

COMUNICADO DE PRENSA

ARCELOR ANUNCIA UNA OFERTA DE ADQUISICIÓN DE DOFASCO INC.

Luxemburgo/Toronto – 23 de noviembre de 2005 – Arcelor S.A. anunció hoy su intención de formular una oferta pública de adquisición con pago en efectivo (la "oferta") relativa a la totalidad de las acciones ordinarias del productor siderúrgico canadiense Dofasco Inc. (TSX: DFS) en circulación, a un precio de 56,00 dólares canadienses (CAD) por acción.

La oferta representará una prima de aproximadamente un 27,3% con respecto al precio registrado por las acciones ordinarias de Dofasco al cierre del mercado el 22 de noviembre de 2005 (44,00 CAD), y una prima de aproximadamente un 46,4% con respecto al precio registrado por las acciones ordinarias de Dofasco al cierre del mercado el 10 de noviembre de 2005 (38,25 CAD), último día de actividad en el mercado previo a la especulación generada por la información publicada en la prensa, relativa a una posible adquisición de Dofasco. La oferta representará, asimismo, una prima de aproximadamente un 36,2% con respecto al precio medio ponderado en función del volumen de contratación alcanzado por las acciones ordinarias de Dofasco en la Bolsa de Toronto (TSX) durante los 20 días hábiles inmediatamente anteriores a la fecha del presente comunicado (41,12 CAD) y una prima de aproximadamente un 42,3% con respecto al precio medio ponderado en función del volumen de contratación alcanzado por las acciones ordinarias de Dofasco en la Bolsa de Toronto (TSX) durante el periodo de 20 días hábiles comprendido hasta el 10 de noviembre de 2005 inclusive (39,35 CAD).

Guy Dollé, Presidente de la Dirección General de Arcelor, indicó que la operación propuesta constituiría la mayor inversión realizada por Arcelor en Norteamérica hasta la fecha, reflejando así la confianza que Arcelor deposita en Canadá y en Dofasco, su equipo de dirección y su plantilla altamente cualificada.

“La posición de liderazgo de Dofasco en el mercado del automóvil en Norteamérica se complementa perfectamente con la estrategia de Arcelor dirigida a ampliar su presencia global en este importante mercado. La integración de Arcelor, líder mundial en el mercado de los productos de acero para el automóvil, y Dofasco, que también ocupa una destacada posición en este mercado sumamente competitivo, crea un marco de condiciones de crecimiento singular para nuestras dos empresas. Dofasco se convertirá así en la plataforma de Arcelor en Norteamérica” afirmó Guy Dollé.

Guy Dollé precisó, asimismo, que “esta operación representa para Arcelor una expansión lógica en Norteamérica. Arcelor tiene la intención de mantener y desarrollar las actividades desarrolladas actualmente por Dofasco, proporcionándole acceso a su tecnología, su know-how - en particular en lo referente al mercado del automóvil -, así

como a su red de dimensión mundial. Su integración en el grupo Arcelor permitirá a Dofasco mejorar sustancialmente su posición competitiva y su potencial de desarrollo futuro en el mercado norteamericano, donde la competencia se intensifica cada vez más”.

Refiriéndose a las relaciones que desde hace años mantienen Arcelor y Dofasco, en particular a través de su empresa conjunta, DoSol Galva Limited Partnership, situada en Hamilton (Ontario), Guy Dollé recalcó que “hasta la fecha, estamos muy satisfechos con nuestra inversión en Hamilton. Los valores aplicados por Dofasco en materia de relaciones sociales con sus empleados y de compromiso con las comunidades en las que la empresa desarrolla sus actividades, son valores que Arcelor comparte plenamente y seguirá apoyando”.

Guy Dollé señaló que, en el contexto de intensa consolidación internacional que caracteriza al mercado siderúrgico mundial, la integración de Dofasco con otro grupo resulta inevitable. “Los productores siderúrgicos canadienses, independientemente de su competitividad actual, no son inmunes a las profundas fuerzas que rigen hoy en día la consolidación en todo el mundo. Para Dofasco, la cuestión ya no es si debe aliarse con otro productor siderúrgico, sino en qué momento y con quién. Estamos totalmente convencidos de que Arcelor es el socio óptimo para Dofasco y de que éste es el momento de concretar esta integración”.

Desde el primer semestre de 2005, Arcelor inició conversaciones con Dofasco en múltiples ocasiones al objeto de analizar la posibilidad de proceder a una adquisición de la empresa. Aunque la dirección y el Consejo de Administración de Dofasco han participado en conversaciones relativas a la última propuesta presentada, no se han podido establecer condiciones aceptables para las partes. Por consiguiente, Arcelor ha decidido formular esta oferta, particularmente atractiva, directamente a los accionistas de Dofasco.

Arcelor se compromete a trabajar en estrecha colaboración con las autoridades gubernamentales competentes para asegurar el cumplimiento de todos los requisitos reglamentarios.

La descripción detallada de la oferta se incluirá en los documentos oficiales de la oferta pública de adquisición y de la nota informativa, que se enviarán por correo a los accionistas de Dofasco. Arcelor solicitará formalmente una relación de accionistas de Dofasco y prevé remitir por correo a los mismos la oferta pública de adquisición y la nota informativa a la mayor brevedad posible tras la recepción de la citada relación.

