



# Audizione Camera dei Deputati

Roma, 21 settembre 2016

## **Il contesto di mercato**

Le performance di ILVA

La procedura di trasferimento degli asset

Lo stato passivo

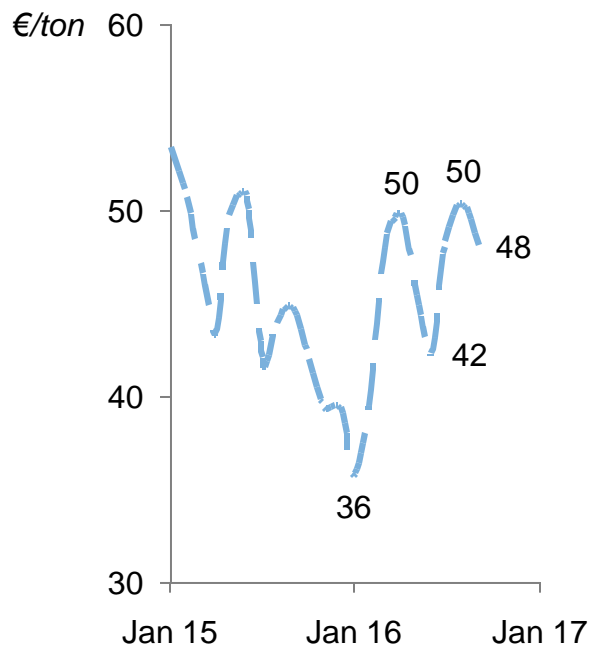
Evento incidentale del 17/09/2016

# Nel 2016 si è assistito ad una ripresa del prezzo delle materie prime



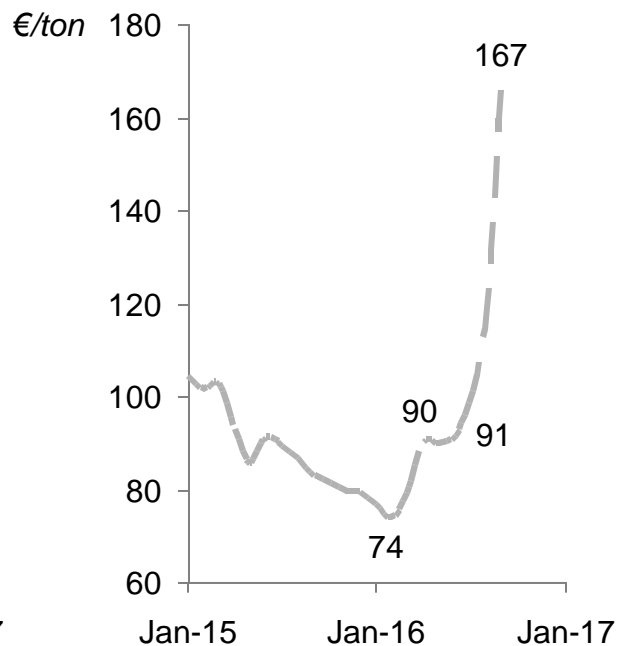
Prezzi aggiornati al 16/09/2016

### Iron Ore



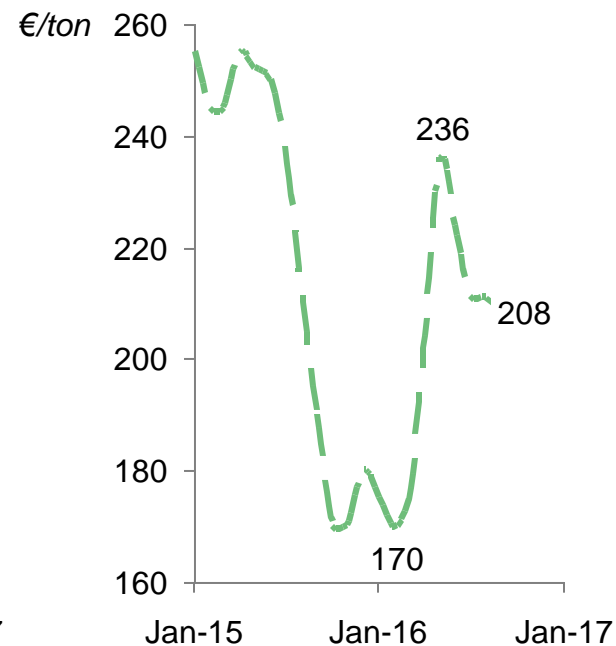
— IODEX 62% Fe  
CFR North China

### Hard Coking Coal



— HCC Peak Downs Region  
FOB Australia

### Scrap








— Campsider

Nota: Indici prezzi aggiornati al 16/09/2016. Include trasporto verso Southern Europe (costi trasporto bloccati da Agosto 2016).  
Fonte: Platts

# Diverse le misure Anti Dumping ed Anti Subsidy adottate contro Cina, Russia ed altri paesi



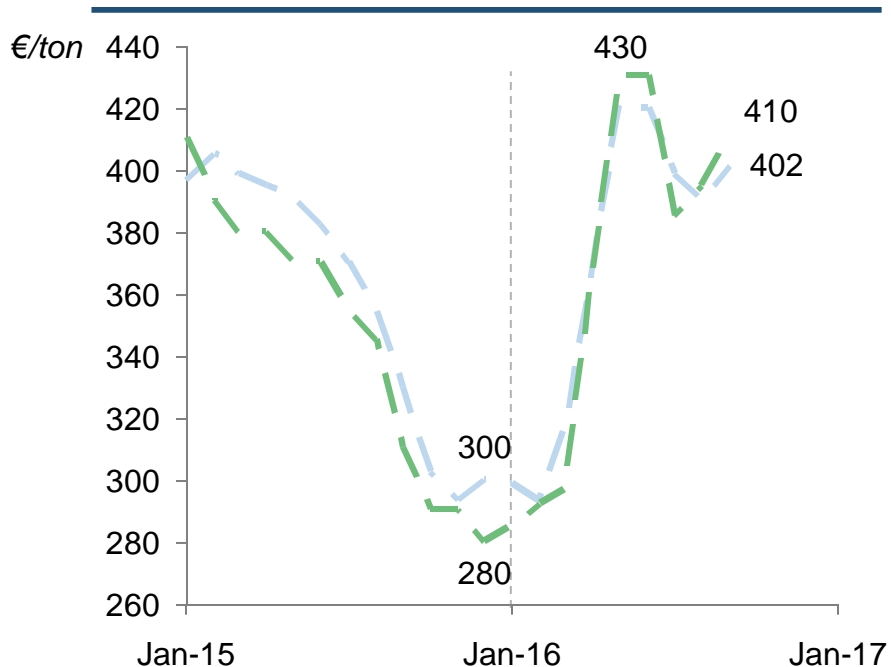
 <p><b>Freddo (CRF)</b></p>	<p>Anti Dumping contro Cina e Russia (AD 620)</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Denuncia di Eurofer contro le <b>importazioni di Freddo da Cina e Russia</b> presentata il 14/05/2015</li><li>• <b>Misure definitive valide per 5 anni</b> introdotte il 04/08/2016 con dazi dal 19.7% al 22.1% per la Cina e dal 18.7% al 36.1% per la Russia</li><li>• <b>Decisione di applicazione retroattiva</b> dei dazi (dal 13.7% al 16.0% per la Cina e dal 18.7% al 26.2% per la Russia) per il periodo dal <b>12/12/2015 al 12/02/2016</b></li></ul>
 <p><b>Nero (HRC)</b></p>	<p>Anti Dumping contro Cina (AD 630)</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Denuncia di Eurofer contro le <b>importazioni di Nero dalla Cina</b>, presentata il 13/02/2016, per la prima volta sulla base della <b>minaccia del danno</b> (TOI) e non su un danno accertato</li><li>• Eventuali misure definitive previste entro il 12/05/2017</li></ul>
 <p><b>Lamiere (HP)</b></p>	<p>Anti Dumping contro Cina (AD 631)</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Denuncia di Eurofer contro <b>importazioni di Lamiere dalla Cina</b> presentata il 13/02/2016</li><li>• Eventuali misure definitive previste entro il 12/05/2017</li><li>• Disposta la <b>registrazione per 9 mesi</b> dei dati import a partire dal <b>10/08/2016</b> per eventualmente applicazione di <b>dazi retroattivi</b></li></ul>
 <p><b>Nero (HRF)</b></p>	<p>Anti Subsidy import dalla Cina (AS 634)</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Denuncia di Eurofer contro le <b>importazioni di Nero dalla Cina</b> presentata il 13/05/2016</li><li>• Eventuali misure <b>definitive</b> previste entro il <b>10/06/2017</b></li></ul>
 <p><b>Caldo (HRF)</b></p>	<p>AD contro Iran, Russia, Ucraina, Serbia e Brasile (AD 635)</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Denuncia di Eurofer contro le <b>importazioni di Nero da Brasile, Iran, Russia, Serbia e Ucraina</b> presentata il 07/07/2016</li><li>• Eventuali misure definitive previste entro il 06/10/2017</li></ul>

