

ARCELOR MITTAL PRESENTA LOS RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2007

Luxemburgo / Róterdam, 16 de mayo de 2007 – Mittal Steel Company N.V. (en lo sucesivo “Arcelor Mittal”, “Mittal Steel” o “la Sociedad”) (Nueva York: MT; Ámsterdam: MT; Madrid: MTS; París: MTP; Bruselas: MTBL; Luxemburgo: MT), el mayor y más internacional productor siderúrgico mundial, presentó hoy sus resultados correspondientes al primer trimestre de 2007.

Datos relevantes del primer trimestre de 2007:

- Sólidos resultados, superiores a las previsiones anunciadas
- El resultado operativo bruto (EBITDA) del primer trimestre de 2007 se sitúa en 4.300 millones de dólares (USD), superando las previsiones anunciadas gracias a la aceleración de la materialización de sinergias
- 2.700 millones de dólares (USD) procedentes de actividades de explotación en el primer trimestre de 2007 y sustancial reducción del endeudamiento neto, de 1.700 millones de dólares (USD) en el primer trimestre de 2007 en comparación con el cuarto trimestre de 2006
- El proceso de integración progresa adecuadamente, la materialización de sinergias avanza conforme a lo previsto - las sinergias obtenidas hasta la fecha ascienden a 573 millones de dólares (USD)

Datos relevantes del primer trimestre de 2007 (basados en las normas IFRS, importes en dólares (USD) y en euros¹):

(Cifras en millones de dólares (USD) excepto el beneficio por acción y los datos relativos a expediciones)

	Dólares (USD)		
	T1 2007 Real	T4 2006 Pro forma	T1 2006 Pro forma
Resultados			
Expediciones (en millones de toneladas) ²	27,0	26,7	27,9
Cifra de negocio	24.476	23.203	20.874
EBITDA ³	4.346	4.118	3.300
Resultado de explotación	3.455	3.243	2.504
Resultado neto	2.250	2.371	1.603
Beneficio por acción, antes de dilución	\$1,62	\$1,71	\$1,16

(Cifras en millones de euros excepto el beneficio por acción y los datos relativos a expediciones)

	Euros ¹		
	T1 2007 Real	T4 2006 Pro forma	T1 2006 Pro forma
Resultados			
Expediciones (en millones de toneladas) ²	27,0	26,7	27,9
Cifra de negocio	18.675	17.997	17.357
EBITDA ³	3.316	3.194	2.744
Resultado de explotación	2.636	2.515	2.082
Resultado neto	1.717	1.839	1.333
Beneficio por acción, antes de dilución	€1,24	€1,33	€0,96

1. La conversión de dólares estadounidenses a euros se ha realizado utilizando los tipos de cambio promedio (USD/Euro) de 1,3106, 1,2893 y 1,2026 para los periodos T1 2007, T4 2006 y T1 2006, respectivamente.

2. No se han eliminado totalmente las expediciones intra grupo.

3. EBITDA: resultado operativo más depreciación.

Las transacciones intra grupo se han excluido en la consolidación. La información financiera presentada en este comunicado de prensa y en el Anexo 1 ha sido elaborada aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (*International Financial Reporting Standards, IFRS*) aprobadas por la Unión Europea. Aunque la información financiera que figura en el presente documento ha sido contabilizada de conformidad con las normas NIIF aplicables en los periodos intermedios, el presente documento no contiene suficiente información para constituir un informe financiero intermedio según la definición recogida en la norma NIC 34, Información Financiera Intermedia. Salvo indicación de lo contrario, las cifras que figuran en el presente comunicado de prensa son datos no auditados.

Refiriéndose a estos resultados, Lakshmi N. Mittal, Presidente del Consejo de Administración y de la Dirección General de Arcelor Mittal, señaló:

“Arcelor Mittal presenta sólidos resultados correspondientes al primer trimestre, con un EBITDA de 4.300 millones de dólares, superior a las previsiones anunciadas. Estos resultados reflejan la robustez del modelo de negocio global de Arcelor Mittal, así como la continuidad de un elevado nivel de demanda de acero en términos generales. Los beneficios derivados de la integración de Arcelor y Mittal Steel siguen superando nuestras expectativas y estamos bien posicionados para materializar las sinergias previstas.

Con respecto al futuro, prevemos generar en el segundo trimestre un EBITDA superior al obtenido en el primer trimestre, debido, en gran medida, a la mejora del rendimiento en las áreas de Productos Planos América, Productos Largos y AACIS (Asia, África y CEI). Nuestra extraordinaria diversificación, tanto geográfica como en términos de productos, nos sitúa en una óptima posición para seguir generando excelentes resultados de forma continuada en la coyuntura actual, caracterizada por un positivo dinamismo subyacente”.

RUEDA DE PRENSA DE PRESENTACIÓN DE RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2007

La dirección de Arcelor Mittal celebrará una rueda de prensa, cuyos detalles se indican a continuación:

Fecha: Miércoles 16 de mayo de 2007

Hora: 6:00 am (hora de Nueva York) / 11:00 am (hora de Londres) / 12:00 pm (hora centroeuropea)

Números de teléfono de acceso:

Número internacional: +44 207 0705 579

Reino Unido: 0207 0705 579

Estados Unidos: +1 866 432 7186

Números de teléfono de acceso a la grabación de la rueda de prensa:

Número internacional: +44 208 196 1998

Reino Unido: 0208 196 1998

Estados Unidos: +1 866 5831035

Código de acceso para cada idioma de la grabación:

Inglés: 069434

Español: 181439

Francés: 414790

La rueda de prensa se transmitirá en tiempo real a través de la página web www.arcelormittal.com. La rueda de prensa se celebrará en Luxemburgo, 19, avenue de la Liberté.

CONFERENCIA TELEFÓNICA DE PRESENTACIÓN DE LOS RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2007 DIRIGIDA A ANALISTAS FINANCIEROS

Asimismo, la dirección de Arcelor Mittal celebrará una conferencia telefónica dirigida a los miembros de la comunidad de inversores para presentar los resultados financieros de Arcelor Mittal correspondientes al primer trimestre de 2007. Dicha conferencia telefónica tendrá lugar el miércoles 16 de mayo de 2007 a las 9:30 (hora de Nueva York) / 14:30 (hora de Londres) / 15:30 (hora centroeuropea). La conferencia telefónica incluirá un breve turno de preguntas y respuestas con la dirección general. A continuación se indica la información necesaria para acceder a la conferencia telefónica:

Números de teléfono de acceso:

Número internacional: +44 208 3222 638

Reino Unido: 0208 3222 638

Estados Unidos: +1 866 432 7175

Una grabación de la conferencia telefónica se mantendrá disponible durante una semana. Se podrá acceder a la misma marcando los siguientes números de teléfono (código de acceso 634819):

Número internacional: +44 208 196 1998

Reino Unido: 0208 196 1998

Estados Unidos: +1 866 443 7118

La presentación se transmitirá en tiempo real a través de la página web www.arcelormittal.com

