

AVISO DE CONVOCATORIA

SE INVITA A LOS ACCIONISTAS DE ARCELOR, SOCIEDAD ANÓNIMA, A ASISTIR A LA JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS QUE SE CELEBRARÁ ANTE NOTARIO EL LUNES, 5 DE NOVIEMBRE DE 2007, A LAS 14:30 (2:30 P.M.)

EN EL DOMICILIO SOCIAL: 19, AVENUE DE LA LIBERTÉ, L – 2930 LUXEMBURGO AL OBJETO DE DELIBERAR ACERCA DEL SIGUIENTE ORDEN DEL DÍA:

ORDEN DEL DÍA

1. Modificación de los Artículos 6.2 y 6.6 de los Estatutos Sociales, inclusión de un nuevo Artículo, el 6.7, y consiguiente cambio de numeración del actual Artículo 6.7, que pasará a ser el 6.8; al objeto de permitir la posibilidad de dividir en fracciones (coupures) las acciones de Arcelor (la "Sociedad"). El nuevo texto quedará redactado del siguiente modo:

Artículo 6. Acciones

6.2. Con sujeción a lo dispuesto en el Artículo 6.3 de los presentes Estatutos, la Sociedad considerará titular de las acciones o de las fracciones de acciones a aquella persona a cuyo nombre estén registradas las mismas en el libro-registro de accionistas.

6.6. De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 6.7 de los presentes Estatutos, las acciones o fracciones de acciones son indivisibles frente a la Sociedad, que únicamente reconocerá un propietario legal por acción o fracción. Los titulares indivisos deberán estar representados ante la Sociedad por una única persona, para poder ejercitar sus derechos.

6.7. Las acciones de la Sociedad podrán dividirse en fracciones iguales, correspondiendo a cada fracción un valor igual a una séptima parte (1/7) de una acción. La división de las acciones en fracciones únicamente se llevará a cabo en el caso de producirse la reestructuración del capital social acordada por la junta general de accionistas de la Sociedad.

Todo titular de una fracción tiene derecho a una séptima parte (1/7) de cualquier distribución por acción que efectúe la Sociedad, o que se produzca en el momento de su liquidación.

Las fracciones no conllevan derechos de voto en las juntas generales de accionistas de la Sociedad, salvo que el número de fracciones se equipare a una acción íntegra.

Todo titular de fracciones que posea siete (7) fracciones podrá solicitar su conversión en una (1) acción íntegra."

2. Reestructuración del capital social, mediante la sustitución de las 669.813.408 acciones existentes con anterioridad a la reestructuración por 765.501.037 acciones de las posteriores a dicha reestructuración, mediante el canje de siete (7) acciones de la Sociedad de las anteriores a la reestructuración por ocho (8) acciones de las posteriores a ésta, asumiendo la Sociedad como acciones en autocartera las derivadas del redondeo del número de acciones que resten hasta completar el total del capital social suscrito. Asignación a los actuales accionistas de las acciones posteriores a la reestructuración del capital social. Efectos de la reestructuración del capital sobre las actuales opciones sobre acciones de la Sociedad y sobre el precio por acción a satisfacer por el último pago parcial de dividendos aprobado en la junta general ordinaria de la Sociedad, celebrada en fecha 27 de abril de 2007.
3. Ampliación del capital de la Sociedad por importe de 3.827.502,06 euros, pasando del actual de 3.349.067.040 euros a 3.352.894.542,06 euros, mediante la ampliación del capital de 3.827.502,06 euros, que se obtendrá de las reservas disponibles de la Sociedad. Esta ampliación de capital no conllevará la emisión de nuevas acciones, pese a que aumentará su valor nominal a 4,38 euros por acción.
4. Consiguiente modificación del Artículo 5.1 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, a fin de reflejar los acuerdos anteriores.
5. Reparto de un dividendo adicional de 0,040625 dólares estadounidenses por cada acción de las posteriores a la reestructuración del capital, que será pagadero simultáneamente al último pago parcial de dividendos acordado por la junta general ordinaria de la Sociedad en fecha 27 de abril de 2007. De esta forma, cada una de estas acciones (a diferencia de las que sean emitidas con motivo de la Fusión o con posterioridad a la misma) tendrá derecho a percibir, a 15 de diciembre de 2007, un dividendo de 0,325 dólares estadounidenses.
6. Creación de un capital social autorizado por importe de seis mil cuatrocientos treinta y ocho millones seiscientos mil euros (6.438.600.000 €) representados por mil cuatrocientos setenta millones (1.470.000.000) de acciones sin valor nominal para el período que concluirá el 5 de noviembre de 2012, autorización al Consejo de Administración de la Sociedad para la emisión, dentro de los límites permitidos por dicho capital social autorizado, de opciones sobre acciones y otros incentivos de capital concedidos con motivo de planes de bonificaciones o beneficios para empleados, u ofertas de acciones a empleados, con derecho a suscribir o adquirir una o más acciones, emisión de acciones, dentro de los límites permitidos por dicho capital social autorizado, para su ulterior reparto tras el ejercicio o la conversión, según sea el caso, de las opciones sobre acciones de la Sociedad o de otros incentivos de capital concedidos con motivo de planes de bonificaciones o beneficios para empleados, u ofertas de acciones a empleados, así como limitación o supresión del derecho de suscripción preferente de los actuales accionistas. Informe del Consejo de Administración de la Sociedad sobre la creación del capital social autorizado.
7. Modificación de la denominación social de "Arcelor" por la de "ArcelorMittal", y consiguiente modificación del Artículo 1 de los Estatutos Sociales, que quedará redactado del siguiente modo:

"Artículo 1. Naturaleza jurídica – Denominación social

La Sociedad se denomina ArcelorMittal y tiene naturaleza de sociedad anónima ("société anonyme").

8. Modificación de los párrafos primero y tercero del Artículo 3 de los Estatutos Sociales, relativos al objeto social, que quedarán redactados del siguiente modo:

Artículo 3. Objeto social

El objeto social de la Sociedad es la fabricación, transformación y comercialización de acero, de productos siderúrgicos y de todo tipo de productos metalúrgicos, así como de todos los productos y materiales utilizados en su fabricación, transformación y comercialización, y todas las actividades industriales y comerciales relacionadas directa o indirectamente con los citados objetos, incluyendo las actividades de minería y de investigación, así como la creación, adquisición, tenencia, explotación y venta de patentes, licencias, know-how y en general, derechos de propiedad intelectual e industrial.

[...]

En general, constituye el objeto social de la Sociedad, la participación, en la forma que sea, en empresas y sociedades, y la adquisición, mediante compra, suscripción o de cualquier otra forma, así como la transferencia mediante venta, permuta o de cualquier otra forma, de acciones, obligaciones, títulos de deuda, derechos de suscripción de acciones ("warrants") y demás valores y títulos de cualquier clase.

[...]"

9. Modificación general de los Estatutos Sociales de la Sociedad, en particular, reforma de los siguientes Artículos, a los efectos de adaptarlos a las disposiciones correspondientes de los Estatutos Sociales de ArcelorMittal: "Artículo 4 – Siège Social, Artículo 6 – Actions (se eliminan las palabras «et certificats d'actions», del título, y se modifica el Artículo 6, Artículo 7 – Droits et obligations des actionnaires (principalmente, se modifican los umbrales), Artículo 8 – Conseil d'Administration (principalmente, se modifica la composición del Consejo de Administración, así como la duración del cargo de los consejeros, incluyéndose el derecho de representación proporcional del Accionista de Mittal desde el 1 de agosto de 2009, según se define en los Estatutos Sociales de ArcelorMittal, y con el establecimiento de disposiciones relativas a la exoneración de responsabilidad), Artículo 9 – Procédures des réunions du conseil d'administration (principalmente se establece el nombramiento de un consejero delegado y de un presidente del Consejo, eliminándose el voto de calidad de este último), Artículo 10 – Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration (cambian los firmantes de las actas y una copia de las actas), Artículo 11 – Pouvoirs du conseil d'administration (se introduce la posibilidad de crear comités y las normas reguladoras del comité de auditoría), Artículo 13 – Assemblée des actionnaires – Généralités (principalmente, se introduce la posibilidad de votar por correo o por otros medios de comunicación telemática), Artículo 14 – Assemblée générale annuelle des actionnaires (principalmente, se fija como fecha de la junta anual el segundo martes del mes de mayo), Artículo 15 – Réviseurs d'entreprises (se eliminan las referencias al auditor), Artículo 19 – Modification des statuts (se establecen requisitos especiales para votar, siendo necesaria una mayoría de votos que represente dos tercios de los derechos de voto incorporados a las acciones de la Sociedad, en caso de modificación de los Artículos 8.1, 8.4, 8.5, 8.6, 11.2 y 19), Artículo 20 – Loi applicable et compétence judiciaire. Esta lista de modificaciones tiene carácter exhaustivo.

10. Sustitución del francés por el inglés como idioma de los Estatutos Sociales y adopción de la versión en lengua inglesa como texto oficial de los mismos.
11. Con sujeción a la aprobación de los puntos 2 y 3 del orden del día, aprobación de la fusión en virtud de la cual ArcelorMittal será absorbida por la Sociedad (denominadas conjuntamente las "Sociedades Fusionadas"), sin liquidación de ArcelorMittal (la "Fusión"), según se establece (i) en el proyecto de fusión presentado, junto con la documentación correspondiente, ante el Registro Mercantil y de Sociedades de Luxemburgo ("RCSL") y de conformidad con lo publicado en el Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (el "Mémorial") y (ii) en el memorándum explicativo del mencionado proyecto de fusión.
12. Con sujeción a la aprobación de los puntos 2 y 3 del orden del día, ampliación del capital social de la Sociedad mediante la emisión de un máximo de mil cuatrocientos diecisiete millones doscientas siete mil doscientas cincuenta y tres (1.417.207.253) nuevas acciones sin valor nominal, que habrá de reducirse en la cantidad correspondiente al número de acciones de ArcelorMittal mantenidas por cuenta de la Sociedad o de ArcelorMittal a 5 de noviembre de 2007 (las "Acciones de la Fusión") como contraprestación por la transmisión de la totalidad del activo y pasivo de ArcelorMittal a la Sociedad por ministerio de la ley; conversión de las opciones sobre acciones de ArcelorMittal en opciones sobre acciones de la Sociedad (las "Opciones sobre Acciones de la Sociedad"), con efecto en la fecha de la publicación de la presente escritura otorgada ante notario en el Mémorial.
13. Con sujeción a la aprobación de los puntos 2 y 3 del orden del día, asignación de las Acciones de la Fusión a los accionistas de ArcelorMittal y de las Opciones sobre Acciones de la Sociedad a los titulares de opciones sobre acciones de ArcelorMittal, tomando como fecha de efectos la de publicación de la presente escritura otorgada ante notario en el Mémorial, de conformidad con las disposiciones del proyecto de fusión.
14. Con sujeción a la aprobación de los puntos 2 y 3 del orden del día, amortización, con efectos a la fecha de la publicación de la presente escritura otorgada ante notario en el Mémorial, de las setecientas veintiún millones cuatrocientas veintisiete mil trescientas sesenta y cinco (721.427.365) acciones de la Sociedad (con excepción de las fracciones de acciones, si las hubiera) titularidad de ArcelorMittal al hacerse efectiva la reestructuración anteriormente citada, y que serán transmitidas a la Sociedad por efecto de la Fusión y consiguiente reducción del capital social de la Sociedad por el valor nominal contable de dichas acciones y por la diferencia entre su valor en libros (así reflejado en la contabilidad de ArcelorMittal) y su valor nominal contable, reduciendo asimismo la cuenta de la prima de fusión.
15. Consiguiente modificación del Artículo 5.1 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, a fin de reflejar la ampliación y la reducción de capital anteriormente mencionadas.
16. Cancelación, con efectos en la fecha efectiva de la Fusión de la autorización otorgada al Consejo de Administración por la junta general de accionistas celebrada en fecha 27 de abril de 2007 relativa a la recompra de acciones, y autorización al Consejo de Administración de la Sociedad y a los órganos sociales de las demás sociedades del grupo a los que se refiere el Artículo 49 bis de la Ley de Sociedades luxemburguesa, de 10 de agosto de 1915, y demás disposiciones que la modifican, para adquirir y vender acciones de la Sociedad con sujeción a las condiciones establecidas en dicha Ley.
17. Nombramiento de Deloitte S.A. como auditor independiente de la Sociedad
18. Efectividad de la Fusión, así como del resto de puntos del orden del día (con excepción de los puntos 1, 2, 3, 4 y 5, que tendrán como fecha de efectos el 6 de noviembre de 2007) desde el día 13 de noviembre de 2007, fecha de publicación en el Mémorial de la presente escritura.

La junta general extraordinaria quedará válidamente constituida sólo si se halla presente o debidamente representado en la misma, al menos, el 50% del capital suscrito. Para adoptar válidamente los acuerdos será necesario que sean aprobados por, al menos, las dos terceras partes de los votos emitidos en la junta, con excepción de los acuerdos relativos a los puntos 5, 16 y 17 del orden del día, que podrán ser adoptados por mayoría simple de los votos emitidos en la junta, sin que se requiera quórum alguno.

Cada acción tiene derecho a un voto.

En el domicilio social y en el sitio web (www.arcelormittal.com) de Arcelor, está disponible la copia del informe del Consejo de Administración de la Sociedad relativo a la creación del capital autorizado, así como de la documentación de la fusión (el proyecto de fusión, el memorándum explicativo, los informes de los auditores independientes, el Folleto Europeo aprobado por la CSSF y el poder de representación estadounidense (US Proxy statement) / folleto), y de los estatutos sociales definitivos que contemplan las resoluciones del borrador de los acuerdos, tanto en su versión en lengua inglesa, como su traducción no oficial en francés. Igualmente, están disponibles determinados documentos adicionales en el domicilio social, de conformidad con la legislación aplicable.

Condiciones para la asistencia personal o mediante representación :

- Los accionistas cuyas acciones estén directamente inscritas en el registro de Arcelor recibirán en su último domicilio disponible toda la documentación relativa a la junta general de accionistas y, en particular, la convocatoria con el orden del día y los acuerdos propuestos así como el formulario de asistencia que les permitirá indicar su intención de asistir a la junta personalmente o mediante representación.
- Los accionistas cuyas acciones estén indirectamente inscritas en el registro de Arcelor deberán contactar al intermediario que tenga las acciones por su cuenta.
- La fecha máxima para contestar y devolver los documentos a los efectos de asistir a la junta general extraordinaria personalmente o mediante representación será el martes día 30 de octubre de 2007.

Documentación requerida

Los accionistas podrán obtener el formulario de asistencia a los efectos de señalar su intención de asistir personalmente o mediante representación a la junta general extraordinaria, así como la convocatoria, libre de gastos, de la siguiente forma:

• poniéndose en contacto directamente con los servicios de ArcelorMittal:

- En el domicilio social – Service Titres	- En el domicilio social – Investors Relations
Tel.: + 352 4792 2187	Tel.: +352 4792 2414 or +00 800 4792 4792
Fax: + 352 4792 2189	Fax: +352 4792 2449

• o poniéndose en contacto con alguno de los bancos centrales de registro:

- Para acciones que estén incluidas en el sistema Euroclear Belgium y admitidas a negociación en Euronext Brussels por NYSE Euronext:

Fortis Bank SA/NV

Special Handling and Support, Ind. Trans. 1MS2I - Montagne du Parc 3 - B - 1000 Bruselas - Bélgica
Tel.: +32 2 565 1660 or + 32 2 565 5530 - Fax: + 32 2 565 5340

- Para acciones que estén incluidas en el sistema Euroclear France y admitidas a negociación en Euronext Paris por NYSE Euronext:

Société Générale

Service des Assemblées - 32 rue du Champ de Tir - BP 81236 - F - 44312 Nantes cedex 3 - Francia

- Para acciones que estén incluidas en el sistema Clearstream Banking o Euroclear Bank y admitidas a negociación en el mercado regulado de la Bolsa de Luxemburgo:

Fortis Banque Luxembourg S.A.

Listing and Agency Services - 50, Avenue J.F. Kennedy - L- 2951 Luxemburgo - Gran Ducado de Luxemburgo
Tel.: +352 4242 2734 ou +352 4242 4599 - Fax: +352 4242 2887

- Para acciones que estén incluidas en el sistema Iberclear y admitidas a negociación en las Bolsas españolas:

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

E-mail clientrelations@grupobbva.com
Fax: + 34 91 374 34 71

- Para los accionistas que hayan suscrito el plan AESOPE 2006:

Caceis Corporate Trust

Service Assemblées Générales - 14 rue Rouget de Lisle - F - 92862 Issy Les Moulineaux cedex 09 - Francia
Tel.: + 33 1 57 78 34 54 - Fax: + 33 1 57 78 35 04

Asimismo, se pueden obtener todos los documentos a través del sitio web www.arcelormittal.com.

