



Comunicato ai sensi dell'art. 66 del Regolamento Consob n. 11971/99

CONVERSIONE OBBLIGATORIA DELLE AZIONI DI RISPARMIO ITALCEMENTI IN AZIONI ORDINARIE - MODALITÀ E TERMINI PER L'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI RECESSO

Bergamo, 14 Aprile 2014 - Italcementi S.p.A. ("Italcementi" o anche la "Società") comunica che le delibere dell'Assemblea speciale degli azionisti di risparmio e dell'Assemblea straordinaria degli azionisti ordinari della Società, che hanno approvato, rispettivamente in data 7 aprile e 8 aprile 2014, la conversione obbligatoria di tutte le azioni di risparmio della Società in azioni ordinarie secondo un rapporto di conversione pari a n. 0,65 azioni ordinarie per ogni azione di risparmio, senza conguaglio e senza riduzione del capitale sociale (la "**Conversione Obbligatoria**"), sono state iscritte nel Registro delle Imprese di Bergamo, ai sensi dell'art. 2437-*bis* c.c., rispettivamente in data 11 e 14 aprile 2014.

A decorrere dalla data di iscrizione del **14 aprile 2014** (la "**Data di Iscrizione**"), gli azionisti di risparmio che non abbiano concorso all'approvazione della delibera della relativa Assemblea speciale sono legittimati ad esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. (g), c.c. Ai fini dell'esercizio del diritto di recesso, colui a favore del quale la registrazione in conto delle azioni sia stata effettuata successivamente alla *record date* (data di cui all'art. 83-*sexies*, comma 2, Regolamento Emittenti Consob) e prima dell'apertura dei lavori dell'Assemblea speciale, è considerato non aver concorso all'approvazione delle deliberazioni.

Ai sensi dell'art. 2437-*ter* c.c., il valore unitario di liquidazione delle azioni di risparmio per le quali sia esercitato il diritto di recesso è pari ad **Euro 3,519**.

Si ricorda che l'efficacia della Conversione Obbligatoria e dell'eventuale esercizio del diritto di recesso sono subordinate alla circostanza che l'esborso a carico della Società, ai sensi dell'articolo 2437-*quater* c.c., a fronte dell'eventuale esercizio del diritto di recesso, non ecceda l'importo di Euro 30 milioni (la "**Condizione Esborso Massimo**"). La Condizione Esborso Massimo è posta nell'esclusivo interesse della Società, la quale avrà facoltà di rinunciarvi. La Società renderà noti i dati relativi al quantitativo di azioni oggetto di recesso e, quindi, l'avveramento ovvero il mancato avveramento della Condizione Esborso Massimo e, in tal caso, l'eventuale rinuncia alla condizione stessa, mediante comunicato stampa, nonché avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e sul sito *internet* della Società, entro 10 giorni lavorativi dalla chiusura del periodo per l'esercizio del diritto di recesso.

Termini e modalità per l'esercizio del diritto di recesso

Ai sensi dell'art. 2437-*bis* c.c., i soggetti legittimati all'esercizio del diritto di recesso potranno esercitare, per tutte o parte delle azioni di risparmio possedute, il proprio diritto mediante lettera raccomandata (la "**Dichiarazione di Recesso**") che dovrà essere spedita presso la sede legale della Società entro 15 giorni di calendario dalla Data di Iscrizione e, quindi, entro il **29 aprile 2014**. La Dichiarazione di Recesso dovrà essere

