

COMUNICATO STAMPA

Cementir Holding espande la sua presenza negli Stati Uniti acquisendo la maggioranza al 63% di Lehigh White Cement Company con l'acquisizione di un'ulteriore quota del 38,75%

Il Consiglio di Amministrazione esamina i dati preconsuntivi consolidati 2017

- **Ricavi a 1.140,0 milioni di Euro, in crescita del 10,9% rispetto al bilancio consolidato per l'esercizio 2016**
- **Margine operativo lordo a 224,2 milioni di Euro, in crescita del 13,3% rispetto al bilancio consolidato per l'esercizio 2016**
- **Risultato operativo a 142 milioni di Euro, in crescita del 50% rispetto al bilancio consolidato per l'esercizio 2016**
- **Indebitamento finanziario netto a 536,6 milioni di Euro (562,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2016)**

Roma, 14 febbraio 2018

Cementir Holding espande la sua presenza negli Stati Uniti

Cementir Holding comunica che in data odierna è stato stipulato un accordo tra la sua società controllata americana Aalborg Cement Company Inc e Lehigh Cement Company LLC, controllata da HeidelbergCement AG, per l'acquisizione di un'ulteriore quota del 38,75% di Lehigh White Cement Company ("LWCC"), produttore e distributore leader nel settore del cemento bianco negli Stati Uniti, per un corrispettivo pari a 106,6 milioni di dollari, su base *cash and debt-free*.

Per effetto di tale operazione, il Gruppo Cementir arriverà al controllo di LWCC con una quota del 63,25%, mentre la restante 36,75% sarà detenuta da Cemex Inc.

Il *closing*, soggetto alle consuete condizioni, dovrebbe avvenire entro la fine di marzo 2018. L'autorizzazione dell'autorità Antitrust è stata già ottenuta.

"Questa acquisizione ci dà la possibilità di entrare nella gestione diretta di asset negli Stati Uniti in un segmento – quello del cemento bianco - che è il nostro core business, rafforzando la nostra leadership globale in coerenza con la nostra strategia di sviluppo" ha commentato Francesco Caltagirone Jr., Presidente e Amministratore delegato di Cementir Holding.

LWCC possiede due impianti per la produzione di cemento bianco situati a Waco (Texas) e York (Pennsylvania), con una capacità produttiva complessiva di circa 255.000 tonnellate annue e opera con un network distributivo negli Stati Uniti che consente di commercializzare cemento bianco importato dai propri soci in tutto il Nord America. Nel 2017 LWCC ha ottenuto ricavi pari a circa 149 milioni di dollari e

un margine operativo lordo di 26 milioni di dollari (*dati preliminari non ancora approvati dal Consiglio di Amministrazione di LWCC*) e impiega 140 persone.

L'acquisizione sarà finanziata con cassa e linee di credito disponibili.

Esame dei dati preconsuntivi consolidati 2017

Il Consiglio di Amministrazione di Cementir Holding SpA, presieduto da Francesco Caltagirone Jr., ha esaminato i dati preconsuntivi consolidati al 31 dicembre 2017.

Si ricorda che i dati annuali completi e definitivi relativi all'esercizio 2017 saranno esaminati e approvati dal Consiglio di Amministrazione nella riunione prevista per il prossimo 8 marzo e che sugli stessi sono in corso le attività di verifica da parte della società di revisione.

A seguito dell'accordo di cessione di Cementir Italia SpA e delle società interamente controllate Cementir Sacci SpA e Betontir SpA (di seguito "Gruppo Cementir Italia") conclusosi il 2 gennaio 2018, il Gruppo ha rappresentato gli effetti della cessione come *discontinued operations*, ai sensi del principio contabile IFRS 5. Tuttavia, per favorire la valutazione dell'andamento dell'attività 2017 si riportano anche i risultati operativi comprensivi dell'apporto del Gruppo Cementir Italia.

Principali dati economici

(milioni di Euro)	Esercizio 2017 ⁽¹⁾	Esercizio 2016 Pubblicato	Esercizio 2016 ⁽¹⁾	Var. % ⁽¹⁾
Ricavi delle vendite e prestazioni	1.140,0	1.027,6	925,8	23,1%
Totale ricavi operativi	1.170,0	1.068,4	958,8	22,0%
Margine operativo lordo	224,2	197,8 (*)	208,5 (*)	7,5%
<i>MOL/ Ricavi delle vendite e prestazioni %</i>	19,7%	19,3%	22,5%	
Risultato operativo	142,0	94,7	135,6	4,8%

Volumi di vendita

Cemento grigio e bianco ('000 tonnellate)	10.282	10.110	8.254	24,6%
Calcestruzzo ('000 m ³)	4.948	4.420	4.308	14,9%
Inerti ('000 tonnellate)	9.335	4.462	4.462	109,2%

(1) I dati riportati non comprendono l'apporto del Gruppo Cementir Italia, considerata come "*discontinued operations*". Si segnala inoltre che il dato 2017 beneficia del contributo del gruppo Compagnie des Ciments Belges (CCB), acquisito il 25 ottobre 2016

