



Linee guida del Piano Industriale di AM Investco

30 maggio 2017

Il piano di rilancio di AM riporterebbe l'ILVA ad posizione di eccellenza come produttore di acciaio



ILVA 2016

Produzione: 5.7 Mt

Spedizioni: 5.5 Mt

Ricavi: 2.2 B€

EBITDA¹: -329 M€



Leve per il rilancio di ILVA

- Ripristino della capacità produttiva
- Rilancio commerciale e miglioramento dell'offerta prodotti
- Mantenimento dei livelli occupazionali nell'arco di piano
- Ripresa degli investimenti
- Completamento del piano ambientale
- Inserimento di ILVA nel network del gruppo ArcelorMittal e sviluppo del Territorio

ILVA 2024

Produzione: 8.0 Mt

Spedizioni: 9.5 Mt

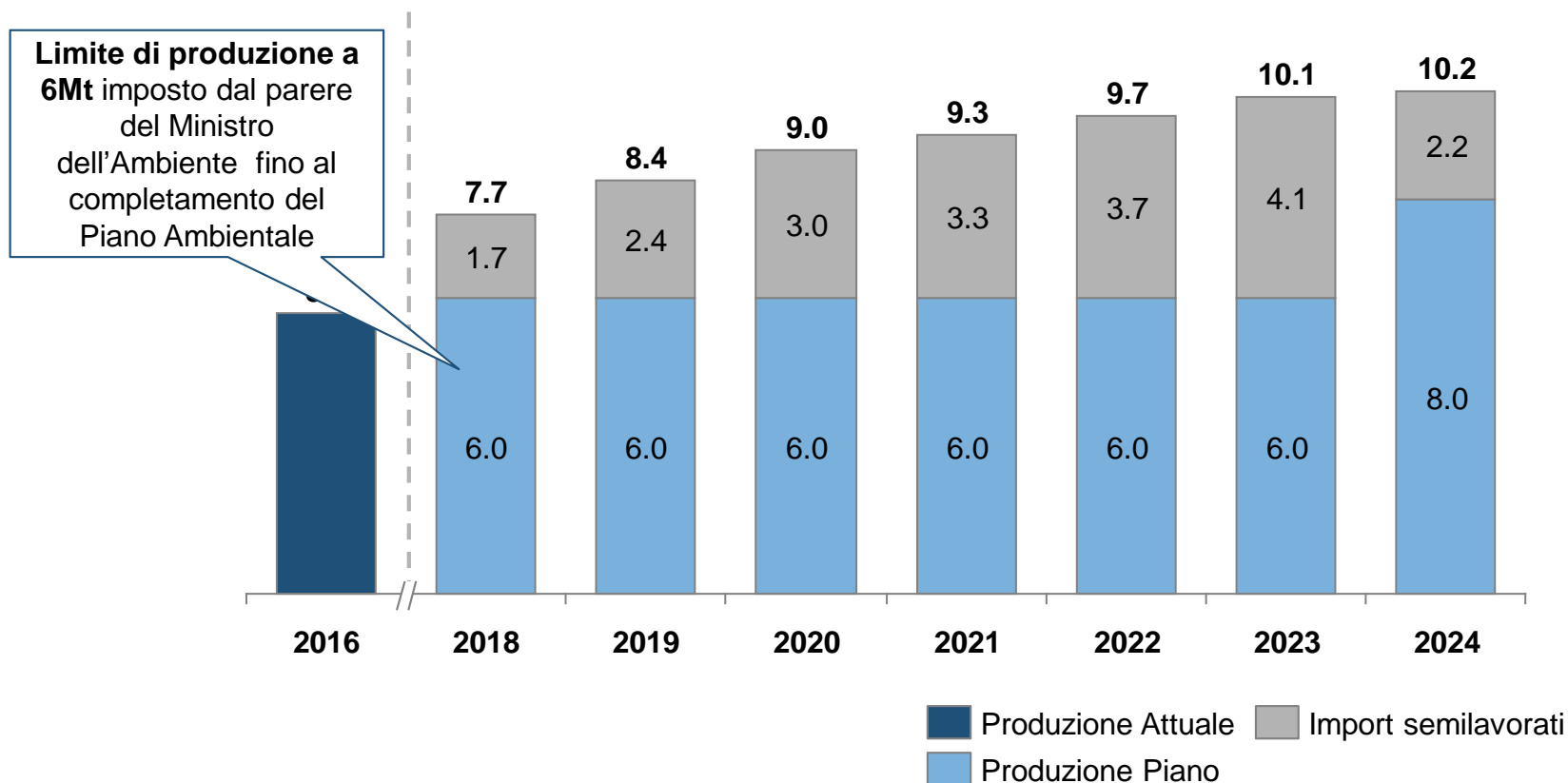
Ricavi: 4.0 B€

EBITDA¹: 439 M€

La crescita delle spedizioni sarà sostenuta anche con l'utilizzo di semilavorati a Genova e Taranto



Volumi (Mt)



In attesa del completamento del Piano ambientale, AM sosterrà produzione con import di bramme/coil

