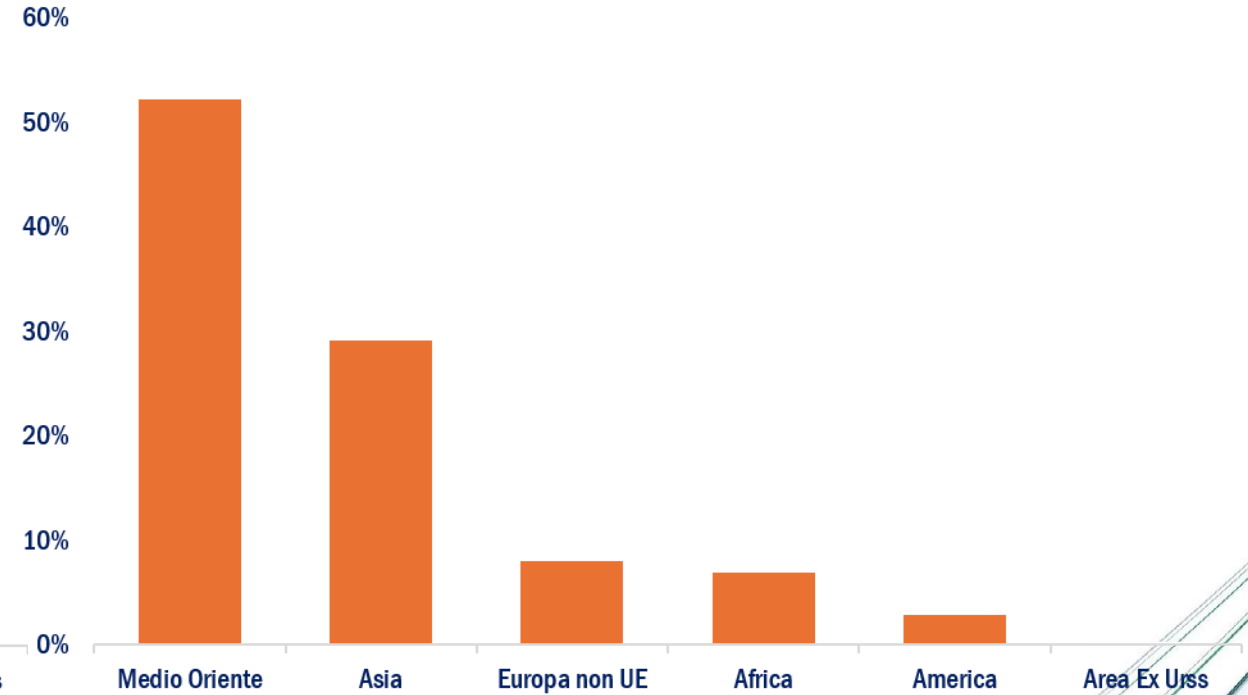
LA CRISI RUSSA HA FAVORITO L'IMPORT DI DISTILLATI DAL MEDIO ORIENTE

Slide 12

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

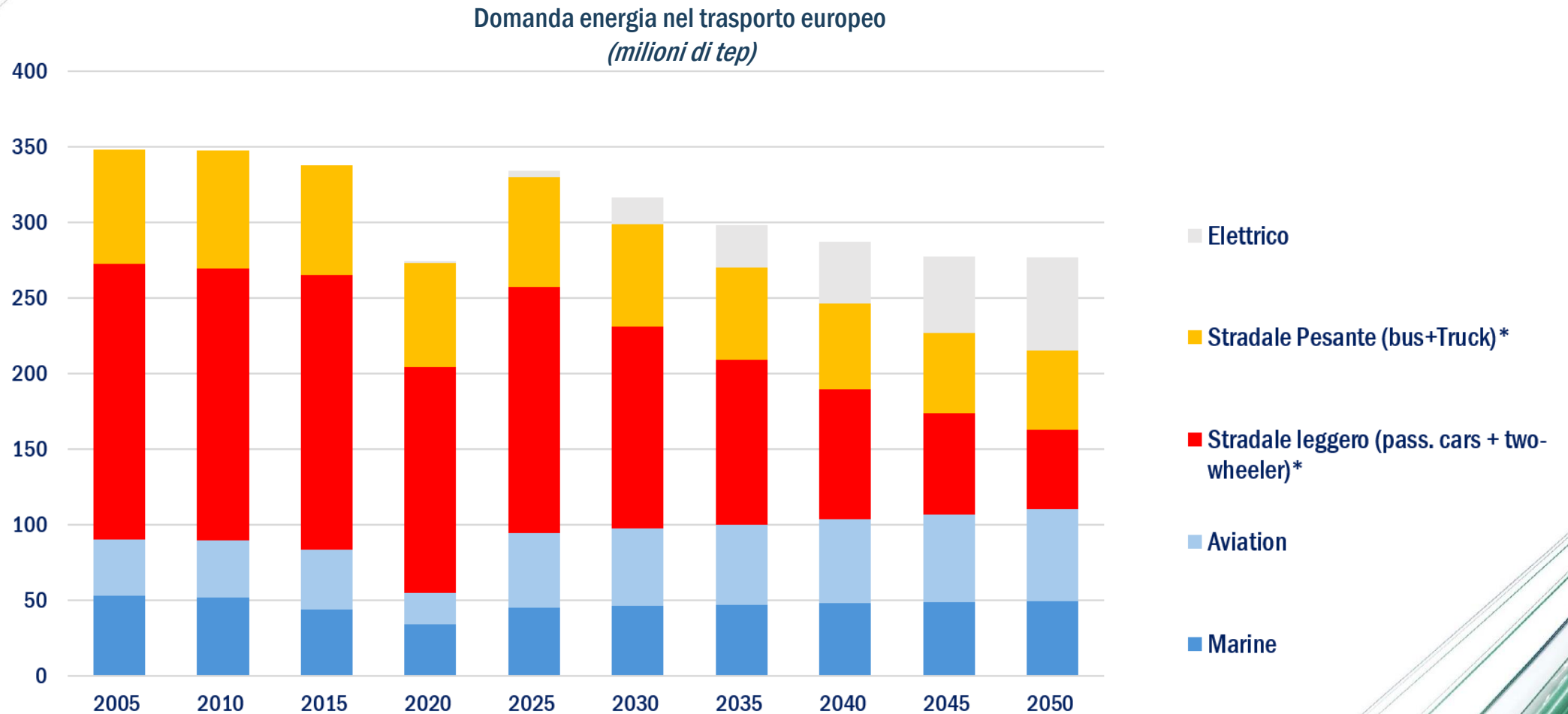


2025 - Import jet fuel da Paesi extra UE
(peso %)



