

versalis



Indagine conoscitiva sulla chimica: Versalis

Roma, 3 Dicembre 2015

eni.com

eni

1

scenario e contesto competitivo della chimica

2

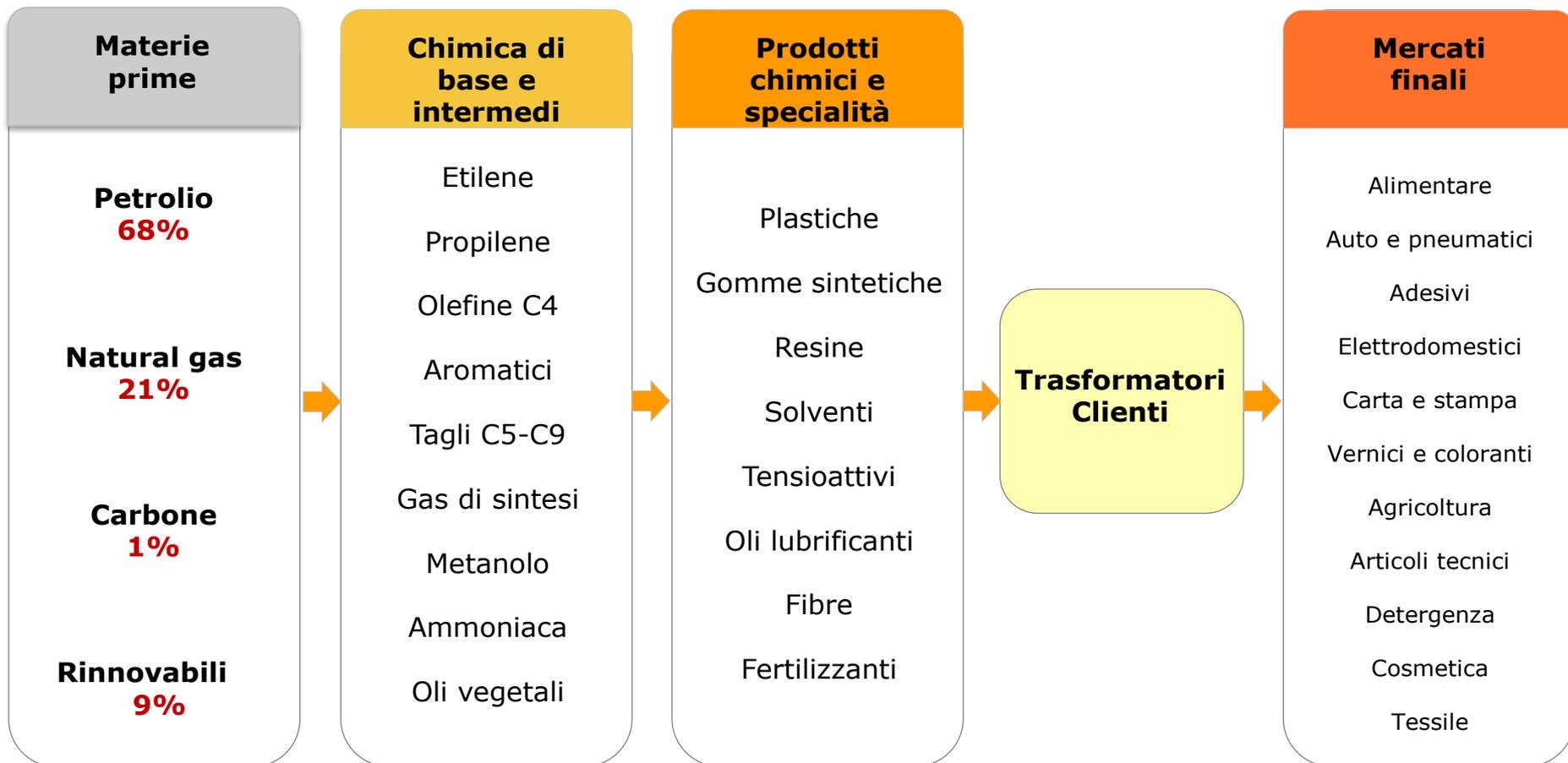
versalis: storia e piano di trasformazione



la filiera della chimica alla base di gran parte dei settori industriali

1 SCENARIO/CONTESTO COMPETITIVO

2 VERSALIS



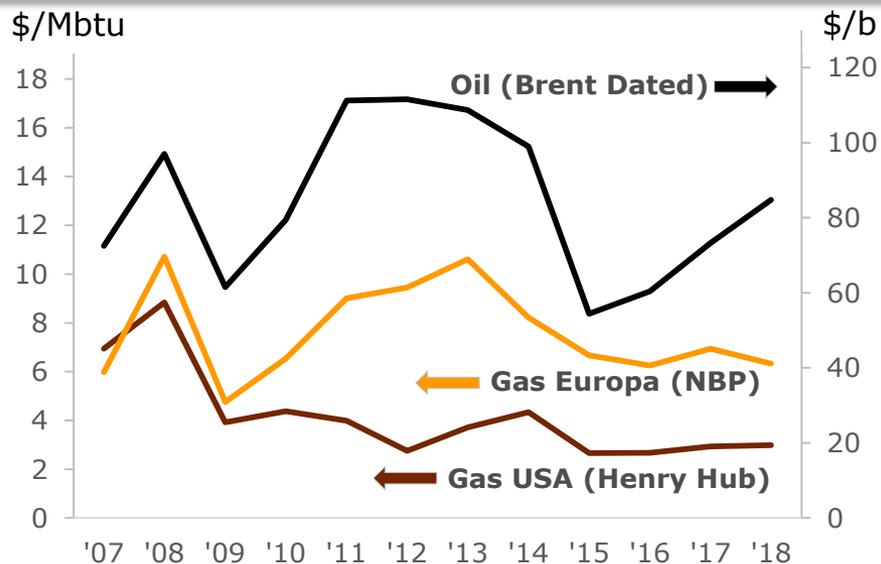
eni

NOTA: mix materie prime della chimica in Europa

versalis

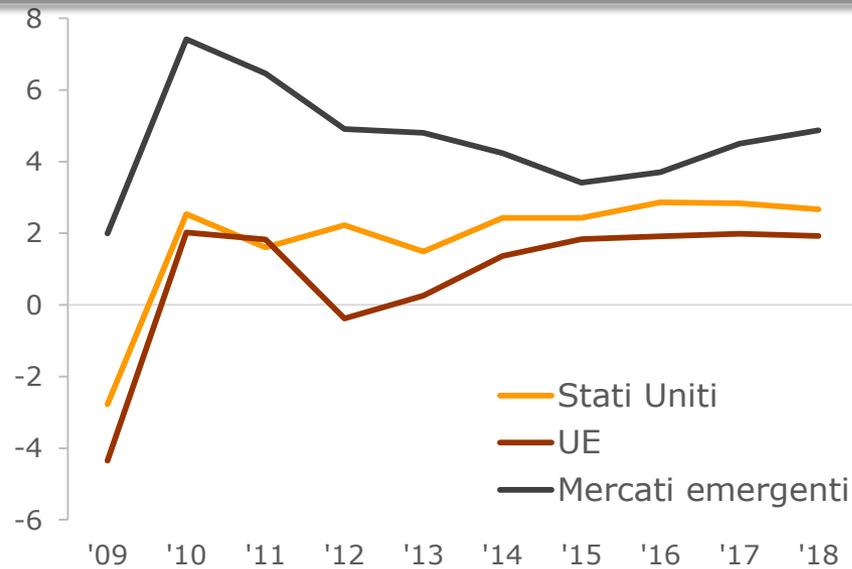
cosa governa la competitività globale nella chimica

