

Comunicado ASX

A ORICA EXPANDE OS SERVIÇOS DE MINERAÇÃO ATRAVÉS DE IMPORTANTES AQUISIÇÕES ESTRATÉGICAS.

A Orica Limited (“Orica”) anunciou hoje que assinou um acordo com um consórcio liderado pela Macquarie (“Consórcio Macquarie”) para a aquisição substancial de todos os negócios da Dyno Nobel na Europa, Oriente Médio, África, Ásia e América Latina por aproximadamente US\$685 milhões de dólares (A\$900 milhões de dólares australianos). Esta aquisição segue a aquisição pelo consórcio Macquarie de 100% da Dyno Nobel da Industri Kapital, anunciada hoje cedo.

Comentando a aquisição, O Diretor Gerencial e CEO da Orica, Graeme Liebelt disse:

“A oportunidade de aquisição dos negócios da Dyno Nobel na Europa, Oriente Médio, África, Ásia e América Latina é a oportunidade estratégica única mais significativa de crescimento da Orica neste momento. A aquisição dos negócios da Dyno Nobel nestas regiões complementa nossa posição global e amplia nosso acesso para as regiões em crescimento”.

“A aquisição representa uma oportunidade atraente e excitante para a Orica. Serviços de Mineração são um negócio que nós conhecemos bem, e os negócios da Dyno Nobel que a Orica está adquirindo são altamente complementares às nossas operações existentes, tanto em termos de presença geográfica quanto suas capacidades técnicas, propiciando ao grupo combinado muitas oportunidades novas de crescimento”.

A aquisição é estrategicamente convincente para a Orica

A aquisição:

- ◆ Representa uma adequação estratégica única para o Grupo de Serviços de Mineração Orica.
- ◆ Oferece acesso ampliado a regiões novas e complementares.
- ◆ Representa uma aquisição transformadora para a Orica Mining Services.
- ◆ Oferece uma diversificação adicional geográfica e de clientes para a Orica Mining Services.
- ◆ Espera-se que resulte numa economia anual de custos de aproximadamente A\$90 milhões de dólares australianos dentro de três anos da aquisição.
- ◆ Oferece benefícios em escala para atividades de pesquisas e desenvolvimento e possibilidades de vendas e marketing.
- ◆ Oferece uma capacidade aumentada de serviço para clientes globais.
- ◆ Espera-se de que agregue um valor significativo para os acionistas da Orica.

Impacto Financeiro

Espera-se que a aquisição agregue valor aos acionistas da Orica.

- ◆ 18% RONA no terceiro ano completo de propriedade (AF2009)

- ◆ Acréscimo de EPS (antes de itens significativos) no primeiro ano completo (AF2007)

Economia de custos totalizando aproximadamente A\$90 milhões por ano é esperada como alcançada progressivamente num período de três anos, principalmente no segundo e terceiro anos seguintes à aquisição. Isto se relaciona predominantemente com a otimização e racionalização da planta, eliminação de duplicidade administrativa e melhoria da logística.

A Orica estima custos para a implementação total para alcançar esta economia de A\$150 milhões. Aproximadamente 80% dos custos de implementação são esperados como incorrentes dentro dos primeiros 24 meses de propriedade.

O preço de compra da Orica, de US\$685 milhões (A\$900 milhões), representa um múltiplo de aproximadamente 11.1 vezes o FY05 EBITDA¹ real e de 5.3 vezes o EBITDA pro-forma (antes de itens significativos) para o mesmo período, após considerar a quantia total da economia de custos potenciais referidos acima). Entretanto, é notório que o EBITDA real nos dois primeiros anos seguintes à aquisição são esperados como abaixo do EBITDA pro-forma como resultado dos custos de implementação e as etapas da economia de custos esperada.

Estrutura e timing da transação

Hoje cedo, o consórcio Macquarie anunciou a sua entrada num acordo para aquisição do total da Dyno Nobel da Industri Kapital (uma empresa Européia de capital privado) por aproximadamente US\$1.7 bilhões (A\$2.2 bilhões).

A aquisição do consórcio Macquarie está sujeita às aprovações regulamentares e a está prevista a sua complementação para fins de novembro de 2005.

A Orica e o consórcio Macquarie assinaram um acordo separado, pelo qual a Orica irá subsequenteiramente adquirir os negócios da Dyno Nobel na Europa, Oriente Médio, África, Ásia e América Latina do consórcio Macquarie (excluindo a planta de sistemas iniciais da Dyno Nobel no México e os seus interesses na DetNet joint venture).

Sob este acordo, uma vez que o consórcio Macquarie tiver completado a aquisição da Dyno Nobel, a Orica irá progressivamente adquirir os negócios do consórcio em bases país-a-país, conforme as aprovações regulamentares forem obtidas. A Orica espera que uma quantidade de negócios da Dyno Nobel que serão adquiridos pela Orica sejam transferidos dentro de dois meses do seu término, pelo consórcio Macquarie, com o restante sendo completado dentro de seis meses. A Orica tem recebido um abrangente aconselhamento legal em relação às aprovações regulamentares que são exigidas em cada jurisdição, e está confiante de que tais aprovações serão obtidas.

No período seguinte à complementação da aquisição pelo consórcio Macquarie de 100% da Dyno Nobel, porém, antes da propriedade individual dos negócios passar para a Orica, estes serão gerenciados e operados pelo consórcio Macquarie. Uma equipe de integração formada por representantes sênior da Orica foi estabelecida e um plano detalhado de separação foi desenvolvido para permitir a Orica tomar progressivamente o controle dos negócios uma vez que tenham sido transferidos para a propriedade da Orica.

