

News release

(Traducción del original inglés)

Para su publicación inmediata

Resultados finales de la oferta de Mittal Steel por Arcelor: transcurrido el período adicional de oferta, Mittal Steel ostenta el 93,7% del capital social de Arcelor

28 de agosto de 2006 - Rotterdam - Mittal Steel Company N.V. ("Mittal Steel") anuncia en fecha de hoy los resultados finales de su oferta por los valores de Arcelor, tras la finalización de la centralización de las aceptaciones de la oferta correspondientes al período adicional que se inició el 27 de julio y concluyó el pasado 18 de agosto en España, Bélgica, Francia, Luxemburgo y los Estados Unidos de América. Durante dicho período adicional se ha aceptado la oferta por los siguientes valores:

- 12.721.665 acciones de Arcelor (incluidas las acciones de Arcelor subyacentes a los ADSs para los que se ha aceptado la oferta en los Estados Unidos de América); y
- 57.651 obligaciones convertibles de Arcelor (OCEANes 2017).

Asimismo, Mittal Steel ha adquirido 7.547 acciones adicionales de Arcelor a fecha 25 de agosto de 2006, de conformidad con el procedimiento obligatorio de ejercicio de los derechos de venta (*sell-out*) previamente anunciado, conforme a la legislación luxemburguesa, que se inició el pasado 18 de agosto de 2006.

Junto a los 594,5 millones de acciones de Arcelor y a los 19,9 millones de obligaciones convertibles de Arcelor que aceptaron la oferta durante el período inicial concluido el 13 de julio, los presentes resultados indican que, a la fecha de liquidación del período adicional de oferta, Mittal Steel será titular de 607.278.965 acciones y 19.916.184 obligaciones convertibles de Arcelor, lo que

representa el 93,72% del capital social de Arcelor y el 93,80% de sus derechos de voto. (Estas cifras no incluyen las acciones que Mittal Steel pudiera adquirir a partir de la fecha del presente documento en virtud del procedimiento obligatorio de *sell-out*).

De conformidad con lo establecido por la ley luxemburguesa, los accionistas restantes de Arcelor siguen estando legitimados hasta el 17 de noviembre de 2006 (inclusive) para vender sus acciones de Arcelor a Mittal Steel a un precio de 40,4 euros por acción.

Consultas:

Nicola Davidson	Mittal Steel Company	+44 207 543 1162
------------------------	-----------------------------	-------------------------

Medios de Comunicación en el Reino Unido:

Philip Gawith	Maitland Consultancy	+44 20 7379 5151
Lydia Pretzlik	Maitland Consultancy	+44 20 7379 5151

Medios de Comunicación en los Estados Unidos:

Winnie Lerner	Abernathy McGregor	+1 212 371 5999
----------------------	---------------------------	------------------------

Medios de Comunicación en Francia:

Anne Meaux	Image Sept	+33 6 89 87 61 76
-------------------	-------------------	--------------------------

Desglose geográfico de las acciones que han aceptado la oferta

El desglose por territorios de las acciones que han aceptado la oferta durante el período adicional de oferta es el siguiente:

- En España, 909.395 acciones de Arcelor a través de Iberclear;
- En Bélgica, 64.848 acciones de Arcelor a través de *Euroclear Belgium*;
- En Francia, 10.733.227 acciones de Arcelor a través de *Euroclear France*;
- En Luxemburgo, 480.520 acciones de Arcelor a través de *Clearstream Luxembourg* y *Euroclear Bank*;
- En los Estados Unidos, 136.555 ADSs de Arcelor; y
- 397.120 acciones de Arcelor a través del registro de accionistas de Arcelor.

Procedimientos de prorrateo y asignación

En total han aceptado la oferta 12.721.665 acciones de Arcelor, de las cuales:

- 4.868.129 la aceptaron bajo la modalidad primaria de la oferta con contraprestación mixta en efectivo y acciones;
- 4.235.911 la aceptaron bajo la modalidad subsidiaria de la oferta con contraprestación en efectivo; y

- 3.617.625 la aceptaron bajo la modalidad subsidiaria de la oferta con contraprestación en acciones.

Habida cuenta que el número de acciones ofrecidas bajo la modalidad subsidiaria de la Oferta con contraprestación en efectivo, dividido por el número de acciones ofrecidas bajo la modalidad subsidiaria de la oferta con contraprestación en acciones excede del ratio 31,1/68,9, a tenor de los procedimientos de prorrateo y asignación descritos en el Folleto de OPA y sus suplementos, 2.605.596 acciones de Arcelor ofrecidas bajo la modalidad subsidiaria de la oferta con contraprestación en efectivo se entienden concurrentes a la oferta primaria con contraprestación mixta en efectivo y acciones. Por consiguiente, Mittal Steel adquirirá las acciones de Arcelor que han aceptado su oferta de conformidad con la siguiente distribución:

- 7.473.725 acciones de Arcelor bajo la modalidad primaria de la oferta con contraprestación mixta en efectivo y acciones;
- 1.630.315 acciones de Arcelor bajo la modalidad subsidiaria de la oferta con contraprestación en efectivo; y
- 3.617.625 acciones de Arcelor bajo la modalidad subsidiaria de la oferta con contraprestación en acciones.

