

HeidelbergCement zrychlí růst v důsledku akvizice Italcementi

Dohoda o odkoupení 45% podílu ve skupině Italcementi za 10,60 eura za akcii v hotovosti a akcie HeidelbergCement

Povinná veřejná nabídka převzetí pro zbývající akcionáře bude zveřejněna po uzavření obchodu

Akvizice vysoce kvalitních aktiv s dokonalým zeměpisným rozložením jde skvěle dohromady s počínajícím oživením trhu

Významný potenciál k navýšení hodnoty společnosti: cílem jsou minimální odhadované roční synergie ve výši 175 milionů eur do roku 2018

Zvýšení střednědobých finančních cílů odráží pozitivní dopad akvizice

Potvrzení politiky vyplácení dividend a návratnosti pro akcionáře představené v červnu 2015

Skupina HeidelbergCement AG („HeidelbergCement“) dnes oznámila uzavření smlouvy („Smlouva o koupi akcií“) se společností Italmobiliare S.p.A. o koupi 45% podílu ve skupině Italcementi S.p.A („Italcementi“). Kupní cena byla 10,60 eura za akcii Italcementi. Celková kupní cena za 45% podíl, která dosáhla přibližně 1,67 miliardy eur, bude uhrazena v hotovosti a až 10,5 milionu akcií HeidelbergCement, v důsledku navýšení kapitálu o příspěvek ve formě věcného plnění. Uzavření akvizice se řídí obvyklými pravidly, včetně schválení orgány pro hospodářskou soutěž, a to zejména v Evropě a ve Spojených státech.

Po uzavření nákupu podílu, jež se očekává v průběhu roku 2016 poté, co budou získána všechna nezbytná povolení v souvislosti s kontrolou spojování podniků, HeidelbergCement zveřejní povinné veřejné nabídky převzetí všem zbývajícím akcionářům Italcementi s cenou stanovenou zákonem, jež se dnes podle očekávání rovná ceně 10,60 eura za akcii v hotovosti. Při této nabídkové ceně by 100 % vlastního jmění společnosti Italcementi bylo oceněno na 3,7 miliardy eur. V případě, že by v důsledku určitých mechanismů pro úpravu plateb zakotvených ve Smlouvě o koupi akcií došlo ke snížení ceny za akcii při uzavření, stejným způsobem bude snížena i cena povinné nabídky. Očekává se, že transakce zvýší výnosy na akcii skupiny HeidelbergCement v prvním celém roce po uzavření.

Posílení o vysoce kvalitní aktiva s dokonalým geografickým rozložením

Akvizice Italcementi je jedinečnou příležitostí k urychlení růstu skupiny HeidelbergCement. Doplní stávající organizační strukturu skupiny o hodnotné portfolio aktiv s dokonalým geografickým rozložením. Skupina Italcementi provozuje zajímavé portfolio aktiv v 22 zemích a má silné postavení na trhu ve Francii, Itálii, Spojených státech a Kanadě. Mimo to zaujímá pozice i na rozvíjejících se trzích s vysokým růstovým potenciálem v Indii, Egyptě, Maroku a Thajsku. Do závodů skupiny byly vloženy vysoké investice, přičemž celkové investiční výdaje dosahovaly v uplynulých sedmi letech více než 3,5 miliardy eur. Italcementi má rozsáhlé rezervní pozice v cementových závodech a kamenolomech a se skupinou HeidelbergCement zastává stejnou filozofii silných místních značek. Ve fiskálním roce 2014 skupina Italcementi generovala příjmy ve výši 4,1 miliardy eur a EBITDA ve výši 649 milionů eur.

Spojením s Italcementi zaujme skupina HeidelbergCement vedoucí postavení na světovém trhu s kamenivem, stane se druhým největším výrobcem cementu a třetím největším výrobcem transportního betonu. Skvělé geografické rozložení aktiv posílí všechny geografické klastry skupiny HeidelbergCement. Akvizice zajistí vstup na několik velkých trhů, na nichž se činnost obou skupin nepřekrývá. Rozšíří silné západoevropské portfolio se silným postavením na trhu ve Francii a Itálii. Akvizice doplní organizační strukturu skupiny HeidelbergCement v Severní Americe, zejména ve východní Kanadě, a posílí postavení na trhu v USA, Indii a Kazachstánu. HeidelbergCement získá atraktivní nové postavení na rychle rostoucích trzích v Egyptě, Maroku a Thajsku. V Evropě skupina Italcementi přidá také nízkonákladové vývozní závody v Bulharsku a Španělsku. Ve shodě s metropolitní strategií získá skupina HeidelbergCement atraktivní pozice v rychle rostoucích metropolitních oblastech, jako je Paříž, Miláno, Káhira, Marrákeš, Čennaj a Bangkok.

