



Tisková zpráva

Datum: 20. 7. 2018

Pro okamžité vydání

UPL oznamuje akvizici společnosti Arysta – Stává se celosvětovým lídrem v oblasti zemědělských řešení

- UPL Corporation Limited (dále jen „UPL Corp“), mezinárodní odnož společnosti UPL Limited („UPL“) uzavřela smlouvu o získání společnosti **Arysta LifeScience Inc.** („Arysta“) za ~ 4,2 miliardy amerických dolarů
- Po akvizici UPL posílí svou pozici globálního lídra v oblasti řešení pro zemědělství
 - ~ 5 miliard amerických dolarů v kombinovaných tržbách
 - ~ 1 miliarda amerických dolarů EBITDA: 20%+ **presynergie marže EBITDA**
- Transakce poskytuje přesvědčivé hodnoty a podtrhuje misi společnosti UPL „**Farmář na prvním místě**“, která dále pokračuje v transformaci společnosti UPL na přední společnost poskytující řešení pro plodiny
 - „Dokonalá kombinace“ se silnou synergií z hlediska geografie, plodin a produktů posílená prostřednictvím nejlepších a diferenciovaných kapacit výroby a výzkumu a vývoje ve své třídě
 - Spojuje dva vítězné týmy se silnými hodnotami a řadou úspěchů
- Očekávaný **přírůstek zisku z akcie** z ~INR 10 na 12 ve FR 2020¹
- Očekává se, že akvizice přinese roční synergie přes 200 milionů amerických dolarů
- Transakce je zajištěna akciovou investicí 1,2 miliard amerických dolarů do společnosti UPL Corp od dlouhodobých investorů včetně plně vlastněné dceřiné společnosti **Abu Dhabi Investment Authority** („ADIA“) a **TPG**, vedoucí globální alternativní kapitálové firmy
- UPL má za cíl zachovat po transakci úvěrový rating investičního stupně

Bombaj, 20. července 2018 – UPL Limited („UPL“) dnes oznámila, že její plně vlastněná dceřiná společnost UPL Corporation Limited („UPL Corp“) uzavřela smlouvu s Platfom Specialty Products Corporation (NYSE:PAH) pro získání společnosti Arysta LifeScience Inc. a jejích dceřiných společností (souhrnně „Arysta“), globálního poskytovatele inovativních řešení pro ochranu plodin, včetně bio-řešení a ošetření osiva, za přibližně 4,2 miliard amerických dolarů, za obvyklých uzavíracích podmínek a se zákonným schválením. 100% vlastněná dceřiná společnost Abu Dhabi Investment Authority (dále jen „ADIA“) a TPG spolupracují se společností UPL Corp na podpoře navrhované akvizice.

Tato akvizice vytvoří „**Nové UPL**“ a naplní cíl UPL vytvořit integrované podnikání pro patentová a post-patentová zemědělská řešení s globálním vlivem. „Nové UPL“ bude představovat přesvědčivé hodnoty pro pěstitele, distributory, dodavatele a partnery pro inovace na konsolidovaném trhu.

Po této akvizici bude UPL jednou z největších světových společností dodávajících ochranu plodin, s inovativním a diferenciovaným portfoliem produktů. Společnost bude moci nabízet komplexní souhrn řešení pro různé plodiny pěstované na orné půdě i speciální plodiny,

¹ Nezahrnuje dopad jakékoli nepeněžní amortizace goodwillu



zahrnující chemické přípravky, biologická řešení a osivo, pro celý hodnotový řetězec od setby po posklizňové zpracování. Akvizice poskytne společnosti UPL přístup ke škále patentovaných produktů prostřednictvím spoluprací a partnerství i lepší vlastní kapacity výzkumu a vývoje. UPL bude mít integrovaný dodavatelský řetězec s integrovanou výrobní základnou na hlavních trzích a hlubší distribuční kapacity po celém světě pro uspokojování potřeb pěstitelů.

Jai Shroff, generální ředitel skupiny a výkonný ředitel UPL k tomu říká: „Akvizice společnosti Arysta je pro UPL krokem transformace. Arysta má diferenciovanou pozici na trhu s ochranou plodin věnující se primárně speciálním aplikacím a lokálním řešením na míru. To je v souladu s naší dlouhodobou vizí, podle které bychom se chtěli stát předním celosvětovým poskytovatelem zemědělských řešení navržených pro zajištění světového dlouhodobého zajišťování potravin. Tato transakce vytváří „dokonalý pár“ se silnými synergiami z hlediska geografie, plodin a produktů, posílený prostřednictvím kapacit pro výrobu a diferenciovaný výzkum a vývoj nejlepší ve své třídě. Spojujeme dohromady dva vítězné týmy se silnými hodnotami a úspěšnou dráhou pro vytvoření silné platformy pro naši misi Farmář na prvním místě a udržitelné pěstování. Nové UPL se bude soustředit na udržitelnější zemědělství a zvyšování odolnosti pěstitelů vůči vlivu klimatických změn a je odhodláno uspíšit pokrok při dosahování cílů udržitelného vývoje OSN pro rok 2030.“