**Por el Consejo de Administración
(El Presidente)**

Arcelor
Sociedad anónima
Domicilio social: 19, *Avenue de la Liberté*, L – 2930 Luxemburgo
R.C.S. Luxemburgo B 82.454

AVISO DE CONVOCATORIA

Se invita a los accionistas de Arcelor, sociedad anónima, a asistir a la

Junta General Extraordinaria de Accionistas

que se celebrará ante notario el lunes, 5 de noviembre de 2007, a las 14:30 (2:30 p.m.)

en el domicilio social: 19, *Avenue de la Liberté*, L – 2930 Luxemburgo

al objeto de deliberar acerca del siguiente orden del día:

ORDEN DEL DÍA Y PROPUESTAS DE ACUERDOS

- 1. Modificación de los Artículos 6.2 y 6.6 de los Estatutos Sociales, inclusión de un nuevo Artículo, el 6.7, y consiguiente cambio de numeración del actual Artículo 6.7, que pasará a ser el 6.8; al objeto de permitir la posibilidad de dividir en fracciones (*coupures*) las acciones de Arcelor (la “Sociedad”). El nuevo texto quedará redactado del siguiente modo:**

[Sigue texto de los Estatutos Sociales en francés]

Propuesta de acuerdo (acuerdo primero)

La junta acuerda modificar los Artículos 6.2 y 6.6 de los Estatutos Sociales, incluir un nuevo Artículo, el 6.7 y, en consecuencia, cambiar la numeración del actual Artículo 6.7, que pasará a ser el 6.8; al objeto de permitir la posibilidad de dividir en fracciones (*coupures*) las acciones de la Sociedad. El nuevo texto quedará redactado del siguiente modo:

[Sigue texto de los Estatutos Sociales en francés]

- 2. Reestructuración del capital social, mediante la sustitución de las 669.813.408 acciones existentes con anterioridad a la reestructuración por 765.501.037 acciones de las posteriores a dicha reestructuración, mediante el canje de siete (7) acciones de la Sociedad de las anteriores a la reestructuración por ocho (8) acciones de las posteriores a ésta, asumiendo la Sociedad como acciones en autocartera las derivadas del redondeo del número de acciones que resten hasta completar el total del capital social suscrito. Asignación a los actuales accionistas de las acciones posteriores a la reestructuración del capital social. Efectos de la reestructuración del capital sobre las actuales opciones sobre acciones de la Sociedad y sobre el precio por acción a satisfacer por el último pago parcial de dividendos aprobado en la junta general ordinaria de la Sociedad, celebrada en fecha 27 de abril de 2007.**

Propuesta de acuerdo (acuerdo segundo)

La junta acuerda reestructurar el capital social de la Sociedad, sustituyendo las 669.813.408 acciones existentes con anterioridad a la reestructuración por 765.501.037 acciones posteriores a dicha reestructuración y asignando a los actuales accionistas las acciones resultantes de la reestructuración, en la proporción de ocho (8) acciones de las posteriores por cada siete (7) acciones de las anteriores, con la particularidad de que la Sociedad asumirá como acciones en autocartera las derivadas del redondeo del número agregado de acciones posteriores a la reestructuración hasta alcanzar un total de 765.501.037.

Como consecuencia de la presente reestructuración del capital social, y en la medida en que la Sociedad está sujeta a lo dispuesto en el párrafo anterior, cada titular de acciones de las anteriores a la reestructuración recibirá un número de acciones de las posteriores a ésta igual a (i) el número de acciones de las anteriores a la reestructuración que posea dividido entre 0,875 (coeficiente que resulta de dividir 7 entre 8, denominado "A") o (ii) en caso de que dicha cifra no fuera un número entero, el número entero inmediatamente inferior de acciones de las posteriores a la reestructuración (denominado "B") más un número de fracciones de un séptimo de acción de las posteriores a la reestructuración igual al producto de multiplicar por siete (7) la diferencia entre "A" y "B".

Las fracciones se asignarán a los accionistas cuyas acciones estén directamente inscritas en el registro de accionistas de la Sociedad mediante las correspondientes anotaciones en dicho registro.

Los sistemas de anotaciones en cuenta no contemplan la posibilidad de asignar fracciones de acciones a los accionistas que hayan inscrito indirectamente sus acciones mediante anotaciones en cuenta en el registro de accionistas de la Sociedad. Una vez finalizada la reestructuración del capital social, las fracciones que se habrían asignado a estos accionistas si sus acciones estuvieran directamente inscritas en el registro de accionistas de la Sociedad serán automáticamente transferidas a un banco centralizador. El banco centralizador agrupará las fracciones en acciones enteras y procederá a la venta de éstas en cualquiera de las bolsas de valores europeas en las que estén admitidas a negociación, por cuenta de dichos accionistas, en las fechas que se determinen, pero no más tarde de los quince (15) días hábiles siguientes a la fecha de efectos de la reestructuración. Las cantidades que se obtengan de la venta se abonarán, en los cinco (5) días hábiles siguientes, a los accionistas que tengan derecho a percibir las, en proporción a la participación de cada uno de ellos en el número total de acciones vendidas. Las cantidades en efectivo resultantes de la mencionada venta no quedarán sujetas al pago de intereses, corriendo de cuenta de la Sociedad las comisiones de intermediación y otras similares, asimismo las tasas de bolsa aplicables a este sistema de gestión y venta de fracciones.

Los accionistas cuyas acciones se hallen directamente inscritas en el registro de accionistas de la Sociedad pueden acogerse a la posibilidad de poner a la venta sus fracciones mediante este sistema de gestión y venta, siempre que hayan cumplimentado el apartado dispuesto a tal efecto en el formulario de asistencia a la junta o hayan remitido una notificación escrita bajo la referencia "*Services Titres*" a la sede de la Sociedad (19, *Avenue de la Liberté*, L-2930 Luxemburgo) en el plazo de los diez (10) días hábiles siguientes a la fecha de efectos de la reestructuración de capital.

La reestructuración del capital social dará lugar al ajuste automático del precio por acción a satisfacer con respecto al último pago parcial de dividendos decidido por la junta general anual de la Sociedad celebrada en fecha 27 de abril de 2007, el cual será

de 0,284375 dólares estadounidenses por cada acción posterior a la reestructuración en vez de 0,325 dólares por acción, y supondrá también un ajuste del régimen de las opciones sobre acciones de la Sociedad. Tras la reestructuración, el número de opciones sobre acciones de la Sociedad asignadas con anterioridad a la fusión permanecerá invariable, si bien sus términos y condiciones se modificarán según lo que sigue: cada opción sobre acciones de la Sociedad dará derecho a adquirir o suscribir, según el caso, un número de acciones equivalente al número de acciones anteriores a la reestructuración vinculadas a ella dividido entre 0,875, a un precio por acción igual al producto de multiplicar por 0,875 el precio por acción anterior a dicha reestructuración.

- 3. Ampliación del capital de la Sociedad por importe de 3.827.502,06 euros, pasando del actual de 3.349.067.040 euros a 3.352.894.542,06 euros, mediante la ampliación del capital de 3.827.502,06 euros, que se obtendrá de las reservas disponibles de la Sociedad. Esta ampliación de capital no conllevará la emisión de nuevas acciones, pese a que aumentará su valor nominal a 4,38 euros por acción.**

Propuesta de acuerdo (acuerdo tercero)

La junta acuerda ampliar el capital de la Sociedad por un importe de 3.827.502,06 euros, pasando de la cifra actual de 3.349.067.040 euros a la de 3.352.894.542,06 euros, mediante la ampliación de capital de 3.827.502,06 euros, que se obtendrá de las reservas disponibles de la Sociedad. Esta ampliación de capital no conllevará la emisión de nuevas acciones, pese a que aumentará su valor nominal a 4,38 euros por acción. La junta admite, y el notario interviniente da fe, de la existencia de reservas disponibles, según las cuentas provisionales a 30 de junio de 2007, acompañándose a estas cuentas un certificado en virtud del cual la Sociedad declara que, hasta la fecha de celebración de la junta, las reservas disponibles no han sido distribuidas y que su importe no se ha visto reducido por resultados negativos de explotación. Se incorpora al presente documento copia de dichas cuentas provisionales.

- 4. Consiguiente modificación del Artículo 5.1 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, a fin de reflejar los acuerdos anteriores.**

Propuesta de acuerdo (acuerdo cuarto)

La junta acuerda modificar el Artículo 5.1 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, a fin de reflejar los anteriores acuerdos. El nuevo texto quedará redactado del siguiente modo:

[Sigue texto de los Estatutos Sociales en francés]

- 5. Reparto de un dividendo adicional de 0,040625 dólares estadounidenses por cada acción de las posteriores a la reestructuración del capital, que será pagadero simultáneamente al último pago parcial de dividendos acordado por la junta general ordinaria de la Sociedad en fecha 27 de abril de 2007. De esta forma, cada una de estas acciones (a diferencia de las que sean emitidas con motivo de la Fusión o con posterioridad a la misma) tendrá derecho a percibir, a 15 de diciembre de 2007, un dividendo de 0,325 dólares estadounidenses.**

Propuesta de acuerdo (acuerdo quinto)

La junta acuerda el reparto de un dividendo adicional de 0,040625 dólares estadounidenses por cada acción de las posteriores a la reestructuración del capital, con cargo a los beneficios previstos y pagadero simultáneamente al último pago parcial de dividendos acordado por la junta general anual de la Sociedad celebrada en fecha 27 de

abril de 2007. De esta forma, cada una de estas acciones (a diferencia de las que sean emitidas con motivo de la Fusión o con posterioridad a la misma) tendrá derecho a percibir, a 15 de diciembre de 2007, un dividendo de 0,325 dólares estadounidenses.

La junta acuerda otorgar al Consejo de Administración los más amplios poderes a los efectos de llevar a cabo lo previsto el presente acuerdo.

- 6. Creación de un capital social autorizado por importe de seis mil cuatrocientos treinta y ocho millones seiscientos mil euros (6.438.600.000 €) representados por mil cuatrocientos setenta millones (1.470.000.000) de acciones sin valor nominal para el período que concluirá el 5 de noviembre de 2012, autorización al Consejo de Administración de la Sociedad para la emisión, dentro de los límites permitidos por dicho capital social autorizado, de opciones sobre acciones y otros incentivos de capital concedidos con motivo de planes de bonificaciones o beneficios para empleados, u ofertas de acciones a empleados, con derecho a suscribir o adquirir una o más acciones, emisión de acciones, dentro de los límites permitidos por dicho capital social autorizado, para su ulterior reparto tras el ejercicio o la conversión, según sea el caso, de las opciones sobre acciones de la Sociedad o de otros incentivos de capital concedidos con motivo de planes de bonificaciones o beneficios para empleados, u ofertas de acciones a empleados, así como limitación o supresión del derecho de suscripción preferente de los actuales accionistas. Informe del Consejo de Administración de la Sociedad sobre la creación del capital social autorizado.**

Propuesta de acuerdo (Acuerdo sexto)

La junta admite el informe del Consejo de Administración de la Sociedad de fecha 25 de septiembre de 2007 sobre la creación de un capital social autorizado (incluido el capital social suscrito) por importe de seis mil cuatrocientos treinta y ocho millones seiscientos mil euros (6.438.600.000 €) representado por mil cuatrocientos setenta millones (1.470.000.000) de acciones sin valor nominal para el período que concluirá el 5 de noviembre de 2012. Se incorporará como anexo a la presente escritura una copia de dicho informe una vez haya sido firmado “*ne varietur*” por el presidente, el secretario, el controlador (*scrutineer*) y el notario interviniente para su presentación ante las autoridades encargadas de su registro.

La junta acuerda la creación de un capital social autorizado (que incluye el capital social emitido) por importe de seis mil cuatrocientos treinta y ocho millones seiscientos mil euros (6.438.600.000 €) representado por mil cuatrocientos setenta millones (1.470.000.000) de acciones sin valor nominal para el período que concluirá el 5 de noviembre de 2012, así como la autorización al Consejo de Administración de la Sociedad para la emisión, dentro de los límites permitidos por dicho capital social autorizado, de opciones sobre acciones y otros incentivos de capital concedidos con motivo de planes de bonificaciones o beneficios para empleados, u ofertas de acciones a empleados, con derecho a suscribir o adquirir una o más acciones, y para la emisión de acciones, dentro de los límites permitidos por dicho capital social autorizado, para su ulterior reparto tras el ejercicio o la conversión, según sea el caso, de las opciones sobre acciones de la Sociedad o de otros incentivos de capital concedidos con ocasión de planes de bonificaciones o beneficios para empleados u ofertas de acciones a empleados, así como la limitación o supresión del derecho de suscripción preferente de los actuales accionistas.

En consideración de lo anterior, la junta acuerda modificar los Artículos 5.2, 5.4, 5.5 y 5.6 y dejar sin contenido en Artículo 6.8 de los Estatutos Sociales, y el nuevo texto quedará redactado del siguiente modo:

[*Sigue texto de los Estatutos Sociales en francés*]

- 7. Modificación de la denominación social de “Arcelor” por la de “ArcelorMittal”, y consiguiente modificación del Artículo 1 de los Estatutos Sociales, que quedará redactado del siguiente modo:**

[*Sigue texto de los Estatutos Sociales en francés*]

Propuesta de acuerdo (acuerdo séptimo)

La junta acuerda la modificación de la denominación social de “Arcelor” por la de “ArcelorMittal” y, por consiguiente, modificar el Artículo 1 de los Estatutos Sociales, que quedará redactado del siguiente modo:

[*Sigue texto de los Estatutos Sociales en francés*]

- 8. Modificación de los párrafos primero y tercero del Artículo 3 de los Estatutos Sociales, relativos al objeto social, que quedarán redactados del siguiente modo:**

[*Sigue texto de los Estatutos Sociales en francés*]

Propuesta de acuerdo (Acuerdo octavo)

La junta acuerda modificar los párrafos primero y tercero del Artículo 3 de los Estatutos Sociales, relativos al objeto social, que quedarán redactados del siguiente modo:

[*Sigue texto de los Estatutos Sociales en francés*]

- 9. Modificación general de los Estatutos Sociales de la Sociedad, en particular, reforma de los siguientes Artículos, a los efectos de adaptarlos a las disposiciones correspondientes de los Estatutos Sociales de ArcelorMittal: “Artículo 4 – *Siège Social*, Artículo 6 – *Actions* (se eliminan las palabras «*et certificats d’actions*», del título, y se modifica el Artículo 6.4, Artículo 7 – *Droits et obligations des actionnaires* (principalmente, se modifican los umbrales), Artículo 8 – *Conseil d’Administration* (principalmente, se modifica la composición del Consejo de Administración, así como la duración del cargo de los consejeros, incluyéndose el derecho de representación proporcional del Accionista de Mittal desde el 1 de agosto de 2009, según se define en los Estatutos Sociales de ArcelorMittal, y con el establecimiento de disposiciones relativas a la exoneración de responsabilidad), Artículo 9 – *Procédures des réunions du conseil d’administration* (principalmente se establece el nombramiento de un consejero delegado y de un presidente del Consejo, eliminándose el voto de calidad de este último), Artículo 10 – *Procès-verbaux des réunions du conseil d’administration* (cambian los firmantes de las actas y una copia de las actas), Artículo 11 – *Pouvoirs du conseil d’administration* (se introduce la posibilidad de crear comités y las normas reguladoras del comité de auditoría), Artículo 13 – *Assemblée des actionnaires – Généralités* (principalmente, se introduce la posibilidad de votar por correo o por otros medios de comunicación telemática), Artículo 14 – *Assemblée générale annuelle des actionnaires* (principalmente, se fija como fecha de la junta anual el segundo martes del mes de mayo), Artículo 15 – *Réviseurs d’entreprises* (se eliminan las referencias al auditor), Artículo 19 – *Modification des statuts* (se establecen requisitos especiales para votar, siendo necesaria una mayoría de votos que represente dos tercios de los derechos de voto incorporados a las acciones de la Sociedad, en caso de modificación de los Artículos 8.1, 8.4, 8.5, 8.6, 11.2 y 19),**

Artículo 20 – *Loi applicable et compétence judiciaire*. Esta lista de modificaciones tiene carácter exhaustivo.