i.150

Italcementi

1864 - 2014

inviata a: **"Italcementi S.p.A./Ufficio soci – Direzione Finanza – Via Camozzi 124 – 24121 Bergamo, Italia"** a mezzo raccomandata; ove possibile la Dichiarazione di Recesso dovrà essere anticipata o via posta elettronica certificata (all'indirizzo email: **soci@italcementi.legalmail.it**) o via fax al n. **+39035396772**, ferma restando la necessità, ai sensi e per gli effetti di legge, dell'invio della Dichiarazione di Recesso mediante lettera raccomandata. La Dichiarazione di Recesso dovrà recare le seguenti informazioni: (a) i dati anagrafici, il codice fiscale, il domicilio (ed, ove possibile, un recapito telefonico) dell'azionista recedente per le comunicazioni inerenti al diritto di recesso; (b) il numero di azioni di risparmio per le quali è esercitato il diritto di recesso; (c) gli estremi e le coordinate del conto corrente dell'azionista recedente su cui dovrà essere accreditato il valore di liquidazione delle azioni stesse; (d) l'indicazione dell'intermediario presso cui è acceso il conto sul quale sono registrate le azioni per le quali viene esercitato il diritto di recesso, con i dati relativi al predetto conto.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 23 del Provvedimento Banca d'Italia-Consob del 22 febbraio 2008 come successivamente modificato (il **"Provvedimento Banca d'Italia-Consob"**), la legittimazione all'esercizio del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 c.c. è attestata da una comunicazione dell'intermediario all'emittente. Gli azionisti di risparmio che intendano esercitare il diritto di recesso sono tenuti pertanto a richiedere l'invio di detta comunicazione alla Società da parte dell'intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge, secondo quanto previsto dall'art. 21 del Provvedimento Banca d'Italia-Consob. Tale comunicazione dovrà attestare: (i) la proprietà ininterrotta, in capo all'azionista recedente, delle azioni di risparmio Italcementi, in relazione alle quali viene esercitato il diritto di recesso, da prima dell'apertura dei lavori dell'Assemblea speciale del 7 aprile 2014, la cui delibera ha legittimato l'esercizio del diritto di recesso, e fino alla data di rilascio della comunicazione, e comunque fino alla data di esercizio del diritto di recesso ove il rilascio della comunicazione da parte dell'intermediario fosse successivo a tale data; (ii) l'assenza di pegno o altro vincolo sulle azioni di risparmio Italcementi in relazione alle quali viene esercitato il diritto di recesso; in caso contrario, l'azionista recedente dovrà provvedere a trasmettere alla Società, quale condizione per l'ammissibilità della dichiarazione di recesso, apposita dichiarazione resa dal creditore pignoratorio, ovvero dal soggetto a favore del quale sussista altro vincolo sulle azioni, con la quale tale soggetto presti il proprio consenso irrevocabile ad effettuare la liquidazione delle azioni oggetto del recesso in conformità alle istruzioni del socio recedente. L'intermediario dovrà trasmettere detta comunicazione per posta elettronica all'indirizzo **soci@italcementi.legalmail.it**.

Le comunicazioni, dichiarazioni e attestazioni di cui sopra dovranno essere rese anche da parte dei titolari di azioni eventualmente non immesse in regime di gestione accentrata, con le formalità richieste ai sensi delle disposizioni di legge e di regolamento applicabili. In tal caso gli azionisti dovranno preventivamente consegnare i certificati rappresentativi ad un intermediario abilitato, per l'accentramento presso Monte Titoli S.p.A., e richiedere il rilascio della suddetta comunicazione per l'esercizio del diritto di recesso.

Come previsto dall'art. 2437-*bis* c.c. e dalle disposizioni regolamentari vigenti, le azioni oggetto della comunicazione di cui all'art. 23 del Provvedimento Banca d'Italia-Consob (e quindi le azioni di risparmio per le quali viene esercitato il diritto di recesso dall'avente diritto) sono rese indisponibili, ad opera dell'intermediario medesimo, sino alla loro liquidazione.

Nel caso in cui uno o più azionisti esercitino il diritto di recesso, la procedura di liquidazione si svolgerà secondo quanto previsto dall'articolo 2437-*quater* c.c.; si

provvederà a comunicare ogni relativa informazione mediante pubblicazione di appositi avvisi su un quotidiano a diffusione nazionale e sul sito www.italcementigroup.com.

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

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

**Italcementi
Investor Relations
Tel. (39) 035.396.750/184/829**



Italcementi Group è il quinto produttore di cemento a livello mondiale. Le società del Gruppo integrano l'esperienza, il know-how e le culture di 22 paesi in 4 continenti del mondo, attraverso un dispositivo industriale di 46 cementerie, 12 centri di macinazione, 6 terminali, 420 centrali di calcestruzzo e con uno staff di circa 18.500 dipendenti. Nel 2013 Italcementi Group ha registrato un fatturato consolidato di oltre 4,2 miliardi di euro.



