Audizione presso la VII Commissione Cultura della Camera dei deputati

26 gennaio 2023

Nicola Maccanico, AD Cinecittà S.p.A.

Executive Summary

L'evoluzione di Cinecittà SpA

L'opportunità

Piano 22-26: la strategia

Piano 22-26: le proiezioni economico-finanziarie

Cinecittà SpA oggi

Executive Summary (1/2)

Cinecittà SpA è l'hub di riferimento dell'industria audiovisiva nazionale: un ecosistema unico in Italia, che integra una *mission* tipicamente "industriale" e rivolta al mercato - relativa alla gestione degli studi e dei servizi destinati alle industrie audiovisive e creative - ad una funzione "istituzionale e culturale", indirizzate a diverse attività chiave per il comparto audiovisivo, tra cui la gestione dei fondi cinema, la valorizzazione dell'archivio storico Luce, l'organizzazione di mostre ed eventi culturali, la gestione del MIAC, l'internazionalizzazione e la promozione del cinema e dell'audiovisivo italiani.

Gli Studi di Cinecittà sono da sempre un punto di riferimento per le produzioni audiovisive nazionali e internazionali, oltre che un luogo iconico e prestigioso riconosciuto in tutto il mondo come eccellenza del Made In Italy e dell'arte di "fare cinema". Cinecittà dispone di un numero ampio di teatri ma con una struttura produttiva concepita nel 1937 per il cinema dell'epoca che oggi, a distanza di oltre 80 anni, dimostra di non essere più adeguata.

La poderosa crescita della domanda di contenuti audiovisivi e multimediali, associata a sempre più ambiziose aspettative qualitative, visive e innovative e ad una incrementale esigenza di efficienza economica e di gestione dei rischi da parte di tutta la catena del valore, che richiedono sempre di più l'utilizzo di studi e teatri di posa efficienti, ancor più amplificata dallo sviluppo delle piattaforme globali e della fiction seriale, rappresenta una grande opportunità per l'intera industria audiovisiva e, di conseguenza, per Cinecittà, ma rende urgente potenziare la competitività del sito, attraverso l'aumento del numero e dimensioni dei teatri e un opportuno adeguamento tecnologico.

Executive Summary (2/2)

Il nuovo piano industriale 22-26, approvato a dicembre 2021, racconta il percorso che Cinecittà SpA intende intraprendere nei prossimi 5 anni con l'ambizione di **i**) confermare la validità del modello di hub pubblico al servizio della intera filiera audiovisiva e multimediale, **ii**) diventare un hub produttivo di eccellenza in Europa e il punto di riferimento per i grandi progetti internazionali, che coinvolgono l'Italia a vario titolo, potenziando le sinergie, moltiplicando la capacità di indotto e massimizzando la competitività **iii**) tornare ad essere la casa del cinema, della tv e della creatività italiana, accompagnando la crescita dell'industria con spazi e servizi adeguati **iv**) offrire opportunità di lavoro e formazione ai giovani sulle nuove professionalità del settore e **v**) essere elemento trainante di un cambiamento valoriale e sostanziale dell'industria e del contenuto, rispetto agli obiettivi di inclusione, diversity e sostenibilità ambientale e sociale.

Il piano prevede una significativa crescita dei ricavi commerciali che muovono da € 16,4 mln previsti nel budget 2021 a € 44,7 mln nel 2026, come effetto della ripresa post covid e dei nuovi investimenti in capacità produttiva e innovazione.

In termini di margini, si prevede il raggiungimento di un EBITDA positivo già partire dal 2022, per attestarsi nel 2026 ad un EBITDA margin del 10% ovvero ad un EBITDA di € 6,9 mln. Il Risultato Netto, che risente prevalentemente degli ammortamenti e delle imposte, cresce progressivamente fino ad attestarsi a € 4,7 mln nel 2026.

