

Conferencia de Prensa del 12 de diciembre de 2001

En virtud de las disposiciones legales en materia de ofertas públicas de intercambio de acciones vigentes en ciertos países, está prohibida la comunicación y la publicación de este documento en los Estados Unidos, Canadá, Japón y Australia



ACERALIA



ARBED



Resumen

- Bienvenida (J.Kinsch)
- Cronología de una integración (J.Kinsch)
- Motivación estratégica (F.Mer)
- Aprobación de la Comisión Europea (F.Mer)
- Presentación del proyecto de las Ofertas Públicas de Intercambio (J.R. Álvarez Rendueles)
- Organización y visión (G.Dollé)
- Presentación de la identidad de la marca (JKinsch)
- Preguntas - respuestas



ACERALIA



ARBED



Cronología de una integración



ACERALIA



ARBED



USINOR

Cronología de una integración

- 19 febrero 2001 : Anuncio del proyecto de integración de ACERALIA, ARBED, y USINOR
- 07 junio 2001 : Firma del acuerdo de integración
- 18 junio 2001 : Notificación del expediente a la Comisión Europea
- 19 julio 2001 : La Comisión concluye la primera fase de análisis:
 - ✍ aprobación para los productos incluidos en el tratado CE
 - ✍ examen exhaustivo para los productos incluidos en el tratado CECA
- 28 septiembre 2001 : Recepción de las reservas de la Comisión
- 26 octubre 2001 : Comunicación a la Comisión de las medidas correctoras propuestas
- 21 noviembre 2001 : Decisión de la Comisión Europea
- 21 noviembre 2001 : Los Consejos de Administración de ACERALIA, ARBED y USINOR aprueban las ecuaciones de canje y la composición de la futura Dirección General
- 12 diciembre 2001 : Conferencia de prensa internacional y presentación del nombre y el logotipo de la nueva sociedad
- fin diciembre 2001 : Ofertas públicas de intercambio de acciones
- fin febrero 2002 : Constitución de la nueva sociedad



ACERALIA



ARBED



Motivación estratégica



ACERALIA



ARBED



USINOR

Motivación estratégica

- Crear un grupo siderúrgico europeo **convocación mundial**
- Unir las **competencias** y las **fuerzas innovadoras** y aprovechar las ventajas de las tres sociedades participantes
- Garantizar a los clientes, cada vez más globalizados, una **oferta de productos diferenciada** a nivel mundial
- Convertirse en el líder en materia de **control de costes y de calidad**
- Ser la «**referencia**» en el sector siderúrgico
- Crear **valor** para sus colaboradores, accionistas y clientes
- **Alcanzar el éxito** con su personal



ACERALIA



ARBED



Decisión de la Comisión Europea



ACERALIA



ARBED



USINOR

Desinversiones aceptadas por la Comisión

Área Francia / Oxicorte Francia / SSC-Francia / P. Ibérica:

BAMESA : 49 % de Usinor
COFRAFER : 100 % de Sidmar

Recubrimientos metálicos (galvanizado y electrocincado):

GALMED : 51 % de Aceralia + 24,5 % de Usinor
SEGAL : 33,33 % de Cockerill-Sambre + 33,33 % de Sidmar
LUSOSIDER : 50 % de Usinor
LDD : línea de galvanizado
BEAUTOR : 100 % de Usinor
SOLLAC Lorraine : fábrica de Estrasburgo
ISP-ARVEDI : 40 % de Usinor

- ✍ **las desinversiones en productos con recubrimientos metálicos representan 1,75Mt de los que 1,45 Mt son productos galvanizados**
- ✍ **las desinversiones están equitativamente distribuidas entre las sociedades y los países**



ACERALIA



ARBED



Presentación de las Ofertas Públicas de Intercambio de Acciones



ACERALIA



ARBED



USINOR

Presentación de las ofertas

- Modalidades de transacción Tres ofertas públicas de intercambio de acciones NewCo por acciones ACERALIA, ARBED y USINOR en 4 países (Bélgica, Francia, Luxemburgo, España)
- Ecuaciones de canje
3 acciones ACERALIA = 4 accionesNewCo
4 acciones ARBED = 43 accionesNewCo
1 acción USINOR = 1 acciónNewCo
- Umbral mínimo
75,0 % para la oferta relativa a ARBED (*)
75,0% para la oferta relativa a ACERALIA (*)
66 ²/₃% para la oferta relativa a USINOR (**)
- Fecha de cierre prevista Fin de febrero de 2002
- Según anunciado en febrero de 2001, la operación incluye la participación de socios minoritarios
 - ✍ región valona (Cockerill Sambre)
 - ✍ región flamenca (Sidmar/ALZ)