UN MIX DI SOLUZIONI ENERGETICHE GUIDERÀ LA TRANSIZIONE NEI TRASPORTI

Slide 13

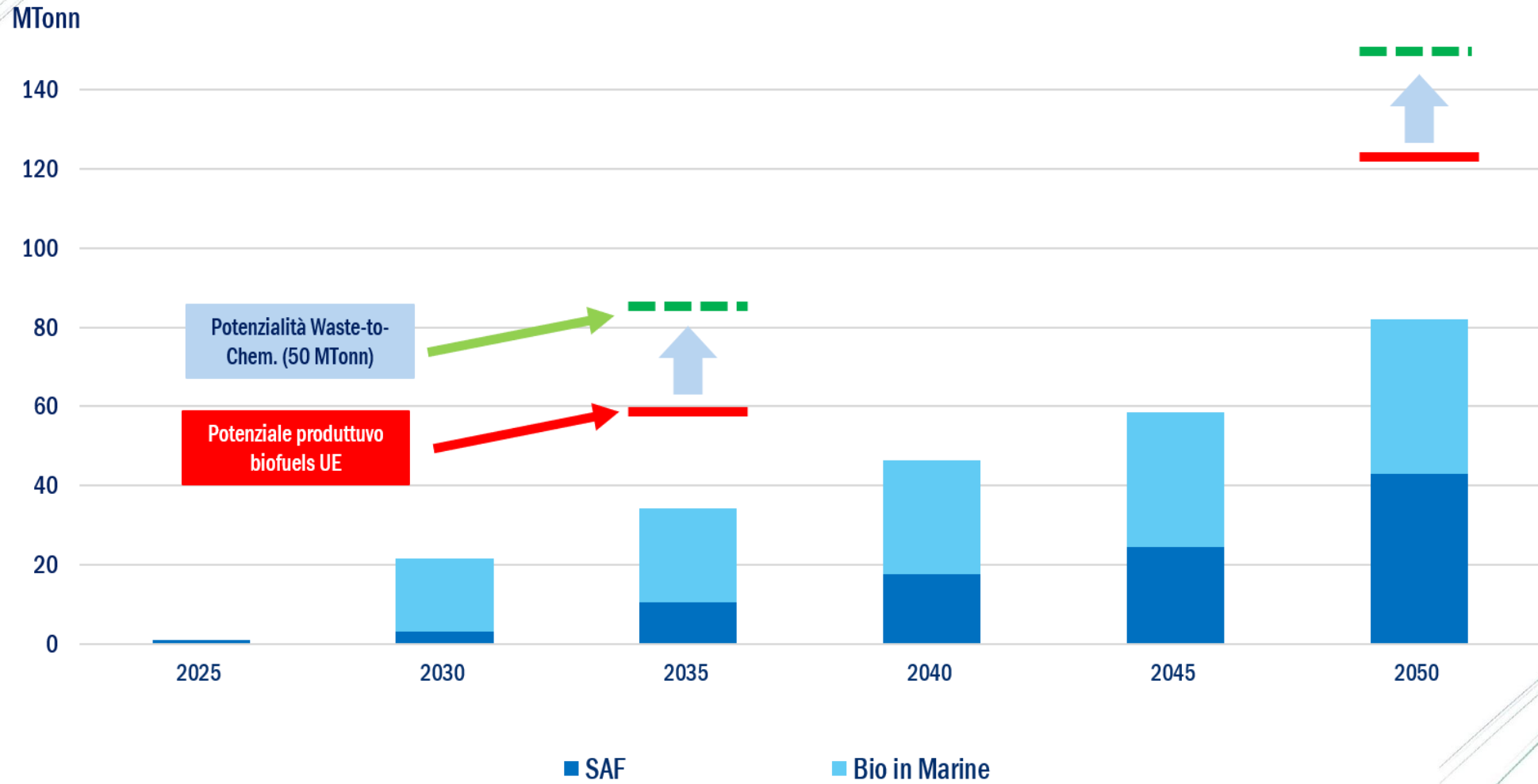


*escluso elettrico

Fonte: PRIMES model, elaborazione Unem

IL POTENZIALE DEGLI «ELIGIBLE FUELS» PER DECARBONIZZARE I TRASPORTI

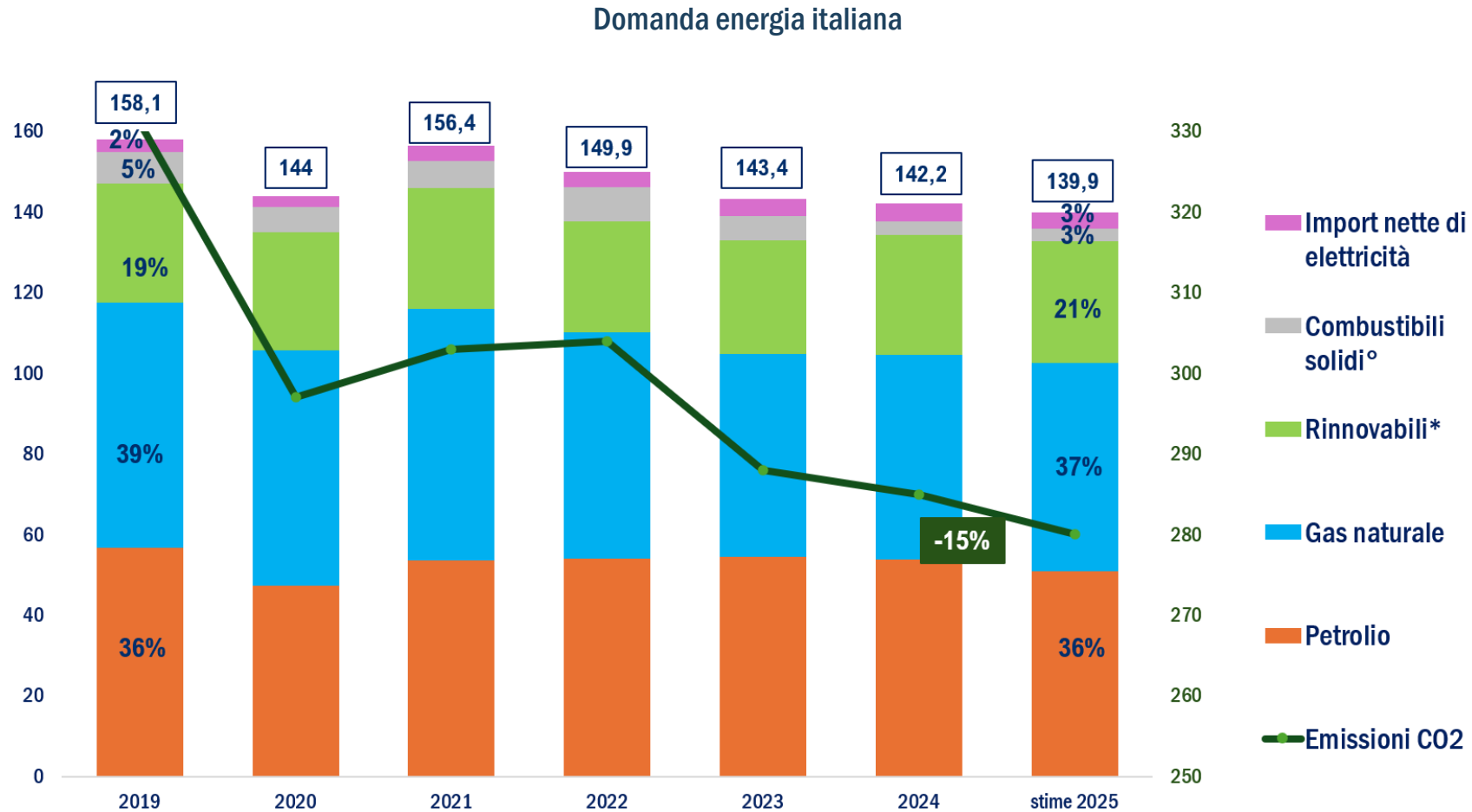
