



Pressemitteilung

Datum: 26.07.2018

ZUR SOFORTIGEN VERÖFFENTLICHUNG

UPL gibt den Kauf von Arysta bekannt – Gründung eines globalen Marktführers in landwirtschaftlichen Lösungen

- UPL Corporation Limited („UPL Corp“), die internationale Abteilung von UPL Limited („UPL“), hat einen Vertrag über den Kauf von **Arysta LifeScience Inc.** („Arysta“) für den Preis von ~ 4.2 Mrd. USD abgeschlossen.
- Nach diesem Kauf wird UPL seine Position als **globaler Marktführer** in landwirtschaftlichen Lösungen verbessern.
 - ~ 5 Mrd. USD – kombinierter Umsatz
 - ~ 1 Mrd. USD EBITDA: **20% + EBITDA-Marge vor Synergieeffekten**
- Die Transaktion beinhaltet ein bindendes Wertversprechen und unterstreicht UPLs „**Farmer-First**“-Mission zur Fortführung der Umwandlung von UPL in ein führendes Unternehmen für landwirtschaftliche Lösungen.
 - Eine „perfekte Kombination“ mit kraftvollen Synergien über geografische Grenzen hinweg, einschließlich Pflanzen und Produkte, gestärkt durch best-in-class-Herstellung und differenzierte F&E-Kapazitäten.
 - Bringt zwei Gewinnerteams mit starken Werten und erfolgreichen Track Records zusammen.
- Erwartet wird eine **EPS-Erhöhung** um ~INR 10 bis 12 im Wirtschaftsjahr 2020¹
- Erwartet wird eine jährliche Steigerung der **Synergien um über 200 Mio. USD**
- Die Transaktion wird durch eine 1.2 Mrd. USD Kapitalinvestition in UPL Corp vonseiten langfristiger orientierter Investoren, einschließlich einer hundertprozentigen Tochter von **Abu Dhabi Investment Authority („ADIA“)** und **TPG**, einer führenden globalen alternativen Vermögensverwaltungsgesellschaft, unterstützt.
- UPL strebt nach der Transaktion die Aufrechterhaltung eines **Investment Grade Credit Rating** an.

MUMBAI, 20. Juli 2018 – UPL Limited („UPL“) gab heute bekannt, dass ihre hundertprozentige Tochter UPL Corporation Limited („UPL Corp“) einen endgültigen Vertrag mit Platform Specialty Products Corporation (NYSE:PAH) über den Kauf von Arysta LifeScience Inc. und Tochtergesellschaften (zusammen „Arysta“), einem globalen Anbieter innovativer Pflanzenschutzlösungen, einschließlich BioSolutions und Saatgutbehandlung, unterzeichnet hat, für einen Betrag von ca. 4.2 Mrd. USD gegen Barzahlung, vorbehaltlich der üblichen Abschlusskonditionen und regulatorischen Genehmigungen. Eine hundertprozentige Tochter von Abu Dhabi Investment Authority („ADIA“) und TGB haben sich mit UPL Corp zusammengeschlossen für die Unterstützung des vorgeschlagenen Kaufs.

Dieser Kauf begründet „**New UPL**“ und erfüllt UPLs Ziel hinsichtlich der Gründung eines Unternehmens für integrierte patentierte und nachträglich patentierte landwirtschaftliche Lösungen mit globaler

¹ Ausschließlich der Auswirkung einer zahlungsunwirksamen Amortisation von Goodwill
Anmerkung: FYE – am 31. März endendes Geschäftsjahr



Präsenz. „New UPL“ repräsentiert ein attraktives Wert-Angebot für Erzeuger, Vertreiber, Lieferanten und Innovationspartner in einem konsolidierenden Markt.

Nach dem Kauf wird UPL eines der weltweit größten globalen Pflanzenschutzunternehmen mit einem innovativen und differenzierten Produktportfolio sein. Das Unternehmen wird in der Lage sein, einen kompletten Korb an Lösungen für verschiedene Kulturpflanzen sowie Sonderkulturen anzubieten, einschließlich Pflanzenschutzchemikalien, BioSolutions und Saatgut für die gesamte Nutzpflanzen-Wertekette, angefangen bei der Anpflanzung bis nach der Ernte. Dieser Kauf ermöglicht UPL den Zugang zu einer Vielzahl patentierter Produkte durch Zusammenschlüsse und Partnerschaften sowie zu verbesserten internen F&E-Kapazitäten. UPL wird eine integrierte Lieferkette haben mit einer vorgelagerten integrierten Produktionsbasis in wichtigen Märkten und weitreichenden Vertriebskapazitäten weltweit für die Erfüllung der Bedürfnisse der Erzeuger.