Con riferimento al personale, il piano prevede, da un lato, la stabilizzazione del costo del personale e, dall'altro lato, l'incremento del numero delle risorse in funzione della costruzione e dell'avvio dei nuovi teatri.

Contenuti del documento

Executive Summary

L'evoluzione di Cinecittà SpA

L'opportunità

Piano 22-26: la strategia

Piano 22-26: le proiezioni economico-finanziarie

Cinecittà SpA oggi

I momenti chiave della storia

1937

Il **28 aprile** viene inaugurata Cinecittà. La gestione è affidata all'Ente autonomo di gestione per il cinema.

1997

Cinecittà Studios S.p.A. (controllata da Italian Entertainment Group S.p.A.) viene costituita e riceve in locazione gli studi, assumendone la gestione.

2013

In **Istituto Luce - Cinecittà S.r.l.**, costituita nel 2011, viene conferita tramite D.M. la proprietà degli studi, i quali restano comunque in locazione a Italian Entertainment Group.

2017

Gli studi tornano sotto la **gestione pubblica**, affidata a Istituto Luce - Cinecittà S.r.l.

2021

Istituto Luce - Cinecittà S.r.l. è trasformata in **società per azioni** (legge di bilancio 2020) e nell'aprile del 2021 è ridenominata **Cinecittà S.p.A.**

Cinecittà SpA: un hub strategico a supporto dell'intera filiera audiovisiva

CINECITTÀ

INDUSTRIALE	ISTITUZIONALE	CULTURALE
Teatri di Posa e spazi per la produzione	Supporto alla DG Cinema	Gestione e valorizzazione Archivio Luce
Scenografie	Promozione internazionale cinema italiano, classico e contemporaneo	MIAC e Cinecittà Si Mostra
Post Produzione Video, Audio e Restauro	Italian Pavilion (Cannes, Venezia, Berlino)	Documentaristica
Virtual Production		

I numeri

3.000+ **film**
girati a Cinecittà

3.000.000 di **foto** e
70.000 **filmati** storici
nell'Archivio **Luce**

171 nomination
51 **Academy Award**

100.000 **visitatori**
ogni anno tra
Cinecittà Si Mostra e MIAC

19 teatri di posa,
oltre **400** tra camerini,
uffici e spazi per la produzione

292 **risorse**
a tempo indeterminato

Contenuti del documento

Executive Summary

L'evoluzione di Cinecittà SpA

L'opportunità

Piano 22-26: la strategia

Piano 22-26: le proiezioni economico-finanziarie

Cinecittà SpA oggi

Mercato audiovisivo in forte crescita …

Mercato dell'audiovisivo è riconosciuto uno dei principali **pillar del soft power**, per capacità produttiva e moltiplicativa di indotto sul territorio, e registra un trend **molto positivo sia a livello globale che nazionale**, trainato dalla crescente domanda di contenuto, sostenuto dagli incentivi economici dei governi, potenziato dalle opportunità di innovazione tecnologica.

In Italia la produzione audiovisiva nel 2021 ha superato **1,4 mld di euro**, confermando il trend positivo degli ultimi anni (**CAGR 2017-21 pari all'8,2%**). Inoltre, nei prossimi 4 anni si prevede la crescita degli investimenti in serie e film per la Tv e il VOD con un CAGR pari a circa il 5%.

L'**innovazione tecnologica**, tra cui la **virtual production**, che, attraverso l'utilizzo di game engines, permette di ricreare intere scenografie all'interno di un teatro di posa, consente di rispondere alla crescente ambizione in termini qualitativi e innovativi della produzione audiovisiva, alla necessità di contenere i rischi e di massimizzarne l'efficienza economica.

… Cinecittà torna protagonista

Gli **Studios** sono tornati un **asset strategico** per la filiera audiovisiva, come dimostrano i numerosi progetti di espansione in UK, in quanto **fattore cruciale per sostenere** l'attuale trend positivo della **domanda** di produzione, rispetto al fabbisogno di spazi, competenze, professionalità e innovazione, alle necessità di streamline di workflow, efficientamento dei costi, contenimento dei rischi.