Propuesta de acuerdo (acuerdo noveno)

La junta acuerda modificar los Artículos 4, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 13, 14, 15, 19 y 20 de los Estatutos Sociales, que quedarán redactados del siguiente modo:

[*Sigue texto de los Estatutos Sociales en francés*]

10. Sustitución del francés por el inglés como idioma de los Estatutos Sociales y adopción de la versión en lengua inglesa como texto oficial de los mismos.

Propuesta de acuerdo (acuerdo décimo)

La junta acuerda sustituir el francés por el inglés como idioma de los Estatutos Sociales y adoptar la versión en lengua inglesa como texto oficial de los mismos, donde se dispondrá lo siguiente:

“Artículo 1. Naturaleza jurídica – Denominación social

La Sociedad se denomina ArcelorMittal y tiene naturaleza de sociedad anónima (“*société anonyme*”).

Artículo 2. Duración

La duración de la Sociedad es de carácter indefinido. Podrá ser disuelta en cualquier momento mediante acuerdo de la junta general de accionistas, adoptado de la misma forma establecida para cualquier modificación estatutaria, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 19 siguiente.

Artículo 3. Objeto social

El objeto social de la Sociedad es la fabricación, transformación y comercialización de acero, de productos siderúrgicos y de todo tipo de productos metalúrgicos, así como de todos los productos y materiales utilizados en su fabricación, transformación y comercialización, y todas las actividades industriales y comerciales relacionadas directa o indirectamente con los citados objetos, incluyendo las actividades de minería y de investigación, así como la creación, adquisición, tenencia, explotación y venta de patentes, licencias, *know-how* y en general, derechos de propiedad intelectual e industrial.

La Sociedad podrá desarrollar su objeto social, ya sea directamente o a través de la constitución de sociedades, la compra, tenencia o adquisición de intereses en cualquier empresa o sociedad, la adhesión a cualquier asociación, consorcio o agrupación de interés.

En general, constituye el objeto social de la Sociedad, la participación, en la forma que sea, en empresas y sociedades, y la adquisición, mediante compra, suscripción o de cualquier otra forma, así como la transferencia mediante venta, permuta o de cualquier otra forma, de acciones, obligaciones, títulos de deuda, derechos de suscripción de acciones (“*warrants*”) y demás valores y títulos de cualquier clase.

Podrá prestar asistencia a cualquier empresa filial y adoptar cualquier medida para asumir el control y la supervisión de las citadas empresas.

Podrá realizar cualquier operación o transacción de tipo comercial, financiera o industrial que considere que sea directa o indirectamente necesaria o conveniente para la consecución o el desarrollo de su objeto social.

Artículo 4. Domicilio social

El domicilio social y establecimiento principal de la Sociedad se fija en la ciudad de Luxemburgo. El domicilio social podrá trasladarse dentro del mismo término municipal de la ciudad de Luxemburgo, mediante acuerdo ordinario del Consejo de Administración. Podrán constituirse sucursales u oficinas, tanto dentro del Gran Ducado de Luxemburgo como en el extranjero, mediante acuerdo ordinario del Consejo de Administración.

En el supuesto de que el Consejo de Administración considere que se han producido acontecimientos extraordinarios de naturaleza política, económica o social, o que éstos son inminentes, que puedan obstaculizar el desarrollo normal de las actividades de la Sociedad en el domicilio social, o la facilidad de las comunicaciones con el citado domicilio social o desde el mismo al extranjero, podrá trasladarse de forma provisional el domicilio social a cualquier lugar en el extranjero, hasta que se haya producido el cese absoluto de las circunstancias anormales; entendiéndose, no obstante, que dicho traslado provisional no afecta a la nacionalidad de la Sociedad, que pese al traslado provisional de su domicilio social, continuará siendo una sociedad de nacionalidad luxemburguesa.

Artículo 5. Capital – Aumento de capital

5.1. El capital social emitido asciende a tres mil trescientos cincuenta y dos millones, ochocientos noventa y cuatro mil quinientos cuarenta y dos euros con seis céntimos, de euro (3.352.894.542,06 €), representado por setecientos sesenta y cinco millones, quinientas una mil treinta y siete (765.501.037) acciones, sin valor nominal, totalmente desembolsadas.

5.2. El capital autorizado de la Sociedad, incluyendo el capital emitido, ascenderá a un total de seis mil cuatrocientos treinta y ocho millones seiscientos mil euros (6.438.600.000 €), representado por mil cuatrocientos setenta millones (1.470.000.000) de acciones, sin valor nominal.

5.3. El capital emitido y el capital autorizado de la Sociedad podrán ser incrementados o reducidos, mediante acuerdo de la junta general de accionistas adoptado en la forma y con las condiciones establecidas para la modificación de los Estatutos, en base al Artículo 19 de los presentes Estatutos.

5.4. Sin perjuicio de lo dispuesto en la Ley de Sociedades Anónimas / Mercantiles (denominándose en adelante, "la **Ley**"), cada accionista tendrá un derecho de suscripción preferente en el caso de emisión de nuevas acciones a cambio de las contribuciones en metálico. Los citados derechos de suscripción preferente serán en proporción a la fracción que representen las acciones de las que sea titular cada accionista.

El derecho de suscripción preferente podrá limitarse o cancelarse mediante acuerdo de la junta general de accionistas adoptado de conformidad con el Artículo 19 de los presentes Estatutos.

El derecho de suscripción preferente podrá también ser limitado o cancelado por el Consejo de Administración (i) en el supuesto de que la junta general de accionistas delegue en el Consejo de Administración, bajo las condiciones establecidas en el Artículo 19 de los presentes Estatutos y mediante la modificación de los presentes

Estatutos, la facultad de emitir acciones y de limitar o cancelar el derecho de suscripción preferente durante un plazo establecido por la junta general, no superior a cinco años, así como (ii) con arreglo a la autorización conferida por el Artículo 5.5 de los presentes Estatutos.

5.5. El Consejo de Administración queda autorizado, durante un plazo que finaliza el 5 de noviembre de 2012, sin perjuicio de posibles prórrogas, para incrementar el capital emitido en una o más ocasiones, dentro de los límites del capital autorizado para la distribución de acciones en el momento del ejercicio o conversión, según resulte aplicable, de las opciones sobre acciones de la Sociedad, o de cualquier otro tipo de incentivo basado en acciones otorgado con arreglo a cualquier plan de prestaciones o de incentivos para empleados de la Sociedad, o de emisión de acciones con arreglo a las ofertas de acciones para los empleados.

El Consejo de Administración está facultado para fijar las condiciones de cualquier aumento de capital, incluyendo su forma de suscripción, (contribuciones en metálico o en especie). Cualquier aumento de capital de este tipo podrá también llevarse a cabo a través de la constitución de reservas, primas de emisión o beneficios retenidos, con o sin la emisión de nuevas acciones.

El Consejo de Administración está facultado, dentro de los límites del capital autorizado, para emitir opciones sobre acciones y cualquier otro tipo de incentivo basado en acciones otorgado con arreglo a cualquier plan de prestaciones o de incentivos para empleados de la Sociedad, u oferta de acciones para empleados que confiera el derecho a adquirir o suscribir una o más acciones de la Sociedad.

El Consejo de Administración está facultado para limitar o cancelar el derecho de suscripción preferente de los actuales accionistas.

Los acuerdos del Consejo de Administración – de conformidad con la autorización conferida por el presente Artículo 5.5 – sobre la emisión de acciones, de opciones sobre acciones o de cualquier otro incentivo basado en acciones otorgado con arreglo a cualquier plan de prestaciones o de incentivos para empleados de la Sociedad, u oferta de acciones para empleados, deberán adoptarse, por derogación del Artículo 9 de los presentes Estatutos, por una mayoría de dos tercios de los miembros presentes o representados.

Siempre que el Consejo de Administración haya llevado a cabo un aumento total o parcial de capital según resulta facultado en virtud de las anteriores disposiciones, se modificará el Artículo 5 de los presentes Estatutos para reflejar el citado aumento.

El Consejo de Administración queda expresamente facultado para delegar en cualquier persona física o jurídica la organización del mercado de derechos de suscripción, la aceptación de suscripciones, conversiones o canjes, la recepción del pago del precio de las acciones, obligaciones, derechos de suscripción y demás valores o títulos, el registro de los aumentos de capital llevados a cabo, así como de las modificaciones correspondientes al Artículo 5 de los presentes Estatutos, y a inscribir en el citado Artículo 5 de los presentes Estatutos, la cantidad por la cual la autorización de incrementar el capital se ha efectivamente utilizado y, en su caso, las cantidades que quedan reservadas para valores y títulos que pueden llevar aparejado un derecho a acciones.

5.6. Podrá disponerse de la parte no suscrita del capital autorizado mediante el ejercicio de derechos de conversión o de suscripción ya conferidos por la Sociedad.

Artículo 6. Acciones

6.1. Las acciones únicamente se emitirán en forma de acciones nominativas.

6.2. Con sujeción a lo dispuesto en el Artículo 6.3 de los presentes Estatutos, la Sociedad considerará titular de las acciones o de las fracciones de acciones a aquella persona a cuyo nombre estén registradas las mismas en el libro-registro de accionistas.

6.3. No obstante, en el caso de acciones registradas en el libro-registro de accionistas en representación de una o más personas en nombre de un sistema de liquidación de valores o del operador de un sistema de liquidación de valores, o en nombre de un depositario profesional de valores o cualquier otro depositario, (denominándose en adelante a los citados sistemas, profesionales y demás depositarios, “**Depositarios**”), o de un sub-depositario designado por uno o más Depositarios, la Sociedad permitirá – siempre que haya recibido un certificado en forma del Depositario a cuya cuenta se consideren las acciones en cuestión – que las citadas personas ejerciten los derechos vinculados a dichas acciones, incluyendo la admisión y votación en las juntas generales, y les considerará titulares a los efectos de lo dispuesto en el Artículo 7 de los presentes Estatutos. El Consejo de Administración podrá establecer los requisitos formales que deban cumplir los certificados en cuestión.

Sin perjuicio de lo anterior, la Sociedad efectuará los pagos, ya sea mediante dividendos o de otra forma, en metálico, en acciones u otros activos únicamente a manos del Depositario o del sub-depositario que conste en el libro-registro, o de conformidad con sus instrucciones, liberando el citado pago a la Sociedad de todas y cada una de las obligaciones de pago.

6.4. Los Certificados en los que conste que se ha producido una entrada en el libro-registro de accionistas, serán entregados a los accionistas, y en el supuesto contemplado en el Artículo 6.3 de los presentes Estatutos, previa solicitud, a los Depositarios o sub-depositarios inscritos en el registro. Salvo en relación con los procedimientos de transmisiones de acciones fungibles en el supuesto contemplado en el Artículo 6.3 de los presentes Estatutos, la transmisión de acciones se realizará a través de una declaración escrita de transmisión, inscrita en el libro-registro de accionistas, fechada y firmada por el cedente y el cesionario, o por sus representantes debidamente designados. La Sociedad podrá aceptar como prueba de la transmisión, cualquier otro documento, instrumento, escrito o correspondencia.

No tendrá entrada en el libro-registro de accionistas transmisión alguna, ni será reconocida por la Sociedad, durante el plazo comprendido entre el quinto (5º) día hábil anterior a la fecha de celebración de la junta general y el cierre de la junta general, a menos que la Sociedad establezca un plazo más corto.

6.5. Dentro de los límites y condiciones establecidos por la Ley, la Sociedad podrá recomprar sus propias acciones u ordenar que sean adquiridas por sus filiales.

6.6. De conformidad con lo dispuesto en el Artículo 6.7 de los presentes Estatutos, las acciones o fracciones de acciones son indivisibles frente a la Sociedad, que únicamente reconocerá un propietario legal por acción o fracción. Los titulares indivisos deberán estar representados ante la Sociedad por una única persona, para poder ejercitar sus derechos.

6.7. Las acciones de la Sociedad podrán dividirse en fracciones iguales, correspondiendo a cada fracción un valor igual a una séptima parte (1/7) de una acción. La división de las acciones en fracciones únicamente se llevará a cabo en el caso de

producirse la reestructuración del capital social acordada por la junta general de accionistas de la Sociedad.

Todo titular de una fracción tiene derecho a una séptima parte (1/7) de cualquier distribución por acción que efectúe la Sociedad, o que se produzca en el momento de su liquidación.

Las fracciones no conllevan derechos de voto en las juntas generales de accionistas de la Sociedad, salvo que el número de fracciones se equipare a una acción íntegra.

Todo titular de fracciones que posea siete (7) fracciones podrá solicitar su conversión en una (1) acción íntegra.

Artículo 7. Derechos y obligaciones de los accionistas

7.1. La Sociedad está actualmente sujeta a lo dispuesto en la Ley de 4 de diciembre de 1992, (la “**Ley de 4 de diciembre de 1992**”) y lo continuará estando mientras sus valores transferibles estén admitidos a cotización en un mercado regulado. Cualquier referencia que se haga en los presentes Estatutos a cualquier disposición de la Ley de 4 de diciembre de 1992 se entenderá realizada a la misma disposición de la Ley, en caso de que resulte modificada o sustituida. Serán también de aplicación las disposiciones de los artículos 1 a 10 (ambos inclusive) de la Ley de 4 de diciembre de 1992, y la sanción de suspensión de los derechos de voto, de conformidad con lo dispuesto en el artículo 13 de la Ley de 4 de diciembre de 1992, sobre la base de lo dispuesto en los artículos 7 y 8 de la Ley de 4 de diciembre de 1992, (a) a cualquier adquisición o venta de acciones que dé lugar a un incremento o reducción en la titularidad de acciones por encima o por debajo del límite del dos y medio por ciento (2,5%) de los derechos de voto en la Sociedad, (b) a cualquier adquisición o venta de acciones que dé lugar a un incremento o reducción en la titularidad de acciones por encima o por debajo del límite del tres por ciento (3%) de los derechos de voto en la Sociedad, y (c), por encima del tres por ciento (3%) de los derechos de voto de la Sociedad, a cualquier adquisición o venta de acciones mediante la cual, se supere de forma sucesiva los límites del uno por ciento (1%) de los derechos de voto de la Sociedad (ya sea por un incremento o por una reducción).

Para el cálculo de los límites establecidos en el presente artículo 7 y para la aplicación de las disposiciones acerca de las obligaciones de declaración previstas en este mismo artículo, los derechos de voto establecidos en los artículos 7 y 8 de la Ley de 4 de diciembre de 1992 serán incluidos como derechos de voto de la persona sujeta a las obligaciones descritas en el presente artículo.

7.2. Cualquier persona que, en virtud de lo dispuesto en los artículos 7 y 8 de la Ley de 4 de diciembre de 1992, adquiera acciones que den lugar a la tenencia del cinco por ciento (5%) o más, o de un múltiplo del cinco por ciento (5%) o más, de los derechos de voto de la Sociedad, deberá – bajo pena de suspensión de los derechos de voto, de conformidad con el artículo 13 de la Ley de 4 de diciembre de 1992 - notificar a la Sociedad dentro de un plazo de diez (10) días de cotización en la Bolsa de Luxemburgo tras la fecha en la que se haya superado el límite indicado, mediante correo certificado con acuse de recibo, la intención de la persona en cuestión de (a) adquirir o vender las acciones de la Sociedad dentro de los siguientes doce (12) meses, (b) intentar obtener el control de la Sociedad, o (c) intentar designar a un miembro del Consejo de Administración de la Sociedad.

7.3. Cualquier persona que esté obligada a notificar a la Sociedad la adquisición de acciones por las que obtenga al menos una cuarta parte de los derechos de voto en la Sociedad, a la vista de lo dispuesto en los artículos 7 y 8 de la Ley de 4 de diciembre de

1992, tendrá la obligación, en todos los países en los que estén admitidas a cotización las acciones de la Sociedad en un mercado regulado o en cualquier otro mercado, así como en todos los países en los que la Sociedad haya lanzado una oferta pública de sus acciones, de lanzar directamente o de ordenar el lanzamiento de una oferta pública incondicional de adquisición en metálico de todas las acciones en circulación y de los valores que den acceso a las acciones vinculadas al capital social, o cuyos derechos dependan de los beneficios de Sociedad (en adelante conjuntamente “**los valores vinculados al capital**”), ya se trate de títulos emitidos por la Sociedad o por entidades controladas o establecidas por la misma o por miembros de su grupo. Cada una de dichas ofertas públicas deberá realizarse de conformidad con y en cumplimiento de las prescripciones legales y reglamentarias aplicables en cada Estado en cuestión a las ofertas públicas.