Scenario materie prime ed energia



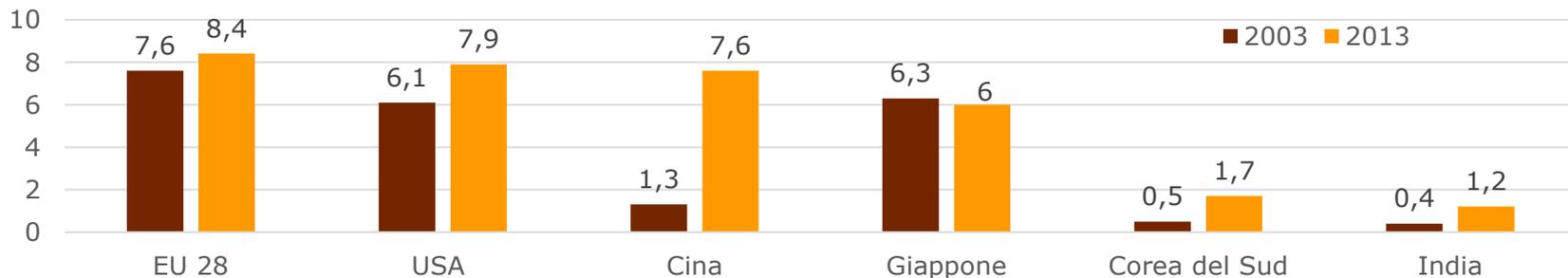
Fonte: IHS (2015)

Crescita economica (PIL reale, var %)



Fonte: IHS (2015)

Vantaggio tecnologico: investimenti R&S nella chimica (Mld €)



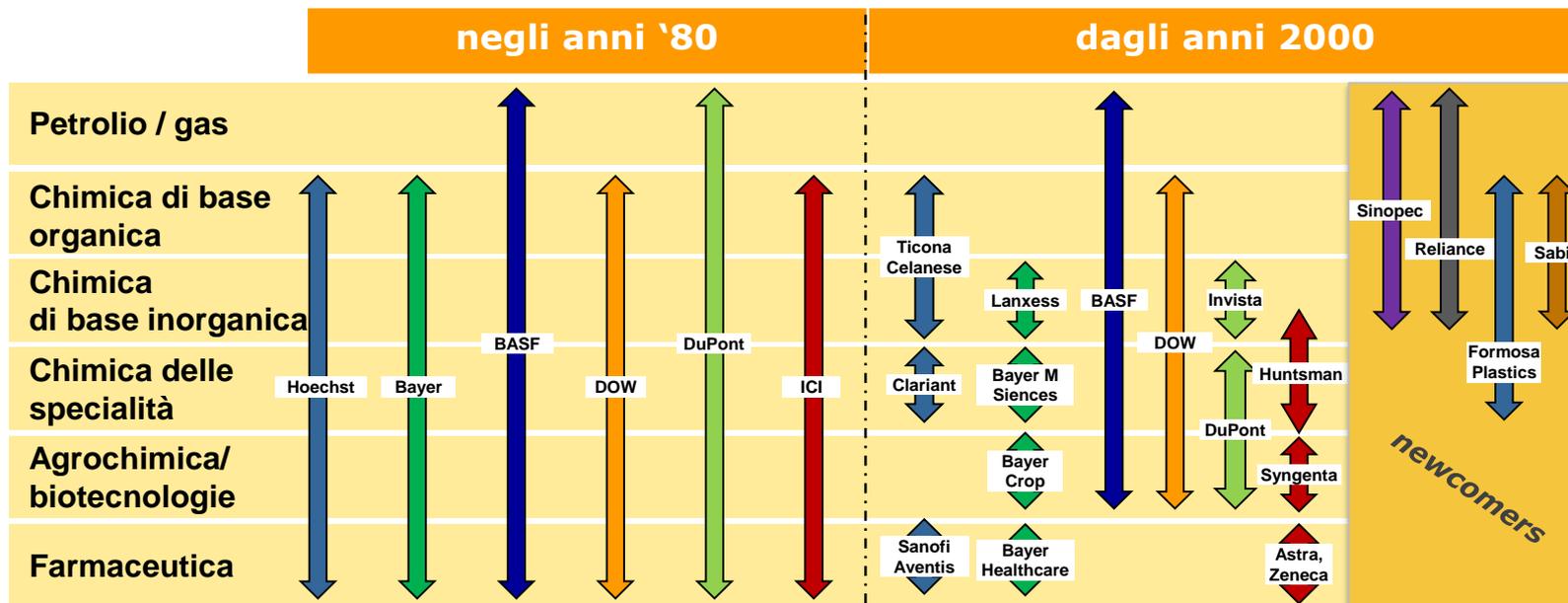
Fonte: Cefic (2014)



scenario competitivo in continua evoluzione: 1) trasformazione del settore

1 SCENARIO/CONTESTO COMPETITIVO

2 VERSALIS



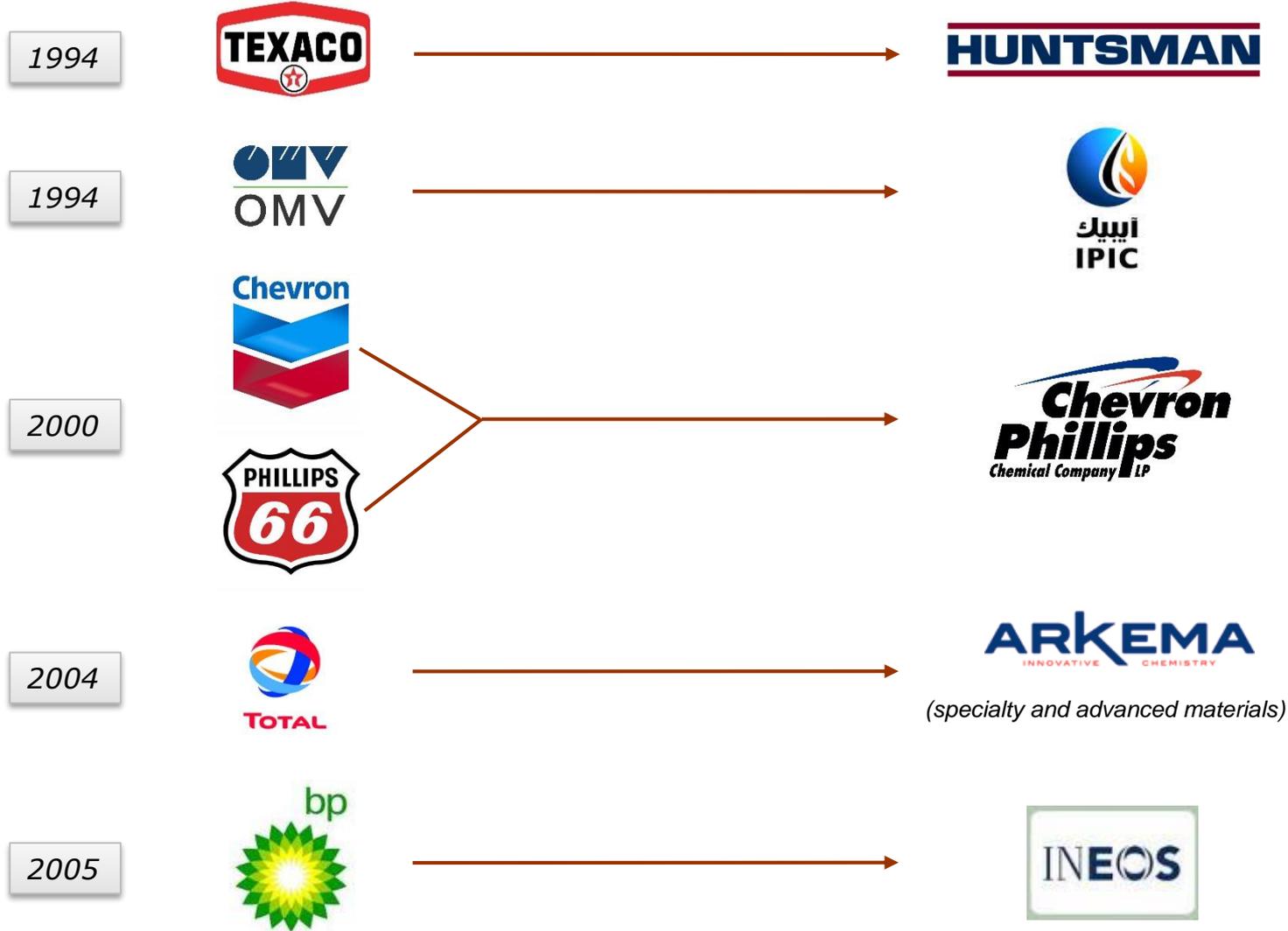
- Negli ultimi decenni è avvenuta una **profonda trasformazione del settore**
- Molte **aziende integrate si sono specializzate** su singoli segmenti produttivi
- Nuove **aziende nate nei mercati emergenti** hanno consolidato una leadership globale



