

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0165-45-2016	Data/Ora Ricezione 04 Ottobre 2016 21:52:16	MTA
--	---	-----

Societa' : ITALCEMENTI
Identificativo : 79834
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : ITALCEMN01 - SABELLI
Tipologia : IROS 01
Data/Ora Ricezione : 04 Ottobre 2016 21:52:16
Data/Ora Inizio : 04 Ottobre 2016 22:07:17
Diffusione presunta
Oggetto : Italcementi S.p.A.: Integrazione attività
canadesi

Testo del comunicato

Vedi allegato.



Italcementi e HeidelbergCement integrano le attività in Canada

Milano, 4 ottobre 2016 – Italcementi e HeidelbergCement integrano le rispettive attività in Canada. Il Consiglio di Amministrazione di Italcementi S.p.A., riunitosi in data odierna a Milano, ha infatti deliberato l'integrazione delle proprie attività nel mercato canadese con le omologhe attività di HeidelbergCement AG, società che dallo scorso 1 luglio 2016 detiene la maggioranza relativa nel capitale sociale della stessa Italcementi S.p.A e che per effetto dei risultati dell'OPA obbligatoria raggiungerà la partecipazione totalitaria.

L'operazione

L'operazione consiste nell'acquisizione da parte della società Lehigh Hanson Materials Limited ("**LHM**"), società di diritto Canadese indirettamente detenuta da HeidelbergCement, della partecipazione totalitaria, in azioni ordinarie e privilegiate, al capitale della società Essroc Canada ULC ("**Essroc Canada**"). Essroc Canada è attualmente detenuta da Essroc Corporation ("**Essroc Corp.**"), società di diritto statunitense indirettamente detenuta da Italcementi, per il tramite della società veicolo Essroc Netherlands Coöperatief U.A. ("**New Essroc**"). Il corrispettivo che riceverà Essroc per la cessione di Essroc Canada a LHM, pari al valore di circa 371 milioni di dollari canadesi, sarà corrisposto tramite l'assegnazione a Essroc di n. 42.288 azioni di LHM di nuova emissione, pari a circa il 15,50% del capitale sociale di LHM, e per la residua parte in denaro, per circa 200 mila dollari canadesi.

Le fasi dell'operazione

L'operazione avrà luogo attraverso due fasi essenziali:

(i) *Trasferimento delle azioni di Essroc Canada*: Essroc Corp., dopo aver convertito in capitale il proprio finanziamento soci pari a circa 33 milioni di dollari canadesi, trasferirà per il tramite della società veicolo New Essroc l'intera partecipazione dalla stessa detenuta in Essroc Canada a LHM, per un corrispettivo di n. 42.288 azioni di nuova emissione, corrispondenti a circa il 15,50% (dopo l'aumento di cui al punto successivo) del capitale di LHM, e un conguaglio in denaro per circa 200.000 dollari canadesi;

(ii) *Conferimento di capitale ad opera di HCCH*: Contestualmente, l'attuale socio unico di LHM, HeidelbergCement Canada Holding ("**HCCH**"), conferirà circa 135 milioni di dollari canadesi in LHM, a fronte della sottoscrizione di 15.388 azioni di nuova emissione di LHM medesima, corrispondenti a circa il 5,64% del suo capitale. A esito dell'operazione, HCCH deterrà complessivamente l'84,50% del capitale di LHM.

Contestualmente al perfezionamento dell'operazione, i soci di LHM sottoscriveranno un patto parasociale in forza del quale a Essroc Corp. verranno garantiti dei diritti a protezione della sua partecipazione di minoranza.

Il parere del Comitato per le Operazioni con Parti Correlate e la *fairness opinion* dell'Esperto Indipendente

L'operazione è stata sottoposta al Comitato per le Operazioni con Parti Correlate ("**Comitato**") di Italcementi S.p.A., che, nell'esercizio della facoltà prevista dall'articolo 6.2.(iii) della Procedura Parti Correlate Italcementi, ha individuato in Credit Suisse International l'esperto indipendente cui conferire l'incarico di rilasciare una *fairness opinion* sulla congruità dei valori e dei corrispettivi dell'operazione, nonché sulla convenienza e sulla correttezza sostanziale delle relative condizioni.

In data 3 ottobre 2016, l'Esperto Indipendente ha rilasciato la propria *fairness opinion* in relazione all'operazione.

