



Orica Limited
ABN 24 004 145 868

Уведомление для Австралийской фондовой биржи

ГОРНОДОБЫВАЮЩЕЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЕ ORICA РАСШИРЯЕТСЯ ЗА СЧЕТ СТРАТЕГИЧЕСКОГО ПОГЛОЩЕНИЯ

Сегодня компания Orica Limited («Orica») объявила о соглашении с консорциумом инвесторов во главе с банком Macquarie («консорциумом Macquarie»), согласно которому она обязуется приобрести почти все европейские, ближневосточные, африканские, азиатские и латиноамериканские активы компании Dyno Nobel примерно за 685 млн USD (около 900 млн AUD). Операция будет проведена после того, как консорциум Macquarie завершит приобретение 100% активов Dyno Nobel у инвестиционного фонда Industri Kapital — эта договоренность была анонсирована ранее в тот же день.

Управляющий и генеральный директор Orica Греме Либельт прокомментировал планы компании следующим образом:

«Возможность приобретения предприятий Dyno Nobel в Европе, Африке, Азии, Латинской Америке и на Ближнем Востоке — без сомнения, самый выигрышный на сегодняшний день путь развития Orica. Получая предприятия в этих регионах, мы расширяем свое присутствие на мировых рынках и завоевываем выгодные позиции в странах с развивающимися экономиками».

«Это очень выгодное и перспективное соглашение для Orica. Мы прекрасно разбираемся в горном деле, а предприятия, которые наша компания намерена приобрести у Dyno Nobel, органично войдут в структуру нашего сегодняшнего бизнеса — как с точки зрения присутствия в регионах, так и с позиции технических мощностей. Убежден, что, объединив ресурсы, мы получим новые возможности для развития».

Приобретение новых предприятий имеет стратегическое значение для Orica

Приобретение:

Является исключительно важной и уникальной в своем роде стратегической инициативой по развитию подразделения Orica Mining Services

Обеспечивает возможность доступа к рынкам новых для компании регионов

Знаменует стремление Orica Mining Services к преобразованиям

Распространяет деятельность Orica Mining Services на новые регионы и пополняет клиентскую базу подразделения

По предварительным расчетам, в течение первых трех лет поможет снизить издержки на 90 млн AUD ежегодно

За счет увеличения масштаба подразделения обеспечивает дополнительные преимущества в сферах исследований, разработок, продаж и маркетинга

Расширяет наши возможности по части обслуживания клиентов по всему миру

Принесет существенный доход акционерам Orica

Финансовые последствия

По предварительным оценкам, приобретение активов Dyno Nobel принесет держателям акций Orica заметный доход.

Доходность чистых активов в третий (2009-й) полный финансовый год — 18%

Возрастание дохода на акцию (до вычета существенных статей) в первый (2007-й) финансовый год.

Постепенное снижение издержек на уровне приблизительно 90 млн AUD в год ожидается в течение первых трех лет, причем наиболее заметные результаты в этом отношении будут достигнуты на второй и третий годы после поглощения. Снижение издержек будет связано, прежде всего, с оптимизацией и рационализацией производственных мощностей, устранением дублирующих административных структур и улучшением логистического обеспечения.

По нашим оценкам, издержки внедрения, необходимые для достижения таких результатов, составят около 150 млн AUD. Примерно 80% издержек внедрения придутся на первые 24 месяца после поглощения.

Цена покупки активов Dyno Nobel составит 685 млн USD (900 млн AUD). Она равна 11,1 фактической величины EBITDA за 2005 финансовый год¹ и 5,3 прогнозной величины EBITDA (до вычета существенных статей) за тот же период с учетом полной суммы потенциального снижения издержек (см. выше). Следует отметить, что из-за издержек внедрения и действий, направленных на снижение затрат, в первые два года после приобретения фактическая величина EBITDA предположительно будет меньше прогнозной.

Структура и сроки приобретения

Сегодня утром, немногим ранее, консорциум Macquarie объявил о договоренности с Industri Kapital, одним из европейских инвестиционных фондов, относительно приобретения всех активов Dyno Nobel примерно за 1,7 млрд USD (2,2 млрд AUD).

Процесс приобретения Dyno Nobel консорциумом инвесторов во главе с банком Macquarie подлежит утверждению регулирующими органами; предположительно, все согласования будут пройдены к концу ноября текущего года.

Между компанией Orica и консорциумом Macquarie заключено отдельное соглашение, по которому первая обязуется впоследствии приобрести у последнего все предприятия Dyno Nobel, расположенные в Европе, Африке, Азии, Латинской Америке и на Ближнем Востоке, за исключением завода по производству систем возбуждения взрывов в Мексике и доли в совместном предприятии DetNet.

По условиям соглашения, как только Macquarie завершит процесс приобретения Dyno Nobel, Orica начнет поэтапно, по мере получения разрешений от регулирующих органов соответствующих государств, выкупать у консорциума предприятия этой компании. Предположительно, некоторые из предприятий перейдут к Orica уже через два месяца после приобретения консорциумом Macquarie, а их перевод на баланс Orica будет завершен в течение полугода. Наша компания получила подробные консультации по процедурам согласования операций приобретения во всех затрагиваемых юрисдикциях, и у нас нет оснований предполагать, что в этом отношении могут возникнуть какие-либо проблемы.

В период между завершением процедуры приобретения консорциумом Macquarie 100% активов Dyno Label, с одной стороны, и переходом отдельных предприятий этой компании в собственность Orica, с другой, управление и операционная деятельность будет осуществляться консорциумом. В структуре Orica образована интеграционная группа с участием представителей высшего руководства; одновременно разработан подробный план разделения, предусматривающий

позапный переход к компании функций управления приобретаемыми производствами.

