



ArcelorMittal

Presentazione alla Commissione Industria del Senato

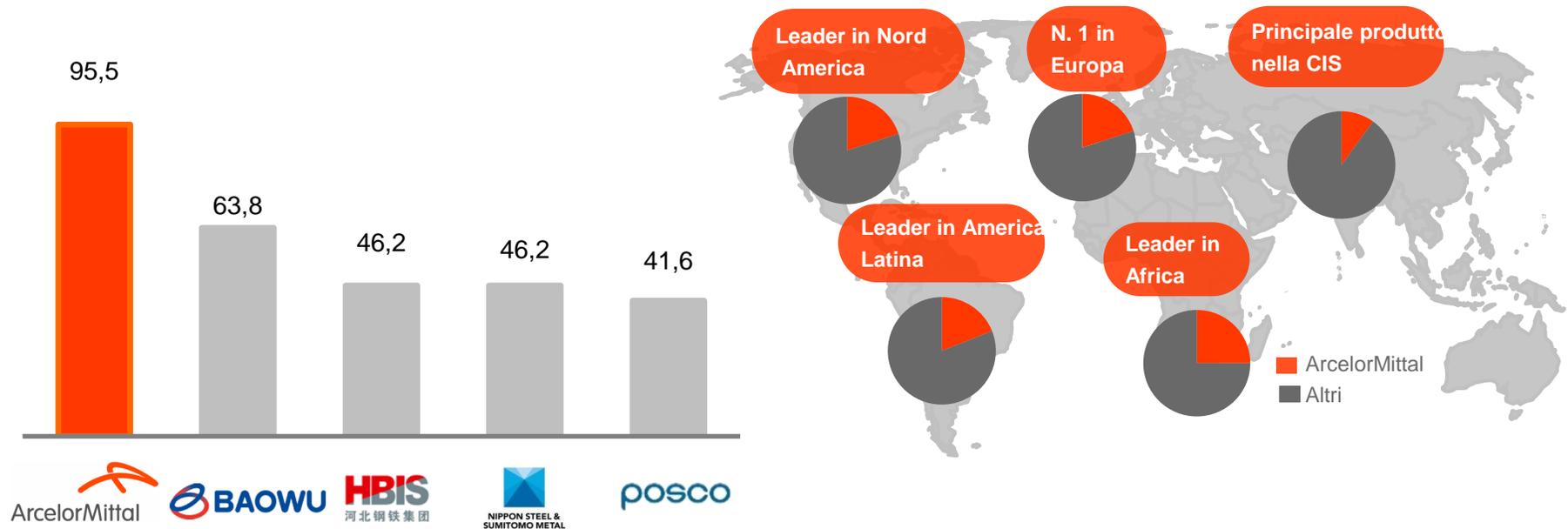
22 novembre 2017

ArcelorMittal

# ArcelorMittal – il più grande produttore di acciaio al mondo

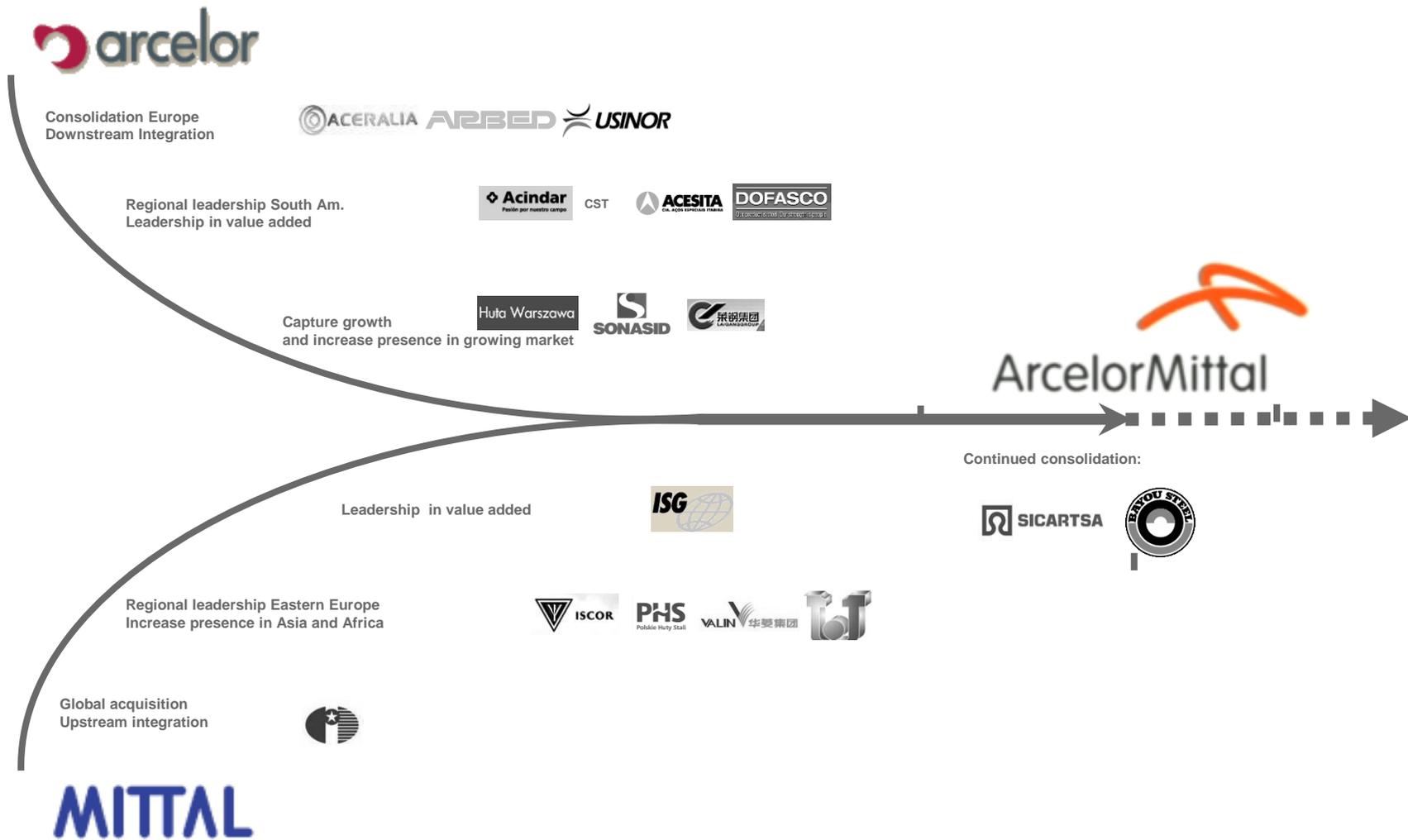
## Classifica dei maggiori produttori di acciaio (2016)