Slide 14



Fonte: PRIMES model, elaborazioneUnem

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

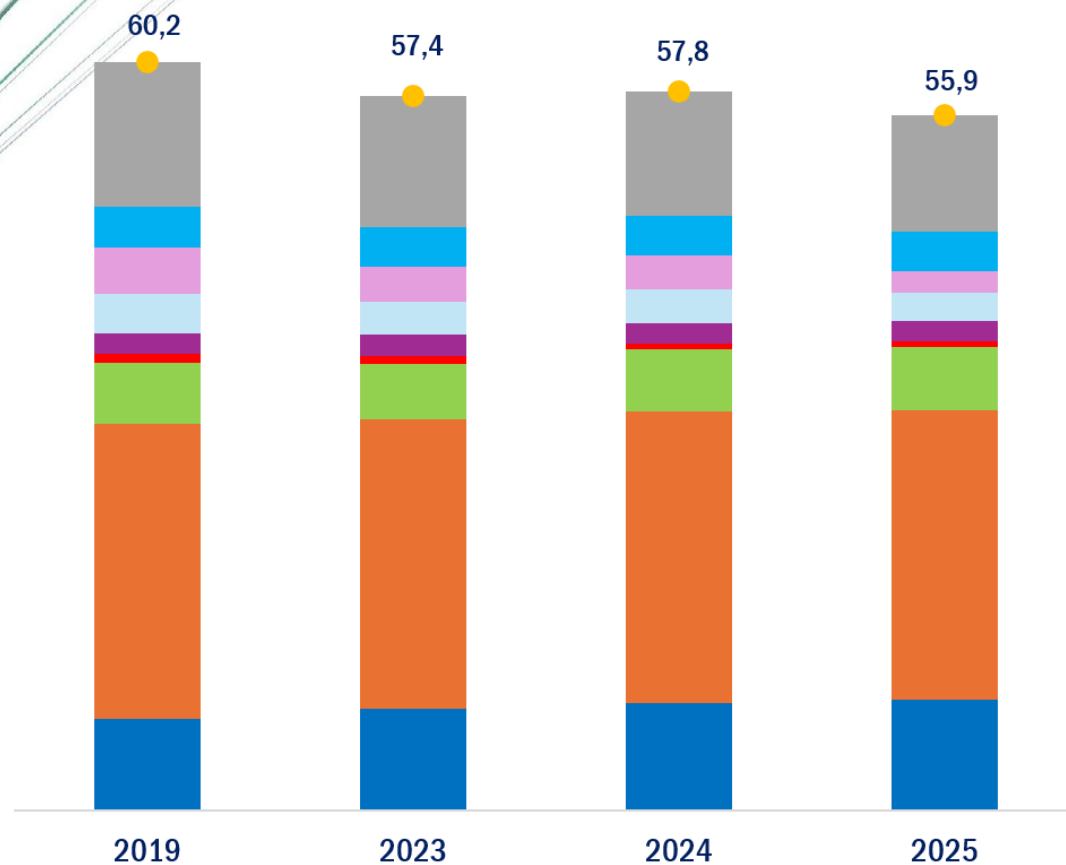
Slide 15



*comprendono i biocarburanti; °comprendono i rifiuti non rinnovabili
Fonte: elaborazione Unem su dati MASE, Ispra, Enea

