

COMUNICATO STAMPA

La joint venture BCPAR rafforza la sua presenza in Brasile

In data odierna, la brasiliana Companhia Nacional de Cimento (CNC), controllata al 100% da BCPAR, società in cui Buzzi Unicem detiene il 50% del capitale in joint venture con Grupo Ricardo Brennand, ha concluso un contratto di acquisto delle attività del gruppo CRH operanti in Brasile.

Le società di CRH operanti in Brasile sono titolari di tre cementerie a ciclo completo e due centri di macinazione, tutti operanti nella zona Sud-Est del Paese. L'acquisizione determinerà un significativo rafforzamento di BCPAR, anch'essa operante, fra l'altro, nel mercato del Sud-Est del Brasile. CRH Brasile nel 2019 ha venduto circa 2,5 milioni di tonnellate di cemento.

Le parti hanno definito un prezzo pari ad US\$ 218 milioni, salvi gli aggiustamenti in funzione della situazione finanziaria netta alla data del closing, ed il contratto contiene le usuali garanzie previste per questo tipo di transazioni. Buzzi Unicem interviene nell'operazione al fine di garantirne il buon esito, in particolare provvedendo a finanziare CNC, a condizioni di mercato, per un importo massimo pari al prezzo previsto; tale sostegno finanziario potrà avvenire mediante il ricorso a disponibilità liquide e linee di credito già in essere.

Nel quadro dell'operazione di acquisizione delle società brasiliane possedute da CRH e nel caso di suo perfezionamento, Buzzi Unicem e Grupo Ricardo Brennand hanno concordato alcune modifiche agli esistenti patti parasociali, per tener conto del nuovo perimetro di riferimento. Le modifiche non determinano, comunque, impatti significativi sull'attuale assetto degli accordi. Si precisa che sono stati parzialmente rivisti i tempi di esercizio delle opzioni put spettanti a Grupo Ricardo Brennand (che saranno esercitabili solo nei primi semestri degli anni 2023, 2024, 2025 e 2027) e dell'opzione call spettante a Buzzi Unicem (che sarà esercitabile nel primo semestre del 2026) e che il prezzo delle opzioni put e call non sarà influenzato, né in positivo né in negativo, dall'andamento economico e finanziario delle società di CRH oggetto dell'acquisizione.

L'esecuzione dell'accordo è subordinata all'approvazione da parte dell'autorità antitrust in Brasile (CADE).

Casale Monferrato, 26 ottobre 2020

Contatti societari:

Segreteria Investor Relations

Ileana Colla

Tel. +39 0142 416 404

E-mail: icolla@buzziunicem.it

Internet: www.buzziunicem.com

PRESS RELEASE

The BCPAR joint venture strengthens its presence in Brazil

Today, the Brazilian Companhia Nacional de Cimento (CNC), a wholly owned subsidiary of BCPAR, company in which Buzzi Unicem holds 50% of the share capital in a joint venture with Grupo Ricardo Brennand, has signed a purchase agreement for the businesses of the CRH group operating in Brazil.

The CRH companies operating in Brazil own three full-cycle cement plants and two grinding plants, all of them located in the South-East area of the country. The acquisition will result in a significant strengthening of BCPAR, which, by the way, is also operating in the Southeastern Brazilian market. In 2019, CRH Brazil sold approximately 2.5 million tons of cement.

The parties have agreed a price of US\$ 218 million, subject to adjustments based on the net financial situation at the closing date, and the contract includes the usual guarantees provided for this type of transaction. Buzzi Unicem intervenes in the transaction in order to ensure its success, in particular by financing CNC, on an arm's length basis, for a maximum amount equal to the expected consideration. This financial support may occur by using cash as well as credit lines already available.

In the framework of the acquisition of the Brazilian companies owned by CRH and in the case of its completion, Buzzi Unicem and Grupo Ricardo Brennand have agreed on some changes to the existing shareholders' agreements, in order to consider the new scope of consolidation. However, the changes do not have significant impacts on the current structure of the pacts. It should be noted that an amendment to the deadlines for the exercise of the put options assigned to Grupo Ricardo Brennand (which will be exercisable only in the first half of the years 2023, 2024, 2025 and 2027) and of the call option available to Buzzi Unicem (which will be exercisable in the first half of 2026) has been introduced and that the price of the put and call options will not be influenced, either positively or negatively, by the economic and financial performance of the target CRH companies.

The execution of the agreement is subject to approval by the Brazilian antitrust authority (CADE).

Casale Monferrato, 26 October 2020

Company contacts:

Investor Relations Assistant

Ileana Colla

Phone: +39 0142 416 404

Email: icolla@buzziunicem.it

Internet: www.buzziunicem.com