



ArcelorMittal

Caros colaboradores, acionistas e demais partes interessadas,

É com muito entusiasmo que anuncio que os Conselhos de Administração da ArcelorMittal e da Aperam aprovaram no dia 07 de dezembro de 2010 o desmembramento das atividades de aços inoxidáveis da ArcelorMittal para a Aperam, uma empresa recém criada. Este passo permitirá ao segmento de aços inoxidáveis capturar oportunidades de crescimento e se tornar o líder mundial nesta indústria.

A decisão é o resultado de uma avaliação iniciada pelo Conselho de Administração da ArcelorMittal em 27 de julho de 2010. O desmembramento vai permitir que as atividades relacionadas aos aços inoxidáveis se beneficiem de maior visibilidade no mercado e sigam suas estratégias de crescimento como uma empresa independente nos mercados emergentes e em produtos especiais. A operação está sujeita à aprovação pelos acionistas.

Acredito que, como uma empresa independente, o nosso negócio de aços inoxidáveis trará mais valor aos colaboradores, aos acionistas e aos outros interessados.

A decisão de desmembrar as unidades de aços inoxidáveis da ArcelorMittal foi tomada como reconhecimento aos fortes resultados que esse segmento tem consistentemente alcançado e à perspectiva de resultados ainda melhores no futuro, na sequência da separação. Gostaria de agradecer aos nossos colaboradores por esta conquista e estou orgulhoso do seu desempenho e comprometimento. Também estou muito impressionado com a resposta positiva que recebemos durante o processo de consulta obrigatória aos nossos colaboradores.

Tenho grande confiança no futuro do negócio dos aços inoxidáveis e acredito que o recém nomeado gerente sênior da Aperam implementará uma estratégia de sucesso, sob a orientação do recém nomeado Conselho de Administração que no futuro próximo será composto por uma maioria de membros independentes. Permanecerei intimamente envolvido como Presidente do Conselho de Administração da Aperam e minha família continuará a ser um acionista ativo nesta nova empresa.

O segmento de aços inoxidáveis é um negócio de capital intensivo que vem competindo na ArcelorMittal pela alocação de capital contra as principais áreas de foco estratégico para o grupo ArcelorMittal, que são a expansão da divisão de mineração e os projetos de crescimento do aço ao carbono nos mercados emergentes. Além disso, o segmento não recebe a atenção que merece nos mercados financeiros, uma vez que faz parte do grupo ArcelorMittal, muito maior, e representa apenas 5% do EBITDA do grupo. As empresas que se dedicam unicamente ao aço inoxidável têm geralmente negociado com um prêmio no mercado em comparação com as empresas de aço ao carbono e empresas com produtos de aciaria diversificados.

Creio, assim, que uma empresa independente para os aços inoxidáveis estará em melhor posição para atrair e alocar capital, capturar financiamentos de terceiros e criar valor para nossos acionistas, multiplicando os seus rendimentos. Finalmente, acredito que terá como resultado uma avaliação mais justa para o negócio dos aços inoxidáveis.

...



ArcelorMittal

O desmembramento das atividades de aços inoxidáveis da ArcelorMittal será proposto aos nossos acionistas numa Assembleia Geral Extraordinária que acontecerá em Luxemburgo, no dia 25 de janeiro de 2011.

Caso os acionistas da ArcelorMittal aprovem a operação, tornar-se-ão acionistas da nova empresa, Aperam, através de uma troca de 20 ações da ArcelorMittal para 1 ação da nova empresa. A nova empresa terá sua sede em Luxemburgo e será cotada nas bolsas de valores europeias de Amsterdã e Paris (Euronext) e em Luxemburgo. Nos Estados Unidos, as ações da Aperam serão negociadas no mercado *over-the-counter* sob a forma de ações registradas em Nova York. A previsão é de que as ações serão incluídas no índice Euronext de Amsterdã AEX e que sejam adicionadas a outros índices dos mercados de valores mobiliários com base na sua negociação e liquidez. A Aperam aplicará elevados padrões de governança corporativa, com uma maioria de membros independentes em seu Conselho de Administração, um administrador executivo independente e quatro comitês.

A equipe de aços inoxidáveis continuará a apoiar os nossos clientes com a mais ampla gama de produtos e soluções no mercado. Acredito sinceramente que a Aperam irá capturar novas oportunidades de mercado que reforçarão seus laços com os clientes.

Do ponto de vista das partes interessadas, esta transação não mudará o bem estabelecido e duradouro relacionamento com os representantes da nossa comunidade local.

Em resumo, estou convencido de que a Aperam terá mais potencial de crescimento e oportunidades como uma entidade independente e por isso recomendo vivamente aos nossos colaboradores, acionistas e outras partes interessadas que apoiem esta transação, que fará com que a nossa empresa de aços inoxidáveis venha a ser um líder global em sua área industrial.

Gostaria também de aproveitar esta oportunidade para agradecer antecipadamente a todos os interessados a avaliação favorável desta proposta.

Lakshmi N. Mittal