Comunicado de prensa

Proyecciones a futuro

El presente documento puede contener información o declaraciones sobre proyecciones a futuro relativas a Mittal Steel Company N.V. incluyendo Arcelor S.A. Dichas declaraciones incluyen proyecciones financieras y estimaciones, así como los supuestos en que se basan, declaraciones referidas a planes, objetivos y expectativas relativas a operaciones, productos y servicios futuros, y declaraciones relativas a rendimientos futuros. Las proyecciones a futuro pueden identificarse por términos como "creer", "esperar", "prever", "objetivo" u otras expresiones similares. Aunque la dirección de Arcelor Mittal entiende que las previsiones reflejadas en estas proyecciones a futuro son razonables, los inversores y titulares de valores de Arcelor Mittal deben tener en cuenta que las proyecciones a futuro están sujetas a numerosos riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de prever y son generalmente ajenos al control de Arcelor Mittal. Debido a dichos riesgos e incertidumbres, los resultados y evoluciones reales podrían ser sustancial y adversamente diferentes de lo indicado, explícita o implícitamente, o previsto en las citadas proyecciones a futuro. Estos riesgos e incertidumbres incluyen los descritos o identificados en los documentos presentados por Arcelor Mittal, o en aquellos que pueda presentar esta empresa, al organismo regulador de los mercados financieros de los Países Bajos y a la *Securities and Exchange Commission* ("SEC") de Estados Unidos, incluyendo el Informe Anual de Mittal Steel según el formulario 20-F presentado a la SEC. Arcelor Mittal no asume el compromiso de mantener públicamente actualizadas sus proyecciones a futuro, ni a raíz de nuevas informaciones o sucesos futuros, ni por otros motivos.

Información importante

El presente documento no constituye una oferta de adquisición de valores de Arcelor Brasil S.A. ni una oferta de valores en ninguna jurisdicción. En particular, el presente documento no constituye una oferta de valores para su distribución o venta en Estados Unidos. No puede procederse a la oferta, venta o distribución de valores en Estados Unidos sin haber obtenido previamente su registro o una exención de registro de conformidad con lo dispuesto en la *U.S. Securities Act* de 1933. En este sentido, Arcelor Mittal no tiene intención de proceder al registro de valores ni a la presentación de una oferta pública en Estados Unidos.

La oferta de adquisición de acciones de Arcelor Brasil S.A. (la "Oferta") se dirigirá a la totalidad de titulares de acciones de Arcelor Brasil S.A. con domicilio en Brasil. Asimismo, los titulares de acciones de Arcelor Brasil S.A. residentes en otros países podrán participar en la Oferta, siempre que la legislación y las normativas aplicables en su jurisdicción así lo permita.

Información adicional

En relación con la propuesta de fusión de Mittal Steel Company N.V. ("Mittal Steel") y ArcelorMittal (filial participada al 100% por Mittal Steel), y la posterior fusión de ArcelorMittal y Arcelor, las tres sociedades (Mittal Steel, ArcelorMittal y Arcelor) presentarán documentos relevantes a los organismos reguladores de los mercados de valores pertinentes, incluyendo la presentación a la *U.S. Securities and Exchange Commission* ("SEC") de declaraciones de registro, cada una de las cuales incluirá un *proxy statement*/folleto informativo. Cada *proxy statement*/folleto informativo contendrá información relevante sobre la correspondiente fusión y cuestiones relacionadas con la misma. Mittal Steel, Arcelor Mittal y Arcelor harán públicos dichos *proxy statements*/folletos informativos y los enviarán por correo a sus correspondientes accionistas residentes en Estados Unidos. Se recomienda a los inversores y a los titulares de acciones consultar cada *proxy statement*/folleto informativo, así como cualquier otro documento pertinente presentado a los organismos reguladores de los mercados de valores pertinentes, cuando dichos documentos se encuentren disponibles, antes de tomar una posible decisión relativa a una inversión. Se podrá obtener gratuitamente copia de cada *proxy statement*/folleto informativo (cuando se encuentre disponible) y de los otros documentos relativos al mismo

presentados a la SEC por Mittal Steel, ArcelorMittal y Arcelor a través de la página web de la SEC (www.sec.gov) y a través de la página web de Mittal Steel, ArcelorMittal y Arcelor (www.arcelormittal.com).

CONSULTAS:

Arcelor Mittal - Relaciones con Inversores	
Europa Continental	+352 4792 2414
Reino Unido / Asia / África	+44 207 543 1172
América	+1 312 899 3569
Inversores individuales	+352 4792 2434
Titulares de obligaciones / Entidades de crédito	+33 1 71 92 10 26
Arcelor Mittal - Comunicación	
E-mail: press@arcelormittal.com	
Teléfono: +352 4792 5000	
Arcelor Mittal - Comunicación Corporativa	Países Bajos
Comunicación	Leon Melens, <i>Smink, Van der Ploeg & Jongma</i> , +31 20 647 81 81
Nicola Davidson +44 207 543 1162 / 1172	Alemania
Luc Scheer +352 4792 2360	Phoebe Kebbel, <i>Herring Schuppener</i> , +49 69 92 18 74 77
Jean Lasar +352 4792 2359	Francia
Bélgica	Sandra Luneau +33 1 71 92 00 58
Charles-Hubert Gernaert, Comfi, +32 2 290 90 90	Tiphaine Hecketsweiler, <i>Image 7</i> +33 1 5370 7470
<i>Maitland Consultancy:</i>	España
Philip Gawith / Lydia Pretzlik +44 20 7379 5151	Oscar Fleites +34 98 512 60 29
Norteamérica	Ignacio Agreda +34 94 489 4162
Bill Steers +1 312 899 3817	Keith Grant +34 639 760 397

RESULTADOS DE ARCELOR MITTAL CORRESPONDIENTES AL PRIMER TRIMESTRE DE 2007 - COMPARACIÓN DE DATOS PRO FORMA

Arcelor Mittal, el mayor y más internacional productor siderúrgico mundial, presentó hoy sus resultados correspondientes al primer trimestre de 2007.

Presentación basada en datos pro forma

Los resultados pro forma correspondientes a 2006 incluyen los resultados de las adquisiciones indicadas a continuación, como si dichas adquisiciones hubieran tenido lugar el 1 de enero de 2006:

- adquisición de Arcelor, con fecha 1 de agosto de 2006; y
- adquisición de determinadas filiales de Stelco, con fecha 30 de enero de 2006.

Asimismo, los resultados de Arcelor incluyen las siguientes adquisiciones significativas, como si dichas adquisiciones hubieran tenido lugar el 1 de enero de 2006:

- adquisición de Sonasid, con fecha 1 de junio de 2006; y
- adquisición de Dofasco, con fecha 1 de marzo de 2006.

Resultados correspondientes al trimestre cerrado a 31 de marzo de 2007, frente a los resultados pro forma correspondientes al trimestre cerrado a 31 de diciembre de 2006 y al trimestre cerrado a 31 de marzo de 2006

El resultado neto de Arcelor Mittal en el trimestre cerrado a 31 de marzo de 2006 ascendió a 2.300 millones de dólares, lo que supone un beneficio por acción de 1,62 dólares, frente a un resultado neto pro forma de 2.400 millones de dólares (beneficio por acción de 1,71 dólares) en el trimestre cerrado a 31 de diciembre de 2006, y un resultado neto pro forma de 1.600 millones de dólares (beneficio por acción de 1,16 dólares) en el trimestre cerrado a 31 de marzo de 2006.

