

Comunicado de prensa

ArcelorMittal aumentará su participación en China Oriental

Luxemburgo/Hong Kong, 13 de diciembre de 2007 - ArcelorMittal (ArcelorMittal S.A.) ("ArcelorMittal"), el principal productor siderúrgico mundial, anuncia hoy que ha suscrito un acuerdo de accionistas (shareholders' agreement) con los accionistas de control¹ (los "Accionistas de Control") de China Oriental Group Company Limited ("China Oriental" o la "Sociedad", código bursátil: 581) (el "Acuerdo de Accionistas"), que permitirá a ArcelorMittal aumentar su participación en la Sociedad hasta obtener un 73,13% de la misma.

El Acuerdo de Accionistas constituye un paso significativo en la estrategia de ArcelorMittal dirigida a reforzar su presencia en el mercado de China. Este Acuerdo de Accionistas tiene lugar tras el anuncio efectuado el 6 de diciembre de 2007 del Acuerdo de Cooperación Empresarial (Business Cooperation Agreement) suscrito por ArcelorMittal y China Oriental. Las condiciones claves del Acuerdo de Cooperación Empresarial tendrán efecto a partir de la fecha en que el Acuerdo de Accionistas adquiera carácter incondicional.

En el marco del citado acuerdo, ArcelorMittal aportará tecnologías, conocimientos técnicos y *know-how* al objeto de convertir a la Sociedad y sus filiales (el "Grupo") en un productor líder de perfiles pesados en la República Popular de China. ArcelorMittal también ayudará al Grupo en lo que respecta a los aprovisionamientos de mineral de hierro y carbón.

El Acuerdo entre Accionistas permitirá a ArcelorMittal convertirse en el accionista mayoritario de China Oriental, a través de la adquisición de la participación del 45% que los Accionistas de Control poseen actualmente en la Sociedad. Dicha adquisición se llevará a cabo a lo largo de un periodo determinado por mutuo acuerdo. Esta operación está sujeta a su aprobación, en materia de defensa la competencia, por el Ministerio de Comercio y la Administración Estatal de Industria y Comercio de la República Popular de China.

¹ El Sr. Han, Wellbeing y Chingford, los cuales poseen, en conjunto, 1.320.302.849 Acciones que representan aproximadamente el 45,11% del capital social emitido de la Sociedad a 13 de diciembre de 2007.

De conformidad con lo dispuesto en el código relativo a adquisiciones de sociedades (Takeovers Code), ArcelorMittal formulará una oferta para la adquisición de la totalidad de las acciones de China Oriental no pertenecientes a la propia ArcelorMittal ni a los Accionistas de Control, a un precio por acción de 6,12 dólares de Hong Kong (HKD) (equivalente al precio al que ArcelorMittal adquirió una participación del 28% de China Oriental a Doña Chen Ningning en noviembre de 2007) más un importe comprendido entre 0,235 y 0,706 dólares de Hong Kong (HKD) por acción, que representa la contraprestación en metálico de una opción de venta (*put option*) otorgada por ArcelorMittal a los Accionistas de Control para la venta de acciones de China Oriental, que no había sido otorgada a otros accionistas. El importe máximo a abonar por ArcelorMittal ascenderá a aproximadamente 6.000 millones de dólares de Hong Kong (HKD) (suponiendo la aportación de la totalidad de las acciones a la oferta y el ejercicio de la totalidad de las opciones sobre acciones en circulación).

ArcelorMittal tiene la intención de mantener en cotización las acciones de China Oriental al término de la citada oferta.

Refiriéndose a este acuerdo, Lakshmi Mittal, *President* del Consejo de Administración y Presidente de la Dirección General de ArcelorMittal, declaró: “La consolidación de nuestra posición en el creciente mercado de la República Popular de China es un elemento importante de la estrategia de ArcelorMittal. La reciente adquisición de una participación del 28% en China Oriental y la firma del Acuerdo de Accionistas confieren a ArcelorMittal una posición más sólida para participar en el boyante crecimiento del mercado de acero para la construcción en la República Popular de China y para potenciar el desarrollo de China Oriental a fin de convertir esta Sociedad en un productor líder de perfiles pesados, orientado hacia el liderazgo, la calidad y la sostenibilidad”.