En todos los casos, el precio deberá ser justo y equitativo y, con el fin de garantizar el trato igualitario de los accionistas y titulares de valores vinculados al capital de la Sociedad, dichas ofertas públicas deberán ser realizadas a un precio idéntico o sobre la base de un precio idéntico, que deberá estar justificado mediante un informe elaborado por una entidad financiera de primer orden nombrada por la Sociedad, cuyos honorarios y gastos deberán ser adelantados por la persona sujeta a la obligación prevista en el presente artículo.

La citada obligación de lanzar una oferta incondicional en metálico no será de aplicación si la adquisición de las acciones de la Sociedad por parte de la persona que efectúa la notificación que ha sido previamente autorizada por los accionistas de la Sociedad mediante un acuerdo adoptado en una junta general de accionistas, de conformidad con el artículo 19 de los presentes Estatutos, incluyendo en particular, los supuestos de fusión o contribución en especie que se hubiese abonado mediante una emisión de acciones.

7.4. Si la oferta pública descrita en el artículo 7.3 de los presentes estatutos no se hubiera realizado en un plazo de dos (2) meses desde la notificación a la Sociedad del aumento en la participación que da derecho al porcentaje de derechos de voto previsto en el artículo 7.3 de los presentes estatutos o de la notificación por la Sociedad al accionista de que se ha producido dicho aumento, o si la Sociedad fuera informada de que una autoridad competente de uno de los países en que estén admitidos a cotización los valores de la Sociedad (o en uno de los países en que la Sociedad haya realizado una oferta pública de sus acciones) ha resuelto que la oferta pública se ha realizado en contravención de las normas legales o regulatorias aplicables a las ofertas públicas en ese país, a partir de la finalización del citado plazo de dos (2) meses o a partir de la fecha en que la Sociedad reciba dicha información, quedará suspendido el derecho a asistir y votar en las juntas generales de accionistas y el derecho a recibir dividendos u otros beneficios derivados de las acciones correspondientes al porcentaje de las acciones en poder del accionista en cuestión que excedan del límite fijado en el artículo 7.3 de los presentes estatutos a partir del cual se ha de realizar una oferta pública.

El accionista que haya sobrepasado el límite fijado por el artículo 7.3 de los presentes estatutos y requiera la celebración de una junta general de accionistas de acuerdo con el artículo 70 de la Ley, deberá, para poder votar en la junta, haber realizado una oferta pública definitiva e irrevocable que cumpla las características descritas en el artículo 7.3 de los presentes estatutos antes de la celebración de la junta. Si no lo hiciera, quedará suspendido el derecho de voto derivado de las acciones que excedan del límite fijado por el citado artículo 7.3.

En el supuesto de que, en la fecha de celebración de la junta general ordinaria, un accionista exceda el límite fijado en el citado artículo 7.3, sus derechos de voto quedarán suspendidos en el porcentaje que exceda el límite fijado en el artículo 7.3,

salvo que el accionista en cuestión se comprometa por escrito a no ejercer el derecho de voto derivado de las acciones que excedan el límite de un cuarto, o que el accionista haya realizado con carácter definitivo e irrevocable la oferta pública prevista en el citado artículo 7.3.

7.5. Las disposiciones del artículo 7 no serán de aplicación:

- (i) a la propia Sociedad con respecto a las acciones que posea directa o indirectamente en autocartera,
- (ii) a los Depositarios, cuando actúen en esa calidad, si bien los Depositarios podrán ejercer solamente el derecho de voto derivado de dichas acciones si han recibido instrucciones del propietario de las acciones, siendo en ése aplicable el presente artículo 7 al propietario de las acciones,
- (iii) a la venta y emisión de acciones de la Sociedad en relación con una fusión u operación similar o la adquisición por la Sociedad de cualquier otra sociedad o actividad,
- (iv) a la adquisición de acciones como resultado de una oferta pública para la adquisición de todas las acciones de la Sociedad y todos los valores relacionados con capital,
- (v) a la adquisición o transmisión de una participación inferior al diez por ciento (10%) del total de los derechos de voto por un creador de mercado que actúe en esa calidad, siempre que:
 - (a) sea aprobado por su Estado miembro de origen en virtud de la Directiva 2004/39/CE; y
 - (b) no interfiera en la gestión de la Sociedad ni ejerza influencia en la Sociedad para la adquisición de sus acciones o el mantenimiento de su precio.

7.6. Los derechos de voto se calculan sobre la totalidad de las acciones que incorporen derechos de voto, aun en el supuesto de que el ejercicio de dichos derechos esté suspendido.

Artículo 8. Consejo de administración

8.1. Del gobierno de la Sociedad se encargará un consejo de administración formado por, al menos, un mínimo de tres (3) consejeros y hasta un máximo de dieciocho (18), todos los cuales, a excepción del Director General (“*administrateur-président de la direction générale*”) serán no ejecutivos. Ninguno de los miembros del consejo de administración, salvo el Director General de la Sociedad (“*administrateur-président de la direction générale*”) tendrá una función ejecutiva en la Sociedad o en cualquier entidad controlada por la Sociedad.

Al menos la mitad de los miembros del consejo de administración serán independientes. Se considerará “independiente” un miembro del consejo si (i) cumple las condiciones de independencia previstas en el *Listed Company Manual* de la Bolsa de Valores de Nueva York (el “**Listed Company Manual**”), o en cualquier versión futura que lo sustituya, con sujeción a las exenciones aplicables a emisores privados extranjeros, y (ii) si no tiene ninguna relación de vinculación con ningún accionista que posea o controle más del dos por ciento (2%) del capital emitido total de la Sociedad (a efectos de este

artículo, se considera que una persona está vinculada a un accionista si ocupa un cargo ejecutivo o administrador y está también contratado por el accionista, un socio comanditario, un socio gestor o un accionista dominante de dicho accionista).

8.2. Los miembros del consejo de administración no tienen que ser necesariamente accionistas de la Sociedad.

8.3. Los miembros del consejo de administración serán elegidos por los accionistas en junta general ordinaria o en cualquier otra junta general de accionistas, por el período que se señale en su nombramiento y, con respecto a los nombramientos que tengan lugar después del 13 de noviembre de 2007 (excepto en el caso de sustitución de un miembro del consejo antes de finalizar su periodo de nombramiento) en la tercera junta general ordinaria siguiente a la fecha de su nombramiento.

8.4. En cualquier junta general de accionistas que se celebre después del 1 de agosto de 2009, el Accionista Mittal (véase la definición más adelante) podrá decidir libremente ejercer el derecho de representación proporcional previsto en el presente artículo y designar candidatos para ser miembros del consejo (“**Candidatos del Accionista Mittal**”) en las condiciones siguientes. En caso de que el Accionista Mittal ejerza el derecho de representación proporcional previsto en este artículo, la junta general de accionistas elegirá, de entre los Candidatos del Accionista Mittal, un número de miembros del consejo de administración determinado por el Accionista Mittal, si bien el número de miembros del consejo elegidos entre los Candidatos del Accionista Mittal, sumado al número de miembros del consejo en activo que fueron elegidos anteriormente entre Candidatos del Accionista Mittal, no podrá exceder de la Representación Proporcional. A efectos de este artículo, se entiende por “**Representación Proporcional**” el resultado de multiplicar el número total de miembros del consejo de administración tras las elecciones propuestas por el porcentaje del capital social total emitido y en circulación de la Sociedad que posea, directa o indirectamente, el Accionista Mittal en la fecha de la junta general de accionistas en cuestión, redondeando dicho resultado hasta alcanzar el número entero más próximo. Cuando ejerza el derecho de Representación Proporcional que le confiere este artículo, el Accionista Mittal deberá especificar el número de miembros del consejo que la junta general elegirá de entre los Candidatos del Accionista Mittal, así como la identidad de los Candidatos del Accionista Mittal. A efectos de este artículo, se entiende por “**Accionista Mittal**”, de manera colectiva, D. Lakshmi N. Mittal o D^a. Usha Mittal o cualquiera de sus herederos o sucesores actuando directa o indirectamente a través de Mittal Investments S.à r.l., ISPAT International Investments S.L. o cualquier otra entidad controlada, directa o indirectamente, por cualquiera de las sociedades citadas. Las disposiciones del presente artículo no limitarán en modo alguno cualesquiera otros derechos que el Accionista Mittal tenga a designar y votar a favor de la elección de cualquier consejero de acuerdo con sus derechos generales como accionista.

8.5. Cualquier miembro del consejo de administración podrá ser destituido sin necesidad de causa justificada y podrá ser sustituido en cualquier momento por quien designe la junta general de accionistas de acuerdo con lo previsto en los presentes estatutos sobre la composición del consejo de administración.

En el supuesto de producirse una vacante en el consejo como consecuencia del fallecimiento o la renuncia de un miembro o por cualquier otro motivo, los restantes miembros del consejo podrán, por mayoría simple de los votos emitidos válidamente, elegir a un miembro del consejo para que desempeñe temporalmente las funciones correspondientes al cargo vacante hasta la siguiente junta general de accionistas, de acuerdo con lo previsto en los presentes estatutos sobre la composición del consejo de administración.

8.6. Excepto cuando se trate de una reunión del consejo de administración convocada para cubrir una vacante producida en su seno de acuerdo con lo previsto en el segundo párrafo del artículo 8.5, o para convocar una junta general de accionistas para deliberar sobre la elección de Candidatos del Accionista Mittal, y salvo en el caso de existir una situación de peligro grave e inminente que requiera una decisión urgente del consejo, que será aprobada por los consejeros elegidos de entre los Candidatos del Accionista Mittal, el consejo de administración de la Sociedad no se considerará válidamente constituido y no estará autorizado a reunirse hasta que la junta general de accionistas haya elegido de entre los Candidatos del Accionista Mittal el número de miembros del consejo especificado en el artículo 8.4.

8.7. Además de la remuneración de los consejeros especificada en el artículo 17 de los presentes estatutos, la junta general podrá conceder a los miembros del consejo una cantidad fija en concepto de compensación y asistencia y, a propuesta del consejo de administración, permitir que el reembolso de los gastos en que incurran los consejeros por la asistencia a las reuniones sea imputado a gastos.

El consejo de administración estará además autorizado a remunerar a miembros del consejo por el desempeño de misiones o funciones específicas.

8.8. La Sociedad eximirá, en la cuantía más amplia permitida por la legislación luxemburguesa, a los miembros del consejo de administración y a los miembros de la junta directiva, desempeñen ese cargo en ese momento o lo hicieran en el pasado, de cualquier obligación económica (incluida la derivada de cualquier acuerdo extrajudicial) en que incurra en la defensa o resolución de todo tipo de litigios o procedimientos legales, sean civiles, penales o administrativos, en los que sea parte por razón de su pertenencia o anterior pertenencia al consejo de administración o la junta directiva de la Sociedad.

Sin perjuicio de lo anterior, un miembro actual o antiguo del consejo de administración o de la junta directiva no podrá acogerse a esta exención si es culpable de negligencia grave, fraude, inducción fraudulenta, conducta contraria a la ética o de un delito, o si se decide en última instancia que no ha actuado honradamente y de buena fe y en la creencia de que actuaba en interés de la Sociedad.

El derecho a beneficiarse de la presente exención no se perderá en caso de resolución por transacción del objeto del procedimiento civil, penal o administrativo.

Las disposiciones de este artículo serán aplicables igualmente a los herederos y sucesores de los miembros o antiguos miembros del consejo de administración o la junta directiva, sin perjuicio de cualquier otro derecho de exención de responsabilidad que pudieran tener.

Con sujeción a los procedimientos que pueda implantar el consejo de administración en el futuro, los gastos de preparación y defensa de cualquier litigio o procedimiento legal cubiertos por el presente artículo 8.8 podrán ser adelantados por la Sociedad, siempre que el miembro o antiguo miembro del consejo o la junta directiva que se vea afectado entregue un compromiso por escrito de que todas las cantidades que se paguen por adelantado serán reembolsadas a la Sociedad si, en última instancia, se determina que no tiene derecho a acogerse a la exención prevista en este artículo 8.8.

Artículo 9. Procedimientos correspondientes a las reuniones del Consejo de Administración

El consejo de administración elegirá a un presidente del consejo de entre sus miembros (el “**Presidente del consejo de administración**”) (*Président du conseil d’administration*) y, si fuere preciso, a un presidente (el “**Presidente**”) (*Président*) y a uno o varios vicepresidentes y determinará el periodo de su mandato, sin que sobrepase el periodo de tiempo que estén como consejeros.

El consejo de administración se reunirá cuando lo convoque el Presidente del consejo de administración, el Presidente, un vicepresidente o dos (2) miembros del consejo de administración, en el lugar que se indique en la convocatoria.

Las reuniones del consejo de administración estarán presididas por el Presidente del consejo de administración, el Presidente o, en ausencia de ambos, un vicepresidente. Si tanto el Presidente del consejo de administración como el Presidente y el vicepresidente no están presentes, el consejo de administración nombrará por mayoría a un presidente en funciones para la reunión en cuestión.

Se enviará una convocatoria por escrito a todos los miembros del consejo de administración para cada una de las reuniones del consejo de administración al menos cinco (5) días antes de la fecha prevista para la reunión, salvo si se tratase de un supuesto de urgencia, en cuyo caso se deberá especificar el origen de la urgencia en la convocatoria. La convocatoria se entregará por correo, fax, correo electrónico u otro medio de comunicación que garantice la autenticidad del documento y la identidad del remitente. La convocatoria puede ser prescindible si todos los miembros del consejo de administración prestan su consentimiento, el cual deberá constar del mismo modo en el que se exige para una convocatoria. No será necesaria una convocatoria especial para las reuniones del consejo de administración que tengan lugar en la fecha, hora y lugar establecidos en un acuerdo que el consejo de administración haya adoptado de antemano.

En cualquiera de las reuniones del consejo de administración, cada uno de los miembros del consejo de administración puede nombrar a otro de los miembros para que le represente y vote en su lugar y en su nombre, con sujeción a que un miembro concreto del consejo de administración no represente a más de uno de sus compañeros. El representante se nombrará de la misma forma en la que se entregan las convocatorias. Su mandato tendrá efecto para una única reunión y, cuando fuere preciso, para cualquier otra reunión que tenga el mismo orden del día.

El consejo de administración sólo puede deliberar y actuar con legitimidad si están presentes o representados la mayoría de los miembros del consejo de administración. Las decisiones se adoptarán por mayoría simple de los votos legítimamente emitidos por los miembros del consejo de administración presentes o debidamente representados, incluyendo al Presidente del consejo de administración, al Presidente y al vicepresidente.

Un miembro del consejo de administración puede participar en una reunión del consejo y que se le considere presente en ella mediante conferencia telefónica u otro medio que permita que todas las personas que conforman la reunión se oigan y hablen entre ellas.

Si todos los miembros del consejo de administración convienen en los acuerdos que hay que adoptar, los acuerdos en cuestión se podrán poner por escrito, sin que sea necesario que se reúnan los miembros del consejo de administración. Para ello, los miembros del consejo de administración deben expresar su aceptación por escrito, incluso por fax u otro medio de comunicación que garantice la autenticidad del documento y la identidad del miembro del consejo de administración que ha escrito el documento. Entregarán su consentimiento en un documento aparte que constituirá las actas de dichos acuerdos.

Artículo 10. Actas de las reuniones del consejo de administración

Las actas de las reuniones del consejo de administración deben estar firmadas por la persona que presida la reunión, los miembros del consejo de administración que participen en ella y por quien solicite firmar las actas.

Las copias o extractos (*excerpts*) de actas que se pretendan utilizar en procesos legales u otros deberán estar firmados por el Presidente del consejo de administración, el Presidente o uno de los vicepresidentes.

Artículo 11. Facultades del consejo de administración

11.1. El consejo de administración gozará de las facultades más amplias para administrar y gestionar la Sociedad. Todas las facultades que no estén expresamente reservadas a la junta general por Ley o a los presentes estatutos sociales serán competencia del consejo de administración.

11.2. El consejo de administración puede crear comités que se encarguen de asuntos que se les sean presentados, incluyendo un comité de auditoría y un comité de nombramientos, remuneración y gobierno corporativo. El comité de auditoría estará únicamente compuesto por miembros del consejo de administración, de conformidad con lo establecido en el artículo 8.1.