Cinecittà resta lo **studio iconico** e di maggior prestigio in Europa, ma soffre un impianto produttivo **non sufficientemente dimensionato** rispetto alle **esigenze attuali** (19 teatri, 75% medio piccoli).

Il **recovery plan** per Cinecittà rappresenta un'opportunità unica per **recuperare il gap** rispetto agli altri studi europei e contribuire al **rilancio economico** e **occupazionale dell'Italia** post pandemia.

Il mercato della produzione audiovisiva

- Riconosciuto **moltiplicatore di crescita economica**, la produzione audiovisiva è in grande sviluppo sia a livello globale che nazionale, grazie all'esponenziale incremento della domanda di prodotto, soprattutto seriale, da parte nuove piattaforme digitali (OTT) e dal sostegno dei governi di molti paesi europei.

- Si stima che nel 2022 la spesa globale in contenuti è cresciuta del 6% vs 2021, attestandosi a **$238 miliardi**, spinta soprattutto dalla crescita delle piattaforme SVOD.

- In Italia, il comparto della produzione audiovisiva ha registrato fra il 2017 e il 2021 un **CAGR dell'8,2%** (contro quello del PIL dello 0,6% nello stesso periodo), per una stima di spesa complessiva in contenuti originali TV+VOD **nel 2021** di oltre **€1,4 milioni** (+37% vs 2017)

- Un settore con **uno dei maggiori effetti moltiplicatori sull'economia**: per ogni euro di domanda nel settore audiovisivo, l'economia italiana cresce di quasi il doppio (1,98).

- In questo contesto, **gli Studios sono tornati un asset strategico e competitivo**, in quanto fattore industriale essenziale per accompagnare l'attuale trend positivo della crescita produttiva, che vede un ritorno alla produzione in studio.

- Il mercato registra un interessante spostamento delle produzioni USA verso l'Europa e la Gran Bretagna, che rispettivamente assorbono un terzo e due terzi degli investimenti complessivi (5 vs 10mld), evidenziando un ampio margine prospettico di crescita della capacità attrattiva e della competitività italiana, anche condizionate dall'offerta territoriale, in termini di studi, location e incentivi.

Fonti: Ampere Analysis (2023), eMEDIA per APA (2022), Osservatorio ANICA (2019)

Contenuti del documento

Executive Summary

L'evoluzione di Cinecittà SpA

L'opportunità

Piano 22-26: la strategia

Piano 22-26: le proiezioni economico-finanziarie

Cinecittà SpA oggi

Cinecittà SpA nel 2026

L'Ambizione

Un hub pubblico a supporto dell'intera ***filiera audiovisiva***

Una piattaforma produttiva di ***eccellenza a livello europeo*** *per dimensione e dotazioni tecnologiche*

La ***casa del cinema****, della* ***tv*** *e della* ***creatività italiana***

Cultura aziendale *e* ***centralità delle persone***

Attore protagonista della ***sostenibilità ambientale e sociale***

Le direttrici strategiche

1. ***Sviluppo area industriale***

2. ***Valorizzazione attività culturali e istituzionali***

3. ***Esecuzione PNRR***

1. Sviluppo area industriale

Teatri, spazi e servizi

- **Ottimizzazione dei ricavi**, attraverso la massimizzazione dell'**occupazione dei teatri** e degli **spazi** accessori (location, uffici, camerini) e la razionalizzazione della linea di business legata ai servizi di **Art Department e Costruzioni Scene**
- **Strategia e investimenti di marketing** per sostenere il posizionamento commerciale del brand, il business development e il lancio delle nuove linee di business
- **Valorizzazione delle sinergie** commerciali tra **post produzione, eventi e teatri**
- **Long-term deals** con clienti strategici
- **Partnership commerciali** su settori adiacenti (moda, gaming, hospitality,…)

