

COMUNICATO STAMPA CEMENTIR

CEMENTIR CRESCE IN CAMPO INTERNAZIONALE: RILEVA LE ATTIVITA' DI PRODUZIONE DI CEMENTO E CALCESTRUZZO DELLA DANESE FLS A/S

Roma, 12 agosto 2004 - Cementir SpA ha acquisito il 100% del capitale di Aalborg Portland e Unicon, società di produzione di cemento e calcestruzzo del gruppo danese FLS Industries A/S.

Dettagli dell'operazione

- Cementir SpA rileva il 100% di entrambe le società con un'operazione del valore complessivo di 4.252 milioni di corone, pari a 572 milioni di Euro, comprensivo di un debito netto di 1.587 milioni di corone, pari a 213 milioni di Euro
- Il prezzo, formulato sulla base dei dati di bilancio al 31/12/1003, sarà soggetto ad aggiustamento alla chiusura dell'operazione, che presumibilmente avverrà nel quarto trimestre 2004
- L'acquisizione sarà finanziata ricorrendo alla liquidità disponibile (per circa 200 milioni di Euro) e per la restante parte all'indebitamento bancario
- L'acquisizione sarà perfezionata solo dopo l'approvazione delle Autorità competenti

Principali caratteristiche di Aalborg Portland A/S e Unicon A/S

Aalborg Portland A/S

- Leader mondiale nella produzione di cemento bianco
- leader nella produzione di cemento grigio in Danimarca
- accesso ad importanti fonti di approvvigionamento di materie prime
- elevata qualità tecnologica degli impianti produttivi
- stabilimenti di produzione in Danimarca, Egitto, Malesia, Stati Uniti d'America
- Principali dati di bilancio (2003):
 - Fatturato: 202,4 milioni di Euro
 - Margine Operativo Lordo: 68,9 milioni di Euro
 - Risultato Operativo: 48,1 milioni di Euro
 - Capacità produttiva cemento: 3,5 milioni di tonnellate annue
 - Dipendenti: 900

(Fonte: FLS, principali dati di bilancio 2003 basati sul cambio di DKK 7.44/€ al 31/12/03)

Unicon A/S

- Maggiore produttore di calcestruzzo nel Nord Europa
- Leader in Danimarca e Norvegia

- Stabilimenti di produzione in Danimarca, Svezia, Norvegia, Polonia
- principali dati di bilancio (2003):
 - Fatturato: 179,1 milioni di Euro
 - Margine Operativo Lordo: 27,3 milioni di Euro
 - Risultato Operativo: 12,2 milioni di Euro
 - Vendite di calcestruzzo: 1.9 milioni di metri cubi annui
 - Dipendenti: 750

(Fonte: FLS, principali dati di bilancio 2003 basati sul cambio di DKK 7.44/€ al 31/12/03)

Motivazioni strategiche dell'operazione

Cementir diventerà un importante operatore pan-europeo, verticalmente integrato (approvvigionamento, produzione, distribuzione) e posizionato in maniera strategica con una piattaforma produttiva che garantisce margini di crescita. L'acquisizione delle due società danesi, leader nei loro mercati e con marchi riconosciuti, garantirà alla Cementir sinergie e porterà i seguenti benefici:

- leadership mondiale nella produzione del cemento bianco, mercato in forte espansione
- diversificazione geografica in Europa , Nord Africa, Turchia, Asia e Stati Uniti d'America
- aumento delle vendite del 130% e del margine operativo lordo del 110% (dati 2003)

Il nuovo gruppo che nascerà dall'integrazione fra Cementir e Aalborg Portland e Unicon avrà le seguenti caratteristiche:

- Fatturato: 674 milioni di Euro
- Margine operativo lordo: 184 milioni di Euro
- Reddito operativo: 113 milioni di Euro
- Capacità produttiva cemento: 11,1 milioni di tonnellate annue
- Vendite di calcestruzzo: 3 milioni di metri cubi annui
- Dipendenti: circa 3.000

(Principali dati di bilancio pro-forma 2003, basati sul cambio di DKK 7.44/€ al 31/12/03)

Conclusioni

Con l'acquisizione di Aalborg Portland e Unicon, Cementir integra in modo ottimale la presenza geografica nel bacino del Mediterraneo con quella nel Nord Europa e nel mondo, estendendo la propria presenza in più di 70 Paesi.