La cifra de negocio y el resultado de explotación del primer trimestre de 2007 se sitúan en 24.500 millones de dólares y 3.500 millones de dólares respectivamente, frente a una cifra de negocio de 23.200 millones de dólares y un resultado de explotación pro forma de 3.200 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006. La cifra de negocio pro forma y el resultado de explotación pro forma del primer trimestre de 2006 fueron de 20.900 millones de dólares y 2.500 millones de dólares respectivamente.

El volumen total de expediciones en el primer trimestre de 2007 fue de 27,0 millones de toneladas métricas frente a un volumen de expediciones de 26,7 millones de toneladas métricas en el cuarto trimestre de 2006 y un volumen pro forma de expediciones de 27,9 millones de toneladas métricas en el primer trimestre de 2006.

La depreciación registró un incremento en el primer trimestre de 2007, situándose en 891 millones de dólares, frente a una depreciación pro forma de 875 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006 y de 796 millones de dólares en el primer trimestre de 2006.

La participación en los resultados de empresas puestas en equivalencia ascendió a 154 millones de dólares en el primer trimestre de 2007, frente a una participación en los resultados de empresas puestas en equivalencia pro forma de 163 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006 y de 110 millones de dólares en el primer trimestre de 2006.

En el primer trimestre de 2007, los gastos financieros netos ascendieron a 10 millones de dólares, en comparación con una ganancia pro forma de 4 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006 y un gasto pro forma de 681 millones de dólares en el primer trimestre de 2006. Los gastos financieros netos pro forma contabilizados en el cuarto trimestre de 2006 incluyen principalmente una ganancia relativa a un *swap* de dólares canadienses, a variaciones de tipo de cambio y a determinados instrumentos financieros, parcialmente compensada por el coste de conversión de las obligaciones convertibles OCEANE de Arcelor. Los gastos financieros netos contabilizados en el primer trimestre de 2007 incluyen principalmente ganancias relativas a determinados instrumentos financieros, variaciones de tipo de cambio y una ganancia relativa a un *swap* de dólares canadienses.

El impuesto sobre beneficios aumentó en el primer trimestre de 2007, situándose en 934 millones de dólares, frente a un impuesto sobre beneficios pro forma de 642 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006. El tipo impositivo efectivo aplicado en el primer trimestre de 2007 fue del 25,8% frente al 18,6% aplicado en el cuarto trimestre de 2006. El impuesto sobre beneficios pro forma correspondiente al cuarto trimestre de 2006 incluyó los beneficios fiscales derivados de la aplicación de determinadas pérdidas de explotación netas. En el primer trimestre de 2006, el impuesto sobre beneficios pro forma ascendió a 33 millones de dólares, con un tipo impositivo efectivo del 1,7%.

El resultado atribuido a socios externos en el primer trimestre de 2007 se situó en 436 millones de dólares, frente a resultado atribuido a socios externos pro forma de 443 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006 y de 305 millones de dólares en el primer trimestre de 2006.

Informe de actividad - primer trimestre de 2007 frente al cuarto trimestre de 2006 pro forma¹

Productos Planos América

El volumen total de expediciones de productos siderúrgicos del segmento Productos Planos América disminuyó en el primer trimestre de 2007, situándose en 6,6 millones de toneladas métricas, frente a 6,7 millones de toneladas métricas en el cuarto trimestre de 2006.

La cifra de negocio se mantuvo estable en el primer trimestre de 2007 con respecto a la cifra de negocio registrada en el cuarto trimestre de 2006, situándose en 5.100 millones de dólares.

¹ La información por segmentos correspondiente a 2006 ha sido reasignada para reflejar la estructura de segmentos fijada en 2007.

El resultado de explotación correspondiente al primer trimestre de 2007 ascendió a 584 millones de dólares, frente a un resultado de explotación pro forma de 632 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

En comparación con el cuarto trimestre de 2006, los resultados operativos de este segmento correspondientes al primer trimestre de 2007 se vieron afectados fundamentalmente por la disminución del volumen de expediciones provocada por la desaceleración de la demanda en el mercado. Los precios medios de venta de los productos siderúrgicos se mantuvieron estables.

Productos Planos Europa

El volumen total de expediciones de productos siderúrgicos del segmento Productos Planos Europa aumentó en el primer trimestre de 2007, situándose en 8,7 millones de toneladas métricas, frente a 8,4 millones de toneladas métricas en el cuarto trimestre de 2006.

La cifra de negocio registró un incremento en el primer trimestre de 2007, situándose en 8.200 millones de dólares, frente a 7.600 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

El resultado de explotación aumentó en el primer trimestre de 2007, situándose en 1.100 millones de dólares, frente a un resultado de explotación pro forma de 755 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

En comparación con el cuarto trimestre de 2006, este segmento registró un incremento en sus resultados operativos en el primer trimestre de 2007, gracias a la mejora de los volúmenes de expedición y de los precios medios de venta de los productos siderúrgicos, parcialmente compensada por el aumento de los costes de aprovisionamiento.

Productos Largos América y Europa

El volumen total de expediciones de productos siderúrgicos del segmento Productos Largos América y Europa registró un ligero crecimiento en el primer trimestre de 2007, situándose en 6,2 millones de toneladas métricas, frente a 6,1 millones de toneladas métricas en el cuarto trimestre de 2006.

La cifra de negocio aumentó en el primer trimestre de 2007, situándose en 5.500 millones de dólares, frente a 5.000 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

El segmento registró un incremento en su resultado de explotación, que ascendió a 947 millones de dólares en el primer trimestre de 2007, frente a un resultado de explotación pro forma de 879 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

Los resultados operativos del segmento se incrementaron en el primer trimestre de 2007 con respecto al cuarto trimestre de 2006, debido al ligero aumento registrado en los volúmenes de expedición y en los precios medios de venta de los productos siderúrgicos.

Asia, África y CEI (“AACIS”)

El volumen total de expediciones de productos siderúrgicos registrado por el segmento AACIS aumentó en el primer trimestre de 2007, situándose en 5,1 millones de toneladas métricas, frente a 4,9 millones de toneladas métricas en el cuarto trimestre de 2006.

La cifra de negocio se incrementó en el primer trimestre de 2007, situándose en 4.000 millones de dólares, frente a 3.800 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

El segmento registró un ligero crecimiento en su resultado de explotación, que ascendió a 744 millones de dólares en el primer trimestre de 2007, frente a un resultado de explotación pro forma de 727 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

Los resultados operativos del segmento mejoraron en el primer trimestre de 2007 con respecto al cuarto trimestre de 2006, gracias al incremento de los volúmenes de expedición y de los precios medios de venta de los productos siderúrgicos, parcialmente compensado por el aumento de los costes de aprovisionamiento.