# Il contesto ha favorito una ripresa dei prezzi dell'acciaio



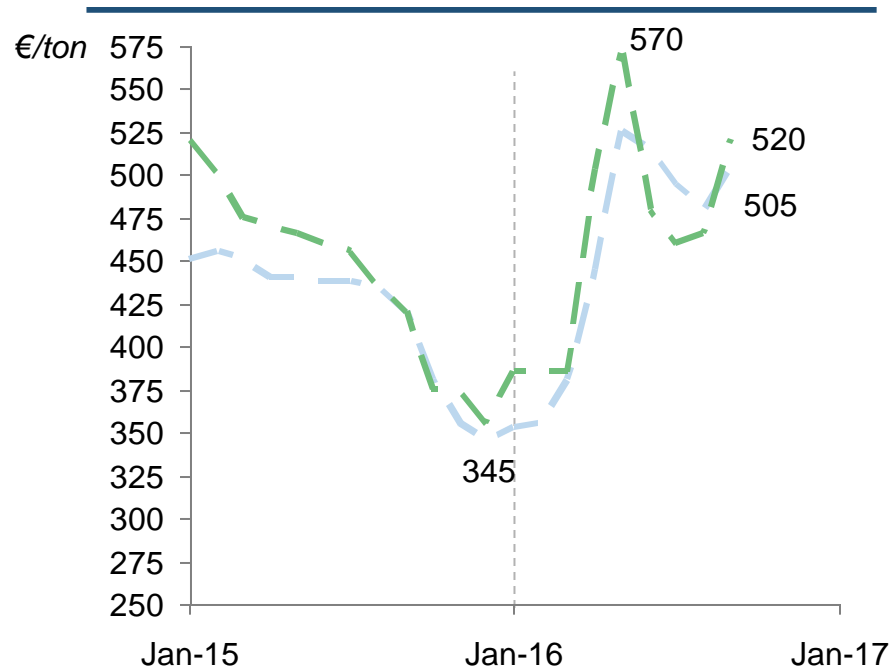
Prezzi aggiornati al 16/09/2016

## Prezzi Coil Nero



- Coil Nero - Sud Europa Ex-Works
- Coil Nero - Import Sud Europa

## Prezzi Coil Zincato



- Coil Zincato - Sud Europa
- Coil Zincato - Import Sud Europa

Il contesto di mercato

**Le performance di ILVA**

La procedura di trasferimento degli asset

Lo stato passivo

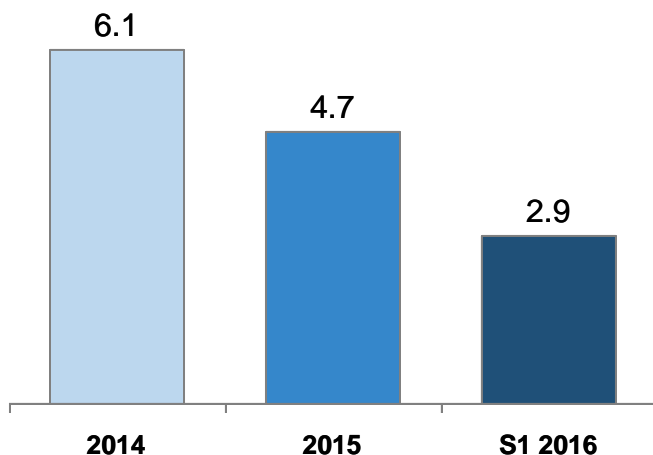
Evento incidentale del 17/09/2016

# La produzione e le spedizioni sono in ripresa



## Produzione

Mt

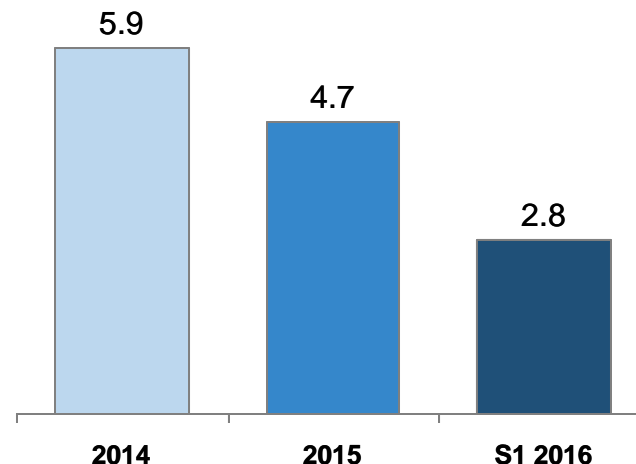


La **produzione** nei primi mesi del 2016 si assesta **in ripresa** rispetto al 2015

- La ripresa dei volumi è legata alla stabilizzazione dell'assetto produttivo altiforni/acciaiera e ai mancati fermi straordinari presenti nel 2015

## Spedizioni

Mt



Nel primo semestre 2016 si osserva la **crescita dei volumi venduti**

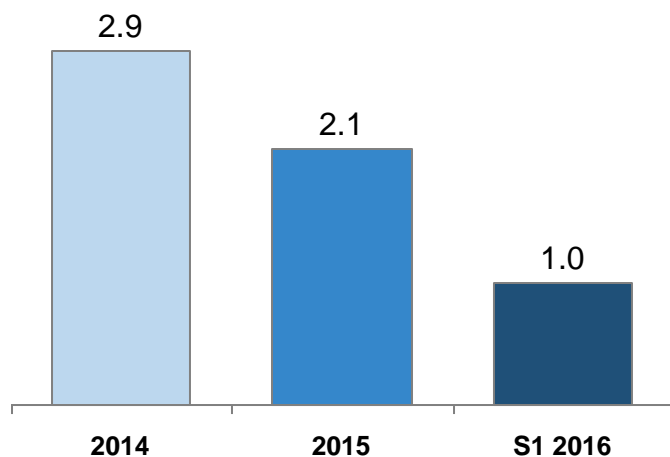
- L'ILVA, dopo una riduzione di volumi spediti nel 2015, nel primo semestre 2016 mostra una ripresa ai livelli precedenti, mantenendo alti livelli di verticalizzazione (~70%)

