



ArcelorMittal

# Comunicado de prensa

## **La oferta de ArcelorMittal con pago íntegramente en efectivo para la adquisición del 100% de Baffinland aporta certeza y transparencia y sigue siendo superior a la oferta parcial y coercitiva de Nunavut**

Toronto, 6 de enero de 2011 (15:45 EST) / Luxemburgo, 6 de enero de 2011 (21:45 CET) – ArcelorMittal reafirmó hoy que su oferta con pago íntegramente en efectivo para la adquisición del 100% de las acciones ordinarias en circulación de Baffinland Iron Mines Corporation (“Baffinland”) y de los certificados de opciones (*warrants*) de compra de acciones en circulación emitidos de conformidad con la escritura de emisión de *warrants* de fecha 31 de enero de 2007 aporta certeza y transparencia a los accionistas, y es superior a la oferta parcial y coercitiva presentada por Nunavut Iron Ore Acquisition Inc. (“Nunavut”).

Esta reafirmación se produce tras un acuerdo alcanzado entre Nunavut y los servicios de la Ontario Securities Commission (OSC), el cual establece fundamentalmente que Nunavut debe, o bien ampliar el periodo de aceptación de su oferta en un mínimo de 10 días sin ofrecer los derechos de canje y los *warrants* anteriormente propuestos por Nunavut, o bien modificar su oferta para tener en cuenta la emisión de derechos de canje ampliando al mismo tiempo el periodo de la oferta en un mínimo de 10 días. Nunavut no puede, bajo ninguna circunstancia, adquirir el 10 de enero de 2011 la titularidad de ninguna de las acciones que hayan sido aportadas a su oferta.

El acuerdo alcanzado entre Nunavut y la OSC permitió a la primera evitar una vista pública destinada a examinar la idoneidad de la información publicada por la misma y su conformidad con la legislación en materia de valores, así como evitar el riesgo de una orden de suspensión de negociación (*cease trade order*) contra su oferta.

“La oferta parcial de Nunavut es sumamente condicional y discrecional, y sigue siéndolo”, declaró Peter Kukielski, responsable del área de Minería y miembro de la Dirección General del Grupo ArcelorMittal. “Nunavut no aporta a los accionistas de Baffinland ninguna certeza sobre lo que está ofreciendo en el marco de su oferta. La oferta parcial y coercitiva de Nunavut dejará a los accionistas ante la perspectiva de quedar con la titularidad de acciones con escaso volumen de negociación,

sujetas a riesgos adicionales relativos a la financiación y ejecución del proyecto. Asimismo, es importante que los accionistas de Baffinland tengan en cuenta que la oferta de Nunavut no incluye actualmente derechos de canje o warrants, y no los incluirá a menos que se modifique dicha oferta y se amplíe el periodo de aceptación de la misma, siendo ambas circunstancias inciertas”.

Peter Kukielski añadió que, en el marco de la oferta de Nunavut, las acciones de Baffinland se verían sujetas a un efecto dilutivo adicional, como consecuencia de la emisión de warrants propuesta, en caso de llevarse a cabo, y de las medidas que pueda adoptar Nunavut para buscar financiación para el desarrollo del proyecto.

Según la información publicada por Baffinland hoy, los costes de capital estimados en el estudio de viabilidad del proyecto de transporte por carretera, actualmente en fase de finalización, serían previsiblemente superiores a las estimaciones realizadas por los analistas de investigación, lo que genera una mayor incertidumbre en lo que respecta al valor de cotización probable de las acciones de Baffinland que no fueran adquiridas en el marco de la oferta parcial de Nunavut.

Desde la perspectiva de los accionistas de Baffinland, la oferta de ArcelorMittal para la adquisición del 100% de las acciones de Baffinland elimina toda incertidumbre con respecto a la financiación futura y los costes del proyecto de Mary River, al efecto dilutivo derivado de la financiación del proyecto y al futuro valor de cotización de las acciones de Baffinland.

Los accionistas de Baffinland disponen ahora de una alternativa clara: aportar sus valores a la oferta de ArcelorMittal con pago íntegramente en efectivo de 1,40 dólares canadienses (CAD) por acción para la adquisición del 100% de las Acciones Ordinarias antes de las 23:59 (hora de Toronto) del 10 de enero de 2010, o aceptar el riesgo que supone la incertidumbre de la oferta parcial y coercitiva de Nunavut.

El Consejo de Administración de Baffinland recomienda que los accionistas y titulares de Warrants 2007 acepten la Oferta de ArcelorMittal. El principal accionista de Baffinland, Resource Capital Funds, ha aportado a la Oferta de ArcelorMittal la totalidad de sus Acciones Ordinarias y Warrants 2007, que representan aproximadamente el 22,5% de las Acciones Ordinarias en circulación (después de dilución), y todos los consejeros y directivos de Baffinland han aportado a la Oferta la totalidad de las Acciones Ordinarias y Warrants 2007 de los que son titulares, lo que representa aproximadamente un 2,4% adicional de las Acciones Ordinarias en circulación (después de dilución), todo ello de conformidad con los acuerdos de irreversibilidad (*lock-up agreements*) suscritos con ArcelorMittal. Por otra parte, a 29 de diciembre de 2010, no quedaba pendiente de cumplimiento ninguna condición relativa a aprobaciones reglamentarias en el marco de la Oferta.