LA MOBILITÀ SOSTIENE I CONSUMI PETROLIFERI IN ITALIA

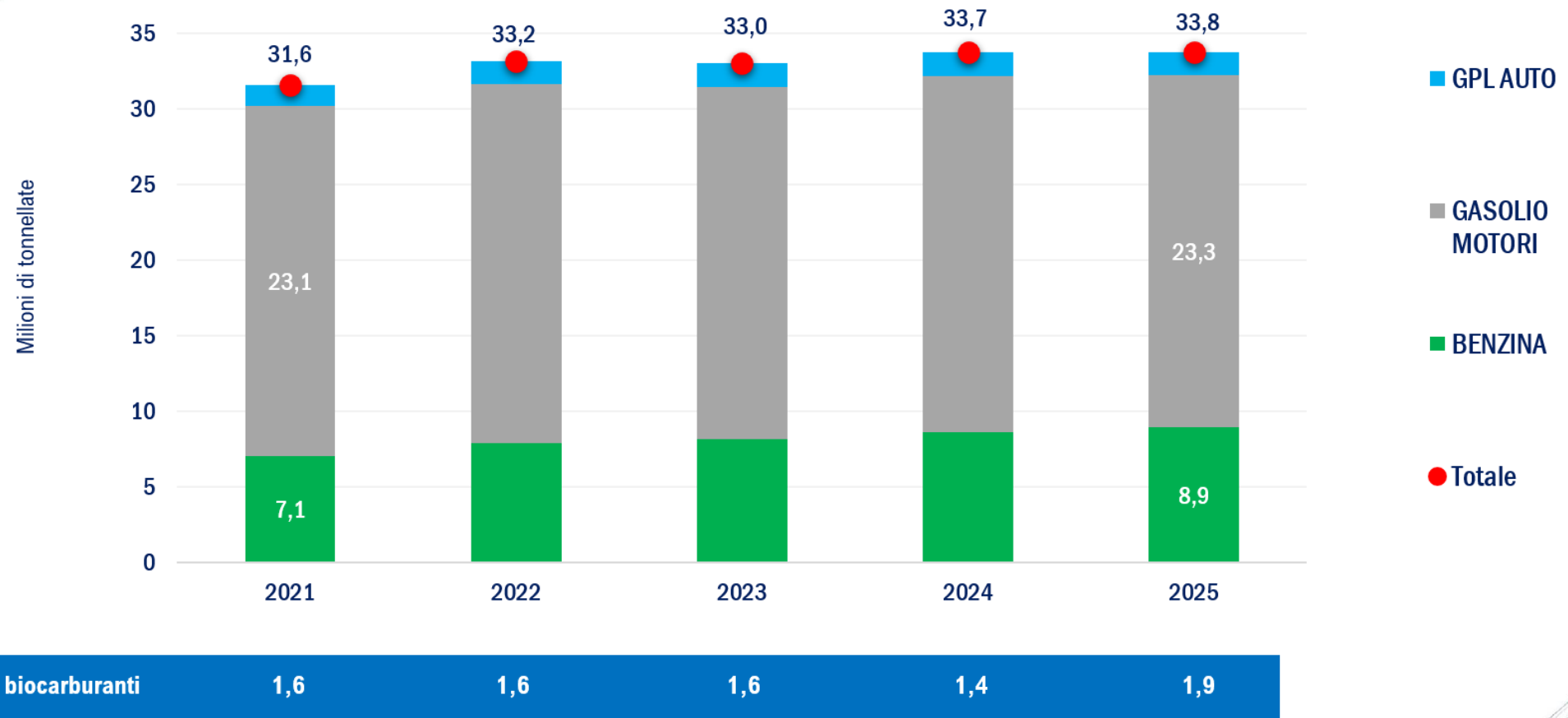
Slide 16



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

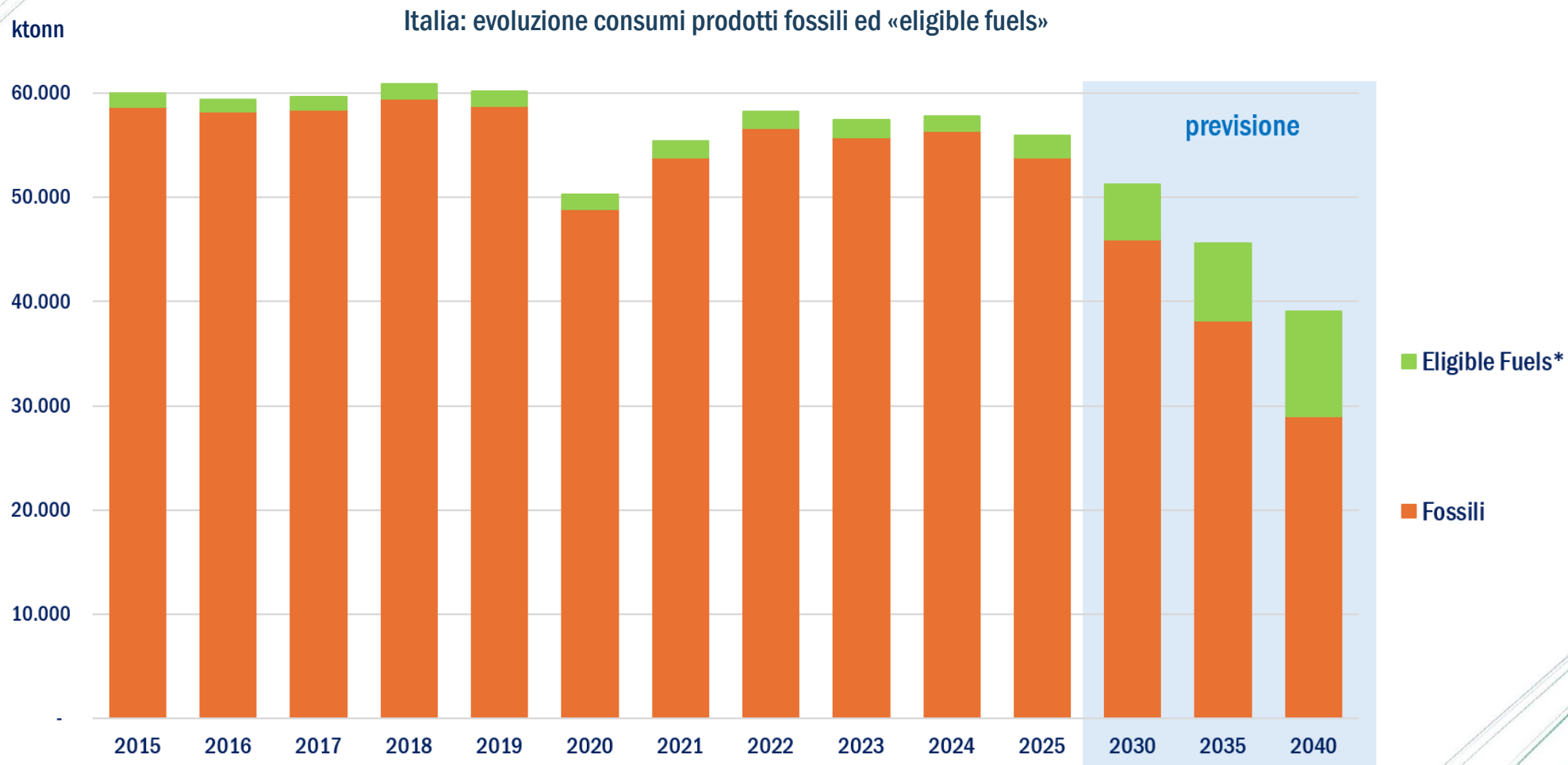