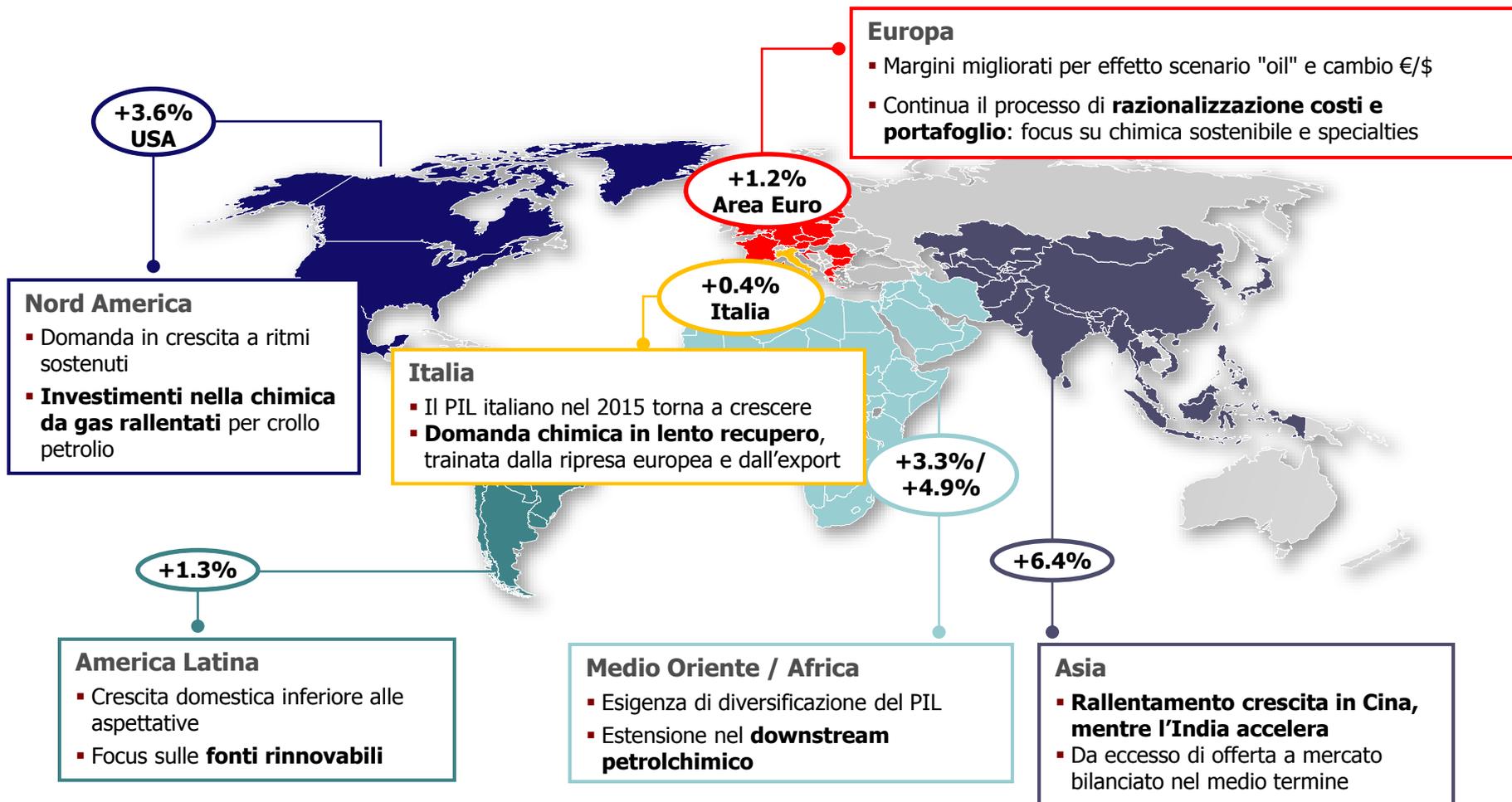
eni

versalis

scenario competitivo in continua evoluzione: 2) separazione della chimica da *oil major*



domanda in ripresa, l'Europa rimane indietro



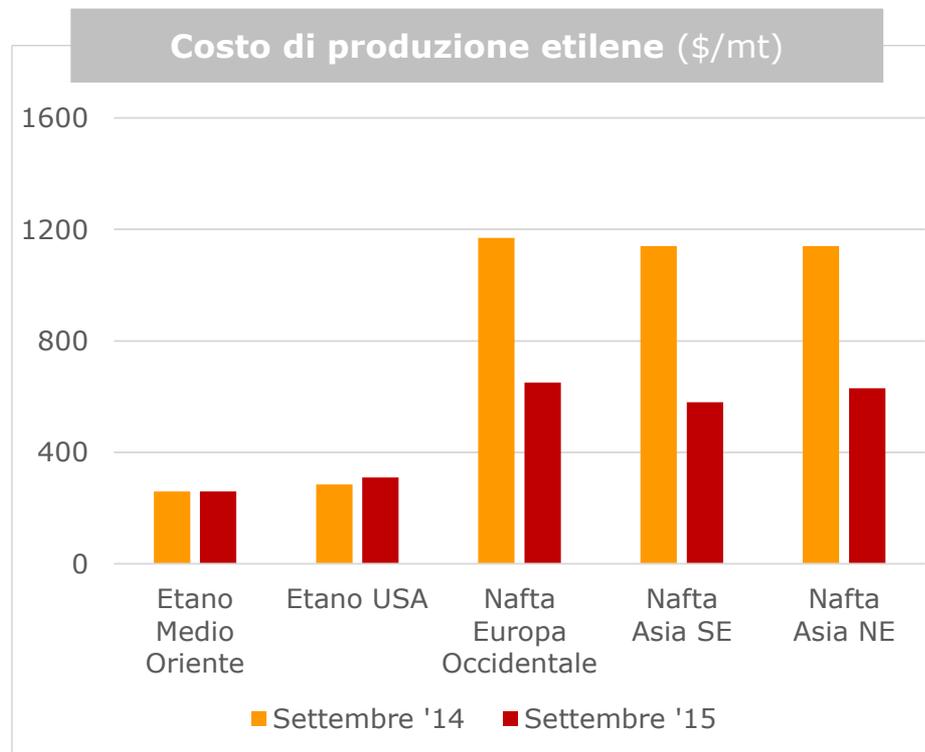
○ Crescita del PIL 2015 (IMF World Economic Outlook, 2015)



eni

versalis

il *gap* Europeo si è ridotto nel breve termine ma resta ancora ampio e strutturale



