

Questo documento è una traduzione di cortesia, non ufficiale, in lingua italiana del comunicato stampa legale (*communiqué normé*) relativo al deposito del progetto di offerta pubblica d'acquisto (OPA) semplificata presso l'*Autorité des marchés financiers* francese in data 8 luglio 2024, ed è fornito solo a scopo di cortesia e informativo. In caso di discrepanze tra questa traduzione non ufficiale in lingua italiana e il documento ufficiale in francese, prevarrà il documento ufficiale in francese.

Non per pubblicazione, diffusione o distribuzione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o in qualsiasi altra giurisdizione in cui la distribuzione o diffusione di questo Comunicato Stampa sia illegale.

*Questo Comunicato Stampa non costituisce un'offerta di acquisto di alcun titolo. L'Offerta qui descritta potrà essere aperta solo dopo l'autorizzazione dell'*Autorité des marchés financiers* francese.*

COMUNICATO STAMPA DATATO 8 LUGLIO, 2024 RELATIVO AL DEPOSITO DI OFFERTA PUBBLICA D'ACQUISTO PRELIMINARE

PER LE AZIONI DELLA SOCIETÀ NHOA S.A.

NHOA

AVVIATA DA TAIWAN CEMENT EUROPE HOLDINGS B.V.,
UNA CONTROLATA DI



PRESENTATA DA



COMUNICATO STAMPA RELATIVO AL DEPOSITO DEL DOCUMENTO DI OFFERTA
PRELIMINARE (*PROJET DE NOTE D'INFORMATION*) PREPARATO DA TAIWAN CEMENT EUROPE
HOLDINGS B.V.

PREZZO DELL'OFFERTA:

EUR 1,10 per azione di NHOA

DURATA DELL'OFFERTA:

10 giorni di borsa aperta

Il calendario per l'offerta pubblica d'acquisto (OPA) semplificata di cui al presente documento (l'"**Offerta**") sarà stabilito dall'*Autorité des marchés financiers* francese (l'"**AMF**") in conformità con le disposizioni del suo regolamento generale (il "**Regolamento Generale AMF**").

*Questo Comunicato Stampa non costituisce un'offerta di acquisto di alcun titolo.
L'Offerta qui descritta potrà essere aperta solo dopo l'autorizzazione dell'Autorité des marchés financiers francese.*



Questo comunicato stampa relativo al deposito presso l'AMF in data 8 luglio 2024 del documento di offerta pubblica d'acquisto preliminare per le azioni di NHOA è stato redatto ed emesso da Taiwan Cement Europe Holdings B.V. in conformità con le disposizioni dell'Articolo 231-16, III del Regolamento Generale AMF (il "Comunicato Stampa").

L'Offerta e il documento di offerta preliminare depositato oggi presso l'AMF (il "Documento di Offerta Preliminare") restano soggetti alla revisione dell'AMF.

AVVISO IMPORTANTE

In conformità con le disposizioni dell'Articolo L. 433-4 II del Codice monetario e finanziario francese e degli Articoli 237-1 e seguenti del Regolamento Generale AMF, nel caso in cui, alla chiusura dell'Offerta, il numero di azioni NHOA non apportate all'Offerta dai soci di minoranza di NHOA (ad eccezione delle azioni gratuite NHOA soggette a un *holding period* e soggette a un meccanismo di liquidità e/o assimilate alle azioni detenute, direttamente o indirettamente, dall'offerente) non rappresenti più del 10% del capitale sociale e dei diritti di voto di NHOA, TCEH intende richiedere all'AMF, al più tardi entro tre (3) mesi dalla chiusura dell'Offerta, di avviare una procedura di *squeeze-out (retrait obligatoire)* per le azioni NHOA non apportate all'Offerta (diverse dalle azioni gratuite NHOA soggette a un *holding period* e soggette a un meccanismo di liquidità e/o assimilate alle azioni detenute, direttamente o indirettamente, dall'offerente) da trasferire a TCEH in cambio di un compenso per azione pari al prezzo dell'offerta, cioè €1,10 per azione NHOA.