BENZINA E GASOLIO COPRONO IL 95% DEL TRASPORTO STRADALE IN ITALIA

Slide 17



I BIOCARBURANTI CRESCONO E DIVENTANO UNA LEVA STRATEGICA

Slide 18

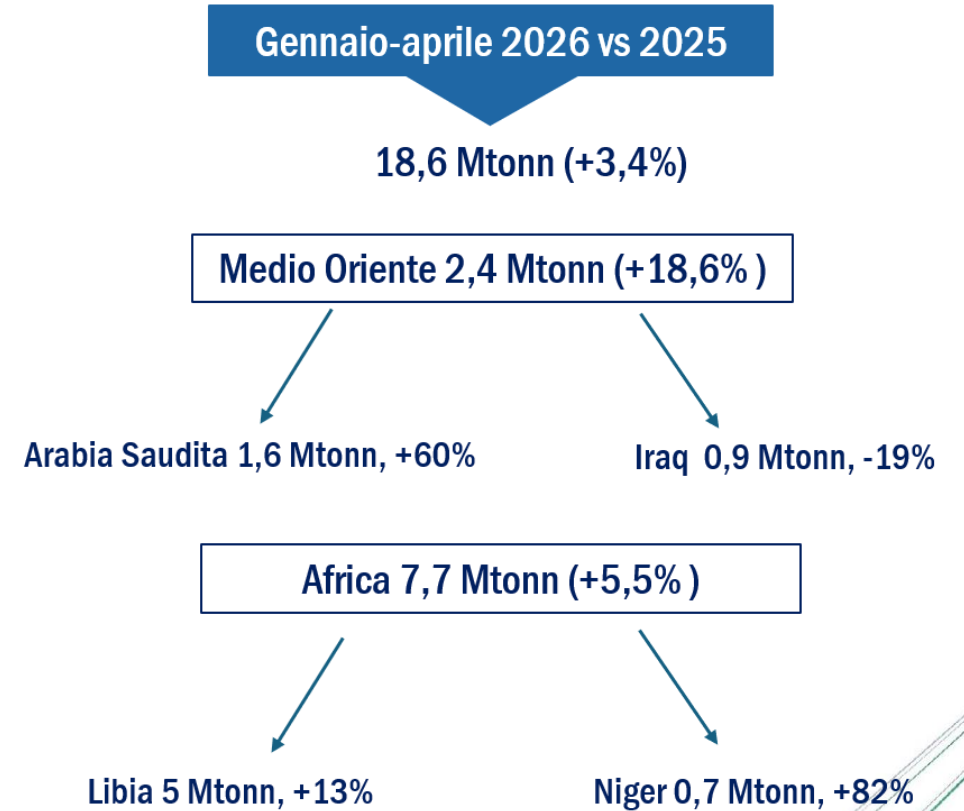
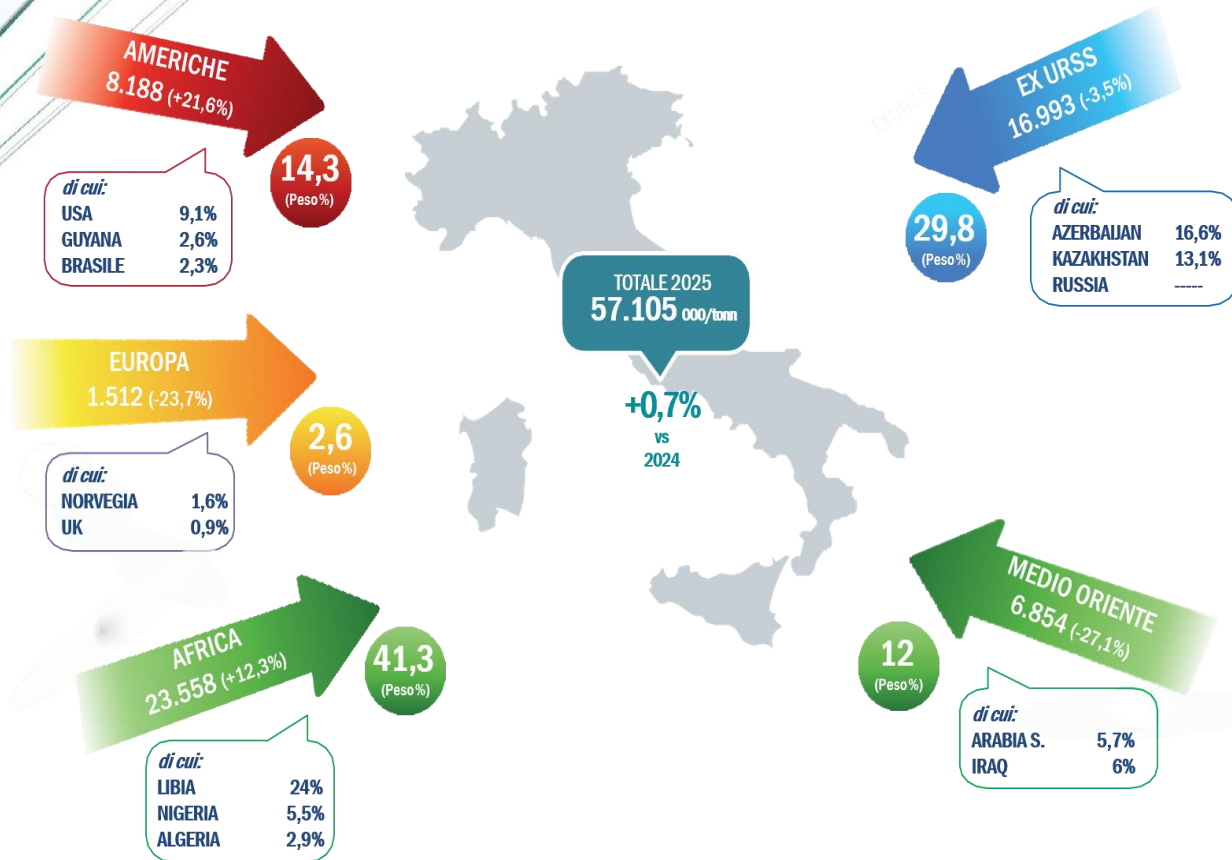