La ripresa della produzione è sostenuta da una profonda ristrutturazione dell'area a caldo



Cokerie

- Aumento delle batterie in utilizzo **da 4 a 6**, con il progressivo piano di rifacimento
- Previsto parziale approvvigionamento coke terzi a regime



Agglomerato

- Dal 2019 utilizzo di **una sola linea di produzione**, con adeguamento a piano ambientale (installazione filtri Meros)



Altiforni

- Mantenimento dei 3 altiforni piccoli (1-2-4) fino completamento piano ambientale
- Riattivazione **dell'AFO 5** nel 2023, contemporaneo spegnimento dell'AFO 2



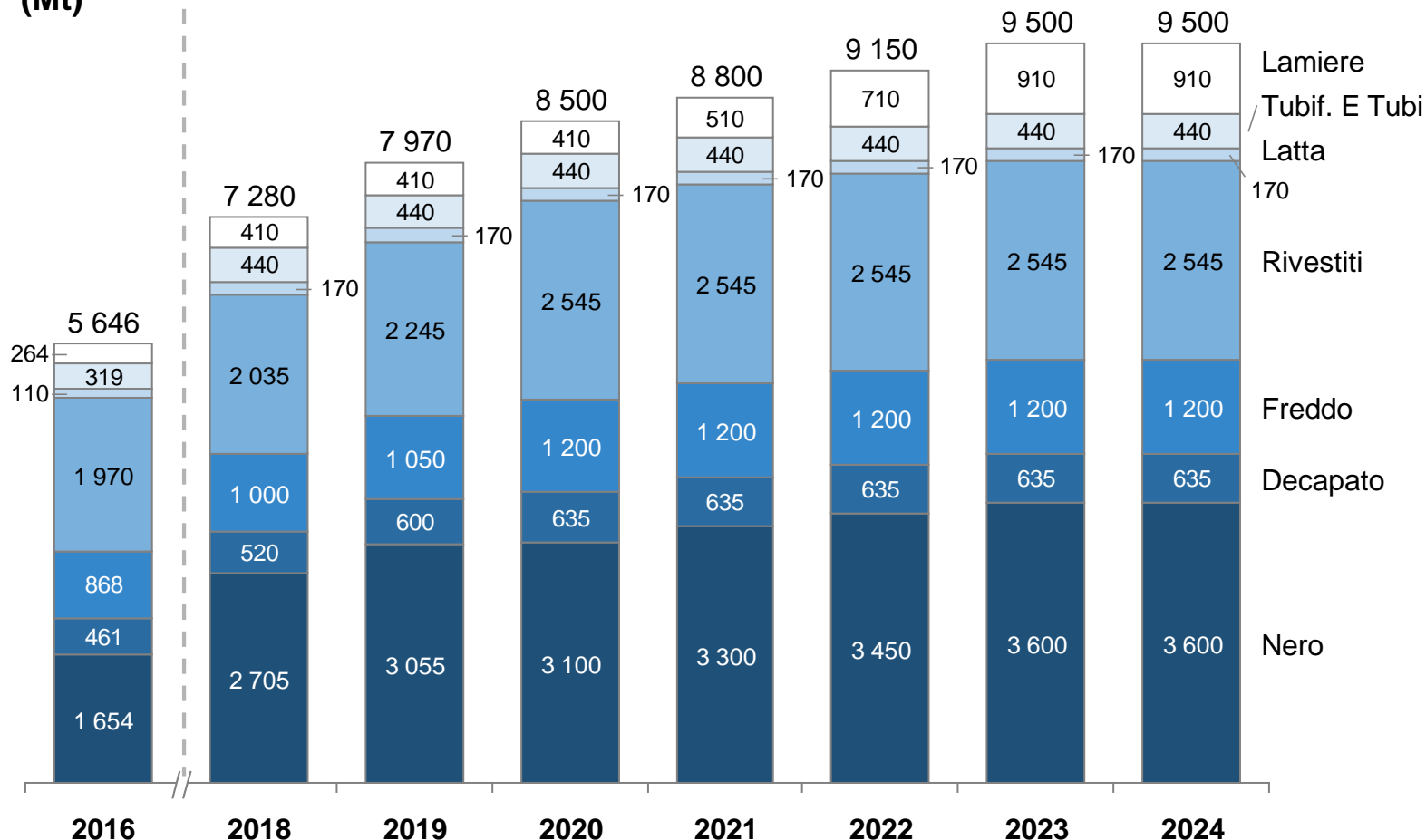
Acciaieria

- **Aumento della capacità della colata continua 4** all'interno dell'Acciaieria 2
- Utilizzo di **entrambe le acciaierie una volta riattivato AFO5**

Spedizioni in forte crescita su tutte le categorie di prodotto



Spedizioni
(Mt)



L'accesso al portafoglio prodotti AM permetterà l'espansione in nuovi mercati



Esempi

Automotive



- UHSS di 3° Generazione (Fortiform®)
- Acciai per stampa a caldo (Usibor®)
- Ricoprimenti innovativi (Uitragal®, Jetgal®, Zagnelis®)
- S-in Motion per veicoli elettrici