(*) condiciones anulables

(**) condiciones no anulables



ACERALIA



ARBED



USINOR

El Consejo de Administración

- 18 Consejeros (5 franceses, 5 luxemburgueses, 4 españoles, 2 belgas, 1 alemán, 1 brasileño)
- Los Consejeros designados por la Junta General de Accionistas incluirán:
 - 2 Copresidentes (*J. Kinsch y F. Mer*)
 - 1 Vicepresidente (*J.R. Álvarez Rendueles*)
 - 3 representantes de los trabajadores
- Co-presidencia hasta 2004, y, posteriormente, presidencia única
- El Consejo de Administración contará con 2 comités (nombramientos y remuneraciones auditoría)



ACERALIA



ARBED



USINOR

Organización y visión



ACERALIA



ARBED



USINOR

La organización del nuevo Grupo

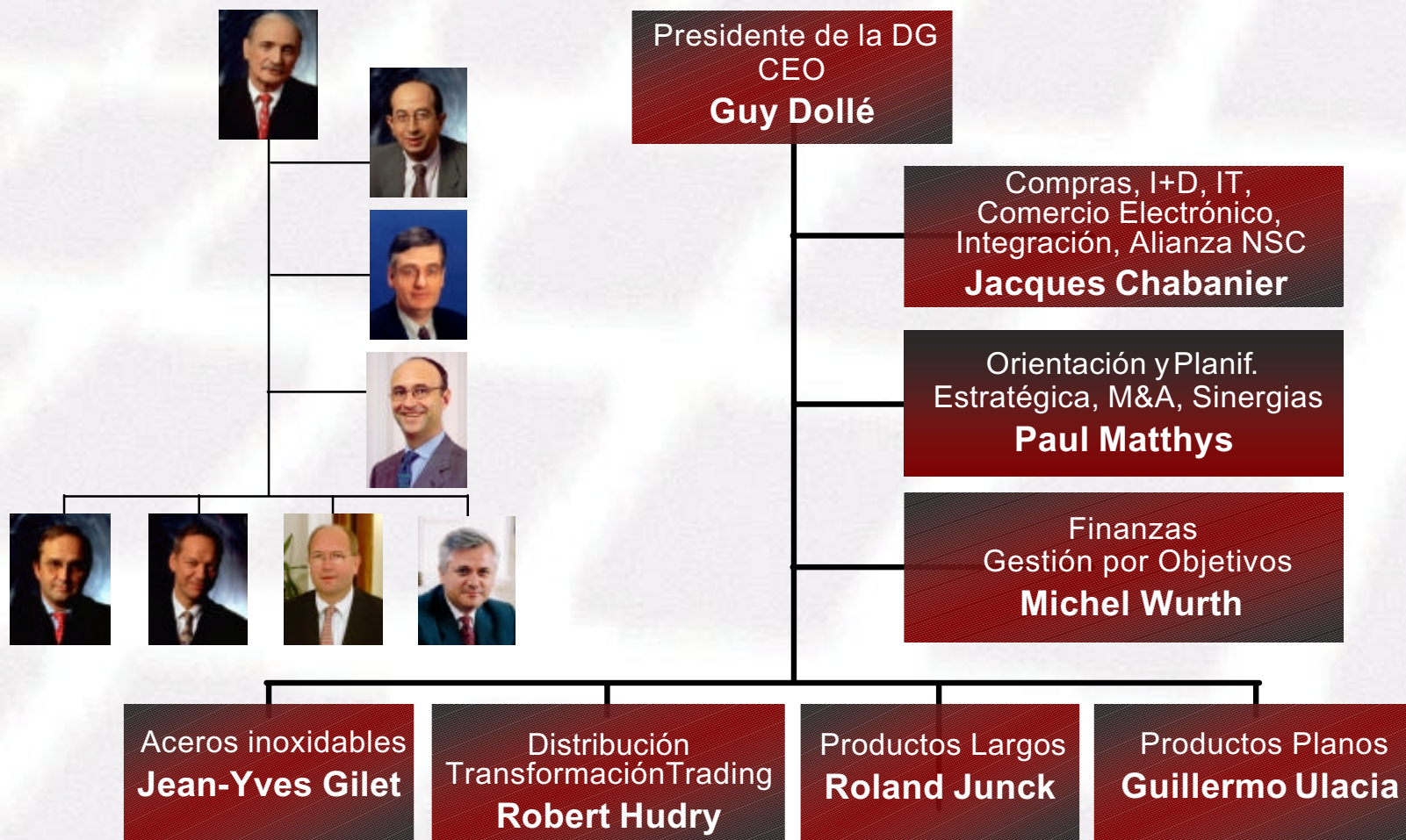


ACERALIA

A ARBED



La Dirección General



ACERALIA

A ARBED



Los principios de organización (1)

Los principios de organización de NewCo se ajustan a nuestros objetivos estratégicos:

- *Colegialidad*
- *Subsidiaridad*
- *Responsabilidad*

Existen 3 niveles de organización claramente definidos:

- *Dirección General*
- *Sectores*
- *UO*



ACERALIA



ARBED



USINOR

Los principios de organización (2)

- La **Dirección General** se encarga de la gestión del Grupo, basada en cuatro procesos principales:

- Estrategia
- Rendimiento
- Integración
- Recursos humanos

Cometidos del Nivel Corporativo:

- Funciones soberanas
- Funciones de apoyo y plataformas
- Unidades de Servicios Comunes



ACERALIA



ARBED



Los principios de organización (3)

•Cada **sector** de actividad es responsable:

