

## **ITALCEMENTI – CEMENTIR ITALIA: Q&A**

### **Quali sono i termini dell'operazione?**

Italcementi torna a crescere e investire in Italia, migliorando la propria struttura industriale e la propria rete distributiva attraverso l'acquisizione di tutte le attività di Cementir Italia nei business del cemento e del calcestruzzo (incluse le società interamente controllate CementirSacci e Betontir).

L'intesa, che dovrà essere preventivamente approvata dall'Autorità Antitrust Italiana, prevede un investimento di 315 milioni di euro.

Saranno conferite a Italcementi 5 cementerie a ciclo completo e 2 centri di macinazione del cemento, per una capacità produttiva installata di 5,5 milioni di tonnellate di cemento, insieme al network dei terminali e degli impianti di calcestruzzo attivi sul territorio nazionale. Questi asset andranno ad aggiungersi alla struttura industriale Italcementi oggi formata da 6 cementerie a ciclo completo, un impianto per prodotti speciali, 8 centri di macinazione del cemento, 113 impianti di calcestruzzo e 13 cave per inerti.

### **Con quali tempistiche si realizzerà l'integrazione degli asset CementirItalia in Italcementi?**

L'accordo di acquisizione è stato sottoscritto il 19 settembre e annunciato pubblicamente nella stessa giornata. L'operazione è soggetta al vaglio dell'Autorità Garante per la Concorrenza e il Mercato, che valuterà l'intesa sotto il profilo delle regole di concorrenza. Una volta che l'AGCM si sarà pronunciata, sarà stabilita la data per il closing dell'operazione. Sulla base di simili esperienze, è possibile prevedere che il passaggio conclusivo possa verificarsi all'inizio del 2018.

### **Quali saranno gli effetti immediati dell'operazione?**

Fino alla decisione dell'AGCM e al conseguente closing dell'accordo, le due società restano separate e autonome e continueranno a operare in regime di concorrenza, come avviene oggi. Successivamente al closing si avvierà una fase di integrazione.

### **La realtà nata dall'acquisizione continuerà a operare con il brand Italcementi?**

Sì. Italcementi acquisisce nuovi asset incrementando la propria attività industriale e commerciale in Italia. È più che mai confermata la natura italiana del business e del management che guida la società. L'Headquarters è confermato a Bergamo.

### **Come sarà gestita l'integrazione? Sono previste razionalizzazioni?**

Tutto il processo di acquisizione e integrazione sarà gestito con apertura, responsabilità e trasparenza esclusivamente nel nome dell'interesse dell'Azienda. Da una stima

preliminare, l'integrazione di Cementir Italia consentirà sinergie sui costi per almeno 25 milioni di euro entro il 2020. L'obiettivo è tornare al più presto alla creazione di valore grazie a processi industriali efficienti e sostenibili e all'offerta di prodotti che sappiano unire la tradizionale qualità a performance innovative sempre più richieste dal mercato, auspicando che il settore dei materiali per le costruzioni torni alla sostenibilità economica e alla crescita.

### **Come sono state stimate le possibili sinergie?**

Le stime preliminari considerano principalmente possibili ottimizzazioni dei flussi (matrice distributiva) e sinergie sugli acquisti e sulle spese generali, amministrative e di vendita.

### **L'acquisizione determinerà chiusura di fabbriche? In tal caso, come saranno gestite tali operazioni?**

Ogni valutazione organizzativa sarà realizzata dopo il closing: fino ad allora Italcementi e Cementir Italia – in quanto concorrenti – opereranno in totale autonomia.

### **Quali sono le ragioni di questa operazione?**

L'acquisizione rappresenta per Italcementi un'importante opportunità di crescita nel mercato italiano dei materiali per le costruzioni. L'operazione presenta un'ideale combinazione nella qualità degli asset industriali e una perfetta combinazione geografica, che consente a Italcementi di migliorare la propria presenza su tutto il territorio nazionale, in una logica di vicinanza al cliente per offrire soluzioni e prodotti innovativi e di qualità.

### **Qual è il ruolo di HeidelbergCement?**

L'operazione conferma la volontà di HeidelbergCement di investire in Italia, riaffermando la fiducia nel sistema-Paese e nel nuovo management italiano che da un anno guida Italcementi, azienda leader in Italia, dove da oltre 150 anni è protagonista grazie alla sua esperienza, alla sua competenza industriale e alla capacità innovativa nei processi e nei prodotti.

**Italcementi su internet:** [www.i-nova.net](http://www.i-nova.net) - [www.italcementi.it](http://www.italcementi.it)

**Italcementi sui social:**     @Italcementi

**Media relations:** 035 396 945 - [ufficiostampa@italcementi.it](mailto:ufficiostampa@italcementi.it)