Il Documento di Offerta Preliminare è disponibile sui siti web dell'AMF (www.amf-france.org), di TCC Group Holdings Co., Ltd (www.tccgroupholdings.com/en/) e della Società (www.nhoagroup.com), e può essere ottenuto gratuitamente presso Crédit Agricole Corporate and Investment Bank:

12 place des Etats-Unis
CS 70052
92547 Montrouge Cedex

Le informazioni relative, in particolare, alle caratteristiche legali, finanziarie e contabili di Taiwan Cement Europe Holdings B.V. saranno messe a disposizione del pubblico, ai sensi dell'Articolo 231-28 del Regolamento Generale AMF, non più tardi del giorno precedente l'apertura dell'offerta pubblica d'acquisto. Un comunicato stampa sarà emesso per informare il pubblico delle modalità con cui tali informazioni saranno messe a disposizione.

1. PRESENTAZIONE DELL'OFFERTA

Ai sensi del Titolo III del Libro II, e più specificamente dell'Articolo 233-1, 1° e seguenti del Regolamento Generale AMF, Taiwan Cement Europe Holdings B.V., una società a responsabilità limitata (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) costituita ai sensi della legge dei Paesi Bassi, con sede legale in Strawinskylaan 3051, 1077 ZX, Amsterdam, Paesi Bassi, e registrata presso il registro delle imprese della Camera di Commercio olandese con il numero 82637970 ("**TCEH**" o l'"**Offerente**"), offre irrevocabilmente a tutti gli azionisti di NHOA S.A., una *société anonyme* con consiglio di amministrazione, con un capitale sociale di EUR 55.039.352, avente sede legale in 93 boulevard Haussmann, 75008 Parigi, Francia, registrata presso il Registro del Commercio e delle Imprese di Parigi con il numero 808 631 691 ("**NHOA**" o la "**Società**"), di acquisire per cassa tutte le loro azioni nella Società, sia emesse che da emettere, ammesse alla negoziazione sul Comparto B del mercato regolamentato di Euronext Paris ("**Euronext Paris**") con codice ISIN FR0012650166, ticker "NHOA.PA" (le "**Azioni**"), ad eccezione delle Azioni detenute, direttamente o indirettamente, dall'Offerente, al prezzo di EUR 1,10 per Azione (il "**Prezzo dell'Offerta**"), nell'ambito di un'offerta pubblica di acquisto, i cui termini e condizioni sono descritti qui di seguito (l'"**Offerta**").

L'Offerente è una filiale indiretta di TCC Group Holdings Co., Ltd (precedentemente nota come Taiwan Cement Corporation), una società organizzata ai sensi della legge della Repubblica di Cina (Taiwan), con sede legale in No. 113, Sezione 2, Zhongshan North Road, Taipei City 104, Taiwan ("**TCC**" e, insieme alle sue filiali diverse dalla Società e dalle sue filiali, il "**Gruppo TCC**").

Alla data del Documento di Offerta Preliminare, TCEH detiene 244.557.486 Azioni, rappresentando l'88,87% del capitale sociale e dei diritti di voto della Società.

L'Offerta si rivolge a tutte le Azioni non detenute, direttamente o indirettamente, dall'Offerente:

- che sono già emesse – cioè, alla conoscenza dell'Offerente alla data del Documento di Offerta Preliminare, un numero massimo di 30.639.274 Azioni; e
- che potrebbero essere emesse prima della chiusura dell'Offerta, come risultato della maturazione delle Azioni Gratuite (*Actions Gratuites*) diverse dalle Azioni Bloccate (*Actions Bloquées*) (come tali termini sono definiti nella Sezione 2.5 di questo Comunicato Stampa), soggette al soddisfacimento delle condizioni di performance applicabili – cioè, alla conoscenza dell'Offerente alla data del Documento di Offerta Preliminare, un numero massimo di 184.414 Azioni Gratuite;

i.e., cioè, alla conoscenza dell'Offerente alla data del Documento di Offerta Preliminare, un numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta pari a 30.823.688.

