

AVISO DE CONVOCATORIA

La Défense, 20 de noviembre de 2002

Estimados señores accionistas:

Tenemos el placer de invitarles a la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, que se reunirá con carácter extraordinario al objeto de deliberar sobre los asuntos incluidos en el siguiente orden del día:

1 – Distribución de un dividendo extraordinario

2 – Delegación de facultades

La Asamblea General Ordinaria se celebrará en la sede social:
El martes 17 de diciembre de 2002 a las 18.00 h
Immeuble « La Pacific »
11-13, cours Valmy, La Défense 7 – Puteaux 92800
(RER o SNCF o metro: Grande-Arche-La Défense)

La recepción comenzará a las 17:15 h.

En caso de no poder asistir personalmente a dicha Asamblea, pueden, si así lo desean:

- votar por correo
- autorizar al Presidente de la Asamblea a votar en su nombre
- dar poder de representación a otro accionista o al cónyuge

Además, de conformidad con la ley 2001-420, tienen derecho a participar en la Asamblea General Ordinaria todos los accionistas titulares de, al menos, una acción.

Atentamente,

Guy Dollé
Director General de Usinor

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN A LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA

Estimados señores:

Nos hemos reunido en Asamblea General Ordinaria convocada con carácter extraordinario para decidir la distribución de un dividendo extraordinario por deducción sobre el «Saldo a cuenta nueva» por un importe de 0,72 EUR por acción a día de la distribución.

- Dividendo extraordinario

El reparto de un dividendo extraordinario de USINOR se justifica por la optimización de los flujos financieros desde el pasado febrero hacia la nueva sociedad ARCELOR, holding del Grupo y constituida por las sociedades ARBED, ACERALIA y USINOR y sus respectivas filiales.

En efecto, ARCELOR es una sociedad nueva que sólo dispone de los dividendos percibidos de sus tres filiales, como recurso principal para el pago de dividendos. En la medida en que ARCELOR prevé pagar un dividendo a sus accionistas en 2003, es preciso que disponga en sus cuentas a finales de 2002 de los recursos suficientes para efectuar el pago del mismo.

En este contexto, se propone a los accionistas de USINOR distribuir al accionariado constituido al 98,91 % por Arcelor, un dividendo de 0,72 EUR por acción, lo que supone que, dado que existen 251.800.544 acciones, se pagará un importe total de 181.296.391,68 EUR de la partida «Saldo a cuenta nueva». De la misma, con un saldo acreedor al 31 de diciembre de 2001 de 1.431.435.694,67 EUR, se ha deducido un importe de 100.720.217,60 EUR por decisión de la Asamblea General Ordinaria, reunida con carácter extraordinario con fecha de 16 de enero de 2002 y rectificada por decisión del Presidente del 17 de enero de 2002. A esta misma partida se le ha asignado posteriormente la pérdida del ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2001 por un importe de - 822.928.872,92 EUR. Su saldo acreedor asciende a día de hoy a 507.786.604,15 EUR.

Un balance intermedio de Usinor efectuado el 30 de junio de 2002 por la Dirección de la Sociedad y revisado por los Auditores de Cuentas, garantiza que la situación financiera de la sociedad permite tal reparto.

Régimen fiscal aplicable

Tras la publicación de la Instrucción administrativa del 14 de diciembre de 2001 (B.O.I. 4 J2-01), la presente distribución ya no responde a la definición fiscal de dividendo y, por consiguiente, no se deducirá del abono de dividendos. De forma correlativa, no se pagará ningún descuento previo sobre los fondos propios de la sociedad.

Opciones de suscripción de acciones y conversiones de obligaciones OCEANE de Usinor

Los derechos detentados en virtud de la percepción de las opciones de suscripción de acciones aceptadas por el Consejo de Administración o conversiones de obligaciones en acciones serán regulados por el Consejo de Administración o por el Presidente por delegación en las condiciones previstas a tal efecto por las disposiciones del artículo L 225-178, párrafo 3 del Código de Comercio.

Les presentamos para su aprobación las resoluciones conformes a las propuestas recogidas en el presente informe.

El Consejo de Administración

PROYECTOS DE RESOLUCIONES
propuestas por el Consejo de Administración

ASAMBLEA GENERAL CONVOCADA
CON CARÁCTER ORDINARIO

Primera resolución

Distribución de un dividendo extraordinario

La Asamblea General, analizado el informe del Consejo de Administración, constatando que el saldo a cuenta nueva asciende a 507.786.604,15 EUR, decide deducir de este saldo la cantidad necesaria para el pago de un dividendo extraordinario de 0,72 EUR por acción, es decir, una cantidad total de 181.296.391,68 EUR.

El dividendo de 0,72 EUR por acción no se deducirá de un abono de dividendos. El pago de dicho dividendo será efectivo a partir del 18 de diciembre de 2002.

En la medida en que la Sociedad ostente una parte de sus propias acciones cuando comience el pago del dividendo extraordinario, en aplicación del artículo L.225-209 del Código de Comercio, el beneficio correspondiente al dividendo no pagado a causa de dichas acciones se asignará al saldo a cuenta nueva.

La Asamblea General concede plenos poderes al Consejo de Administración, con facultad para delegar, para hacer las constataciones, firmar los acuerdos, efectuar los cálculos y ajustes, adoptar medidas y efectuar los trámites útiles, necesarios o resultantes del inicio del pago del dividendo extraordinario anteriormente citado.

* la palabra "dividendo" ha sido considerada en su acepción común

Segunda resolución

Delegación de facultades

La Asamblea General concede plenos poderes al portador de un original, de una copia o de un extracto del acta de la presente Asamblea para que realice todos los trámites legales de presentación y de divulgación necesarios.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

DIRECTOR GENERAL

GUY DOLLÉ

Presidente de la Dirección General – Arcelor

DIRECTORES

JACQUES CHABANIER

*Director General Compras, I+D, IT,
Comercio electrónico, Alianza con NSC – Arcelor*

JEAN-YVES GILET

Director General Aceros Inoxidables – Arcelor

ROBERT HUDRY

*Director General
Distribución–Transformación–Trading – Arcelor*

PAUL MATTHYS

*Director General Orientación y Planificación Estratégica,
Fusiones y Adquisiciones, Sinergias – Arcelor*

GUILLERMO ULACIA ARNÁIZ

Director General Productos Planos – Arcelor

MICHEL WURTH

*Director General Finanzas, Gestión por Objetivos –
Arcelor*

SECRETARIO DEL CONSEJO

GEORGES CHACORNAC

Consejero Delegado - Usinor

AUDITORES DE CUENTAS

BARBIER, FRINAULT & CIE
ALAIN GROSMMANN

Suplente: **ALAIN GOUVERNEYRE**

KPMG AUDIT – DEPARTAMENTO DE KPMG SA
JEAN-PAUL THILL

Suplente: **JEAN-CLAUDE ANDRÉ Y OTROS**