Como consecuencia de lo antedicho, aquellos titulares que hayan ofrecido acciones de Arcelor (o ADSs de Arcelor) bajo la modalidad subsidiaria de la oferta con contraprestación en efectivo percibirán, en términos globales, una contraprestación íntegramente en efectivo de 40,40 euros por cada acción de Arcelor (o una cantidad en dólares estadounidenses equivalente) únicamente con respecto al 38,55% de las acciones de Arcelor que se han ofrecido bajo la modalidad subsidiaria de la oferta con contraprestación en efectivo, y recibirán la contraprestación mixta estándar de 12,55 euros en efectivo y 13 nuevas acciones de Mittal Steel de clase A por cada 12 acciones de Arcelor (o una cantidad en dólares estadounidenses equivalente a 12,55 euros en efectivo y 1,083 acciones de clase A de Mittal Steel por cada ADS de Arcelor) con respecto al 61,45% de las acciones de Arcelor que se han ofrecido bajo dicha modalidad subsidiaria de la oferta con contraprestación en efectivo. Es importante señalar, no obstante, que estas cifras no tienen en cuenta el efecto completo de las fracciones de acciones ni reflejan el efecto del redondeo. La contraprestación que los titulares recibirán a cambio de las acciones de Arcelor (o ADSs de Arcelor) ofrecidas por ellos bajo la modalidad primaria de la oferta y bajo la modalidad subsidiaria de la oferta con contraprestación en acciones no será objeto de ajuste y se pagará en las cuantías descritas en el Folleto de OPA y sus suplementos.

Como resultado de lo anterior, se emitirán 13,8 millones de nuevas acciones de Mittal Steel como contraprestación de la oferta, siendo la parte en efectivo de la contraprestación total de la oferta de aproximadamente 160,6 millones de euros. Una vez emitidas dichas acciones nuevas en la fecha de liquidación, habrá un total aproximado de 1.392,3 millones de acciones de Mittal Steel en

circulación, y su capitalización de mercado será aproximadamente de 36.800 millones de euros (47.000 millones de dólares estadounidenses) (sobre la base del precio de cierre por acción de Mittal Steel (en *Euronext Paris*) de 26,42 euros (33,76 dólares estadounidenses) a 25 de agosto de 2006), con un *free float*¹ aproximado de 769 millones de acciones, representativas de alrededor del 55,23% de la capitalización total de mercado.

De conformidad con lo anunciado previamente, tras la conclusión de la prevista fusión entre Mittal Steel y Arcelor posterior a la oferta, el grupo resultante se denominará Arcelor Mittal.

Liquidación

Mittal Steel aceptará la totalidad de las acciones y obligaciones convertibles de Arcelor presentadas durante el período adicional de la oferta, y en fecha 4 de septiembre de 2006 tendrá lugar la liquidación de dicho período, la entrega de las acciones de Mittal Steel ofrecidas, el pago de las contraprestaciones en efectivo así como la admisión a cotización de las nuevas acciones de Mittal Steel en las Bolsas de Barcelona, Bilbao, Valencia y Madrid, *Euronext Amsterdam*, *Euronext Brussels*, *Euronext Paris* y la *Luxembourg Stock Exchange*.

No obstante, al ser dicha fecha jornada festiva en los Estados Unidos, el agente centralizador de los ADSs presentados en el período adicional de oferta no iniciará la entrega de las nuevas acciones de Mittal Steel y el pago de la contraprestación en efectivo a los tenedores de dichos ADSs hasta el 5 de septiembre de 2006. Asimismo, y dado que la *New York Stock Exchange* no celebra sesión el 4 de septiembre de 2006, la admisión a cotización de las nuevas acciones de Mittal Steel emitidas en relación con el período adicional de oferta tendrá lugar el 5 de septiembre de 2006.

Inexistencia de Oferta

No se ha presentado ni se presentará ninguna oferta de pública de canje o compra de acciones u obligaciones convertibles de Arcelor en los Países Bajos, ni en ninguna jurisdicción distinta de la de España, Bélgica, Francia, Luxemburgo y los Estados Unidos de América. El presente documento no constituye una oferta de canje o compra de acciones u obligaciones convertibles de Arcelor. Tal oferta se realiza únicamente de conformidad con lo dispuesto en el documento oficial de oferta aprobado por los reguladores pertinentes.

Acerca de Mittal Steel

Mittal Steel es la mayor productora de acero del mundo y la que cuenta con presencia mayor y más global. La compañía lleva a cabo operaciones en dieciséis países de cuatro continentes. Mittal Steel comprende todas las áreas de la producción moderna de acero con una oferta completa de

¹ I.e., exceptuando los accionistas titulares de más del 5% del capital total.

productos de acero plano y largo a efectos de cubrir las necesidades de una amplia gama de clientes. Atiende a los principales sectores de consumo de acero, incluidos los de automoción, electrodomésticos, maquinaria y construcción.

En 2005, Mittal Steel generó unas ventas de 28.100 millones de dólares y produjo 49,2 millones de toneladas de acero. La empresa cotiza en la Bolsa de Valores de Nueva York (MT), en *Euronext Amsterdam* (MT), *Euronext Brussels* (MTBL), *Euronext Paris* (MTP), la *Luxembourg Stock Exchange* (MT), y las Bolsas de Barcelona, Bilbao, Madrid y Valencia (MTS).