

## Severstal estudia la presentación de una OPA sobre Berkeley

- Berkeley tiene como principal activo sus derechos de explotación sobre varios yacimientos de uranio en España
- La OPA de Severstal está condicionada a la realización de una *due diligence*
- Hasta la resolución del proceso se paralizan las conversaciones con la coreana Kepco y otras compañías interesadas

El consejo de administración de Berkeley Resources Ltd. ha comunicado a la Australian Securities Exchange que la compañía ha recibido una oferta de OAO Severstal, importante multinacional cotizada, especialista en la producción de acero y en la extracción de recursos naturales, y como consecuencia de ello actualmente está en negociaciones con esta empresa para acordar las bases por las que Severstal podría realizar una oferta para la adquisición total o parcial de las acciones de Berkeley.

Severstal ha indicado que, si lleva a cabo y queda satisfecha con los resultados de una auditoría financiera, técnica y legal sobre Berkeley, y si alcanza con ésta un acuerdo cuyos términos satisfagan a ambas compañías, Severstal consideraría realizar una propuesta para la adquisición de todas las acciones y opciones sobre acciones de Berkeley (las condiciones relevantes las especificaría Severstal en un comunicado a la Australian Securities Exchange si finalmente decide llevar a cabo la propuesta).

Berkeley ha firmado con Severstal un Contrato de Derechos de Suscripción por el que garantiza a esta compañía el derecho a adquirir aproximadamente 16,3 millones de nuevas acciones de Berkeley a un precio de 1,70 dólares australianos por acción. Esta suscripción está condicionada a que Severstal anuncie públicamente su intención de seguir adelante con una OPA sobre Berkeley a un precio de 2,00 dólares australianos por acción (cualquier oferta pública de adquisición estaría sujeta a éstas condiciones). Las acciones que se podrían emitir para el cumplimiento de este contrato de Derechos de Suscripción por parte de Severstal representarían aproximadamente el 9,1% del capital de Berkeley resultante del capital social incluidas opciones sobre acciones (incluidas las acciones emitidas en virtud del acuerdo de colocación de 4,8 millones de dólares australianos anunciado hoy, las acciones emitidas como parte de la comisión de la colocación, los 16,3 millones de Severstal suscritos en acciones y las acciones actuales). El derecho de Severstal a suscribir acciones de Berkeley expirará el 10 de diciembre de 2010 a no ser que aquella haya hecho pública su intención de llevar a cabo dicha colocación privada en esa fecha o antes de la misma.

En el caso de que se haga público un anuncio de colocación privada de la compañía, los miembros del consejo de administración de Berkeley recomendarían unánimemente a los accionistas que aceptasen dicha oferta, siempre que no exista una oferta más competitiva y superior.

Un precio de compra de 2,00 dólares australianos por acción representa una prima aproximada del 40% sobre el precio medio de las acciones de Berkeley negociadas en la Bolsa Australiana (ASX) en los 3 meses que van del 29 de Julio de 2010 al 28 de Octubre de 2010 (fechas incluidas) que fue de 1,43 dólares australianos, aproximadamente 1,23 libras esterlinas por acción).

El proyecto de uranio de Berkeley en Salamanca tiene el potencial para convertirse en uno de los principales proyectos internacionales de uranio y se calcula que la producción se iniciará a finales de 2012. Sin embargo, hay un número considerable de requisitos financieros para que este proyecto entre en la fase de producción. Por esta razón, el Consejo de Administración de Berkeley está considerando las opciones de financiación más beneficiosas para sus accionistas. El Consejo cree que es posible que las condiciones de la oferta de Severstal sean más atractivas que las disponibles actualmente mediante la financiación del proyecto o de la participación en capital social.

En el caso de que Severstal resuelva no realizar la OPA por la Compañía, Berkeley prevé continuar las negociaciones relativas a otras alternativas de financiación con terceros, incluyendo Korean Electric Power Corporation (KEPCO). De acuerdo con los términos del Contrato de Derechos de Suscripción, Berkeley ha decidido suspender las negociaciones con Kepco y con otras compañías interesadas hasta que Severstal comunique su intención de completar o no la OPA o hasta el 10 de diciembre de 2010. Se pueden encontrar más detalles del MOU firmado entre Berkeley y KEPCO en la nota de prensa de Berkeley del 10 de agosto de 2010.

## **CAMBIOS EN LA GESTIÓN**

Si Severstal decide llevar adelante la OPA sobre la Compañía y ejercita la opción de compra antes citada, Severstal tendrá la oportunidad de nombrar a un representante en el consejo de Berkeley. Si como resultado de la OPA Severstal adquiere más del 50% de las acciones emitidas, se ofrecerá a Severstal la mitad de los puestos del consejo de administración de Berkeley, así como la presidencia del consejo. Severstal aún no ha confirmado qué intenciones tendría en relación con la representación en el consejo de administración en ninguno de los dos escenarios.

