



**COMUNICATO STAMPA**

**ITALCEMENTI FISSA A 79,5 EURO IL PREZZO DEFINITIVO PER L'OPA SULLE AZIONI NON ANCORA DETENUTE DI CIMENTS FRANCAIS. L'OFFERTA SARÀ FINANZIATA DA UN AUMENTO DI CAPITALE FINO A UN MASSIMO DI 500 MILIONI GIÀ AUTORIZZATO DA UNA DELEGA DELL'ASSEMBLEA AL CDA**

*Il Consiglio di amministrazione di Italcementi ha deliberato i termini definitivi dell'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria totalitaria su azioni della controllata Ciments Français, nell'ambito del piano di rafforzamento patrimoniale e di semplificazione della struttura di Gruppo deliberato lo scorso 6 marzo.*

*Il Consiglio, tenuto conto delle valutazioni espresse dal Comitato degli Amministratori Indipendenti di Ciments Français e dall'esperto indipendente di Ciments Français e dell'aggiornamento delle stime di crescita del Gruppo anche alla luce dei recenti sviluppi dello scenario internazionale del settore, ha deliberato di fissare il prezzo unitario dell'OPA a 79,5 euro per azione. Il corrispettivo ora offerto è 'ex dividend' e rappresenta un incremento di 3 euro per azione, a fronte del prezzo di 78 euro per azione 'cum dividend' annunciato il 6 marzo scorso, tenuto conto della distribuzione del saldo dividendo 2013 pari a 1,5 euro per azione effettuata da Ciments Français lo scorso 5 maggio. Il prezzo a cui è lanciata l'offerta sulle minorities di Ciments Français, il cui avvio è previsto nel mese di giugno, rappresenta un premio di circa il 23,6% rispetto al prezzo di Borsa del 5 marzo scorso, giorno precedente l'annuncio dell'operazione.*

*L'OPA, come già annunciato, sarà finanziata da un aumento di capitale fino a un massimo di 500 milioni, nell'ambito della delega già concessa al Cda.*

*Italmobiliare assicurerà, come già annunciato, la sottoscrizione pro-quota dell'aumento di capitale.*

*Il Consiglio di amministrazione di Ciments Français (i cui consiglieri espressione dell'azionista di maggioranza non hanno partecipato alla discussione e al voto) ha dato parere favorevole ai termini dell'Offerta lanciata da Italcementi.*

\*\*\*\*\*

**Bergamo, 20 maggio 2014** – Il Consiglio di amministrazione di Italcementi, riunitosi ieri, ha deliberato di promuovere l'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria su azioni della controllata Ciments Français al prezzo di euro 79,5 per azione (l'"Offerta" o l'"OPA").

L'OPA, le cui linee guida sono state approvate dal Consiglio di amministrazione di Italcementi in data 6 marzo 2014, si inserisce nel contesto del più ampio progetto di semplificazione della struttura societaria e rafforzamento del Gruppo Italcementi approvato in pari data, che prevedeva anche la conversione obbligatoria delle azioni di risparmio di Italcementi in azioni ordinarie (approvata dall'assemblea speciale degli azionisti di risparmio e dall'assemblea straordinaria degli azionisti ordinari di Italcementi, rispettivamente in data 7 e 8 aprile 2014) e un aumento di capitale in opzione di Italcementi.

L'Offerta è promossa sotto forma di *offre publique d'achat simplifiée*, ai sensi della legge francese, e ha ad oggetto tutte le azioni di Ciments Français in circolazione – ad eccezione di quelle già detenute direttamente e indirettamente da Italcementi – pari a n. 5.739.624 azioni, oltre a quelle che dovessero essere emesse a fronte dell'esercizio di massime n. 523.700 *stock option* assegnate in favore dei dipendenti di Ciments Français alla data del 30 aprile 2014. Pertanto, l'OPA ha ad oggetto massime complessive n. 6.263.324 azioni di Ciments Français. Si precisa, tuttavia, che soltanto 90.300 delle suddette 523.700 *stock option* sono “*in the money*” (ossia esercitabili ad un prezzo inferiore a quello dell'OPA) e, pertanto, il controvalore massimo complessivo dell'Offerta sarebbe pari a euro 463.478.958. E' previsto che l'OPA possa essere avviata nel corso del mese di giugno 2014.

In considerazione dell'interesse e dei benefici attesi dall'operazione, il Consiglio di amministrazione di Italcementi ha deliberato di incrementare il prezzo d'OPA a seguito delle valutazioni espresse dal Comitato degli Amministratori Indipendenti di Ciments Français e da FINEXSI, esperto indipendente incaricato da Ciments Français di valutare la congruità del prezzo di offerta, in conformità alla normativa francese applicabile. Il corrispettivo offerto *ex dividend*, quindi, è pari a euro 79,5 per azione (a fronte di un prezzo di euro 78 per azione *cum dividend* annunciato il 6 marzo 2014) e, pertanto, con un incremento di 3 euro per azione, tenuto conto della distribuzione del saldo del dividendo 2013, pari a euro 1,5 per azione, effettuata da Ciments Français in data 5 maggio 2014.