11.3. El consejo de administración puede delegar la gestión diaria del negocio de la empresa y el poder de representación de la Empresa en ese caso a uno o varios de los directores gerentes (*directeurs généraux*), directores (*directeurs*) u otros agentes, que juntos podrán constituir un consejo de gestión (*direction générale*) que delibere de conformidad con las normas que establezca el consejo de administración. El consejo de administración también puede delegar facultades especiales en cualquier persona, así como dar instrucciones especiales a cualquier persona.

Artículo 12. Firmas autorizadas

La Sociedad estará obligada por la firma conjunta o individual de todas las personas a las que el consejo de administración haya otorgado dicho poder de firma.

Artículo 13. Juntas de accionistas - General

Cualquier junta general de accionistas de la Sociedad representará a todos los accionistas de la Sociedad. Tendrá las facultades más amplias para ordenar, poner en práctica o ratificar todos los actos relacionados con las operaciones de la Sociedad.

Las juntas generales de accionistas estarán presididas por el Presidente del consejo de administración, el Presidente o, en ausencia de ambos, uno de los vicepresidentes. En caso de que no estén presentes ni el Presidente del consejo de administración ni el Presidente ni los vicepresidentes, la junta general de accionistas la presidirá el miembro del consejo de administración de más antigüedad que asista.

Cada acción dará derecho a un voto. Cada accionista podrá estar representado en cualquiera de las juntas generales de accionistas si concede un poder de representación por escrito, incluso por fax o cualquier otro medio de comunicación que garantice la autenticidad del documento y que permita identificar al accionista que concede el poder.

Salvo que la legislación o los estatutos sociales establezcan lo contrario, en las juntas generales se adoptarán las resoluciones mediante mayoría simple de los votos que hayan sido legítimamente emitidos por los accionistas presentes o debidamente representados.

Si en virtud de las disposiciones del artículo 6.3 de los presentes estatutos sociales, las acciones nominativas aparecen en el registro de accionistas a nombre de un Depositario o subdepositario del mismo, la Sociedad deberá recibir los certificados descritos a tal efecto en el referido artículo 6.3 no más tarde del día anterior al quinto (5º) día hábil previo a la junta general, salvo que la Sociedad establezca un período más breve. Dichos certificados deben declarar el bloqueo de las acciones en la cuenta hasta la finalización de la junta general. La fecha límite para que la Sociedad reciba todos los poderes de representación será la misma.

El consejo de administración adoptará cualesquiera normas y reglas restantes que afecten a la disponibilidad de tarjetas de asistencia y los formularios de los poderes de representación para permitir a los accionistas ejercer su derecho al voto.

El consejo de administración puede establecer el derecho de los accionistas a que participen en la junta general de la Sociedad mediante cualquier medio de telecomunicaciones (incluso por teléfono o videoconferencia), con sujeción a que dicho medio de telecomunicación permita identificar a los accionistas que participen de esa forma y que el resto de los accionistas presentes en dicha junta general (ya sea en persona, representados o mediante algún tipo de instrumento de comunicación) les oigan y sean oídos en todo momento.

Se considerará que cualquier accionista que participe en una junta general de la Sociedad de esta forma estará presente en dicha junta general, su presencia se tendrá en cuenta a los efectos de calcular el quórum, y tendrá derecho a votar en los asuntos que se traten en dicha junta general.

Los accionistas pueden votar por correo mediante un formulario que ofrece la Sociedad, especificando la siguiente información:

- lugar, fecha y hora de la junta,
- nombre, dirección y cualquier otra información pertinente que haga referencia al accionista,
- número de acciones que posee dicho accionista,
- orden del día de la junta,
- texto de los acuerdos propuestos,
- opción de emitir un voto a favor, en contra o abstenerse,
- opción de votar por poderes cualquier acuerdo nuevo o cualquier modificación de los acuerdos que propuestos durante la junta o que la Sociedad hubiese anunciado una vez que el accionista haya entregado el formulario que la Sociedad le hubiera entregado.

La Sociedad deberá recibir los formularios de voto por correo no más tarde del día anterior al quinto (5º) día hábil previo a la junta general, salvo que la Sociedad fije un período más breve. Tras la entrega de los formularios de voto a la Sociedad, no cabrá su recuperación ni cancelación.

Los formularios debidamente cumplimentados que reciba la Sociedad de conformidad con lo descrito anteriormente, se contarán en el momento de calcular el quórum en dicha junta general.

El consejo de administración adoptará todas las demás normas y reglas que hagan referencia a la participación en la junta y los formularios que se deben utilizar para votar por correo.

En caso de la totalidad de los accionistas estén presentes o debidamente representados en una junta general de accionistas y declaren que han sido informados del orden del día de la junta general, ésta podrá celebrarse sin previo aviso de reunión o publicación alguna.

Artículo 14. Junta general de accionistas anual

La junta general de accionistas anual se celebrará de conformidad con la legislación de Luxemburgo en el domicilio social de la Sociedad, o en cualquier otro lugar de la ciudad de Luxemburgo que se mencione en la convocatoria, el segundo martes del mes de mayo cada año a las once en punto (11:00) de la mañana.

Si ese día no es hábil en Luxemburgo, la junta general anual se celebrará en el día hábil inmediatamente anterior.

Durante los quince (15) días previos a la celebración de la junta general, los accionistas podrán revisar los documentos depositados en el domicilio social, de conformidad con las previsiones legales.

El informe de gestión, las cuentas anuales individuales y consolidadas, así como los documentos que hayan preparado los auditores independientes, serán entregados a los accionistas de Acciones Nominativas de forma simultánea a la convocatoria. Cualquier accionista tendrá derecho a conseguir una copia de los documentos mencionados en el párrafo anterior sin coste adicional alguno, tras demostrar que son accionistas, durante los quince (15) días previos a la junta.

Tras la aprobación de las cuentas anuales individuales y consolidadas, la junta general decidirá por votación especial exonerar de cualesquiera responsabilidades a los miembros del consejo de administración.

Las demás juntas generales de accionistas se celebrarán en la fecha, hora y lugar que se indique en la convocatoria.

Artículo 15. Auditores independientes

Uno o varios auditores independientes (“*réviseurs d’entreprises*”), nombrados por la junta general de accionistas por un período no superior a tres (3) años, auditarán las cuentas anuales individuales y consolidadas, así como la coherencia del informe de gestión con las cuentas verificadas.

Los auditores independientes podrán ser reelegidos.

Quedará constancia del resultado de su auditoría en los informes requeridos a los efectos por la Ley.

Artículo 16. Ejercicio social

El ejercicio social de la Sociedad comenzará el 1 de enero de cada año y finalizará el 31 de diciembre del mismo año.

Artículo 17. Reparto de beneficios

El cinco por ciento (5%) de los beneficios anuales de la Sociedad se destinarán a la reserva legal. Esta asignación dejará de ser obligatoria cuando dicha reserva alcance el diez por ciento (10%) del capital suscrito y será obligatoria de nuevo cuando sea inferior a dicho porcentaje.

La junta general de accionistas destinará la cantidad restante de los beneficios netos de conformidad con lo siguiente, a solicitud del consejo de administración:

- se asignará una cantidad global al consejo de administración en concepto de honorarios de los consejeros (“*tantièmes*”). Esta cantidad no podrá ser inferior a un millón de euros (1.000.000 €). En caso de que los beneficios resulten insuficientes, esta cantidad se imputará total o parcialmente a los gastos. La distribución de esta cantidad entre los miembros del consejo de administración se efectuará de conformidad con las normas de procedimiento de dicho órgano;
- el saldo restante se distribuirá en concepto de dividendo a los accionistas, se afectarán a las reservas o se trasladarán a ejercicios posteriores.

En los supuestos en que, tras la conversión de los valores convertibles o canjeables en acciones de la Sociedad, ésta emita nuevas acciones o atribuya acciones propias, dichas acciones no formarán parte de la distribución de dividendos del ejercicio fiscal anterior a la conversión o al canje, salvo que en las condiciones de la emisión de dichos valores se disponga lo contrario.

Los dividendos provisionales podrán distribuirse a tenor de las condiciones previstas por ley mediante resolución del consejo de administración.

Los dividendos acordados pero no desembolsados en posesión de la Sociedad a nombre de los accionistas no devengarán intereses.

Artículo 18. Disolución y liquidación

En caso de disolución de la Sociedad, uno o más liquidadores, ya sean personas físicas o jurídicas, designados en la junta general de accionistas, que fijará sus facultades y su retribución, llevarán a cabo la liquidación.

Artículo 19. Modificación de los estatutos de constitución

Los presentes estatutos de constitución podrán modificarse en su momento en la junta general de accionistas según se estime oportuno con sujeción a los requisitos de quórum y de votación previstos por ley.

Por oposición al párrafo anterior, los artículos 8.1, 8.4, 8.5, 8.6 y 11.2, así como la disposición prevista en el presente artículo 19 sólo podrán modificarse por mayoría de los votos reunidos en la junta general de accionistas representando dos tercios de los derechos a voto de las acciones de la Sociedad.

Artículo 20. Legislación y competencia aplicable

Para todas las cuestiones que no se rijan por los presentes estatutos de constitución, las partes se remitirán a las disposiciones legales.

Todas las disputas que surjan durante la existencia de la Sociedad o en el momento de su liquidación entre los accionistas, entre los accionistas y la Sociedad, entre los accionistas y los miembros del consejo de administración o los liquidadores, entre los miembros del consejo de administración y los liquidadores, entre los miembros del consejo de administración o entre los liquidadores de la Sociedad por cuestiones sociales se dirimirán ante los tribunales competentes sobre la sede social. A tal efecto, cualquier accionista, miembro del consejo de administración o liquidador estará obligado a tener una dirección a efectos judiciales en el distrito del tribunal de la sede social y todas las citaciones y notificaciones judiciales se remitirán debidamente a dicha dirección, con independencia del domicilio real; si no se facilita ninguna dirección a efectos judiciales, todas las citaciones y notificaciones se remitirán con validez a la sede de la Sociedad.

Las disposiciones anteriores no afectan al derecho de la Sociedad de iniciar un procedimiento contra los accionistas, los miembros del consejo de administración o los liquidadores de la Sociedad ante cualquier tribunal competente por cualquier otra causa y a efectuar dichas citaciones y notificaciones por otros medios adecuados para que la parte demandada pueda defenderse.”

- 11. Con sujeción a la aprobación de los puntos 2 y 3 del orden del día, aprobación de la fusión en virtud de la cual ArcelorMittal será absorbida por la Sociedad (denominadas conjuntamente las “Sociedades Fusionadas”), sin liquidación de ArcelorMittal (la “Fusión”), según se establece (i) en el proyecto de fusión presentado, junto con la documentación correspondiente, ante el Registro Mercantil y de Sociedades de Luxemburgo (“RCSL”) y de conformidad con lo publicado en el *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (el “*Mémorial*”) y (ii) en el memorándum explicativo del mencionado proyecto de fusión.**

Propuesta de acuerdo (acuerdo decimoprimer)

La junta, tras anotar la aprobación de los puntos 2 y 3 del orden del día de la reunión y tras el examen del proyecto de fusión y el memorándum explicativo de dicho proyecto, ambos de fecha 25 de septiembre de 2007 y redactados conjuntamente por los Consejos de Administración de las Sociedades Fusionadas de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 265 de la LSC, y los informes preparados por *Mazars S.A.* y *CLERC S.A.*, ambos de fecha de 25 de septiembre de 2007 y redactados de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 266 de la LSC, aprueba la Fusión, con efectos a la fecha de la publicación de la presente escritura otorgada ante notario en el *Mémorial*, según lo establecido en el proyecto de fusión publicado igualmente en el *Mémorial*, así como en el memorándum explicativo de dicho proyecto.

- 12. Con sujeción a la aprobación de los puntos 2 y 3 del orden del día, ampliación del capital social de la Sociedad mediante la emisión de un máximo de mil cuatrocientos diecisiete millones doscientas siete mil doscientas cincuenta y tres (1.417.207.253) nuevas acciones sin valor nominal, que habrá de reducirse en la cantidad correspondiente al número de acciones de ArcelorMittal mantenidas por cuenta de la Sociedad o de ArcelorMittal a 5 de noviembre de 2007 (las “Acciones de la Fusión”) como contraprestación por la transmisión de la totalidad del activo y pasivo de ArcelorMittal a la Sociedad por ministerio de la ley; conversión de las opciones sobre acciones de ArcelorMittal en opciones sobre acciones de la**

Sociedad (las “Opciones sobre Acciones de la Sociedad”), con efecto en la fecha de la publicación de la presente escritura otorgada ante notario en el *Mémorial*.

Propuesta de acuerdo (acuerdo decimosegundo)

La junta confirma que, según consta en el certificado emitido por ArcelorMittal a fecha [•] de 2007, el cual, una vez firmado “*ne varietur*” por el presidente, el secretario, el controlador y el notario interviniente, quedará incorporado a la presente escritura para su presentación ante las autoridades encargadas de su registro, el número de acciones de ArcelorMittal mantenidas en autocartera por ArcelorMittal o la Sociedad, o por cuenta de cualquiera de ellas, era de [•] ([•]) a fecha [•] de 2007. En consecuencia, tras anotar la aprobación de los puntos 2 y 3 del orden del día de la reunión, la junta acuerda ampliar el capital social de la Sociedad en [•] euros ([•] €), pasando la cuantía actual de tres mil trescientos cincuenta y dos millones ochocientos noventa y cuatro mil quinientos cuarenta y dos euros con seis céntimos de euros (3.352.894.542,06 €) a [•] euros ([•] €), mediante la emisión de [•] ([•])¹ nuevas acciones sin valor nominal y totalmente desembolsadas (las “**Acciones de la Fusión**”), como contraprestación por la transmisión de la totalidad del activo y pasivo de ArcelorMittal a la Sociedad, entendiéndose que la Sociedad gestionará por su cuenta la totalidad del activo y pasivo de ArcelorMittal a partir de la fecha de publicación de la presente escritura otorgada ante notario en el *Mémorial*. Asimismo, la junta reconoce expresamente el compromiso de la Sociedad de asumir la obligación de ArcelorMittal de abonar el último pago parcial del dividendo trimestral, acordado por la junta general ordinaria de accionistas de Mittal Steel Company N.V. el 12 de junio 2007.

El patrimonio neto de ArcelorMittal se valora en 50.191 millones de dólares estadounidenses, según se desprende del balance pro forma a 1 de enero de 2007 de ArcelorMittal habida cuenta de la conclusión de la fusión de Mittal Steel Company N.V. y ArcelorMittal y de los informes presentados por *Mazars S.A.* y *CLERC S.A.* a este respecto.

La diferencia entre el patrimonio neto de ArcelorMittal aportado a la Sociedad y el importe de la ampliación de capital de la Sociedad se asignará a una cuenta determinada en concepto de “prima de fusión”.

El informe de fecha de 25 de septiembre de de 2007, elaborado por *CLERC S.A.*, auditor independiente de la Sociedad, a fin de verificar la adecuación a la LSC de la ecuación de canje, concluye lo siguiente:

¹ El número de nuevas acciones a ser emitidas se corresponderá con la diferencia entre 1.417.207.253 y el número de acciones de ArcelorMittal por cuenta de Arcelor o de ArcelorMittal en fecha 5 de noviembre de 2007.

“Conclusión:

Durante el curso de nuestra revisión, no hemos encontrado causa alguna que nos llevara a pensar que la ecuación de canje propuesta no resulte suficiente y razonable o que los métodos de valoración empleados por el Consejo de Administración para determinar dicha ecuación de canje no hayan sido adecuados.

En el seno del Consejo de Administración no se ha dado un peso específico a un método de valoración en concreto a los efectos de determinar la ecuación de canje de la Fusión, puesto que dicha ecuación de canje se halla en los parámetros de la aplicación de cada uno de los métodos empleados por el Consejo de Administración.”