Produzione di acciaio grezzo in milioni di tonnellate<sup>1</sup>

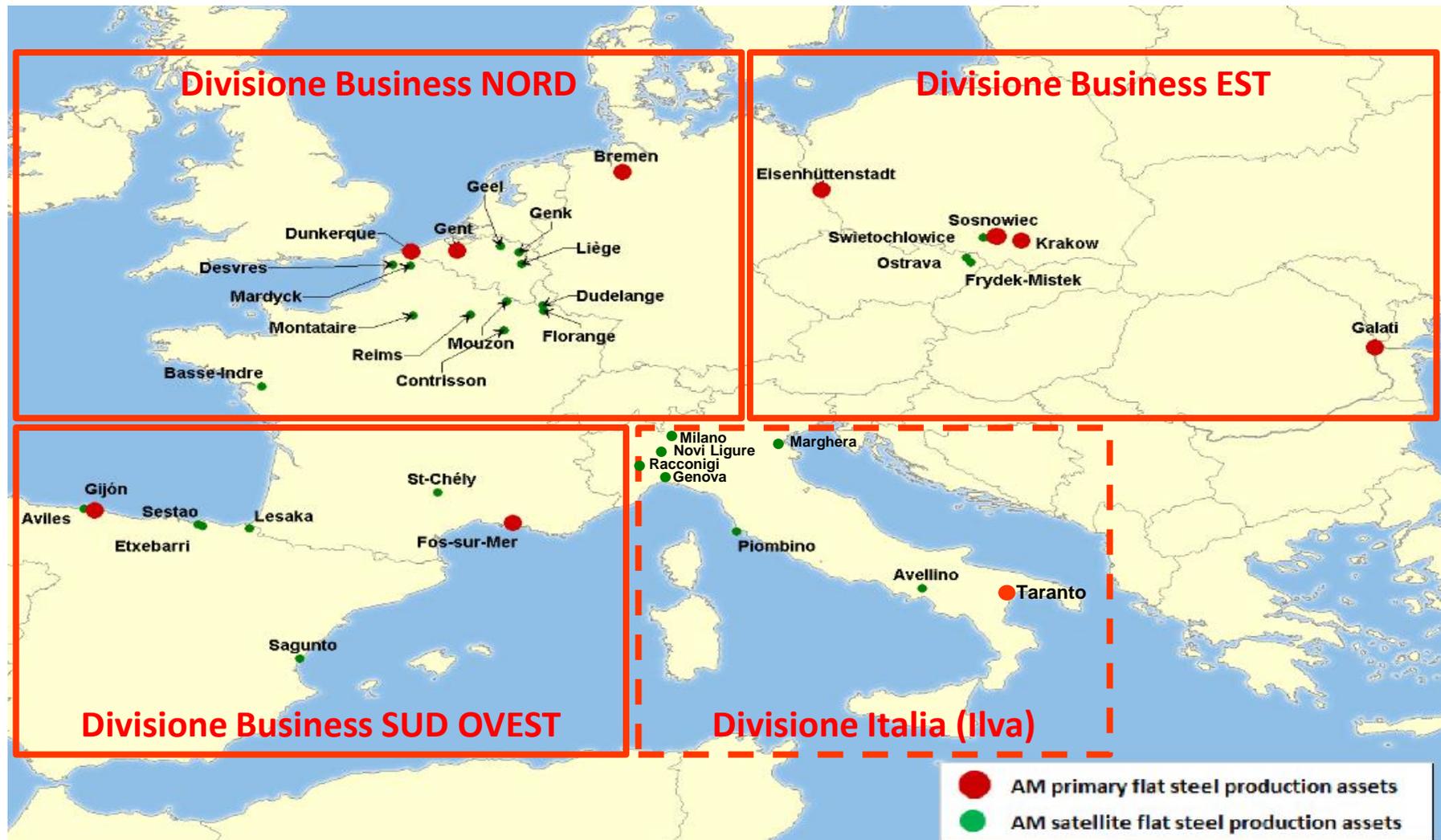


Presenza in 60 paesi e un footprint industriale in 18 paesi  
~ 200.000 dipendenti in più di 60 paesi

# ArcelorMittal – provata esperienza di crescita delle acquisizioni effettuate attraverso il rilancio industriale



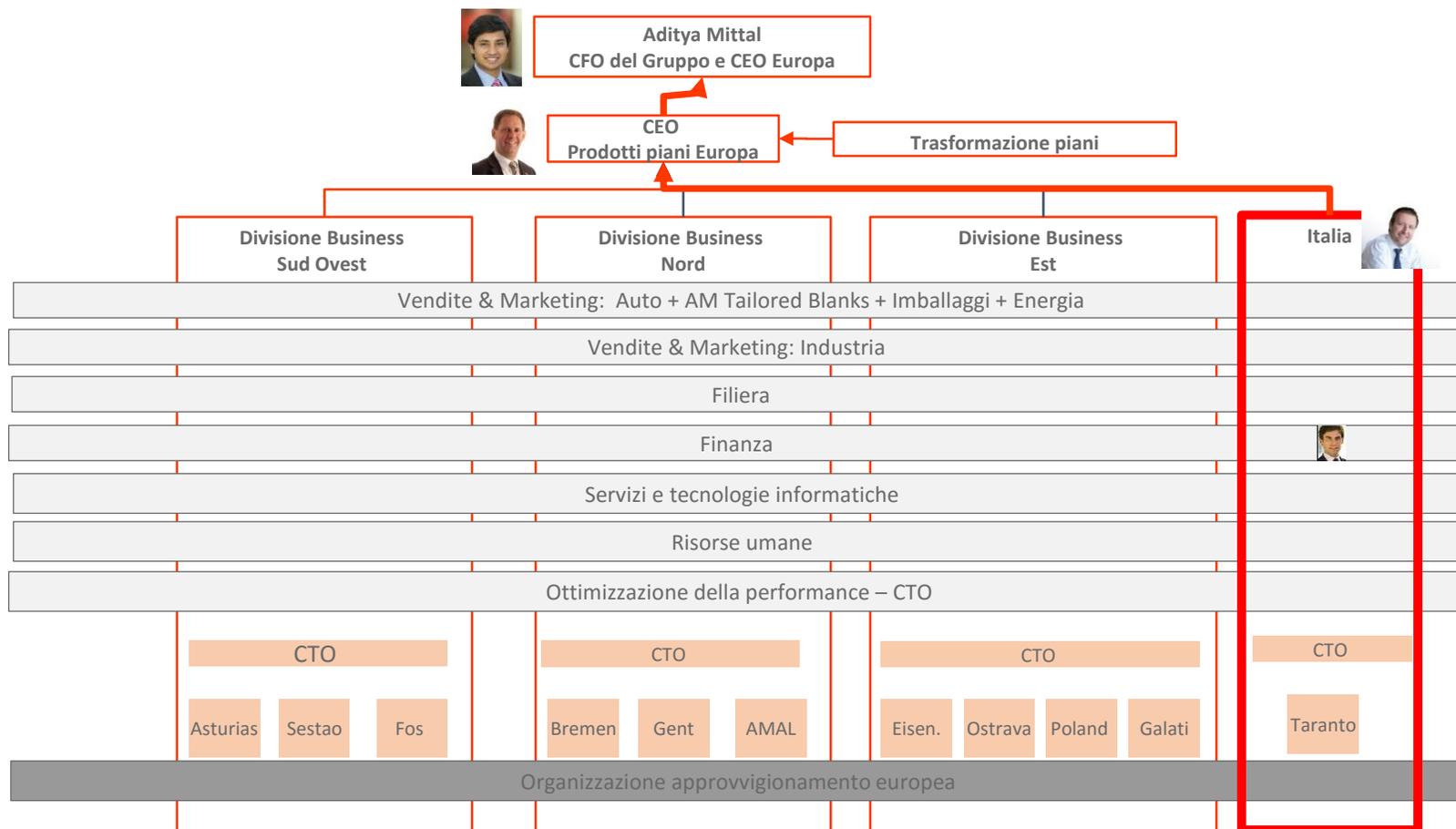
# ArcelorMittal Europe e Ilva sono complementari da un punto di vista geografico