Jai Shroff, Chief Executive Officer und Executive Director von UPL, meinte dazu: „Der Kauf von Arysta ist für UPL eine umwälzende Transaktion. Arysta hat eine differenzierte Stellung im Pflanzenschutzmarkt in Anbetracht des vorrangigen Fokus auf Spezialanwendungen und maßgeschneiderten lokalen Lösungen. Dies steht im Einklang mit unserer langfristigen Vision, ein führender globaler Anbieter landwirtschaftlicher Lösungen zu werden, ausgerichtet auf die Sicherstellung der langfristigen Nahrungsmittelversorgung weltweit. Diese Transaktion ist eine ‚optimale Kombination‘ mit kraftvollen Synergien über geografische Grenzen, Pflanzen und Produkte hinweg, weiter gefestigt durch die ‚best-in-class‘-Produktion und differenzierte F&E-Kapazitäten. Wir bringen zwei Gewinnerteams mit starken Werten und erfolgreichen Track Records zusammen und schaffen eine starke Plattform für unsere Mission **Farmer First** sowie für nachhaltiges Wachstum. New UPL wird den Schwerpunkt auf die Schaffung einer nachhaltigeren Landwirtschaft und auf die Unterstützung von Farmern in der Verbesserung ihrer Widerstandsfähigkeit gegen die Auswirkungen des Klimawechsels legen, ferner hat sich New UPL der Beschleunigung des Fortschritts im Erreichen der UN-Ziele 2030 für nachhaltige Entwicklung verpflichtet.“

Rakesh Sahdev, CEO von Platform sagte: „Der Zusammenschluss von Arysta und UPL, zwei sich außerordentlich gut ergänzenden Unternehmen, erzeugt ein neues Paradigma im Pflanzenschutzmarkt mit einer effizienten Lieferkette und Fähigkeiten zur Formulierungsinnovation. Dieses neue Unternehmen hat die Fähigkeit, lokalen Kunden tiefgreifende und umfassende Lösungen anzubieten, einschließlich Verkaufspräsenz im Falle großflächig angebaute Pflanzen und Nischenkulturen und Nischenmärkte, und ist ferner ein führendes Unternehmen für Bio-Lösungen. Wir sind der Ansicht, dass die fusionierten Unternehmen mit ihrem Größenvorteil und ihren Fähigkeiten den Erzeugern, Vertreibern, Lieferanten und Innovationspartnern in einem konsolidierten Markt überzeugende Wertvorteile bieten.“

Martin E. Franklin, Vorsitzender von Platform, sagte „Wir haben letztes Jahr beschlossen, unsere Unternehmen zu spalten, um das Performance Solutions-Unternehmen sowie das Agricultural Solutions-Unternehmen für zukünftiges Wachstum und zusätzliche Möglichkeiten zur Erzeugung attraktiver Werte aufzustellen. Diese Transaktion mit UPL erzeugt eine Vielfalt kraftvoller Agrarchemikalien mit hochkomplementären Kapazitäten. Die beiden Unternehmen haben eine vielversprechende Zukunft und wir freuen uns auf die Leistungen dieser beiden kombinierten Unternehmen.“

Struktur, finanzielle Auswirkungen und sonstige Details

UPL Corp erwirbt einen 100%-Anteil an Arysta LifeScience Inc. im Gegenzug für eine Barleistung in Höhe von ca. 4.2 Mrd. USD, vorbehaltlich der üblichen Arbeitskapitalanpassungen und sonstigen Anpassungen. Basierend auf dem übernommenen EBITDA in Höhe von 424 Mio. USD für die im März 2018 endenden zwölf Monate, beträgt der EV/EBITDA-Multiplikator zum Zeitpunkt des Kaufs 9.9x (ex-Synergien).



UPL Corp möchte die Investition durch eine Kombination von neu emittierten Aktien und Fremdkapital finanzieren.

- Die Transaktion wird durch eine Kapitalinvestition in Höhe von 1.2 Mrd. USD von ADIA und TPG gestützt. ADIA und TPG werden jeweils 600mm USD für einen kombinierten Anteil in Höhe von ca. 22% an UPL Corp investieren.
- UPL Corp hat von der MUFG Bank Ltd. und Coöperatieve Rabobank U.A. (Zweigstelle Hongkong) Zusagen für die Fremdfinanzierung des Restbetrags der zu leistenden Zahlung in Höhe von 3 Mrd. USD mit Endfälligkeiten von fünf Jahren erhalten.
- UPL ist bestrebt, nach der Transaktion ein Investment Grade-Rating aufrechtzuerhalten.
- UPL hat nachweisliche Erfolge mit Übernahmen und disziplinierter Entschuldung und erwartet von dem kombinierten Unternehmen starke Cashflows.