Il prezzo offerto esprime un premio del 23,6 % circa rispetto ai prezzi di chiusura di Ciments Français alla data del 5 marzo 2014 (giorno di borsa aperta precedente la data di annuncio dell'operazione) e del 35,7% circa rispetto alla media ponderata dei prezzi nei tre mesi precedenti tale data. Il prezzo offerto si colloca nella parte alta dell'intervallo di valori individuati dall'esperto indipendente di Ciments Français.

Si segnala che il Consiglio di amministrazione di Ciments Français, richiesto ai sensi della normativa francese applicabile di esprimere un parere motivato sui

termini dell'Offerta, si è riunito dopo il Consiglio di amministrazione di Italcementi e ha rilasciato parere favorevole. I consiglieri espressione dell'azionista di maggioranza non hanno partecipato alla discussione e al voto.

Come già comunicato, l'Offerta è finalizzata al *delisting* delle azioni di Ciments Français dalla quotazione alla Borsa di Parigi (NYSE-Euronext Paris). Pertanto, ove all'esito dell'OPA, Italcementi venga a detenere una partecipazione superiore al 95% del capitale sociale e dei diritti di voto di Ciments Français, la stessa procederà allo *squeeze out (retrait obligatoire)* delle residue azioni Ciments Français al prezzo unitario di euro 79,5, corrispondente a quello di Offerta. In tal caso, lo *squeeze out* sarà avviato entro tre mesi dalla chiusura dell'Offerta. Al riguardo, si segnala che attualmente Italcementi detiene una partecipazione pari all'83,83% del capitale sociale e al 91,03% dei diritti di voto di Ciments Français.

Tenuto conto di quanto precede, il Consiglio di amministrazione di Italcementi ha deliberato di incrementare l'importo dell'aumento di capitale sino a massimi euro 500 milioni, pari all'ammontare della delega conferita dall'assemblea dei soci del 17 aprile 2013 ex articolo 2443 cod. civ.

Si prevede che il predetto aumento di capitale sia avviato nel mese di giugno 2014.

Si comunica, infine, che il Comitato esecutivo di Italmobiliare, riunitosi dopo il Consiglio di amministrazione di Italcementi, ha confermato il proprio sostegno all'operazione, deliberando di sottoscrivere la quota di propria competenza dell'aumento di capitale di Italcementi e di portare tutte le azioni direttamente detenute in Ciments Français (ad oggi pari a 977.051) in adesione all'Offerta.

*Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita né un invito ad offrire o ad acquistare, e qualsiasi negoziazione o altra comunicazione relativa alle condizioni qui indicate sono soggette a specifico accordo contrattuale.*

*Il presente comunicato non è finalizzato alla pubblicazione né alla distribuzione, diretta o indiretta, verso o all'interno degli Stati Uniti d'America. La diffusione del presente comunicato può essere soggetta a restrizioni ai sensi della normativa applicabile in alcuni Paesi e i soggetti che entreranno in possesso di qualsiasi documento o informazione relativi al presente comunicato devono prendere informazioni al riguardo ed osservare ciascuna di tali restrizioni. Il mancato rispetto di tali restrizioni potrebbe costituire una violazione delle leggi sugli strumenti finanziari di ciascuno di detti paesi.*

*Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, un'offerta di vendita al pubblico di strumenti finanziari o una sollecitazione alla sottoscrizione o comunque all'acquisto di strumenti finanziari a chiunque negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada, in Giappone, in Sud Africa o in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione sia illegale. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi dello US Securities Act del 1933, e successive modifiche (il "Securities Act") e non potranno*

*essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America a meno che non vengano registrati ai sensi del Securities Act o offerti nell'ambito di un'operazione esente o comunque non soggetta ai requisiti di registrazione del Securities Act. Ad eccezione di alcune circostanze specifiche, gli strumenti finanziari cui si riferisce il presente comunicato non potranno essere offerti o venduti in Australia, Canada, Giappone o Sud Africa né per conto o in favore di soggetti aventi nazionalità, residenti o cittadini di Australia, Canada, Giappone o Sud Africa. Non vi sarà alcuna offerta pubblica degli strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada, in Giappone o in Sud Africa. Il presente documento non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 1, comma 1, lettera f, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "TUF"). Azionisti ed investitori saranno chiamati a sottoscrivere o acquistare azioni nell'Offerta in Opzione esclusivamente in base ad un prospetto che sarà pubblicato nei sensi di legge.*

**ITALCEMENTI GROUP SU INTERNET: [www.italcementigroup.com](http://www.italcementigroup.com)**

**Italcementi  
Media Relations  
Tel. (39) 02.29024.212**

**Italcementi  
Investor Relations  
Tel. (39) 035.396.750/866**

**ITALMOBILIARE SU INTERNET: [www.italmobiliare.it](http://www.italmobiliare.it)**

**Italmobiliare  
Media Relations      Tel. (0039) 02.29024.212  
Investor Relations    Tel. (0039) 02.29024.322**