

# Communiqué de presse

## **ArcelorMittal et Baffinland annoncent l'envoi par la poste de l'offre et note d'information relative à l'offre publique d'achat d'ArcelorMittal et de la circulaire des administrateurs de Baffinland**

Luxembourg, le 13 novembre 2010 – ArcelorMittal et Baffinland Iron Mines Corporation (« Baffinland ») ont annoncé aujourd'hui l'envoi par la poste aux porteurs de titres de Baffinland de l'offre et note d'information relative à l'offre publique d'achat d'ArcelorMittal et de la circulaire des administrateurs de Baffinland relativement à l'offre publique d'achat recommandée, annoncée précédemment, devant être présentée par ArcelorMittal (« offre ») à l'égard de toutes les actions ordinaires en circulation de Baffinland (« actions ordinaires ») et de tous les bons de souscription visant l'achat d'actions ordinaires en circulation émis aux termes d'un acte de fiducie régissant les bons de souscription daté du 31 janvier 2007 (« bons de souscription de 2007 »).

Aux termes de l'offre, les porteurs d'actions ordinaires recevront 1,10 \$ CA en espèces l'action et les porteurs des bons de souscription de 2007 recevront 0,10 \$ CA en espèces le bon de souscription.

L'offre, aux termes de laquelle les capitaux propres de Baffinland sont évalués à 433 M\$ CA, après dilution, représente une prime de 37,5 % par rapport à l'offre non sollicitée de 0,80 \$ CA l'action ordinaire présentée par Nunavut Iron Ore Acquisition Inc. le 22 septembre 2010, une prime de 15,8 % par rapport au cours de clôture des actions de Baffinland, soit 0,95 \$ CA, à la Bourse de Toronto (« TSX ») le 5 novembre 2010 et une prime de 86,4 % par rapport au cours moyen pondéré en fonction du volume des actions de Baffinland, soit 0,59 \$ CA, à la TSX pendant la période de 20 jours de bourse précédant l'annonce de l'offre publique d'achat non sollicitée visant Baffinland présentée par Nunavut Iron Ore Acquisition Inc.

Le conseil d'administration de Baffinland a approuvé l'offre et recommande à l'unanimité aux actionnaires de Baffinland et aux porteurs des bons de souscription de 2007 de déposer leurs actions ordinaires et leurs bons de souscription de 2007 en réponse à l'offre.

Le plus important actionnaire de Baffinland, Resource Capital Funds, a conclu une convention de dépôt avec ArcelorMittal aux termes de laquelle il s'est engagé à déposer, en réponse à l'offre, la totalité de ses actions ordinaires et bons de souscription de 2007, qui représentent environ 22,5 % des actions ordinaires en circulation (après dilution). De plus, tous les administrateurs et les

membres de la direction de Baffinland ont convenu de déposer en réponse à l'offre la totalité des actions ordinaires et des bons de souscription de 2007 qu'ils détiennent, soit une autre tranche d'environ 2,4 % des actions ordinaires en circulation (après dilution), aux termes de conventions de dépôt intervenues avec ArcelorMittal.

Comme il a déjà été annoncé, une convention de soutien datée du 8 novembre 2010 et intervenue entre ArcelorMittal et Baffinland prévoit une clause de non-sollicitation, le droit d'ArcelorMittal d'égaliser une proposition supérieure non sollicitée et le paiement à ArcelorMittal par Baffinland de frais de résiliation de 11 M\$ CA dans certaines circonstances.

Tous les renseignements concernant l'offre sont présentés dans la note d'information relative à l'offre publique d'achat envoyée par la poste aujourd'hui aux porteurs de titres de Baffinland. L'offre expire à 23 h 59 (heure de Toronto) le 20 décembre 2010, à moins qu'elle ne soit par ailleurs prolongée ou retirée, et est assujettie à des conditions habituelles, notamment i) au dépôt, sans que celui-ci soit révoqué, en réponse à l'offre du nombre d'actions ordinaires de Baffinland représentant au moins 66 ⅔ % des actions ordinaires, après dilution, et ii) à la réception de toutes les approbations réglementaires nécessaires.

ArcelorMittal a retenu les services de Georgeson Shareholder Communications Canada Inc. à titre d'agent d'information relativement à l'offre. Services aux Investisseurs Computershare Inc. agit à titre de dépositaire aux fins de l'offre. Toutes les questions et demandes d'aide ou d'autres renseignements sur la façon de déposer les actions ordinaires ou les bons de souscription de 2007 en réponse à l'offre, ainsi que les demandes en vue d'obtenir des exemplaires des documents mentionnés ci-dessus, peuvent être faites auprès de l'agent d'information, au numéro 1-888-605-7641 ou par courriel à l'adresse [askus@georgeson.com](mailto:askus@georgeson.com) ou auprès du dépositaire au numéro 1-800-564-6253 (en Amérique du Nord) ou 1-514-982-7555 (outre-mer), ou par courriel à l'adresse corporation [actions@computershare.com](mailto:actions@computershare.com). Les porteurs de titres dont les actions ordinaires ou les bons de souscription de 2007 sont immatriculés au nom d'un courtier en valeurs, d'une banque, d'une société de fiducie ou d'un autre prête-nom devraient communiquer avec ce prête-nom pour obtenir de l'aide quant au dépôt de leurs actions ordinaires et bons de souscription de 2007 en réponse à l'offre.