Acero Inoxidable

El volumen total de expediciones de productos siderúrgicos del segmento Acero Inoxidable disminuyó en el primer trimestre de 2007, situándose en 498.000 toneladas métricas, frente a 543.000 toneladas métricas en el cuarto trimestre de 2006.

El segmento registró un incremento en su cifra de negocio, que ascendió a 2.300 millones de dólares en el primer trimestre de 2007, frente a 2.200 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

El resultado de explotación aumentó en el primer trimestre de 2007, situándose en 373 millones de dólares, frente a un resultado de explotación pro forma de 344 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

La mejora de los resultados operativos del segmento Acero Inoxidable en el primer trimestre de 2007 con respecto al cuarto trimestre de 2006 responde principalmente al incremento de los precios medios de venta, impulsado por el sustancial aumento registrado en los precios del níquel. Dicho incremento de los precios medios de venta se vio parcialmente compensado por el incremento de los costes de aprovisionamiento y por una disminución del volumen de expediciones.

AM3S²

El volumen total de expediciones de productos siderúrgicos del segmento AM3S aumentó en el primer trimestre de 2007, situándose en 3,8 millones de toneladas métricas, frente a 3,7 millones de toneladas métricas en el cuarto trimestre de 2006.

El segmento registró un incremento en su cifra de negocio, que ascendió a 3.400 millones de dólares en el primer trimestre de 2007, frente a 3.300 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

El resultado de explotación disminuyó ligeramente en el primer trimestre de 2007, situándose en 121 millones de dólares frente a un resultado de explotación pro forma de 128 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

Liquidez y Recursos de Capital

Las principales fuentes de liquidez de Arcelor Mittal son la tesorería generada por sus actividades de explotación, sus líneas de crédito a nivel corporativo y diversas líneas de crédito de fondo de maniobra en sus filiales operativas.

A 31 de marzo de 2007, la tesorería y los equivalentes de tesorería de la Sociedad, incluidos los efectos de tesorería sujetos a restricciones y las inversiones a corto plazo, ascendían a 8.300 millones de dólares, frente a 6.100 millones de dólares a 31 de diciembre de 2006. El endeudamiento neto (endeudamiento a largo plazo más endeudamiento a corto plazo menos tesorería y equivalentes de tesorería, efectos de tesorería sujetos a restricciones e inversiones a corto plazo) se redujo en 1.700 millones de dólares con respecto al 31 de diciembre de 2006, situándose en 18.800 millones de dólares.

Adicionalmente, la Sociedad, incluidas sus filiales operativas, disponían a 31 de marzo de 2007 de una capacidad de crédito de 9.600 millones de dólares, frente a 9.000 millones de dólares a 31 de diciembre de 2006.

La variación registrada en el fondo de maniobra se saldó con la utilización de 653 millones de dólares durante el primer trimestre de 2007, frente a una generación de tesorería procedente de las variaciones del fondo de maniobra de 1.000 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

En el primer trimestre de 2007, la tesorería neta procedente de las actividades de explotación se situó en 2.700 millones de dólares, frente a 4.300 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

El 2 de febrero de 2007, Arcelor Mittal anunció el pago de un dividendo a cuenta de 0,325 dólares por acción, abonado en metálico el 15 de marzo de 2007 a los accionistas

² El volumen de expediciones del segmento AM3S, que comprende fundamentalmente expediciones entre compañías del grupo, no se consolida en el volumen total de expediciones de la compañía conjunta. Los ajustes realizados eliminan estas expediciones del volumen total.

registrados en Euronext Ámsterdam, Euronext Bruselas, Euronext París, la Bolsa de Luxemburgo y las Bolsas españolas al día 27 de febrero de 2007, y a los accionistas registrados en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange) al día 2 de marzo de 2007.

Las inversiones realizadas durante el primer trimestre de 2007 ascendieron a 988 millones de dólares, frente a 1.600 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

El 27 de abril de 2007, Standard & Poor's revisó sus perspectivas relativas a Arcelor Mittal, modificándolas de "estables" a "positivas". Paralelamente, se reafirmó la calificación crediticia a largo plazo de Arcelor Mittal de "BBB".

Hechos recientes

- El 20 de abril de 2007, Arcelor Mittal finalizó la adquisición de la sociedad Sicartsa, un productor siderúrgico integral mexicano, al Grupo Villacero, por un valor de empresa ("enterprise value") de 1.400 millones de dólares, tras obtener todas las aprobaciones requeridas para la operación, incluidas las aprobaciones de las autoridades en materia de defensa de la competencia de Estados Unidos y México.
- El 19 de abril de 2007, los representantes de los trabajadores y la dirección de Arcelor Mittal alcanzaron un acuerdo sobre el principio que establece un nuevo Comité de Empresa Europeo (CEE) conjunto. Este nuevo acuerdo sustituye a los acuerdos relativos al CEE que existían tanto en Mittal Steel Company N.V. como en Arcelor S.A. con anterioridad a la fusión y constituye un paso fundamental en el proceso de integración de Arcelor Mittal. El nuevo CEE de Arcelor Mittal representará a más de 130.000 empleados en la UE27.
- El 25 de septiembre de 2006, la Comissão de Valores Mobiliários ("la CVM"), el organismo regulador de los mercados de valores de Brasil, determinó que, como consecuencia de la adquisición de Arcelor por Arcelor Mittal, este último debía llevar a cabo una oferta pública para la adquisición de la totalidad de las acciones de Arcelor Brasil en circulación no pertenecientes a Arcelor o a cualquier otra filial de Arcelor Mittal. De conformidad con la decisión de dicho organismo regulador, el valor que se debe ofrecer a los accionistas de Arcelor Brasil se debe determinar en función del valor de la parte de la contraprestación global abonada por Arcelor Mittal para la adquisición de Arcelor que fuera atribuible a Arcelor Brasil. El 17 de abril de 2007, la CVM aprobó el registro de la oferta, cuyo periodo de aceptación comenzó el 27 de abril de 2007 y finalizará el 4 de junio de 2007. La contraprestación que se ofrecerá por cada acción de Arcelor Brasil comprende 11,70 reais brasileños (R\$) en efectivo y 0,3568 acciones ordinarias de clase A de Arcelor Mittal, sujeto a determinados ajustes. A 26 de abril de 2007, el valor total ofrecido por cada acción de Arcelor Brasil sería de 18,27 euros (24,90 dólares estadounidenses). Los accionistas de Arcelor Brasil que aporten sus títulos a la oferta pueden optar, asimismo, por una opción de pago íntegramente en efectivo, en virtud de la cual recibirían un pago en efectivo por una cuantía equivalente al valor de la contraprestación en efectivo y en acciones descrita más arriba, calculado con arreglo a lo indicado en los documentos de la oferta. Tomando como referencia el precio de la acción de Arcelor Mittal en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange) al cierre de la jornada bursátil del 26 de abril de 2007, la cuantía máxima en efectivo que podría ser abonada por Arcelor Mittal ascendería a aproximadamente 3.800 millones de euros (5.300 millones de dólares estadounidenses) (suponiendo un 100% de aceptación de la opción de pago íntegramente en efectivo). El número máximo de acciones ordinarias de clase A de Arcelor Mittal que podrían emitirse sería de aproximadamente 76 millones, lo que representaría el 5% del capital social diluido de Arcelor Mittal (suponiendo un 100% de aceptación de la opción mixta de pago en efectivo y en acciones).