Costruzioni



- Rivestimenti ZnMg Magnelis® e Optigal®
- Rivestimenti organici Nature®

Mezzi pesanti



- Materiali resistenti all'usura Armstrong® AHSS and Relia®

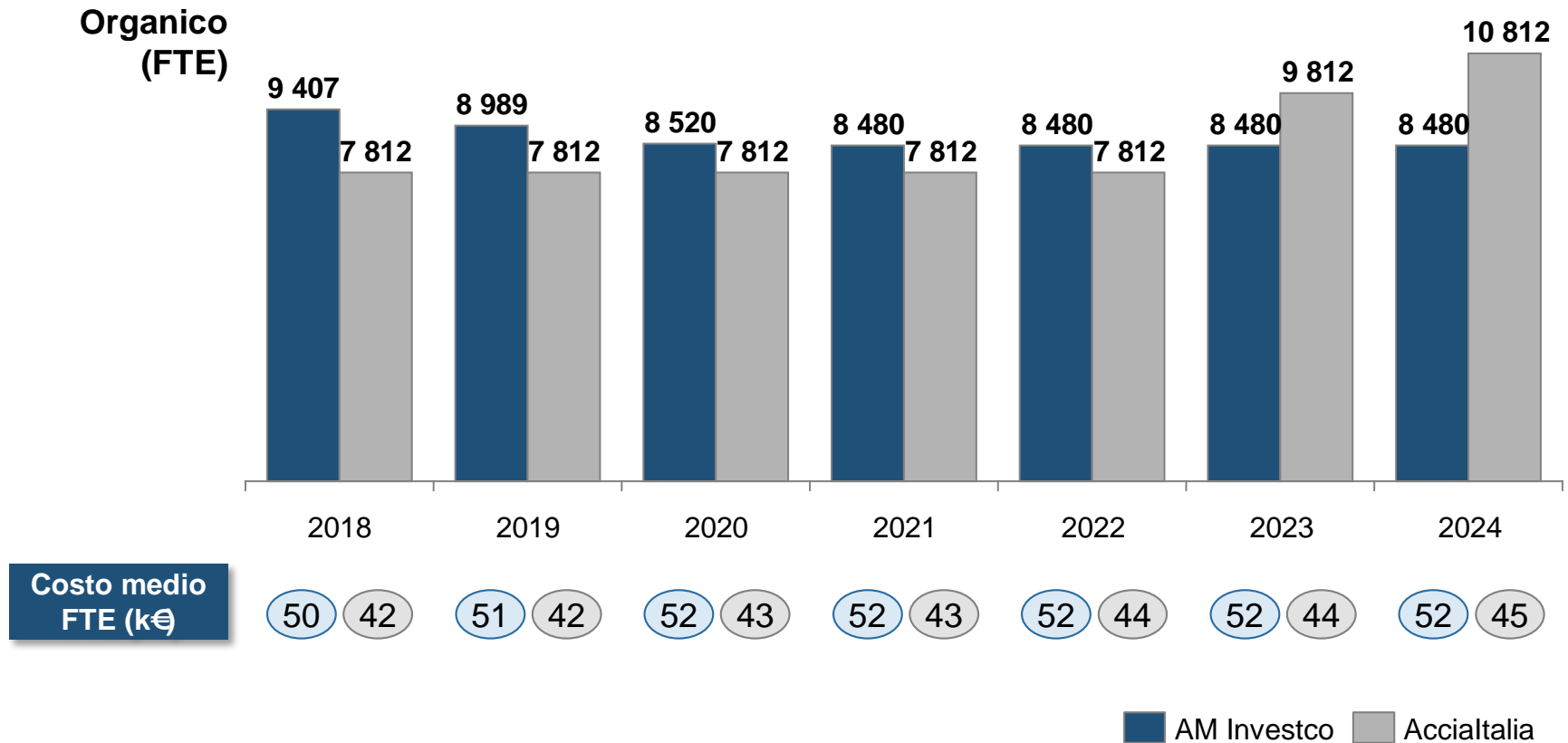
Packaging



- Prodotti verdi senza cromo (passivazione banda stagnata)



Confronto organico Piani AM Investco vs. Accialtalia (ILVA gruppo)