Lakshmi Mittal añadió: “Parte del crecimiento de ArcelorMittal en los últimos años se ha llevado a cabo a través de adquisiciones estratégicas y de la posterior creación de valor mediante una gestión activa de las sociedades adquiridas. Estoy convencido de que nuestros acuerdos serán nuevos ejemplos que ilustrarán cómo ArcelorMittal genera valor añadido a través de la transferencia de tecnología y *know-how* técnico, formación, gestión financiera, fusiones y adquisiciones, gestión de la cadena de suministro y marketing, así como una producción sostenible y eficiente en términos de utilización de recursos”.

Han Jingyuan, Presidente y Consejero Delegado de China Oriental, declaró: “Nos complace sobremedida contar con el líder mundial de la siderurgia como nuestro socio estratégico. Nos entusiasma la perspectiva de trabajar en estrecha colaboración con ArcelorMittal para seguir potenciando las actividades de nuestra sociedad”.

Las inversiones de ArcelorMittal en la industria siderúrgica de China incluyen actualmente una participación de aproximadamente un 29% en Hunan Valin Steel Tube and Wire Company Limited y una participación del 12% en la empresa conjunta Baosteel- Nippon Steel / ArcelorMittal Automotive Sheet.

Acuerdo de Accionistas

El Acuerdo de Accionistas suscrito el 9 de noviembre de 2007 entre los Accionistas de Control y ArcelorMittal incluye una Primera Opción de Compra (First Call Option), una Opción de Venta (Put Option) y una Segunda Opción de Compra (Second Call Option).

En virtud del citado acuerdo, ArcelorMittal podrá ejercitar, durante un plazo de 12 meses que comenzará después de transcurridos 18 meses a partir de la fecha en que el Acuerdo de Accionistas adquiera carácter incondicional, la Primera Opción de Compra para la adquisición de acciones pertenecientes a los Accionistas de Control al objeto de ampliar su participación total en China Oriental hasta el 50,1%, a un precio de ejercicio no inferior a 6,12 dólares de Hong Kong (HKD) por acción. Los Accionistas de Control podrán ejercitar, durante un plazo de 36 meses a partir de la finalización del ejercicio de la Primera Opción de Compra, la Opción de Venta para vender a ArcelorMittal la totalidad o parte de sus acciones restantes de China Oriental. ArcelorMittal podrá ejercitar, durante un plazo de 12 meses a partir de la fecha de expiración de la Opción de Venta, una Segunda Opción de Compra para la adquisición de las acciones restantes pertenecientes a los Accionistas de Control. Al término del ejercicio de la Primera Opción de Compra y, en su caso, de la Opción de Venta y/o de la Segunda Opción de Compra, ArcelorMittal poseerá una participación equivalente al 73,13% del capital social emitido de la Sociedad.

El Acuerdo de Accionistas está supeditado a la obtención por ArcelorMittal de las necesarias aprobaciones en materia de defensa de la competencia del Ministerio de Comercio y de la Administración Estatal de Industria y Comercio de la República Popular de China con respecto a cada una de las Opciones (Primera Opción de Compra, Opción de Venta y Segunda Opción de Compra).

Acuerdo de Cooperación Empresarial

En el marco del Acuerdo de Cooperación Empresarial (Business Cooperation Agreement) suscrito entre ArcelorMittal y la Sociedad, en tanto en cuanto ArcelorMittal posea una participación equivalente al 25% o más de las acciones emitidas de China Oriental, ArcelorMittal proporcionará a la Sociedad determinadas aportaciones en términos de tecnologías, conocimientos técnicos, conocimientos en materia de fusiones y adquisiciones, conocimientos en materia de gestión financiera y gestión de fondos y apoyo para el análisis de oportunidades de comercialización fuera de China, con el objeto de potenciar el desarrollo de la Sociedad en el campo de la producción siderúrgica. Asimismo, ArcelorMittal asegurará el aprovisionamiento de una cantidad fija mínima anual de mineral de hierro para su venta a China Oriental, proporcionará su apoyo en lo que respecta al aprovisionamiento de carbón coquizable y contribuirá a los requisitos de capital de la Sociedad. Las condiciones claves del Acuerdo de Cooperación Empresarial tendrán efecto a partir de la fecha en que el Acuerdo de Accionistas adquiera carácter incondicional.