Cementir è convinta che l'acquisizione genererà valore per gli azionisti e consentirà di realizzare sinergie oltre ad offrire un'importante opportunità di crescita.

Dichiarazione Francesco Caltagirone Jr., Presidente Cementir

"Con questa operazione – ha dichiarato Francesco Caltagirone jr. – la Cementir porta la propria capacità produttiva a 11,1 milioni di tonnellate e diventa uno dei gruppi industriali protagonisti in Europa. Dopo l'acquisizione della Cimentas nel 2001 in Turchia, proseguiamo quindi sulla strada della internazionalizzazione. Lo

sbarco nel Nord Europa risponde infatti ad una precisa strategia di crescita, consentendo ad una azienda italiana di svilupparsi armonicamente. Le importanti risorse manageriali di Aalborg e Unicon e l'elevato livello tecnologico degli impianti ci consentono non solo di estendere la nostra area di influenza a nuove aree geografiche di sicuro interesse ma ci permettono anche di porre le basi per la crescita futura del Gruppo. L'acquisizione delle due società danesi segue una logica improntata alla creazione di valore per gli azionisti e aumenta la competitività del nostro gruppo a livello internazionale".

Cementir è stata assistita nell'operazione da Citigroup Global Markets Limited

Scheda Cementir

Attualmente la Cementir, guidata da Francesco Caltagirone Jr., è quotata al segmento Star della Borsa Italiana ed è la quarta società italiana del settore, la prima nella produzione di cementi di alto forno. Con l'acquisizione nel 2001 della società turca Cimentas è diventata il secondo esportatore nel bacino del Mediterraneo.

La capacità produttiva complessiva (in Italia ed in Turchia) è di 7,6 milioni di tonnellate di cemento e di 2,5 milioni di metri cubi di calcestruzzo.

Cementir attualmente partecipa con circa l'8% alla produzione nazionale di cemento. La Cimentas, acquisita dalla Cementir alla fine del 2001 dopo il lancio di un'Opa, è una società quotata alla Borsa di Istanbul ed è la settima azienda del settore in Turchia. Ha 720 dipendenti e una capacità produttiva di circa 2,7 milioni di tonnellate di cemento e di 2,2 milioni di metri cubi di calcestruzzo. Gli stabilimenti per il cemento sono situati a Izmir (capacità produttiva di circa 2,1 milioni tonnellate) sul Mar Egeo, e a Kars (capacità produttiva di 600.000 tonnellate) nella parte orientale dell'Anatolia.

Cementir (dati economici 2003):

- Utile netto: 60,2 milioni di Euro (+34%)
- Fatturato: 292,6 milioni di Euro (+3,4% sul 2002)
- Reddito Operativo: 52,9 milioni di Euro (+5,5%)
- Margine Operativo Lordo: 87,7 milioni di Euro (+3,6%)
- Posizione finanziaria netta: 112,7 milioni di Euro (+35,9 milioni rispetto al 2002)
- Dividendo: 0,06 Euro
- indice di redditività (Mol/Fatturato) nel 2003: 30 per cento

Scheda FLS Industries A/S

FLS è un gruppo danese quotato alla borsa di Copenhagen. Oltre alle attività di materiali da costruzione, la divisione engineering di FLS è leader mondiale nella produzione di impianti per la produzione di cemento (FLS Smidth) e per l'industria mineraria. FLS ha deciso di vendere le attività relative al ramo costruzioni per focalizzare l'attività sulla divisione engineering.

Investor relations - Cementir: invrel@cementir.it

Telefono: +39-06-45412213