### **Information prospective d'ArcelorMittal**

*Le présent communiqué ne constitue pas une offre de vente ou la sollicitation d'une offre d'achat de valeurs mobilières, et aucune valeur mobilière ne sera vendue, dans un quelconque pays ou territoire où une telle vente, offre ou sollicitation serait interdite avant l'inscription ou la qualification en vertu des lois de ce pays. Ce communiqué de presse peut contenir des informations et déclarations prospectives au sujet d'ArcelorMittal et de ses filiales. Ces informations incluent des projections et des estimations financières ainsi que les hypothèses sous-jacentes à celles-ci, des déclarations relatives à des projets, des objectifs et des anticipations relatives à des opérations, des produits et des services futurs, et des déclarations relatives aux performances futures. Les informations prospectives peuvent être identifiées à travers l'emploi des termes « croire », « s'attendre à », « anticiper », « cibler » ou toute autre expression similaire. La direction d'ArcelorMittal considère que les anticipations reflétées par ces informations prospectives sont raisonnables ; toutefois, l'attention des investisseurs et des porteurs de titres émis par ArcelorMittal est attirée sur le fait que les informations et les déclarations prospectives sont sujettes à plusieurs risques et incertitudes, qui sont eux-mêmes difficiles à prévoir et généralement en dehors du contrôle d'ArcelorMittal et qui peuvent entraîner des différences importantes entre les résultats et les développements effectivement réalisés et les résultats et les développements mentionnés, suggérés ou anticipés dans ces déclarations et informations prospectives. Ces risques et incertitudes incluent ceux qui sont présentés et discutés dans les documents qui ont été ou seront déposés et enregistrés par ArcelorMittal auprès de la Commission de Surveillance du Secteur Financier du Luxembourg et de la Securities and Exchange Commission des États-Unis d'Amérique (la « SEC »), y compris notamment le Rapport Annuel inclus dans le Document 20-F d'ArcelorMittal relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2009 déposé auprès de la SEC. ArcelorMittal n'est soumise à aucune obligation de publier des mises à jour de ces informations prospectives, que ce soit en raison d'informations nouvelles, d'événements récents ou pour toute autre raison.*

## **Information prospective de Baffinland**

*Le présent communiqué de presse contient des renseignements pouvant constituer de l'information prospective au sens des lois sur les valeurs mobilières. L'information prospective peut se rapporter aux perspectives futures et aux événements ou résultats prévus par la direction de Baffinland, et elle peut comprendre des énoncés ou des renseignements ayant trait aux plans futurs ou aux perspectives de Baffinland. Sans s'y limiter, les énoncés concernant l'interprétation des résultats de dosage par Baffinland, ses levés magnétiques réalisés, y compris les énoncés s'y rapportant au sujet de la communication planifiée des résultats de dosage additionnels et des résultats des essais métallurgiques, les énoncés concernant la poursuite du programme d'exploration de Baffinland, ainsi que les plans relatifs à la cartographie additionnelle, à l'échantillonnage plus exhaustif et au forage sur tout terrain compris dans le projet de Mary River de Baffinland, de même que les essais métallurgiques et les énoncés au sujet des ressources possibles de Baffinland, constituent de l'information prospective. L'information prospective est fondée sur certains facteurs et certaines hypothèses portant, notamment, sur les attentes quant à l'estimation des ressources minérales, aux cours du minerai de fer, au calendrier et au montant des dépenses d'exploration futures, à l'estimation des besoins en capital additionnels, à la disponibilité du financement et des éléments matériel nécessaires, à la réception des approbations des autorités de réglementation nécessaires et à la faisabilité de la construction et de l'exploitation d'une mine de minerai de fer sans traitement préalable au projet de Mary River de Baffinland, ainsi que sur des hypothèses portant sur les risques environnementaux, les conflits ou les demandes relatives aux titres, les conditions météorologiques et d'autres questions semblables. Bien que Baffinland considère ces hypothèses comme étant raisonnables compte tenu des renseignements auxquels elle a accès à l'heure actuelle, elles pourraient s'avérer inexactes. L'information prospective est assujettie à certains facteurs, y compris des risques et des incertitudes qui pourraient faire en sorte que les résultats réels diffèrent considérablement de ceux qui sont actuellement attendus. Ces facteurs comprennent les risques inhérents à l'exploration et à la mise en valeur de gisements miniers, les risques liés à la variation des cours du minerai de fer et de l'offre et de la demande mondiale pour ce minerai, les incertitudes inhérentes à l'estimation des réserves et des ressources minérales, les risques liés à l'éloignement du terrain de Mary River, notamment les risques relatifs à l'accès, à l'approvisionnement et à la dépendance envers le personnel-clé, les risques de construction ou d'exploitation inhérents aux activités minières, les risques d'ordre réglementaire, notamment les risques liés à l'obtention des licences et des permis nécessaires, les risques liés au financement, à la capitalisation et aux liquidités, notamment le risque que le financement nécessaire aux activités d'exploration actuellement projetés ne soit pas disponibles à des conditions acceptables ou autrement, les risques environnementaux et les risques d'assurance. Vous ne devriez pas accorder une importance excessive à l'information prospective maintenant ou à une quelque autre date. Bien que Baffinland puisse choisir de le faire, elle n'a aucune obligation de mettre à jour ces renseignements, et elle ne s'engage pas à le faire, sauf dans la mesure requise par la loi.*