Le Azioni Bloccate non sono incluse nell'Offerta, soggette alla revoca dei periodi di blocco previsti dalla legge e dai regolamenti applicabili. Ai detentori di Azioni Bloccate, ossia i signori Carlalberto Guglielminotti e Giuseppe Artizzu, sarà offerta la possibilità di beneficiare di un meccanismo di liquidità come stabilito nella Sezione 2.5.2 di questo Comunicato Stampa. La situazione dei detentori di Azioni Gratuite in relazione all'Offerta è descritta nella Sezione 2.5 di questo Comunicato Stampa.

Alla conoscenza dell'Offerente alla data del Documento di Offerta Preliminare, la Società non detiene azioni proprie e non vi sono altri strumenti di capitale o altri strumenti finanziari emessi dalla Società o diritti conferiti dalla Società che possano dare accesso, immediatamente o in futuro, al capitale sociale o ai diritti di voto della Società, ad eccezione delle Azioni e delle Azioni Gratuite.

L'Offerta, che sarà seguita, se le condizioni richieste saranno soddisfatte, da una procedura di *squeeze-out* ai sensi dell'Articolo L. 433-4, II, del Codice monetario e finanziario francese e degli Articoli 237-1 e

seguenti del Regolamento Generale AMF, viene effettuata in conformità con la procedura di offerta d'acquisto disciplinata dagli Articoli 233-1 e seguenti del Regolamento Generale AMF. L'Offerta sarà aperta per un periodo di dieci (10) giorni di borsa aperta, con la precisazione che l'Offerta non sarà riaperta dopo la pubblicazione del risultato finale dell'Offerta da parte dell'AMF, dato che l'Offerta viene effettuata secondo la procedura semplificata.

L'Offerta è presentata da Crédit Agricole Corporate and Investment Bank che garantisce, in conformità con le disposizioni dell'Articolo 231-13 del Regolamento Generale AMF, il contenuto e la natura irrevocabile degli impegni assunti dall'Offerente in relazione all'Offerta.

1.1 Contesto e motivazioni dell'Offerta

1.1.1 Motivazioni dell'Offerta

La partecipazione di TCC nella Società risale al 2021, quando TCC ha acquisito, tramite la sua filiale TCEH, circa il 60,48% del capitale sociale di NHOA (all'epoca nota come Engie EPS S.A.) indirettamente da ENGIE S.A. Successivamente, è stata lanciata un'offerta pubblica d'acquisto obbligatoria da parte di TCEH, che si è conclusa il 23 settembre 2021, in seguito alla quale TCC, indirettamente tramite la sua filiale TCEH, deteneva il 65,15% del capitale sociale di NHOA.

L'Offerta è motivata da diversi fattori. Lo sviluppo di NHOA richiede investimenti significativi che saranno più facili da decidere e implementare come società non quotata: effettivamente, una proprietà privata permetterebbe a NHOA di implementare più efficacemente strategie a lungo termine senza le pressioni delle aspettative dei mercati finanziari e la sensibilità alle fluttuazioni del prezzo delle azioni.

Inoltre, data l'attuale struttura della base azionaria di NHOA e i bassi volumi di negoziazione, la quotazione non è particolarmente vantaggiosa per NHOA. Una revoca della quotazione delle Azioni da Euronext Paris consentirebbe di semplificare la struttura legale di NHOA ed eliminare i costi e altri oneri associati alla gestione di una società quotata in borsa.

In questo contesto, TCC ha annunciato il 13 giugno 2024 la sua intenzione di depositare, indirettamente tramite la sua filiale TCEH, un'offerta pubblica di acquisto semplificata per le Azioni al Prezzo dell'Offerta.