# Le performance economiche stanno migliorando



## Fatturato

Mld€

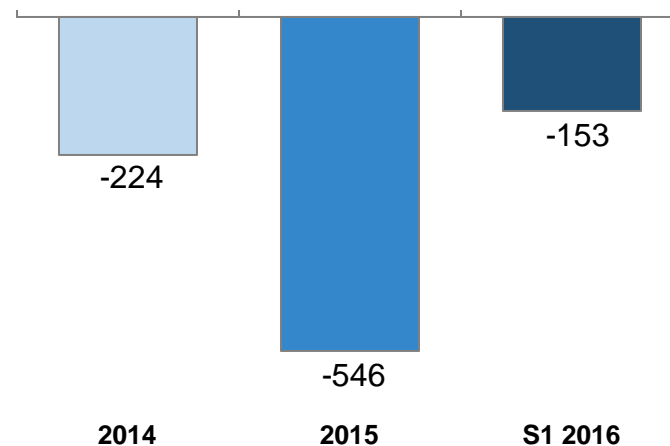


Il **fatturato** si assesta approssimativamente sugli **stessi livelli del 2015**

- Nonostante il prezzo dell'acciaio inferiore rispetto alla media 2015, il fatturato del primo semestre 2016 è rimasto sui livelli del 2015 grazie alla crescita dei volumi venduti

## EBITDA<sup>1</sup>

M€



Primo semestre 2016 chiuso con **risultati migliori** rispetto al 2015

- Gli ordini assunti stanno beneficiando del trend di ripresa dei prezzi

1. EBITDA contabile di gruppo  
Fonte: Dati ILVA Management



# Attivata a giugno una nuova linea di Zincatura a Genova



La nuova Zincatura permette di aumentare la penetrazione all'interno dei settori a maggior valore aggiunto, grazie allo sviluppo di prodotti di qualità superiore

Il contesto di mercato

Le performance di ILVA

**La procedura di trasferimento degli asset**

Lo stato passivo

Evento incidentale del 17/09/2016

# Principali eventi del processo di trasferimento degli assets (I/II)



**Manifestazioni di interesse**



**Due diligence**



**Presentazione delle offerte**



10 gennaio – 10 febbraio 2016

10 febbraio – 15 aprile 2016

15 aprile – 30 giugno 2016

**25 acquirenti potenziali hanno presentato manifestazioni di interesse**

- 10 interessati all'intero perimetro e 15 ad alcune società controllate

**Svolte 7 Management Presentation, 8 site visit a Taranto e 7 a Genova-Novi, seguite da 19 approfondimenti tematici e 3 nuovi sopralluoghi**

- Quasi 200 ore dedicate agli incontri<sup>1</sup>, con fino a ~20 persone ILVA presenti

**Aperta Virtual Data Room e sessione di Q&A**

- Oltre 2100 documenti predisposti per le controparti

**Al 30 giugno il bando di gara si è chiuso con successo: due cordate hanno presentato un'offerta**

- Am Investco Italy, cordata di ArcelorMittal e Marcegaglia Carbon Steel S.p.A.
- Acciaitalia, cordata di Acciaieria Arvedi S.p.A., Cassa Depositi e Prestiti e DelFin Sarl

1. Stimando 3 ore per una management presentation o approfondimento tematico e 6 ore per una site visit o sopralluogo

# Dettaglio delle cordate che hanno presentato l'offerta



## Am Investco Italy

## Accialtalia S.p.A.

### Partecipanti cordata



**ArcelorMittal**



**Marcegaglia Carbon Steel S.p.A**



**Acciaieria Arvedi S.p.A**



**Cassa Depositi e Prestiti**

**DelFin Sarl**

### Management presentation

- **Arcelor:** 8/3
- **Marcegaglia:** 24/3

- **Arvedi :**7/3
- **CDP:** 7/3

### Site visit

- **Taranto:** Arcelor 21/3, Marcegaglia 31/3
- **Genova/Novi:** Arcelor 9/3, Marcegaglia 14/3

- **Taranto:**Arvedi il 9/3 e 23/3, CDP il 10/3
- **Genova e Novi:** Arvedi il 11/3 e da CDP 14/3

### Approfond. e sopralluoghi

- 2 approfondimenti tematici
- 1 sopralluogo ai siti produttivi

- 7 approfondimenti tematici
- 2 sopralluogo ai siti produttivi (TA, GE)
- 1 ulteriore visita l'8 e 9 settembre

### Q&A

- Ricevute 538 domande

- Ricevute 721 domande

# Principali eventi del processo di trasferimento degli assets (II/II)



## Valutazione ambientale e riapertura Q&A

13 luglio – 13 novembre 2016

**Il 13 luglio si è insediata la Commissione di Esperti per la valutazione dei Piani Ambientali**

- Tempo di valutazione previsto di 120 giorni

**Nel mese di agosto è stato riavviato il processo di Q&A a beneficio delle due cordate offerenti e sono avvenuti nuovi approfondimenti specifici anche presso gli stabilimenti**

*Fase attuale*



## Negoziazione

13 novembre – 31 dicembre 2016<sup>1</sup>

### Offerte vincolanti

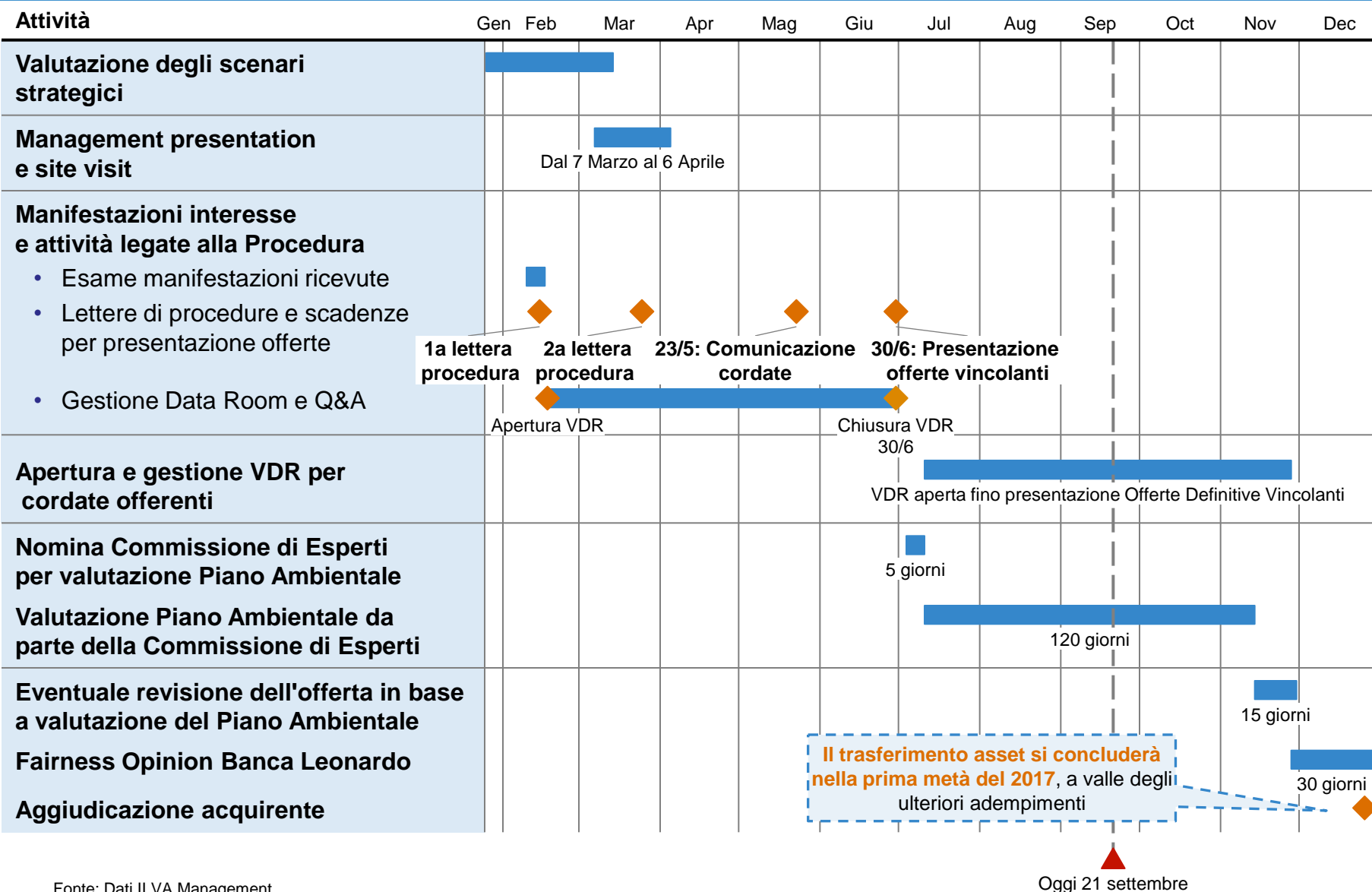
- Ricezione delle offerte comprensive di piano industriale e ambientale
- Selezione dei partecipanti alla fase finale