UPL erwartet jährliche Synergieeffekte von über 200 Mio. USD zusammen mit wesentlichen Chancen zur Steigerung des Umsatzwachstums aus der Kombination eines breiteren Portfolios, geografischer Präsenz und gemeinsam genutzter Kapazitäten.

UPL geht davon aus, dass der Kauf einen EPS-Zuwachs um ~ INR 10 bis 12 je Aktie im Wirtschaftsjahr 2020 zur Folge haben wird.²

Der Kauf unterliegt den üblichen Bedingungen, einschließlich Erhalt der erforderlichen regulatorischen Genehmigungen und wird voraussichtlich Ende des Kalenderjahres 2018 oder Anfang des Kalenderjahres 2019 abgeschlossen sein.

Berater

Evercore agiert als Lead Financial Advisor für UPL Corp in Verbindung mit dem Kauf. J.P. Morgan agiert ebenfalls als Finanzberater im Rahmen des Kaufs und ist der ausschließliche Finanzberater von UPL Corp im Hinblick auf die vorgeschlagene Kapitalinvestition. Jones Day und J. Sagar Associates agieren als externe Berater von UPL Corp und UPL Limited. Credit Suisse agiert als Finanzberater für ADIA und TPG und Cleary Gottlieb und Platinum Partners sind externe Berater von ADIA und TPG. UBS Investment Bank und Barclays sind die Finanzberater von Platform mit Greenberg Traurig LLP als externe Berater von Platform.

Angaben zu UPL

UPL Limited ist einer der führenden globalen Hersteller von Pflanzenschutzprodukten mit Sitz in Indien. Die UPL-Aktien werden an der Bombay Stock Exchange und der National Stock Exchange of India öffentlich gehandelt. Der aktuelle Börsenwert beträgt ~ 4.6 Mr. USD, Stand vom 30. Juni 2018. UPL Limited hat im Geschäftsjahr 2018 einen operativen Ertrag in Höhe von ca. 2.7 Mrd. USD und EBITDA von 543 Mio. USD ausgewiesen.

UPL Corp ist eine operative Gesellschaft, die die internationalen Geschäfte von UPL Limited weltweit führt. Seit der Gründung in 1993 hat UPL Corp die Produktion und die Vertriebspräsenz durch seine internationalen Töchter erweitert und hat nun das Pflanzenschutzgeschäft und das Geschäft mit Nacherntelösungen diversifiziert mit etablierter Präsenz und führender Marktposition in wichtigen landwirtschaftlichen Regionen weltweit.

Angaben zu Arysta

Arysta ist ein globaler Anbieter innovativer Pflanzenschutzlösungen, einschließlich BioSolutions und Saatgutbehandlung. Arysta hat sich auf die Entwicklung, Rezeptur, Registrierung, das Marketing und

² Ausschließlich der Auswirkung einer zahlungsunwirksamen Amortisation von Goodwill



den Vertrieb differenzierter Pflanzenschutzchemikalien für eine Vielzahl von Pflanzen und Anwendungen spezialisiert. Die diversen Pflanzenschutzchemikalien von Arysta dienen der Bekämpfung von biotischem Stress, beispielsweise Krankheiten (Fungizide), Unkraut (Herbizide) und Insekten (Insektizide). Arystas Sortiment an bewährten BioSolutions umfasst biologische Stimulanzien, die aus natürlichen Substanzen gewonnen und bei Pflanzen, Samen oder im Erdboden angewandt werden, um die Erträge zu steigern und die Pflanzen im Widerstand gegen abiotischen Stress, beispielsweise Dürre oder Kälte, zu unterstützen; Produkte für die biologische Schädlingsbekämpfung, die die gleiche Aufgabe wie konventionelle Pflanzschutzprodukte erfüllen, in vielen Fällen mit dem zusätzlichen Nutzen reduzierter chemischer Rückstände; innovative Ernährungsprodukte, die das Pflanzenwachstum und die Wurzelbildung verbessern.

Arysta wurde durch den Zusammenschluss von Arysta LifeScience Limited, das im Februar 2015 von Platform übernommene Unternehmen, mit zwei weiteren von Platform in 2014 erworbenen Pflanzenschutzchemikalien-Unternehmen, d.h. Agriphar und das Chemtura AgroSolutions-Unternehmen der Chemtura Corporation, gegründet.