Asset della produzione di prodotti piani ArcelorMittal focalizzati in Nord Europa, Spagna ed Europa orientale – interamente complementari rispetto ad Ilva



# Prodotti piani Europa – Organizzazione e Governance della nuova Ilva



**Nota:** Steel Service Centers & Tubular Products fanno capo direttamente ad ArcelorMittal Europe Downstream Solutions.

# Interesse per l'Ilva: Sinergie chiare

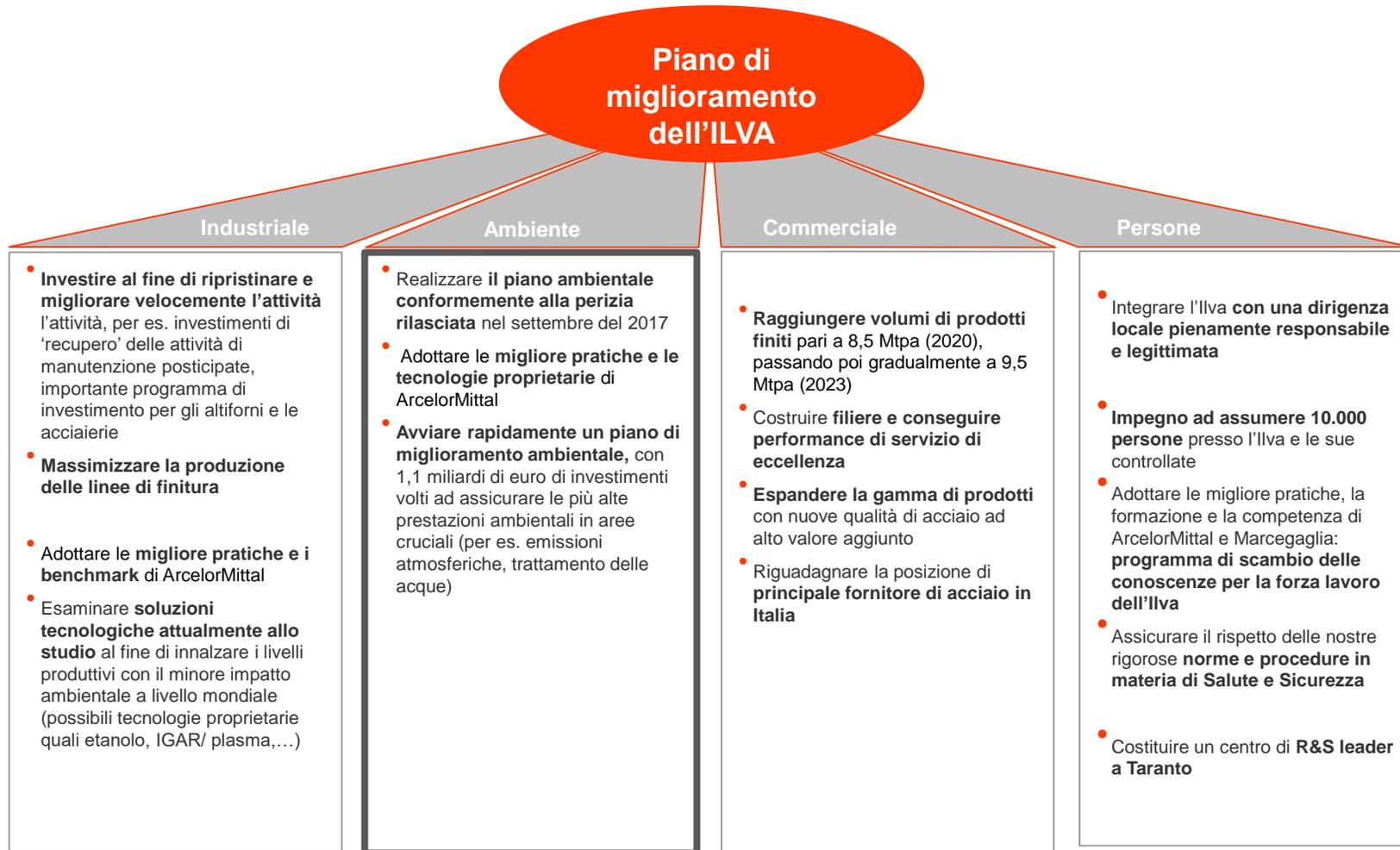
## ArcelorMittal

- Società siderurgica leader a livello mondiale
- Apporta know-how produttivo innovativo – produzione core steel
- Apporta le più recenti soluzioni tecnologiche ambientali
- Trasferisce innovazioni di prodotto e di processo all'avanguardia grazie a una vasta rete R&D globale e la costituzione di un centro R&D a Taranto
- Rafforza le vendite e la distribuzione