Rakesh Sachdev, CEO Platformy, říká: „Kombinace společností Arysta a UPL, dvou významně se doplňujících společností, vytvoří nové paradigma v oblasti trhu s produkty pro ochranu plodin s efektivním dodavatelským řetězcem a kapacitou pro inovace přípravků. Tato nová společnost je v postavení, které může zajišťovat hluboká a široká řešení pro lokální zákazníky a přítomnost na trhu pro velkoplošně i omezeně pěstované produkty, a vedoucí postavení v bio-řešeních. Věříme, že díky svému rozsahu a kapacitám, budou takto kombinované společnosti představovat přesvědčivou hodnotu pro pěstitele, distributory, dodavatele a partnery pro inovace na konsolidovaném trhu.“

Martin E. Franklin, předseda Platformy, říká: „Rozhodli jsme se rozdělit naše podnikání pro umožnění dalšího růstu obou odvětví (Performance Solutions a Agricultural Solutions) a získání příležitostí k vytváření dalších hodnot. Tato transakce s UPL vytváří výrobní prostředky pro zemědělskou chemii s vysoce se doplňujícími kapacitami. Budoucnost pro tato podnikání je světlá a těšíme se na to, co tyto dvě společnosti společně dokáží.“

Struktura, finanční důsledky a další podrobnosti

UPL Corp získá 100% podíl ve společnosti Arysta LifeScience Inc. za celkových cca 4,2 miliard amerických dolarů, kromě běžného provozního kapitálu a dalších úprav. Na základě získaného EBITDA ve výši 424 milionů USD za dvanáct měsíců končící březnem 2018 je násobek nákupu EV / EBITDA 9,9x (ex-synergie).

Pro financování investice má UPL Corp v úmyslu využít kombinaci nově vydaných akcií a úvěru.

- Transakce je zajištěna akciovou investicí ve výši 1,2 miliardy USD od společností ADIA a TPG. ADIA a TPG každá investují 600 milionů USD pro kombinovaný 22% podíl v UPL Corp



- UPL Corp získala úvěrový příslib ve výši 3 miliard USD pro zbytek protiplnění s se splatností 5 let od MUFG Bank, Ltd. a Coöperatieve Rabobank U.A. (Hongkongská pobočka)
- UPL má za cíl zachovat po transakci úvěrový rating investičního stupně
- UPL má osvědčené zkušenosti s akvizicemi a disciplinovaným snižováním zadluženosti a očekává, že kombinované podnikání poskytne silné peněžní toky

Společnost UPL předpokládá roční synergii v hodnotě přesahující 200 milionů USD spolu s významnou příležitostí k růstu tržeb z kombinace z širšího portfolia, geografické přítomnosti a sdílených inovačních schopností.

UPL očekává, že akvizice přinese přírůstek zisku z akcie z *~INR 10 na 12 ve FR 2020*.

Akvizice podléhá obvyklým podmínkám včetně přijetí požadovaných regulačních schválení a předpokládá se, že bude dokončena na konci kalendářního roku 2018 nebo na začátku kalendářního roku 2019.

Poradci

Jako hlavní finanční poradce pro UPL Corp při akvizici působí společnost Evercore. Dále jako finanční poradce pro akvizici a výhradní finanční poradce pro UPL Corp pro navrhované akciové investice působí J.P. Morgan. Jako externí poradci pro UPL Corp a UPL Limited působí Jones Day a J. Sagar. Credit Suisse je finančním poradcem pro ADIA a TPG a Cleary Gottlieb a Platinum Partners jsou externí poradci ADIA a TPG. UBS Investment Bank a Barclays jsou finančními poradci Platformy a Greenberg Traurig LLP působí jako externí poradce Platformy.

O společnosti UPL

UPL Limited je jednou z předních světových společností věnujících se produktům pro ochranu plodin sídlící v Indii. Akcie UPL Limited jsou veřejně obchodované na Bombajské a Indické národní burze. Její aktuální tržní kapitál k 30. červnu 2018 činil přibližně 4,6 miliard USD. Pro FR 2018 společnost UPL Limited přiznala provozní obrát ve výši 2,7 miliard USD a EBITDA 543 milionů USD.

UPL Corp je pro provozní společnost, která vede mezinárodní operace UPL Limited po celém světě. Od svého založení v roce 1993 UPL Corp rozšířila svou výrobní a distribuční stopu prostřednictvím svých dceřiných společností i mezinárodně a nyní má diversifikované portfolio podnikání pro ochranu plodin a posklizňovou technologii se zavedenou a vedoucí pozicí na trhu v hlavních zemědělských oblastech po celém světě.

