

Nota de prensa conjunta Arcelor - Chequers Capital

París / Luxemburgo, 1 de junio de 2004 - El fondo de inversión Chequers Capital ha presentado al Grupo Arcelor una oferta que, supeditada al cumplimiento de ciertas condiciones (en particular, a la obtención de la aprobación por las autoridades en materia de competencia), contempla la adquisición de la participación del 36% que el Grupo Arcelor posee, a través de Produits d'Usines Métallurgiques (PUM), en el capital de la sociedad IMS - International Métal Services - a un precio de 5 euros por acción.

En el marco de esta oferta, Chequers Capital propone asimismo al Grupo Arcelor la adquisición de una participación minoritaria, por un importe total de 9 millones de euros, en la sociedad vehículo de adquisición que sería constituida y controlada por Chequers Capital. Además, Chequers Capital propone a Arcelor la suscripción de obligaciones con bonos de suscripción de acciones que serán emitidas por dicha sociedad vehículo por un importe total de 9 millones de euros.

Basándose en las condiciones de esta oferta, el Grupo Arcelor ha aceptado iniciar negociaciones exclusivas con Chequers Capital dirigidas a alcanzar un acuerdo que sólo podrá formalizarse tras la realización de los procedimientos aplicables con los órganos corporativos y las instancias de representación de los trabajadores del Grupo Arcelor.

Chequers Capital se ha puesto en contacto con Merrill Lynch International, empresa que posee una participación de aproximadamente el 15% en el capital de IMS, quien ha manifestado su disposición a iniciar un proceso de negociación con Chequers Capital al objeto de vender su participación a un precio de 5 euros por acción. En este contexto, Merrill Lynch International ha concedido a Chequers Capital una exclusividad de negociación con respecto a la posible venta de su participación en el capital de IMS, venta que se produciría a petición de Chequers Capital de forma simultánea a la venta por el Grupo Arcelor de su participación.

En caso de llevarse a cabo la adquisición de las participaciones del Grupo Arcelor y de Merrill Lynch International, confiriendo así a la sociedad vehículo de adquisición la mayoría del capital y de los derechos de voto de IMS, la sociedad vehículo lanzaría, dentro de los límites establecidos por la reglamentación aplicable, una operación bursátil dirigida a adquirir las acciones de IMS restantes en poder del público.

Chequers Capital no prevé formular una oferta pública de exclusión seguida de una retirada obligatoria al término de esta operación bursátil.

Con una cifra de negocio de 25.900 millones de euros y un volumen de ventas de 40,2 millones de toneladas en 2003, Arcelor es el líder mundial de la siderurgia. Cuenta con una plantilla de 98.000 trabajadores en más de 60 países y es un operador destacado en todos sus principales mercados: automóvil, construcción, electrodomésticos, embalajes e industria general.

Chequers Capital es un inversor en capital independiente, que desarrolla sus actividades en Francia desde 1973, especializado desde hace más de diez años en operaciones de LBO mayoritarias.

Arcelor - Relaciones con la Prensa

Patrick Seyler: +352 4792 2360

Luc Scheer: +352 4792 4455

(España)

Ignacio Agreda: +34 94 4894 162

Oscar Fleites: +34 985 1260 29

(Francia)

Sandra Luneau : +33 1 41 25 65 04

Chequers Capital: Dominique du Peloux, +33 1 53 57 61 00

Arcelor – Relaciones con Inversores

Martine Hue: +352 4792 2151

00 800 4792 4792

+33 1 41 25 98 98