- Grazie al mutato scenario di materie prime ed energia, lo svantaggio dell'Europa nella chimica di base rispetto a Medio Oriente ed USA si è ridotto ma la base di costo rimane doppia
- La chimica di base in Europa è economicamente sostenibile solo se ben integrata a valle con produzioni ad alto valore aggiunto



rimangono in Europa limiti di competitività

OPPORTUNITA'

- Leadership tecnologica
- Sensibilità «green» dei consumatori (sostenibilità e *circular economy*)
- Manodopera specializzata
- Approccio all'innovazione attraverso 'cluster' di filiera

SFIDE

- Divario di costo dell'energia rispetto ad USA e Medio Oriente*
- Svantaggio di costo delle materie prime, disponibilità limitata e in continua riduzione**
- Crescita debole della domanda
- Disomogeneità nelle politiche climatiche



* Prezzi del gas in Europa 2,4 volte maggiori che in USA e 2,2 volte maggiori per l'energia elettrica

** Continua la tendenza in Europa e soprattutto in Italia a ridurre l'attività di esplorazione e produzione di materie prime petrolifere



versalis: overview



4,170 dipendenti
in **Italia** *



12 stabilimenti
(8 Italia, 4 Europa)



71 impianti
>**5 Mt/a** produzione



390 prodotti



5.2 miliardi €
fatturato (2014)



4 centri di ricerca
>**250** brevetti

Intermedi

Polietilene

Stirenici

Elastomeri



Con una piattaforma industriale integrata, **versalis** – la principale società chimica italiana – offre al mercato un ampio portafoglio costituito da circa 400 prodotti e una nuova gamma di intermedi chimici ottenuti da materie prime rinnovabili



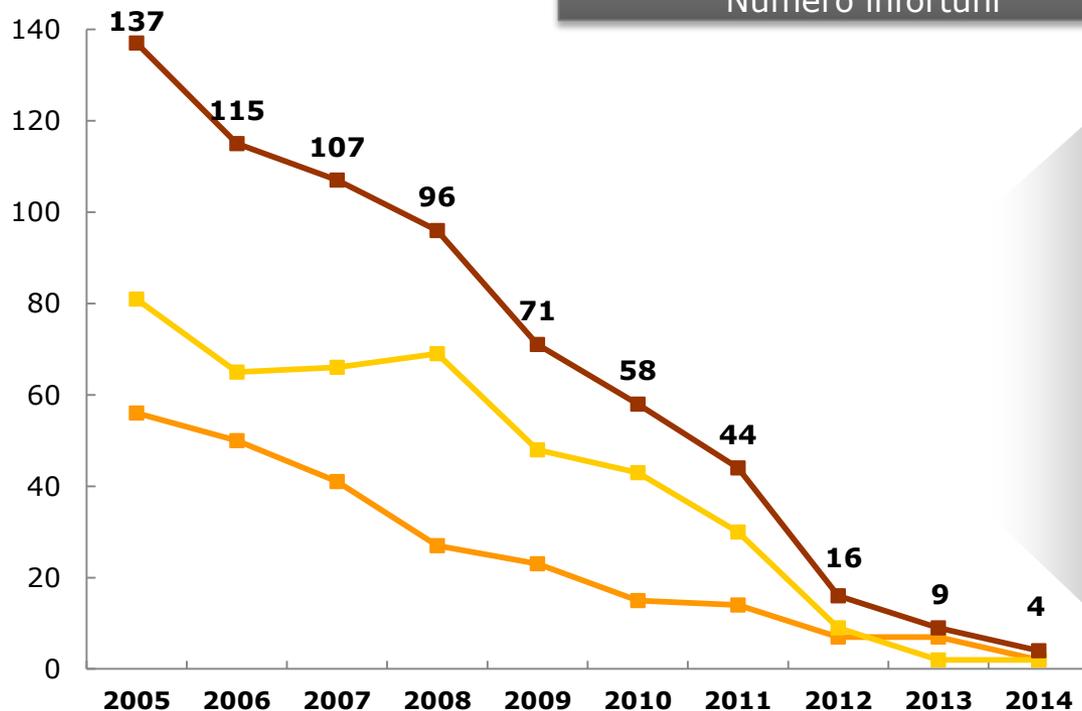
eni

* 5,200 dipendenti in totale

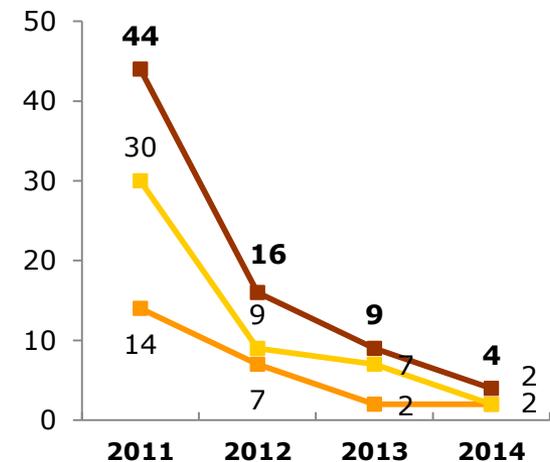
versalis

risultati HSE: infortuni ai minimi storici

Obiettivo: «infortuni zero»
Numero infortuni



Dettaglio 2011-2014



■ Totale ■ Contrattisti ■ Dipendenti

- Continua il trend in forte diminuzione del numero degli infortuni
- Nel 2014, per la prima volta, 17 siti hanno raggiunto l'obiettivo "Un anno senza infortuni"

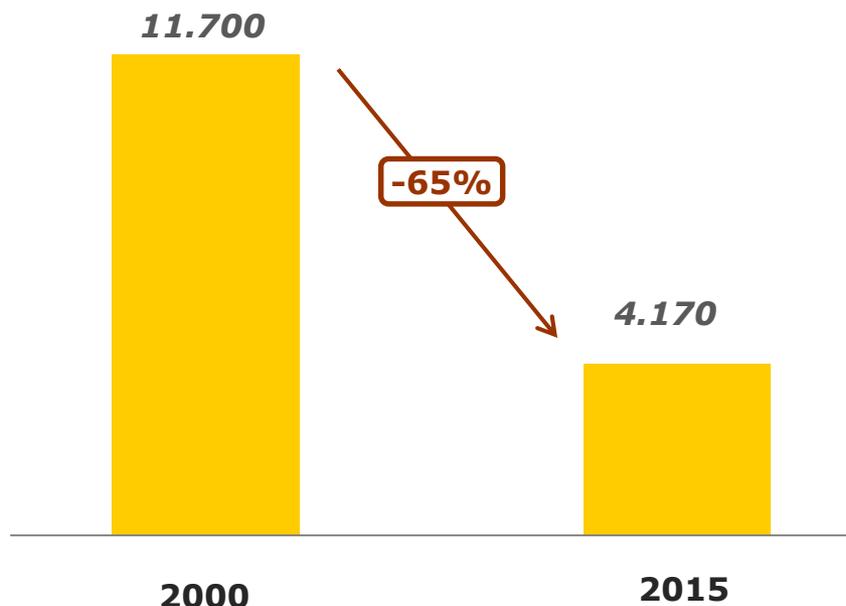


eni

versalis

occupazione: un trend di continua riduzione,
nonostante il forte impegno economico sostenuto