### Fase finale / di rilanci

- Selezione di uno o più partner
- Negoziazione in esclusiva con partner

### Closing

# Programma dettagliato delle attività a completamento del processo di trasferimento asset ILVA S.p.A.



# 25 acquirenti potenziali, di cui 10 interessati all'intero perimetro e 15 ad alcune società controllate



## Società interessate ad ILVA Spa

	<b>EUSIDER</b>	<b>Eusider SpA.</b>
	<b>Arvedi</b>	<b>Finarvedi SpA e Acciaieria Arvedi SpA</b>
	<b>ArcelorMittal</b>	<b>ArcelorMittal</b>
	<b>MARCEGAGLIA</b>	<b>Marcegaglia Carbon Steel SpA</b>
	<b>CSN</b>	<b>CSN Steel</b>
	<b>VIRGINIA COMMONWEALTH UNIVERSITY LEGACY FUND</b>	<b>ERP Compliant Fuels Llc</b>
	<b>cdp</b>	<b>Cassa depositi e prestiti</b>
	<b>CITIC Group</b>	<b>P&amp;C (Shenzen) Industry Fund Management Partnership Firm</b>
	<b>ERDEMİR</b>	<b>Erdemir</b>
	<b>TRASTEEL</b>	<b>Trasteel</b>

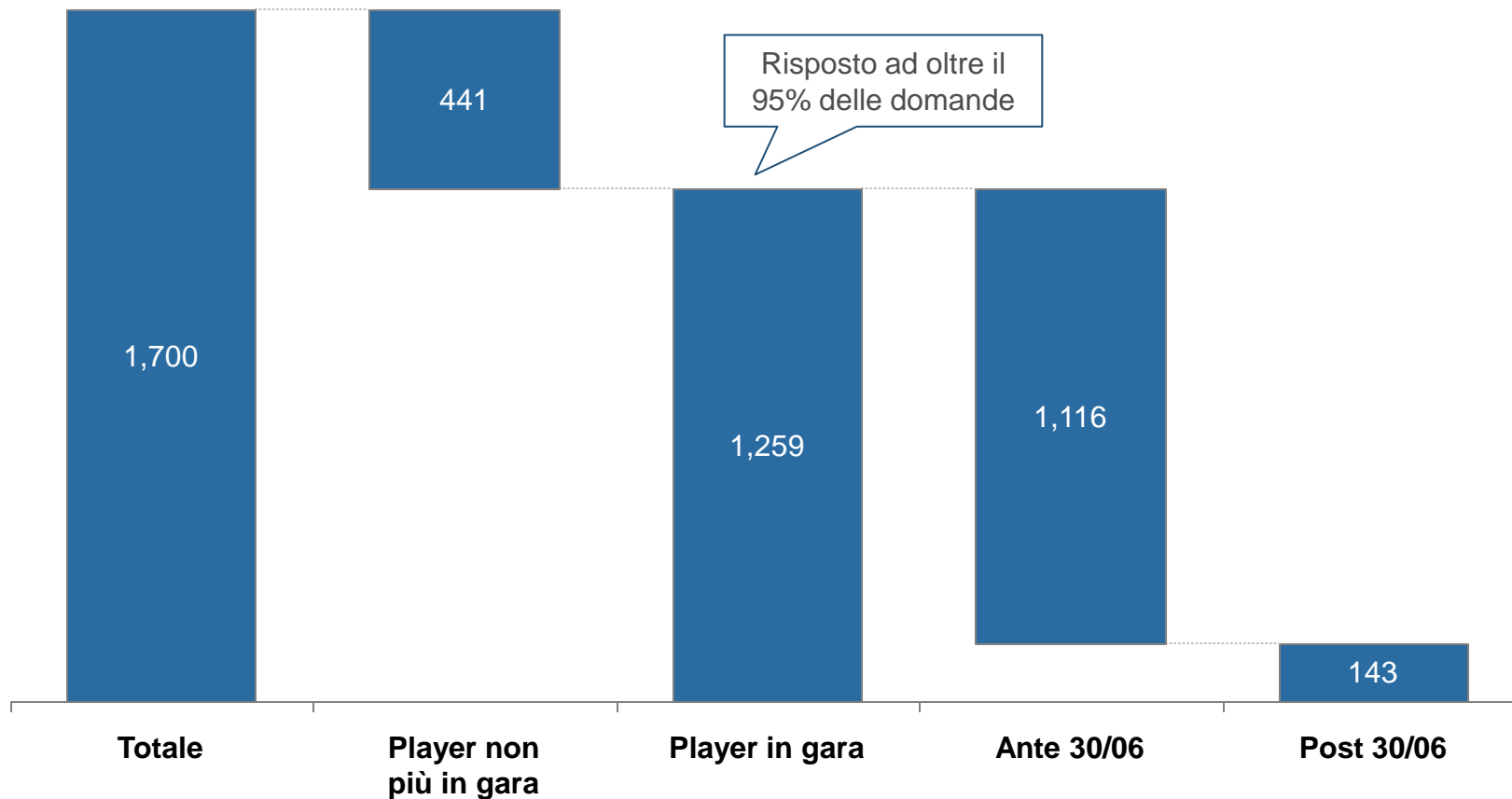
## Società interessate a controllate

<b>INNSE</b>		<b>Fonderia Boccacci SpA.</b>
		<b>Fonderie Mora Gavardo SpA</b>
		<b>FASER SpA</b>
		<b>Lucchini RS</b>
<b>SANAC</b>	<b>VESUVIUS</b>	<b>Vesuvius Italia SpA</b>
		<b>Zaklady Magnezytowe ROPCZYCE</b>
		<b>Magnesita Refractories Srl</b>
<b>ISM</b>		<b>Ionian Shipping Consortium Pan Atlantic Shipping Co Srl</b>
		<b>Tecnotubi S.p.A.</b>
<b>Ilvaform</b>	<b>EUROFLEX</b>	<b>Euroflex</b>
		<b>Car Segnaletica Stradale srl</b>
<b>Taranto Energia</b>		<b>DHI di Nardi Holding Industriale</b>
		<b>Etablissement Robert et Compagnie Société Mosellane de Vente de Fers Toles et Aciers Enterprise Gans</b>
<b>Socova / Tillet</b>		