*includono biofuels, e-fuels (RFNBO), recycled carbon fuels (RCF)

Fonte: elaborazione Unem

DIVERSIFICAZIONE DEGLI APPROVVIGIONAMENTI CHIAVE DELLA RESILIENZA ITALIANA

Slide 19

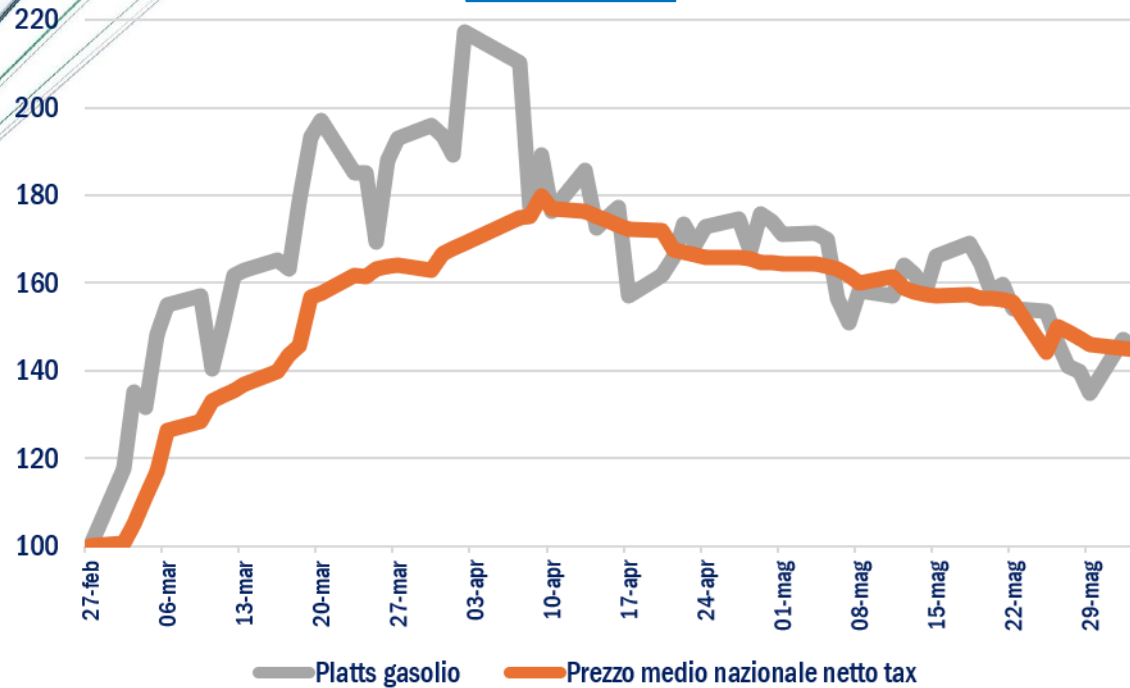


I PREZZI NON RISPONDONO TEMPESTIVAMENTE ALLE DINAMICHE GLOBALI

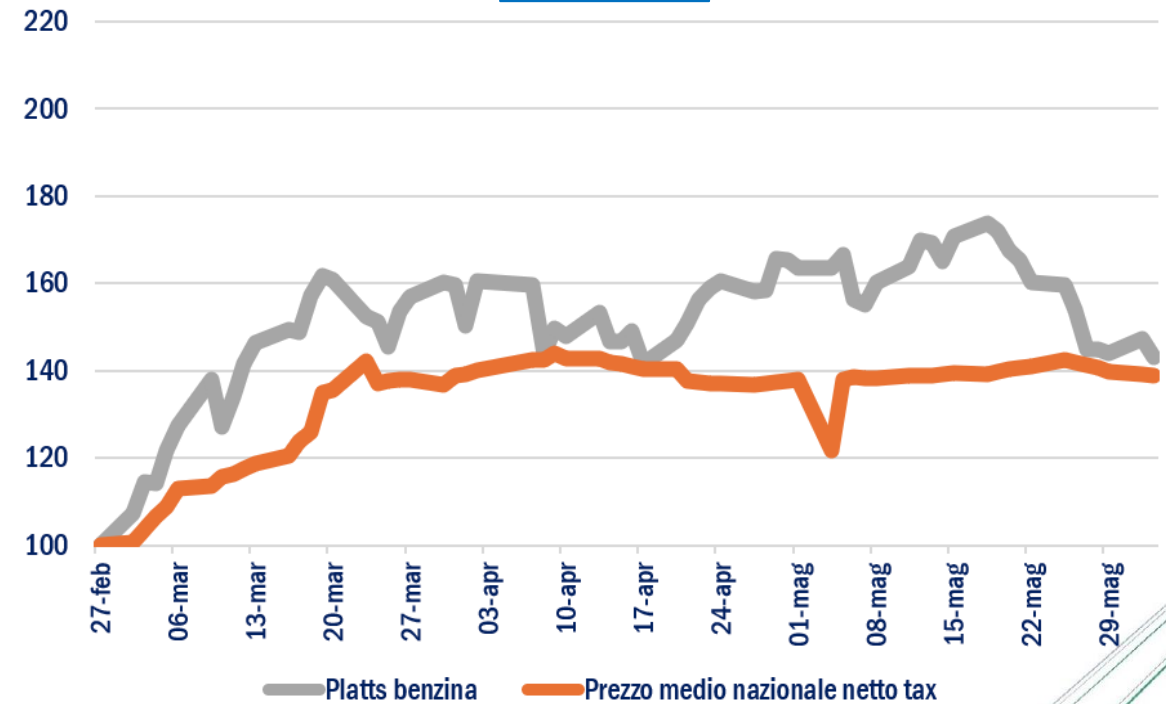
Slide 20

Variazioni % dal 27 febbraio 2026

Gasolio



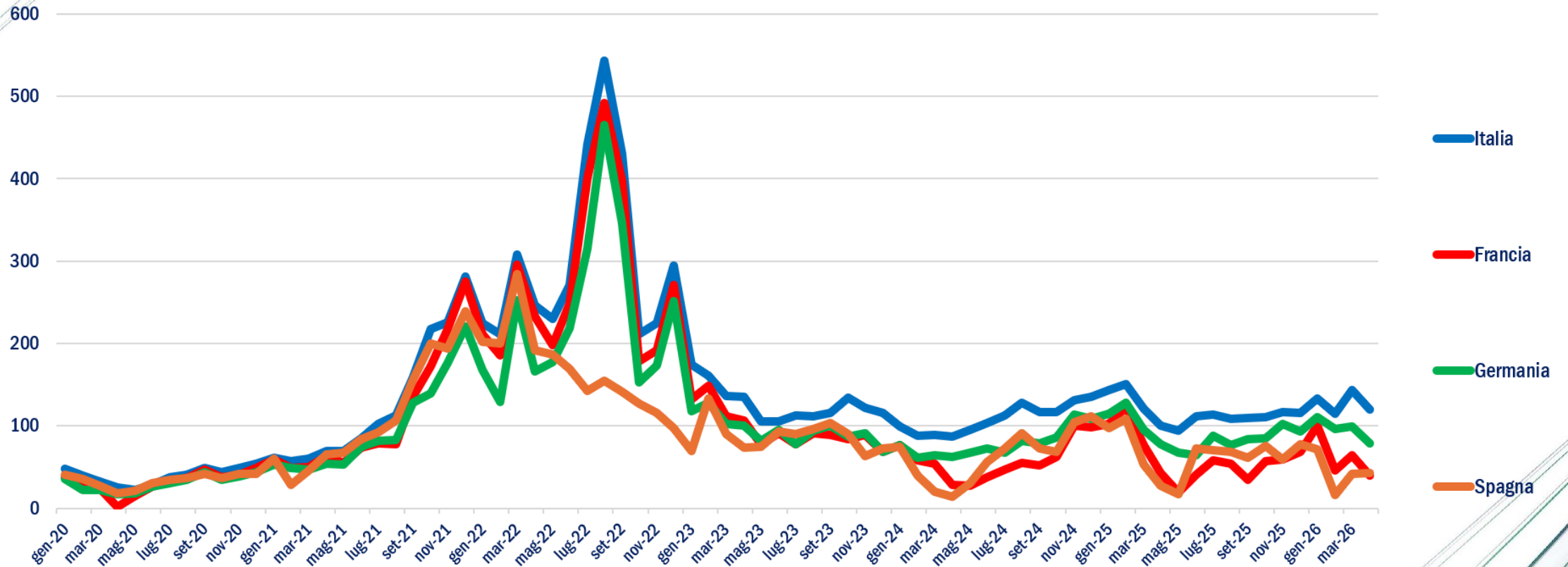
Benzina



