

HECHO RELEVANTE

ARCELOR

En relación con la presentación del Grupo ARCELOR registrada por la Comisión Nacional del Mercado de Valores en fecha 24 de enero de 2002 como Comunicación número 11.826 del Registro de Hechos Relevantes, se comunica que la siguiente información actualiza la incluida en el Folleto Explicativo de la Oferta Pública de Adquisición de Acciones formulada por ARCELOR sobre ACERALIA CORPORACIÓN SIDERÚRGICA, S.A. (en adelante, "ACERALIA") y el Folleto de Emisión y de Admisión de Valores de ARCELOR (en adelante, "el Folleto de Emisión"):

- Desinversiones como consecuencia de la autorización de la operación de integración de ACERALIA, ARBED y USINOR por la Comisión Europea: en relación con la información contenida en los apartados 5.21.1.(3) y 9.3 del Folleto de Emisión se concreta entre 9 y 18 meses el período que se considera razonable para este tipo de procesos.
- Sinergias en aceros planos al carbono: la operación Carsid descrita en el apartado 5.1.2.4.(1) del Folleto de Emisión será efectiva en el año 2002, una vez que haya sido aprobada por la Comisión Europea. Dicha operación supone la venta o cierre de una de las dos fases líquidas, que se llevará a cabo entre 2002 y 2006. Esta operación tendrá un impacto superior a 100 millones de Euros en términos de Ebitda.

En relación con las sinergias "aguas abajo", la línea de frío de Biache podría cerrarse en 2002, con un impacto de aproximadamente 400 empleados y el cierre de una capacidad de 1.000 kt de frío (véase apartado 5.13.1 del Folleto de Emisión).

- Sinergias en compras: el 40% de estas sinergias podría realizarse al final del año 2003 (véase apartado 2.2.4 del Folleto de Emisión).



- Objetivos financieros: en línea con lo expresado en el apartado 5.2 del Folleto de Emisión (“enfoque a una reducción sustancial del ratio de endeudamiento sobre fondos propios con respecto a la situación actual”), se establece un objetivo de apalancamiento financiero entre el 30 y el 50% sobre el ciclo, aunque sin especificar un plazo para lograr dicho objetivo.

Madrid, a 31 de enero de 2002.