(*) Include 15 milioni di Euro di effetto dell'acquisto a prezzi favorevoli di CCB (*Bargain Price IFRS 3*)

Principali dati economici (con il Gruppo Cementir Italia incluso) ⁽²⁾

(milioni di Euro)	Esercizio 2017	Esercizio 2016 Pubblicato	Var. %
Ricavi delle vendite e prestazioni	1.287,5	1.027,6	25,3%
Totale ricavi operativi	1.328,8	1.068,4	24,4%
Margine operativo lordo	220,5	197,8	11,5%
<i>MOL/ Ricavi delle vendite e prestazioni %</i>	<i>17,1%</i>	<i>19,3%</i>	
Risultato operativo	98,1	94,7	3,6%

Volumi di vendita ⁽²⁾

	2017	2016	Var. %
Cemento grigio e bianco ('000 tonnellate)	12.797	10.110	26,6%
Calcestruzzo ('000 m ³)	5.075	4.420	14,8%
Inerti ('000 tonnellate)	9.335	4.462	109,2%

⁽²⁾ I dati riportati comprendono l'apporto del Gruppo Cementir Italia. Inoltre, i dati 2017 beneficiano del contributo delle acquisizioni effettuate nel secondo semestre 2016: il gruppo CCB, acquisito il 25 ottobre 2016 e Cementir Sacci, acquisita il 29 luglio 2016

Indebitamento finanziario netto

(milioni di Euro)	31-12-2017	30-09-2017	30-06-2017	31-12-2016
Indebitamento finanziario netto	536,6	630,3	613,2	562,4

Organico di Gruppo

	31-12-2017 ⁽¹⁾	31-12-2017 ⁽²⁾	31-12-2016
Numero dipendenti	3.021	3.620	3.667

Effetti della cessione del Gruppo Cementir Italia e dati pro-forma di LWCC

(milioni di Euro)	Gruppo Cementir Italia 2017	Pro-forma LWCC 2017
Ricavi	147,6	132
Margine operativo lordo	-3,7	23

Andamento del 2017

Ai fini di una più chiara rappresentazione dell'andamento societario, e in continuità con i dati trimestrali pubblicati durante l'anno, si commentano i risultati operativi (volumi di vendita, ricavi e margine operativo lordo) comprensivi dell'apporto del gruppo Cementir Italia.

Durante il 2017, i **volumi** venduti di cemento e clinker, pari a 12,8 milioni di tonnellate, hanno registrato un incremento del 26,6%, grazie alla variazione del perimetro di consolidamento in Belgio e in Italia e all'andamento favorevole della Danimarca, Turchia, Egitto e Malesia.

I volumi di vendita del calcestruzzo, pari a 5,1 milioni di metri cubi, sono risultati in crescita del 14,8%; a seguito dell'effetto delle acquisizioni del 2016 e del buon andamento in Danimarca, Norvegia e Svezia, nonostante la flessione delle vendite in Turchia.

Nel settore degli inerti i volumi di vendita sono stati pari a 9,3 milioni di tonnellate, in crescita di oltre il 109% grazie al contributo delle attività in Belgio (CCB) e all'andamento positivo in Svezia e Danimarca.

I **ricavi delle vendite e prestazioni** del Gruppo sono stati pari a 1.287,5 milioni di Euro, in crescita del 25,3% rispetto ai 1.027,6 milioni di Euro del 2016 per la variazione del perimetro di consolidamento: in particolare nel 2017 i ricavi del gruppo CCB sono stati pari a 233,6 milioni di Euro (38,7 milioni di Euro nel 2016, consolidati dal 25 ottobre 2016) mentre i ricavi di Cementir Sacci si sono attestati a 70,1 milioni di Euro (21,8 milioni di Euro nel 2016, consolidati dal 29 luglio 2016).

A perimetro costante i ricavi hanno registrato una crescita del 1,7% rispetto al 2016, nonostante l'impatto negativo dei cambi principalmente in Turchia ed Egitto. Il buon andamento delle attività in Danimarca, Norvegia e Svezia, con un incremento dei volumi venduti di cemento, calcestruzzo e inerti, e in Cina (soprattutto per i maggiori prezzi di vendita sul mercato locale) hanno compensato la riduzione dei ricavi espressi in Euro in Turchia e Egitto.

Si evidenzia che l'impatto sui ricavi della svalutazione delle principali valute estere rispetto all'Euro è negativo per 78,6 milioni di Euro, pertanto a cambi costanti 2016 i ricavi sarebbero stati pari a 1.366,2 milioni di Euro, superiori del 33% rispetto all'anno precedente.

