

# Bit Market Services

|  |   |     |
|--|---|-----|
| Informazione<br>Regolamentata n.<br>0165-44-2016 | Data/Ora Ricezione<br>30 Settembre 2016<br>19:34:33 | MTA |
|--|---|-----|

Societa' : ITALCEMENTI

Identificativo : 79678

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ITALCEMN01 - SABELLI

Tipologia : IROP 07

Data/Ora Ricezione : 30 Settembre 2016 19:34:33

Data/Ora Inizio : 30 Settembre 2016 19:49:34

Diffusione presunta

Oggetto : HiedelbergCement France: Comunicazione  
risultati provvisori su OPA Italcementi

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

**Comunicazione ai sensi dell'art. 114 del D.Lgs. n. 58/98, come successivamente modificato ed integrato (il "TUF"), e dell'art. 66 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il "Regolamento Emittenti"), avente ad oggetto l'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria promossa da HeidelbergCement France S.A.S. sulle azioni ordinarie Italcementi S.p.A.**

### **Risultati provvisori dell'Offerta**

**30 settembre 2016** - Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria (l'"**Offerta**") promossa da HeidelbergCement France S.A.S. (l'"**Offerente**"), ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 1-bis del TUF, su n. 192.098.873 azioni ordinarie di Italcementi S.p.A. ("**Italcementi**" o l'"**Emittente**"), pari al 55% del capitale sociale di Italcementi, l'Offerente rende noto che in data odierna si è concluso il periodo di adesione all'Offerta (il "**Periodo di Adesione**").

I termini utilizzati con lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato ad essi attribuito nel relativo documento di offerta approvato da Consob con delibera n. 19681 del 26 luglio 2016 e pubblicato in data 28 luglio 2016 (il "**Documento di Offerta**").

Sulla base dei risultati provvisori comunicati da Banca IMI S.p.A. in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, sono state portate in adesione all'Offerta n. 165.371.229 azioni ordinarie Italcementi, pari al 47,348% del capitale sociale dell'Emittente e all'86,087% delle azioni ordinarie di Italcementi oggetto dell'Offerta, per un controvalore complessivo di Euro 1.752.935.027,40.

Il corrispettivo dovuto ai titolari delle azioni ordinarie di Italcementi portate in adesione all'Offerta, pari ad Euro 10,60 per azione, sarà pagato agli aderenti all'Offerta in data 7 ottobre 2016, corrispondente al quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, a fronte del contestuale trasferimento del diritto di proprietà su tali azioni a favore dell'Offerente.

Si segnala che l'Offerente ha acquistato al di fuori dell'Offerta, durante il Periodo di Adesione, in conformità alla normativa applicabile, ulteriori n. 14.000.000 azioni ordinarie Italcementi, pari al 4,008% del capitale sociale dell'Emittente.

Tenuto conto delle n. 165.371.229 azioni ordinarie di Italcementi portate in adesione all'Offerta (sulla base dei risultati provvisori di cui sopra), delle n. 157.171.807 azioni ordinarie di Italcementi, rappresentative del 45% del capitale sociale già detenute dall'Offerente prima dell'inizio del Periodo di Adesione e delle n. 14.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente acquistate dall'Offerente al di fuori dell'Offerta, pari al 4,008% del capitale sociale, ad esito dell'Offerta l'Offerente verrà a detenere complessive n. 336.543.036 azioni ordinarie di Italcementi, pari al 96,356% del capitale sociale dell'Emittente.

A tal proposito si segnala che le n. 3.861.604 azioni proprie detenute da Italcementi, pari al 1,1% del capitale sociale, sono state portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, come

comunicato dall'Emittente stesso in data 16 settembre 2016, e pertanto sono già ricomprese nella partecipazione dell'Offerente ad esito dell'Offerta sopra indicata.