La oferta contiene determinadas condiciones habituales en el marco de operaciones de esta naturaleza, incluyendo la aportación válida y no revocada de al menos el 66-2/3% de las acciones ordinarias de Dofasco, la obtención de las necesarias aprobaciones y autorizaciones de los organismos reguladores, la ausencia de litigios, la ausencia de sustanciales cambios desfavorables en Dofasco y ciertas otras condiciones.

Según las condiciones de la oferta, Arcelor tiene la intención de formular una “oferta permitida” conforme a lo establecido en el régimen de derechos de los accionistas de

Dofasco. Por consiguiente, la oferta podrá ser aceptada durante un periodo mínimo de 60 días a partir de su fecha de inicio. La adquisición y pago de las acciones ordinarias de Dofasco en el marco de la oferta estará supeditada a que, al término de dicho periodo, más del 50% de las acciones ordinarias de Dofasco que se encuentren entonces en circulación hayan sido aportadas a la oferta y no hayan sido retiradas. En caso de cumplirse esta condición, Arcelor notificará tal circunstancia mediante un comunicado público en la fecha en que, en caso contrario, expiraría la oferta, y esta última se prorrogará por un periodo mínimo de 10 días laborables.

Información sobre Dofasco

Dofasco es uno de los principales suministradores de soluciones de acero en Norteamérica. Su gama de productos comprende productos planos laminados en caliente, laminados en frío, galvanizados y hojalata, así como productos tubulares, formatos soldados por láser y productos con recubrimiento laminar. Dofasco comercializa sus productos a clientes de las industrias del automóvil, la construcción, la energía, la transformación, los tubos y conducciones, los electrodomésticos, los envases y embalajes y la distribución de productos siderúrgicos.

Información sobre Arcelor

Arcelor es uno de los líderes de la industria siderúrgica mundial. Con una cifra de negocio de 30.000 millones de euros en 2004, el Grupo es un operador destacado en todos sus principales mercados: automóvil, construcción, electrodomésticos, envases y embalajes e industria general. Arcelor – primer productor de acero en Europa y en Latinoamérica – se ha fijado como objetivo proseguir con su desarrollo internacional para aprovechar el potencial de crecimiento que presentan las economías emergentes y ofrecer a sus clientes globales soluciones de acero tecnológicamente avanzadas. El Grupo cuenta con una plantilla de 94.000 trabajadores en más de 60 países. 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 laborales y responsabilidad social corporativa.

Se ha previsto explicar los detalles de la oferta a través de una conferencia telefónica dirigida a analistas e inversores que tendrá lugar el 23 de noviembre de 2005, a las 8:00 a.m., hora de Toronto (2:00 p.m. hora de París). Las personas interesadas pueden acceder a la conferencia telefónica marcando el número 1-866-432-7186 (para llamadas efectuadas desde Canadá y Estados Unidos), el número +33 1 70 99 35 06 (para llamadas efectuadas desde Francia) o el número +44 20 79 47 5050 (para llamadas internacionales). Se podrá acceder a la conferencia a partir de 10 minutos antes de la hora de inicio prevista. Se podrá acceder, asimismo, a la conferencia telefónica a través de la página web de Arcelor (www.arcelor.com)

Proyecciones a futuro

El presente comunicado de prensa contiene “proyecciones a futuro” supeditadas a determinados riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son ajenos a la voluntad de Arcelor. Debido a dichos riesgos e incertidumbres, los resultados reales podrían ser

sustancialmente diferentes de los indicados, explícita o implícitamente, en las citadas proyecciones a futuro. Todas las declaraciones incluidas en el presente comunicado de prensa, a excepción de los datos históricos, constituyen proyecciones a futuro. Todas las proyecciones a futuro se refieren exclusivamente a circunstancias aplicables a partir de la fecha del presente comunicado de prensa. Arcelor no asume el compromiso de actualizar o revisar ninguna de estas proyecciones a futuro, ni a raíz de nuevas informaciones o eventos futuros, ni por otros motivos. No puede asegurarse que se produzca ninguna transacción entre Arcelor y Dofasco, ni que tal transacción se produzca en el calendario previsto en el presente comunicado.

Para obtener una descripción de los riesgos e incertidumbres relativos a las actividades de Arcelor, en función de los cuales los resultados reales podrían ser diferentes de los indicados en las proyecciones a futuro, véase el "Informe sobre la Gestión de Riesgos" incluido en el Informe Anual de Arcelor correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2004.

Corporate Communications

Tel.: 352 4792 5000

E-mail: press@arcelor.com

Patrick Seyler: +352 4792 2360

Luc Scheer: +352 4792 4455

Jean Lasar: +352 4792 2359

(EE.UU. y Canadá)

Jackie King (Hill & Knowlton Canada)

+1 613 298 8014

jackie.king@hillandknowlton.ca

(España)

Oscar Fleites: +34 98 512 60 29

Ignacio Agreda: +34 94 489 4162

(Francia)

Sandra Luneau: +33 1 41 25 65 04

Relaciones con Inversores

E-mail: investor.relations@arcelor.com

Martine Hue: 352 4792 2151

00 800 4792 4792 (línea gratuita para

llamadas efectuadas desde la UE y Suiza)

+33 1 41 25 9898