## **Datos de contacto**

Agente de Información a efectos de la Oferta

Georgeson

Número de teléfono gratuito (Norteamérica): 1-888-605-7641

Cobro revertido (internacional): 1-781-575-2168

E-Mail: [askus@georgeson.com](mailto:askus@georgeson.com)

*El presente documento contiene información y declaraciones sobre proyecciones a futuro relativas a ArcelorMittal y sus filiales. Dichas declaraciones incluyen proyecciones financieras y estimaciones, incluyendo proyecciones financieras y estimaciones relativas a gastos por depreciación de activos (impairment charges) no monetarios, endeudamiento financiero neto y ratio de endeudamiento neto sobre EBITDA, así como declaraciones referidas a planes, objetivos y expectativas relativas a operaciones futuras, y declaraciones relativas a rendimientos futuros en términos generales. Las proyecciones a futuro pueden identificarse por términos en futuro o términos como "entender", "prever" u otras expresiones similares. Aunque la dirección de ArcelorMittal entiende que las previsiones reflejadas en estas proyecciones a futuro son razonables, se advierte a los inversores y titulares de valores de ArcelorMittal que las informaciones y proyecciones a futuro están sujetas a numerosos riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de prever y son generalmente ajenos al control de ArcelorMittal. Debido a dichos riesgos e incertidumbres, los resultados y evoluciones reales podrían ser sustancial y adversamente diferentes de lo indicado, explícita o implícitamente, o previsto en las citadas informaciones y proyecciones a futuro. Estos riesgos e incertidumbres incluyen los descritos o identificados en los documentos que ArcelorMittal ha presentado o pueda presentar ante la Commission de Surveillance du Secteur Financier de Luxemburgo y ante la Securities and Exchange Commission ("SEC") de Estados Unidos, incluyendo el Informe Anual de ArcelorMittal correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2009 según el Formulario 20-F presentado a la SEC. ArcelorMittal no asume el compromiso de mantener públicamente actualizadas sus proyecciones a futuro, ni a raíz de nuevas informaciones o sucesos futuros, ni por otros motivos.*

## **Información sobre ArcelorMittal**

*ArcelorMittal es el principal productor siderúrgico mundial, cuyas actividades se desarrollan en más de 60 países.*

*ArcelorMittal ocupa una posición de liderazgo en todos los principales mercados mundiales del acero, incluyendo el automóvil, la construcción, los electrodomésticos y los envases. Dispone de una destacada posición en materia de I+D y tecnología, así como de sustanciales recursos propios de materias primas y excelentes redes de distribución. Cuenta con instalaciones industriales en más de 20 países en cuatro continentes, lo que le permite estar presente en todos los mercados claves del acero, tanto en economías desarrolladas como en mercados emergentes.*

*A través de sus valores fundamentales - Sostenibilidad, Calidad y Liderazgo - ArcelorMittal asume el compromiso de actuar de forma responsable en lo que respecta a la seguridad, la salud y el bienestar de sus empleados, sus contratistas y las comunidades en las que desarrolla sus actividades. Asimismo, el Grupo está firmemente comprometido con la gestión sostenible del medio ambiente y de los recursos naturales. Consciente de sus importantes responsabilidades en materia de lucha contra el cambio climático, ArcelorMittal asume un papel de liderazgo en el esfuerzo realizado por la industria para desarrollar tecnologías de producción siderúrgica que supongan un cambio cualitativo y centra sus esfuerzos en la investigación y el desarrollo de tecnologías y soluciones en acero que contribuyan a la lucha contra el cambio climático.*

*En 2009, ArcelorMittal generó una cifra de negocio de 65.100 millones de dólares (USD), con una producción anual de 73.2 millones de toneladas de acero bruto, lo que representa en torno al 8% de la producción mundial de acero.*

*Las acciones de ArcelorMittal cotizan en los mercados bursátiles de Nueva York (MT), Ámsterdam (MT), París (MT), Bruselas (MT), Luxemburgo (MT) y en las bolsas españolas de Barcelona, Bilbao, Madrid y Valencia (MTS).*

*Para obtener más información sobre ArcelorMittal, véase la página web [www.arcelormittal.com](http://www.arcelormittal.com)*

Datos de contacto: ArcelorMittal - Relaciones con Inversores  
Europa +352 4792 2652  
América +1 312 899 3569  
Inversores individuales +352 4792 2434  
Inversores socialmente responsables (SRI) +44 203 214 2854  
Titulares de obligaciones / Entidades de crédito +33 171 92 10 26

**Datos de contacto: ArcelorMittal - Dirección de Comunicación Corporativa**  
E-mail: [press@arcelormittal.com](mailto:press@arcelormittal.com)  
Teléfono: +352 4792 5000

**ArcelorMittal - Dirección de Comunicación Corporativa**  
Giles Read (Jefe de Relaciones con la Prensa) +44 20 3214 2845  
Arne Langner +352 4792 3120  
Jean Lasar +352 4792 2359  
Lynn Robbroeckx +44 20 3214 2991  
  
Reino Unido  
*Maitland Consultancy:*  
*Rebecca Mitchell / Martin Leeburn* + 44 20 7379 5151