

Pemberitahuan ASX

ORICA MENGEMBANGKAN PELAYANAN PERTAMBANGAN LEWAT PENGAMBILALIHAN STRATEGIS BESAR

Orica Limited (“Orica”) hari ini telah mengumumkan bahwa perusahaan tersebut telah menandatangani persetujuan dengan Macquarie led consortium (“Macquarie consortium”), terutama untuk memperoleh seluruh usaha Dyno Nobel di Eropa, Timur Tengah, Afrika, Asia dan Amerika Latin seharga sekitar US\$ 685 juta (A\$ 900 juta). Pengambilalihan ini menindaklanjuti pengambilalihan Macquarie consortium terhadap Dyno Nobel sebesar 100% dari Industri Kapital, yang diumumkan lebih awal hari ini.

Mengomentari tentang pengambilalihan ini, Managing Director dan CEO Orica, Graeme Liebelt berujar:

“Kesempatan untuk memperoleh usaha-usaha Dyno Nobel di Eropa, Timur Tengah, Afrika, Asia dan Amerika latin adalah satu-satunya kesempatan strategis yang terpenting untuk mengembangkan Orica pada saat ini. Pengambilalihan usaha-usaha Dyno Nobel di daerah-daerah ini melengkapi jejak global dan memperluas akses kami ke dalam daerah-daerah yang sedang berkembang.”

“Pengambilalihan ini merupakan kesempatan yang menarik dan menggairahkan untuk Orica. Mining Services adalah usaha yang kami kenal baik, dan usaha-usaha Dyno Nobel yang diambil alih Orica sangat melengkapi operasi-operasi kami yang sudah ada, baik dalam segi keberadaan geografis maupun kemampuan teknisnya, yang menyediakan grup gabungan dengan kesempatan berkembang baru yang banyak.”

Pengambilalihan ini secara strategis sangat menarik bagi Orica

Pengambilalihan ini:

- ◆ Merupakan strategi unik dan luar biasa untuk Grup Orica Mining Services.
- ◆ Menyediakan perluasan akses ke daerah-daerah baru dan yang melengkapi
- ◆ Merupakan pengambilalihan yang membawa perubahan untuk Orica Mining Services
- ◆ Menyediakan lingkup geografis yang lebih jauh dan keanekaragaman pelanggan bagi Orica Mining Services
- ◆ Diharapkan menghasilkan penghematan biaya tahunan sekitar A\$ 90 juta dalam tiga tahun pengambilalihan
- ◆ Menyediakan keuntungan skala ekonomi untuk kegiatan penelitian dan pengembangan, dan kemampuan penjualan dan pemasaran
- ◆ Menghasilkan peningkatan kemampuan untuk melayani pelanggan global
- ◆ Diharapkan untuk menghasilkan nilai yang tinggi bagi para pemegang saham Orica

Pengaruh Keuangan

Pengambilalihan ini diharapkan menghasilkan nilai untuk para pemegang saham Orica.

- ◆ 18% RONA di tahun penuh ketiga kepemilikan (FY2009)
- ◆ EPS atau pendapatan per lembar saham yang berkembang (sebelum satuan-satuan penting) dalam tahun penuh pertama (FY2007)

Penghematan biaya berjumlah sekitar A\$ 90 juta per tahun diharapkan akan dicapai secara progresif dalam periode tiga tahun, terutama dalam tahun-tahun kedua dan ketiga yang mengikuti pengambilalihan. Hal ini terutama berhubungan untuk menanamkan optimisasi dan rasionalisasi, penghapusan administrasi tiruan dan pengembangan logistik.

Orica memperkirakan biaya implementasi total untuk mencapai penghematan ini sebesar A\$ 150 juta. Sekitar 80% biaya implementasi diharapkan akan dikeluarkan dalam 24 bulan pertama kepemilikan.

Harga pembelian Orica yaitu US \$685 juta (A\$ 900 juta) mewakili kelipatan sekitar 11,1 kali FY05 EBITDA¹ aktual dan 5,3 kali EBITDA pro forma (sebelum satuan-satuan penting) untuk periode yang sama setelah memperbolehkan agar jumlah penuh penghematan biaya potensial mengacu kepada hal di atas. Bagaimanapun, telah dicatat bahwa EBITDA actual dalam dua tahun pertama setelah pengambilalihan diharapkan bernilai lebih rendah daripada EBITDA pro forma sebagai hasil dari biaya implementasi dan pengembangan bertahap atas penghematan biaya yang diharapkan.