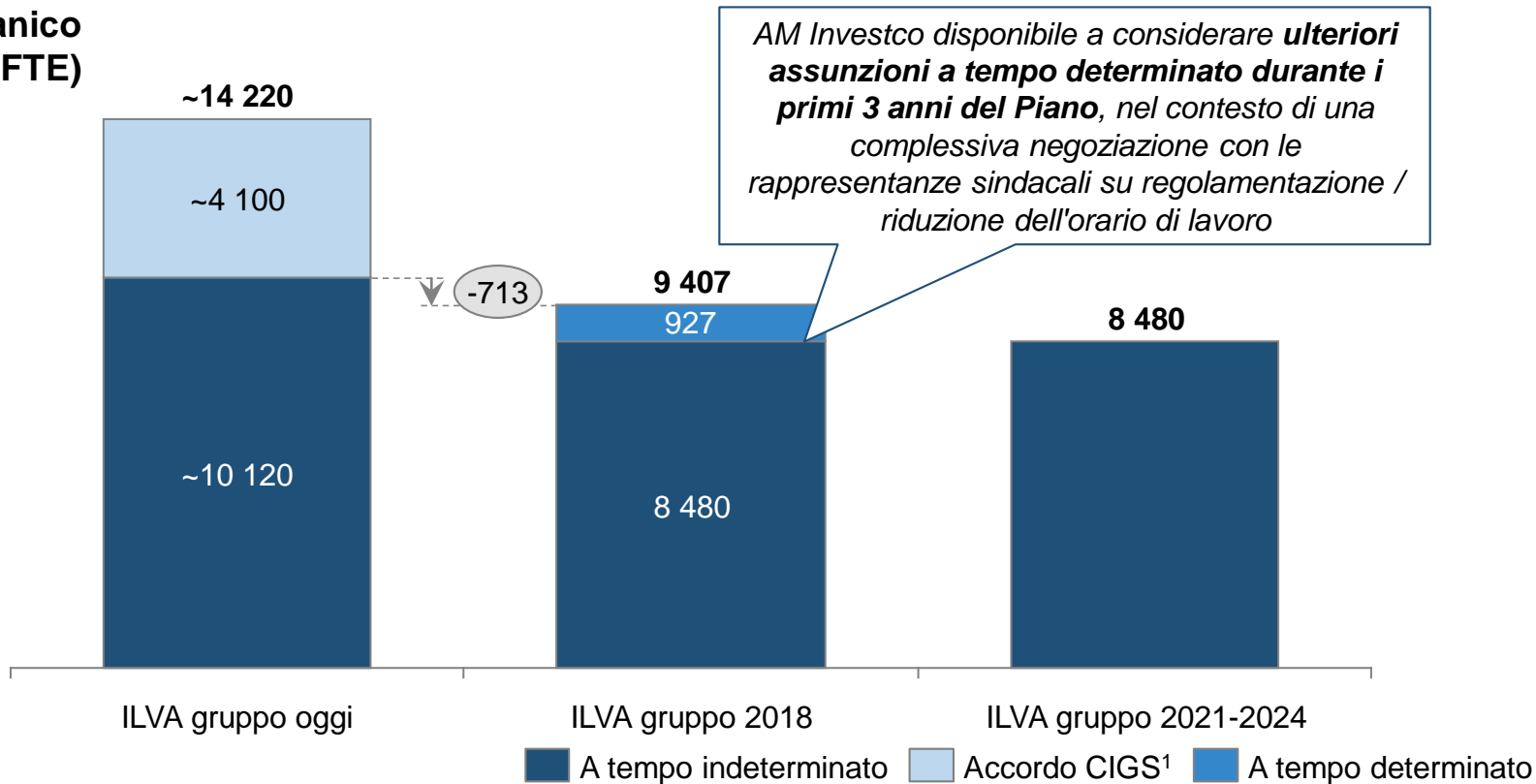


Costo medio FTE Gruppo ILVA 2017: 50k€
FTE medi a Piano AM Investco: 8 691; costo medio: 52k€
FTE medi a Piano Accialtalia: 8 526; costo medio: 43k€

Livelli di occupazione rispetto all'organico attuale e utilizzo degli strumenti di flessibilità



Organico (FTE)



