

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0169-12-2016	Data/Ora Ricezione 01 Luglio 2016 17:12:08	MTA
--	--	-----

Societa' : ITALMOBILIARE

Identificativo : 76458

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ITALMOBN05 - G. MOLINARI

Tipologia : IROS 03; IROS 01

Data/Ora Ricezione : 01 Luglio 2016 17:12:08

Data/Ora Inizio : 01 Luglio 2016 17:27:09

Diffusione presunta

Oggetto : ITALMOBILIARE S.p.A. - Perfezionata la
vendita di Italcementi S.p.A.

Testo del comunicato

Vedi allegato.

ITALMOBILIARE CEDE LA PARTECIPAZIONE IN ITALCEMENTI ED ENTRA NEL CAPITALE DI HEIDELBERGCEMENT

Milano, 1 luglio 2016 – Facendo seguito ai comunicati stampa diffusi in data 28 luglio 2015 e 21 giugno 2016, si comunica che in data odierna Italmobiliare S.p.A. (“**Italmobiliare**”) ha trasferito tutte le n. 157.171.807 azioni ordinarie dalla stessa detenute in Italcementi S.p.A. (“**Italcementi**”), società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., rappresentative del 45% del capitale di Italcementi (la “**Partecipazione Complessiva**”), a HeidelbergCement AG (“**HeidelbergCement**”) e a HeidelbergCement France S.A.S. (“**HC France**”), società interamente e indirettamente detenuta da HeidelbergCement.

Più precisamente, ai sensi e in esecuzione del contratto preliminare di compravendita di azioni stipulato il 28 luglio 2015 tra Italmobiliare e HeidelbergCement, come successivamente modificato (lo “**SPA**”), in data odierna: (i) Italmobiliare ha venduto a HC France, all’uopo indicata da HeidelbergCement, n. 82.819.920 azioni di Italcementi (le “**Azioni Vendute**”); (ii) Italmobiliare ha conferito a HeidelbergCement n. 74.351.887 azioni di Italcementi (le “**Azioni Conferite**”) a fronte dell’assegnazione a suo favore di n. 10.500.000 azioni ordinarie di HeidelbergCement di nuova emissione (le “**Nuove Azioni HeidelbergCement**”). HeidelbergCement ha successivamente rivenduto a HC France le Azioni Conferite. All’esito di siffatte operazioni, HC France è divenuta titolare dell’intera Partecipazione Complessiva mentre Italmobiliare non detiene più alcuna partecipazione in Italcementi ed è divenuta proprietaria di una quota pari a circa il 5,3% del capitale di HeidelbergCement.

Le sopra descritte cessioni delle azioni di Italcementi sono state eseguite ad un corrispettivo per azione, per cassa ovvero considerato il concambio rispetto alle azioni HC sottoscritte, pari a Euro 10,60.

Si ricorda che l’esecuzione dello SPA era subordinata all’avveramento delle seguenti condizioni sospensive (le “**Condizioni Sospensive**”): (i) l’ottenimento da parte delle competenti Autorità Antitrust delle autorizzazioni richieste ai sensi delle norme di legge applicabili; e (ii) la cessione da Italcementi a Italmobiliare di alcuni *assets* non strategici nei settori delle energie rinnovabili (Italgen S.p.A. e le sue controllate e affiliate, il “**Gruppo Italgen**”) e dell’*e-procurement* (Bravosolution S.p.A. e le sue controllate e affiliate, il “**Gruppo Bravosolution**”), così come alcuni immobili situati in Roma (i “**Non-core Assets**”) al prezzo di Euro 241 milioni (dedotta la posizione finanziaria netta del Gruppo Italgen e del Gruppo Bravosolution) o, se superiore, a un prezzo pari al *fair value* aggregato dei Non-core Assets determinato da uno dei due esperti nominati rispettivamente da Italcementi e da Italmobiliare (dedotta la posizione finanziaria netta del Gruppo Italgen e del Gruppo Bravosolution).

In data 17 giugno 2016, con l’emissione dell’autorizzazione *antitrust* da parte della Federal Trade Commission degli Stati Uniti d’America, HeidelbergCement ha ottenuto l’ultima delle autorizzazioni *antitrust* richieste ai sensi delle leggi applicabili.

In conformità con le previsioni dello SPA, in data 27 giugno 2016 HeidelbergCement ha comunicato a Italmobiliare di aver assegnato a HC France, quale soggetto designato, il diritto di acquistare parte delle azioni costituenti la Partecipazione Complessiva (*i.e.* le Azioni Vendute).

In data 30 giugno 2016, Italcementi ha provveduto alla cessione in favore di Italmobiliare dei Non-Core Assets a un corrispettivo complessivo che, al netto della posizione finanziaria delle due partecipazioni acquisite, è stato pari a Euro 200.994.680,00.

In data odierna, essendosi verificate tutte le Condizioni Sospensive, è stata data esecuzione allo SPA e pertanto la Partecipazione Complessiva è stata ceduta per un controvalore complessivo pari a Euro 1.666.021.154,20, di cui Euro 877.891.152,00 versati per cassa da HC France ed Euro 788.130.000,00 mediante assegnazione delle Nuove Azioni HeidelbergCement.