Come annunciato in un comunicato stampa emesso dalla Società il 17 giugno 2024, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deciso, il 16 giugno 2024, di istituire un comitato ad hoc, composto da amministratori indipendenti (ossia la sig.ra Chen Ming Chang, il sig. Romualdo Cirillo, il sig. Luigi Michi, la sig.ra Cindy A. Utterback e la sig.ra Veronica Vecchi), incaricato di proporre al Consiglio di Amministrazione della Società la nomina di un esperto indipendente, di monitorare il lavoro dell'esperto e di preparare una bozza di parere motivato (*avis motivé*).

Il 16 giugno 2024, il Consiglio di Amministrazione della Società, su consiglio del suo comitato ad hoc, ha nominato Ledouble, rappresentato dal sig. Olivier Cretté e dalla sig.ra Stéphanie Guillaumin, come esperto indipendente, in conformità con le disposizioni dell'Articolo 261-1 I e II del Regolamento Generale dell'AMF, per preparare un rapporto sulle condizioni finanziarie dell'Offerta seguita, se del caso, da uno *squeeze-out*, che sarà fornito integralmente nel documento di risposta della Società.

1.1.2 Contesto dell'Offerta

(A) Presentazione dell'Offerente

L'Offerente è una società a responsabilità limitata (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) costituita ai sensi della legge dei Paesi Bassi. Il suo unico azionista è Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V., una società a responsabilità limitata (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) organizzata ai sensi della legge dei Paesi Bassi, con sede legale a Strawinskylaan 3051, 1077 ZX, Amsterdam, Paesi Bassi, e registrata presso il registro commerciale della Camera di Commercio olandese con il numero 73050423.

Taiwan Cement (Dutch) Holdings B.V. (“**TCDH**”) è interamente di proprietà di TCC.

TCC non è controllata ai sensi dell'Articolo L. 233-3 del *Code de commerce* francese. Le azioni di TCC sono quotate alla Borsa di Taiwan.

(B) Acquisizione di azioni da parte dell'Offerente negli ultimi dodici mesi

Durante i dodici mesi precedenti la data di deposito del Documento di Offerta Preliminare, l'Offerente ha acquisito Azioni solo nell'ambito dell'Aumento di Capitale del 2023 e dell'Acquisizione del 2024. Di conseguenza, alla data del Progetto di Nota Informativa, l'Offerente detiene 244.557.486 Azioni, rappresentando l'88,87% del capitale sociale e dei diritti di voto teorici della Società.

(a) Aumento di Capitale 2023

Il 29 agosto 2023, la Società ha avviato un aumento di capitale con diritti di sottoscrizione preferenziali per gli azionisti (*droits préférentiels de souscription*) attraverso l'emissione di 249.663.040 nuove Azioni al prezzo unitario di sottoscrizione di EUR 1,00 (inclusi EUR 0,20 di valore nominale e EUR 0,80 di sovrapprezzo), rappresentando una raccolta lorda di EUR 249.663.040 (incluso sovrapprezzo) (l'“**Aumento di Capitale del 2023**”). Il prospetto, costituito dal documento di registrazione universale della Società del 2022, dalla modifica al Documento di Registrazione Universale della Società del 2022 e da una nota informativa contenente il riassunto del prospetto, è stato approvato dall'AMF il 28 agosto 2023, con il numero 23-370.

I risultati dell'Aumento di Capitale del 2023 sono stati annunciati il 15 settembre 2023. Nell'ambito dell'Aumento di Capitale del 2023, l'Offerente ha sottoscritto per cassa 162.654.272 nuove Azioni a titolo irriducibile, corrispondente all'esercizio dei suoi diritti di sottoscrizione preferenziali. L'Offerente ha inoltre sottoscritto per cassa 62.268.112 ulteriori nuove Azioni, attraverso il meccanismo dell'articolo L. 225-134, I, 2° del *Code de commerce* francese.

A seguito dell'Aumento di Capitale del 2023, l'Offerente deteneva 241.557.486 Azioni, rappresentando l'87,78% del capitale sociale e dei diritti di voto della Società.