Occupazione nella chimica eni in Italia

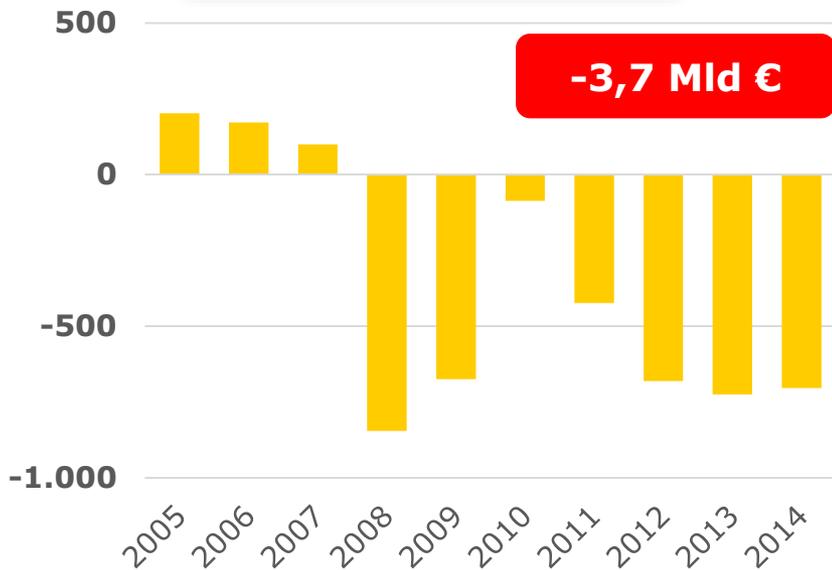


La chimica eni in Italia ha registrato dal 2000 ad oggi un calo dell'occupazione di oltre il 60%

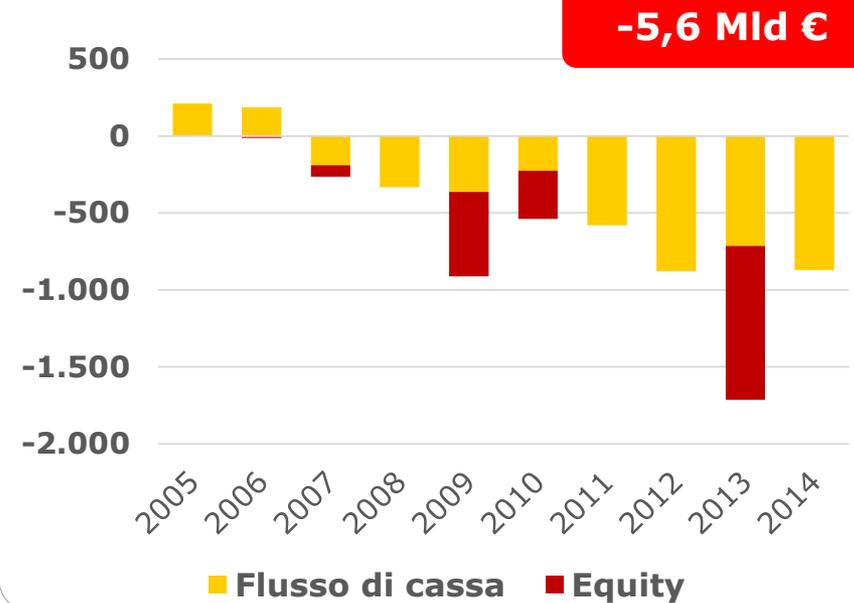


versalis: risultati economici storici

EBIT [Mln €]



Assorbimento cassa Eni [Mln €]



Negli ultimi 10 anni Versalis ha registrato:

- perdita operativa (Ebit) cumulata pari a 3,6 Mld €;
- assorbimento di cassa cumulato per Eni pari a -5,6 Mld €