- de sus resultados
- de su estrategia de desarrollo, aprobada por la Dirección General
- de la gestión de su personal
- de las sinergias entre unidades operativas

•Las **unidades operativas**,

constituidas por una o varias sociedades, son responsables:

- de sus operaciones industriales y, según el caso, de su política comercial
- del rendimiento de sus resultados operativos



ACERALIA



ARBED



Las Unidades Operativas

Productos Planos	Productos Largos	Productos de Acero Inoxidable	Distribución Transformación <i>Trading</i>	Otras Actividades
<ul style="list-style-type: none"> • Sur de Europa • NE de Francia • Región Valona • Flandes-Alemania • Brasil * 	<ul style="list-style-type: none"> • Norte de Europa • Sur de Europa • Brasil * • Trefilerías * 	<ul style="list-style-type: none"> • Ugine + ALZ * • J & L * • Acesita * • Thainox* • PLIA * • IUP * • TubosInox * • Industeel* 	<ul style="list-style-type: none"> • Distribución * • <i>Trading</i> * • Embalajes * • Perfiles de Construcción * • Tubo de Acero al Carbono * 	<ul style="list-style-type: none"> • CMI * • Paul Wurth * • Circuit Foil * • DHS *

Las unidades operativas indicadas con un asterisco son responsables de la gestión y realización de sus actividades comerciales.



ACERALIA



ARBED



Visión (1)

- **Objetivo económico:**

- ROCE antes de impuestos > 15%

- **2 segmentos estratégicos claves:**

- Productos técnicos y especialidades: innovación y servicio al cliente
- Productos “*commodities*”: diferenciación en costes y servicios



