

Anuncio de ASX

ORICA HACE CRECER SUS SERVICIOS DE MINERÍA A TRAVÉS DE UNA IMPORTANTE ADQUISICIÓN ESTRATÉGICA

Orica Limited (“Orica”) ha anunciado hoy que ha firmado un acuerdo con un consorcio dirigido por Macquarie (“consorcio de Macquarie”) para adquirir sustancialmente todos los negocios de Dyno Nobel en Europa, Oriente Medio, África, Asia y Latinoamérica por aproximadamente 685 millones de dólares estadounidenses (900 millones de dólares australianos). La adquisición sigue a la adquisición por parte del consorcio de Macquarie del 100% de Dyno Nobel a Industri Kapital, anunciada a primera hora de hoy.

Comentando sobre la adquisición, el Director Gerente y CEO de Orica, Graeme Liebelt ha dicho:

“La oportunidad de adquirir los negocios de Dyno Nobel en Europa, Oriente Medio, África, Asia y Latinoamérica es la oportunidad estratégica más significativa y única para hacer crecer Orica en este momento. La adquisición de los negocios de Dyno Nobel en estas regiones complementa nuestra huella global y extiende nuestro acceso a regiones en crecimiento.”

“La adquisición representa una oportunidad atractiva y emocionante para Orica. Mining Services (Servicios de Minería) es un negocio que conocemos bien, y los negocios de Dyno Nobel que está adquiriendo Orica son altamente complementarios a nuestras operaciones existentes, tanto en términos de su presencia geográfica como de sus capacidades técnicas, proporcionando al grupo combinado muchas y nuevas oportunidades de crecimiento.”

La adquisición es estratégicamente atractiva para Orica

La adquisición:

- ◆ Representa una oportunidad estratégica excepcional y única para el Grupo Mining Services (Servicios de Minería) de Orica
- ◆ Proporciona acceso extendido en regiones nuevas y complementarias
- ◆ Representa una adquisición transformadora para Mining Services (Servicios de Minería)
- ◆ Proporciona una mayor diversificación geográfica y de clientes para Mining Services (Servicios de Minería) de Orica
- ◆ Se espera que resulte en ahorros de costos anuales de aproximadamente 90 millones de dólares australianos en el plazo de tres años desde la adquisición
- ◆ Proporciona beneficios de escala para investigación y actividades de desarrollo, así como para capacidades de ventas y marketing
- ◆ Proporciona un aumento en la capacidad de servir a los clientes globales
- ◆ Se espera que aporte valor significativo a los accionistas de Orica

Impacto financiero

Se espera que la adquisición aporte valor a los accionistas de Orica.

- ◆ 18% de rentabilidad en activos netos en el tercer año entero de ser los propietarios (FY2009)
- ◆ Ganancias por acción aumentadas (antes de rúbricas significativas) en el primer año entero (FY2007)

Se espera lograr un total de aproximadamente 90 millones de dólares australianos en ahorro de costos por año progresivamente a lo largo de un periodo de tres años, principalmente en el segundo y tercer años después de la adquisición. Estos se relacionan predominantemente con la optimización y racionalización de la planta, la eliminación de administración duplicada y una mejora en la logística.

Orica estima los costos totales de implementación para lograr estos ahorros de 150 millones de dólares australianos. Se espera que aproximadamente el 80% de los costos de implementación sean incurridos en los primeros 24 meses de la propiedad.

El precio de compra de Orica de 685 millones de dólares estadounidenses (900 millones de dólares australianos) representa un múltiplo de aproximadamente 11.1 veces las actuales EBITDA¹ (Ganancias antes de Intereses, Impuestos, Depreciación y Amortización) para el 2005 y 5.3. veces las EBITDA pro forma (antes de rúbricas significativas) para el mismo período después de permitir la cantidad total de ahorros de costos potenciales referidos arriba. Sin embargo, hay que señalar que se espera que las actuales EBITDA en los primeros dos años después de la adquisición sean inferiores a las EBITDA pro forma como resultado de los costos de implementación y de la expansión gradual en fases de los ahorros de costos esperados.

Estructura de transacciones y correlación temporal

A primera hora de hoy el consorcio Macquarie anunció que había celebrado un acuerdo para adquirir la totalidad de Dyno Nobel de Industri Kapital (una empresa de capital privado europea) por aproximadamente 1.7 billones de dólares estadounidenses (2.2. billones de dólares australianos).

La adquisición del consorcio de Macquarie está sujeta a aprobaciones reguladoras y actualmente se espera que sea completada en noviembre de 2005.

Orica y el consorcio de Macquarie han firmado un acuerdo separado, por el cual Orica adquirirá subsiguientemente los negocios de Dyno Nobel en Europa, Oriente Medio, África, Asia y Latinoamérica del consorcio de Macquarie (excluyendo la planta de sistemas iniciadores en México y sus intereses en la empresa de capital riesgo de DetNet).

Bajo este acuerdo, una vez que el consorcio de Macquarie haya completado su adquisición de Dyno Nobel, Orica adquirirá progresivamente negocios del consorcio en una base de país a país a medida que se obtengan las aprobaciones reguladoras. Orica espera que un número de negocios de Dyno Nobel que van a ser adquiridos por Orica sea transferido en el plazo de dos meses después de ser completados por el consorcio Macquarie, con el balance completado en seis meses. Orica ha recibido consejo legal extensivo en relación con las aprobaciones reguladoras que son requeridas en cada jurisdicción, y está seguro de se obtendrán tales aprobaciones.

En el período que sigue a la completación de la adquisición por parte del consorcio del Macquarie del 100% de Dyno Nobe, pero antes de que Orica sea propietaria de los negocios individuales, estos negocios serán gestionados y operados por el consorcio de Macquarie.