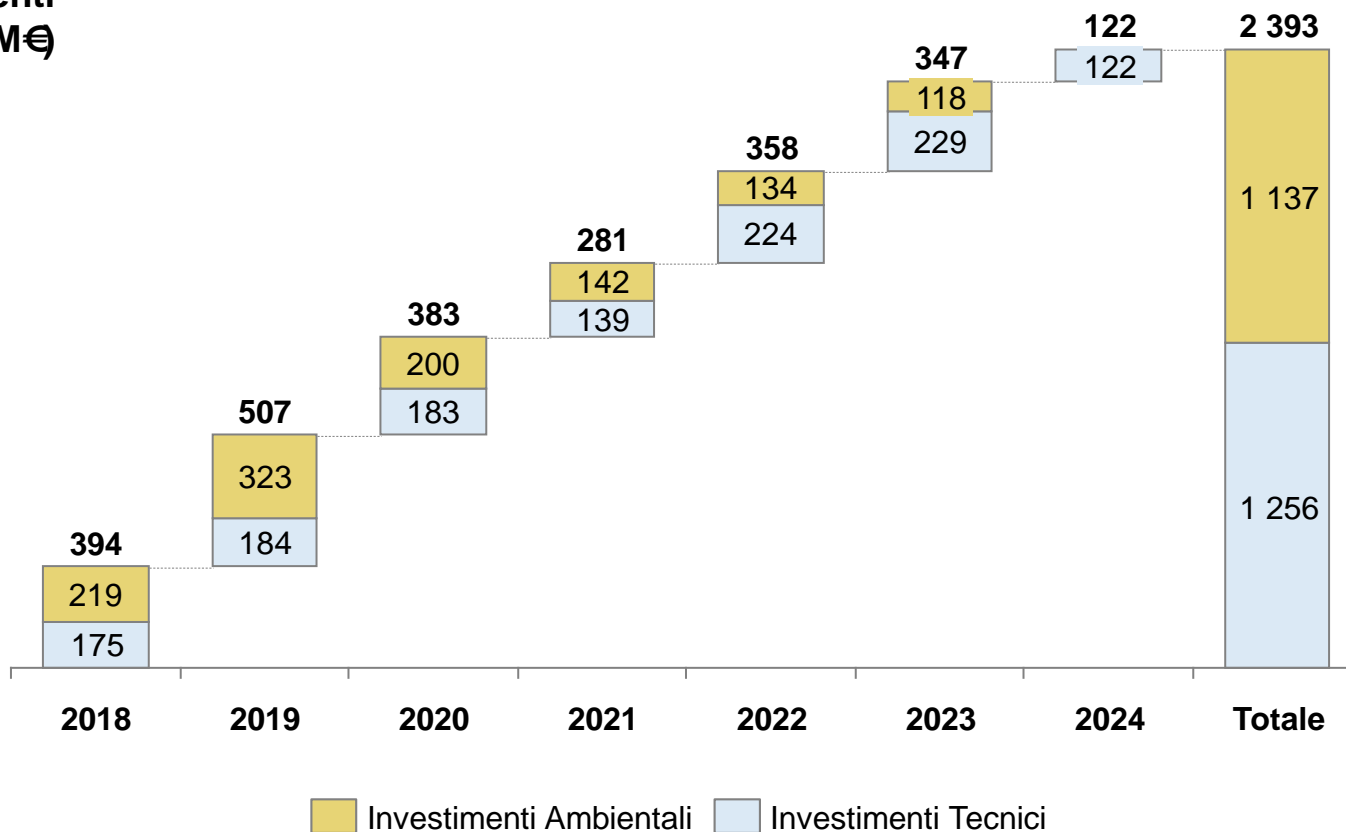
Gli esuberanti rimarranno in capo all'A.S., coperta da CIGS per tutta la durata del programma dell'A.S. stessa. A norma del "Decreto Sud" il programma dell'A.S. proseguirà per l'effettuazione degli interventi di decontaminazione, per i quali potrà essere impiegata parte del personale in CIGS

1. 3240 Taranto, 60 Marghera, 650 Genova, 150 Novi Ligure
 Fonte: Piano Industriale AM Investco, management ILVA

Importanti investimenti previsti sia sul fronte ambientale che tecnico



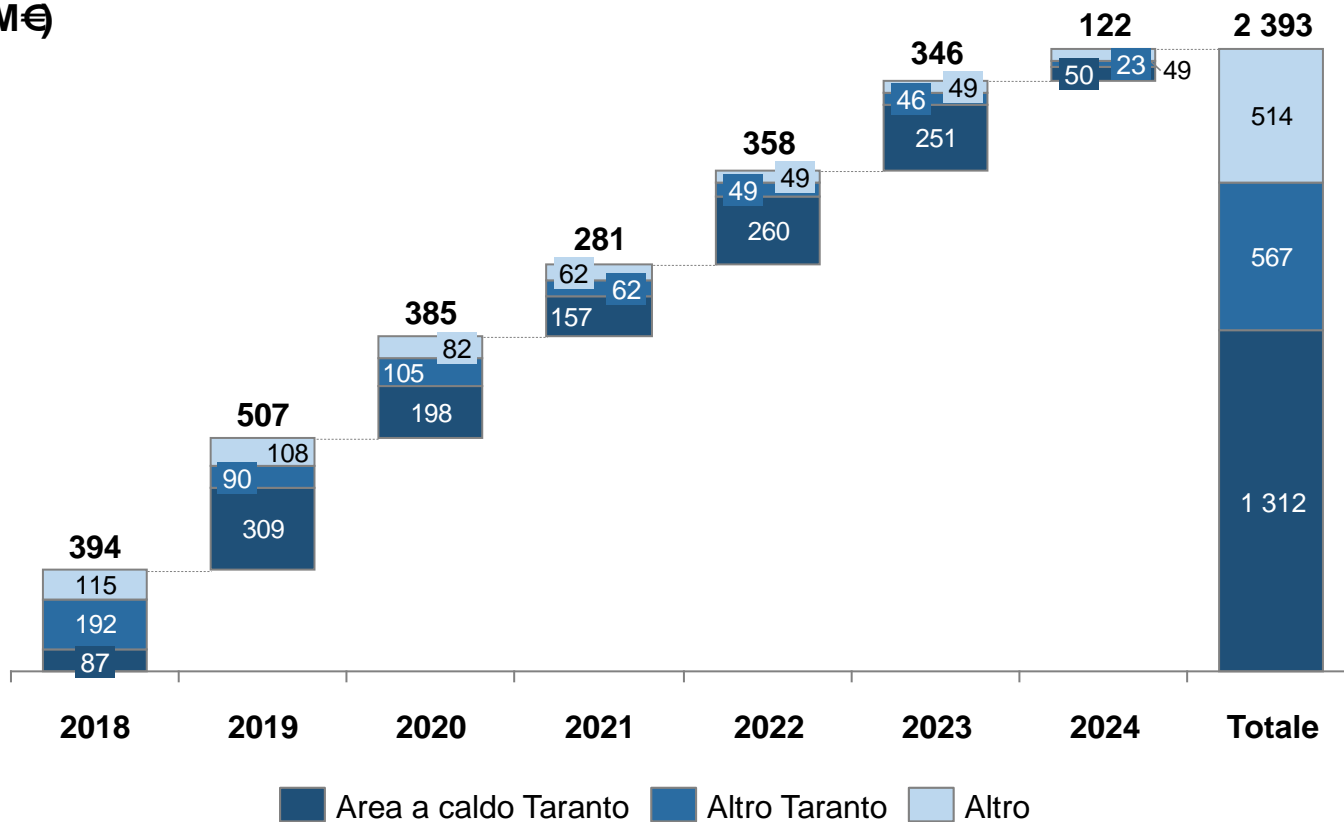
Investimenti
(M€)



