

Peabody Energy Firma Convenio para Adquirir el Importante Productor Australiano de Carbón Excel Coal

-- La presencia de Peabody en el mayor país exportador de carbón del mundo se triplicará en los próximos años

PR Newswire
ST. LOUIS

Peabody Energy anunció hoy que ha firmado un convenio de implementación de fusión para adquirir Excel Coal Limited . Según los términos del convenio, Peabody pagará A\$8,50 por acción (US\$6,21) en efectivo por todas las acciones en circulación, representando un precio total de adquisición aproximadamente de US\$1.340 millones más una deuda asumida de unos US\$190 millones.

Se espera que la adquisición aumente los beneficios por acción y flujos de caja en 2007, y sea aún más acumulativa al entrar nueva capacidad en línea. La transacción representa una prima del 10,2 por ciento sobre el precio promedio ponderado en un mes de la acción de Excel.

Peabody Energy es la mayor compañía de carbón del sector privado del mundo, y Excel Coal es una de las mayores empresas de carbón independientes de Australia.

"Esta transacción incrementa la posición de Peabody en el mayor país exportador de carbón del mundo, y marca otro paso en nuestra estrategia de extendernos hacia mercados globales de alto crecimiento", dijo el presidente y director ejecutivo (CEO) de Peabody, Gregory H. Boyce. "La entidad combinada crea una de las mayores compañías de carbón en Australia, con algunas de las minas, reservas y productos de más alta calidad. Excel es, claramente, la principal compañía de carbón independiente en Australia, y tenemos en alta estima a su gente y a sus activos".

Casi la tercera parte de las exportaciones mundiales de carbón proviene de Australia, y la U.S. Energy Information Administration (Dirección de Información de Energía de los Estados Unidos) proyecta que las exportaciones australianas de carbón crezcan el 55 por ciento para el año 2030. El carbón metalúrgico y térmico australiano abastece a los mercados asiáticos de rápido crecimiento, que constituirán la mayor parte del auge en la industria carbonera mundial en las próximas décadas.

La combinación de las operaciones australianas de Peabody y de los activos de Excel crea una nueva gran empresa en el sector australiano del carbón, con una importante diversidad de mercados, una amplia cartera de productos de carbón metalúrgico y térmico, clientes nacionales y en ultramar, y la capacidad de utilizar numerosos puertos y vías ferroviarias.

Peabody produce actualmente 9 millones de toneladas de carbón mayormente metalúrgico al año en Queensland. La compra ofrece a Peabody vastas oportunidades de crecimiento de sus operaciones esenciales, junto con grandes minas de carbón metalúrgico y térmico en las últimas fases de desarrollo por Excel Coal. Excel produjo aproximadamente 5,6 millones de toneladas de carbón en el año civil 2005. Se espera que las operaciones de Excel produzcan hasta 15 millones de toneladas en el año civil 2007, y hasta 20 millones de toneladas anuales en 2008, de las minas de carbón de Nueva Gales del Sur y Queensland. La transacción también proporciona sinergias sustanciales en las áreas de ventas y comercialización, y reservas en Queensland cerca de operaciones actuales de Peabody. Excel tiene más de 500 millones de toneladas en reservas de carbón metalúrgico y térmico.

(Foto: <http://www.newscom.com/cgi-bin/prnh/20060705/CGW049>)

La adquisición extenderá en gran medida la actual base de Peabody en Queensland. En los cinco años pasados, Peabody compró la mina de carbón térmico Wilkie Creek, adquirió las minas de carbón metalúrgico Burton y North Goonyella, desarrolló la mina metalúrgica Eaglefield, y desarrolló la mina térmica y de inyección de carbón pulverizado (PCI) Baralaba. También señala el regreso a Nueva Gales del Sur, donde la compañía tiene un gran éxito y una vasta experiencia.

La transacción mediante el "Plan de Arreglo" está sujeta a varias aprobaciones, entre ellas de organismos reguladores, tribunales, accionistas de Excel y otras condiciones. Los directores de Excel han acordado no solicitar propuestas alternativas o transacciones rivales, y no responder a acercamientos no solicitados, excepto cuando lo requieran sus deberes fiduciarios. Además, Peabody tiene derecho a una cuota de reembolso de A\$18 millones bajo ciertas situaciones explicadas en el convenio de implementación de fusión. El cierre está fijado para principios del cuarto trimestre de 2006.

Peabody Energy es la mayor compañía de carbón del sector privado del mundo, con ventas en 2005 de 240 millones de toneladas de carbón y US\$4.600 millones en ingresos. Sus productos de carbón suministran aproximadamente el 10 por ciento de toda la electricidad de los Estados Unidos y el 3 por ciento de la electricidad mundial.

[Una tonelada equivale a 0,9 toneladas métricas.]