El informe de fecha 25 de septiembre de 2007, elaborado por *Mazars S.A.*, auditor independiente de ArcelorMittal, a fin de verificar la adecuación a la LSC de la ecuación de canje, concluye lo siguiente:

“Opinión:

Sobre la base de lo anterior, no hemos encontrado causa alguna que nos llevara a pensar que la ecuación de canje propuesta no resulte suficiente y razonable o que los métodos de valoración empleados por el Consejo de Administración para determinar dicha ecuación de canje no hayan sido adecuados”

La junta acuerda que, tras la asunción de la totalidad del activo y pasivo de ArcelorMittal por la Sociedad, y con efectos desde la fecha de publicación de la presente escritura otorgada ante notario en el *Mémorial*, las opciones sobre acciones de ArcelorMittal se convertirán en opciones sobre acciones de la Sociedad (las "**Opciones sobre Acciones de la Sociedad**") del modo siguiente:

1. cada una de las Opciones sobre Acciones de la Sociedad otorgadas a los titulares de opciones sobre acciones de ArcelorMittal dará derecho a la suscripción o adquisición, según sea el caso, de una (1) acción de la Sociedad;
2. el precio de ejercicio de las Opciones sobre Acciones de la Sociedad otorgadas a los titulares de opciones sobre acciones de ArcelorMittal será igual al precio de ejercicio de la correspondiente opción sobre acciones de ArcelorMittal, y
3. las Opciones sobre Acciones de la Sociedad se registrarán por términos y condiciones similares a los que regulan las opciones sobre acciones de ArcelorMittal (con sujeción a los cambios necesarios con el fin de reflejar la efectividad de la Fusión).

La junta acuerda, asimismo, otorgar al Consejo de Administración las más amplias facultades para la ejecución de este acuerdo. A este respecto, se hace constar que el número de opciones sobre acciones de ArcelorMittal suscritas representa un máximo de [•] ([•]).

- 13. Con sujeción a la aprobación de los puntos 2 y 3 del orden del día, asignación de las Acciones de la Fusión a los accionistas de ArcelorMittal y de las Opciones sobre Acciones de la Sociedad a los titulares de opciones sobre acciones de ArcelorMittal, tomando como fecha de efectos la de publicación de la presente escritura otorgada ante notario en el *Mémorial*, de conformidad con las disposiciones del proyecto de fusión.**

Propuesta de acuerdo (acuerdo decimotercero)

Tras anotar la aprobación de los puntos 2 y 3 del orden del día de la reunión, la junta acuerda asignar las Acciones de la Fusión a los accionistas de ArcelorMittal en proporción a sus respectivas participaciones, con efectos desde el día de la publicación de la presente escritura otorgada ante notario en el *Mémorial*, de conformidad con las disposiciones del proyecto de fusión.

En este sentido, la junta solicita al Consejo de Administración que proceda a asignar las Acciones de la Fusión entre los accionistas de ArcelorMittal en la fecha de efectos y del modo siguiente:

- una (1) Acción de la Fusión por cada acción de ArcelorMittal a quienes en dicha fecha sean titulares de acciones de ArcelorMittal, a condición, no obstante, de que dichas acciones se emitan en contraprestación por las acciones de ArcelorMittal mantenidas por cuenta de ArcelorMittal o de la Sociedad, que se amortizarán con la Fusión.

Con efectos a partir de la fecha de la Fusión, las Acciones de la Fusión se considerarán *pari passu* frente a las acciones existentes de la Sociedad, incluido en lo que respecta a los beneficios no distribuidos y otras reservas. Para evitar cualquier duda, las Acciones de la Fusión no tendrán derecho a (i) percibir el último pago parcial del dividendo pactado en la junta general ordinaria de accionistas de Arcelor celebrada en fecha 27 de abril de 2007, ni (ii) el dividendo adicional de 0,040625 dólares estadounidenses por acción tras la reestructuración de capital pactado en virtud del punto 5 del orden del día de la reunión, que, en total, equivale a un dividendo de 0,325 dólares estadounidenses por acción tras la reestructuración. En cambio, como resultado de la Fusión, la Sociedad asumirá la obligación de ArcelorMittal de repartir el último pago del dividendo trimestral acordado en la junta general ordinaria de accionistas de Mittal Steel Company N.V. celebrada en fecha 12 de junio de 2007 que, en vista de la ecuación de canje de la primera fase de la fusión y de la Fusión, equivaldrá a 0,325 dólares estadounidenses por Acción de la Fusión.

A este respecto, la junta solicita al Consejo de Administración que, tomando como fecha de efectos la de la publicación de la presente escritura otorgada ante notario en el *Mémorial*, proceda a asignar las Opciones sobre Acciones de la Sociedad a los titulares de opciones sobre acciones de ArcelorMittal de la siguiente manera de conformidad con las disposiciones del proyecto de fusión:

- una (1) Opción sobre Acciones de la Sociedad por cada opción sobre acciones de ArcelorMittal.

- 14. Con sujeción a la aprobación de los puntos 2 y 3 del orden del día, amortización, con efectos a la fecha de la publicación de la presente escritura otorgada ante notario en el *Mémorial*, de las setecientas veintiún millones cuatrocientas veintisiete mil trescientas sesenta y cinco (721.427.365) acciones de la Sociedad (con excepción de las fracciones de acciones, si las hubiera) titularidad de ArcelorMittal al hacerse efectiva la reestructuración anteriormente citada, y que serán transmitidas a la Sociedad por efecto de la Fusión y consiguiente reducción del capital social de la Sociedad por el valor nominal contable de dichas acciones y por la diferencia entre su valor en libros (así reflejado en la contabilidad de ArcelorMittal) y su valor nominal contable, reduciendo asimismo la cuenta de la prima de fusión.**

Propuesta de acuerdo (acuerdo decimocuarto)

Tras anotar la aprobación de los puntos 2 y 3 del orden del día de la reunión, la junta acuerda amortizar, con efectos a la fecha de publicación de la presente escritura otorgada ante notario en el *Mémorial*, las setecientas veintiún millones cuatrocientas veintisiete mil trescientas sesenta y cinco (721.427.365) acciones de la Sociedad, (con excepción de las fracciones de acciones, si las hubiera), titularidad de ArcelorMittal al hacerse efectiva la reestructuración del capital social anteriormente citada y que serán transmitidas a la Sociedad por efecto de la Fusión, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo 49 (3) de la LSC y, en consecuencia, acuerda asimismo reducir el capital social de la Sociedad en la cuantía de tres mil ciento cincuenta y nueve millones ochocientos cincuenta y un mil ochocientos cincuenta y ocho euros con setenta céntimos de euro (3.159.851.858,70 €), hasta reducirlas a la cifra de [•] euros ([•] €) y por la diferencia entre el valor en libros de las acciones (así reflejado en la contabilidad de ArcelorMittal) y su valor nominal contable, reduciendo asimismo la cuenta de la prima de fusión.

15. Consiguiente modificación del Artículo 5.1 de los Estatutos Sociales de la Sociedad, a fin de reflejar la ampliación y la reducción de capital anteriormente mencionadas.

Propuesta de acuerdo (acuerdo decimoquinto)

De acuerdo con lo establecido en los acuerdos precedentes, la junta acuerda modificar el Artículo 5.1 de los Estatutos Sociales, que quedará redactado del siguiente modo:

“El capital social suscrito asciende a [•] euros ([•] €). Está representado por [•] ([•]) acciones sin valor nominal, totalmente desembolsadas.”

16. Cancelación, con efectos en la fecha efectiva de la Fusión de la autorización otorgada al Consejo de Administración por la junta general de accionistas celebrada en fecha 27 de abril de 2007 relativa a la recompra de acciones, y autorización al Consejo de Administración de la Sociedad y a los órganos sociales de las demás sociedades del grupo a los que se refiere el Artículo 49 bis de la Ley de Sociedades luxemburguesa, de 10 de agosto de 1915, y demás disposiciones que la modifican, para adquirir y vender acciones de la Sociedad con sujeción a las condiciones establecidas en dicha Ley.

Propuesta de acuerdo (acuerdo decimosexto)

La junta acuerda cancelar, con efectos en la fecha efectiva de la Fusión, la autorización otorgada al Consejo de Administración por la junta general de accionistas celebrada en fecha 27 de abril de 2007 relativa a la recompra de acciones, y acuerda autorizar al Consejo de Administración de la Sociedad, con efectos a la fecha de publicación de la presente escritura otorgada ante notario en el *Mémorial* y con facultad de delegar, así como a los órganos sociales de las demás sociedades del grupo a los que se refiere el Artículo 49 bis de la LSC, a adquirir y vender acciones de la Sociedad, con sujeción a las condiciones que dicha ley establece.

Tales adquisiciones y transmisiones podrán efectuarse para cualquier fin autorizado, ahora o en el futuro, por la legislación vigente y, en particular, para realizar operaciones OTC (“*over the counter*”) o extrabursátiles y para adquirir acciones de la Sociedad por medio de instrumentos financieros derivados.

De acuerdo con las leyes vigentes de transposición de la Directiva 2003/6/CE, de 28 de enero de 2003, y del Reglamento CE 2273/2003, de 22 de diciembre de 2003, las adquisiciones, enajenaciones, canjes, aportaciones y transmisiones de valores mobiliarios pueden llevarse a cabo por cualesquiera medios, dentro o fuera de los mercados regulados; incluyéndose, entre otros, la oferta pública de recompra de acciones o la utilización de estrategias basadas en opciones o derivados, pudiendo la parte del capital adquirida o transmitida en forma de paquete de valores equivaler al importe total del programa. Las operaciones mencionadas pueden efectuarse en cualquier momento, incluso durante periodos de oferta de compra, de conformidad con la normativa vigente.

La autorización tendrá validez durante un período de dieciocho (18) meses o hasta la fecha de su renovación por la junta general ordinaria, si ésta se produjera en una fecha anterior.

El número máximo de acciones que se pueden adquirir es el número máximo permitido por la LCS, de tal forma que el valor contable equivalente de las acciones propias titularidad de la Sociedad (así como, en su caso, de otras sociedades del grupo a las que se refiere el Artículo 49 bis de la LCS) no podrá en ningún caso ser superior al 10% de su capital suscrito.

El precio de adquisición por acción abonado en efectivo no podrá ser superior al 125% del precio de cotización de la acción en la Bolsa de Nueva York, *Euronext Amsterdam* por *NYSE Euronext*, *Euronext Brussels* por *NYSE Euronext*, *Euronext Paris* por *NYSE Euronext*, la Bolsa de Luxemburgo o las Bolsas de Barcelona, Bilbao, Madrid o Valencia, dependiendo del mercado de referencia en el que se lleven a cabo las transacciones, ni inferior al valor nominal de la acción en el momento de la recompra. En el caso de transacciones extrabursátiles, el precio máximo de adquisición será el 125% del precio de *Euronext Paris* por *NYSE Euronext*. A estos efectos, se considerará como precio de cotización en la Bolsa de Nueva York o en *Euronext Amsterdam* por *NYSE Euronext*, *Euronext Brussels* por *NYSE Euronext*, *Euronext Paris* por *NYSE Euronext*, la Bolsa de Luxemburgo o en las Bolsas de Barcelona, Bilbao, Madrid o Valencia el precio medio de la acción al cierre de cotización más elevado en el mercado de referencia en el período correspondiente a los 30 días de cotización consecutivos e inmediatamente precedentes a los tres días hábiles, a efectos bursátiles, previos a la fecha de recompra. En caso de ampliación de capital por incorporación de reservas o primas de emisión y atribución gratuita de acciones, así como en caso de división o reagrupamiento de acciones, se ajustarán los precios de adquisición indicados más aplicando un coeficiente multiplicador igual a la relación entre el número de acciones que integran el capital antes de la operación y dicho número de acciones con posterioridad a la misma.

El importe total atribuido al programa de recompra de acciones de la Sociedad no podrá exceder en ningún caso de su patrimonio disponible en ese momento.

Se otorgan plenos poderes al Consejo de Administración, con facultad de delegación, para asegurar la ejecución de la presente autorización.

17. Nombramiento de Deloitte S.A. como auditor independiente de la Sociedad

Propuesta de acuerdo (acuerdo decimoséptima)

La junta acuerda designar a Deloitte S.A., con domicilio social en 560, *rue de Neudorf*, L – 2220 Luxemburgo, como auditor independiente de la Sociedad. El nombramiento del auditor independiente de la Sociedad se extinguirá en la junta general ordinaria de

accionistas que resuelva sobre las cuentas anuales del período contable que cierre a 31 de diciembre de 2007.

18. Efectividad de la Fusión, así como del resto de puntos del orden del día (con excepción de los puntos 1, 2, 3, 4 y 5, que tendrán como fecha de efectos el 6 de noviembre de 2007) desde el día 13 de noviembre de 2007, fecha de publicación en el *Mémorial* de la presente escritura.

Propuesta de acuerdo (acuerdo decimoctavo)

La junta acuerda que tanto la Fusión como el resto de cuestiones a las que se refieren los acuerdos precedentes serán efectivas desde el día 13 de noviembre de 2007, fecha de publicación en el *Mémorial* de la presente escritura, con excepción de los acuerdos primero, segundo, tercero, cuarto y quinto, que surtirán efecto a partir del 6 de noviembre de 2007.

* * *

La junta general extraordinaria quedará válidamente constituida sólo si se halla presente o debidamente representado en la misma, al menos, el 50% del capital suscrito. Para adoptar válidamente los acuerdos será necesario que sean aprobados por, al menos, las dos terceras partes de los votos emitidos en la junta, con excepción de los acuerdos relativos a los puntos 5, 16 y 17 del orden del día, que podrán ser adoptados por mayoría simple de los votos emitidos en la junta, sin que se requiera quórum alguno.

Cada acción tiene derecho a un voto.

En el domicilio social y en el sitio *web* (www.arcelormittal.com) de Arcelor, está disponible la copia del informe del Consejo de Administración de la Sociedad relativo a la creación del capital autorizado, así como de la documentación de la fusión (el proyecto de fusión, el memorándum explicativo, los informes de los auditores independientes, el Folleto Europeo aprobado por la CSSF y el poder de representación estadounidense (*US Proxy statement*) / folleto), y de los estatutos sociales definitivos que contemplan las resoluciones del borrador anterior, tanto en su versión en lengua inglesa, como su traducción no oficial en francés. Igualmente, están disponibles determinados documentos adicionales en el domicilio social, de conformidad con la legislación aplicable.

El Consejo de Administración recuerda que para los accionistas de Arcelor cuyas acciones se hallen directa o indirectamente inscritas en el registro de accionistas de Arcelor, las condiciones para la asistencia a la junta general extraordinaria o para estar representado en la misma son las siguientes:

1. Condiciones para asistir personalmente

(i) Titulares con acciones inscritas indirectamente

Los titulares de acciones de Arcelor, cuyas acciones se hallen inscritas indirectamente en el registro de accionistas de Arcelor, y que deseen asistir personalmente a la junta general extraordinaria, deberán solicitar al intermediario financiero (banco, entidad financiera u otro intermediario) en el que tengan depositadas sus acciones de Arcelor, la remisión al banco que se halle al cargo del registro central de un certificado de bloqueo de sus acciones de Arcelor (el “certificado de bloqueo”), no más tarde del 30 de octubre de 2007.

En dicho certificado de bloqueo, deberá constar de forma clara y precisa la identidad del titular de las acciones de Arcelor, el número de acciones objeto de bloqueo, la fecha en que dichas acciones quedarán inmovilizadas, que no podrá posterior al 31 de octubre de 2007, y una declaración en la que se haga constar que las Acciones de Arcelor en cuestión están anotadas a nombre de su titular en los registros del banco o del intermediario financiero local, así como su inmovilización hasta el cierre de la junta general extraordinaria.

Los titulares de estas acciones de Arcelor deberán llevar a la junta general extraordinaria una copia del certificado de bloqueo.

(ii) Titulares con acciones inscritas directamente

Se invita a los titulares de acciones de Arcelor que se hallen inscritas directamente en el registro de accionistas Arcelor a anunciar su intención de participar en la junta general extraordinaria, cumplimentando, fechando, firmando y enviando el formulario de asistencia no más tarde del 30 de octubre de 2007, el cual puede obtenerse en Arcelor(c/o Arcelor < *Service Titres* >, 19, *Avenue de la Liberté*, L-2930 Luxemburgo, fax: +352 4792 2189) o descargarse del sitio *web* de Arcelor (www.arcelormittal.com), no más tarde del 30 de octubre de 2007.

2. Condiciones para ejercitar el voto por poder y para otorgar mandato

(i) Titulares con acciones inscritas indirectamente

Aquellos titulares de acciones de Arcelor cuyas acciones se hallen inscritas indirectamente en el registro e Arcelor y que no puedan asistir en persona a la junta general extraordinaria podrán dar instrucciones de voto al Presidente de la junta o a un tercero designado por ellos.