In considerazione dell'avvenuto raggiungimento da parte dell'Offerente, sulla base dei risultati provvisori di cui sopra e delle azioni ordinarie di Italcementi acquistate fuori dall'Offerta, di una partecipazione superiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, si rende noto che: (i) ai sensi e per gli effetti dell'art. 40-bis, comma 3, del Regolamento Emittenti, la riapertura dei termini del Periodo di Adesione non avrà luogo; (ii) ricorreranno i presupposti di legge per il diritto di acquisto, ai sensi dell'art. 111 del TUF (di cui l'Offerente ha dichiarato di volersi avvalere nel Documento di Offerta) e per l'obbligo di acquisto, ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF, relativamente alle n. 12.727.644 azioni ordinarie, pari al 3,644% del capitale sociale dell'Emittente non ancora portate in adesione all'Offerta, al medesimo prezzo dovuto ai titolari delle azioni ordinarie di Italcementi portate in adesione all'Offerta pari ad Euro 10,60 per azione.

Con apposito comunicato ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, che sarà diffuso dall'Offerente entro il 6 ottobre 2016, saranno resi noti i risultati definitivi dell'Offerta. Con il medesimo comunicato verranno fornite indicazioni su modalità e termini con cui l'Offerente adempirà all'obbligo di acquisto ex art. 108, comma 1, del TUF ed eserciterà il diritto di acquisto ex art. 111 del TUF.

Il Documento di Offerta, contenente la descrizione puntuale dei termini e delle condizioni dell'Offerta, approvato dalla Consob con delibera n. 19681 del 26 luglio 2016 e pubblicato in data 28 luglio 2016, è disponibile sui siti internet dell'Emittente ([www.italcementigroup.com/ITA/Investor+Relations/OPA+HEIDELBERGCEMENT](http://www.italcementigroup.com/ITA/Investor+Relations/OPA+HEIDELBERGCEMENT)), e del Global Information Agent ([www.sodali-transactions.com](http://www.sodali-transactions.com)) e presso la sede legale dell'Offerente, dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e degli Intermediari Incaricati.

\*\*\*\*\*

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

L'Offerta è 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 potrebbero differire rispetto a quelli previsti dal diritto statunitense. L'Offerta è promossa negli Stati Uniti d'America ai sensi della Section 14(e) dello U.S. Securities Exchange Act del 1934, come successivamente modificato, e della Regulation 14E adottata ai sensi dello U.S. Securities Exchange Act del 1934, come successivamente modificato, 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 a decorrere 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, successivamente alla Data del Documento di Offerta, 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 Documento di Offerta, eccetto l'acquisto delle Azioni Conferite da HeidelbergCement e l'acquisto della Partecipazione Complessiva da parte dell'Offerente. Non sarà effettuato alcun acquisto negli Stati Uniti d'America o 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 è altresì promossa in Canada ai sensi della disciplina 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, così come 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.

**Announcement pursuant art. 114 of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 as subsequently amended (the “TUF”) and to Art. 66 of the Regulation adopted by the Italian Securities and Exchange Commission (“Consob”) with Resolution No. 11971 of 14 May 1999, as subsequently amended (the “Issuers’ Regulation”) concerning the mandatory tender offer launched by HeidelbergCement France S.A.S. on the shares of Italcementi S.p.A.**

**Provisional results of the Offer**

**September 30, 2016** – With reference to the mandatory tender offer (the “**Offer**”) launched pursuant to art. 102 and art. 106, paragraph 1-*bis*, TUF by HeidelbergCement France S.A.S. (the “**Offeror**”), on No. 192,098,813 ordinary shares of Italcementi S.p.A. (“**Italcementi**” or the “**Issuer**”) representing 55% of the share capital of Italcementi, the Offeror announces that the acceptance period of the Offer (the “**Acceptance Period**”) has ended on the date hereof.

The capitalized terms used in this notice, unless otherwise defined, have the same meaning attributed to them in the relevant offering document approved by Consob with resolution No. 19681 of July 26, 2016 and published on July 28, 2016 (the “**Offering Document**”).