¹ 1. Doce meses finalizados en junio de 2005, excluyendo los costos de transacción.

Se ha establecido un equipo de integración formado por representantes senior de Orica así como un plan detallado de separación, desarrollado para permitir que Orica tome progresivamente el control de los negocios una vez que sean transferidos a la propiedad de Orica.

Financiamiento

El requisito financiero de Orica se espera que sea de un total de 967 millones de dólares australianos que serán financiados a través de una combinación de acciones, la emisión de valores híbridos o mixtos y la disposición de facilidades de deuda existentes.

La emisión de nuevas acciones ordinarias se hará por medio de la emisión de titularidad prorrateada para los accionistas existentes, en conformidad de lo cual Orica ha firmado un acuerdo de suscripción para recaudar 450 millones de dólares australianos. Los términos de la emisión se anunciarán el 21 de noviembre de 2005, en concurrencia con los resultados de Orica para el año 2005.

Se espera que la emisión de valores híbridos o mixtos recaude 400 millones de dólares australianos. Los términos de la emisión de valores híbridos se anunciarán después del 21 de noviembre de 2005 con una fecha prevista de lanzamiento de finales de enero de 2006. Se han nombrado colocadores principales conjuntos (Joint lead managers) para que efectúen la emisión de valores híbridos.

Este paquete de financiamiento ha sido diseñado para apoyar el BBB +calificación de crédito de Orica.

Conclusión

El Sr. Liebelt lo resumió de la siguiente manera: "Esta adquisición es una oportunidad única y excepcional para Orica. Es altamente complementaria para nuestros negocios existentes, crea nuevas oportunidades para el crecimiento, diversifica nuestra base de ganancias y da un mejor valor a nuestros accionistas".

Orica está siendo asesorada por UBS y Freehills.

19 de septiembre 2005

Contacto

Frank Micallef, Director General Tesorería y Relaciones con Inversores
Teléfono: +61 3 9665 7844
Móvil: 0409 961 569

Stewart Murrhy, Gerente de Asuntos Corporativos
Teléfono: +61 3 9665 7538
Móvil: 0412 675 510
Email: stewart.murrhy@orica.com

Sitio web: www.orica.com

Información acerca de Dyno Nobel

Dyno Nobel es una compañía global de explosivos que desarrolla, produce y vende explosivos empacados y a granel, nitrato de amonio, sistemas de iniciación y servicios de explosiones.

- ◆ Los explosivos empacados incluyen dinamita y emulsiones

- ◆ Los explosivos a granel incluyen varios productos basados en emulsiones, nitrato de amonio y ANFO

Dyno Nobel produce varios tipos de sistemas de iniciación eléctricos, no eléctricos y electrónicos, cable detonador y otros accesorios. Las ofertas de productos y servicios son ampliamente consistentes con los ofrecidos por Mining Services (Servicios de Minería) de Orica.

Orica está adquiriendo los negocios de Dyno Nobel en Europa, Oriente Medio, África, Asia y Latinoamérica, excluyendo la planta de sistemas iniciadores de México y un interés del 50% en la sociedad de capital riesgo DetNet de Dyno Nobel. En las regiones que están siendo adquiridas por Orica, Dyno Nobel tiene ventas en 50 países, operaciones en 31 países y emplea aproximadamente a 2.500 personas.

Información acerca de Orica

Orica está listada en el ASX y tiene una capitalización de mercado de aproximadamente 5.7 billones de dólares. Emplea a más de 11.000 en más de 40 países, y continúa expandiendo sus operaciones en todo el mundo a través de una expansión geográfica y en zonas urbanas abandonadas, así como una expansión de categoría y crecimiento orgánico.

Orica proporciona productos y servicios para los mercados mineros, agrícolas, manufactureros y de la construcción y de consumo por toda Australia y Nueva Zelanda, Norteamérica, Reino Unido, Latinoamérica y Asia.

El negocio de Orica se encuentra en cuatro áreas de negocio, que incluyen los:

- ◆ Servicios de minería;
- ◆ Fertilizadores;
- ◆ Químicos; y
- ◆ Productos de consumo

Mining Services (Servicios de Minería) es el negocio más grande de Orica, ofreciendo una gama de productos de explosión, servicios y tecnología para las industrias mineras, de las canteras y la construcción. El negocio es dirigido globalmente y tiene su presencia más grande en Australia y Norteamérica.

Orica es propietaria del 70% de Incitec Pivot Limited, el principal y más grande fabricante de Australia y distribuidor de nutrientes de plantas esenciales, y el cual presta servicio a mercados agrícolas en toda Australia del Este y del Sur.

Orica Chemicals (Químicos Orica) manufactura, importa y vende una amplia gama de productos químicos y servicios para mercados que incluyen los mercados de alimentación, bebidas, tratamiento de agua, productos lácteos, farmacéutico, paneles de madera, plásticos, refrigeración, minería, automoción, calzado, alambre, cable y electrodomésticos. El negocio está basado en Australia y opera en Nueva Zelanda, China, Hong Kong, Fiji, Indonesia, Tailandia, Malasia, Singapur, los Estados Unidos, el Reino Unido y Perú.

Orica Consumer Products (Productos de Consumo Orica) manufactura y comercializa marcas icono que incluyen: Dulux, Berger, British Paints, Levene, Cabot's, Feast Watson, Intergrain, Acratex, Selleys, Rota Cota, Poly, Turtle Wax, Yates, Thrive, Zero y Dynamic Lifter en Australia y Nueva Zelanda. Asimismo, fabrica y comercializa una extensa gama de revestimientos en polvo en Australia, Nueva Zelanda y la región del Pacífico-Asiático.