Nonostante questo andamento Eni ha investito più di 2 Mld €



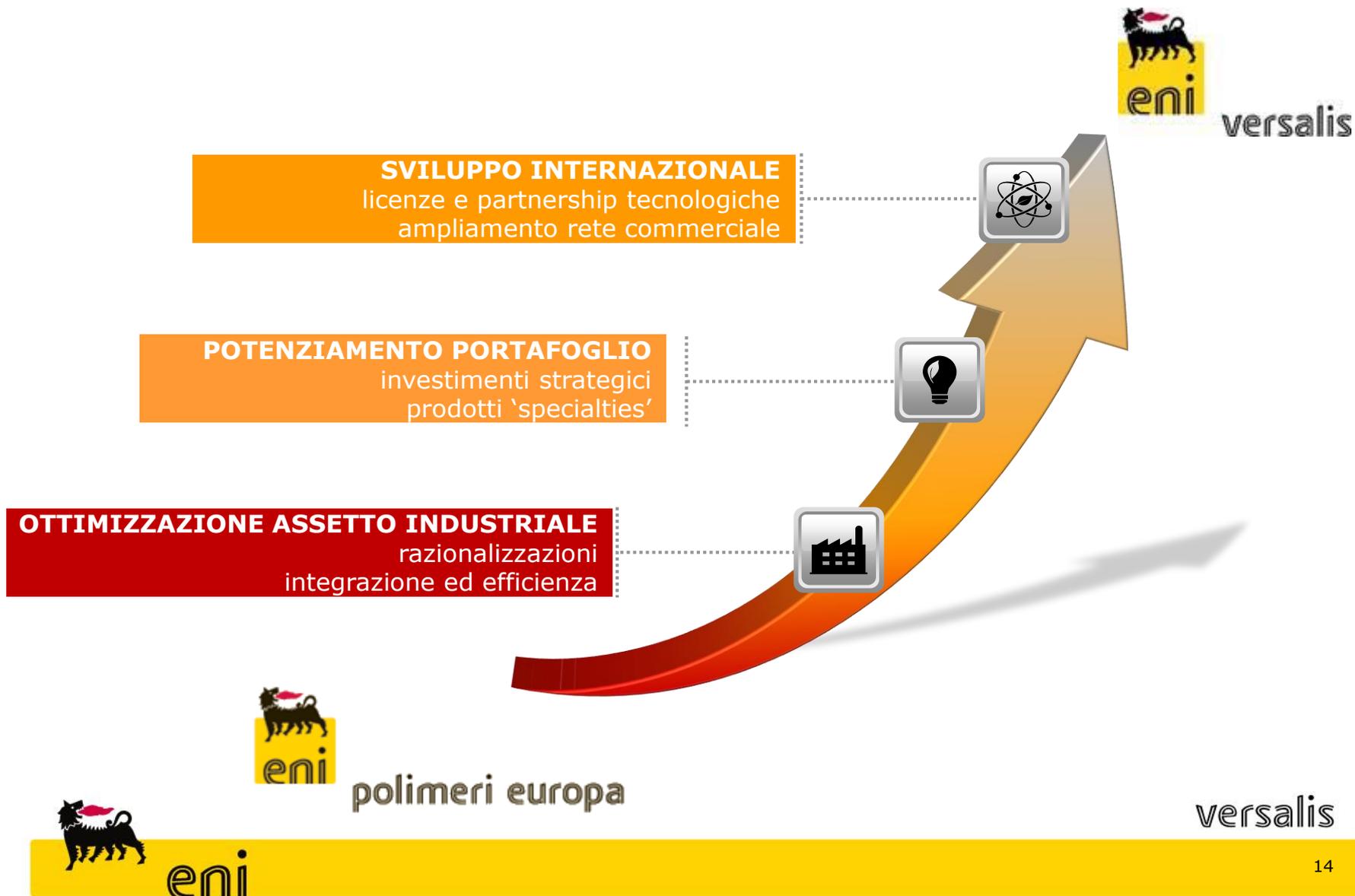
eni

versalis

il piano di trasformazione avviato nel 2012: da Polimeri Europa a Versalis

1 SCENARIO/CONTESTO COMPETITIVO

2 VERSALIS



il piano di trasformazione Versalis: azioni

	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018-19
Ottimizzazione assetto industriale	Porto Torres fermata definitiva Cracker, Polietilene e Aromatici		Gela fermata definitive Polietilene	Hythe chiusura sito Elastomeri		Porto Marghera Mantenimento in marcia Cracker e Aromatici per nuovi accordi		
			Priolo Ottimizzazione Cracker e chiusura Polietilene	Sarroch Cessione impianto pro- raffinazione e fermata Xileni e Pseudocumene				
Potenziamento portafoglio	Dunkerque Riconfigura- zione impianto Polietilene per produzione EVA	Mantova nuove line GPPS e impianto EPS in massa continua		Porto Torres start-up impianti Matrica (JV con Novamont)	Grangemouth start-up nuova linea s-SBR	Priolo avvio progetto resine C9 (JV con Neville)	Ferrara start-up nuova linea EPDM	Dunkerque avvio progetto etano al Cracker
				Ravenna start-up impianto Butene-1	Oilfield chemical nuova linea di business in partnership con EniUpstream		Priolo start-up impianto Monomeri C9	Porto Marghera start-up impianto 'green' (con Elevance)
Sviluppo internazionale		Versalis International trading company (Brussels)	JV con Lotte Chemical (Corea del Sud)	JV Genomatica (US) tecnologia innovativa bio- butadiene		Versalis Americas trading company (Houston)	JV Lotte Versalis start-up impianti	
		Versalis Pacific Trading company (Shanghai)	Partnership con Petronas (Malesia)	Partnership tecnologica con Yulex (US) gomma da guayule				
			Versalis Pacific India trading company					
	Investimenti 2011-2015: 1,5 Mld €					Investimenti 2016-2019: > 1 Mld €		



una *nuova* organizzazione orientata al mercato

Business Unit Intermedi



Maggiore efficienza ed integrazione

Opportunità di integrazione downstream

Business Unit Polietilene



Razionalizzazione della capacità

Ottimizzazione del mix produttivo

Business Unit Stirenici



Crescita selettiva nell'isolamento

Nuove tecnologie di produzione

Business Unit Elastomeri



Upgrade del portafoglio prodotti

Sviluppo internazionale

Oilfield Chemicals



Sinergie con le attività upstream di Eni

Acquisizione di know-how

Chimica da rinnovabili



Sviluppo business *market-driven*

Leadership tecnologica (R&S e partnership)

Funzioni tecniche trasversali di supporto alle unità di business:

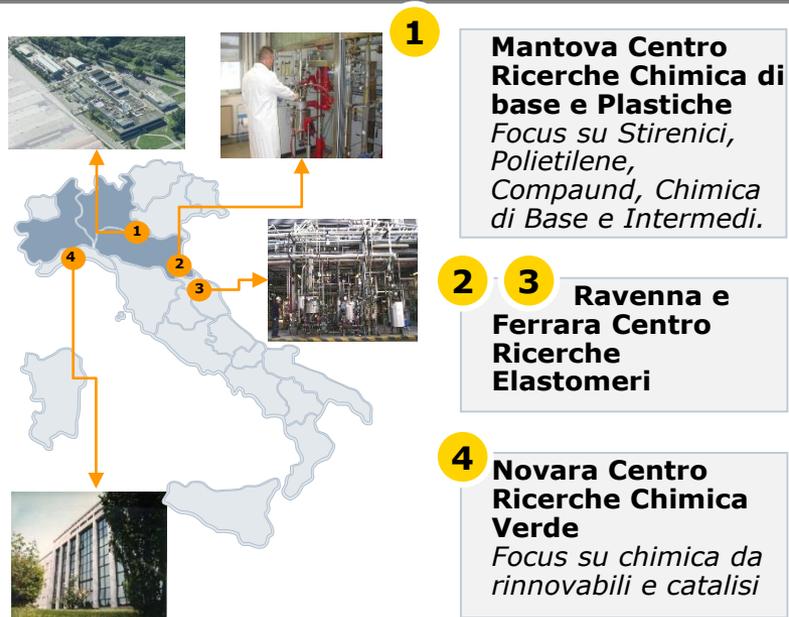
- **R&S e innovazione tecnologica**
- **IP, licensing e sviluppo business**
- **Manufacturing Excellence**
- **Supply Chain**



eni

versalis

R&S in numeri



Business	Tecnologie proprietarie				Brevetti
	TOT	Applicate Versalis	Licenziate Worldwide	In sviluppo	
Intermedi	8	2	5	3	65
Polietilene	4	3	1	1	25
Stirenici	8	7	7	2	55
Elastomeri	10	10	18	2	88
Altri					27
TOTAL	30	22	31	8	260

- Circa **360 risorse**, di cui:
 - 280 al Centro Ricerche
 - 80 in Tecnologia & Ingegneria
- Circa **45 M€ l'anno** di costi fissi e investimenti
- **12 impianti pilota:**
 - EPS (m.c.)
 - EPS (sosp.)
 - GPPS/ABS/HIPS/SAN (m.c.)
 - Multipurpose ABS/HIPS (m. sosp.)
 - Etilbenzene – Zeolite
 - LLDPE, HDPE (gas phase)
 - multi-purpose elastomeri
 - elastomeri in soluzione
 - deidrogenazione C4
 - EPDM
 - sviluppo catalizzatori
 - bio-olio
- **50 impianti micropilota**
- **25 laboratori**



nuove piattaforme di chimica da rinnovabili

Intermedi da oli vegetali a Porto Torres

- JV  : complesso integrato chimica da rinnovabili a Porto Torres
- Applicazione prodotti in:
 - **bio-plastiche**
 - **bio-lubrificanti** (oli idraulici per motori agricoli, industriali, navali)
 - **additivi per gomme e polimeri** (oli estensori e plastificanti)
 - **agricoltura**
 - **personal care**



Intermedi da oli vegetali a Porto Marghera

- Partnership con  per piattaforma innovative integrate chimica da rinnovabili a Porto Marghera
- Applicazioni prodotti specialty per:
 - **personal care**
 - **detergenza**
 - **bio-lubrificanti**
 - **oilfield chemicals**