Arysta hat in den zum März 2018 endenden zwölf Monaten einen operativen Ertrag in Höhe von ca. 2 Mrd. USD und bereinigtes EBITDA in Höhe von 424 Mio. USD ausgewiesen.

Zukunftsgerichtete Aussagen

Diese Pressemitteilung enthält einige zukunftsgerichtete Aussagen, die Erwartungen, Ziele, Schätzungen und Annahmen im Hinblick auf die vorgeschlagene Transaktion und die Perspektiven des zusammengeschlossenen Unternehmens beinhalten. Diese zukunftsgerichteten Aussagen können in der Regel durch die folgende Terminologie identifiziert werden: „kann“, „wird“, „könnte“, „Ziel“, „Voraussetzung“, „Prognose“, „erwarten“, „beabsichtigen“, „planen“, „antizipieren“, „schätzen“, „Vorgabe“ oder „Potenzial“ oder die negative Form dieser Begriffe oder eine vergleichbare Terminologie. Diese zukunftsgerichteten Aussagen umfassen, ohne jedoch darauf begrenzt zu sein, Aussagen über die erwarteten Nutzen aus der vorgeschlagenen Arysta-Übernahme durch UPL Corps, die zukünftigen Erträge, Kapitalstruktur, Pläne, Ziele und/oder Geschäftsergebnisse des zusammengeschlossenen Unternehmens und weitere zukünftige Events sowie über den voraussichtlichen Zeitpunkt der Abschlusses der vorgeschlagenen Transaktion.

Zukunftsgerichtete Aussagen sind keine Garantie der zukünftigen Performance. Die tatsächlichen Ereignisse oder Ergebnisse können wesentlich von den zukunftsgerichteten Aussagen abweichen, infolge verschiedener Risiken und Unsicherheiten. Dies schließt Risiken und Unsicherheiten ein (ohne darauf begrenzt zu sein) in Verbindung mit der Fähigkeit, die Bedingungen der vorgeschlagenen Transaktion zu erfüllen, der Fähigkeit, die vorgeschlagene Transaktion (einschließlich der damit verbundenen Finanzierungsvereinbarungen) im Sinne der Geschäftsbedingungen und im Einklang mit dem vorgesehenen Zeitplan erfolgreich abzuschließen, der Fähigkeit, die kartellrechtlichen und sonstigen regulatorischen Genehmigungen für die vorgesehene Transaktion zu beschaffen, einschließlich der Auswirkungen der Transaktion auf die Geschäftsbeziehung mit Kunden, Lieferanten und Mitarbeitern, der finanziellen Performance der zusammengeschlossenen Unternehmen nach Abschluss der vorgeschlagenen Transaktion, der Fähigkeit zur erfolgreichen Integration der Geschäfte von UPL Corp und Arysta, der Fähigkeit, die antizipierten Vorteile der vorgeschlagenen Transaktion zu nutzen (einschließlich der erwarteten Synergien) oder des Risikos, dass die Realisierung der antizipierten Risiken längere Zeit dauert als zunächst angenommen, der legislativen, regulatorischen Entwicklungen und/oder Marktentwicklungen, der Auswirkungen des Wettbewerbs oder der regulatorischen Intervention, der finanziellen und wirtschaftlichen Marktbedingungen sowie Zeitpunkt und Umfang von Änderungen in der Gesetzgebung oder in den Vorschriften.

Viele dieser Risiken, Unsicherheiten und Annahmen können von den Parteien weder beeinflusst noch vorausgesagt werden. Aufgrund dieser Risiken, Unsicherheiten und Annahmen sollten sie kein



unangemessenes Vertrauen in diese zukunftsgerichtete Aussagen setzen. Darüber hinaus gelten zukunftsgerichtete Aussagen nur mit Stand vom Datum, an dem sie gemacht werden und weder UPL, UPL Corp noch Arysta verpflichten sich zur öffentlichen Aktualisierung oder Überprüfung dieser zukunftsgerichteten Aussagen infolge von Ereignissen oder Sachlagen, die nach dem Datum dieser Pressemitteilung eintreten. Alle späteren schriftlichen und mündlichen zukunftsgerichteten Aussagen im Hinblick auf UPL, UPL Corp, Arysta, die vorgeschlagene Transaktion oder das zusammengeschlossene Unternehmen unterliegen in ihrer Gesamtheit ausdrücklich diesen Vorbehalten.

Ansprechpartner:

Dr. Michael Krajewski

UPL Deutschland GmbH
Kölustr. 107
50321 Brühl
Mobil: +49 (0)174 2152107
E-Mail: mkrajewski@uniphos.com