Virtual Production

- Inaugurato il nuovo **Ledwall Virtual Stage** per produzioni **high end/ internazionali**, una nuova linea di business con **elevato potenziale di sviluppo**

Eventi e Mostre

- **Gestione dell'area eventi in chiave complementare** alle attività commerciali legate alle produzioni audiovisive e progressivo consolidamento
- Ottimizzazione **esperienza visitatori delle mostre e valorizzazione dell'offerta espositiva**

Post Produzione

- Spinta **commerciale video** trainata dall'aumento delle produzioni nei teatri
- **Rilancio attività audio**, tramite upskilling e adeguamento tech
- Sviluppo opportunità **di mercato su restauro**

2. Valorizzazione attività culturali e istituzionali

Archivio Luce

- **Completare la digitalizzazione dell'archivio cinematografico** (13k rulli) e **fotografico** (1,5m) secondo il piano straordinario proposto nel recovery plan
- **Assicurare la conservazione dei supporti analogici** (foto e pellicole) con una struttura adeguata
- **Ampliare l'accesso ai contenuti** valutando nuovi modalità di fruizione, media, oltre a iniziative di formazione, documentari e mostre

MIAC

- **Nuovo posizionamento strategico**
- Mostre **temporanee**
- **Laboratorio sviluppo e stampa**
- **Didattica/formazione**

Attività Istituzionali

- **Promozione internazionale dell'audiovisivo**
- **Produzione** e **distribuzione documentari e opere prime**
- Sostegno alla **presenza italiana** nei **principali festival e mercati**

3. Esecuzione PNRR (1/2)

Il PNRR

- Un importante piano di **investimenti di €263m**, da eseguire nell'arco dei prossimi **5 anni** (2022-2026) con l'ambizione di far diventare Cinecittà un hub strategico per le produzioni mondiali con particolare attenzione all'ecosistema produttivo europeo.

Capacità Produttiva e Innovazione tecnologica

- **Aumento della capacità produttiva del 60%** rispetto ad oggi (+12.000 mq) nell'area del sito attuale di Cinecittà, attraverso la costruzione di 5 nuovi teatri e il rifacimento e ampliamento di 4 teatri esistenti
- **Spinta all'innovazione tecnologica** nelle nuove costruzioni, con impiego di soluzioni all'avanguardia e realizzazione di servizi avanzati per sostenere le esigenze delle produzioni nazionali e internazionali

Riqualificazione e Sostenibilità

- **Un profondo intervento di riqualificazione del sito** in via Tuscolana con la ristrutturazione di edifici e spazi destinati ai servizi, il rifacimento della rete dei sottoservizi e stradali, un progetto di connettività di ultima generazione
- **Un programma strutturato di rigenerazione ambientale** volto a ridurre l'impatto degli studi attraverso l'efficientamento energetico degli spazi, la ricerca di materiali e tecniche di costruzione a basso impatto, la valorizzazione del verde, ecc.

3. Esecuzione PNRR (2/2)

Cultura e formazione

- Interventi destinati al sostegno della cultura e della formazione, quali la **digitalizzazione e catalogazione** del patrimonio fotografico e del patrimonio audiovisivo dell'Archivio storico Luce e **la ristrutturazione edilizia dei fabbricati lungo l'asse di via di Torre Spaccata.**

Terreno di Torre Spaccata

- **Sviluppo del terreno di Torre Spaccata** (attualmente di proprietà di CDP) per un'area destinata alla realizzazione di **nuovi teatri di posa e area backlot**

Opere PNRR soggette a monitoraggio

Opere PNRR

Teatri di posa	
T22	3.650 m²
T25	3.650 m²
T5	2.880 m²
T23	1.850 m²
T24	1.850 m²
T15	1.600 m²
T18	1.500 m²
T10	1.400 m²
T26	1.125 m²
T12	940 m²
T19	870 m²
T20	850 m²
T21	850 m²
T2	800 m²
T3	800 m²
T7	800 m²
T8	800 m²
T13	800 m²
T14	800 m²
T11	480 m²
T1	450 m²
T6	450 m²
T9	450 m²
T4	450 m²
T16	385 m²