Press release pursuant to Article 66 of Consob Regulation no. 11971/99

MANDATORY CONVERSION OF SAVINGS SHARES OF ITALCEMENTI INTO ORDINARY SHARES – TERMS AND PROCEDURES FOR THE EXERCISE OF THE RIGHT OF WITHDRAWAL

Bergamo, 14 April 2014 - Italcementi S.p.A. (“**Italcementi**” or the “**Company**”) informs that the resolutions of the Special savings shareholders’ meeting and the Extraordinary general shareholders’ meeting of the Company, which approved, respectively on 7 April and 8 April 2014, the mandatory conversion of all savings shares of the Company into ordinary shares based on a conversion ratio of 0.65 ordinary shares for each savings share, without cash balance and without reduction of the share capital (the “**Mandatory Conversion**”), have been registered with the Companies’ Register of Bergamo, pursuant to Article 2437-*bis* of the Italian Civil Code, respectively on 11 April and 14 April 2014.

Starting from the date of registration of **14 April 2014** (the “**Date of Registration**”), the savings shareholders who did not take part in the approval of the relevant resolution of the Special savings shareholders’ meeting are entitled to exercise the right of withdrawal according to Article 2437, paragraph 1, letter (g), of the Italian Civil Code. To the aim of exercising the right of withdrawal, those in favor to whom the registration of the shares have been made after the record date (the date set forth in Article 83-sexies, paragraph 2, of the Consob Issuers Regulation) and before the opening of the Special shareholders’ meeting are not deemed as having taken part in the approval of the resolutions.

Pursuant to Article 2437-*ter* of the Italian Civil Code, the liquidation value of the savings shares for which the right of withdrawal has been exercised amounts to **Euro 3.519 per share**.

It should be reminded that the effectiveness of the Mandatory Conversion as well as of the possible exercise of the right of withdrawal are conditional upon the circumstance that the aggregate amount to be paid by the Company, pursuant to Article 2437-*quater* of the Italian Civil Code, in relation to the possible exercise of withdrawal right does not exceed the amount of Euro 30 million (the “**Maximum Amount Condition**”). The Maximum Amount Condition has been established in the exclusive interest of the Company, which shall have the right to waive it. The Company will make publicly available the number of savings shares for which the withdrawal right has been exercised and therefore the fulfillment or non-fulfillment of the Maximum Amount Condition and, in such case, the possible waiver of the Condition itself, by means of a press release, as well as a notice published on a national daily newspaper and on the website of the Company, within 10 business days from the end of the period during which the right to withdrawal may be exercised.

Terms and procedures for the exercise of the right of withdrawal

In accordance with Article 2437-*bis* of the Italian Civil Code, those who are entitled to the right of withdrawal may exercise such right, for all or part of the savings shares held, by

i.150

Italcementi

1864 - 2014

means of a registered letter (the “**Withdrawal Statement**”) that shall be sent to the registered office of the Company within 15 calendar days from the Date of Registration and, therefore, by **29 April 2014**. The Withdrawal Statement shall be sent to “**Italcementi S.p.A./Ufficio soci – Direzione Finanza – Via Camozzi 124 – 24121 Bergamo, Italy**” by registered letter; whether possible the Withdrawal Statement shall be advanced either by certified e-mail (to the email address: **soci@italcementi.legalmail.it**) or by fax to **+39035396772**, provided that, for the purposes of the law, such Withdrawal Statement shall be transmitted by means of a registered letter. The Withdrawal Statement must contain the following information: (a) the identification details, the tax identification number, the domicile address (and, whether possible, a telephone number) of the withdrawing shareholder for the communication concerning the right of withdrawal; (b) the number of savings shares for which the right of withdrawal is being exercised; (c) the details of the current account of the withdrawing shareholder to which the liquidation value of the shares shall be credited; (d) the indication of the intermediary with which the account, where the shares for which the right of withdrawal is exercised are registered, is opened, together with the details of the aforesaid account.