### **À propos d'ArcelorMittal**

ArcelorMittal est le numéro un mondial de la sidérurgie, avec des entreprises dans plus de 60 pays.

ArcelorMittal est leader sur tous les principaux marchés mondiaux, y compris l'automobile, la construction, l'électroménager et l'emballage. L'entreprise est un acteur de premier plan dans le domaine de la technologie et de la R&D et dispose d'importantes ressources propres de matières premières et d'excellents réseaux de distribution. Son dispositif industriel réparti dans plus de 20 pays sur quatre continents lui permet d'être présente sur tous les marchés clés de l'acier, tant dans les économies émergentes que dans les économies développées.

Grâce à ses valeurs fondamentales que sont le Développement durable, la Qualité et le Leadership, ArcelorMittal s'engage à agir de manière responsable à l'égard de la santé, de la sécurité et du bien-être de son personnel, de ses co-traitants et des communautés au sein desquelles elle opère. Son engagement porte également sur la gestion durable de l'environnement et des ressources finies. L'entreprise est consciente de ses responsabilités dans la lutte contre le changement climatique : ArcelorMittal joue un rôle de premier plan dans les efforts du secteur pour mettre au point des processus de production sidérurgique en rupture et se consacre activement à la recherche et au développement de produits en acier qui contribuent à lutter contre le changement climatique.

Les chiffres financiers clés d'ArcelorMittal pour 2009 font ressortir un chiffre d'affaires combiné de 65,1 milliards de dollars US, pour une production de 73,2 millions de tonnes d'acier brut, soit environ 8 pour cent de la production mondiale d'acier.

Les actions d'ArcelorMittal sont cotées aux marchés de New York (MT), Amsterdam (MT), Paris (MT), Bruxelles (MT), Luxembourg (MT) et aux bourses espagnoles de Barcelone, Bilbao, Madrid et Valence (MTS).

Pour plus d'informations rendez-vous sur [www.arcelormittal.com](http://www.arcelormittal.com).

<p>ArcelorMittal – Relations Investisseurs</p> <p>Europe +352 4792 2652</p> <p>Amériques +1 312 899 3569</p> <p>Investisseurs individuels +352 4792 2434</p> <p>SRI +44 203 214 2854</p> <p>Obligataires / Entités de crédit +33 171 92 10 26</p>	
<p><b>Contact information ArcelorMittal Corporate Communications</b></p> <p>E-mail: <a href="mailto:press@arcelormittal.com">press@arcelormittal.com</a></p> <p>Téléphone : +352 4792 5000</p>	
<p><b>ArcelorMittal Corporate Communications</b></p> <p>Giles Read (Directeur des Relations Média) +44 20 3214 2845</p> <p>Arne Langner +352 4792 3120</p> <p>Jean Lasar +352 4792 2359</p> <p>Lynn Robbroeckx +44 20 3214 2991</p> <p>Royaume-Uni</p> <p><i>Maitland Consultancy:</i></p> <p><i>Rebecca Mitchell / Martin Leeburn</i> +44 20 7379 5151</p>	

### À propos de Baffinland

*Baffinland est une jeune société d'exploration minière ouverte canadienne axée sur l'exploration et la mise en valeur des gisements de minerai de fer de Mary River qu'elle détient en propriété exclusive et qui sont situés sur l'île de Baffin (Nunavut) Canada. Les actions de Baffinland se négocient à la Bourse de Toronto sous le symbole BIM.*

### Pour un complément d'information

Pour de plus amples renseignements, visitez le site Web de Baffinland à l'adresse [www.baffinland.com](http://www.baffinland.com), envoyez un courriel à l'adresse [info@baffinland.com](mailto:info@baffinland.com) ou communiquez avec :

Daniella Dimitrov  
Administratrice et vice-présidente du conseil  
416-814-3172

DFH Public Affairs  
416-206-0118