# Attività continua di Q&A: ricevute 1700 domande, di cui ~150 dopo la riapertura



Al 15/09

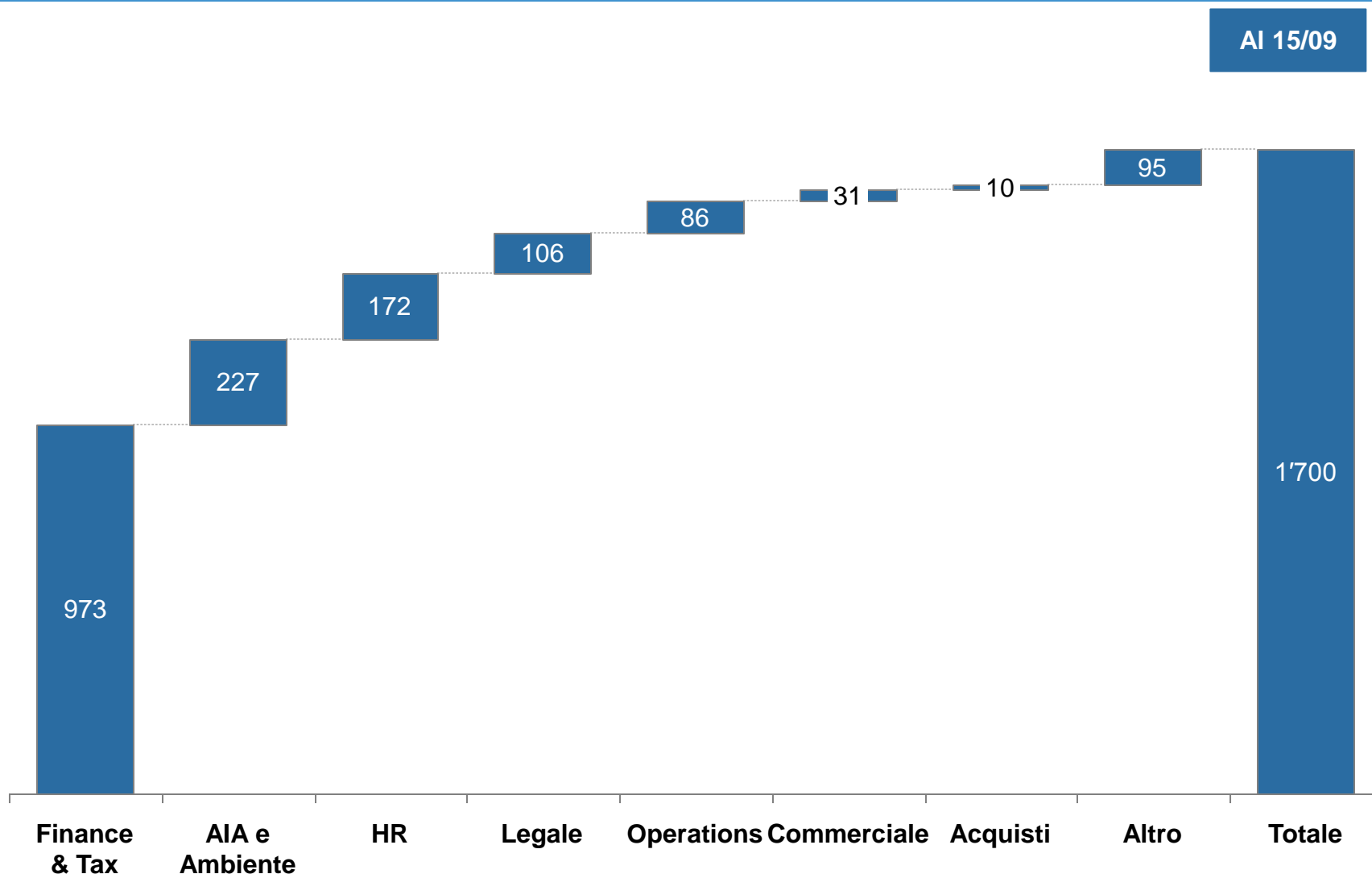




# Finance & Tax l'area con il maggior numero di domande (~60% del totale)



Al 15/09



Il contesto di mercato

Le performance di ILVA

La procedura di trasferimento degli asset

**Lo stato passivo**

Evento incidentale del 17/09/2016

# Lo Stato Passivo



- 21 Gennaio 2015**
  - Il Ministero dello Sviluppo Economico ha ammesso alla procedura di amministrazione straordinaria di cui D.L . 347/2003, ILVA S.p.A.. Con lo stesso decreto sono stati nominati Commissari:
    - Dott. Piero Gnudi
    - Avv. Corrado Carruba
    - Prof. Enrico Laghi
- 30 Gennaio 2015**
  - Il Tribunale di Milano ha dichiarato lo stato di insolvenza della Società. Con la stessa sentenza ha nominato Giudice Delegato della procedura la Dott.ssa Caterina Macchi
- 19 Febbraio 2015**
  - Con decreto, è stato nominato il Comitato di Sorveglianza con Presidente il Prof. M. Confortini
  - Nel ruolo di esperti: Dott. E. Sgaravato, Avv. M. Cesare.
  - Quali rappresentanti dei creditori: rappresentanti di ENI e B. Intesa San Paolo
- 20 Febbraio 2015**
  - Il Ministero dello Sviluppo Economico ha ammesso alla procedura di amministrazione straordinaria di cui D.L . 347/2003, Ilvaform S.p.a, Innse Cilindri S.r.l., Ilva Servizi Marittimi S.p.A, Sanac S.p.A, Taranto Energia, e con provvedimento reso il 17 marzo 2015 sono state ammesse Tillet e Socova S.a.s.
- 27 Novembre 2015**
  - Si è tenuta la prima udienza per la verifica dello stato passivo di ILVA
- 4 Dicembre 2015**
  - Si è tenuta la prima udienza di verifica per le controllate italiane
- 29 Gennaio 2016**
  - Si è tenuta la prima udienza di verifica per le controllate francesi
- Oggi**
  - Sono tuttora in corso le udienze di ILVA e delle controllate, sia italiane che straniere, in base a calendari depositati presso il tribunale di Milano e resi pubblici sul sito [www.gruppoilvainas.it](http://www.gruppoilvainas.it)

**La situazione attuale** di quanto già analizzato è di seguito riepilogata:

	<b>n° udienze</b>	<b>n° cronologici</b>
<b>ILVA</b>	<b>27</b>	<b>15.916</b>
<b>Controllate</b>	<b>29</b>	<b>2.161</b>