Contenuti del documento

Executive Summary

L'evoluzione di Cinecittà SpA

L'opportunità

Piano 22-26: la strategia

Piano 22-26: le proiezioni economico-finanziarie

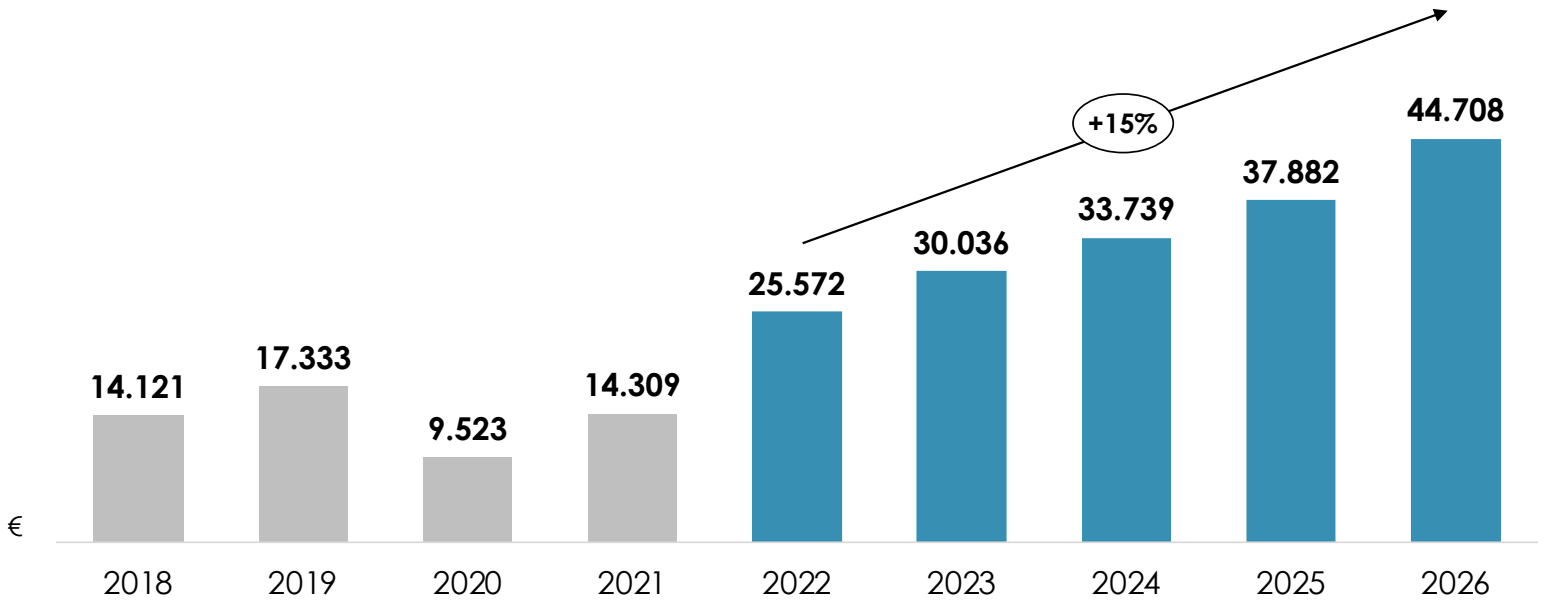
Cinecittà SpA oggi

Il Conto Economico Gestionale

€/000	2018	2019	2020	2021 Budget	2021	2022	2023	2024	2025	2026	CAGR 22-26
Ricavi da attività commerciali	14.121	17.333	9.523	16.465	14.309	25.572	30.036	33.739	37.882	44.708	15,0%
Altri ricavi	2.530	2.530	2.079	3.447	3.149	3.234	3.169	2.736	2.804	2.875	-2,9%
Contributi	26.610	29.518	33.252	25.000	37.575	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000	0,0%
Valore della Produzione	**43.261**	**49.382**	**44.854**	**44.912**	**55.033**	**53.806**	**58.205**	**61.474**	**65.686**	**72.584**	**7,8%**
Costi operativi	(38.902)	(41.843)	(35.998)	(41.197)	(52.320)	(44.369)	(47.435)	(49.975)	(52.969)	(56.628)	6,3%
MOL	**4.360**	**7.539**	**8.856**	**3.715**	**2.713**	**9.437**	**10.770**	**11.499**	**12.717**	**15.955**	**14,0%**
MOL %	*10%*	*15%*	*20%*	*8%*	*5%*	*18%*	*19%*	*19%*	*19%*	*22%*	*1,1 ppt*
Comunicazione	(687)	(679)	(347)	(990)	(818)	(1.220)	(1.544)	(1.769)	(1.795)	(1.821)	10,5%
Altri costi di gestione	(3.186)	(5.278)	(9.573)	(7.241)	(3.405)	(7.472)	(7.243)	(7.010)	(7.080)	(7.151)	-1,1%
EBITDA	**487**	**1.583**	**(1.064)**	**(4.516)**	**(1.510)**	**746**	**1.982**	**2.720**	**3.843**	**6.984**	**74,9%**
EBITDA %	*1%*	*3%*	*-2%*	*-10%*	*-3%*	*1%*	*3%*	*4%*	*6%*	*10%*	*2,1 ppt*
Ammortamenti (*)	(1.260)	(1.056)	(735)	(1.057)	(398)	(421)	(311)	(170)	(135)	(100)	-30,2%
