

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0165-17-2016	Data/Ora Ricezione 27 Luglio 2016 07:13:11	MTA
--	--	-----

Societa' : ITALCEMENTI

Identificativo : 77396

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ITALCEMN01 - SABELLI

Tipologia : IROP 09

Data/Ora Ricezione : 27 Luglio 2016 07:13:11

Data/Ora Inizio : 27 Luglio 2016 07:28:12

Diffusione presunta

Oggetto : HedelbergCement France: CONSOB
approva il Documento di offerta

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Consob ha approvato il documento di offerta relativo all'offerta pubblica di acquisto obbligatoria promossa da HeidelbergCement France S.A.S. avente ad oggetto le azioni di Italcementi S.p.A. rappresentanti il 55,00% del capitale sociale della stessa

Subordinatamente al rispetto di quanto previsto dall'art. 37-bis, comma 3 comma 3 e dall'art. 40, comma 5 del Regolamento Consob 11971/1999, come successivamente modificato ed integrato (il "Regolamento Emittenti") il periodo di adesione all'Offerta avrà inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del 29 agosto 2016 alle ore 17:30 (ora italiana) del 30 settembre 2016 (estremi inclusi)

- L'Offerta ha ad oggetto massimo n. 192.098.873 azioni ordinarie di Italcementi S.p.A. rappresentanti il 55,00% del capitale sociale di quest'ultima, il cui obiettivo è la revoca delle azioni di Italcementi dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario ("MTA"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..
- Corrispettivo in contanti per azione: Euro 10,60, che incorpora un premio del 70,7% in confronto alla media aritmetica ponderata dei prezzi delle azioni Italcementi nei tre mesi antecedenti all'annuncio dell'operazione, avvenuto il 28 luglio 2015.
- Periodo di adesione: dalle ore 8:30 (ora italiana) del 29 agosto 2016 alle ore 17:30 (ora italiana) del 30 settembre 2016, estremi inclusi, salvo proroghe.
- Data di pagamento del corrispettivo: 7 ottobre 2016, salvo proroghe.
- Eventuale riapertura dei termini: dalle ore 8:30 (ora italiana) del 10 ottobre 2016 alle ore 17:30 (ora italiana) del 14 ottobre 2016, estremi inclusi, con relativa data di pagamento al 21 ottobre 2016

27 luglio 2016 - Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria (la "Offerta"), promossa ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 1-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF") da HeidelbergCement France S.A.S. ("Offerente"), società interamente ed indirettamente detenuta da HeidelbergCement AG, avente ad oggetto tutte le rimanenti azioni ordinarie di Italcementi S.p.A. ("Italcementi" o "Emittente"), che corrispondono a n. 192.098.873 azioni ordinarie rappresentanti il 55,00% del capitale sociale dell'Emittente, quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., comunicata al mercato ai sensi dell'art. 102 comma 1, TUF in data 1 luglio 2016, l'Offerente rende noto che la CONSOB, con delibera n. 19681 del 26 luglio 2016, ha approvato, ai sensi dell'art. 102, comma 4, TUF, il relativo documento di offerta (il "Documento di Offerta").

Gli elementi principali dell'Offerta, il cui obiettivo è la revoca delle azioni ordinarie di Italcementi dalla quotazione sull'MTA, sono riportati di seguito come descritti diffusamente nel Documento di Offerta.

Periodo di adesione. Ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, il periodo di adesione all'Offerta, concordato con Borsa Italiana S.p.A. subordinatamente al rispetto di quanto previsto dall'art. 37-bis, comma 3, e dall'art. 40, comma 5, del Regolamento Emittenti, avrà inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del 29 agosto 2016 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del 30

settembre 2016, estremi inclusi, salvo proroghe. Il 30 settembre 2016 rappresenterà, pertanto, l'ultimo giorno utile per aderire all'Offerta.

Eventuale riapertura del periodo di adesione. Ricorrendone i presupposti di legge, ai sensi dell'articolo 40-bis del Regolamento Emittenti, il periodo di adesione sarà riaperto per cinque giorni di mercato aperto a decorrere dal giorno successivo alla data di pagamento, e dunque (salvo proroghe del periodo di adesione) nei giorni 10, 11, 12, 13 e 14 ottobre 2016, dalle ore 8:30 (ora italiana) alle ore 17:30 (ora italiana).

La data di pagamento relativa alle azioni portate in adesione all'Offerta durante il periodo di riapertura dei termini sarà il 21 ottobre 2016.