Investimenti previsti su tutte le aree produttive in particolare a Taranto



Investimenti
(M€)



Genova e Novi avranno un ruolo chiave nell'espansione della gamma prodotti ILVA



Genova

Upgrade delle linee di zincatura

- Produzione di acciaio per costruzioni e rinnovabili (Magnelis)
- Produzione di AHSS (Advanced High Strength Steel) di terza generazione per il settore automobilistico

Investimenti sulla linea di produzione latta

- Passivazione della banda stagnata senza cromo



Novi

Nuova linea combi-line di rivestimento organico (organic coating) per il mercato delle costruzioni

Upgrade delle linee di zincatura

- Produzione di acciaio Usibor per il settore automobilistico

Introduzione unità di Jet Vapor Deposition sul CAPL per settore costruzioni ed automobilistico



Principali investimenti tecnici per il rilancio di ILVA

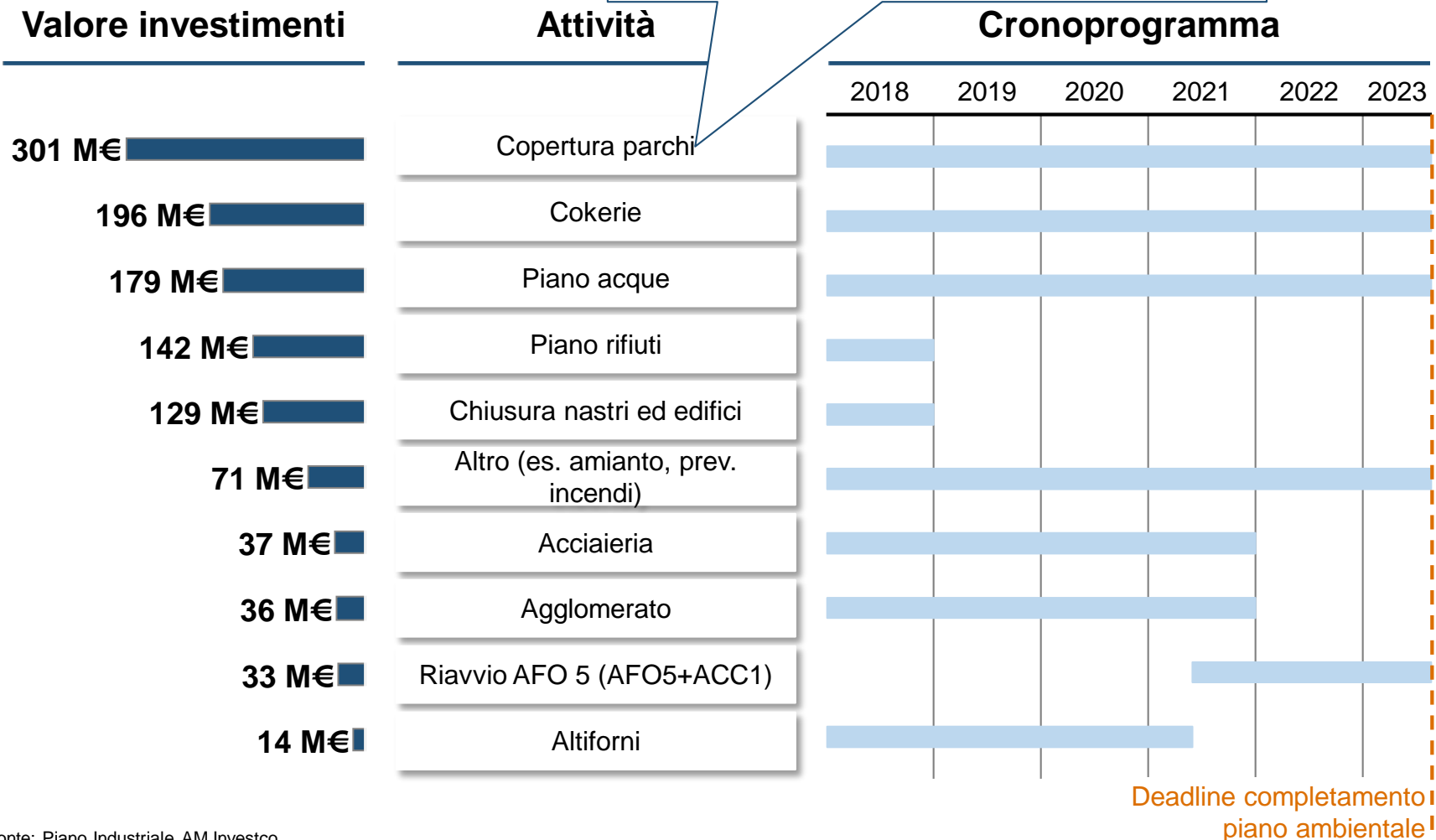


Altoforno 5 225 M€	<ul style="list-style-type: none">• Riparazione corpo, mecc. carica e materiali ausiliari• Rinnovo stufe, refrattari e tubi raffreddamento
Colata continua 4 80 M€	<ul style="list-style-type: none">• Sostituzione macchina attuale (datata 1984) con nuova colata con aumento capacità e larghezza
Centrale elettrica 63M€	<ul style="list-style-type: none">• Revisione e miglioramento turbine a vapore, evapo-ratori e surriscaldatori
Caldiae altoforni 54 M€	<ul style="list-style-type: none">• Riparazione della caldaia dell'altoforno 2• Installazione nuova caldaia per l'altoforno 4
Refrattari AFO1 45M€	<ul style="list-style-type: none">• Ripristino dei refrattari per evitare severi incidenti
Treno lamiere 30 M€	<ul style="list-style-type: none">• Forno per normalizzazione e tempra a completamento dell'attuale raffreddamento rapido per il treno lamiere
OC combi line 20 M€	<ul style="list-style-type: none">• Nuova linea di organic coating con produzione di 220kt/annue a Novi Ligure
Passivazione banda 15M€	<ul style="list-style-type: none">• Aggiornamento della linea di passivazione della banda per soddisfare le richieste del comitato mondiale

Piano ambientale terminerà entro i termini di legge previsti (23 Agosto 2023)







AM Investco prevede l'utilizzo del progetto già autorizzato e quindi immediatamente cantierizzabile; inoltre AM Investco ha dato disponibilità ad anticipare i tempi della conclusione dell'investimento






AM propone inoltre tecnologie innovative per un'ulteriore riduzione dell'impatto ambientale (I/II)



Tecnologia	Descrizione	Maturità	Impatto