Gomma naturale da Guayule

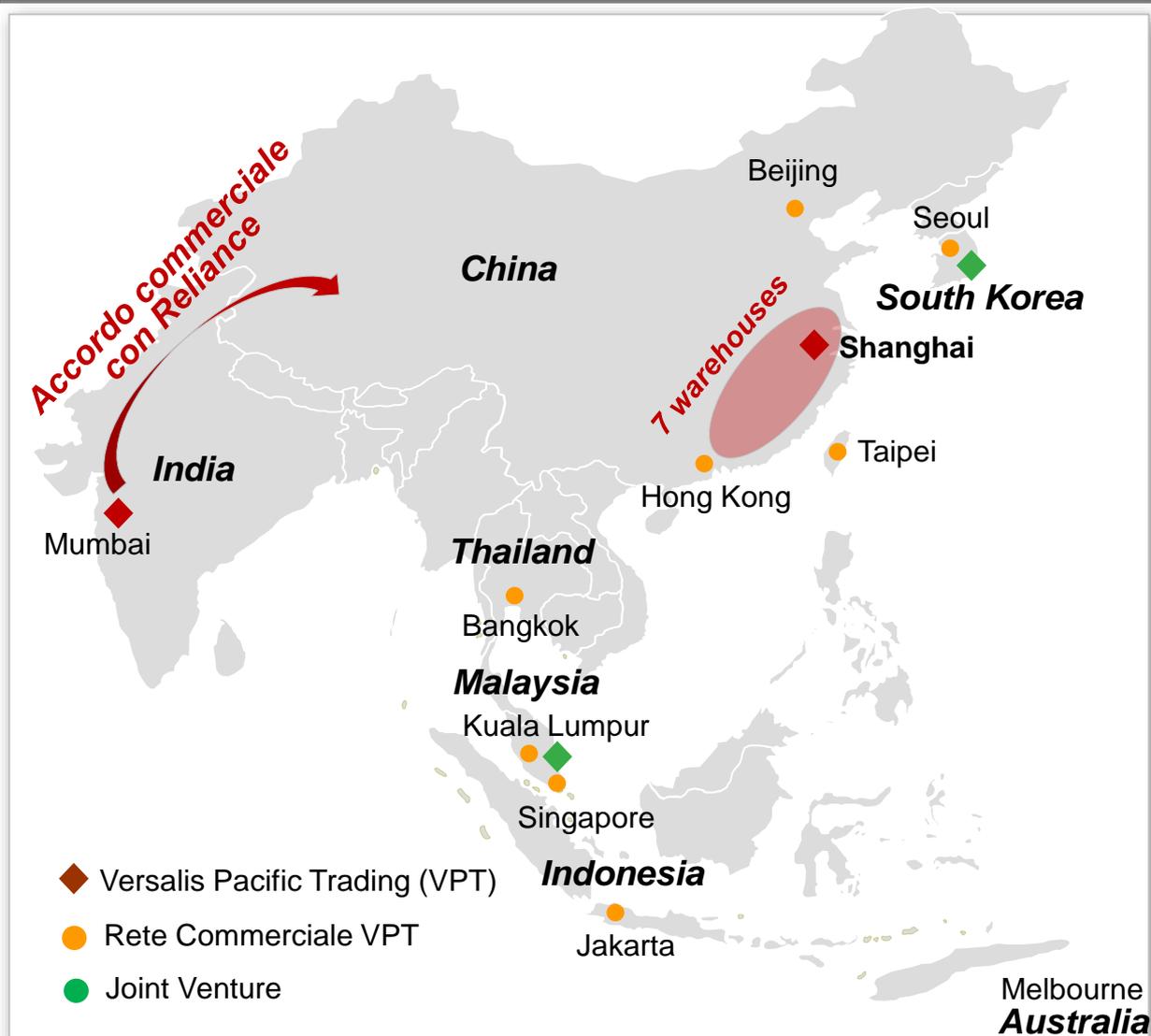
- Sviluppo tecnologico piattaforma da Guayule per produzione gomma naturale
- Caratteristiche distintive di qualità, sostenibilità sociale e ipo-allergenicità
- Focus iniziale su *technical goods* e settori di nicchia in cui l'ipo-allergenicità è premiante (es. medicale)
- Sviluppo in corso per applicazioni nel 'green tyre' di ultima generazione, in partnership con 



sviluppo internazionale in Asia: l'importanza delle partnership

1 SCENARIO/CONTESTO COMPETITIVO

2 VERSALIS



JV Corea del Sud

Partner: **LOTTE Chemical**
Start-up: early 2017
Capacità nominale: 200 kt/y
Supply butadiene dal partner

JV Malesia

Partner: **PETRONAS**
Start-up: 2018
Capacità nominale: 270 kt/y
Supply butadiene dal partner

Presenza diretta in Asia

- Branch commerciale a Shanghai (Cina) dal Q2 2012
- Nuovo ufficio a Mumbai (India) dal 2014
- Distributori e agenti in 9 paesi
- Distribuzione prodotti Reliance (e-SBR)
- Distribuzione oli minerali (eni refinery) e vegetali (Matrica)

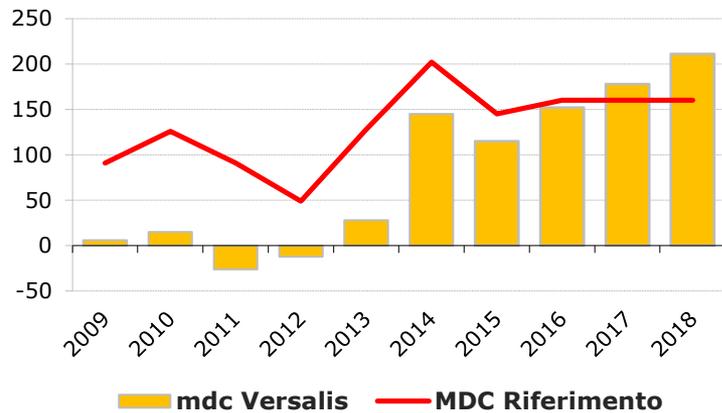


eni

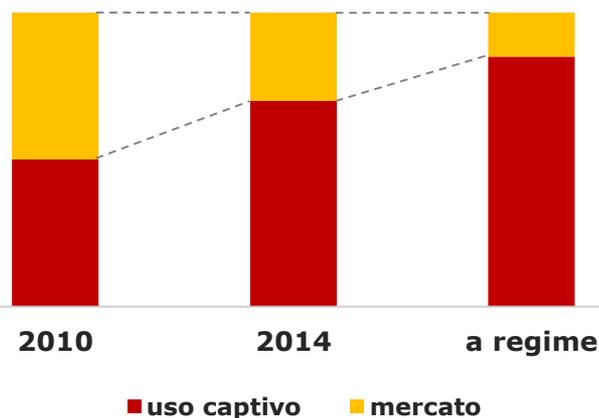
versalis

principali parametri del percorso di trasformazione

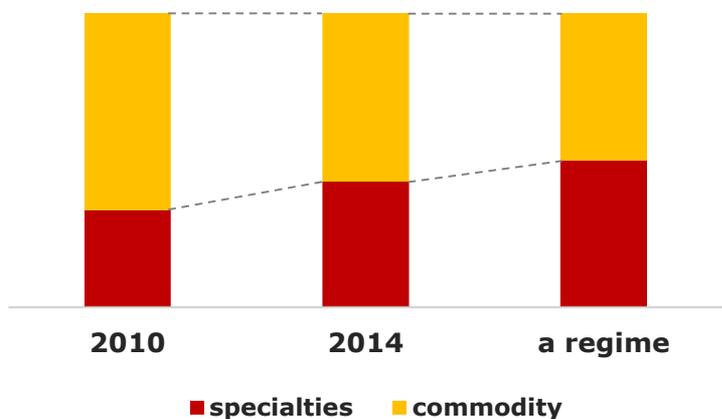
Margine di Contribuzione Cracker (€/ton)



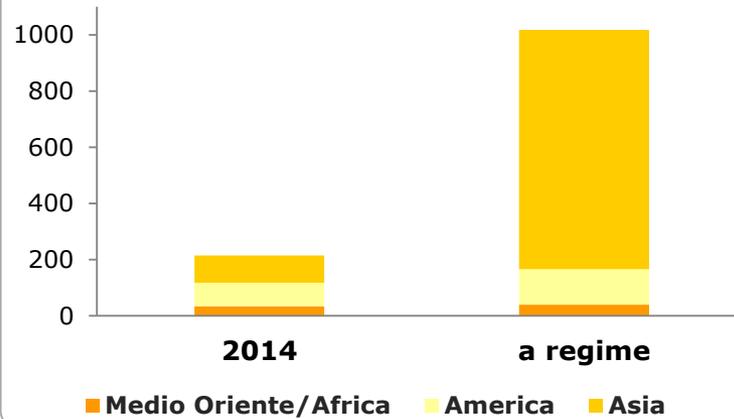
Utilizzo Monomeri (%)