IL COSTO DELL'ENERGIA È UN NODO COMPETITIVO STRATEGICO

Slide 21

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

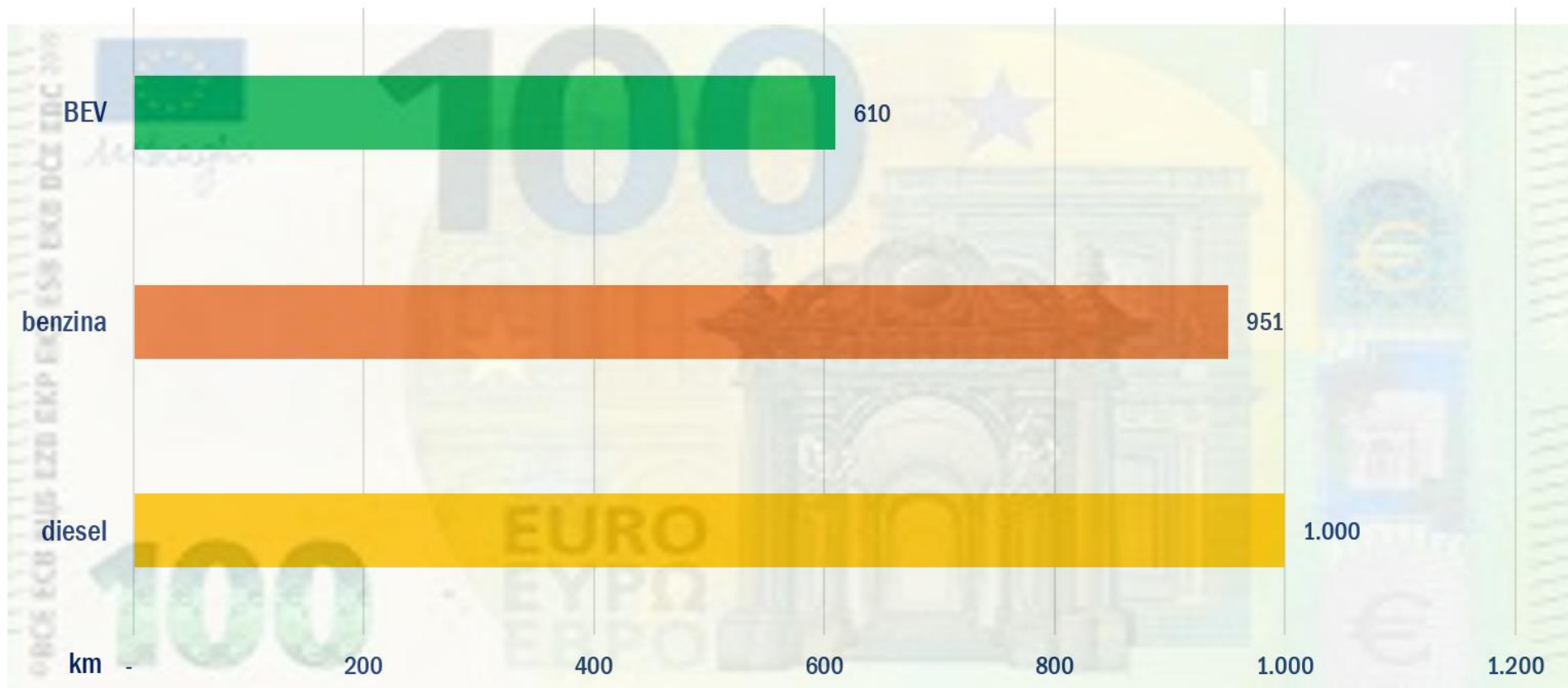


Fonte: elaborazione Unem su dati GME

PENETRAZIONE BEV PENALIZZATA ANCHE DAI COSTI DELL'ENERGIA ELETTRICA

Slide 22

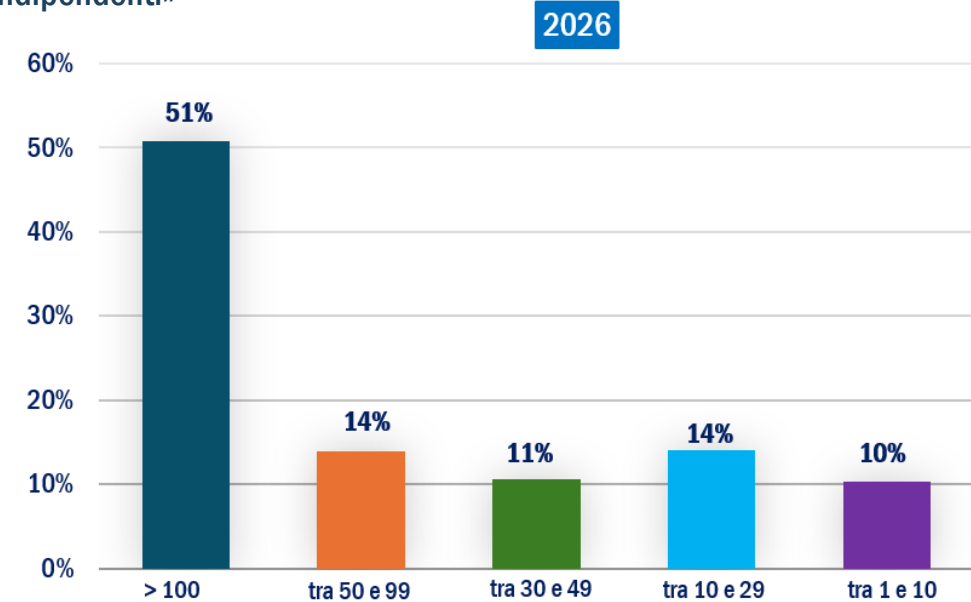
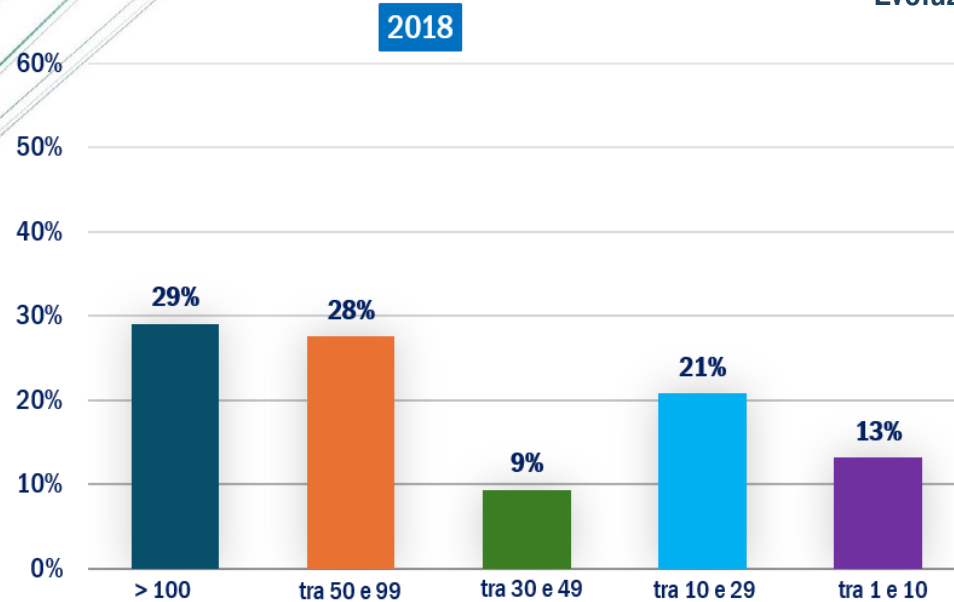
Percorrenze km diverse alimentazioni con 100 euro



