

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0165-14-2016	Data/Ora Ricezione 01 Luglio 2016 17:17:20	MTA
--------------------------------------------------	--------------------------------------------------	-----

Societa' : ITALCEMENTI

Identificativo : 76459

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ITALCEMN04 - NUZZOLO

Tipologia : IRCG 02; IROS 18; IRCG 03

Data/Ora Ricezione : 01 Luglio 2016 17:17:20

Data/Ora Inizio : 01 Luglio 2016 17:32:21

Diffusione presunta

Oggetto : HEIDELBERGCEMENT FRANCE S.A.S.:
ACQUISTO 45% DEL CAPITALE
SOCIALE DI ITALCEMENTI S.P.A.

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Comunicato stampa ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato ("TUF") e dell'art. 66 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato ("Regolamento Emittenti"), diffuso da Italcementi S.p.A. per conto di HeidelbergCement France S.A.S

ACQUISTO DI PARTECIPAZIONI PARI AL 45% DEL CAPITALE SOCIALE DI ITALCEMENTI S.P.A. DA PARTE DI HEIDELBERGCEMENT FRANCE S.A.S.

NOMINE E DIMISSIONI DI ALCUNI CONSIGLIERI DI AMMINISTRAZIONE

Facendo seguito ai comunicati stampa diffusi in data 28 luglio 2015 e 21 giugno 2016, si comunica che in data odierna HeidelbergCement France S.A.S. (lo "**Offerente**" o "**HC France**"), società interamente ed indirettamente detenuta da HeidelbergCement AG ("**HeidelbergCement**"), ha acquistato complessive n. 157.171.807 azioni ordinarie di Italcementi S.p.A. (lo "**Emittente**" o "**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.

In particolare, ai sensi ed in esecuzione del contratto preliminare di compravendita di azioni stipulato il 28 luglio 2015, come successivamente modificato (lo "**SPA**") tra HeidelbergCement e Italmobiliare S.p.A. ("**Italmobiliare**"), in data odierna: (i) HeidelbergCement ha acquistato n. 74.351.887 azioni di Italcementi (le "**Azioni Conferite**"), a fronte dell'assegnazione a Italmobiliare di n. 10.500.000 azioni ordinarie di HeidelbergCement di nuova emissione e (ii) HC France ha acquistato n. 82.819.920 azioni di Italcementi (le "**Azioni Vendute**" e congiuntamente con le Azioni Conferite, la "**Partecipazione Complessiva**"). HeidelbergCement ha immediatamente rivenduto ad HC France le Azioni Conferite.

In virtù delle suddette acquisizioni la partecipazione detenuta da HC France in Italcementi è pari al 45%. Tutte le acquisizioni delle azioni di Italcementi sopra descritte sono state effettuate sulla base di un corrispettivo per azione pari ad 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; (ii) la stipula di contratti vincolanti per la cessione da Italcementi ad 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**") ad un prezzo pari a Euro 241

milioni dedotta la posizione finanziaria netta del Gruppo Italgem e del Gruppo Bravosolution moltiplicata per la partecipazione di rispettivo possesso (la “PFN”).

- 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 data 30 giugno 2016, Italcementi ha provveduto alla cessione in favore di Italmobiliare dei Non-Core Assets ad un corrispettivo complessivo pari ad Euro 200.994.680,00 risultante dalla differenza tra il predetto valore di Euro 241 milioni e la PFN per Euro 40.005.320,00.

In data odierna, essendosi verificate tutte le Condizioni Sospensive, è stata data esecuzione allo SPA e pertanto la Partecipazione Complessiva è stata acquisita dall’Offerente per un controvalore complessivo pari a circa Euro 1.666 milioni, con un prezzo per azione Italcementi pari ad Euro 10,60.

Alla data odierna, pertanto, risultano essersi verificati i presupposti giuridici per la promozione dell’offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi dell’art. 106 del TUF (la “**Offerta Obbligatoria**”), poiché l’Offerente, ad esito delle operazioni sopra descritte, è venuto a detenere complessive n. 157.171.807 azioni ordinarie dell’Emittente pari al 45% del capitale sociale.

HC France, pertanto, ora avvierà le attività necessarie per promuovere l’Offerta Obbligatoria avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Italcementi, con esclusione delle n. 157.171.807 azioni ordinarie di Italcementi costituenti la Partecipazione Complessiva.

Si evidenzia che l’emittente detiene n. 3.861.604 azioni proprie, pari all’1,1% del relativo capitale sociale detenute dall’Emittente alla data odierna, che saranno oggetto dell’Offerta Obbligatoria.