## Ilva

- Il solo impianto primario integrato in Italia
- L'Italia è il secondo mercato di acciaio piatto in Europa, 60% delle importazioni
- Completa il footprint europeo e globale di ArcelorMittal
- Aggiunge una solida base di asset (Taranto è il maggiore impianto siderurgico unico in Europa)
- Apporta know-how di mercato e l'accesso al secondo mercato in Europa
- Apporta solidi legami con i clienti italiani

## Piano di miglioramento dell'ILVA



**ArcelorMittal è impegnata a migliorare la produzione e la performance ambientale e commerciale dell'ILVA**



# Focus sulla nuova ILVA: il nostro piano industriale



# Piano commerciale: aumentare le spedizioni, far crescere la quota di mercato, espandere la gamma di prodotti



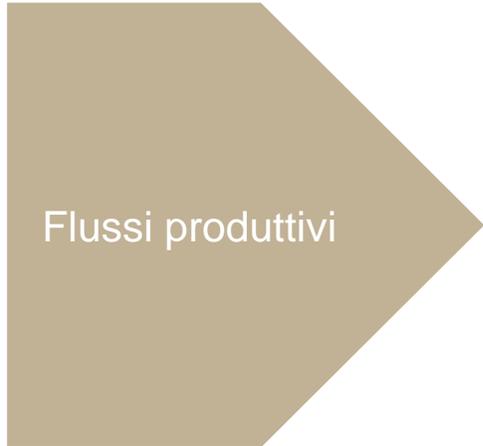
ArcelorMittal



**Un piano commerciale che sfrutta le reti di mercato e la leadership di prodotto di ArcelorMittal**



# Piano produttivo e di spedizioni della nuova Ilva



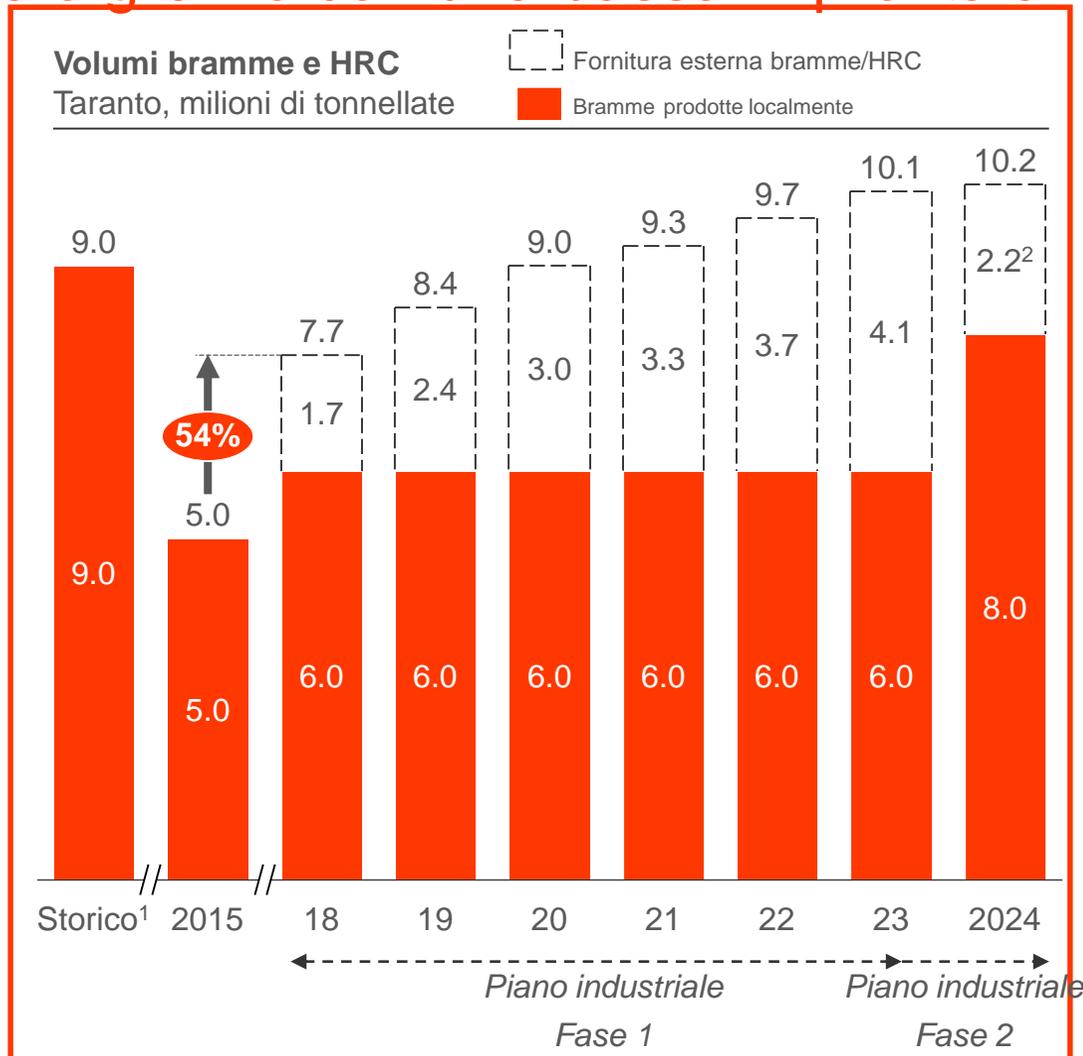
Fase 1: dal 2018 al 2023		Fase 2: oltre il 2023	
B.F (1,2,4):	6MT	B.F (1,4,5):	8MT
Bramme e coil esterni: da 1,7 a 4,1MT		Bramme e coil esterni:	2,2MT
<b>Totale grezzo: da 7,7 a 10MT</b>		<b>Totale grezzo:</b>	<b>10MT</b>

**Totale :** da 7,3MT a 9,5MT entro il 2023

# Le fasi 1 e 2 del piano industriale applicheranno le migliori tecnologie per ottimizzare la produzione di acciaio grezzo con una bassa impronta ambientale