Perspectivas para el segundo trimestre de 2007

La Sociedad prevé generar en el segundo trimestre de 2007 un resultado operativo bruto (EBITDA) superior al obtenido en el primer trimestre³. La Sociedad prevé alcanzar en el segundo trimestre de 2007 un volumen total de expediciones superior en aproximadamente un 3%-5% a los niveles registrados en el primer trimestre de 2007. El sector de Productos Planos América debería mejorar su rentabilidad. La rentabilidad del sector de Productos Largos América y Europa debería seguir mejorando, gracias a las positivas condiciones de mercado. En el sector AACIS, se prevé una mejora de la rentabilidad, fruto del incremento de los volúmenes de ventas. La rentabilidad de los sectores de Productos Planos Europa y AM3S debería mantenerse estable. En cambio, en el sector de Aceros Inoxidables, se prevé una disminución de la rentabilidad. La Sociedad prevé un tipo impositivo efectivo de aproximadamente el 25% para el conjunto del ejercicio.

³ No se facilitan previsiones cuantitativas en términos de EBITDA, al estar aún pendientes determinados trámites de presentación de documentación a los organismos reguladores en relación con el proceso de fusión de Mittal Steel y Arcelor.

BALANCE CONSOLIDADO NO AUDITADO DE ARCELOR MITTAL

Balance	REAL 31 de marzo de 2007	REAL 31 de diciembre de 2006 ¹
En millones de dólares estadounidenses		
ACTIVO		
Activo Circulante		
Tesorería y equivalentes, efectos de tesorería sujetos a restricciones e inversiones a corto plazo	\$ 8.277	\$ 6.146
Clientes – neto	10.318	8.769
Existencias	19.319	19.238
Anticipos sobre gastos y otros activos circulantes	5.838	5.209
Total Activo Circulante	43.752	39.362
Diferencias de adquisición e inmovilizado inmaterial	10.720	10.782
Inmovilizado material	54.351	54.696
Inversiones en empresas asociadas y bajo control conjunto	4.058	3.492
Impuestos diferidos	1.563	1.670
Otros activos	2.340	2.164
Total Activo	\$ 116.784	\$ 112.166
FONDOS PROPIOS Y PASIVO		
Pasivo Circulante		
Deudas con bancos y parte a corto plazo de la deuda a largo plazo	\$ 5.829	\$ 4.922
Proveedores	10.909	10.717
Pagos diferidos y otros pasivos circulantes	10.061	8.921
Total Pasivo Circulante	26.799	24.560
Deuda a largo plazo, neta de la parte a corto plazo	21.200	21.645
Impuestos diferidos	7.419	7.274
Provisiones para pensiones y obligaciones similares y otras provisiones a largo plazo	8.182	8.496
Total Pasivo	63.600	61.975
Total Fondos Propios – atribuido al Grupo	44.642	42.127
Socios externos	8.542	8.064
Total Fondos Propios	53.184	50.191
Total Fondos Propios y Pasivo	\$116.784	\$112.166

¹ Datos extraídos de los estados financieros auditados de la Sociedad correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2006.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA NO AUDITADA DE ARCELOR MITTAL

En millones de dólares estadounidenses, excepto número de acciones, beneficio por acción, plantilla y datos relativos a expediciones	Trimestre cerrado a		
	31 de marzo de 2007	31 de dic. de 2006	31 de marzo de 2006
	Real	Pro forma	Pro forma
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
Cifra de negocio	\$24.476	\$23.203	\$20.874
Depreciación	891	875	796
Resultado de explotación	3.455	3.243	2.504
<i>Margen de explotación (%)</i>	14,1%	14,0%	12,0%
Otros ingresos (gastos) - netos	21	46	8
Participación en resultados de sociedades puestas en equivalencia	154	163	110
Gastos financieros - netos	(10)	4	(681)
Resultado antes de impuestos y socios externos	3.620	3.456	1.941
Impuesto sobre beneficios	934	642	33
Resultado antes de socios externos	2.686	2.814	1.908
Socios externos	(436)	(443)	(305)
Resultado neto	\$2.250	\$2.371	\$1.603
Beneficio por acción ordinaria antes de dilución	\$1,62	\$1,71	\$1,16
Beneficio por acción ordinaria después de dilución	1,62	1,71	1,16
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (en millones de acciones) ¹	1.386	1.385	1.384
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación después de dilución (en millones de acciones)	1.388	1.387	1.386
EBITDA ²	\$4.346	\$4.118	\$3.300
<i>Margen sobre EBITDA (%)</i>	17,8%	17,7%	15,8%
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA			
Volumen total de expediciones de productos siderúrgicos ³ (en millones de toneladas métricas)	27,0	26,7	27,9
Plantilla (en miles de empleados)	316	320	330

1. La información presentada se basa en el supuesto de que las acciones emitidas en el marco de la adquisición de Arcelor hayan sido emitidas al inicio del periodo cuya información se presenta.

2. EBITDA: resultado de explotación más depreciación.

3. No se han eliminado algunas expediciones intra grupo.

TABLA DE FLUJOS DE TESORERÍA CONSOLIDADA NO AUDITADA DE ARCELOR MITTAL

En millones de dólares estadounidenses	Trimestre cerrado a		
	31 de marzo de 2007	31 de dic. de 2006	31 de marzo de 2006
	Real	Pro forma	Pro forma
Actividades de explotación :			
Resultado neto	\$2.250	\$2.371	\$1.603
Ajustes de reconciliación entre el resultado neto y la tesorería neta procedente de actividades de explotación:			
Socios externos	436	443	305
Depreciación	891	875	796
Otros	(274)	(456)	(251)
Variación en activos y pasivos de explotación, neto de efectos de adquisición	(653)	1.034	(1.143)
Tesorería neta procedente de las actividades de explotación	2.650	4.267	1.310
Actividades de inversión:			
Adquisición de inmovilizado material	(988)	(1.633)	(937)
Otras actividades de inversión (neto)	862	(43)	(378)
Tesorería neta utilizada en las actividades de inversión	(126)	(1.676)	(1.315)
Actividades de financiación:			
Ingresos (pagos) de deudas con bancos y deuda a largo plazo	15	(2.292)	1.125
Dividendos distribuidos	(514)	(210)	(185)
Otras actividades de financiación (neto)	46	(42)	(4)
Tesorería neta procedente de (utilizada en) las actividades de financiación	(453)	(2.544)	936
Aumento neto de tesorería y equivalentes de tesorería	2.071	47	931
Efecto de las variaciones de tipos de cambio en la tesorería	67	241	259
Variación en la tesorería y equivalentes de tesorería	\$2.138	\$288	\$1.190