Il **marginale operativo lordo** si è attestato a 220,5 milioni di Euro, in aumento del 11,5% rispetto ai 197,8 milioni di Euro del 2016. Il risultato risente positivamente della variazione del perimetro di consolidamento: il margine operativo lordo del gruppo CCB è stato pari a 43,9 milioni di Euro (8,8 milioni di Euro nel 2016) mentre quello di Cementir Sacci è risultato negativo per 2,5 milioni di Euro (-3,0 milioni di Euro nel 2016). Inoltre il margine operativo lordo ha beneficiato di proventi non ricorrenti (10,1 milioni di Euro rispetto ai 15,1 milioni di Euro del 2016) legati alla rivalutazione di terreni in Turchia.

A parità di perimetro il margine operativo lordo è rimasto sostanzialmente stabile (+1,2%): il miglioramento in Italia, Cina, Regno Unito, Norvegia e Svezia ha compensato i minori risultati conseguiti in Turchia, Danimarca e Malesia, nonché la svalutazione delle valute estere nei confronti dell'Euro, principalmente della Sterlina egiziana e della Lira turca.

L'impatto della svalutazione delle principali valute estere rispetto all'Euro sul margine operativo lordo è negativo per 19,5 milioni di Euro, pertanto a cambi costanti con l'anno precedente il margine operativo lordo sarebbe stato pari a 240,0 milioni di Euro.

Il risultato operativo, al netto di ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti, è pari a 142,0 milioni di Euro.

L'**indebitamento finanziario netto** al 31 dicembre 2017 è pari a 536,6 milioni di Euro, in diminuzione di 25,8 milioni di Euro rispetto ai 562,4 milioni di Euro al 31 dicembre 2016. Il miglioramento è attribuibile al flusso di cassa da attività operative nonostante investimenti per circa 92 milioni di Euro, la distribuzione

dei dividendi per 15,9 milioni di Euro e alcune operazioni straordinarie. Tra quest'ultime si segnalano l'acquisizione di cinque impianti di calcestruzzo nel nord della Francia (2,6 milioni di Euro), l'acquisizione di una partecipazione di minoranza nella controllata egiziana Sinai White Cement Company (7,5 milioni di Euro) e l'aggiustamento del prezzo complessivo per l'acquisizione di CCB corrisposto nel mese di luglio (10,5 milioni di Euro).

Si ricorda che per il 2017 il Gruppo prevedeva di raggiungere un margine operativo lordo di circa 215 milioni di Euro e un indebitamento finanziario netto di circa 545 milioni di Euro a fine periodo.

Il 2 gennaio 2018 è stato incassato il corrispettivo per la cessione del 100% del capitale azionario di Cementir Italia per 315 milioni di Euro.

* * *

I risultati preconsuntivi consolidati dell'esercizio 2017 saranno illustrati alla comunità finanziaria nel corso di una **conference call** che si terrà mercoledì 14 febbraio alle ore 18.00 (CET). I numeri di telefono da contattare sono i seguenti:

Italia: +39 02 805 88 11

USA: +1 718 7058794

UK: + 44 1 212 81 8003

USA (numero verde): 1 855 2656959

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Massimo Sala, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Disclaimer

Questo comunicato stampa contiene dichiarazioni previsionali ("forward-looking statements"). Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischio e di incertezza.

Sono dichiarazioni che si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che possono, o non possono, accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potranno differire in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati in relazione a una molteplicità di fattori, tra cui: la volatilità e il deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, variazioni nei prezzi delle materie prime, cambiamenti nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni nelle condizioni di business, di natura atmosferica, per inondazioni, terremoti o altri disastri naturali, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia che all'estero), difficoltà nella produzione, inclusi i vincoli nell'utilizzo degli impianti e nelle forniture e molti altri rischi e incertezze, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

Il Gruppo Cementir Holding utilizza alcuni **indicatori alternativi di performance**, al fine di consentire una migliore valutazione dell'andamento della gestione economica e della situazione patrimoniale e finanziaria. In coerenza con quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. 92543/2015 e agli orientamenti ESMA/2015/1415, di seguito viene riportato il significato e il contenuto degli indicatori utilizzati nel presente comunicato.

- **Margine operativo lordo:** è un indicatore della performance operativa calcolato sommando al "Risultato operativo" gli "Ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti";
- **Indebitamento finanziario netto:** rappresenta un indicatore della struttura finanziaria ed è determinato conformemente alla Comunicazione Consob 6064293/2006 come somma delle voci:
 - o Attività finanziarie correnti;
 - o Disponibilità liquide e mezzi equivalenti;
 - o Passività finanziarie correnti e non correnti.

CEMENTIR HOLDING è un produttore internazionale di cemento grigio e bianco, calcestruzzo, inerti e manufatti in cemento, che esporta in oltre 70 paesi nel mondo. Leader globale del cemento bianco, il Gruppo impiega circa 3.000 persone in 18 paesi e 5 continenti.

Relazioni con i Media
Tel. +39 06 45412365
Fax +39 06 45412300
ufficiostampa@cementirholding.it

Investor Relations
Tel. +39 06 32493481
Fax +39 06 32493274
invrel@cementirholding.it

www.cementirholding.it