

Éxito de la operación de ampliación de capital por valor de 1.170 millones de euros

La ampliación de capital es un éxito, habiéndose suscrito el 93,5% de los bonos de suscripción preferente (“*bons de souscription d’actions*”). Arcelor agradece a sus accionistas su participación en esta operación y la confianza que depositan en su sociedad.

Arcelor utilizará los recursos generados por la ampliación de capital para consolidar su posición de control en las sociedades CST y Acesita en Brasil y para facilitar otras adquisiciones, manteniendo al mismo tiempo una sólida estructura financiera.

Arcelor en Brasil

Arcelor está presente en Brasil desde hace años, y su presencia en este país se ve reforzada por esta operación. En 1920, Arcelor, a través de Arbed, invirtió en Belgo Mineira – uno de los fabricantes de productos largos de acero más competitivos del mundo –, mientras que las inversiones en Acesita y CST se iniciaron en 1998 a través de Usinor. La más reciente inversión del Grupo en Brasil, por valor de 456 millones de dólares, se realizó en la planta de Vega do Sul, una *joint venture* entre Arcelor y CST especializada en los procesos de laminación en frío y galvanizado.

Esta consolidación convertirá a Arcelor en el mayor productor siderúrgico de Brasil. El conjunto formado por Acesita, Belgo, CST y Vega do Sul representa, incluyendo empleo indirecto, una plantilla de más de 15.000 personas.

Acesita es un productor siderúrgico integral de acero inoxidable con reducidos costes de producción (ventas: 741 millones de dólares estadounidenses, EBITDA: 162 de dólares estadounidenses, principios contables GAAP brasileños, cifras de 2003). En 2003, la sociedad produjo 850.000 toneladas de acero inoxidable.

Belgo Mineira es uno de los fabricantes de productos largos de acero al carbono más competitivos del mundo (ventas: 1.079 millones de dólares estadounidenses, EBITDA: 333 millones de dólares estadounidenses, normas IFRS, cifras de 2003). Belgo Mineira produce aproximadamente 2,7 millones de toneladas de acero al año.

CST es uno de los fabricantes de productos planos de acero al carbono más competitivos del mundo (ventas: 1.284 millones de dólares estadounidenses, EBITDA: 448 millones de dólares estadounidenses, normas IFRS, cifras de 2003). En 2003, la sociedad produjo 4,8 millones de toneladas de desbastes planos de acero.

Vega do Sul is a steel galvanising plant with operations started on 27 July 2003. Total production for 2004 is estimated at 420kt.

Por último, estas empresas brasileñas son consideradas por los profesionales del sector como referencias mundiales en numerosos campos, tanto en términos de costes y de competitividad internacional, como en materia de seguridad, protección del medio ambiente, control de calidad y responsabilidad ciudadana.

*“Tras dos años de integración, esta consolidación de las actividades de Arcelor en Brasil marca el comienzo de la fase de **transformación** del Grupo. Para un Grupo como Arcelor, que realiza prácticamente el 80% de su cifra de negocio en la Unión Europea, la consolidación de su posición en Brasil permite reequilibrar sus actividades hacia una de las regiones más dinámicas y atractivas del mundo”*

señala **Guy Dollé**, Presidente de la Dirección General.

“Esta operación aportará al Grupo un aumento de la cifra de negocio y del margen operativo bruto, así como un mejor rendimiento del capital empleado. En el plano bursátil, esta operación debería permitir una reevaluación de los títulos”

declara **Michel Wurth**, Director General Financiero.

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 60 países y es un operador destacado en todos sus principales mercados: automóvil, construcción, electrodomésticos, embalajes e industria general. El compromiso con el Desarrollo Sostenible constituye el eje en torno al cual Arcelor articula su estrategia y su objetivo de convertirse en una referencia mundial en materia de rendimiento económico, relaciones sociales, responsabilidad y protección medioambiental en la industria del acero.

Un Folleto de Emisión que comprende una traducción jurada al español del folleto de fecha 28 de junio de 2004, aprobado por la Société de la Bourse de Luxembourg (el "Folleto Luxemburgués"), el Suplemento español (el "Folleto Complementario") y sus documentos anexos, ha sido reconocido (por lo que respecta a la traducción al español del Folleto Luxemburgués) y registrado (tanto la traducción jurada al español del Folleto Luxemburgués como el Suplemento español), por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, en fecha 1 de julio de 2004 bajo el número 2004034091, de acuerdo al Real Decreto sobre emisiones y ofertas públicas de venta de valores (Real Decreto 291/1992), en su última redacción, y la Orden de 12 de julio de 1993.

Relaciones con la prensa

Patrick Seyler: +352 4792 2362

Luc Scheer: +352 4792 4455

Jean Lasar: +352 4792 2359

(España)

Ignacio Agreda: +34 94 4894 162

Oscar Fleites: +34 985 1260 29

(Francia)

Sandra Luneau: +33 1 41 25 65 04

Relaciones con inversores

Martine Hue: +352 4792 2151

00 800 4792 4792 (teléfono gratuito desde la UE y Suiza)

+33 1 41 25 98 98