Il contesto di mercato

Le performance di ILVA

La procedura di trasferimento degli asset

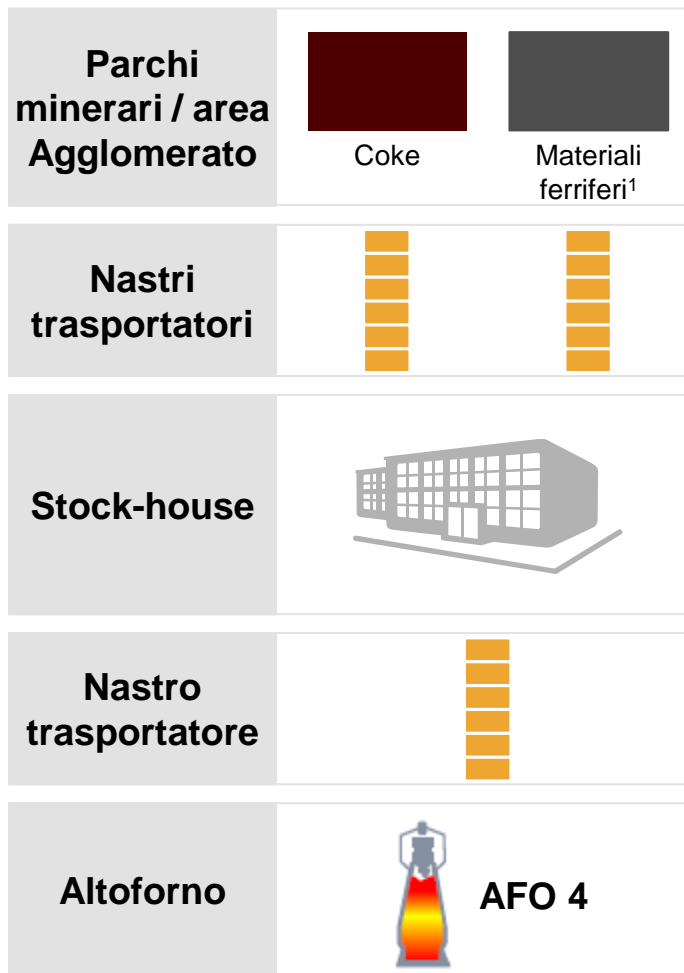
Lo stato passivo

**Evento incidentale del 17/09/2016**

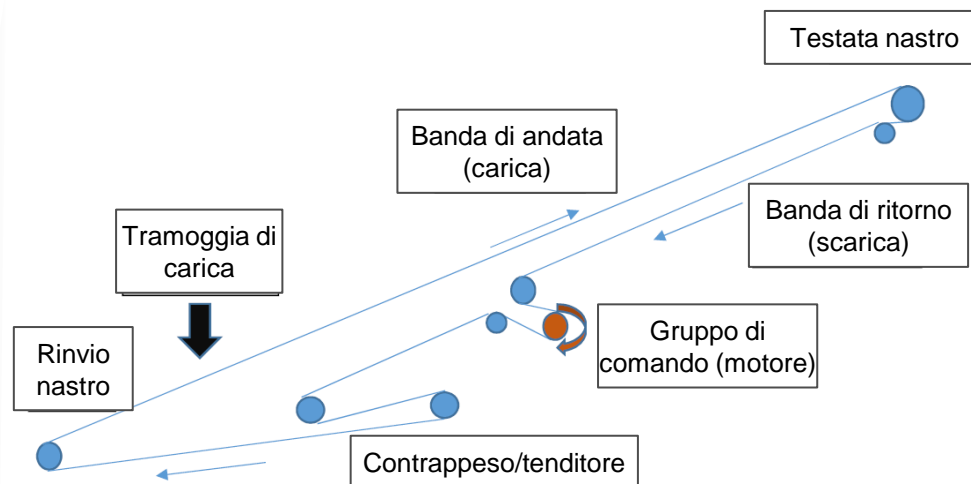
# Processi per il caricamento delle materie prime in Altoforno



## Movimentazione materie prime



## Funzionamento nastro trasportatore CV14



- La **banda di andata**, in gomma, **trasporta il materiale** dal punto di partenza sino alla testata
- La **banda di ritorno non trasporta materiale** e procede verso il basso passando dal gruppo di comando (tamburo motore)
- Il **tamburo motore conferisce mobilità** al tappeto in gomma
- Il **tamburo "di rinvio" privo di mobilità propria** è azionabile per trascinamento

1. Agglomerato, pellets  
Fonte: Dati ILVA Management

# Contesto dell'incidente del 17 Settembre



## Descrizione

1

### Natura del problema

- Il nastro CV14 si è arrestato a seguito dell'**attivazione delle protezioni elettriche** del tamburo motore
- L'ispezione ha rilevato un **taglio longitudinale di circa 200 m** sulla banda di andata
- Il taglio causava la **caduta di materiale** dalla banda di andata a quella di ritorno, impedendo la rotazione del tamburo di rinvio

2

### Intervento necessario

- Per consentire la sostituzione del nastro è stata necessaria la **rimozione del materiale riverso nel tamburo di rinvio**
- Tale intervento è stato effettuato dalla **società "Steel Service S.r.l."** come da contratto
- Prima che la società avviasse l'intervento, **ILVA ha provveduto alla messa in sicurezza elettrica** disalimentando gli azionamenti dei gruppi motori del nastro
- La rimozione è stata eseguita tramite un **macchinario aspirante**, posizionato sul manto stradale prossimo al nastro e dotato di **tubi flessibili** per aspirare il materiale dalla zona d'intervento
- **L'intervento di mezzi specifici** (es. gru) **non è previsto** nell'ambito delle procedure di pulizie
- Tali tubi erano movimentati manualmente dagli addetti della Steel Service S.r.l., che li dirigevano verso le zone con materiale da aspirare

3

### Possibile dinamica dell'incidente

- L'operatore, intento nelle operazioni di rimozione, si recava **particolarmente vicino alla banda di ritorno del nastro** di fronte al tamburo di rinvio
- La **progressiva rimozione del materiale** riverso ha determinato una variazione delle condizioni di assetto del nastro con conseguente **rotazione del tamburo**
- Il lavoratore, troppo vicino al nastro, veniva **trascinato nel tamburo di rinvio**

**Dalle prime evidenze delle indagini la Procura ha già disposto il dissequestro dell'area, chiedendo di esaminare le cause del danneggiamento del nastro**

# ILVA sta eseguendo un programma di manutenzione dettagliato per garantire l'affidabilità dei propri impianti



## Programma manutenzione programmata

	gen	feb	mar	apr	mag	giu	lug	ago	set	ott	nov	dic
AFO 1			◆								◆	
AFO 2							◆					
AFO 4							◆		◆			