Recursos

As necessidades de recursos da Orica são calculadas em torno de um total de A\$967 milhões, os quais serão obtidos através de uma combinação de ações, da emissão de hybrid securities e de uma diminuição dos débitos existentes.

A emissão de novas ações ordinárias será conduzida por meio de uma emissão "pro-rata" de títulos para os acionistas existentes, e para este fim a Orica assinou um acordo de subscrição para levantar A\$450 milhões. Os termos da emissão devem ser anunciados após 21 de novembro de 2005, juntamente com os resultados do ano fiscal de 2005.

1. Doze meses expiraram em junho de 2005, excluindo os custos da transação.

A emissão de hybrid securities é prevista para levantar aproximadamente A\$400 milhões. Os termos da emissão do hybrid serão anunciados após 21 de novembro de 2005 com uma expectativa de data de lançamento para janeiro de 2006. Gerentes de "Joint lead" foram nomeados para conduzir a emissão de híbridos.

O pacote de recursos foi projetado para apoiar o BBB + avaliação de crédito da Orica.

Conclusion

O Sr. Liebelt resumiu da seguinte forma. "Esta aquisição é uma oportunidade única e excepcional para a Orica. É altamente complementar aos nossos negócios já existentes e cria novas oportunidades para o crescimento, diversifica a nossa base de rendimentos e agrega um valor excepcional para os nossos acionistas".

A Orica está tendo consultoria da UBS e Freehills.

19 de setembro 2005

Contato

Frank Micallef, General Manager Treasury & Investor Relations (Gerente Geral de Finanças & Relações dos Investidores).

Fone: +61 3 9665 7844

Celular: 0409 961 569

Stewart Murrhly, Corporate Affairs Manager (Gerente de Assuntos Corporativos)

Fone: +61 3 9665 7538

Celular: 0412 675 510

Email: stewart.murrhly@orica.com

Web site: www.orica.com

Informações sobre a Dyno Nobel

A Dyno Nobel é uma empresa global do setor de explosivos que desenvolve, produz e vende explosivos a granel e embalados, nitrato de amônia, sistemas de iniciação (estopim), acessórios e serviços de explosões.

- ◆ Explosivos embaçados incluem dinamite e emulsões
- ◆ Explosivos a granel incluem vários produtos com base de emulsão, nitrato de amônia e ANFO.

A Dyno Nobel fabrica diversos tipos de sistemas de iniciação (estopim) elétricos, não elétricos, e eletrônicos, fios para detonação e outros acessórios. As ofertas de produtos e serviços são bastante consistentes com aqueles oferecidos pela Orica Mining Services.

A Orica está adquirindo os negócios da Dyno Nobel na Europa, Oriente Médio, África, Ásia e América Latina, com exceção de uma fábrica de sistemas de iniciação (estopim) no México e uma participação de 50% na Dyno Nobel DetNet joint venture. Em regiões onde está sendo adquirida pela Orica, a Dyno Nobel tem vendas em 50 países, operações em 31 países e emprega aproximadamente 2,500 pessoas.

Informações sobre a Orica

A Orica está relacionada na ASX e possui uma capitalização de mercado de aproximadamente \$5.7 bilhões. A Orica emprega mais de 11.000 pessoas, em mais de 40 países, e continua se expandindo pelo globo através de expansão geográfica e territorial, fusões e aquisições, bem como expansão categórica e crescimento orgânico.

A Orica oferece produtos e serviços para os mercados de mineração, agricultura, manufatura e construção e mercado de consumo através de toda a Austrália e Nova Zelândia, América do Norte, Reino Unido, América Latina e Ásia.

Os negócios da Orica estão em quatro áreas de atuação, as quais incluem:

- ◆ Serviços de Mineração;
- ◆ Fertilizantes;
- ◆ Produtos Químicos; e
- ◆ Produtos de Consumo

Os Serviços de Mineração são o negócio maior da Orica, oferecendo uma variedade de produtos para explosões, serviços e tecnologia para os setores de mineração, pedreiras e construção. O negócio é operado globalmente com uma presença mais destacada na Austrália e América do Norte.

A Orica possui 70% da Incitec Pivot Limited, o maior e mais importante fabricante e distribuidor de nutrientes essenciais para plantas da Austrália, servindo aos mercados agrícolas em todo Ocidente e Sul da Austrália.

A OricaSSaa Chemicals fabrica, importa e vende uma vasta gama de produtos químicos e serviços para mercados que incluem alimentos, bebidas, tratamento de água, laticínios, farmacêutico, madeireiro, plásticos, refrigeração, mineração, automotivo, calçados, fios e cabos e eletrodomésticos. Os negócios estão baseados na Austrália e opera na Nova Zelândia, China, Hong Kong, Fiji, Indonésia, Tailândia, Malásia, Singapura, Estados Unidos Reino Unido e Peru.

A Orica Consumer Products fabrica e comercializa marcas ícones como Dulux, Berger, British Paints, Levene, Cabot's, Feast Watson, Intergrain, Acratex, Selleys, Rota Cota, Poly, Turtle Wax, Yates, Thrive, Zero e Dynamic Lifter na Austrália e Nova Zelândia. Uma abrangente variedade de revestimentos "powder coating" é fabricado e comercializado na Austrália, Nova Zelândia e região da Ásia-Pacífico.