In pari data il Comitato ha emesso il proprio parere favorevole sull'interesse di Italcementi S.p.A. e dei suoi azionisti al compimento dell'operazione nonché sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

La Società redigerà e pubblicherà ai sensi dell'art. 5 del regolamento approvati dalla Consob con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato, il Documento Informativo contenente le informazioni di cui all'allegato 4 del suddetto regolamento.

ITALCEMENTI GROUP SU INTERNET: www.italcementigroup.com

**Italcementi
Media Relations
Tel. (39) 035 39 66 91**

**Italcementi
Investor Relations
Tel. (39) 035.39 68 66**

Italcementi and HeidelbergCement integrate their Canadian operations

Milan, 4 October 2016 – Italcementi and HeidelbergCement integrate their Canadian operations. The Board of Directors of Italcementi S.p.A. met today in Milan and decided on integrating its operations in the Canadian market with the homologous operations of HeidelbergCement AG, the company that since 1 July 2016 holds a relative majority stake in the share capital of Italcementi S.p.A. and, due to the results of the Mandatory Tender Offer, will reach the entire shareholding.

The Transaction

The transaction involves the acquisition by Lehigh Hanson Materials Limited (“**LHM**”), a Canadian company indirectly held by HeidelbergCement, of a 100% stake, consisting of ordinary and privileged shares, of the capital of Essroc Canada ULC (“**Essroc Canada**”). Essroc Canada is currently held by Essroc Corporation (“**Essroc Corp.**”), an American company indirectly held by Italcementi, by means of a Special Purpose Vehicle company Essroc Netherlands Coöperatief U.A. (“**New Essroc**”). The consideration that Essroc will receive for the disposal of Essroc Canada to LHM, equal to approximately 371 million Canadian Dollars, will be partially paid by assigning to Essroc 42,288 newly issued shares of LHM, equal to 15.50% of LHM share capital, while the remaining part will be paid in cash, for approximately 200 thousand Canadian Dollars.

The Stages of the Transaction

The transaction will take place by means of two fundamental stages:

- (i) *Transfer of Essroc Canada shares:* Essroc Corp., after having converted into capital its shareholder loan equal to approximately 33 million Canadian Dollars, will transfer, through the SPV company New Essroc, its entire stake in Essroc Canada to LHM for a consideration of No. 42,288 newly issued shares, corresponding (after the capital contribution described above) to approximately 15.50% of LHM capital, and a cash payment for approximately 200,000 Canadian dollars;
- (ii) *Capital contribution by HCCH:* Simultaneously HeidelbergCement Canada Holding (“**HCCH**”), the currently sole shareholder of LHM, will contribute approximately 135 million Canadian Dollars in LHM, against the subscription of No. 15,388 newly issued shares of LHM, corresponding to approximately 5.64% of its share capital. Following the transaction, HCCH will hold a total of 84.50% of LHM share capital.

Simultaneously with the performance of the transaction, the shareholders of LHM will enter into a shareholders' agreement according to there will be granted certain rights to Essroc Corp. in order to protect its minority shareholding.

The opinion of the Committee for Transactions with Related Parties and the *fairness opinion* of the Independent Expert

The transaction has been submitted to the Committee for Transactions with Related Parties (the “**Committee**”) of Italcementi S.p.A., which, exercising its right provide by article 6.2.(iii) of the Related Parties Procedure of Italcementi, assigned Credit Suisse International the task of releasing a *fairness opinion* as independent expert on the adequacy of the transaction amounts and considerations, as well as on the benefit and substantial correctness of the relevant terms and conditions.

On 3 October 2016, the Independent Expert issued its *fairness opinion* regarding the transaction.

On the same date, the Committee of Italcementi S.p.A. issued its favourable opinion on the interest of Italcementi S.p.A. and its shareholders in performing the transaction as well as on the benefit and substantial fairness of the relevant terms.

In accordance with article 5 of its regulation approved by CONSOB by means of resolution 17221 dated 12 March 2010, as subsequently amended, the Company will draft and publish the Information Document with the information as per Annex 4 to the above mentioned regulation.

ITALCEMENTI GROUP ON THE INTERNET: www.italcementigroup.com

**Italcementi
Media Relations
Tel. (39) 035 39 66 91**

**Italcementi
Investor Relations
Tel. (39) 035.39 68 66**

Fine Comunicato n.0165-45

Numero di Pagine: 6