Corrispettivo. Il corrispettivo in contanti, pari ad Euro 10,60 per azione - che incorpora un premio del 70,7% in confronto alla media aritmetica ponderata dei prezzi delle azioni Italcementi nei tre mesi antecedenti all'annuncio dell'operazione, avvenuto il 28 luglio 2015 - sarà pagato agli aderenti all'Offerta il quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del periodo di adesione, ossia il 7 ottobre 2016 (salvo proroghe), a fronte del contestuale trasferimento della piena proprietà delle azioni portate in adesione. Nel caso di piena adesione all'Offerta, l'esborso sarà pari ad Euro 2.036.248.053,80.

Pubblicazione. Il Documento di Offerta, contenente la descrizione puntuale dei termini e delle condizioni dell'Offerta, nonché, tra l'altro, delle modalità di adesione alla stessa, sarà pubblicato il 28 luglio 2016 sui siti internet dell'Emittente (<http://www.italcementigroup.com/ITA/Investor+Relations/OPA+HEIDELBERGCEMENT>) e del Global Information Agent (<http://www.sodali-transactions.com>).

Della suddetta pubblicazione e delle modalità di diffusione del Documento di Offerta verrà data informativa al pubblico mediante apposito comunicato ai sensi dell'art. 38, comma 2, del Regolamento Emittenti.

AVVERTENZA PER I DETENTORI DELLE AZIONI RESIDENTI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA

L'Offerta sarà promossa sulle azioni ordinarie di Italcementi, una società Italiana con azioni quotate sul MTA, e sarà soggetta agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano, che possono differire rispetto a quelli previsti dal diritto statunitense.

Il presente Comunicato non costituisce né un'offerta di acquisto né una sollecitazione a vendere le azioni di Italcementi. Prima dell'inizio del periodo di adesione, come richiesto dalla normativa applicabile, l'Offerente metterà a disposizione degli azionisti di Italcementi residenti negli Stati Uniti d'America il Documento d'Offerta tradotto in inglese che gli stessi dovrebbero esaminare con cura e nella sua interezza.

L'Offerta sarà promossa negli Stati Uniti d'America ai sensi della Section 14(e) dello U.S. Securities Exchange Act e della Regulation 14E adottata ai sensi dello U.S. Securities Exchange

Act, in applicazione delle esenzioni contemplate dalla Rule 14d-1(d) dello U.S. Securities Exchange Act, e comunque sempre in conformità al diritto italiano.

Nei limiti consentiti dalla disciplina applicabile, l'Offerente e le sue affiliate hanno acquistato dal 28 luglio 2015 e l'Offerente, l'Emittente, le rispettive affiliate, affiliate dei consulenti finanziari e intermediari finanziari (che agiscono su incarico dell'Offerente, dell'Emittente 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 e dalle sue affiliate prima della data del presente Comunicato, eccetto l'acquisto delle azioni Italcementi da parte di HeidelbergCement e dell'Offerente reso noto al mercato in data 1 luglio 2016 tramite il comunicato ex art. 102, comma 1 TUF. Non sarà effettuato alcun acquisto negli Stati Uniti d'America a un prezzo maggiore del Corrispettivo 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.

Né la U.S. Securities and Exchange Commission, né alcuna autorità competente in qualsiasi Stato degli Stati Uniti d'America in materia di mercati finanziari hanno (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. Qualsiasi dichiarazione contraria è un reato ai sensi del diritto statunitense.

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 del Documento di Offerta tradotto in inglese 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. Né la Ontario Securities Commission, né qualsiasi altra commissione del Canada, 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.

Consob approved the offering document relating to the mandatory tender offer launched by HeidelbergCement France S.A.S. for the ordinary shares representing 55.00% of Italcementi S.p.A. share capital

Subject to compliance with the requirements of article 37-bis, paragraph 3 and art 20, paragraph 5 of the Consob regulation No. 11971/99, as subsequently amended, (the “Issuers’ Regulation”) the acceptance period of the Offer will begin at 8.30 a.m. (Italian time) on August 29, 2016 and end at 5.30 p.m. (Italian time) on September 30, 2016 (extremes included)

- The Offer is for a maximum of No. 192,098,873 ordinary shares representing 55.00% of the share capital of Italcementi, in order to achieve the delisting of the company from the Electronic Stock Market (Mercato Telematico Azionario) (“MTA”) organized and managed by Borsa Italiana S.p.A.
- Per share consideration in cash: EUR 10.60 representing a premium price of 70,7% compared to the average daily volume-weighted stock price of Italcementi over the last three months prior to the announcement of the transaction on 28 July 2015.
- Acceptance period: from 8.30 a.m. (Italian time) on August 29, 2016 to 5.30 p.m. (Italian time) on September 30, 2016, extremes included, subject to extensions
- Consideration payment date: October 7, 2016, subject to extensions
- Possible re-opening of the acceptance period: from 8.30 a.m. (Italian time) on October 10, 2016 to 5.30 p.m. (Italian time) on October 14, 2016, extremes included,