Comunicado de prensa

Anexo 1 – Primer trimestre de 2007

Datos financieros claves
e información sobre la actividad

Cifras en millones de dólares estadounidenses, salvo indicación de lo contrario

	Prod Planos. América	Prod. Planos Europa	Prod. Largos América y Europa	AACIS	Acero Inox.	AM3S
<u>Información financiera</u>						
Cifra de negocio	\$5.107	\$8.174	\$5.488	\$4.035	\$2.331	\$3.366
Depreciaciones	228	281	141	132	56	27
Resultado de explotación	584	1.072	947	744	373	121
<i>Margen de explotación (en % de la cifra de negocio)</i>	<i>11,4%</i>	<i>13,1%</i>	<i>17,3%</i>	<i>18,4%</i>	<i>16,0%</i>	<i>3,6%</i>
EBITDA	812	1.353	1.088	876	429	148
<i>Margen de EBITDA (en % de la cifra de negocio)</i>	<i>15,9%</i>	<i>16,6%</i>	<i>19,8%</i>	<i>21,7%</i>	<i>18,4%</i>	<i>4,4%</i>
Inversiones	318	314	181	105	36	25
<u>Información sobre la actividad</u>						
Producción de acero bruto (en miles de toneladas métricas)	7.539	9.963	5.962	5.281	613	-
Expediciones de productos siderúrgicos (en miles de toneladas métricas)	6.597	8.653	6.169	5.117	498	3.775
Plantilla	36.062	68.981	51.006	133.305	11.481	11.798

- EBITDA: resultado de explotación más depreciaciones.
- La producción de acero bruto comprende la producción de acero bruto de las plantas procedentes de Arcelor y la producción de acero líquido de las plantas procedentes de Mittal Steel.
- No se han eliminado algunas ventas entre segmentos del grupo y entre empresas de un mismo segmento.
- No se han eliminado algunas expediciones intra grupo.
- No se ha consolidado el volumen de expediciones del segmento AM3S.
- La información por segmentos correspondiente a 2006 ha sido reasignada para reflejar la estructura de segmentos fijada en 2007.

Anexo 2 – Primer trimestre de 2007

Volúmenes de expediciones por regiones geográficas

En miles de toneladas	Volumen de expediciones
Productos Planos América:	6.597
Norteamérica ¹	5.404
Sudamérica	1.193
Productos Planos Europa:	8.653
Europa	8.653
Productos Largos:	6.169
Norteamérica	763
Sudamérica	1.259
Europa	4.147
AACIS:	5.117
África	2.107
Asia, CEI y otros	3.010
Acero Inoxidable:	498

¹: Incluye expediciones de México.

- No se han eliminado algunas expediciones intra grupo.
- No se ha consolidado el volumen de expediciones del segmento AM3S en el volumen total del grupo.

RESULTADOS DE ARCELOR MITTAL CORRESPONDIENTES AL PRIMER TRIMESTRE DE 2007

16 de mayo de 2007 – Mittal Steel Company N.V. (en lo sucesivo “Arcelor Mittal”, “Mittal Steel” o “la Sociedad”) (Nueva York: MT; Ámsterdam: MT; Madrid: MTS; París: MTP; Bruselas: MTBL; Luxemburgo: MT), el mayor y más internacional productor siderúrgico mundial, presentó hoy sus resultados correspondientes al primer trimestre de 2007.

Datos relevantes del primer trimestre de 2007:

- Sólidos resultados, superiores a las previsiones anunciadas
- El beneficio por acción aumentó un 86% en el primer trimestre de 2007
- 2.700 millones de dólares (USD) procedentes de actividades de explotación en el primer trimestre de 2007 y sustancial reducción del endeudamiento neto, de 1.700 millones de dólares (USD) en el primer trimestre de 2007 en comparación con el cuarto trimestre de 2006
- El proceso de integración progresa adecuadamente, la materialización de sinergias avanza conforme a lo previsto - las sinergias obtenidas hasta la fecha ascienden a 573 millones de dólares (USD)

Datos relevantes del primer trimestre de 2007 (basados en las normas IFRS, importes en dólares (USD) y en euros¹):

(Cifras en millones de dólares (USD) excepto el beneficio por acción y los datos relativos a expediciones)

Resultados	Dólares (USD)		
	T1 2007	T4 2006	T1 2006
Expediciones (en millones de toneladas) ²	27,0	26,7	14,1
Cifra de negocio	24.476	23.203	8.430
EBITDA ³	4.346	3.495	1.309
Resultado de explotación	3.455	2.630	952
Resultado neto	2.250	1.917	610
Beneficio por acción, antes de dilución	\$1,62	\$1,38	\$0,87

(Cifras en millones de euros excepto el beneficio por acción y los datos relativos a expediciones)

Resultados	Euros ¹		
	T1 2007	T4 2006	T1 2006
Expediciones (en millones de toneladas) ²	27,0	26,7	14,1
Cifra de negocio	18.675	17.997	7.010

EBITDA ³	3.316	2.711	1.088
Resultado de explotación	2.636	2.040	792
Resultado neto	1.717	1.487	507
Beneficio por acción, antes de dilución	€1,24	€1,07	€0,72

1. La conversión de dólares estadounidenses a euros se ha realizado utilizando los tipos de cambio promedio (USD/Euro) de 1,3106, 1,2893 y 1,2026 para los periodos T1 2007, T4 2006 y T1 2006, respectivamente.
2. No se han eliminado totalmente las expediciones intra grupo.
3. EBITDA: resultado operativo más depreciación.

Las transacciones intra grupo se han excluido en la consolidación. La información financiera presentada en este comunicado de prensa y en el Anexo 1 ha sido elaborada aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (*International Financial Reporting Standards, IFRS*) aprobadas por la Unión Europea. Aunque la información financiera que figura en el presente documento ha sido contabilizada de conformidad con las normas NIIF aplicables en los periodos intermedios, el presente documento no contiene suficiente información para constituir un informe financiero intermedio según la definición recogida en la norma NIC 34, Información Financiera Intermedia. Salvo indicación de lo contrario, las cifras que figuran en el presente comunicado de prensa son datos no auditados.

RESULTADOS DE MITTAL STEEL COMPANY N.V. CORRESPONDIENTES AL PRIMER TRIMESTRE DE 2007

El resultado neto correspondiente al trimestre cerrado a 31 de marzo de 2007 ascendió a 2.300 millones de dólares, lo que supone un beneficio por acción de 1,62 dólares, frente a un resultado neto de 1.900 millones de dólares (beneficio por acción de 1,38 dólares) en el trimestre cerrado a 31 de diciembre de 2006.

La cifra de negocio consolidada y el resultado de explotación consolidado del primer trimestre de 2007 se sitúan en 24.500 millones de dólares y 3.500 millones de dólares respectivamente, frente a 23.200 millones de dólares y 2.600 millones de dólares respectivamente en el cuarto trimestre de 2006.

El volumen total de expediciones en el primer trimestre de 2007 fue de 27,0 millones de toneladas métricas frente a 26,7 millones de toneladas métricas en el cuarto trimestre de 2006.