Estructura accionarial de China Oriental a 13 de diciembre de 2007

Los Accionistas de Control de China Oriental (incluyendo Wellbeing Holdings Limited y Chingford Holdings Limited, sociedades de las cuales Han Jingyuan, Presidente y Consejero Delegado de China Oriental, es el accionista mayoritario y el único accionista respectivamente), poseen actualmente en torno a 1.320 millones de acciones de China Oriental, las cuales representan una participación de aproximadamente el 45% en la Sociedad.

El 6 de noviembre de 2007, Mittal Steel Holdings AG, filial participada al 100% por ArcelorMittal, adquirió aproximadamente 820 millones de acciones de China Oriental, equivalentes a aproximadamente el 28% del capital social de la Sociedad, pertenecientes a Smart Triumph Corporation y a Doña Chen Ningning, por un importe total de 5.020 millones de dólares de Hong Kong (HKD). A través de esta adquisición, ArcelorMittal se convirtió en el segundo mayor accionista de China Oriental.

Información sobre China Oriental:

La Sociedad, cuyas acciones fueron admitidas a cotización el 2 de marzo de 2004, es uno de los productores siderúrgicos más eficientes en la República Popular de China. La planta de producción de China Oriental se encuentra ubicada en la Provincia de Hebei, una de las provincias con mayores reservas de mineral de hierro de la República Popular de China. China Oriental ha invertido, asimismo, en GuangDong FoShan JinXi JinLan Cold Rolled Sheets Co., Ltd., empresa dedicada fundamentalmente a la fabricación de productos planos laminados en frío y galvanizados. Los productos del Grupo se comercializan principalmente a empresas de transformación de productos siderúrgicos situadas en el norte de la República Popular de China. Asimismo, el Grupo lleva a cabo procesos de transformación de su palanquilla y sus productos planos para la fabricación de productos acabados destinados principalmente al sector de la construcción y a la industria de fabricación de maquinaria. Al objeto de diversificar su cartera de productos siderúrgicos y potenciar la integración de sus actividades, China Oriental fabrica asimismo otros productos acabados como productos planos laminados en frío y galvanizados, así como perfiles en H.

Personas de contacto: Shiu Ka Yue/ Lorna Wong
Teléfono: 2801 6239,9029-1865/ 9086-8623

Información sobre ArcelorMittal

ArcelorMittal es el mayor productor siderúrgico mundial, con una plantilla de 320.000 trabajadores en más de 60 países. La compañía agrupa a los productores siderúrgicos número uno y número dos mundiales, Arcelor y Mittal Steel.

ArcelorMittal ocupa una posición de liderazgo en todos los principales mercados mundiales, 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 27 países de Europa, Asia, África y América, lo que le permite estar presente en todos los mercados claves del acero, tanto en economías desarrolladas como en mercados emergentes. La compañía se ha fijado el objetivo de desarrollar su posición en China e India, mercados que en ambos casos presentan un elevado crecimiento.

Los resultados financieros pro forma de ArcelorMittal correspondientes a 2006 arrojan una cifra de negocio conjunta de 88.600 millones de dólares, con una producción anual de 118 millones de toneladas de acero bruto, lo que representa en torno al 10% de la producción mundial de acero.

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

ArcelorMittal - Relaciones con Inversores	
Europa	+352 4792 2414
América	+1 312 899 3569
Inversores individuales	+352 4792 2434
Titulares de obligaciones / Entidades de crédito	+33 1 71 92 10 26
ArcelorMittal - Comunicación	
E-mail: press@arcelormittal.com	
Teléfono: +352 4792 5000	
ArcelorMittal - Comunicación Corporativa	Países Bajos
Nicola Davidson +44 207 543 1162 / 1172	Leon Melens, <i>Smink, Van der Ploeg & Jongma</i> +31 20 647 81 81
Jean Lasar +352 4792 2359	Alemania
<i>Maitland Consultancy:</i>	Phoebe Kebbel, <i>Herring Schuppener</i> +49 69 92 18 74 77
Lydia Pretzlik / Martin Leeburn +44 20 7379 5151	Francia
Bélgica	Sandra Luneau +33 1 71 92 00 58
Charles-Hubert Gernaert, Comfi, +32 2 290 90 90	<i>Image 7 - Anne France Malrieu /</i>
Norteamérica	Tiphaine Hecketsweiler +33 1 5370 7470
Bill Steers +1 312 899 3817	España
	Oscar Fleites +34 98 512 60 29
	Ignacio Agreda +34 94 489 4162
	Keith Grant +34 639 760 397