ACERALIA



ARBED

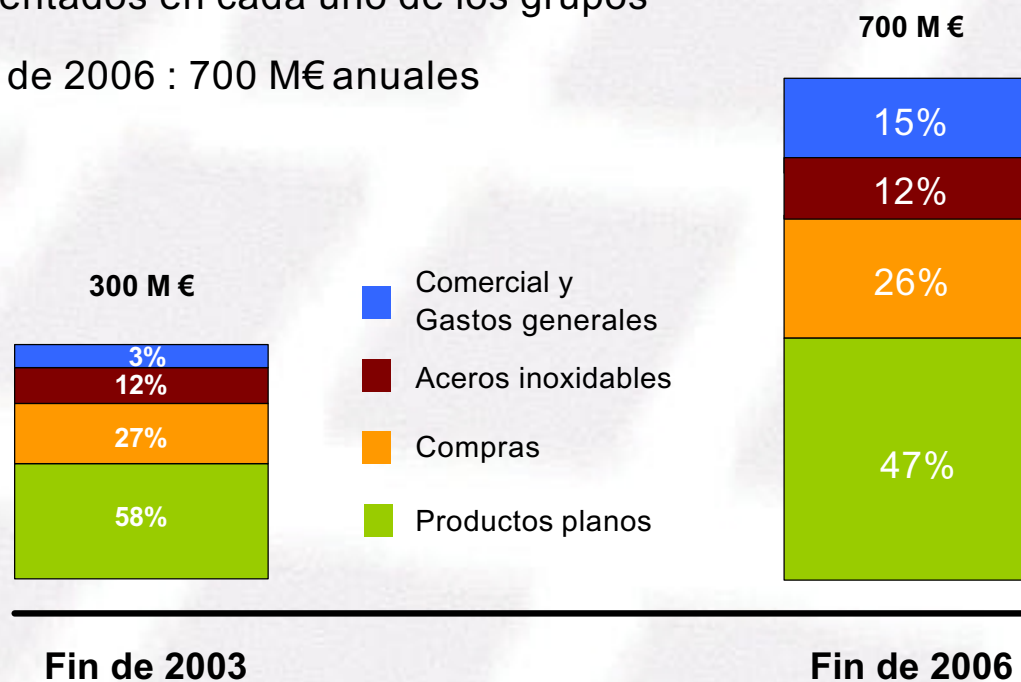


USINOR

Visión (2)

• Sinergias

- Primeras sinergias a partir de 2002
- Sinergias adicionales a los programas de reducción de costes ya implementados en cada uno de los grupos
- A partir de 2006 : 700 M€ anuales



ACERALIA



ARBED



USINOR

Visión (3)

- **Modelo de gestión de NewCo:**

- Gestión social

Competencia

Reconocimiento

Valoración

- Responsabilidad de la sociedad

Medio ambiente

Seguridad, salud

'Buena vecindad'



ACERALIA



ARBED



USINOR

Identidad de la marca



ACERALIA



ARBED



USINOR

Identidad de la marca (1)

El reto:

- ✍ Reunir a 3 socios y múltiples culturas de empresa bajo una nueva identidad plenamente compartida
- ✍ Proteger la nueva marca en 8 categorías en más de 50 países
- ✍ Hacer frente a las importantes limitaciones jurídicas ligadas a la saturación de los registros de marcas:
 - ± 50 millones de marcas registradas en 192 países
 - 2 millones de marcas nuevas registradas cada año
 - más de 300 millones de nombres de dominio de internet registrados



ACERALIA

A ARBED



Identidad de la marca (2)

Planteamientos posibles para la nueva identidad:

- ✍ Creación de un nuevo nombre sin referencia a las antiguas identidades
- ✍ Nueva identidad fuertemente marcada por la identidad de uno de los socios
- ✍ Nueva identidad que recuerde fonéticamente los antiguos nombres

Planteamiento seleccionado:

- ✍ Un nuevo nombre que recuerde fonéticamente a ACERALIA, ARBED y USINOR
- ✍ Un nuevo logotipo



ACERALIA



ARBED



Identidad de la marca (3)

arcelor



ACERALIA



ARBED



USINOR

En relación con el proyecto de integración de ACERALIA, ARBED y USINOR que se menciona en este documento, se advierte expresamente que:

- Las ofertas de intercambio de acciones relativas a dicha integración, supeditadas a la aprobación por parte de las correspondientes autoridades bursátiles y de control, no se realizarán, ni directa ni indirectamente, en o para, y no se podrán aceptar, en o desde, en particular los siguientes países: Estados Unidos, Canadá, Australia, Japón, Alemania o Italia.
- Las afirmaciones que aparecen en el presente comunicado, particularmente aquellas que se refieren a sinergias, resultados, costes, desinversiones y perspectivas de crecimiento son o pueden ser estimaciones de futuro y reflejan los análisis y proyecciones actuales que han hecho los gestores de la compañía sobre la base de hipótesis razonables. Los resultados que se obtengan pueden diferir substancialmente de las afirmaciones hechas dependiendo de distintos factores.
- Ninguna disposición del presente comunicado constituye una oferta de valores.



ACERALIA



ARBED



USINOR