## Controlli settimanali

	1° Turno	2° Turno	3° Turno
<b>Lunedi</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ispezione via comune (CV 13:16)</li> <li>Pulizia reti vv n.... Coke (il più sporco)</li> <li>Ispez. nastri CV22, CV27, CV28, coke</li> <li>Ispez. linee gas coke e metano, spurgo chiocciola booster gas coke</li> <li>Ispezione SAP e sistema ecologico</li> <li>Confronto livelli visivi lavatori con trasmettitori (1° lunedì del mese)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Controllo VVC, VST + scarichi</li> <li>Ispezione lavatori / scrubber</li> <li>Prova emergenze CV13</li> <li>Ispezione vie agglomerato 3:6</li> <li>Pulizia TF1 e scivolo fini ritorno CV1</li> <li>Ispezione ventilatori depolverazione S.H.</li> <li>Controllo galleria e ponti chiarificatori</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Prove candelotti testa CV16 e H livello</li> <li>Contr. vent. aria carburante cowper</li> <li>Controllo centralina oleodinam. mat/maf</li> <li>Scar. conden. essicc./ Polmone aria privileg.</li> <li>Contr. scarichi condensa mix 44, mix 6 , mix 7</li> <li>Lettura turbina</li> </ul>
<b>Martedi</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ispezione via comune (CV 13:16)</li> <li>Pulizia reti vv. n.... Coke (il più sporco)</li> <li>Ispezione nastri CV19, CV26 fini AGL</li> <li>Ispezione linee gas coke e metano</li> <li>Ispezione decantatori (ponte, canale,</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Controllo VVC, VST + scarichi</li> <li>Ispezione cupole cowper</li> <li>Ispezione parta alta AFO</li> <li>Ispez. ventilatori depolverazione C.C.</li> <li>Ispezione vie minerali 1, 2, 11, 12</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Prove candelotti testa CV16</li> <li>Contr. vent. aria carburante cowper</li> <li>Controllo centralina oleodin. parte alta</li> <li>Evacuaz. polveri SAP sistema tradizion.</li> <li>Contr. scarichi condensa MIX 5, AFO4,</li> </ul>

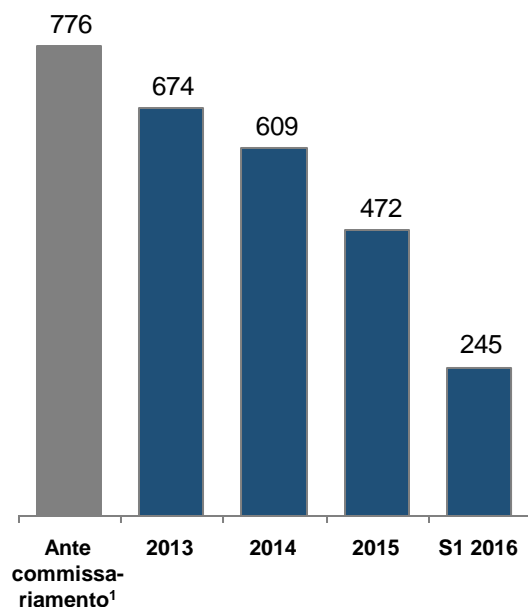
# Indicatori infortunistici - Andamento al 1° semestre 2016



Valori complessivi gruppo ILVA,  
dite esterne escluse

## Numero di infortuni

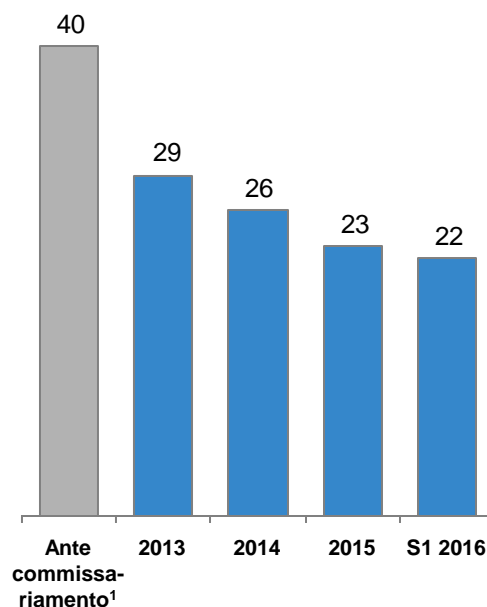
Numero di infortuni indennizzati  
(prognosi maggiore di 3 giorni)



Indennizzati >3 gg  
(tutti gli infortuni, inclusi i non correlati ad attività lavorative)

## Indice di Frequenza

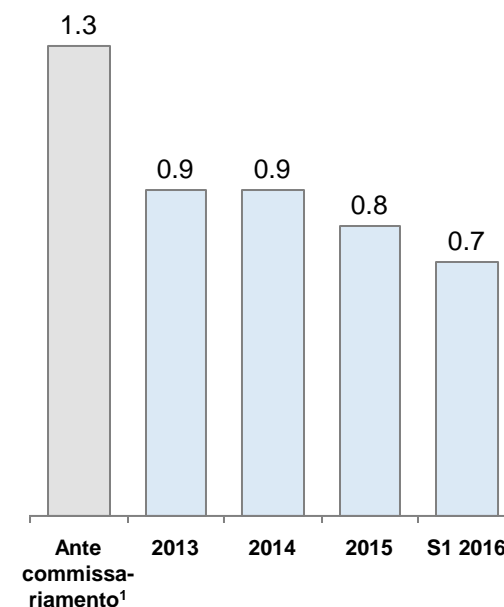
Numero di infortuni indennizzati  
ogni milione di ore lavorate



Indennizzati > 3g  
(tutti gli infortuni, inclusi i non correlati ad attività lavorative)

## Indice di Gravità

Numero di giornate perse per  
infortunio ogni mille ore lavorate



1. Valori 2010 -2012

Nota: numeri di infortuni e indice di frequenza comprensivi anche di infortuni presso spogliatoi interni, su mezzi di trasporto aziendali, durante spostamenti in reparto,...); valori riferiti a tutto il Gruppo ILVA, incluse controllate, escluse ditte esterne