ArcelorMittal



- In linea con gli attuali permessi ambientali, 6 Mtpy di acciaio grezzo saranno prodotte a Taranto entro il 2018, con le restanti bramme/HRC fornite da altri stabilimenti ArcelorMittal e fonti esterne (*fase 1*)
- Una volta implementato il piano ambientale (data ultima 23 agosto 2023), riavvio altoforno #5 per raggiungere un livello di produzione di 8 Mtpy da 3 altoforni<sup>3</sup>, in conformità con tutti i permessi ambientali (*fase 2*)
- Applicazione delle ultime tecnologie low-carbon attualmente oggetto di ricerca per aumentare la produzione di acciaio grezzo con una bassa carbon footprint e realizzare la soluzione più ecologica, sostenibile ed economica possibile per l'Ilva

1 2007-2012, excl. anni di crisi globale '09-'10  
 2 Bramme e/o coils  
 3 L'altoforno #2 sarò chiuso

# Principali futuri mercati per l'Ilva

## - Strumenti di finitura e sviluppo di prodotto



ArcelorMittal

### Mercati

- Coil laminati a caldo: tubi, industrial generale, macchine movimento terra, etc.
- Coil laminati a freddo: tamburi, attrezzature, automotive etc...
- Rivestimento di zinco: automotive, costruzioni, coater coil, mobili metallici, montanti in metallo, etc..
- Rivestimento organico: costruzioni in- e outdoor, attrezzature / grandi elettrodomestici, etc..
- Banda stagnata: imballaggio e linea generale, etc..

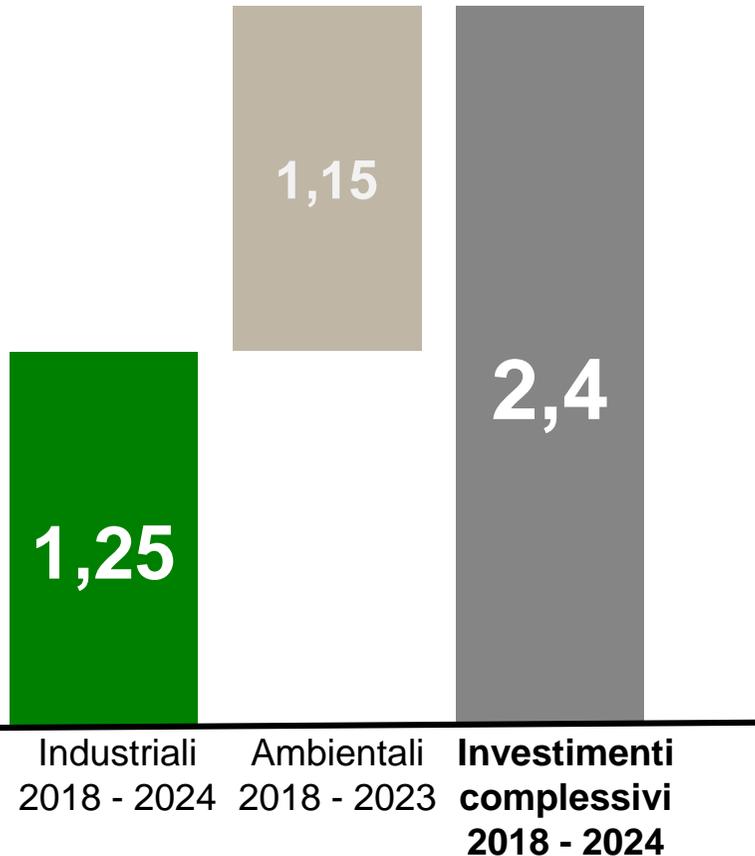
### Strategia finitura

- Necessità di far operare in pieno la linea produttiva di finitura (bottleneck in CRM/CPCM finora)
- Tutte le linee HDG (Genova, Novi, Taranto) pienamente operative con piena capacità
- A Genova, stiamo studiando un'opzione di esportazione per aumentare il livello di produzione pianificato di 170kt
  - Vediamo l'opportunità di lavorare in sinergia tra Cornigliano (Ilva) e Canossa (AM)
  - Investimenti per la passivazione Chrome Free sulla linea Tinning (15m€)
- Investimenti successivi considerati a Genova:
  - Trasformare una linea HDG in una linea combinata OC (HDG3, 20m€)
  - Aggiungere un secondo zinc pot per il rivestimento Magnelis su HDG5
- In generale per tutte le linee di finitura: focus su qualità, affidabilità e sviluppo di prodotto
  - Incrementare la capacità automotive
  - Sfruttare la capacità R&D e di sviluppo prodotto di ArcelorMittal



# Piano di investimenti per il rilancio dell'ILVA

Impegni di investimento fino al 2024 (mld di euro)



• **Piano di investimenti industriali da 1,25 mld di euro per ripristinare e migliorare velocemente l'attività, il quale prevede principalmente:**

- ~240 mln di euro per completo rifacimento AFO5
- ~20 mln di euro per nuovo contenitore BOF ACC1
- ~55 mln di euro per installazione e sostituzione caldaie per AFO1, AFO2 & AFO4
- ~45 mln di euro per ripristino dei refrattari della suola dell'AFO1
- ~80 mln di euro per allargamento e aggiornamento CC4
- ~20 mln di euro per torretta giraschiere per CC2
- ~120 mln di euro per Cilindri
- ~250 mln di euro per Ammodernamento meccanico e automatizzazione degli impianti di finitura (Genova, Taranto, Novi)
- ~100 mln di euro per Manutenzione di HSM, Laminatoio, Ricottura e CRM.
- ~60 mln di euro per la Centrale elettrica
- ~20 mln di euro per OC Combi-line
- ~20 mln di euro per gli acciai avanzati ad alto limite di snervamento presso Genova L5
- ~15 mln per banda stagnata per la passivazione senza cromo

**Impegno a investire 2,4 miliardi di euro nell'arco dei prossimi 7 anni, compresi 1,25 miliardi di investimenti industriali**



# Focus sulla nuova ILVA: il nostro piano ambientale



# Principi fondamentali del piano ambientale

1

Implementazione del **piano ambientale nel rispetto del permesso ambientale emesso** nel settembre 2017 (DPCM 2017)

2

**Rapido lancio del piano di miglioramento ambientale**, a fronte di spese in conto capitale di €1,1 miliardi, volte a conseguire la migliore performance ambientale in aree fondamentali (ad es. emissioni nell'aria, trattamento delle acque)

3

Implementazione delle **best practice e delle tecnologie di proprietà** di ArcelorMittal, facendo leva sulla sua expertise nel campo della **R&S a livello ambientale**

Il nostro piano ambientale è pienamente conforme al permesso rilasciato il 30 settembre 2017