(b) Acquisizione 2024

Il 4 aprile 2024, l'Offerente ha acquisito 3.000.000 di Azioni sul mercato, da *Caisse des Dépôts*, ad un prezzo unitario di EUR 0,5590 per Azione (la “**Acquisizione 2024**”). Questa Acquisizione 2024 è stata comunicata al mercato nel rispetto del quadro normativo applicabile alle operazioni delle persone che hanno

responsabilità manageriali, essendo l'Offerente una persona strettamente associata al Sig. Nelson An Ping Chang, presidente del Consiglio di Amministrazione della Società.

A valle dell'Acquisizione 2024, l'Offerente detiene 244.557.486 Azioni, rappresentanti l'88,87% del capitale sociale e dei diritti di voto della Società.

1.1.3 Dichiarazioni di superamento delle soglie

In conformità con gli articoli L. 233-7 e seguenti del *Code de commerce* francese e gli articoli 223-11 e seguenti del Regolamento Generale dell'AMF, ai sensi della dichiarazione di superamento delle soglie datata 30 maggio 2024, TCC ha dichiarato, per regolarizzazione, di aver superato individualmente, indirettamente tramite TCDH e l'Offerente, la soglia legale di 2/3 del capitale sociale e dei diritti di voto della Società, il 15 settembre 2023, a seguito dell'Aumento di Capitale del 2023.

In conformità con l'articolo 13 dello statuto della Società, ai sensi della dichiarazione di superamento delle soglie legali e statutarie datata 29 maggio 2024, TCC ha dichiarato, per regolarizzazione, di aver superato individualmente, indirettamente tramite TCDH e l'Offerente, le soglie statutarie del 66%, 69%, 72%, 75%, 78%, 81%, 84% e 87% del capitale sociale e dei diritti di voto della Società, il 15 settembre 2023, a seguito dell'Aumento di Capitale del 2023.

A seguito di queste dichiarazioni a scopo di regolarizzazione, in conformità con l'articolo L. 233-14 del *Code de commerce* francese, il numero di diritti di voto esercitabili di TCEH è stato limitato a 183.464.506 diritti di voto, ovvero 2/3 del numero di diritti di voto, fino alla scadenza di un periodo di due anni dalla data di regolarizzazione della dichiarazione.

L'Acquisizione del 2024 non ha comportato il superamento da parte dell'Offerente di alcuna soglia legale o statutaria del capitale sociale e dei diritti di voto della Società.

1.1.4 Allocazione del capitale sociale e dei diritti di voto della Società

A conoscenza dell'Offerente, alla data del Documento di Offerta Preliminare, il capitale sociale della Società ammonta a EUR 55.039.352, diviso in 275.196.760 Azioni ordinarie del valore nominale di EUR 0,20 ciascuna, interamente versate e tutte della stessa classe.

A conoscenza dell'Offerente, alla data del Documento di Offerta Preliminare, il capitale sociale e i diritti di voto della Società sono così ripartiti:

Azionisti	Numero di Azioni	% di Azioni	Numero di diritti di voto (*)	% di diritti di voto
TCEH	244,557,486	88.87%	244,557,486	88.87%
Flottante	30,639,274	11.13%	30,639,274	11.13%
Totale	275,196,760	100.00%	275,196,760	100.00%

(*) Diritti di voto teorici calcolati ai sensi dell'articolo 223-11 del Regolamento Generale dell'AMF. Si prega di fare riferimento al paragrafo 1.1.3 sopra per ulteriori informazioni sui diritti di voto esercitabili da TCEH.

1.1.5 Autorizzazioni regolamentari

Alla data del presente Documento di Offerta Preliminare, l'apertura dell'Offerta è, in conformità alle disposizioni dell'Articolo 231-32 del Regolamento Generale AMF, soggetta alla previa autorizzazione del Governo Italiano ai sensi del regime per gli investimenti diretti esteri in Italia (“**Golden Power**”).