It should be reminded that, according to Article 23 of the Regulations of Banca d'Italia-Consob of 22 February 2008 as subsequently amended (the “**Banca d'Italia-Consob Regulation**”), the entitlement to exercise the right of withdrawal pursuant to Article 2437 of the Italian Civil Code is certified by a communication made by the intermediary to the issuer. The savings shareholders who intend to exercise the right of withdrawal shall therefore require the intermediary, authorised to keep the accounts according to the law, to send the aforesaid communication to the Company, pursuant to Article 21 of the Banca d'Italia-Consob Regulation. Such communication shall certify the following: (i) the continuous ownership, by the withdrawing shareholder, of savings shares of Italcementi in relation to which the withdrawal right is exercised, from before the opening of the special savings shareholders’ meeting on 7 April 2014, whose resolution entitles the exercise of the right of withdrawal, and until to the date upon which the communication has been issued, and in any case until to the date upon which the withdrawal right is exercised should the communication of the intermediary be issued after such date; (ii) the absence of pledges or other liens on savings shares of Italcementi in relation to which the withdrawal right is being exercised; otherwise, the withdrawing shareholder shall send to the Company, as a condition for the admissibility of the Withdrawal Statement, a specific declaration by the secured creditor or by such other person who has other liens on the shares, with which such person gives its irrevocable consent to carry out the liquidation of the shares in relation to which the right of the withdrawal is exercised, in accordance with the instructions given by the withdrawing shareholder. The intermediary shall send such communication by e-mail to the email address **soci@italcementi.legalmail.it**.

Notices, statements and certificates mentioned above shall also be made by the holders of any shares which are not placed under centralized management system, with the formalities required pursuant to the applicable law and regulations. In this case, shareholders shall previously deliver the representing certificates to an authorised intermediary, for their introduction into the centralized management system with Monte Titoli S.p.A, and request the issuance of such notice for the exercise of the right of withdrawal.

As provided for in Article 2437-bis of the Italian Civil Code and applicable regulations, the shares in relation to which the communication has been made under Article 23 of the Banca d'Italia-Consob Regulation (and therefore the savings shares for which the withdrawal right is exercised by the entitled person) are made unavailable, by the intermediary itself, until the time of their liquidation.

If one or more shareholders exercise the withdrawal right, the liquidation procedure will be carried out in accordance with the provisions of Article 2437-quater of the Italian Civil Code; all relevant information will be communicated by means of specific notices published on a national daily newspaper and on the website of the Company www.italcementigroup.com.

This announcement is not an offer to sell, nor a solicitation of an offer to buy and any discussions, negotiations or other communications that may be entered into whether in connection with terms set out herein or otherwise shall be subject to contract.

This announcement is not for publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States. The distribution of this announcement may be restricted by law in certain jurisdictions and persons into whose possession any document or other information referred to herein comes should inform themselves about and observe any such restriction. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.

*This announcement does not constitute or form part of an offer to sell securities or the solicitation of any offer to subscribe for or otherwise buy any securities to any person in the United States, Australia, Canada, Japan or in any jurisdiction to whom or in which such offer or solicitation is unlawful. The securities referred to in this announcement have not been and will not be registered in the United States under the US Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**") and may not be offered or sold in the United States unless registered under the Securities Act or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. Subject to certain exceptions, the securities referred to herein may not be offered or sold in Australia, Canada, Japan or South Africa to, or for the account or benefit of, any national, resident or citizen of Australia, Canada, Japan or South Africa. There will be no public offer of the securities in the United States, Australia, Canada, Japan or South Africa.*

*This document does not constitute an offer to the public in Italy of financial products as defined under article 1 paragraph 1 letter f of legislative decree n. 58 of 24 February 1998 (the "**TUF**"). Shareholders and investors will be invited to subscribe for or purchase shares in the Offering exclusively on the basis of a prospectus that will be published in accordance with applicable law.*

ITALCEMENTI GROUP ON THE INTERNET: www.italcementigroup.com

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

**Italcementi
Investor Relations
Tel. (39) 035.396.750/184/866**



Italcementi Group is the fifth largest cement producer in the world. The Group companies combine the expertise, know-how and cultures of 22 countries in 4 Continents, boasting an industrial network of 46 cement plants, 12 grinding centres, 6 terminals, 420 concrete batching units and with an overall staff of about 18,500 people. In 2013 Italcementi Group sales exceeded 4.2 billion Euro.