Il corrispettivo che HC France offrirà agli azionisti dell’Emittente sarà pari ad Euro 10,60 per azione, corrispondente al prezzo unitario pagato per l’acquisizione della Partecipazione Complessiva.

L’Offerta Obbligatoria avrà quindi ad oggetto massime n. 192.098.873,00 azioni ordinarie di Italcementi rappresentative del 55% del capitale sociale della stessa e l’esborso massimo per l’Offerente - in caso di adesione totalitaria all’Offerta Obbligatoria - sarà pari ad Euro 2.036.248.053,80.

Le comunicazioni relative all’Offerta Obbligatoria di cui all’art. 102 del TUF e all’art. 37 del Regolamento Emittenti saranno tempestivamente pubblicate sul sito internet dell’Emittente (<http://www.italcementigroup.com/ITA/Investor+Relations>).

Sodali S.p.A., con sede legale in Via XXIV Maggio 43, Roma è stata nominata dall’Offerente quale *Global Information Agent* al fine di fornire informazioni relative

all'Offerta, a tutti gli azionisti dell'Emittente. A tal fine, sono stati predisposti dal *Global Information Agent* un *account* di posta elettronica opa.italcementi@sodali.com e il numero verde 800.767.882. Tale numero di telefono sarà attivo per tutta la durata del Periodo di Adesione nei giorni feriali, dalle ore 09.00 a.m. alle ore 06.00 p.m. CEST.

* * *

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Italcementi ha, tra l'altro, nominato per cooptazione i Signori Avv. Luca Sabelli, Dr. Lorenz, Naeger, Dr. Dominik von Achten, Ing. Roberto Callieri e Prof. Paolo Benazzo quali nuovi componenti del Consiglio di Amministrazione di Italcementi in seguito alle dimissioni rassegnate dai consiglieri Ing. Giampiero Pesenti, Ing. Carlo Pesenti, Dott. Giulio Antonello, Avv. Giorgio Bonomi e il Dott. Italo Lucchini. Sulla base delle dimissioni di tutti i membri del Comitato Esecutivo, il Consiglio di Amministrazione ha altresì costituito il nuovo Comitato Esecutivo nominandone membri i Signori Avv. Luca Sabelli, Dr. Lorenz, Naeger, Dr. Dominik von Achten, Ing. Roberto Callieri. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha nominato il Prof. Paolo Benazzo quale componente del Comitato per la Remunerazione in sostituzione del Dott. Giulio Antonello. Il Prof. Paolo Benazzo è stato altresì nominato membro del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate. Il Curriculum Vitae e la dichiarazione di accettazione della candidatura di ciascuno dei nuovi consiglieri, sono riportati nel sito di Italcementi www.italcementigroup.com.

* * *

AVVERTENZA PER GLI AZIONISTI DI ITALCEMENTI RESIDENTI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA

L'Offerta sarà promossa sulle azioni di Italcementi, una società Italiana con azioni quotate sul MTA, ed è soggetta agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano, che differiscono rispetto a quelli previsti dal diritto statunitense. Questo annuncio non costituisce né un'offerta di acquisto né una sollecitazione a vendere le azioni di Italcementi. Prima dell'inizio del periodo d'offerta, come richiesto dalla normativa applicabile, HC France diffonderà il documento di offerta, che gli azionisti di Italcementi dovrebbero esaminare con cura e nella sua interezza.

Nei limiti consentiti dalla disciplina applicabile, HC France e le sue affiliate hanno acquistato dal 28 luglio 2016, e HC France, Italcementi, le rispettive affiliate, affiliate dei consulenti finanziari e intermediari finanziari (che agiscono su incarico di HC France, di Italcementi o di una delle rispettive affiliate, a seconda dei casi) potranno acquistare di volta in volta anche al di fuori dell'Offerta, direttamente o indirettamente, azioni di Italcementi o qualsiasi altro titolo convertibile o scambiabile con azioni di Italcementi ovvero diritti di opzione sulle stesse. Non sono stati effettuati acquisti di cui sopra dall'Offerente o dalle sue affiliate prima della data odierna, eccetto l'acquisto delle Azioni Conferite e delle Azioni Vendute da parte di HeidelbergCement e HC France. Non sarà

Pagina 3

effettuato alcun acquisto a un prezzo maggiore del corrispettivo dell'Offerta a meno che il corrispettivo non venga conseguentemente aumentato per farlo coincidere col prezzo pagato al di fuori dell'offerta.