Antes de dar instrucciones de voto al Presidente de la junta general extraordinaria, los titulares de acciones de Arcelor deberán (a) haber obtenido y presentado ante el correspondiente banco de registro central el certificado de bloqueo arriba descrito (véase “ – Condiciones para asistir personalmente”) y (b) haber cumplimentado, con fecha y firma, el formulario de asistencia que puede obtenerse en el correspondiente banco de registro central o descargarse del sitio *web* de Arcelor (www.arcelormittal.com). Dicho formulario de asistencia deberá remitirse, una vez cumplimentado, firmado y fechado, a Arcelor (c/o Arcelor < *Service Titres* >, 19, *Avenue de la Liberté*, L-2930 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo o por fax al número + 352 4792 2189) no más tarde del 30 de octubre de 2007.

En caso de que un titular de estas acciones de Arcelor prefiera ser representado por un tercero distinto del Presidente de la junta general extraordinaria, deberá (a) haber obtenido y presentado ante el correspondiente banco de registro central el certificado de bloqueo arriba descrito (véase “ – Condiciones para asistir personalmente”), y (b) cumplimentar, fechar y firmar el formulario de asistencia que puede obtenerse en el correspondiente banco de registro central o descargarse del sitio *web* de Arcelor (www.arcelormittal.com), comunicando el nombre del representante a Arcelor. Dicho formulario de asistencia deberá remitirse, una vez cumplimentado, firmado y fechado, A Arcelor (c/o Arcelor < *Service Titres* >, 19, *Avenue de la Liberté*, L-2930 Luxemburgo, fax: + 352 4792 2189) no más tarde del 30 de octubre de 2007, al objeto de que dicho nombre figure en la lista de registro de la junta general extraordinaria.

Los titulares de estas acciones de Arcelor que, habiendo obtenido el certificado de bloqueo y formalizado el formulario de asistencia, deseen revocar el poder de

representación, podrán hacerlo en cualquier momento presentando oportunamente un formulario de asistencia debidamente formalizado con fecha posterior al primero presentado, no más tarde del 30 de octubre de 2007, o bien asistiendo en persona a la junta general extraordinaria y votando en ella.

La simple asistencia a la junta general extraordinaria de Arcelor, sin ejercitar el derecho al voto, no revocará el poder de representación.

(ii) Titulares con acciones inscritas directamente

Los titulares de acciones de Arcelor cuya titularidad se halle inscritas directamente en el registro de accionistas de Arcelor, deberán haber cumplimentado, con fecha y firma el formulario de asistencia, que puede obtenerse en Arcelor (c/o Arcelor < *Service Titres* >, 19, *Avenue de la Liberté*, L-2930 Luxemburgo, fax: +352 4792 2189) o descargarse del sitio *web* de Arcelor (www.arcelormittal.com). El formulario de asistencia cumplimentado, con fecha y firma, deberá ser devuelto a Arcelor (c/o Arcelor < *Service Titres* >, 19, *Avenue de la Liberté*, L-2930 Luxemburgo, teléfono: +352 4792 1) no más tarde del 30 de octubre de 2007.

3. Solicitud de información y bancos centrales de registro

Aquellos accionistas que deseen más información pueden obtenerla:

- poniéndose en contacto directamente con los servicios de Arcelor en el:

- Domicilio social – *Services Titres*

Tel.: +352 4792 2187

Fax: +352 4792 2189

- Domicilio social – *Investor Relations*

Tel.: +352 4792 2414 o +00 800 4792 4792

Fax: +352 4792 2449

- o poniéndose en contacto con alguno de los bancos de registro centrales:

- para las acciones incluidas en el sistema *Euroclear Belgium* y admitidas a negociación en *Euronext Brussels* por *NYSE Euronext*:

Fortis Bank SA/NV

Special Handling and Support, Ind. Trans. 1MS2I

Montagne du Parc, 3

B – 1000 Bruselas

Bélgica

Tel.: +32 2 565 1660 o + 32 2 565 5530

Fax: + 32 2 565 5340

- para las acciones incluidas en el sistema *Euroclear France* y admitidas a negociación en *Euronext Paris* por *NYSE Euronext*:

Société Générale

Service des Assemblées

32, *rue du Champ de Tir*

BP 81236
F-44312 Nantes cedex 3
Francia

- Para las acciones incluidas en el sistema *Clearstream Banking* o *Euroclear Bank* y admitidas a negociación en el mercado regulado de la Bolsa de Luxemburgo

Fortis Banque Luxembourg S.A.
Listing and Agency Services
50, avenue J.F. Kennedy
L- 2951 Luxemburgo
Gran Ducado de Luxemburgo
Tel: +352 4242 2734 o + 352 4242 4599
Fax: +352 4242 2887

- Para las acciones incluidas en el sistema Iberclear y admitidas a negociación en las Bolsas españolas:

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.
Email: clientrelations@grupobbva.com
Fax: +34 91 374 34 71

- Para los accionistas que hayan suscrito el plan AESOPE 2006:

Caceis Corporate Trust
Service Assemblées Générales
14 rue Rouget de Lisle
F – 92862 Issy Les Moulineaux cedex 09
Francia
Tel.: + 33 1 57 78 34 54
Fax: + 33 1 57 78 35 04

En Luxemburgo, 9 de octubre de 2007.

Por el Consejo de Administración,

(*El Presidente*)

Arcelor
Société anonyme
Siège social: 19, avenue de la Liberté, L – 2930 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 82.454

AVIS DE CONVOCATION

Les actionnaires de la société anonyme Arcelor sont invités à assister à

l'Assemblée Générale Extraordinaire

Qui se tiendra par devant notaire le lundi 5 novembre 2007 à 14.30 heures

Au siège social, 19, avenue de la Liberté, L - 2930 Luxembourg

A l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

ORDRE DU JOUR ET PROPOSITIONS DE RESOLUTIONS

- 1. Modification de l'Article 6.2 et 6.6 des Statuts et insertion d'un nouvel Article 6.7 et renumérotation subséquente de l'Article 6.7 existant en Article 6.8 pour prévoir la possibilité de diviser les actions d'Arcelor (la «Société») en coupures afin de leur donner la teneur suivante:**

“6.2. Sous réserve de ce qui est prévu à l'article 6.3 des statuts, la Société considérera la personne au nom de laquelle des actions ou des coupures sont inscrites dans le registre des actionnaires comme le titulaire de ces actions ou de ces coupures.

6.6. Sous réserve des dispositions de l'article 6.7 des statuts, les actions ou coupures sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action ou coupure. Les propriétaires indivis d'une action ou d'une coupure sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne afin de pouvoir exercer leurs droits.

6.7. Les actions de la Société peuvent être divisées en coupures égales, chaque coupure représentant un septième (1/7) d'une action. La division d'actions en coupures ne pourra être effectuée que dans le cadre d'une restructuration du capital social décidée par l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

Le détenteur d'une coupure aura droit à un septième (1/7) de toute distribution par action faite par la Société, ou suite à sa liquidation.

Les coupures n'auront pas de droit de vote aux assemblées générales des actionnaires de la Société à moins qu'un nombre de coupures égale à une action entière ne soit réuni.

Tout détenteur de coupures détenant sept (7) coupures peut en demander la conversion en une (1) action entière.”

Projet de résolution (Première résolution)

L'assemblée décide de modifier l'Article 6.2 et 6.6 des Statuts et d'insérer un nouvel Article 6.7 et de renuméroter de manière subséquente l'Article 6.7 existant en Article 6.8 pour prévoir la possibilité de diviser les actions de la Société en coupures afin de leur donner la teneur suivante:

“6.2. Sous réserve de ce qui est prévu à l'article 6.3 des statuts, la Société considérera la personne au nom de laquelle des actions ou des coupures sont inscrites dans le registre des actionnaires comme le titulaire de ces actions ou de ces coupures.

6.6. Sous réserve des dispositions de l'article 6.7 des statuts, les actions ou coupures sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action ou coupure. Les propriétaires indivis d'une action ou d'une coupure sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne afin de pouvoir exercer leurs droits.

6.7. Les actions de la Société peuvent être divisées en coupures égales, chaque coupure représentant un septième (1/7) d'une action. La division d'actions en coupures ne pourra être effectuée que dans le cadre d'une restructuration du capital social décidée par l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

Le détenteur d'une coupure aura droit à un septième (1/7) de toute distribution par action faite par la Société, ou suite à sa liquidation.

Les coupures n'auront pas de droit de vote aux assemblées générales des actionnaires de la Société à moins qu'un nombre de coupures égal à une action entière ne soit réuni.

Tout détenteur de coupures détenant sept (7) coupures peut en demander la conversion en une (1) action entière.”

- 2. Restructuration du capital social en remplaçant les 669.813.408 actions pré-restructuration du capital par 765.501.037 actions post-restructuration du capital, par voie d'échange de sept (7) actions pré-restructuration par huit (8) actions post-restructuration, l'arrondi à la baisse du nombre total d'actions composant le capital social émis étant supporté par la Société sur ses actions propres. Attribution des actions post-restructuration du capital aux actionnaires existants. Incidence de la restructuration du capital social sur les options sur actions existantes de la Société et sur le montant par action payable au titre du dernier**

versement du dividende décidé par l'assemblée générale annuelle de la Société tenue le 27 avril 2007.

Projet de résolution (Deuxième résolution)

L'assemblée décide de restructurer le capital social de la Société en remplaçant les 669.813.408 actions pré-restructuration du capital par 765.501.037 actions post-restructuration du capital, par voie d'échange de sept (7) actions pré-restructuration par huit (8) actions post-restructuration étant précisé que la Société supportera sur ses actions propres l'arrondi à la baisse du nombre total d'actions post-restructuration du capital au nombre entier de 765.501.037.

Du fait de cette restructuration du capital, et en ce qui concerne la Société sous réserve des dispositions du paragraphe précédent, tout détenteur d'actions pré-restructuration recevra un nombre d'actions post-restructuration égal (i) au nombre d'actions pré-restructuration détenues par ledit détenteur divisé par 0,875 (7 divisé par 8) (ce quotient étant ci-après mentionné comme ("A")) ou (ii) si ce nombre n'est pas un nombre entier, un nombre d'actions post-restructuration égal au nombre entier immédiatement inférieur (ce nombre étant mentionné ci-après comme ("B")) et un nombre de coupures d'un septième d'une action post-restructuration égal au produit de sept (7) par la différence entre A et B.

Les coupures seront délivrées aux détenteurs d'actions de la Société dont la propriété est inscrite directement dans le registre des actionnaires de la Société, par une inscription dans ce registre.

Les systèmes d'enregistrement dématérialisé ne permettent pas la délivrance de coupures aux détenteurs d'actions de la Société dont la propriété est indirectement inscrite dans le registre des actionnaires de la Société via un système d'enregistrement dématérialisé. Lors de la réalisation de la restructuration du capital social, les coupures qui auraient dû être délivrées à tels actionnaires si leurs titres avaient été directement inscrits dans le registre des actionnaires de la Société seront automatiquement transférées à une banque centralisatrice. La banque centralisatrice agrégera ces coupures et fera en sorte que les actions entières en résultant soient vendues, sur toute bourse européenne où les actions sont admises à la cote, pour le compte de ces actionnaires, à des dates à déterminer mais au plus tard dans les quinze (15) jours ouvrables suivant la date d'effet de la restructuration du capital social. Les produits de cette vente seront versés dans les cinq (5) jours ouvrables à chaque actionnaire y ayant droit en proportion des droits dudit actionnaire dans le total du nombre d'actions vendues. Aucun intérêt ne sera versé sur les produits en numéraire résultant de la vente. La Société supportera les frais de courtage et autres frais y afférents ainsi que les droits de bourse liés à ce mécanisme de liquidité.

Ces détenteurs d'actions de la Société dont la propriété est inscrite directement dans le registre des actionnaires de la Société peuvent choisir de vendre leurs coupures via le même mécanisme de liquidité en ayant rempli la section prévue à cet effet dans le formulaire de participation à l'assemblée générale ou en envoyant une demande écrite en ce sens à la Société "Services Titres", 19, avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg, dans les dix (10) jours ouvrables suivant la date d'effet de la restructuration du capital.

La restructuration du capital social se traduira par un ajustement automatique du montant par action payable au titre du dernier versement du dividende décidé par l'assemblée générale annuelle de la Société tenue le 27 avril 2007, qui s'élèvera à 0,284375 USD par action après la restructuration au lieu de 0,325 USD par action et des termes des options sur actions de la Société. Du fait de la restructuration du capital social, le nombre d'options sur actions de la Société octroyées avant la Fusion restera inchangé et les termes et conditions des options sur actions de la Société seront modifiés comme suit: chaque option sur actions de la Société donnera le droit d'acquérir ou de souscrire, suivant le cas, un nombre d'actions égal au nombre d'actions sous-jacentes à l'option sur action avant la restructuration divisé par 0,875, à un prix par action égal au produit du prix par action pré-restructuration par 0,875.

L'assemblée décide d'accorder les pouvoirs les plus larges au Conseil d'Administration pour la mise en œuvre de cette décision.

3. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de 3.827.502,06 EUR afin de le porter de son montant actuel de 3.349.067.040 EUR à 3.352.894.542,06 EUR par l'incorporation au capital d'un montant de 3.827.502,06 EUR à prélever sur les réserves libres de la Société, sans émission d'actions nouvelles par augmentation du pair comptable des actions à 4,38 EUR par action.

Projet de résolution (Troisième résolution)

L'assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de 3.827.502,06 EUR afin de le porter de son montant actuel de 3.349.067.040 EUR à 3.352.894.542,06 EUR par incorporation au capital d'un montant de 3.827.502,06 EUR à prélever sur les réserves libres de la Société, sans émission d'actions nouvelles, par augmentation du pair comptable des actions à 4,38 EUR par action. L'existence des réserves libres a été attestée à l'assemblée qui le reconnaît et au notaire instrumentant qui le certifie, sur base de comptes intérimaires au 30 juin 2007; lesdits comptes intérimaires au 30 juin 2007 mentionnent une attestation de la Société que les réserves libres n'ont pas été distribuées ou autrement réduites par des résultats négatifs jusqu'à la date de cette assemblée. Une copie des comptes intérimaires restera annexée au présent acte.

4. Modification subséquente de l'Article 5.1 des Statuts de la Société afin de refléter les résolutions précédentes.

Projet de résolution (Quatrième résolution)

L'assemblée décide de modifier comme suit l'Article 5.1 des Statuts de la Société afin de refléter les résolutions précédentes:

“5.1. Le capital social souscrit s'élève à trois milliards trois cent cinquante-deux millions huit cent quatre-vingt-quatorze mille cinq cent quarante-deux euros et six cent (3.352.894.542,06 EUR). Il est représenté par sept cent soixante-cinq millions cinq cent et un mille trente-sept (765.501.037) actions, sans valeur nominale, toutes entièrement libérées.”

5. Décision de distribuer un dividende additionnel de 0,040625 USD par action post-restructuration du capital, payable simultanément avec le dernier versement au titre du dividende décidé par l'assemblée générale ordinaire de la Société tenue le 27 avril 2007, de sorte que chaque action post-restructuration du capital (autre que celles émises du fait de, ou postérieurement à, la Fusion) ait droit au paiement d'un dividende de 0,325 USD le 15 décembre 2007.

Projet de résolution (Cinquième résolution)

L'assemblée décide de distribuer un dividende additionnel de 0,040625 USD par action post-restructuration du capital à prélever des bénéfices reportés, payable simultanément avec le dernier versement au titre du dividende décidé par l'assemblée générale annuelle de la Société tenue le 27 avril 2007, de sorte que chaque action post-restructuration du capital (autre que celles émises du fait de, ou postérieurement à, la Fusion) aura droit au paiement d'un dividende de 0,325 USD le 15 décembre 2007.

L'assemblée décide d'accorder les pouvoirs les plus larges au Conseil d'Administration pour la mise en œuvre de cette décision.

6. Décision de créer un capital autorisé d'un montant de six milliards quatre cent trente huit millions six cent mille euros (6.438.600.000 EUR) représenté par un milliard quatre cent soixante-dix millions (1.470.000.000) actions sans valeur nominale pour une période se terminant le 5 novembre 2012 et d'autoriser le Conseil d'Administration de la Société à émettre, dans les limites du capital autorisé des options sur actions ou d'autres avantages en actions attribués dans le cadre d'un plan d'incitation ou d'intéressement de la Société ou d'offre d'actions aux employés de la Société, donnant le droit d'acquérir ou de souscrire à une ou plusieurs actions, à émettre des actions dans les limites du capital autorisé, en vue de leur remise lors de l'exercice ou la conversion, selon le

cas, d'options sur actions de la Société ou d'autres avantages en actions attribués dans le cadre d'un plan d'incitation ou d'intéressement de la Société ou d'offre d'actions aux employés et à limiter ou à supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants ; Rapport du Conseil d'Administration de la Société concernant la création d'un capital autorisé.