O společnosti Arysta

Společnost Arysta je celosvětový poskytovatel inovativních řešení pro ochranu plodin, včetně bio-řešení a ošetřování osiva. Arysta se specializuje na vývoj, přípravu, registraci, marketing a distribuci zemědělské chemie pro ochranu plodin pro širokou škálu plodin a využití. Rozmanité



chemické přípravky Arysta na ochranu rostlin slouží k regulaci biotických zátěžových faktorů, jako jsou nemoci (fungicidy), plevely (herbicidy) a hmyz (insekticidy). Portfolio osvědčených

bio-řešení Arysta se skládá z biologických stimulantů, které jsou odvozeny z přírodních látek aplikovaných na rostliny, semena nebo půdu, aby zvýšily výnosy a pomohly plodinám odolat abiotickému stresu, jako je sucho nebo chlad; produktů biologické kontroly, které plní stejný úkol jako konvenční produkty ochrany rostlin a mají v mnoha případech další přínos pro snížení výskytu chemických reziduí; a inovativních výživových produktů, které zlepšují růst rostlin a vývoj kořenů.

Společnost Arysta vznikla spojením firmy Arysta LifeScience Limited, kterou Platforma získala akvizicí v únoru 2015 a dvou dalších chemických společností vyrábějících zemědělskou chemii, které Platforma získala v roce 2014, Agriphar a Chemtura AgroSolutions společnosti Chemtura Corporation.

Za období dvanácti měsíců do března 2018, společnost Arysta uvedla provozní výnosy ve výši 2 miliardy USD a upravený EBITDA 424 milionů USD.

Výhledová prohlášení

Tato tisková zpráva obsahuje určitá výhledová prohlášení zahrnující očekávání, cíle, odhady a předpoklady týkající se navrhované transakce a výhledů kombinované společnosti. Tato výhledová prohlášení mohou být obvykle rozpoznána podle formulací a výrazů odvozených od slov jako „může“, „bude“, „mohl by“, „cíl“, „předpověď“, „očekávání“, „záměr“, „plán“, „odhad“ nebo „potenciál“, nebo od jejich záporných podob. Takováto výhledová prohlášení zahrnují, mimo jiné, prohlášení o očekávaných výhodách navrhované akvizice společnosti Arysta společností UPL Corp, o budoucích výnosech kombinované společnosti, kapitálové struktuře, plánech, cílech a/nebo obchodních výsledcích a dalších budoucích událostech a očekávaném dokončení navrhované transakce.

Výhledová prohlášení nejsou zárukou budoucího výkonu a skutečné události nebo výsledky se mohou od výhledových prohlášení významně lišit v důsledku různých rizik a nejistot, včetně, mimo jiné, rizik a nejistot souvisejících se: schopností splnit podmínky navrhované transakce, schopností úspěšně dokončit navrhovanou transakci (včetně jakýchkoli finančních ujednání v souvislosti s ní) v souladu s jejími podmínkami a v souladu s očekávaným harmonogramem, schopností získat protimonopolní a jiné regulační schválení pro navrhovanou transakci, dopadem transakce na vztahy se zákazníky, dodavateli a zaměstnanci, finanční výkonností kombinované společnosti po dokončení navrhované transakce, schopností úspěšně integrovat firmy UPL Corp a Arysta, schopností realizovat očekávané přínosy navrhované transakce (včetně předpokládaných synergií) nebo rizikem, že realizace očekávaných přínosů může trvat déle, než se očekává, legislativním, regulačním a/nebo tržním vývojem, účinky antimonopolních nebo regulačních intervencí, finančními a ekonomickými tržními podmínkami a načasováním a rozsahem změn právních předpisů.

Mnoho z těchto rizik, nejistot a předpokladů je mimo kontrolu stran a není možné je předvídat. Kvůli těmto rizikům, nejistotám a předpokladům je nutné se nadměrně nespoléhat na tato



výhledová prohlášení. Výhledová prohlášení navíc hovoří pouze k datu, kdy jsou uskutečněna, a společnosti UPL, UPL Corp ani Arysta se nijak nezavazují veřejně aktualizovat nebo revidovat výhledová prohlášení, aby odražela události nebo okolnosti, které mohou vzniknout po datu

vydání tiskové zprávy. Všechna následná písemné a ústní výhledová prohlášení týkající se společností UPL, UPL Corp, Arysta, navrhované transakce nebo kombinované společnosti jsou výslovně kvalifikovány v plném rozsahu výše uvedenými varovnými prohlášeními.

Kontakt:

Kontakt na oddělení vztahů s investory:

Pan Anand Vora
Finanční ředitel
anand.vora@uniphos.com

Pan Ashish Narkar
Vedoucí oddělení vztahů s investory
narkarab@uniphos.com