<p>Separazione magnetica scorie fini</p> 	<p>Utilizzo di magneti deboli per il recupero delle scorie fini</p>	<p>In opera a Tubarao, Indiana Harbor, Burns Harbor</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Recupero fino al 60-70% di scorie fini
<p>Nastri trasportatori elettrostatici</p> 	<p>Contenimento delle polveri tramite processo di precipitazione elettrostatica</p>	<p>In opera presso diversi impianti ArcelorMittal (es. Zenica e Monlevade)</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Riduzione polveri
<p>Steelanol Project</p> 	<p>Tecnologia di fermentazione del gas per catturare i gas ricchi di CO e convertire il carbonio residuo in bioetanolo</p>	<p>Accordi commerciali (Lanzatech) per applicazione su scala industriale</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Riduzione CO2 emessa • Integrazione dell'etanolo prodotto nel processo produttivo • Riduzione consumo energetico
<p>Biocida Amoéba</p> 	<p>Biocida naturale, non tossico e di efficienza superiore per il trattamento delle acque</p>	<p>Test su scala industriale</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Minori costi di manutenzione e gestione • Possibilità di finanziamenti o rimborsi ambientali

AM propone inoltre tecnologie innovative per un'ulteriore riduzione dell'impatto ambientale (II/II)



Tecnologia	Descrizione	Maturità	Impatto
Torcia al plasma 	Iniezione gas riformati in altoforno	Valutazione industriale (<i>Dunkerque</i>)	<ul style="list-style-type: none">• Riduzione consumo coke/carbone• Riduzione gas serra
Fusore energia 	Pre-fusione di rottame di bassa qualità con bruciatori a oxygas	Fase di test dimostrativo	<ul style="list-style-type: none">• Risparmio energia• Riduzione gas serra
Abbattitori polveri 	Tensioattivo biodegradabile con impiego di schiume	Fase di test preliminare	<ul style="list-style-type: none">• Riduzione polveri

In linea con le politiche di Gruppo sono previsti investimenti a beneficio del territorio di Taranto



Nuovo centro R&D



Piano Comunità Locali

Descrizione

- AM intende realizzare un **centro di ricerca** nel sito ILVA di **Taranto**
 - A diretto riporto della funzione R&D Europe
- Il centro di ricerca avrà pieno **accesso a tutte le proprietà intellettuali**, ai servizi e al **know-how di ArcelorMittal** in tutto il mondo

- Piano per le comunità locali che include:
 - **Sondaggi** con le comunità
 - **Discussioni con le ONG** del territorio
 - **Istituzione di un fondo** per supportare le **scuole** locali, sostenere il **settore sanitario** e creare un **parco tematico** sulla tradizione industriale di Taranto