Le Nuove Azioni HeidelbergCement sono state emesse a favore di Italmobiliare ad un prezzo di Euro 75,06 cadauna (inteso – come previsto dallo SPA – pari alla media ponderata del prezzo di borsa delle azioni HeidelbergCement registrato nel periodo di trenta giorni lavorativi conclusosi il 17 giugno 2016, cioè il decimo giorno lavorativo che ha preceduto il closing) e rappresentano una partecipazione pari a circa il 5,3% del capitale sociale di HeidelbergCement *post* aumento.

ITALMOBILIARE SU INTERNET: http://www.italmobiliare.it

Italmobiliare

Media Relations Tel. (0039) 02.29024.212

Investor Relations Tel. (0039) 02.29024.322

ITALMOBILIARE SELLS THE STAKE HELD IN ITALCEMENTI AND ENTERS INTO THE SHARE CAPITAL OF HEIDELBERGCEMENT

Milan, July 1, 2016 – Following the press releases issued on July 28, 2015 and on June 21, 2016, we hereby communicate that on the date hereof Italmobiliare S.p.A. (“**Italmobiliare**”) transferred No. 157,171,807 ordinary shares held by the latter in Italcementi S.p.A. (“**Italcementi**”), a joint stock company with shares listed on the Mercato Telematico Azionario organized and managed by Borsa Italiana S.p.A., representing 45% of the share capital of Italcementi (the “**Total Stake**”), to HeidelbergCement AG (“**HeidelbergCement**”) and HeidelbergCement France S.A.S. (“**HC France**”), a fully-owned subsidiary of HeidelbergCement.

In particular, according to the share sale and purchase agreement entered into on July 28, 2015 between Italmobiliare and HeidelbergCement, as subsequently amended (the “**SPA**”), on the date hereof: (i) Italmobiliare sold to HC France, as designated for this purpose by HeidelbergCement, No. 82,819,920 shares of Italcementi (the “**Sold Shares**”); (ii) Italmobiliare contributed to HeidelbergCement No. 74,351,887 shares of Italcementi (the “**Contributed Shares**”) against the allotment in its favour of No. 10,500,000 newly issued ordinary shares of HeidelbergCement (the “**HeidelbergCement New Shares**”). Thereafter, HeidelbergCement sold the Contributed Shares to HC France. As a consequence of the abovementioned transactions, HC France has become the owner of the Total Stake, whilst Italmobiliare does not longer hold any participation in Italcementi and has become the owner of a participation of approximately 5.3% of HeidelbergCement share capital.

All the above mentioned transactions relating to the shares of Italcementi have been occurred on a consideration per share, in cash or in kind (considering the share-exchange ratio relating to the HeidelbergCement New Shares), equal to EUR 10.60.

It has to be noted that completion of the SPA was subject to the fulfilment of the following conditions precedent (the “**Closing Conditions**”): (i) the obtainment from all competent Antitrust Authorities of clearances pursuant to any applicable law; and (ii) the transfer from Italcementi to Italmobiliare of certain non-core assets in renewable energies (Italgen S.p.A. and its controlled and affiliated companies, the “**Italgen Group**”) and e-procurement (Bravosolution S.p.A. and its controlled and affiliated companies, the “**Bravosolution Group**”) businesses, as well as certain real estate assets located in Rome (the “**Non-Core Assets**”) for an overall price of EUR 241,000,000 (less the net financial position of the Italgen Group and the Bravosolution Group), or, if higher, for a price equal to the aggregate fair value of the Non-Core Assets, determined by one of the two experts appointed respectively by Italcementi and Italmobiliare (less the net financial position of the Italgen Group and the Bravosolution Group).

On June 17, 2016, following the issuance of the antitrust approval by the Federal Trade Commission of the United States of America, HeidelbergCement obtained the last antitrust authorization required under applicable laws.

According to the provisions of the SPA, on June 27, 2016 HeidelbergCement notified Italmobiliare the assignment to HC France of the right (together with relevant obligations) to acquire a portion of the Total Stake (*i.e.* the Sold Shares).

On June 30, 2016, Italcementi sold to Italmobiliare the Non-Core Assets against an overall consideration equal to EUR 200,994,680 (net of the net financial position of the two purchased stakes).

Today, following satisfaction of all the Closing Conditions, the transactions contemplated by the SPA have been completed and therefore the Total Stake has been sold for a total consideration equal to EUR 1,666,021,154.20, of which EUR 877,891,152.00 paid by HC France in cash and EUR 788,130,000.00 paid in kind through the allotment of the HeidelbergCement New Shares.

The HeidelbergCement New Shares have been issued in favor of Italmobiliare at a price equal to EUR 75.06 per share (being the volume-weighted average market price of HeidelbergCement shares registered in the thirty business days period ending on June 17, 2016, namely the tenth business day prior to the closing). The HeidelbergCement New Shares represent approximately the 5.3% of HeidelberCement share capital on a fully-diluted basis.

ITALMOBILIARE ON THE INTERNET: <http://www.italmobiliare.it>

Italmobiliare

Media Relations Tel. (0039) 02.29024.212

Investor Relations Tel. (0039) 02.29024.322

ITALMOBILIARE ON INTERNET: <http://www.italmobiliare.it>

Italmobiliare

Media Relations Tel. (0039) 02.29024.212

Investor Relations Tel. (0039) 02.29024.322

Fine Comunicato n.0169-12

Numero di Pagine: 6