Nei limiti in cui informazioni relative a tali acquisti, o accordi finalizzati all'acquisto, siano rese pubbliche in Italia, tali informazioni saranno diffuse negli Stati Uniti d'America per mezzo di un comunicato stampa, ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c) del Regolamento Emittenti, o altro mezzo ragionevolmente idoneo a informare gli azionisti statunitensi di Italcementi.

* * *

AVVERTENZA PER GLI AZIONISTI DI ITALCEMENTI RESIDENTI IN CANADA

L'Offerta sarà altresì promossa in Canada ai sensi della regola di esenzione del “*de minimis*” prevista dalla Sezione 4.5 del Canadian National Instrument 62-104. A tal proposito, l'Offerente depositerà il documento di offerta ed il materiale relativo all'Offerta presso la Ontario Securities Commission. Quest'ultima non ha emesso e non emetterà alcun giudizio o approvazione in merito all'Offerta in quanto non richiesto dalla normativa applicabile. La Ontario Securities Commission, né qualsiasi altra commissione del Canada, non ha (a) approvato l'Offerta o negato l'approvazione alla stessa, (b) espresso alcun giudizio sul merito o sulla correttezza dell'Offerta, ovvero (c) espresso alcun giudizio sull'adeguatezza o sull'accuratezza delle informazioni contenute nel documento di offerta.

Comunicato emesso da HeidelbergCement France S.A.S. e diffuso da Italcementi S.p.A. su richiesta della medesima HeidelbergCement France S.A.S.



Press release pursuant to article 114 of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended (“TUF”) and article 66 of the Regulation adopted by Consob by means of resolution No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended and integrated (the “Issuers’ Regulation”) disclosed by Italcementi S.p.A. on behalf of HeidelbergCement France S.A.S

PURCHASE OF PARTICIPATIONS EQUAL TO 45% OF THE SHARE CAPITAL OF ITALCEMENTI S.P.A. BY HEIDELBERGCEMENT FRANCE S.A.S. BOARD MEMBERS’ APPOINTMENTS AND RESIGNATIONS

Following the press releases issued on July 28, 2015 and on June 21, 2016, we hereby communicate that on the date hereof HeidelbergCement France S.A.S. (“**Offeror**” or “**HC France**”), a company entirely and indirectly controlled by HeidelbergCement AG (“**HeidelbergCement**”), purchased No. 157,171,807 ordinary shares of Italcementi S.p.A. (the “**Issuer**” or “**Italcementi**”), a joint stock company with shares listed on the Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”) organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”), representing 45% of the share capital of Italcementi.

In particular, according to the share purchase agreement entered into on July 28, 2015, as subsequently amended (the “**SPA**”) between HeidelbergCement and Italmobiliare S.p.A. (“**Italmobiliare**”), on the date hereof: (i) HeidelbergCement acquired No. 74,351,887 ordinary shares of the Issuer (the “**Contributed Shares**”) against the assignment to Italmobiliare of No. 10,500,000 newly issued shares of HeidelbergCement and (ii) HC France has acquired No. 82,819,920 ordinary shares of the Issuer (the “**Sold Shares**” and jointly with the Contributed Shares, the “**Total Stake**”). HeidelbergCement has immediately resold to HC France the Contributed Shares.

Pursuant to the above-mentioned acquisitions, the participation in Italcementi held by HC France is equal to 45%. All the transactions related to the shares of Italcementi have been performed based on a per share consideration equal to EUR 10.60.

It has to be noted that the performance 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; (ii) the signing of binding agreements for the purchase by Italmobiliare from Italcementi 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 a price equal to EUR 241 million in total less the net financial position of the Italgen Group and the Bravosolution Group multiplied by the relevant participation held (the “**NFP**”).

- 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 any applicable law.
- On the June 30, 2016, Italcementi sold to Italmobiliare the Non-Core Assets against an overall consideration equal to EUR 200,994,680.00 resulting from the difference

between the before-mentioned value of EUR 241 million and the NFP equal to EUR 40,005,320.00.

On the date hereof, as all the Closing Conditions have occurred, the SPA has been implemented and therefore the Total Stake has been acquired by the Offeror for a total consideration equal to approximately EUR 1,666 million, with a price per Italcementi share of EUR 10.60.

Consequently, as of the date hereof, the legal requirements to launch the mandatory tender offer pursuant art. 106 TUF (the “Offer”) are met as the Offeror, following the transactions described above, has come to hold n. 157,171,807 ordinary shares of the Issuer representing the 45% of its share capital.

HC France will now commence the activities necessary to promote the Offer on all the Italcementi’s ordinary shares, excluding the n. 157,171,807 ordinary shares of Italcementi constituent the Total Stake.

It has to be noted that the Issuer holds n. 3,861,604 treasury shares equal to the 1.1% of its share capital which will be included in the Offer.