Obiettivi

- Sviluppare una **cultura di cooperazione** tra gli impianti e la funzione R&D
- Accelerare miglioramenti operativi, **potenziare qualità e ampliare la gamma prodotti ILVA**
- **Diffondere la conoscenza globale AM** a vantaggio degli stabilimenti locali

- **Apprendere** e capire i **bisogni** più importanti delle **comunità in cui opera ILVA**
- **Individuare** le migliori **opportunità di collaborazione con le ONG** locali
- Contribuire a **sostenere istruzione, sanità e cultura locale**

Riportare ILVA ad essere percepita pienamente come una risorsa per il territorio

Con lettera datata **17 Maggio 2017** AM InvestCo ha comunicato:

- 1. Di essere disponibile ad estendere la validità dell'Offerta Vincolante fino al 31 marzo 2018** nell'assunto che:
 - Il decreto di aggiudicazione del MISE sia emanato entro il 30 giugno 2017
 - Qualora l'aggiudicazione dei Complessi Aziendali avvenga oltre il 30 giugno 2017, sia possibile modificare il Contratto Definitivo e l'ulteriore documentazione allegata all'Offerta Vincolante al fine di riflettere i cambiamenti di circostanze intervenuti dopo tale data
- 2. Di confermare l'impegno a non modificare il Piano Industriale - e i connessi livelli occupazionali - incluso nell'Offerta Vincolante** qualora l'autorizzazione all'Operazione da parte della Commissione Europea ai sensi della normativa comunitaria sul controllo delle concertazioni richieda impegni di dismissione di assets e/o vincoli di produzione
- 3. Di essere disponibile ad impegnarsi ad estendere la durata del Performance Bond fino al completamento degli investimenti previsti nel Piano Industriale**, nel presupposto che si concordi il testo esatto da includere nel Contratto Definitivo
- 4. Di impegnarsi a individuare e perseguire le soluzioni tecnologiche più sostenibili ed efficienti e con il minor impatto ambientale**, continuando tra l'altro a valutare la possibilità di impiego del DRI, facendovi ricorso laddove la stessa si rendesse maggiormente adeguata
- 5. Di manifestare la flessibilità in relazione all'assunzione di un maggior numero di dipendenti**, a condizioni che rimanga invariato il costo complessivo della manodopera previsto nel Piano Industriale

Simulazione preliminare della distribuzione dei proventi



	Importo (M€) ¹	Recupero (M€)
Prestito ex art.1, comma 3 D.L. 191/2015	300	300
Debito ipotecario con ipoteca sugli impianti	230	230
Prededuzione, TFR e altri debiti privilegiati (ex-Art. 2751, n.1 c.c.)	1,200 - 1,300	1,200 - 1,270
Altri debiti (altri debiti privilegiati e debiti chirografi) ²	2,080 - 2,180	70 - 0
Totale	3,910	1,800

Nota

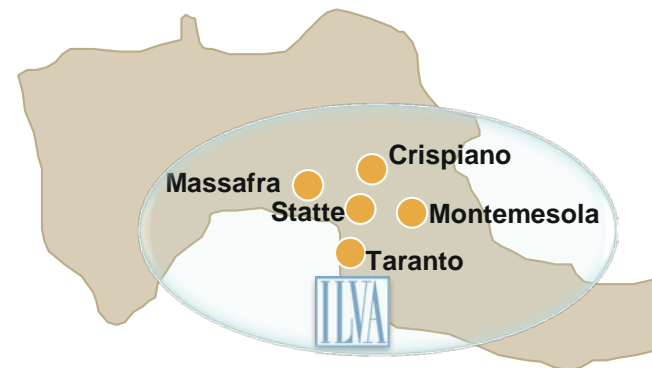
1. In fase di verifica. Non tiene conto di eventuali debiti derivanti dal Prestito Obbligazionario ex. art 3, comma 1 DL 1/2015
2. Include anche il Finanziamento MEF ex. art 1 comma 6bis DL 191 / 2015

Decreto Sud: Piano per il sostegno sociale delle famiglie disagiate



1 > Piano

- Prevede iniziative per dare **sostegno sociale** alle **famiglie disagiate** dei Comuni di **Taranto, Statte, Crispiano, Massafra e Montemesola**
- Viene **predisposto ed attuato a cura dei Commissari Straordinari (C.S.) d'intesa con i comuni** coinvolti e con l'ausilio di organizzazioni riconosciute a livello internazionale



2 > Durata e Monitoraggio

- Il Piano ha **durata sperimentale di 3 anni** ed è **approvato e monitorato dal MiSE**
- E' **conforme alle raccomandazioni** adottate dagli **organismi internazionali** in tema di responsabilità sociale dell'impresa

3 > Finanziamento

- Fra le risorse dedicate alla restituzione dei finanziamenti statali da parte di ILVA vengono trattenuti un **massimo di 10 M€ annui per il triennio 2017-2019** da destinare al Piano
- **Semestralmente i C.S. rendicontano al Ministero vigilante**, il quale invia una relazione alle Camere per la trasmissione alle Commissioni parlamentari competenti per materia

ILVA