EBIT	**(773)**	**527**	**(1.799)**	**(5.573)**	**(1.908)**	**325**	**1.671**	**2.550**	**3.708**	**6.884**	**>100%**
EBIT %	*-2%*	*1%*	*-4%*	*-12%*	*-3%*	*1%*	*3%*	*4%*	*6%*	*9%*	*2,2 ppt*
Proventi (Oneri) finanziari e straordinari	0	(106)	97	0	9	(60)	(114)	(162)	(204)	(240)	41,4%
Imposte	0	145	0	0	0	(649)	(889)	(1.048)	(1.238)	(1.931)	31,3%
Risultato Netto	**(773)**	**566**	**(1.702)**	**(5.573)**	**(1.899)**	**(384)**	**668**	**1.340**	**2.265**	**4.713**	**n.d.**
Risultato Netto %	*-2%*	*1%*	*-4%*	*-12%*	*-3%*	*-1%*	*1%*	*2%*	*3%*	*6%*	*1,8 ppt*

(*) non include la quota di ammortamento coperta da contributi/include gli ammortamenti residui non imputabili alle singole aree di business

Evoluzione dei Ricavi Commerciali



- I ricavi da attività commerciali del periodo 2022 – 2026 raggiungono il valore di **€ 44,7m** e crescono con un **CAGR del 15%.**
- Alla base della crescita, **il rilancio commerciale della Cinecittà esistente**, grazie alla razionalizzazione e al potenziamento delle attività di sviluppo di business e di marketing, agli interventi di riqualifica degli spazi esistenti, alla progressiva razionalizzazione della linea di business dei servizi di Art Department e Costruzioni Sceniche, alla marginalità garantita dalla nuova linea di business della cd. smart production (ledwall virtual stage).
- Ulteriore spinta si avrà al completamento della **realizzazione nei nuovi teatri**, che garantiranno un'importante crescita della capacità produttiva