Финансирование

Для реализации соглашения Orica потребуется приблизительно 967 млн AUD. Помимо собственных средств, для финансирования будут задействованы существующие долговые инструменты. Кроме того, планируется эмиссия гибридных ценных бумаг.

Относительно дополнительной эмиссии обыкновенных акций акционерам будет предоставлена возможность их выкупа по льготной цене в пропорциональном порядке; в этой связи компанией Orica подписано эмиссионное соглашение на сумму 450 млн AUD. Условия этого соглашения будут разглашены 21 ноября текущего года, одновременно с отчетом Orica за 2005 финансовый год.

Эмиссия гибридных ценных бумаг предположительно принесет около 400 млн AUD. Условия эмиссии будут обнародованы после 21 ноября текущего года; провести эмиссию планируется в январе 2006 года под совместным управлением.

Данный пакет финансирования разработан в расчете на сохранение текущего кредитного рейтинга Orica, установленного на уровне BBB+.

1. 2005 финансовый год устанавливается как 12 месяцев до июня 2005 включительно; операционные издержки не учтены

Заключение

М-р Либельт резюмировал планы компании так: «Это приобретение исключительно выгодно для Orica. Новые активы идеально вписываются в существующую структуру нашего бизнеса; они способны создать новые возможности роста, диверсифицировать доходную базу и повысить стоимость акций».

Консультационные услуги предоставлены Orica агентствами UBS и Freehills.

19 сентября 2005

Контакты

Фрэнк Микалеф (Frank Micallef), директор по финансам и работе с акционерами
Телефон: +61 3 9665 7844
Сотовый телефон: 0409 961 569

Стюарт Маррей (Stewart Murrhly), менеджер внутренних проектов
Телефон: +61 3 9665 7538
Сотовый телефон: 0412 675 510
E-mail: stewart.murrhly@orica.com

Web-сайт: www.orica.com

О компании Dyno Nobel

Dyno Nobel — это международная компания, занимающаяся разработкой и производством непатронированных и патронированных взрывчатых веществ, аммиачной селитры, систем возбуждения взрывов и дополнительного оборудования. Кроме того, её специалисты проводят взрывные работы.

Среди производимых компанией патронированных взрывчатых веществ числятся динамит и эмульсии

Помимо прочих непатронированных взрывчатых веществ, компания выпускает широкий диапазон эмульсионных продуктов, аммиачную селитру и взрывчатые смеси аммиачной селитры и дизельного топлива (ANFO)

Dyno Nobel производит различные типы электрических, неэлектрических и электронных систем возбуждения взрывов, детонационные шнуры и другое дополнительное оборудование. Ассортимент продукции и перечень услуг, предоставляемых Dyno Nobel и Orica Mining Services, в основном, совпадают.

Orica планирует приобрести все европейские, ближневосточные, африканские, азиатские и латиноамериканские предприятия Dyno Nobel, за исключением завода по производству систем возбуждения взрывов в Мексике и 50-процентной доли в совместном предприятии DetNet. В границах вышеперечисленных регионов у Dyno Nobel есть клиенты в 50 странах. Предприятия расположены в 31 государстве, численность штата составляет примерно 2,500 человек.

О компании Orica

Рыночная капитализация компании Orica составляет около 5,7 млрд USD; её акции котируются на Австралийской фондовой бирже. В штате компании числятся более 11,000 человек, работающих в 40 странах мира. За счет географического расширения, развития существующих производств, слияний, поглощений, освоения новых категорий продукции и органического роста Orica стабильно укрепляет свое присутствие на мировых рынках.

Orica предлагает своим клиентам в Австралии, Новой Зеландии, Северной Америке, Великобритании, Латинской Америке и Азии продукты и услуги в сферах горного дела, сельского хозяйства, обрабатывающей промышленности и строительства, а также в потребительском сегменте.

Бизнес Orica делится на четыре основных направления:

- Горнодобывающая отрасль;
- Удобрения;
- Химическое производство; и
- Потребительские товары

Подразделение Mining Services — крупнейшее в структуре Orica — специализируется на производстве продукции, предоставлении услуг и разработке технологических решений для индустрий открытой и закрытой разработки полезных ископаемых и строительства. Подразделение работает с компаниями по всему миру, но большая часть клиентской базы приходится на Австралию и Северную Америку.

Компании Orica принадлежит 70% акций Incitec Pivot Limited — ведущего производителя и распространителя удобрений на основе питательных веществ для сельскохозяйственного рынка Восточной и Западной Австралии.

Подразделение Orica Chemicals занимается производством, импортом и распространением химических компонентов, необходимых для изготовления пищевых, питьевых, молочных и фармацевтических продуктов, деревянных панелей, пластмассовых изделий, охлаждающих устройств, водоочистительного и горнодобывающего оборудования, автомобилей, обуви, проводов, кабелей и бытовых приборов, а также предоставлением сопутствующих услуг. Деятельность этого подразделения, центральный офис которого находится в Австралии, охватывает также рынки Новой Зеландии, Китая, Гонконга, Фиджи, Индонезии, Таиланда, Малайзии, Сингапура, США, Великобритании и Перу.

Подразделение Orica Consumer Products занимается производством и распространением на территории Австралии и Новой Зеландии потребительских товаров известных брендов, среди которых — Dulux, Berger, British Paints, Levene, Cabot's, Feast Watson, Intergrain, Acratex, Selleys, Rota Cota, Poly, Turtle Wax, Yates, Thrive, Zero и Dynamic Lifter. Широкий ассортимент порошковых покрытий занимает устойчивые позиции на рынках Австралии, Новой Зеландии и Азиатско-Тихоокеанского региона.