July 27, 2016 – With reference to the mandatory tender offer (the “**Offer**”) launched pursuant to articles 102 and 106, paragraph 1-*bis*, of Legislative Decree of 24 February 1998, No. 58, as amended (the “**TUF**”) by HeidelbergCement France S.A.S. (the “**Offeror**”), a company entirely and indirectly controlled by HeidelbergCement AG, on all the outstanding ordinary shares of Italcementi S.p.A. (“**Italcementi**” or the “**Issuer**”), which corresponds to No. 192,098,873 ordinary shares representing 55.00% of the share capital of the Issuer, listed on the Electronic Stock Market (*Mercato Telematico Azionario*) organized and managed by Borsa Italiana S.p.A., announced to the market according to art. 102, paragraph 1 TUF on July 1, 2016, the Offeror announces that Consob, with resolution No. 19681 on July 26, 2016, approved the relevant offering document (the “**Offering Document**”) pursuant to article 102, paragraph 4, of the TUF.

The main elements of the Offer, whose goal is to achieve the delisting of Italcementi ordinary shares from the MTA, are illustrated below, as described in detail in the Offering Document.

Acceptance period. According to article 40, paragraph 2, of the Issuers’ Regulation, the acceptance period of the Offer, agreed with Borsa Italiana S.p.A., subject to compliance with the requirements of Article 37-*bis*, paragraph 3, and article 40, paragraph 5 of the Issuers’ Regulations, will begin at 8.30 a.m. (Italian time) on August 29, 2016 and end at 5:30 p.m. (Italian time) on September 30 2016, extremes included, subject to extensions. September 30, 2016 will represent, therefore, the last day to tender in the Offer.

Potential re-opening of the Acceptance period. If requirements set forth by law are met, pursuant to article 40-bis of the Issuers' Regulation, the acceptance period will be re-opened for five stock exchange opening days starting from the day following the payment date, thus (subject to extensions of the tender period) on 10, 11, 12, 13 and 14 October 2016, from 8.30 a.m. (Italian time) to 5:30 p.m. (Italian time).

The payment date relating to the shares tendered in the Offer during the re-opening of the tender period will be on 21 October 2016.

Consideration. The cash consideration, equal to EUR 10.60 per share- representing a premium price of 70,7% compared to the average daily volume-weighted stock price of Italcementi over the last three months prior to the announcement of the transaction on 28 July 2015- will be paid to shareholders tendering in the Offer on the fifth stock exchange opening day following the end of the acceptance period, *i.e.* on 7 October 2016 (subject to extensions), against the simultaneous transfer of ownership of the shares tendered in the Offer. In case of full acceptance to the Offer, the disbursement will be EUR 2,036,248,053.80.

Publication. The Offer Document, including the detailed description of the terms and conditions of the Offer and, among others, the methods for tendering in the Offer, will be published on July 28, 2016 on the websites of the Issuer (<http://www.italcementigroup.com/ENG/Investor+Relations/OPA+HEIDELBERGCEMENT>) and the Global Information Agent (<http://www.sodali-transactions.com>).

Notice to the public concerning the publication and the methods of distribution of the Offer Document will be given by means of an ad-hoc press release according to art. 38 paragraph 2 of the Issuers' Regulation.

NOTICE TO U.S. HOLDERS OF ITALCEMENTI SHARES

The Offer will be made for the ordinary shares of Italcementi, an Italian company with shares listed on the MTA, and is subject to Italian disclosure and procedural requirements, which may be 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 English translation of the Offering Document available to Italcementi' shareholders, as required by applicable law, who should review such documents carefully and in their entirety.

The Offer will be launched in the United States of America pursuant to Section 14(e) of, and Regulation 14E under the United States Securities Exchange Act of 1934, as amended (the "Exchange Act"), subject to the exemptions provided by Rule 14d-1(d) under the Exchange Act, and otherwise in accordance with the requirements of Italian law.

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 Italcementi' shares by HeidelbergCement that the Offeror publicly disclosed in a press release on July 1, 2016 pursuant to art. 102, first paragraph TUF. Any such purchases outside the Offer will not be made in the United States of America 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.

Neither the U.S. Securities and Exchange Commission nor any securities commission of any State of the United States of America has (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. Any representation to the contrary is a criminal offense in the United States of America.

* * *

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 English translation of 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.0165-17

Numero di Pagine: 8