Informe de actividad – Primer trimestre de 2007 frente al primer trimestre de 2006

Durante el ejercicio 2006, las actividades de la Sociedad han experimentado sustanciales variaciones, principalmente, a raíz de la fusión con Arcelor, consolidado a partir del 1 de agosto de 2006. Por lo tanto, los resultados del primer trimestre de 2007 y los del mismo periodo de 2006 no resultan comparables.

La cifra de negocio correspondiente al primer trimestre de 2007 ascendió a 24.500 millones de dólares frente a 8.400 millones de dólares en el primer trimestre de 2006.

La depreciación fue de 891 millones de dólares en el primer trimestre de 2007 frente a 357 millones de dólares en el mismo período del año anterior.

El resultado de explotación registró un incremento en el primer trimestre de 2007, situándose en 3.500 millones de dólares, frente a 952 millones de dólares en el primer trimestre de 2006.

La participación en los resultados de empresas puestas en equivalencia ascendió a 154 millones de dólares en el primer trimestre de 2007, frente a 25 millones de dólares en el primer trimestre de 2006.

Los gastos financieros netos se situaron en 10 millones de dólares en el primer trimestre de 2007, frente a 175 millones de dólares en el primer trimestre de 2006.

El impuesto sobre beneficios correspondiente al primer trimestre de 2007 ascendió a 934 millones de dólares frente a 117 millones de dólares en el mismo período de 2006. El tipo impositivo efectivo aplicado en el primer trimestre de 2007 fue del 25,8% frente al 14,5% aplicado en el primer trimestre de 2006.

El resultado neto correspondiente al primer trimestre de 2007 se situó en 2.300 millones de dólares, frente a 610 millones de dólares en el primer trimestre de 2006.

Informe de actividad - Primer trimestre de 2007 frente al cuarto trimestre de 2006

La cifra de negocio correspondiente al primer trimestre de 2007 ascendió a 24.500 millones de dólares frente a 23.200 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

La depreciación fue de 891 millones de dólares en el primer trimestre de 2007 frente a 865 millones de dólares en el cuarto trimestre del año anterior.

El resultado de explotación registró un incremento en el primer trimestre de 2007, situándose en 3.500 millones de dólares, frente a 2.600 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

La participación en los resultados de empresas puestas en equivalencia ascendió a 154 millones de dólares en el primer trimestre de 2007, frente a 163 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

Los gastos financieros netos se situaron en 10 millones de dólares en el primer trimestre de 2007, frente a 179 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

El impuesto sobre beneficios correspondiente al primer trimestre de 2007 ascendió a 934 millones de dólares frente a 377 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006. El tipo impositivo efectivo aplicado en el primer trimestre de 2007 fue del 25,8% frente al 14,2% aplicado en el cuarto trimestre de 2006.

El resultado atribuido a socios externos en el primer trimestre de 2007 se situó en 436 millones de dólares, frente a 366 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

El resultado neto aumentó en el primer trimestre de 2007, situándose en 2.300 millones de dólares, frente a 1.900 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

Liquidez y Recursos de Capital

Las principales fuentes de liquidez de Arcelor Mittal son la tesorería generada por sus actividades de explotación, sus líneas de crédito a nivel corporativo y diversas líneas de crédito de fondo de maniobra en sus filiales operativas.

A 31 de marzo de 2007, la tesorería y los equivalentes de tesorería de la Sociedad, incluidos los efectos de tesorería sujetos a restricciones y las inversiones a corto plazo, ascendían a 8.300 millones de dólares, frente a 6.100 millones de dólares a 31 de diciembre de 2006. El endeudamiento neto (endeudamiento a largo plazo más endeudamiento a corto plazo menos tesorería y equivalentes de tesorería, efectos de tesorería sujetos a restricciones e inversiones a corto plazo) se redujo en 1.700 millones de dólares con respecto al 31 de diciembre de 2006, situándose en 18.800 millones de dólares.

Adicionalmente, la Sociedad, incluidas sus filiales operativas, disponían a 31 de marzo de 2007 de una capacidad de crédito de 9.600 millones de dólares, frente a 9.000 millones de dólares a 31 de diciembre de 2006.

La variación registrada en el fondo de maniobra se saldó con la utilización de 653 millones de dólares durante el primer trimestre de 2007, frente a una generación de tesorería procedente de las variaciones del fondo de maniobra de 1.900 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

En el primer trimestre de 2007, la tesorería neta procedente de actividades de explotación se situó en 2.700 millones de dólares, frente a 4.300 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

El 2 de febrero de 2007, Arcelor Mittal anunció el pago de un dividendo a cuenta de 0,325 dólares por acción, abonado en metálico el 15 de marzo de 2007 a los accionistas registrados en Euronext Ámsterdam, Euronext Bruselas, Euronext París, la Bolsa de Luxemburgo y las Bolsas españolas al día 27 de febrero de 2007, y a los accionistas registrados en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange) al día 2 de marzo de 2007.

Las inversiones realizadas durante el primer trimestre de 2007 ascendieron a 988 millones de dólares, frente a 1.600 millones de dólares en el cuarto trimestre de 2006.

El 27 de abril de 2007, Standard & Poor's revisó sus perspectivas relativas a Arcelor Mittal modificándolas de "estables" a "positivas". Paralelamente, se reafirmó la calificación crediticia a largo plazo de Arcelor Mittal de "BBB".

Hechos recientes

- El 20 de abril de 2007, Arcelor Mittal finalizó la adquisición de la sociedad Sicartsa, un productor siderúrgico integral mexicano, al Grupo Villacero, por un valor de empresa ("enterprise value") de 1.400 millones de dólares, tras obtener todas las aprobaciones requeridas para la operación, incluidas las aprobaciones de las autoridades en materia de defensa de la competencia de Estados Unidos y México.
- El 19 de abril de 2007, los representantes de los trabajadores y la dirección de Arcelor Mittal alcanzaron un acuerdo sobre el principio que establece un nuevo Comité de Empresa Europeo (CEE) conjunto. Este nuevo acuerdo sustituye a los acuerdos relativos al CEE que existían tanto en Mittal Steel Company N.V. como en Arcelor S.A. con anterioridad a la fusión y constituye un paso fundamental en el proceso de integración de Arcelor Mittal. El nuevo CEE de Arcelor Mittal representará a más de 130.000 empleados en la UE27.
- El 25 de septiembre de 2006, la Comissão de Valores Mobiliários ("la CVM"), el organismo regulador de los mercados de valores de Brasil, determinó que, como consecuencia de la adquisición de Arcelor por Arcelor Mittal, este último debía llevar a cabo una oferta pública para la adquisición de la totalidad de las acciones de Arcelor Brasil en circulación no pertenecientes a Arcelor o a cualquier otra filial de Arcelor Mittal. De conformidad con la decisión de dicho organismo regulador, el valor que se debe ofrecer a los accionistas de Arcelor Brasil se debe determinar en función del valor de la parte de la contraprestación global abonada por Arcelor Mittal para la adquisición de Arcelor que fuera atribuible a Arcelor Brasil. El 17 de abril de 2007, la CVM aprobó el registro de la oferta, cuyo periodo de aceptación comenzó el 27 de abril de 2007 y finalizará el 4 de junio de 2007. La contraprestación que se ofrecerá por cada acción de Arcelor Brasil comprende 11,70 reais brasileños (R\$) en efectivo y 0,3568 acciones ordinarias de clase A de Arcelor Mittal, sujeto a determinados ajustes. A 26 de abril de 2007, el valor total ofrecido por cada acción de Arcelor Brasil sería de 18,27 euros (24,90 dólares estadounidenses). Los accionistas de Arcelor Brasil que aporten sus títulos a la oferta pueden optar, asimismo, por una opción de pago íntegramente en efectivo, en virtud de la cual recibirían un pago en efectivo por una cuantía equivalente al valor de la