Dr. Bernd Scheifele, předseda představenstva, uvedl: V tomto odvětví neexistuje žádná jiná velká skupina, která by podobným způsobem doplňovala naše vlastní provozy. Jelikož dochází k oživení

trhu v jižní Evropě a Spojených státech, právě nyní nastal vhodný čas k tomu, abychom prostřednictvím této transakce urychlili svůj růst. Jsme si vědomi významného potenciálu k tvorbě hodnot při realizaci synergií a uplatnění našich osvědčených standardů provozní a obchodní výkonnosti. Jsme přesvědčeni, že cena za tato vysoce kvalitní aktiva je přiměřená, vezmeme-li v úvahu potenciál oživujících hlavních trhů a hodnotu, kterou lze uvolnit díky špičkovým optimalizačním programům použitým v rámci větší platformy.“

Dr. Lorenz Näger, finanční ředitel, doplnil: „Po uzavření transakce bude naším cílem dosáhnout do roku 2018 odhadovaných ročních synergií ve výši 175 milionů eur. Očekáváme, že Italcementi výrazně posílí náš volný peněžní tok, a své střednědobé finanční cíle pro rok 2019 upravíme tak, aby odrážely pozitivní dopad této transakce. Nadále budeme plně uplatňovat svou politiku vyplácení dividend a návratnosti pro akcionáře, kterou jsme představili na Capital Markets Day (den kapitálových trhů) v červnu 2015.“

Značný potenciál k synergiím a tvorbě hodnot

Akvizice Italcementi vytvoří významný synergický potenciál. Cílem skupiny HeidelbergCement je dosáhnout do roku 2018 minimálních odhadovaných synergií ve výši 175 milionů eur, z nichž by téměř 30 % mělo být dosaženo již v roce 2016. Největší příspěvky k synergiím by měly pocházet z provozu a prodeje a všeobecné správy. Generování dalších synergií se očekává v komerční oblasti a nákupu. Skupina HeidelbergCement má silnou historii úspěšné provozní a finanční integrace. V uplynulých letech skupina realizovala nejrůznější programy ke zlepšení provozní, obchodní a finanční výkonnosti v celé organizaci. Tyto programy významně přispěly ke zvýšení výnosů skupiny HeidelbergCement a společnost si je vědoma dalšího významného potenciálu ukrytého ve větší platformě zahrnující i skupinu Italcementi.

Díky akvizici se také spojí silný potenciál v oblasti výzkumu a vývoje obou skupin. Italcementi obohatí HeidelbergCement o několik atraktivních schopností v oblasti inovace procesů a výrobků. Skupina Italcementi vyvinula zejména několik vysoce účinných a technologicky vyspělých materiálů pro nové stavební modely, např. inovativní biodynamický cement, který byl použit při výstavbě italského pavilonu na Expo 2015.

Financování transakce bude podpořeno značnými výnosy z prodeje

Akvizice bude zpočátku financována hotovostně a pomocí plně zajištěného překlenovacího financování ve výši 4,4 miliardy eur, poskytnutých Deutsche Bank a Morgan Stanley. Dluhové financování bude částečně refinancováno vydáním dluhopisů, provozním peněžním tokem a výnosy z prodeje ve výši až 1,0 miliardy eur. Prodej bude mimo jiné zahrnovat prodej vedlejších aktiv Italcementi společnosti Italmobiliare S.p.A., jak bylo dohodnuto již dříve. Mimo to má společnost HeidelbergCement v úmyslu odprodat jednotlivá aktiva v případech, kdy se geografické rozložení aktiv bude překrývat.

Kupní cena za 45% podíl ve skupině Italcementi bude částečně uhrazena vydáním nejméně 7,75 milionu a nejvíce 10,5 milionu nových akcií HeidelbergCement AG bez peněžní hodnoty společnosti Italmobiliare S.p.A. v důsledku budoucího navýšení kapitálu za příspěvek ve formě věcného plnění. To odpovídá nejméně 3,96 % a nejvíce 5,29 % nového akciového kapitálu společnosti HeidelbergCement. Tím se společnost Italmobiliare stane druhým největším průmyslovým akcionářem společnosti HeidelbergCement.

Zvýšení střednědobých finančních cílů

Pozitivní dopad této transakce se promítá do zvýšení střednědobých rozpočtových cílů společnosti HeidelbergCement, jež byly oznámeny na Capital Markets Day v červnu 2015. Skupina si vytkla za cíl vytvořit do roku 2019 příjem ve výši více než 20 miliard eur (dříve 17 miliard eur) a provozní EBITDA ve výši více než 5 miliard eur (dříve 4 mld. eur). Společnost předpokládá kumulativní volný peněžní tok ve výši přibližně 10,9 miliardy eur v letech 2015 až 2019, z čehož 1,9 miliardy eur bude využito v

rámci ohlášené transakce. Společnost HeidelbergCement znovu připomíná své odhodlání dosáhnout do fiskálního roku 2019 poměru výplaty dividend 40 % až 45 %.

O společnosti HeidelbergCement

HeidelbergCement je přední společností na celosvětovém trhu s kamenivem a je prominentním hráčem v oblasti výroby cementu, betonu a souvisejících aktivit, což z ní činí jednoho z předních světových integrovaných výrobců stavebních materiálů. Společnost zaměstnává 45 000 lidí na 2 300 místech ve více než 40 zemích.

7,900 znaků