- Pienamente conforme alle norme e ai limiti EU pur andando oltre EU BAT:
  - Ilva Taranto sarà la **prima acciaieria integrata in Europa con copertura dell'area delle materia prime** e una delle **poche al mondo**
  - Garanzia di conformità a **limiti più rigorosi di EU BAT**
- Implementerà in pieno il DPCM 2017, che ha ampiamente confermato AIA 2012 e DPCM 2014

# Esempi

## - Valori limite per le emissioni in atmosfera



ArcelorMittal

Punto di emissione - Inquinante	Limite AIA 2011	Limite attuale	EU BAT 2012	Limite post adeguamento	Limite successivo rispetto a limite attuale	Limite successivo rispetto a BAT
Primaria sinterizzazione – polveri mg/Nm <sup>3</sup>	40	25	40 (ESP) 15 (FF)	10	-60%	-33%
Primaria sinterizzazione SO <sub>2</sub> mg/Nm <sup>3</sup>	450	350	500	350	=	-30%
Primaria sinterizzazione – NO <sub>x</sub> mg/Nm <sup>3</sup>	300	300	500	250	-17%	-50%
Primaria sinterizzazione – diossine ng I-TEQ/Nm <sup>3</sup>	0,4	0,3	0,4 (ESP) 0,2 (FF)	0,1	-67%	-50%
Cokefazione – polveri mg/Nm <sup>3</sup>	55	20	20	8	-60%	-60%
Cokefazione - SO <sub>2</sub> mg/Nm <sup>3</sup>	800	350	500	200	-43%	-60%
Cokefazione – NO <sub>x</sub> mg/Nm <sup>3</sup>	600	500	650 (vecchio) 500 (nuovo)	350	-30%	-46% -30%

# Esempi

## - valori limite per scarichi acque



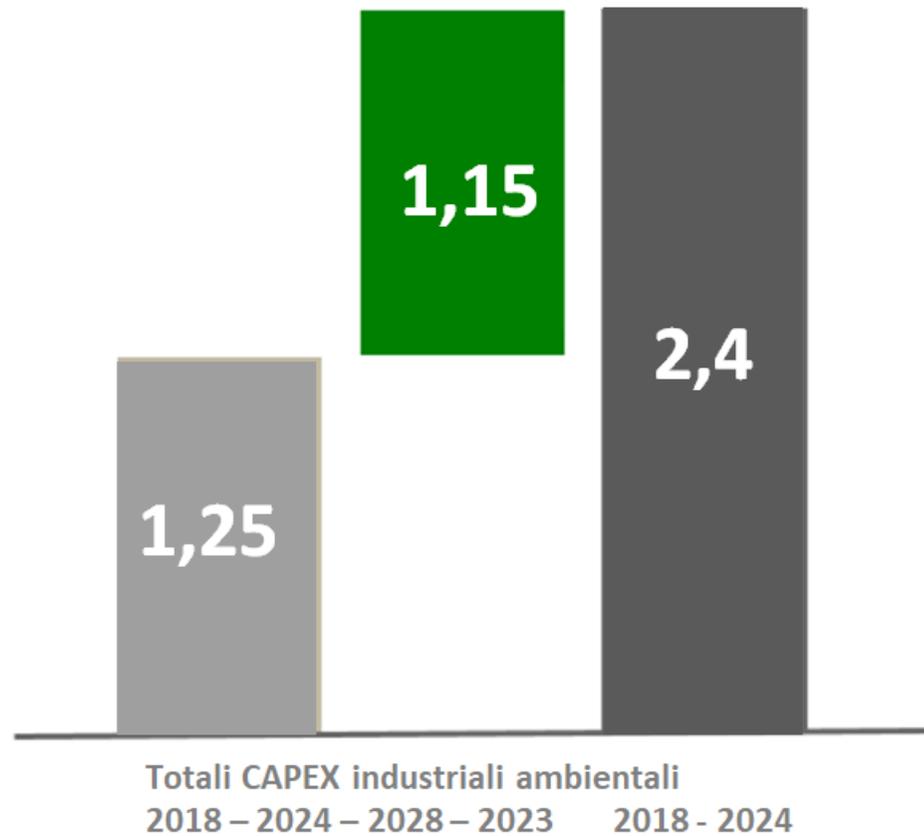
ArcelorMittal

Punto di scarico- Inquinante	Limite AIA	EU BAT 2012	Limite post adeguamento	Limite successivo rispetto a limite attuale	Limite successivo rispetto a BAT
<b>Cokeria - COD</b> mg/l	≥90% abbattimento	<220	≥90% abbattimento 160		<b>-27%</b>
<b>Cokeria – composti N</b> mg/l	<30	50	20	<b>-33%</b>	<b>-60%</b>
<b>Cokeria - SS</b> mg/l	<40	/	30	<b>-25%</b>	
<b>Cokeria – Se</b> mg/l	/	/	0,03		
<b>Altoforno – Fe</b> mg/l	/	5	2		<b>-60%</b>
<b>Altoforno – Pb</b> mg/l	/	0,5	0,2		<b>-60%</b>
<b>Altoforno – Zn</b> mg/l	/	2	0,5		<b>-75%</b>

- Coke a batterie: oltre a quanto sopra, nuovi limiti per SS, As, Cd, Cr, Hg, Pb, Ni, Cu, Zn e solventi non definiti nelle BAT
- Altoforno: oltre a quanto sopra, nuovi limiti per As, Cd, Cr, Hg, Ni, Cu, PAH e solventi non definiti nelle BAT