Struktur dan pemilihan waktu transaksi

Lebih awal hari ini, Macquarie consortium telah mengumumkan bahwa perusahaan ini telah memasuki persetujuan untuk mengambil alih keseluruhan Dyno Nobel dari Industri Kapital (sebuah perusahaan saham swasta Eropa) untuk sekitar US\$ 1,7 milyar (A\$ 2,2 milyar).

Pengambilalihan Macquarie consortium tergantung kepada persetujuan berdasarkan hukum dan diharapkan selesai pada akhir bulan November 2005.

Orica dan Macquarie consortium telah menandatangani persetujuan yang terpisah, di mana Orica kemudian akan mengambil alih usaha-usaha Dyno Nobel di Eropa, Timur Tengah, Afrika, Asia dan Amerika Latin dari Macquarie consortium (tidak termasuk pabrik sistem-sistem penyalan Dyno Nobel di Meksiko dan milik usaha bersama DetNet-nya).

Di bawah persetujuan, setelah Macquarie consortium telah melengkapi pengambilalihan Dyno Nobel, Orica secara bertahap akan mengambil alih usaha-usaha dari basis negara per negara, sebagaimana persetujuan secara hukum telah diperoleh. Orica mengharapkan bahwa sejumlah usaha Dyno Nobel yang akan diambil alih oleh Orica akan ditransfer selesai dalam waktu dua bulan oleh Macquarie consortium, sisanya dilengkapi dalam waktu enam bulan. Orica telah menerima informasi hukum yang luas, yang berhubungan dengan persetujuan-persetujuan secara hukum yang dibutuhkan dalam setiap yuridiksi, dan pastinya persetujuan-persetujuan semacam itu akan diperoleh.

Dalam periode setelah selesainya pengambilalihan 100% Macquarie consortium atas Dyno Nobel tetapi sebelum kepemilikan Orica atas usaha-usaha secara satu-persatu, sejumlah usaha ini akan diatur dan dioperasikan oleh Macquarie consortium. Tim integrasi yang berisi wakil-wakil senior Orica telah dibentuk dan rancangan pemisahan yang rinci telah dibangun untuk memungkinkan Orica mengambil alih usaha-usaha secara bertahap, segera setelah sejumlah usaha tersebut telah dipindahkan ke dalam kepemilikan Orica.

Pembiayaan

Kebutuhan pembiayaan Orica diharapkan totalnya hingga A\$ 967 juta, yang akan dibiayai lewat kombinasi saham, pengeluaran surat berharga campuran (hybrid security) dan penurunan fasilitas hutang yang ada.

Pengeluaran saham-saham biasa yang baru akan diatur secara pengeluaran pemberian hak pro-rata untuk para pemilik saham yang sudah ada, menurut persetujuan pengasuransian

yang telah ditandatangani Orica untuk mencapai A\$ 450 juta. Peraturan pengeluaran saham diharapkan akan diumumkan pada tanggal 21 November 2005, bersamaan dengan hasil-hasil FY05 Orica.

Pengeluaran surat-surat berharga campuran (hybrid securities) diharapkan mencapai sekitar A\$ 400 juta. Peraturan pengeluaran surat berharga campuran akan diumumkan setelah tanggal 21 November 2005 dengan tanggal pelepasan yang diharapkan akhir Januari 2006. Para joint lead manager telah ditunjuk untuk mengatur pengeluaran surat berharga campuran.

Paket pembiayaan ini telah ditujukan untuk mendukung BBB Orica + peringkat kredit.

1. Dua belas bulan berakhir bulan Juni 2005, tidak termasuk biaya transaksi

Kesimpulan

Mr Liebelt berkesimpulan sebagai berikut. "Pengambilalihan ini adalah kesempatan yang unik dan luar biasa bagi Orica. Hal ini sangat melengkapi usaha-usaha kami yang sudah ada, menciptakan berbagai kesempatan baru untuk berkembang, meragamkan dasar pendapatan kami dan meraih nilai saham yang makin tinggi."

