



Audizione Camera dei Deputati

Roma, 11 Luglio 2017

Principali eventi del processo di trasferimento degli assets



Dettaglio attività propedeutiche al perfezionamento del closing per l'effettivo trasferimento degli assets



1

Valutazione del Piano Ambientale AM Investco Italy da parte del Ministero dell'Ambiente della Tutela del Territorio e del Mare

- Piano Ambientale AM Investco Italy inoltrato al Ministero in data 05 Luglio 2017
- Il Comitato degli Esperti ha 60 giorni per pronunciarsi sul Piano e/o richiederne modifiche
- Successivamente, il Ministero ha ulteriori 15 giorni per ratificare il parere degli esperti e formalizzare la nuova Autorizzazione Integrata Ambientale (AIA)

2

Positivo esito della trattativa sindacale

- Primo incontro con le parti sociali previsto al MiSE per il 20 Luglio 2017
- Il raggiungimento di un accordo costituisce condizione sospensiva all'efficacia del contratto di affitto

2

Positivo parere rilasciato dalla commissione Antitrust dell'Unione Europea

- Avviati una serie di approfondimenti richiesti dall'Antitrust ad AM Investco Italy
- Istituita una procedura formale per lo scambio di informazioni nei confronti della controparte

Sintesi dell'offerta presentata da AM Investco Italy



		Valori
Piano produzione e vendite (2024)	Volumi spediti	9.5 Mt
	Produzione acciaio	8.0 Mt
Dati economici e finanziari	EBITDA al 2024	~470 M€
	Prezzo di acquisto asset in perimetro	~1.8 B€
	Totale investimenti	~2.4 B€ (di cui 1.1 B€ ambientali e bonifiche)
Principali milestones	Anno break-even operativo³	2018
	Anno completamento Piano Ambientale	2023

I Commissari Straordinari hanno ritenuto nel complesso superiore l'offerta di AM Investco rispetto a quella di Acciaitalia sulla base di quattro elementi:

- Piano industriale (a sua volta composto da più sotto-elementi)
- Piano ambientale (a sua volta composto da più sotto-elementi)
- Impiego di risorse pubbliche per investimenti ambientali nei limiti consentiti dalla normativa nazionale e comunitaria
- Canone di affitto e prezzo di acquisto

Già pervenuto l'impegno da parte di AM InvestCo ad impiegare da subito un minimo di 10.000 unità lavorative per tutta la durata del piano (2024)

Aggiornamento sullo stato avanzamento del Piano di Decontaminazione



Definizione

Il **Piano di Decontaminazione** consiste in una serie di **interventi ambientali** (bonifiche, smaltimento rifiuti, discariche, demolizioni, ecc.) al fine di prevenire potenziali danni all'ambiente o alle risorse naturali presenti sul sito dello stabilimento dell'ILVA di Taranto, a salvaguardia della salute pubblica.

Date

- ILVA ha presentato Istanza di finanziamento per il Piano di Decontaminazione al MiSE, al MEF ed al MATTM il **20 luglio 2016**.
- Il MiSE, il MEF ed il MATTM hanno emesso **Decreto** approvativo il **2 agosto 2016**, confermando il finanziamento.
- La **Corte dei Conti** ha validato il Decreto il **9 settembre 2016**.
- Il 6 Giugno 2017 **AM¹ Investco** si aggiudica la gara della vendita del Gruppo ILVA.

Economics

- Il finanziamento Europeo è di **764,8 M€** al fine della realizzazione delle opere previste nell'ambito del Piano degli interventi ambientali. La prima tranche del 2016 è di **266 M€**.
- La cordata aggiudicataria **AM¹ Investco** ha dichiarato che si prenderà carico di parte del Piano Ambientale, investendo risorse per **288 M€²**. Il valore residuo in capo a ILVA AS rimane pertanto pari a **455 M€**.

Il piano di Decontaminazione in capo a ILVA AS sarà finanziato tramite i 1.1 B€ che saranno resi disponibili ad ILVA AS in seguito all'accordo raggiunto con la famiglia Riva

1. Arcelor Mittal 2. A fronte di una prima stima da parte di Ilva di 309 M€ relativa ai medesimi interventi considerati (309 M€ + 455 M€ = 764 M€ di finanziamento europeo autorizzato)