Peabody Energy realizará una conferencia telefónica múltiple con los inversionistas a las 10:00 a.m., hora de verano del Centro, el jueves 6 de julio. Los participantes deben llamar al (888) 428-4480 en los Estados Unidos o al (651) 291-0900 internacionalmente. En PeabodyEnergy.com habrá diapositivas y una retransmisión de la conferencia.

MINAS Y PROYECTOS DE EXCEL COAL

Los principales activos de Excel son:

Mina a tajo abierto Wambo: Esta operación en Hunter Valley produce un carbón térmico de primera y abastece a clientes de exportaciones desde el Puerto de Newcastle. Wambo produjo 3,3 millones de toneladas en el año civil 2005, y se espera que la producción crezca a más de 5 millones de toneladas anuales para el año 2008.

Mina subterránea North Wambo: Esta operación de carbón coquizado térmico y semisuave está en proceso de desarrollo, y se espera que comience los envíos a principios de 2007. Se planea que la mina produzca 3 millones de toneladas anuales de carbón para exportación, y que haga envíos a sus clientes a través del Puerto de Newcastle.

Mina Metropolitana: Esta operación de frente largo produjo 1,7 millones de toneladas de carbón coquizado duro y semiduro en 2005. Metropolitan abastece a productores de acero nacionales y de exportación, y envía desde Port Kembla.

Mina Wilpinjong: Se espera que esta nueva mina a tajo abierto produzca más de 5 millones de toneladas en 2007, y se programa que aumente a más de 7 millones de toneladas anuales en dos años. El carbón térmico se enviará a los clientes de exportaciones a través del Puerto de Newcastle, además de abastecer a un generador nacional de electricidad.

Mina Millennium: Esta mina a tajo abierto está en la Cuenca de Bowen, cerca de las actuales minas de carbón metalúrgico de Peabody. Se espera que Millennium comience los envíos de su carbón coquizado duro este año, con una producción en 2007 de 2 millones de toneladas, llegando a 3 millones de toneladas anuales para el año 2009. Millennium ofrece sinergias de vía ferroviaria y puerto con las operaciones actuales de Peabody.

Acuerdo de Adquisición de Derechos de Concesión con Conarco: Mediante un acuerdo de adquisición de derechos de concesión con el Conarco Group, Excel podría ganar hasta un 75 por ciento de interés mediante el gasto programado de A\$6 millones en los próximos años en cada una de las dos áreas que cubren 670.000 hectáreas combinadas en Queensland, cerca de actuales minas de carbón e infraestructura.

Reservas: Excel Coal controla más de 500 millones de toneladas de reservas probadas y probables de carbón metalúrgico y térmico, y sustanciales recursos carboníferos adicionales, en Queensland y Nueva Gales del Sur, Australia.

Ciertas declaraciones en este comunicado de prensa son anticipativas, según las define la Ley de Reforma de Litigio de Valores Privados de 1995. Estas declaraciones comprenden ciertos riesgos e incertidumbres que podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de las expectativas el 5 de julio de 2006. Es difícil predecir estos factores con exactitud, y podrían estar fuera del control de la compañía. Estos riesgos son, entre otros: crecimiento en los mercados de carbón y energía; condiciones económicas mundiales futuras; fortaleza económica y estabilidad política en países en los que tenemos operaciones o servimos a clientes; el clima; desempeño y costos de transporte, incluida sobrestadía; capacidad de renovar contratos de ventas; la implementación exitosa de estrategias comerciales; decisiones de organismos reguladores y de tribunales; legislación y regulaciones; negociación de contratos labores y disponibilidad y relaciones de la fuerza laboral; capacidad y costo de bonos de garantía y cartas de crédito; efectos de cambios en los tipos de cambio; riesgos asociados con clientes, incluido riesgo crediticio; riesgos asociados con el desempeño de los suministradores; disponibilidad y costos de productos básicos claves como acero, neumáticos, combustible diesel y explosivos; riesgos de desempeño relacionados con la producción de carbón metalúrgico de alto margen; riesgos geológicos y de equipos inherentes de la minería; ataques o amenazas terroristas; reemplazo de reservas;

tendencias inflacionarias; efectos de las tasas de interés; efectos de adquisiciones o cesiones; éxito en integrar adquisiciones nuevas; ingresos relacionados con la producción de combustible sintético; ingresos y otros riesgos detallados en los informes de la compañía presentados a la Comisión de Bolsa y Valores (SEC). El uso de "Peabody", "la compañía" y "nuestro" se refiere a Peabody, sus subsidiarias y afiliadas de propiedad mayoritaria.

CONTACTO:

Vic Svec

(314)342-7768

Foto: NewsCom: <http://www.newscom.com/cgi-bin/prnh/20060705/CGW049>

AP Archive: <http://photoarchive.ap.org/>

PRN Photo Desk, photodesk@prnewswire.com

SOURCE: Peabody Energy

CONTACTO: Vic Svec, de Peabody Energy, +1-314-342-7768