The consideration that HC France will offer to the Issuer’s shareholders will be equal to EUR 10.60 per share, corresponding to the price per share paid for the acquisition of the Total Stake.

Therefore, the Offer will be for maximum n. 192.098.873,00 ordinary shares of Italcementi representing the 55% of its share capital and the maximum disbursement for the Offeror – in case of fully acceptance of the Offer – will be equal to EUR 2,036,248,053.80.

The announcement relating to the Offer pursuant art. 102 TUF and art. 37 Issuers’ Regulation will be promptly published on the Issuer’s website (<http://www.italcementigroup.com/ITA/Investor+Relations>).

Sodali S.p.A, with registered office in Rome Via XXIV Maggio, 43, was appointed by the Offeror as Global Information Agent in order to provide information relating to the Offer to all shareholders of the Issuer. For this purpose the Global Information Agent has set up a dedicated e-mail account, opa.italcementi@sodali.com, and the telephone number 800.767.882. This phone number will be active until the end of the Offer Period on weekdays from 9:00 a.m. to 6:00 p.m. CEST.

* * *

On the date hereof the Italcementi’s Board of Directors, *inter alia*, appointed by way of cooptation Messrs. Luca Sabelli, Dr. Lorenz Näger, Dr. Dominik von Achten, Roberto Callieri and Paolo Benazzo as new members of the Board of Directors of Italcementi following the resignation of the board members Messrs. Giampiero Pesenti, Carlo Pesenti, Giulio Antonello, Giorgio Bonomi and Italo Lucchini. Based on the resignation of the members of the Executive Committee, the Board of Directors also elected the new Executive Committee appointing as members Messrs. Luca Sabelli, Dr. Lorenz Näger, Dr. Dominik von Achten, Roberto Callieri. In addition the Board of Directors appointed Mr. Paolo Benazzo as member of the Remuneration Committee in substitution of Mr. Giulio Antonello. Mr. Paolo Benazzo has also been appointed as member of the Related Parties Committee. The new directors’ curricula vitae are published on the Italcementi’s website www.italcementi.it.

* * *

NOTICE TO U.S. HOLDERS OF ITALCEMENTI SHARES

The Offer will be made for the shares of Italcementi, an Italian company with shares listed on the MTA, and is subject to Italian disclosure and procedural requirements, which are different from those of the United States of America. This Notice is neither an offer to purchase nor a solicitation of an offer to sell Italcementi shares. Prior to the commencement of the tender offer period, the Offeror will make the offering document available, as required by applicable law, and Italcementi shareholders should review such documents carefully and in their entirety.

To the extent permissible under applicable law and regulation, the Offeror and its affiliates since July 28, 2015 have purchased, and the Offeror, the Issuer, their respective affiliates, affiliates of the financial advisors and brokers (acting as agents for the Offeror, the Issuer or any of their respective affiliates, as applicable) may from time to time, directly or indirectly, purchase, or arrange to purchase, shares of Italcementi or any securities that are convertible into, exchangeable for or exercisable for shares of Italcementi outside the Offer. No such purchases have been made by the Offeror or its affiliates prior to the date hereof other than the purchase of the Contributed Shares by HeidelbergCement and the purchase of the Total Stake by the Offeror. Any such purchases outside the Offer will not be made at prices higher than the Offer consideration unless the consideration is increased accordingly, to match the price paid outside the Offer.

To the extent information about such purchases or arrangements to purchase is made public in Italy, such information will be disclosed in the United States of America by means of a press release, pursuant to Art. 41, paragraph 2, letter c), of the Issuers' Regulation, or other means reasonably calculated to inform U.S. shareholders of Italcementi.

* * *

NOTICE TO CANADIAN RESIDENT ITALCEMENTI SHAREHOLDERS

The Offer will be also launched in Canada pursuant to the *de minimis* exemption rule provided by Section 4.5 of Canadian National Instrument 62-104. To this purpose, the Offeror will deposit the offering document and the materials relating to the Offer with the Ontario Securities Commission. The Ontario Securities Commission does not and will not issue any judgement or approval relating to the Offer as it is not required by the applicable law. The Ontario Securities Commission or any securities commission of Canada has not (a) approved or disapproved the Offer; (b) passed upon the merits or fairness of the Offer; or (c) passed upon the adequacy or accuracy of the disclosure in the offering document.

* * *

Announcement issued by HeidelbergCement France S.A.S. and disclosed by Italcementi S.p.A. on request of HeidelbergCement France S.A.S.

Fine Comunicato n.0165-14

Numero di Pagine: 9