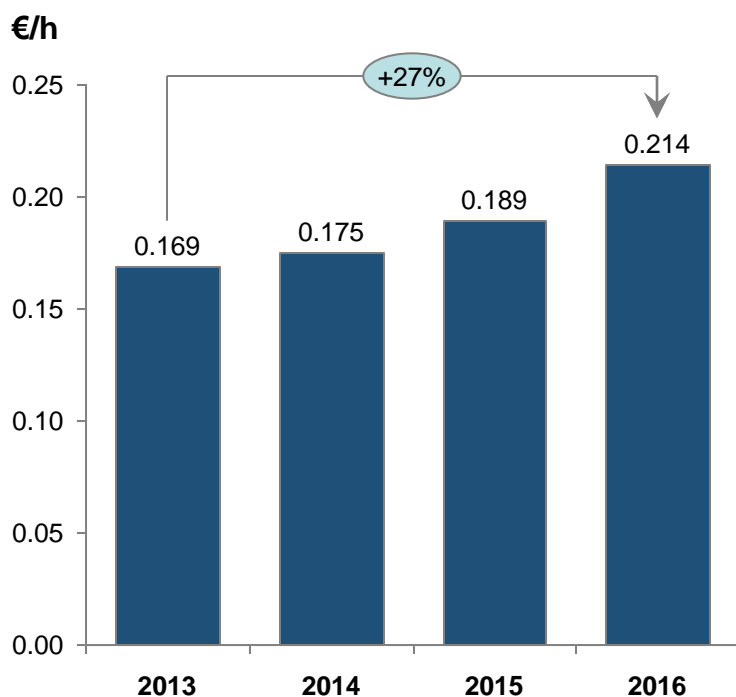
Fonte: Dati ILVA Management



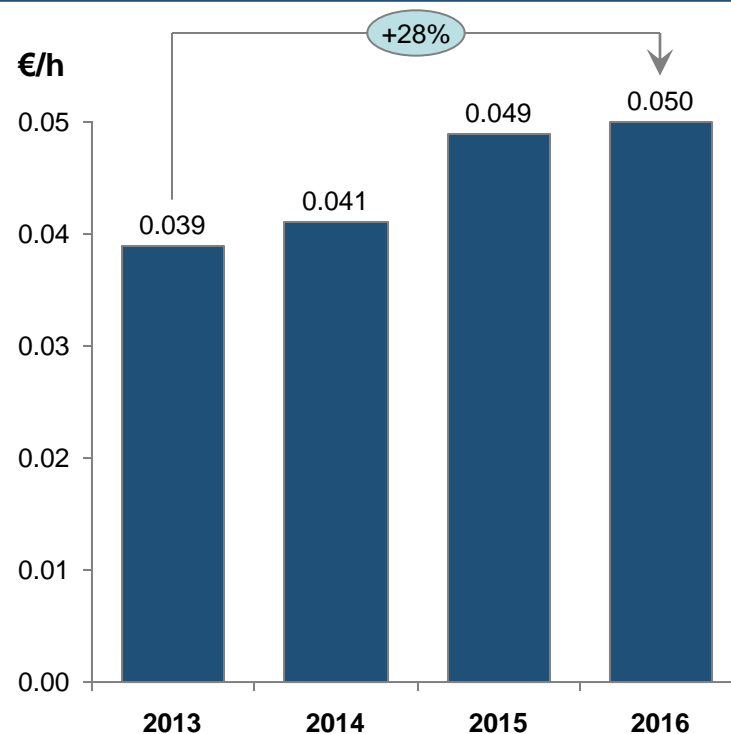
# Andamento spese per DPI e abbigliamento da lavoro



## Costo<sup>1</sup> DPI per ore lavorate



## Costo per abbigliamento da lavoro (tute) per ore lavorate



**Aumentata anche la consapevolezza dei lavoratori sull'importanza della prevenzione**

1. Tutti i costi sono normalizzati al costo 2016 dei dispositivi di protezione

Fonte: Dati ILVA Management

# Formazione di interni ed esterni su tematiche di sicurezza



- Dall'avvio dell'amministrazione straordinaria sono state erogate **430,067** ore di formazione al **personale dipendente che comprendono corsi di aula ed attività di reparto**
- ILVA si è impegnata anche a **garantire la sicurezza delle società terze presenti in stabilimento**, come sottoscritto nel protocollo operativo siglato nel 2013.
- Sono state quindi erogate altre **14,425 ore** di formazione al personale preposto delle **imprese appaltatrici** in applicazione del Protocollo Operativo per la sicurezza nell'area industriale di Taranto

# Spesa sostenuta per attività di manutenzione (ordinaria)



**Il totale delle spese di manutenzione durante la gestione commissariale – dal 2013 al S1 2016 – equivale a ca. 1.0 mld€**

**Nel primo semestre del 2016 sono stati sostenuti ca. 138 M€ di costi legati alla manutenzione, in aumento di ca. 33 M€ (+31%) rispetto a quanto sostenuto nella prima metà del 2015. In particolare, questa differenza è dovuta, a:**

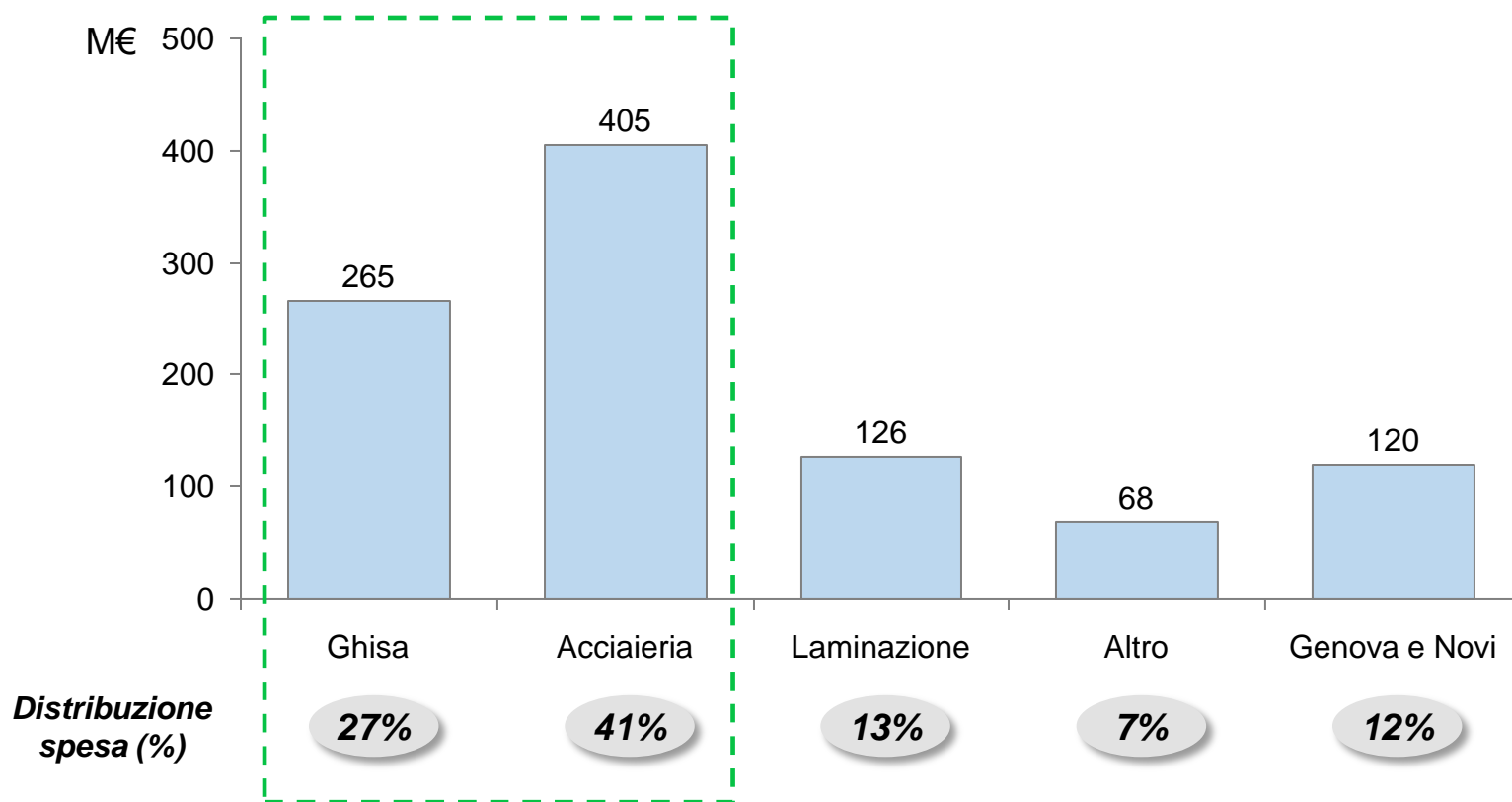
- Aumento spese per manodopera per manutenzione da terzi del +43%
  - Campagne mirate per aumentare affidabilità e integrità degli impianti (in particolare nell'area Ghisa e Acciaieria)
  - Recupero manutenzioni differite
- Aumento acquisto dei ricambi del +29%

**Per l'intero 2016 si prevede una spesa complessiva di circa 270 M€ (+15%) rispetto allo scorso anno**

# Area Ghisa e Acciaieria con spese di manutenzione pari a 670 M€ tra il 2013 e S1 2016, ~70% del totale



## Distribuzione spese di manutenzione (~1.0 mld€) sostenute tra il 2013 e S1 2016



ILVA