Una richiesta di autorizzazione è stata presentata al Governo Italiano il 26 giugno 2024. In conformità con le normative applicabili, la decisione del Governo Italiano deve essere emessa entro 45 giorni di calendario (potenzialmente estesa di un ulteriore periodo di 30 giorni di calendario) a partire dalla data in cui la richiesta di autorizzazione è stata presentata. Di conseguenza, la decisione del Governo Italiano dovrebbe essere emessa al più tardi il **10 settembre 2024**.

1.2 Vantaggi dell'Offerta e intenzioni dell'Offerente per i prossimi dodici mesi

1.2.1 Strategia e politica industriale, commerciale e finanziaria

Poiché NHOA fa già parte del Gruppo TCC, l'Offerente non prevede, come risultato dell'Offerta, alcun cambiamento significativo nella politica industriale e finanziaria e nelle orientazioni strategiche attualmente implementate da NHOA, oltre alla ulteriore cooperazione di NHOA con il Gruppo TCC e soggetto a cambiamenti derivanti, se del caso, dalla revoca della quotazione delle Azioni della Società su Euronext Paris.

In altre parole, l'Offerente intende continuare a supportare lo sviluppo strategico della Società e delle sue controllate, sfruttando l'esperienza di TCC, il suo azionista indiretto.

1.2.2 Politiche Occupazionali

Poiché NHOA fa già parte del Gruppo TCC, l'Offerente non prevede, come risultato dell'Offerta, alcun impatto particolare sull'approccio seguito dalla Società in relazione alle politiche occupazionali e dei dipendenti, oltre al normale corso degli affari e soggetto a cambiamenti derivanti, se del caso, dalla revoca della quotazione delle Azioni della Società su Euronext Paris.

1.2.3 Composizione degli organi societari e di gestione della Società

Alla data del Documento di Offerta Preliminare, il Consiglio di Amministrazione della Società è così composto:

- Sig. Nelson An Ping Chang (Presidente);
- Sig. Carlalberto Guglielminotti;
- Sig. Giuseppe Artizzu;
- Sig. Jong-Pei Li;
- Sig.ra Chia-Jou Lai;
- Sig.ra Feng-Ping Liu;
- Sig. Chen-Ming Chang (membro indipendente);
- Sig. Romualdo Cirillo (membro indipendente);
- Sig. Luigi Michi (membro indipendente);
- Sig.ra Veronica Vecchi (membro indipendente); e
- Sig.ra Cynthia A. Utterback (membro indipendente).

Alla data del Documento di Offerta Preliminare, l'Amministratore Delegato della Società è il Sig. Carlalberto Guglielminotti, che è stato rinnovato come Amministratore Delegato del gruppo NHOA il 30 maggio 2024 dal Consiglio di Amministrazione della Società (per un mandato di un anno). L'assemblea generale annuale di NHOA del 13 giugno 2024 ha rinnovato il mandato del Sig. Carlalberto Guglielminotti come membro del Consiglio di Amministrazione per un periodo di tre (3) anni, che scadrà alla fine della riunione generale che si terrà nel 2027 per approvare i bilanci dell'esercizio finanziario che si conclude il 31 dicembre 2026.

In seguito al completamento dell'Offerta, l'Offerente non anticipa, alla data del Documento di Offerta Preliminare, alcun cambiamento nella composizione del Consiglio di Amministrazione o nella composizione del management team della Società, al di là dell'ordinaria gestione aziendale e salvo le modifiche risultanti, a seconda dei casi, dalla revoca delle Azioni della Società dalla quotazione su Euronext o da una riorganizzazione infragrupo.

1.2.4 Vantaggi dell'Offerta per l'Offerente, la Società e gli azionisti della Società

L'Offerente intende continuare a supportare lo sviluppo strategico della Società, sfruttando l'esperienza di TCC, il suo azionista indiretto. L'Offerta rafforzerà la relazione della Società con un partner di prima classe per garantire la continuazione delle sue attività con risorse e capacità estese. In particolare, la Società continuerà a beneficiare di (i) un'ampia gamma di competenze del Gruppo TCC nei settori dell'energia rinnovabile, delle tecnologie ad alta efficienza energetica e dell'accumulo di energia e (ii) dell'espansione verso nuovi mercati accessibili, in particolare in Asia, attraverso il Gruppo TCC.