Contenuti del documento

Executive Summary

L'evoluzione di Cinecittà SpA

L'opportunità

Piano 22-26: la strategia

Piano 22-26: le proiezioni economico-finanziarie

Cinecittà SpA oggi

I risultati del 2022 e l'attuazione del PNRR

- Nel 2022, **in anticipo rispetto al piano industriale**, Cinecittà SpA ha posto le basi per un solido percorso di crescita:
  - Raggiunta la **piena *occupancy* dei teatri**, con un **fatturato più che raddoppiato** rispetto al 2021.
  - Aumento esponenziale delle commesse per servizi di Art Department e Costruzioni Sceniche.
  - Infine, in anticipo di un anno rispetto al piano industriale, **Cinecittà torna a registrare un utile positivo**.

- Terminata la misurazione puntuale del livello di emissioni di CO2 del sito. In corso lo sviluppo di un piano di **efficientamento energetico e di decarbonizzazione** su tutte le attività, con lo scopo di rendere Cinecittà uno studio a impatto neutrale, fino all'impatto zero.

- **PNRR.** Il cronoprogramma per l'attuazione del progetto inserito nel Piano Nazionale di Ripresa e Resilienza in corso di svolgimento e in linea con i target nazionali ed europei :
  - **Il primo target**, fissato al 31/12/2022, **è stato raggiunto e rispettato**, con la pubblicazione di tutte le procedure di appalto per i lavori di costruzione di tutte le nove opere soggette a monitoraggio.
  - **Il secondo target** prevede l'aggiudicazione delle gare di appalto entro il 30/06/2023.

Le principali produzioni a Cinecittà

Periodo 2018-2021

WITHOUT BLOOD
by Angelina Jolie
Cast: Salma Hayek, Demián Bichir, Juan Minujín

IL CONCLAVE
by Edward Berger
Cast: Ralph Fiennes, Stanley Tucci, John Lithgow, Isabella Rossellini

BOOK CLUB 2
by Bill Holderman
Cast: Jane Fonda, Mary Steenburgen, Diane Keaton, Candice Bergen

RIPLEY
by Steven Zaillian
Cast: Andrew Scott, Dakota Fanning, Johnny Flynn

EQUALIZER 3
by Antoine Fuqua
Cast: Denzel Washington, Dakota Fanning, Remo Girone

DOMINA 2
by David Evans, Sallie Aprahamian
Cast: Kasia Smutniak, Michael Mc Nulty, Ben Batt, Claire Forlani, Alex Lanipekum, Christine Bottomely

THE FIRST OMEN
by Arkasha Stevenson
Cast: Nell Tiger Free, Sonia Braga, Maria Caballero, Ralph Ineson, Andrea Arcangeli, Anton Alexander

Fonte: elaborazione interna

Le principali produzioni a Cinecittà

Periodo 2018-2021

ADAGIO
by Stefano Sollima
Cast: Pierfrancesco Favino, Toni Servillo

C'È ANCORA DOMANI
by Paola Cortellesi
Cast: Paola Cortellesi, Valerio Mastandrea

FINALMENTE L'ALBA
by Saverio Costanzo
Cast: Lily James, Willem Dafoe, Joe Keery

CHALLENGERS
by Luca Guadagnino
Cast: Zendaya, Josh O'Connor, Mike Faist

IL SOL DELL'AVVENIRE
by Nanni Moretti
Cast: Matthieu Amalric, Jerzy Stuhr, Margherita Buy, Silvio Orlando

ENEA
by Pietro Castellitto
Cast: Pietro Castellitto, Benedetta Porcaroli

IL COMANDANTE
by Edoardo De Angelis
Cast: Pierfrancesco Favino, Massimiliano Rossi, Silvia D'Amico

M. IL FIGLIO DEL SECOLO
by Joe Wright
Cast: Luca Marinelli, Diana Manea, Francesca Osso, Antonio Perretta, Tommaso Cardarelli, Tommaso Ragno

Fonte: elaborazione interna

CINECITTÀ
CINECITTA'