Orica telah diinformasikan oleh UBS dan Freehills.

19 September 2005

Kontak

Frank Micallef, General Manager Treasury & Investor Relations

Ph: +61 3 9665 7844

Mobile: 0409 961 569

Stewart Murrhy, Corporate Affairs Manager

Ph: +61 3 9665 7538

Mobile: 0412 675 510

Email: stewart.murrhy@orica.com

Situs web: www.orica.com

Informasi tentang Dyno Nobel

Dyno Nobel adalah perusahaan peledak global yang mengembangkan, memproduksi dan menjual peledak borongan dan paket, amonium nitrat, sistem penyalaan, perlengkapan dan layanan peledakan.

- ◆ Peledak paket termasuk dinamit dan emulsi
- ◆ Peledak borongan termasuk berbagai produk berbahan dasar emulsi, amonium nitrat dan ANFO

Dyno Nobel memproduksi beberapa jenis sistem penyalaan listrik, non-listrik dan elektronik, kabel detonasi, dan perlengkapan lainnya. Penawaran produk dan pelayanan secara umum konsisten dengan yang ditawarkan oleh Orica Mining Services.

Orica sedang mengambil alih usaha-usaha Dyno Nobel di Eropa, Timur Tengah, Afrika, Asia dan Amerika latin, tidak termasuk pabrik sistem-sistem penyalaan di Meksiko dan 50% milik usaha bersama Dyno Nobel dengan DetNet. Dalam daerah-daerah yang telah diambil alih oleh Orica, Dyno Nobel memiliki penjualan dalam 50 negara, usaha operasi dalam 31 negara dan mempekerjakan sekitar 2.500 orang.

Informasi tentang Orica

Orica telah terdaftar dalam ASX dan memiliki kapitalisasi pasar sekitar \$ 5,7 milyar. Perusahaan ini mempekerjakan lebih dari 11.000 orang di 40 negara, dan terus memperluas operasinya melintasi dunia lewat perluasan geografis dan daerah industri, peleburan dan pengambilalihan, sebagaimana juga perluasan kategori dan pengembangan organik.

Orica menghasilkan produk dan layanan atas pasar pertambangan, pertanian, pemabrikan, pembangunan dan barang konsumen di seluruh Australia dan Selandia Baru, Amerika Utara, Inggris, Amerika Latin dan Asia.

Usaha Orica tercakup dalam empat area usaha, yaitu:

- ◆ Layanan pertambangan;
- ◆ Pupuk;
- ◆ Kimia; dan
- ◆ Produk konsumen

Layanan Pertambangan adalah usaha Orica terbesar, yang menawarkan sejumlah produk peledakan, layanan dan teknologi untuk industri pertambangan, penggalian dan pembangunan. Usaha ini dijalankan secara global dengan keberadaan Orica di Australia dan Amerika Utara.

Orica memiliki 70% dari Incitec Pivot Limited, pabrikan dan pemasok pertama dan terbesar di Australia untuk tumbuh-tumbuhan bergizi yang penting, yang melayani pasar pertanian di Australia bagian Timur dan Selatan.

Orica Chemicals memproduksi, mengimpor dan menjual berbagai produk kimia dan melayani pasar-pasar yang termasuk makanan, minuman, pengolahan air, susu dan keju, obat-obatan, papan kayu, plastik, kulkas, pertambangan, mobil, sepatu, kawat, kabel dan perkakas. Pangkal usaha ini berada di Australia dan beroperasi di Selandia Baru, Cina, Hong Kong, Fiji, Indonesia, Thailand, Malaysia, Singapura, Amerika Serikat, Inggris dan Peru.

Orica Consumer Products memproduksi dan memasarkan merek-merek terkenal termasuk Dulux, Berger, British Paints, Levene, Cabot's, Feast Waston, Intergrain, Acratex, Selleys, Rota Cota, Poly, Turtle Wax, Yates, Thrive, Zero dan Dynamic Lifter di Australia dan Selandia Baru. Sejumlah produk powder coating (semacam pelat besi yang dilapisi pelindung karat) yang luas diproduksi dan dipasarkan di Australia, Selandia Baru dan daerah Asia Tenggara.