L'Offerta consente all'Offerente e a TCC di perseguire la loro presenza internazionale nel settore dell'energia e dell'accumulo di energia, nonché di perseguire la diversificazione della loro offerta di prodotti. L'Offerta consentirà inoltre al Gruppo TCC di continuare a beneficiare del personale altamente qualificato della Società e della sua riconosciuta esperienza.

Inoltre, l'Offerta consente agli azionisti di minoranza della Società, che conferiranno le loro Azioni all'Offerta, di ottenere piena e immediata liquidità per le loro Azioni al Prezzo dell'Offerta, che rappresenta:

- un premio dell'88% rispetto all'ultimo prezzo di chiusura per Azione della Società del 12 giugno 2024, prima dell'annuncio dell'Offerta; e
- premi rispettivamente dell'88%, 71% e 66% rispetto ai prezzi medi ponderati per il volume negli ultimi 60, 120 e 180 giorni di negoziazione precedenti tale data.

Le informazioni a supporto della valutazione del Prezzo dell'Offerta sono presentate nella Sezione 3 della versione ufficiale in lingua francese di questo Comunicato Stampa.

1.2.5 Sinergie contemplate e profitti economici anticipati

L'Offerente, che è una holding, non prevede sinergie di costo o di ricavo significative con la Società, oltre ai risparmi che possono derivare da una semplificazione della struttura legale del Gruppo NHOA e dalla revoca della quotazione delle Azioni della Società su Euronext Paris, nel caso in cui venga attuata un'operazione di *squeeze-out*.

1.2.6 Fusione e altre riorganizzazioni

Strutturalmente, fatte salve le discussioni con il Governo Italiano e le valutazioni in termini di impatto fiscale e di altri costi, avere più livelli di società holding non appare efficiente. Riorganizzazioni infragrupo

per semplificare la catena di controllo, conseguentemente, potrebbero essere prese in considerazione. Alla data del Documento di Offerta Preliminare, non è stata presa alcuna decisione in merito.

L'Offerente si riserva inoltre il diritto di implementare joint venture o alleanze con i partner strategici del Gruppo TCC coinvolgendo la Società. Alla data del Documento di Offerta Preliminare, non è stata presa alcuna decisione in merito.

1.2.7 Politica di distribuzione dei dividendi

Nessun dividendo o riserva è stato distribuito dalla Società dalla sua costituzione e, a conoscenza dell'Offerente, alla data del Documento di Offerta Preliminare, la Società non ha intenzione di avviare una politica di distribuzione dei dividendi nel breve termine.

Non è stata presa alcuna decisione riguardo alla futura politica di distribuzione della Società. Tuttavia, l'Offerente si riserva il diritto di modificare la politica di distribuzione della Società in futuro. Qualsiasi futura politica di distribuzione sarà approvata dal Consiglio di Amministrazione della Società e sarà attuata in conformità con la legge applicabile e lo statuto della Società.

1.2.8 Squeeze-out – Delisting

In conformità con le disposizioni dell'articolo L. 433-4 II del *Code monétaire et financier* francese e degli articoli 237-1 e seguenti del Regolamento Generale dell'AMF, nel caso in cui, alla chiusura dell'Offerta, il numero di Azioni non conferite all'Offerta dagli azionisti di minoranza della Società (diverse dalle Azioni Bloccate di cui alla Sezione 2.5 di questo Comunicato Stampa e/o Azioni assimilate alle Azioni detenute, direttamente o indirettamente, dall'Offerente) non rappresenti più del 10% del capitale sociale e dei diritti di voto della Società, l'Offerente intende richiedere all'AMF, al più tardi entro tre (3) mesi dalla chiusura dell'Offerta, di attuare una procedura di *squeeze-out (retrait obligatoire)* per le Azioni non conferite all'Offerta (diverse dalle Azioni Bloccate e/o Azioni assimilate alle Azioni detenute, direttamente o indirettamente, dall'Offerente) da trasferire a TCEH in cambio di un compenso per Azione pari al Prezzo dell'Offerta, ovvero EUR 1,10 per Azione. L'attuazione di questa procedura comporterà la revoca della quotazione delle Azioni da Euronext Paris.