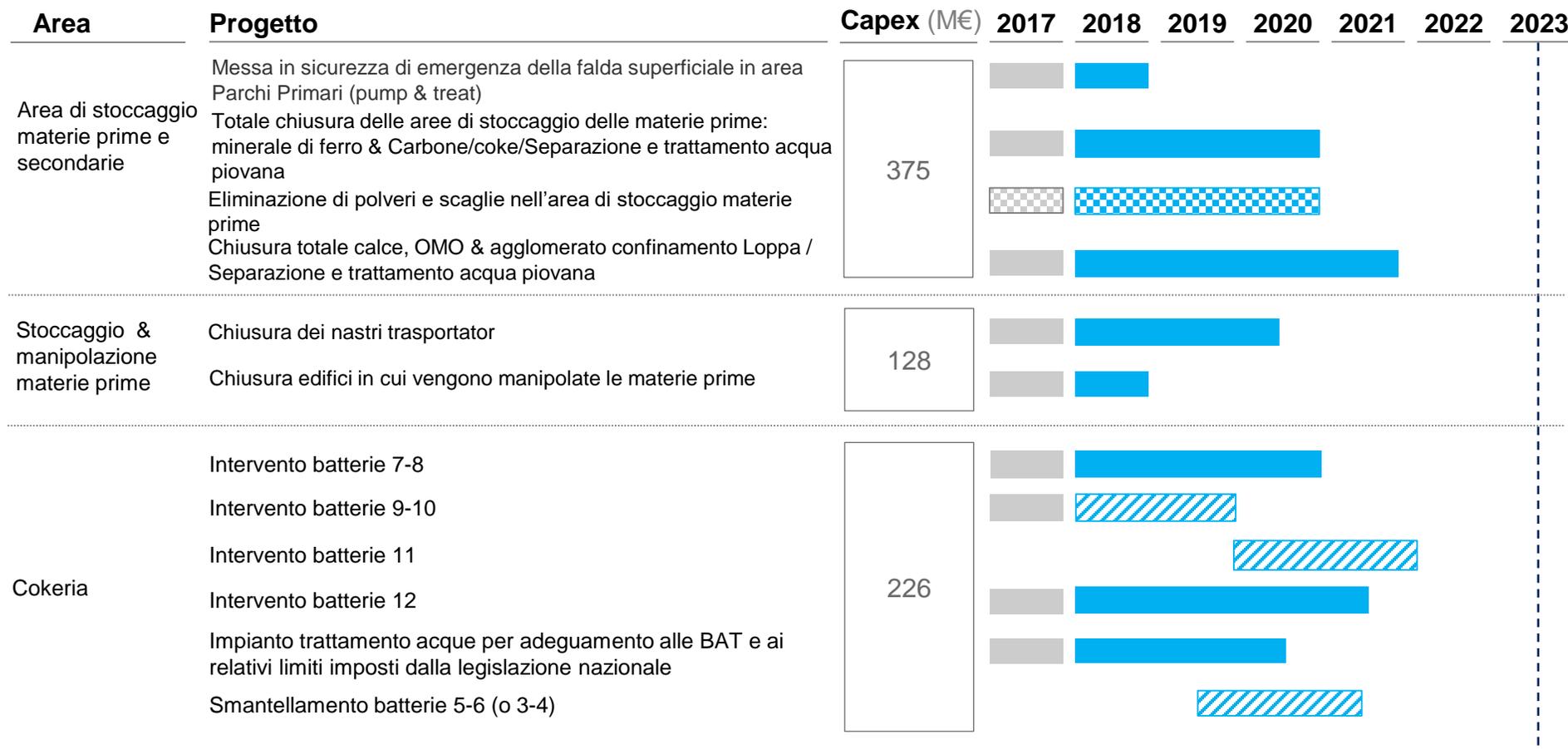
ArcelorMittal impegna EUR 2.4 mld per risanare Ilva,  
di cui EUR 1.15 mld EUR l'ambiente

CAPEX fino al 2024 (€ mld)



# Piano ambientale

## Quadro generale degli interventi principali (I)



# Piano ambientale

## Quadro generale degli interventi principali (II)

Area	Progetto	Capex (M€)	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Impianto di sinterizzazione	Revamping dei precipitatori elettrostatici			█					
	Implementazione di filtro a maniche del trattamento gas principale sull'impianto di sinterizzazione			█					
Altoforni	AFO 3 - Smontaggio – Demolizione e ricostruzione area	65				▨			
	Installazioni trattamento acque per adeguamento alle BAT e alle disposizioni di legge		█	█					
	Adeguamento ambientale AFO 5: Condensazione vapori loppa e depolverazione				█				
Acciaieria	Sistema mobile di cappe GRF	30	█	█					
	Barriere antivento sui quattro lati dell'area GRF				█				
	Copertura desolforazione e sistemi di aspirazione		█	█					
Acqua Aree varie	Separazione e trattamento acqua piovana area a caldo*	100	█	█					
	Separazione e trattamento acqua piovana IRF PCA SEA		█	█					
	Separazione e trattamento acqua piovana al porto		▣	▣					
	Utilizzazione delle acque trattate dal WWTP municipale del Comune di Taranto			█					

\*La tempistica di completamento dipende da altri progetti collegati

tempistica indicativa & capex



Installazione interrotta



Sotto sequestro

# Piano ambientale

## Panoramica riassuntiva dei principali interventi (III)

Area	Progetto	Capex (M€)	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Residui e discariche	Miglioramento ambientale delle aree di stoccaggio temporanee e realizzazione di nuove aree	90	█	█					
	Demolizione e bonifica del serbatoio S3		█	█					
	Smaltimento delle traverse ferroviarie e caratterizzazione dell'area		█	█					
	Smaltimento di pneumatici usati e caratterizzazione dell'area		█	█					
	Rimozione di depositi storici di fanghi BOF e polveri e fanghi d'altoforno		█	█					
	Rimozione dei fanghi dal canale di scarico dell'acqua		█	█					
	Chiusura della discarica di rifiuti non pericolosi Mater Gratiae		█	█					
	Nuova discarica per rifiuti non pericolosi		█	█					
Aree varie	Piano di miglioramento nell'area di finitura e in altre aree diverse da quella della fase a caldo	8		█					
Rischi	Piano di rinnovo prevenzione incendi*	65	█	█	█	█	█	█	█
	Rimozione amianto- Fase I*		█	█	█	█	█	█	█
Efficienza energetica	Efficienza energetica								According to the industrial plan

\* Tempistiche di completamento variano in base agli altri progetti a causa di interferenze



- Le prestazioni ambientali, gli investimenti degli altri impianti ArcelorMittal e le soluzioni adottate ai problemi saranno **un modello di riferimento** per ILVA
- *Accesso alle **Best-practice** e le tecnologie proprietarie* di ArcelorMittal
- Utilizzabilità delle competenze sviluppate in **materia ambientale dell'area Ricerca & Sviluppo** di ArcelorMittal

# Garanzia di agire come una società responsabile e un buon vicino per le comunità Ilva

ArcelorMittal ha un **solido passato di sostegno delle comunità locali**. Tale sostegno è una combinazione di investimenti nell'istruzione e risposte alle esigenze delle comunità locali

Pertanto:

- **Parleremo e daremo informazioni** agli stakeholder interessati (regione, provincia, comuni, ONG, etc.) per mostrare con trasparenza i progressi fatti nel rispettare gli impegni assunti.
- **Svilupperemo progetti** che potrebbero comprendere
  - il sostegno a scuole locali, in particolare nel settore Scienza e Tecnologia
  - il sostegno nei problemi sanitari, compreso il finanziamento di centri sanitari e ospedali locali.