contraprestación en efectivo y en acciones descrita más arriba, calculado con arreglo a lo indicado en los documentos de la oferta. Tomando como referencia el precio de la acción de Arcelor Mittal en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange) al cierre de la jornada bursátil del 26 de abril de 2007, la cuantía máxima en efectivo que podría ser abonada por Arcelor Mittal ascendería a aproximadamente 3.800 millones de euros (5.300 millones de dólares estadounidenses) (suponiendo un 100% de aceptación de la opción de pago íntegramente en efectivo). El número máximo de acciones ordinarias de clase A de Arcelor Mittal que podrían emitirse sería de aproximadamente 76 millones, lo que representaría el 5% del capital social diluido de Arcelor Mittal (suponiendo un 100% de aceptación de la opción mixta de pago en efectivo y en acciones).

**INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA DE MITTAL STEEL COMPANY N.V.
E INFORMACIONES COMPLEMENTARIAS**

BALANCE CONSOLIDADO NO AUDITADO DE MITTAL STEEL COMPANY N.V.

En millones de dólares estadounidenses	Datos a fecha de	
	31 de marzo de 2007	31 de diciembre de 2006 ¹
ACTIVO		
Activo Circulante		
Tesorería y equivalentes, efectos de tesorería sujetos a restricciones e inversiones a corto plazo	\$8.277	\$6.146
Clientes – neto	10.318	8.769
Existencias	19.319	19.238
Anticipos sobre gastos y otros activos circulantes	5.838	5.209
Total Activo Circulante	43.752	39.362
Diferencias de adquisición e inmovilizado inmaterial	10.720	10.782
Inmovilizado material – neto	54.351	54.696
Inversiones en empresas asociadas y bajo control conjunto	4.058	3.492
Impuestos diferidos	1.563	1.670
Otros activos	2.340	2.164
Total Activo	\$116.784	\$112.166
FONDOS PROPIOS Y PASIVO		
Pasivo Circulante		
Deudas con bancos y parte a corto plazo de la deuda a largo plazo	\$5.829	\$4.922
Proveedores	10.909	10.717
Pagos diferidos y otros pasivos circulantes	10.061	8.921
Total Pasivo Circulante	26.799	24.560
Deuda a largo plazo, neta de la parte a corto plazo	21.200	21.645
Impuestos diferidos	7.419	7.274
Provisiones para pensiones y obligaciones similares y otras provisiones a largo plazo	8.182	8.496
Total Pasivo	63.600	61.975
Total Fondos Propios – atribuido al Grupo	44.642	42.127
Socios externos	8.542	8.064
Total Fondos Propios	53.184	50.191
Total Fondos Propios y Pasivo	\$116.784	\$112.166

¹ Datos extraídos de los estados financieros auditados de la Sociedad correspondientes al ejercicio cerrado

**INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA DE MITTAL STEEL COMPANY N.V.
E INFORMACIONES COMPLEMENTARIAS**

**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA NO AUDITADA DE MITTAL
STEEL COMPANY N.V. E INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA**

En millones de dólares estadounidenses, excepto número de acciones, beneficio por acción y datos relativos a expediciones	Trimestre cerrado a		
	31 de marzo de 2007	31 de diciembre de 2006	31 de marzo de 2006
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
Cifra de negocio	\$ 24.476	\$ 23.203	\$8.430
Depreciación	891	865	357
Resultado de explotación	3.455	2.630	952
<i>Margen de explotación (%)</i>	<i>14,1%</i>	<i>11,3%</i>	<i>11,3%</i>
Otros ingresos (gastos) - netos	21	46	7
Participación en resultados de sociedades puestas en equivalencia	154	163	25
Gastos financieros - netos	(10)	(179)	(175)
Resultado antes de impuestos y socios externos	3.620	2.660	809
Impuesto sobre beneficios	934	377	117
Resultado antes de socios externos	2.686	2.283	692
Socios externos	(436)	(366)	(82)
Resultado neto	\$2.250	\$1.917	\$610
Beneficio por acción ordinaria antes de dilución	\$1,62	\$1,38	\$0,87
Beneficio por acción ordinaria después de dilución	\$1,62	\$1,38	\$0,86
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación (en millones de acciones)	1.386	1.385	704
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación después de dilución (en millones de acciones)	1.388	1.387	706
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA			
Volumen total de expediciones de productos siderúrgicos ¹ (en millones de toneladas métricas)	27,0	26,7	14,1

1. No se han eliminado algunas expediciones intra grupo

**INFORMACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADA DE MITTAL STEEL COMPANY N.V.
E INFORMACIONES COMPLEMENTARIAS**

**TABLA DE FLUJOS DE TESORERÍA CONSOLIDADA NO
AUDITADA DE MITTAL STEEL COMPANY N.V.**

En millones de dólares estadounidenses	Trimestre cerrado a		
	31 de marzo de 2007	31 de dic. de 2006	31 de marzo de 2006
Actividades de explotación:			
Resultado neto	2.250	1.917	610
Ajustes de reconciliación entre el resultado neto y la tesorería neta procedente de actividades de explotación:			
Socios externos	436	366	82
Depreciación	891	865	357
Otros	(274)	(785)	(207)
Variación en activos y pasivos de explotación, neto de efectos de adquisición	(653)	1.904	(454)
Tesorería neta procedente de las actividades de explotación	\$2.650	\$4.267	\$388
Actividades de inversión:			
Adquisición de inmovilizado material	(988)	(1.633)	(263)
Adquisición de activos netos de filiales, neto de la tesorería adquirida	862	(43)	(15)
Tesorería neta utilizada en las actividades de inversión	(126)	(1.676)	(278)
Actividades de financiación:			
Ingresos (pagos) de deudas con bancos y deuda a largo plazo	15	(2.292)	7
Dividendos distribuidos	(514)	(210)	(136)
Otras actividades de financiación (neto)	46	(42)	-
Tesorería neta procedente de (utilizada en) las actividades de financiación	(453)	(2.544)	(129)
Aumento (disminución) neto de tesorería y equivalentes de tesorería	2.071	47	(19)
Efecto de las variaciones de tipos de cambio en la tesorería	67	241	35
Tesorería y equivalentes de tesorería:			
Al inicio del período	6.020	5.732	2.035
Al final del período	\$8.158	\$6.020	\$2.051