Nel caso in cui l'Offerente non sia in grado, a seguito dell'Offerta, di attuare uno *squeeze-out* alle condizioni sopra menzionate, si riserva il diritto di presentare un'offerta pubblica seguita, se del caso, da uno *squeeze-out* per le Azioni che non detiene, direttamente o indirettamente, a quella data. In questo contesto, l'Offerente non esclude di aumentare il proprio interesse nella Società dopo la fine dell'Offerta e prima del deposito di una nuova offerta in conformità con le disposizioni legali e regolamentari applicabili. In tal caso, lo *squeeze-out* sarà soggetto alla revisione dell'AMF, che si pronuncerà sulla sua conformità alla luce del rapporto dell'esperto indipendente che sarà nominato in conformità con le disposizioni dell'articolo 261-1 del Regolamento Generale dell'AMF.

1.3 Accordi che possono avere un effetto rilevante sulla valutazione dell'Offerta o sul suo esito

A parte l'Accordo di Liquidità descritto nella Sezione 2.5.2 del presente Comunicato Stampa, l'Offerente non è a conoscenza di, e non è parte di, alcun accordo che possa avere un effetto rilevante sulla valutazione dell'Offerta o sul suo esito.

2. CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA

Si prega di fare riferimento alla Sezione 2 della versione ufficiale, in francese, del presente Comunicato Stampa.

3. RIASSUNTO DEI CRITERI DI VALUTAZIONE DELL'OFFERTA

Si prega di fare riferimento alla Sezione 3 della versione ufficiale, in francese, del presente Comunicato Stampa.

4. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERENTE MESSE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

In conformità con l'Articolo 231-28 del Regolamento Generale AMF, le informazioni relative alle caratteristiche legali, finanziarie e contabili dell'Offerente saranno depositate presso l'AMF e rese disponibili al pubblico attraverso metodi intesi a garantire una divulgazione completa ed efficace, non più tardi del giorno precedente l'apertura dell'Offerta.

5. PERSONE RESPONSABILI PER LE RELAZIONI CON GLI INVESTITORI

Per maggiori informazioni relative a TCEH e al presente comunicato stampa, si prega di contattare:

Shelly Yeh – shellyyeh@taiwancement.com / ir@taiwancement.com

Simon Kung – simon.kung@taiwancement.com

Disclaimer

L'Offerta viene effettuata esclusivamente in Francia.

Il presente comunicato stampa è stato redatto esclusivamente a scopo informativo. Il presente Comunicato Stampa non costituisce un'offerta o parte di un'offerta di vendita, acquisto o sottoscrizione di titoli e non sarà considerato come costituente alcuna sollecitazione di tale offerta.

Il presente comunicato stampa non può essere distribuito in paesi diversi dalla Francia, fatta salva la pubblicazione del presente comunicato stampa sui siti web di TCC e NHOA in conformità alle normative applicabili.

La diffusione del presente Comunicato Stampa, dell'Offerta e la sua accettazione potrebbero essere soggette a specifiche normative o restrizioni in alcuni Paesi. L'Offerta non è rivolta a soggetti soggetti a tali restrizioni, né direttamente né indirettamente, e non potrà essere accettata in alcun modo da un Paese in cui l'Offerta sarebbe soggetta a tali restrizioni. Di conseguenza, le persone in possesso del presente Comunicato Stampa dovranno informarsi sulle potenziali restrizioni locali applicabili e rispettarle.

TCEH e TCC non saranno responsabili in caso di violazione delle restrizioni legali applicabili da parte di qualsiasi persona.