UNA RETE DI DISTRIBUZIONE CARBURANTI SEMPRE PIÙ POLVERIZZATA

Slide 23

Evoluzione marchi «indipendenti»



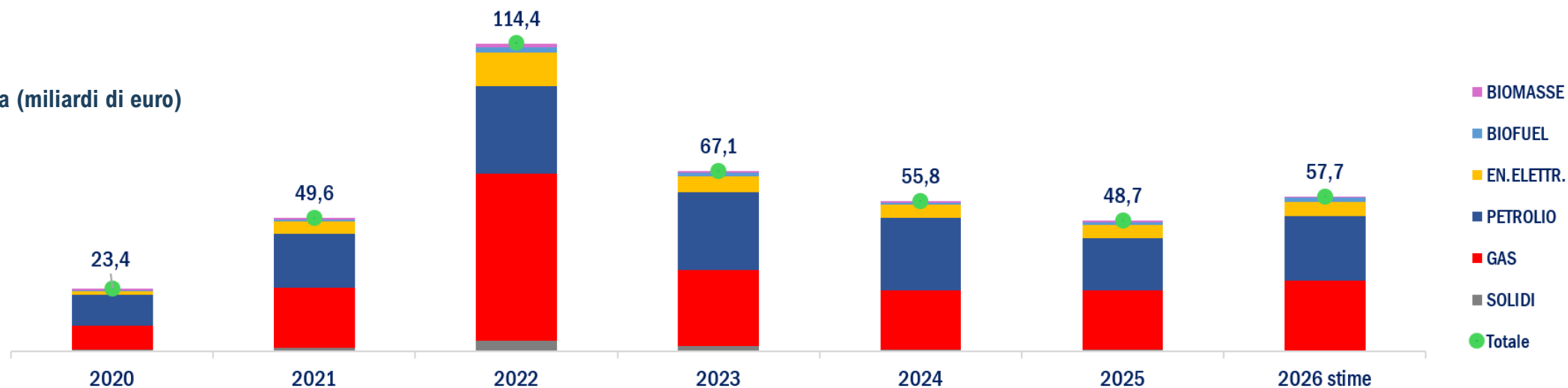
Totale marchi majors	7	15.500 p.v.
Totale marchi minori	126	2.771 p.v.
Totale no logo		3.429 p.v.

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

LA FATTURA ENERGETICA E PETROLIFERA TORNA A CRESCERE

Slide 24

Fattura energetica (miliardi di euro)



Fattura petrolifera (miliardi di euro)