On the basis of the provisional results communicated by Banca IMI S.p.A. as Intermediaries Responsible for Coordinating the Collection of the Acceptances, No. 165,371,229 ordinary shares of Italcementi, equal to 47.348% of the share capital of the Issuer and 86.09% of the Italcementi ordinary shares being subject to the Offer, have been tendered to the Offer, for an overall counter value equal to EUR 1,752,935,027.40.

The consideration due to the holders of the ordinary shares of Italcementi tendered in the Offer, equal to EUR 10,60 per share, will be paid to shareholders tendering in the Offer on October 7, 2016, *i.e.* the fifth stock exchange opening day following the conclusion of the Acceptance Period, against the transfer of ownership of such shares to the Offeror.

It has to be noted that, during the Acceptance Period, the Offeror purchased outside the Offer, in accordance with the applicable rules, further No. 14,000,000 ordinary shares of Italcementi, corresponding to 4.008% of Issuer’ share capital.

Considering the No. 165,371,229 ordinary shares of Italcementi tendered in the Offer (in light of the above provisional results), the No. 157,171,807 ordinary shares of Italcementi, equal to 45% of the share capital already held by the Offeror prior to the beginning of the Acceptance Period and the No. 14,000,000 ordinary shares of the Issuer purchased outside the Offer by the Offeror, equal to 4.008% of the share capital, following the conclusion of the Offer, the Offeror will hold No. 336,543,036 ordinary shares of Italcementi, equal to 96.356% of the Issuer’s share capital.

In this regard, it has to be noted that the No. 3,861,604 treasury shares held by Italcementi, corresponding to 1.1% of the share capital, have been tendered to the Offer during the Acceptance Period, as disclosed by the Issuer on September 16, 2016, and therefore they have already counted in the participation of the Offeror following the Offer as above described.

Since the Offeror, based on the above provisional results and of the purchases outside the Offeror of the Italcementi ordinary shares, has come to hold a stake greater than 95% of the Issuer's share capital, it is hereby announced that: (i) pursuant to art. 40-bis, paragraph 3 of Issuers' Regulation, the Re-Opening of the Acceptance Period will not take place; (ii) the legal requirements will be met for the right to purchase, pursuant to art. 111 of the TUF (which the Offeror intends to exercise, as stated in the Offering Document) and for the obligation to purchase, pursuant to art. 108, paragraph 1, of the TUF, relating to No. 12,727,644 ordinary shares, equal to 3.644% of the Issuer's share capital not yet tendered in the Offer, at the same consideration offered to shareholders who tendered their shares in the Offer, i.e. EUR 10,60 per share.

By means of a notice pursuant to art. 41, paragraph 6, of the Issuers' Regulation, which shall be disseminated by the Offeror within October 6, 2016, the definitive results of the Offer will be disclosed. By means of the same notice indications on the modalities and terms by which the Offeror will perform the obligation to purchase pursuant to art. 108, paragraph 1, of the TUF and exercise the right to purchase pursuant art. 111 TUF will be supplied.

The Offering Document, including a detailed description of the terms and conditions of the Offer, approved by Consob by resolution No. 19681 of July 26, 2016 and published on July 28, 2016, is available on the websites of the Issuer ([www.italcementigroup.com/ENG/Investor+Relations/OPA+HEIDELBERGCEMENT](http://www.italcementigroup.com/ENG/Investor+Relations/OPA+HEIDELBERGCEMENT)) and the Global Information Agent (<http://sodali-transactions.com>) and at the registered offices of the Offeror, the Intermediary Responsible for Coordinating the Collection of Acceptances and the Responsible Intermediaries.

\*\*\*\*\*

## **NOTICE TO U.S. HOLDERS OF ITALCEMENTI SHARES**

The Offer is being 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 may be different from those of the United States of America. The Offer is being made in the United States of America pursuant to Section 14(e) of, and Regulation 14E under, the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended, subject to the exemptions provided by Rule 14d-1(d) under the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended, 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 after the Offering Document Date, 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 Offering Document Date 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 in the United States of America or at prices higher than the 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 is also made 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.0165-44

Numero di Pagine: 8