## **COLOCACIÓN DE UNA FINANCIACIÓN PRIVADA**

Si Severstal decide proceder con su OPA sobre la compañía, el proceso de adquisición podría tardar tres o cuatro meses en completarse, o posiblemente más. Teniendo esto en cuentas, los miembros del consejo de administración consideran prudente asegurar que se disponga de un adecuado fondo de maniobra para continuar con el estudio de viabilidad del proyecto de uranio Berkeley Salamanca durante, al menos, ese periodo. Por tanto, la Compañía ha decidido colocar un total de aproximadamente 3,3 millones de acciones a un precio de emisión de 1,45 dólares australianos por acción a un inversor sofisticado, lo que supone un ingreso bruto de 4.8 millones de dólares australianos. Si Severstal decide no llevar adelante la OPA, Berkeley ha decidido colocar otros 7 millones de acciones aproximadamente, a un precio de emisión de 1,45 dólares australianos por acción al mismo inversor sofisticado, operación que supondría unos ingresos de 10.2 millones dólares australianos, en cualquier momento antes del 31 de enero de 2011 y siempre sujeta a la aprobación de los accionistas. Como retribución por la colocación, la compañía emitirá 200.000 acciones para los inversores sofisticados o para aquellas personas designadas por éstos.

Los miembros del consejo de administración creen que esta opción de financiación asegura que la compañía tenga el fondo de maniobra adecuado para cumplir sus obligaciones a corto plazo.

En palabras de Ian Stalker, Consejero Delegado de la compañía, "Berkeley ha hecho un significativo avance hasta la fecha en el desarrollo del proyecto Salamanca Uranium y en la puesta de manifiesto de significativos recursos minerales según el código JORC. Estamos en un punto en el que confiamos en que, en 2012, podemos empezar a producir uranio de uno de los más infraexplotados yacimientos de este mineral en el mundo. Nuestra prevista transición de ser una compañía de investigación a convertirnos en compañía de producción se va a realizar justo en el momento en que todo hace prever que se produzca un déficit de la oferta de uranio, cosa que ocurrirá en los próximos dos años".

"Severstal – continúa Ian Stalker - está considerando realizar una oferta que representa una prima con respecto al reciente precio de la acción y tiene una sólida financiación disponible para optimizar la reapertura del proyecto. Dispone además experiencia en desarrollar proyectos en España y en otros países de la Unión Europea. Esperamos poder ofrecer nuevos detalles de esta operación a los accionistas a su debido tiempo."

## ASESORES

Berkeley está siendo asesorada en esta transacción por BMO Capital Markets y la firma de abogados Hardy Bowen.

---

### Severstal

**AO Severstal** es una de las principales empresas mundiales productoras de acero y extractoras de recursos minerales. La compañía cotiza en el mercado ruso CHMF, MICEX (CHMF, RTS) y en el London Stock Exchange (SVST). La empresa tiene activos en Rusia, Ucrania, Kazajistán, Italia, Francia, Estados Unidos y África. En 2009, Severstal produjo 16,7 millones de toneladas de acero, sus beneficios fueron 13.000 millones de dólares y su EBITDA fue de 844 millones de dólares.

**Severstal Resources** es la división de explotación de recursos minerales de Severstal y una de las mayores empresas de explotación rusas. Incluye dos centros de explotación de hierro (Karelsky Okatysh y Olcon), dos plantas de carbón coquizable (Vorkutaugol, en el noroeste de Rusia, y PBS Coals en Estados Unidos) y una empresa de diseño de minas (SPb-Giproshakht). Gold Segment, con activos en Rusia, Kazajistán, Burkina Faso, Guinea y la Guayana, es una parte destacada de Severstal Resources.

### Berkeley

Berkeley Resources Ltd. es un grupo de investigación y desarrollo con amplios permisos y proyectos de uranio en Salamanca. Su objetivo claro es convertirse en el siguiente productor medio de uranio europeo.

La empresa se ha centrado en la consecución del Estudio de Viabilidad del proyecto uranio Salamanca, incorporando la totalidad de los yacimientos de Retortillo así como otros activos operados con anterioridad por Enusa, la empresa estatal de explotación del uranio. Berkeley creará una joint venture Berkeley-Enusa, bajo un esquema de 90%-10% para extraer los recursos, que incluyen las Reservas Estatales, y las áreas de Águila (Sageras, Palacios y Majuelos), Alameda (Alameda Norte y Alameda Sur) y Villar. La joint venture dirigirá y operará la planta de procesamiento de uranio Quercus.

Los recursos minerales de los proyectos de Berkeley ascienden a un total de 83,2 Mlbs de U3O8, con un 46% de categorías medidas e indicadas.

## Para más información

### Martín Ruipérez García

Comunicación y Relaciones

Externas

Tlf: 923 19 39 03

Móv: 608 78 05 95

[mruipez@berkeley.es](mailto:mruipez@berkeley.es)

### Adolfo Lázaro

Tlf: 91 576 52 50

Móv: 690 676 257

[alazaro@estudiodecomunicacion.com](mailto:alazaro@estudiodecomunicacion.com)

### Emma Marín Santaolalla

Tlf: 91 576 52 50

Móv: 699 96 47 68

[emarin@estudiodecomunicacion.com](mailto:emarin@estudiodecomunicacion.com)

### Eduardo Rodríguez Sanz

Valladolid

Tlf: 983 457 074

Móv: 607 08 03 53

[erodriguez@estudiodecomunicacion.com](mailto:erodriguez@estudiodecomunicacion.com)