- Offriamo una soluzione unica e credibile per l'Ilva per la risoluzione dei problemi ambientali del passato ed il rilancio industriale
- Sfruttando le solide basi dell'Ilva, integreremo i punti di forza locali con la nostra competenza comprovata e unica nel settore per fornire soluzioni sostenibili:
  - Ampio programma di investimenti di c. €2,4 miliardi e piani industriali, ambientali e commerciali altamente dettagliati
  - Profonda conoscenza del mercato europeo dell'acciaio
  - *Know-how* sull'acciaio basato su operazioni e commercializzazioni globali
  - Rapporti consolidati con fornitori di materie prime e clienti
  - Esperienza unica nel risanare aziende analoghe in Europa
  - Competenza R&D globale all'avanguardia
  - Consolidata filosofia della produzione sicura e sostenibile di acciaio
  - Un approccio aperto e collaborativo agli investimenti nella comunità
  - Far parte del principale gruppo al mondo con esposizione a mercati e prodotti diversi fornisce ad ILVA sinergie di diversificazione del rischio

- Acquisita nel 2004 dallo stato polacco; società sull'orlo del fallimento al momento dell'acquisizione
- Programma di forti investimenti mirati a modernizzare le strutture, ampliare la gamma dei prodotti e migliorare le performance ambientali e di sicurezza
- Progressi ambientali e di sicurezza:
  - 500 milioni di PLN (circa €125 milioni) investiti in progetti ambientali; emissioni di CO2 ridotte del 25%, emissioni di polveri sottili ridotte del 30%
  - Grande miglioramento nelle performance di sicurezza – tasso di frequenza degli incidenti ridotto di oltre il 90%
- Programma di investimenti per la modernizzazione di oltre 5 miliardi di PLN (circa €1,25 miliardi)
  - 1,2 miliardi di PLN (circa €300 milioni) per la costruzione del più avanzato laminatoio a caldo in Europa
  - Investimenti in prodotti lunghi per permettere la produzione di rotaie da 120 metri – una delle tre società al mondo in grado di produrre tali lunghezze

**Programma di forti investimenti che ha modernizzato significativamente le strutture, migliorato la competitività e favorito un deciso cambiamento nelle performance ambientali**



## Commenti

*“ArcelorMittal ha trasformato il volto dell’industria polacca. Siamo orgogliosi di avere un investitore di tale livello nel mercato polacco.”*

**Zdzislaw Gawlik, Sottosegretario di Stato al Tesoro, settembre 2010**

*“Se qualcuno volesse scrivere un manuale sui benefici degli investimenti stranieri in Polonia, dovrebbe usare ArcelorMittal come caso di studio”.*

**Slaowomir Majman, Presidente, Agenzia Polacca per l’Informazione e gli Investimenti Esteri, marzo 2010**

*“Quando ho visitato ArcelorMittal Ostrava la scorsa primavera, ho potuto constatare di persona che è un’azienda stabile, importante non solo per la regione in cui opera, ma anche per la crescita economica di tutta la Repubblica Ceca. Ecco perché sono ancora più lieto di sapere che gli impegni di investimento sono stati soddisfatti ben prima del tempo stabilito”.*

**Miroslav Kalousek, Ministro delle Finanze della Repubblica Ceca, febbraio 2011**

*“In molti casi, [l’accordo sugli investimenti] è andato oltre gli obblighi degli investitori. Ora abbiamo un’industria siderurgica estremamente moderna che può rivaleggiare con i concorrenti. Sono estremamente lieto di vedere che l’azienda ha successo grazie alle azioni implementate dal Consiglio di Amministrazione nei campi del dialogo sociale e degli investimenti attuati e pianificati.”*

**Janusz Steinhoff, Ministro dell’Economia polacco, settembre 2008**

*ArcelorMittal è stata una delle prime grandi società a entrare in Liberia dopo decenni di instabilità. Il suo arrivo – per il quale i Liberiani saranno sempre grati – ha rappresentato un segnale di fiducia fondamentale da parte degli investitori nella leadership e nel futuro del nostro Paese. ArcelorMittal ha rispettato l’impegno preso nel 2006 di avviare operazioni minerarie entro il terzo trimestre del 2011. Una promessa che l’azienda ha mantenuto, nonostante la crisi finanziaria globale che ha minacciato di fermare il progetto.”*

**Presidente Ellen Johnson Sirleaf, settembre 2011**

*“L’industria dell’acciaio è importante per l’economia ceca. Ritengo che gli investimenti a livello ambientale fatti da ArcelorMittal ci daranno in futuro un vantaggio competitivo sui mercati internazionali. Sono felice di aver visto già oggi il futuro di questo settore.”*

**Jan Mládek, Ministro dell’Industria e del Commercio della Repubblica Ceca, maggio 2016**



## Caso di studio: AM/NS Calvert

- La più avanzata struttura al mondo di steel finishing e la più grande struttura recentemente costruita negli USA in 40 anni; acquisita da ArcelorMittal e Nippon Steel nel 2014; capacità di 5,3 milioni di tonnellate
- L'impianto non era riuscito a raggiungere il suo potenziale e non aveva costruito né si era assicurato relazioni e contratti con clienti automotive
- Investimento importante e programma di certificazione:
  - Investimento di circa \$150m nelle linee di finishing per aumentare il mix ad alto valore aggiunto e consentire la produzione dell'acciaio ad alta tenuta per il settore automotive, fiore all'occhiello di ArcelorMittal (inc. Usibor® e Ductibor®)
  - Investimento di \$40m per aumentare la capacità e l'efficienza della colata delle lastre
  - Certificato su 328 dei 383 pacchetti di qualifica automotive presentati con 60 o più nuove qualifiche come obiettivo per il 2018
- Performance operativa significativamente migliorata: tasso di funzionamento del laminatoio a caldo per nastri aumentato al 90% nel primo trimestre 2016 (dal 79% nel 2016 e dal 68% nel 2015); obiettivo: aumento dell'output a 5m tonnellate nel 2017 (vs. 3,6m tonnellate nel 2015)
- Obiettivo: un incremento di \$250m dell'EBITDA entro il 2020, rispetto ai livelli del 2016



**L'investimento in Calvert ha migliorato ulteriormente le capacità nell'automotive**