Commodity vs specialties (%)



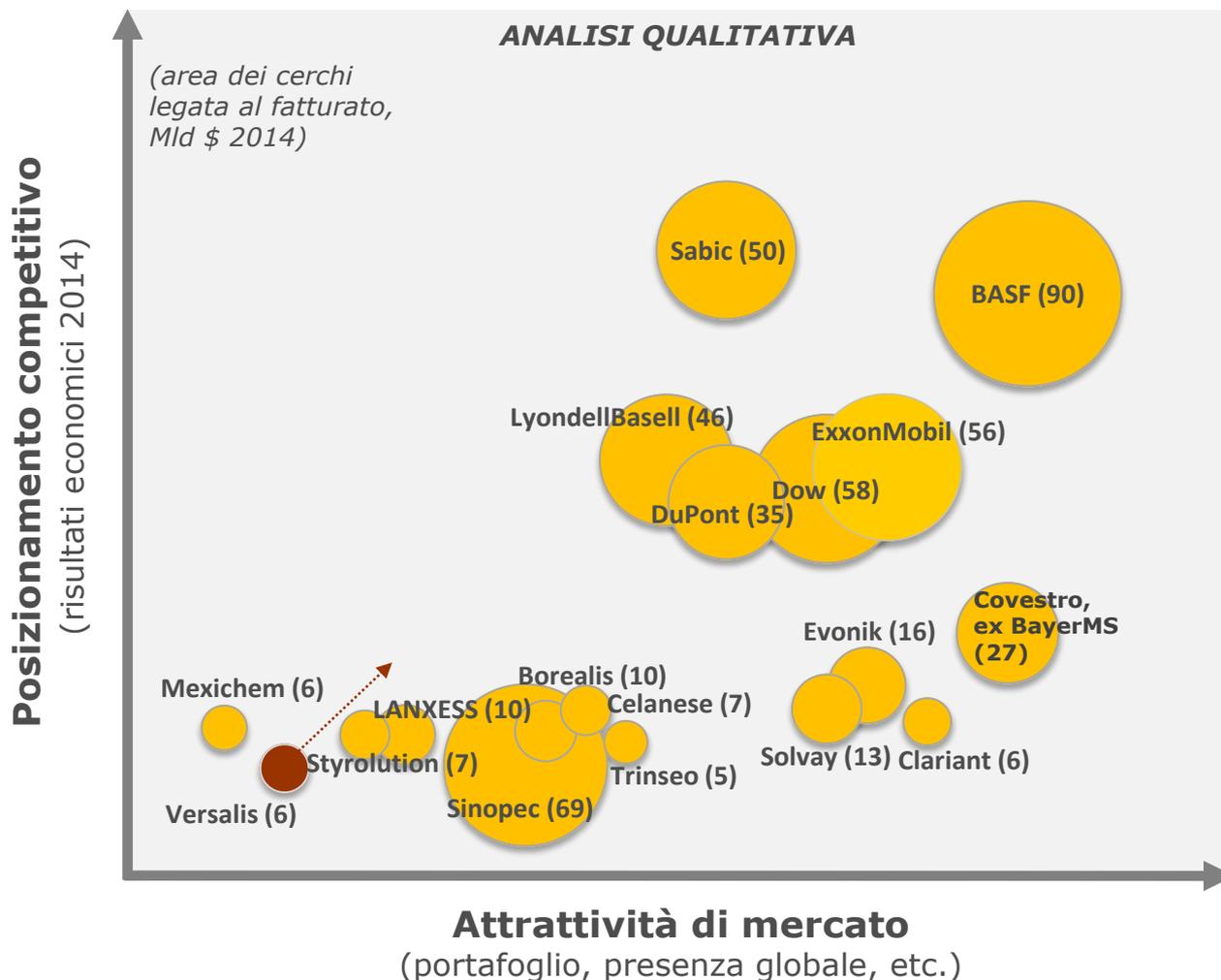
Vendite extra-Europa (Mln €)



versalis nel contesto competitivo: nonostante l'impegno, permangono ad oggi limiti strutturali

1 SCENARIO/CONTESTO COMPETITIVO

2 VERSALIS



TOP Chemicals Companies (2014)

- 1 BASF
The Chemical Company
 - 2 SINOPEC
 - 3 DOW
 - 4 EXXON
Mobil
 - 5 سابك
sabic
 - 6 lyondellbasell
 - 7 DUPONT
 - 8 MITSUBISHI
CHEMICAL
 - 9 INEOS
 - 10 BAYER Bayer
-
- 67 eni versalis



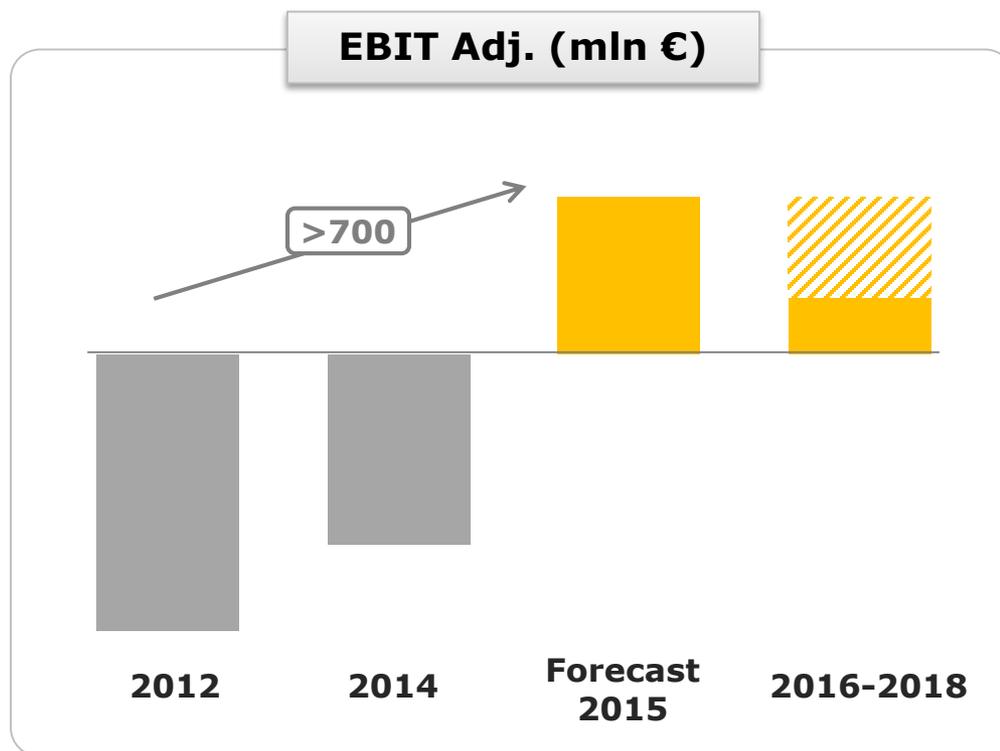
eni

versalis

obiettivo piano di trasformazione: business strutturalmente sostenibile

1 SCENARIO/CONTESTO COMPETITIVO

2 VERSALIS



Per completare il piano
di trasformazione sono
necessari investimenti
per **oltre 1,2 Mld €**
entro il 2018

- Raggiungimento obiettivo di **break-even operativo nel 2015** - un anno in anticipo rispetto alle previsioni - realizzando il risultato migliore degli ultimi 20 anni
- Le azioni di ristrutturazione compiute negli ultimi anni hanno permesso di cogliere il **massimo beneficio dall'andamento positivo di mercato**, in particolare nella chimica di base



eni

versalis