Projet de résolution (Sixième résolution)

L'assemblée prend acte du rapport du Conseil d'Administration de la Société émis le 25 septembre 2007 relatif à la création d'un capital autorisé (y inclus le capital souscrit) d'un montant de six milliards quatre cent trente huit millions six cent mille euros (EUR 6.438.600.000), représenté par un milliard quatre cent et soixante-dix millions (1.470.000.000) actions, sans valeur nominale pour une période se terminant le 5 novembre 2012. Une copie de ce rapport restera, après avoir été signée "ne varietur" par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant, annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

L'assemblée décide de créer un capital autorisé (y inclus le capital souscrit) d'un montant de six milliards quatre cent trente huit millions six cent mille euros (EUR 6.438.600.000) représenté par un milliard quatre cent et soixante-dix millions (1.470.000.000) actions, sans valeur nominale pour une période se terminant le 5 novembre 2012 et d'autoriser le Conseil d'Administration à émettre dans les limites du capital autorisé des options sur actions ou d'autres avantages en actions attribués dans le cadre d'un plan d'incitation ou d'intéressement de la Société ou d'offre d'actions de la Société donnant le droit d'acquérir ou de souscrire à une ou plusieurs actions, à émettre des actions dans les limites du capital autorisé en vue de leur remise lors de l'exercice ou la conversion, suivant le cas, des options sur actions de la Société ou d'autres avantages en actions attribués dans le cadre d'un plan d'incitation ou d'intéressement de la Société ou d'offre d'actions aux employés et à limiter ou à supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants.

Par conséquent, l'assemblée décide de modifier l'Article 5.2, l'Article 5.4, l'Article 5.5 et l'Article 5.6 des Statuts de la Société afin de leur donner la teneur suivante et de supprimer l'Article 6.8 des Statuts de la Société:

“Article 5 Capital – Augmentation du Capital

[...]

5.2. Le capital autorisé de la Société, y inclus le capital souscrit, s'élève à six milliards quatre cent trente huit millions six cent mille euros (6.438.600.000 EUR) représenté par un milliard quatre cent et soixante-dix millions (1.470.000.000) actions sans valeur nominale.

[...]

5.4. Sous réserve des dispositions de la loi sur les sociétés commerciales (ci-après «la **Loi**»), chaque actionnaire aura un droit de souscription préférentiel en cas d'émission de nouvelles actions en contrepartie d'apports en numéraire. Ce droit de souscription préférentiel sera proportionnel à la part du capital que représentent les actions détenues par chaque actionnaire.

Le droit préférentiel de souscription pourra être limité ou supprimé par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires prise conformément à l'article 19 des statuts.

Le droit de souscription préférentiel pourra également être limité ou supprimé par le conseil d'administration (i) lorsque l'assemblée générale des actionnaires aura, dans les conditions requises par l'article 19 des statuts et par modification des présents statuts, délégué au conseil d'administration le pouvoir d'émettre des actions et de limiter ou de supprimer le droit préférentiel de souscription durant une période fixée par l'assemblée générale et qui ne pourra excéder cinq ans, de même que (ii) dans le cadre de l'autorisation conférée par l'article 5.5 des statuts.

5.5. Le conseil d'administration de la Société est autorisé pendant la période expirant le 5 novembre 2012, sans préjudice de renouvellements éventuels, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit dans la limite du capital autorisé, en vue de la remise d'actions, à la suite de l'exercice ou de la conversion, selon le cas, d'options sur actions de la Société ou d'autres avantages en actions attribués dans le cadre d'un plan d'incitation ou d'intéressement de la Société ou d'émission d'actions dans le cadre d'offre d'actions aux employés.

Le conseil d'administration est autorisé à fixer les modalités de toute augmentation de capital, y compris les modalités de sa libération (en espèces ou par apport en nature). Une telle augmentation de capital peut également s'opérer par incorporation de réserves, de primes d'émission ou de bénéfices reportés, avec ou sans émission d'actions nouvelles.

Le conseil d'administration est autorisé, dans la limite du capital autorisé, à émettre des options sur actions et tous autres avantages en actions attribués dans le cadre d'un plan d'incitation ou d'intéressement de la Société ou d'offre d'actions aux employés donnant le droit d'acquérir ou de souscrire à une ou plusieurs actions de la Société.

Le conseil d'administration est autorisé à limiter ou à supprimer le droit de souscription préférentiel des anciens actionnaires.

Les décisions du conseil d'administration ayant pour objet l'émission, dans le cadre de l'autorisation conférée par le présent article 5.5, d'actions ou d'options sur actions et tous autres avantages en actions attribués dans le cadre d'un plan d'incitation ou d'intéressement de la Société ou d'offre d'actions

aux employés, seront, par dérogation à l'article 9 des statuts, prises à la majorité des deux tiers des membres présents et représentés.

Toutes les fois que le conseil d'administration aura procédé en tout ou en partie à l'augmentation de capital telle qu'autorisée par les dispositions ci-dessus, l'article 5 des statuts sera modifié afin de refléter cette augmentation.

Le conseil d'administration est expressément autorisé à déléguer toute personne physique ou morale pour organiser le marché des droits de souscription, accepter les souscriptions, conversions ou échanges, recevoir paiement du prix des actions, obligations, droits de souscription ou autres valeurs et instruments, faire constater les augmentations de capital réalisées ainsi que les modifications correspondantes à l'article 5 des statuts et faire inscrire au dit article 5 des statuts le montant à concurrence duquel l'autorisation d'augmenter le capital a été effectivement utilisée et éventuellement les montants à concurrence desquels elle est réservée pour des valeurs ou instruments pouvant donner droit à des actions.

5.6. La partie non souscrite du capital autorisé est susceptible d'être entamée par l'exercice de droits de conversion ou de souscription d'ores et déjà conférés par la Société."

7. Modification du nom "Arcelor" en "ArcelorMittal" et modification subséquente de l'Article 1 des Statuts afin de lui donner la teneur suivante:

"Article 1 Forme – Dénomination Sociale

La Société a pour dénomination ArcelorMittal et elle a la forme d'une société anonyme."

Projet de résolution (Septième résolution)

L'assemblée décide de modifier le nom "Arcelor" en "ArcelorMittal" et de modifier de manière subséquente l'Article 1 des Statuts afin de lui donner la teneur suivante:

"Article 1 Forme – Dénomination Sociale

La Société a pour dénomination ArcelorMittal et elle a la forme d'une société anonyme."

8. Modification du premier paragraphe et du troisième paragraphe de l'Article 3 des Statuts relatifs à l'objet social afin de leur donner la teneur suivante:

“Article 3 Objet

La Société a pour objet la fabrication, le traitement et le commerce de l'acier, de produits sidérurgiques et de tous autres produits métallurgiques, ainsi que de tous les produits et matériaux utilisés dans leur fabrication, leur traitement et leur commercialisation, et toutes les activités industrielles et commerciales directement ou indirectement liées à ces objets, y compris les activités minières et de recherche et la création, l'acquisition, la détention, l'exploitation et la vente de brevets, de licences, de savoir-faire et plus généralement de droits de propriété intellectuelle et industrielle.

[...]

D'une manière générale, l'objet de la Société comprend la participation, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés de capitaux ou de personnes, ainsi que l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que la cession par vente, échange ou de toute autre manière d'actions, d'obligations, de titres représentatifs de créances, de warrants et d'autres valeurs et instruments de toute nature.

[...]”

Projet de résolution (Huitième résolution)

L'assemblée décide de modifier le premier et le troisième paragraphes de l'Article 3 des Statuts relatif à l'objet social afin de leur donner la teneur suivante:

“Article 3 Objet

La Société a pour objet la fabrication, le traitement et le commerce de l'acier, de produits sidérurgiques et de tous autres produits métallurgiques, ainsi que de tous les produits et matériaux utilisés dans leur fabrication, leur traitement et leur commercialisation, et toutes les activités industrielles et commerciales directement ou indirectement liées à ces objets, y compris les activités minières et de recherche et la création, l'acquisition, la détention, l'exploitation et la vente de brevets, de licences, de savoir-faire et plus généralement de droits de propriété intellectuelle et industrielle.

[...]

D'une manière générale, l'objet de la Société comprend la participation, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés de capitaux ou de personnes, ainsi que l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que la cession par vente, échange ou de toute autre manière d'actions, d'obligations, de titres représentatifs de créances, de warrants et d'autres valeurs et instruments de toute nature. ”

[...]"

- 9. Refonte générale des Statuts de la Société, et, plus particulièrement, modification des Articles suivants afin de les aligner sur les dispositions des statuts d'ArcelorMittal: “Article 4 – Siège social, Article 6 – Actions (pour supprimer les mots « et certificats d'actions » dans le titre et modifier l'Article 6.4), Article 7 – Droits et obligations des actionnaires (principalement, pour modifier les seuils), Article 8 – Conseil d'administration (principalement, pour modifier la composition du conseil et la durée du mandat des Administrateurs, insérer un droit de représentation proportionnelle à partir de 1 août 2009 pour l'Actionnaire Mittal – tel que défini dans les statuts d'ArcelorMittal – et pour prévoir un dispositif d'indemnisation), Article 9 – Procédures des réunions du conseil d'administration (principalement, pour prévoir la nomination d'un Président du Conseil d'Administration et d'un Président ; et supprimer la voix prépondérante du Président du Conseil d'Administration), Article 10 – Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration (pour modifier les signataires des procès-verbaux et de copies des procès-verbaux), Article 11 – Pouvoirs du conseil d'administration (pour prévoir la possibilité de créer des comités et les règles régissant la composition du comité d'audit), Article 13 – Assemblée des actionnaires – Généralités (principalement, pour prévoir la faculté de voter par correspondance et par tout autre moyen de télécommunication), Article 14 – Assemblée générale annuelle des actionnaires (principalement pour fixer la date de l'assemblée générale annuelle au deuxième mardi de mai), Article 15 – Réviseurs d'entreprises (pour supprimer les références au commissaire), Article 19 – Modification des statuts (pour prévoir des conditions de vote qualifiées – majorité de votes représentant deux tiers des droits de votes attachés aux actions de la Société – en cas de modification des Articles 8.1, 8.4, 8.5, 8.6, 11.2 et 19), Article 20 – Loi applicable et compétence judiciaire, cette liste étant exhaustive.**

Projet de résolution (Neuvième résolution)

L'assemblée décide de modifier l'Article 4, l'Article 6, l'Article 7, l'Article 8, l'Article 9, l'Article 10, l'Article 11, l'Article 13, l'Article 14, l'Article 15, l'Article 19 et l'Article 20 des Statuts pour leur donner la teneur suivante:

“Article 4. Siège social

Le siège social et le principal établissement de la Société sont établis à Luxembourg Ville. Le siège social peut être transféré à l’intérieur de Luxembourg Ville par simple décision du conseil d’administration. Il peut être créé, par simple décision du conseil d’administration, des succursales ou bureaux tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu’à l’étranger.

Au cas où le conseil d’administration estimerait que des événements extraordinaires d’ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l’activité normale de la Société au siège social ou la facilité de communication avec ce siège ou de ce siège avec l’étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l’étranger jusqu’à cessation complète de ces circonstances anormales; ce transfert provisoire n’aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise.

Article 6. Actions

[...]

[...]

[...]

6.4. Des certificats confirmant l’inscription au registre des actionnaires seront remis aux actionnaires et, dans le cas prévu à l’article 6.3 des statuts et sur demande, aux Dépositaires ou sous-dépositaires inscrits au registre. Sans préjudice des modalités de transfert par virement d’actions fongibles dans le cas prévu à l’article 6.3 des statuts, la cession d’actions se fera par une déclaration de transfert écrite portée au registre des actionnaires, datée et signée par le cédant et le cessionnaire, ou par leurs mandataires dûment nommés. La Société peut accepter tout autre document, instrument, écrit ou correspondance comme preuve suffisante de la cession.

Aucune inscription ne sera faite au registre des actionnaires et aucune signification d’un transfert ne sera reconnue par la Société pendant la période débutant le cinquième (5^{ème}) jour ouvrable avant la date d’une assemblée générale et se terminant à la clôture de cette assemblée générale, à moins que la Société ne fixe une période plus courte.

[...]

[...]

[...]

Article 7. Droits et obligations des actionnaires

7.1. La Société est actuellement soumise, et aussi longtemps que ses valeurs mobilières seront admises à la négociation sur un marché réglementé, elle restera soumise aux dispositions de la loi du 4 décembre 1992 ("la **Loi du 4 décembre 1992**"). Toute référence dans les présents statuts à une disposition de la Loi du 4 décembre 1992 se comprend comme une référence à la disposition équivalente de cette loi telle que modifiée ou remplacée. Les dispositions des articles 1 à 10 inclus de la Loi du 4 décembre 1992 et la sanction de la suspension des droits de vote conformément à l'article 13 de la Loi du 4 décembre 1992 s'appliqueront également, après prise en compte des dispositions des articles 7 et 8 de la Loi du 4 décembre 1992, (a) à toute acquisition ou cession d'actions entraînant le franchissement, à la hausse ou à la baisse, du seuil de deux virgule cinq pour-cent (2,5%) des droits de vote dans la Société, (b) à toute acquisition ou cession d'actions entraînant le franchissement, à la hausse ou à la baisse, du seuil de trois pour-cent (3%) des droits de vote dans la Société et (c) au-delà de trois pour-cent (3 %) des droits de vote dans la Société, à chaque acquisition ou cession d'actions entraînant le franchissement, à la hausse ou à la baisse, de seuils successifs de un pour-cent (1%) des droits de vote dans la Société.

Pour le calcul des seuils prévus à cet article 7 et l'application des obligations de déclaration visées au présent article 7, les droits de vote énumérés aux articles 7 et 8 de la Loi du 4 décembre 1992 seront assimilés aux droits de vote possédés par la personne tenue à l'information prévue à cet article.

7.2. Toute personne qui, prenant en compte les articles 7 et 8 de la Loi du 4 décembre 1992, acquiert des actions lui conférant un droit de vote de cinq pour-cent (5%) ou plus ou d'un multiple de cinq pour-cent (5%) ou plus dans la Société, devra, sous peine de la suspension de son droit de vote selon les modalités de l'article 13 de la Loi du 4 décembre 1992, informer la Société, dans un délai de dix (10) jours de bourse (sur le marché du Luxembourg) suivant la date du franchissement du seuil concerné, par lettre recommandée avec accusé de réception, de son intention (a) d'acquérir ou de céder des actions de la Société dans les douze (12) prochains mois, (b) de tenter d'obtenir le contrôle de la Société, ou (c) de tenter de nommer un membre au conseil d'administration de la Société.

7.3. Toute personne astreinte à une obligation de notifier à la Société l'acquisition d'actions conférant à cette personne, prenant en compte les articles 7 et 8 de la Loi du 4 décembre 1992, un quart ou plus du total des droits de vote dans la Société, sera obligée de faire, ou de faire effectuer, dans chaque pays où les valeurs mobilières de la Société sont admises à la négociation à un marché réglementé ou à un autre marché ainsi que dans chacun des pays où la Société a fait une offre publique de ses actions, une offre publique inconditionnelle d'acquisition en numéraire de toutes les actions et de tous les titres donnant accès au capital, liés au capital ou dont les droits dépendent des bénéfices de la Société (ci-après collectivement les « **titres liés au capital** »), que ces titres soient émis par la Société ou par des

entités contrôlées ou établies par elle ou des membres de son groupe. Chacune de ces offres publiques devra se dérouler en conformité et dans le respect des prescriptions légales et réglementaires applicables aux offres publiques dans chaque Etat concerné.

Dans tous les cas, le prix devra être juste et équitable et, afin de garantir l'égalité de traitement des actionnaires et détenteurs de titres liés au capital de la Société, lesdites offres publiques devront être réalisées à ou sur base d'un prix identique qui devra être justifié par un rapport établi par un établissement financier de premier rang nommé par la Société et dont les honoraires et frais devront être avancés par la personne astreinte à l'obligation prévue au présent article.

Cette obligation de faire une offre en numéraire sans conditions ne s'appliquera pas si l'acquisition des actions de la Société par la personne effectuant cette notification a reçu l'assentiment préalable des actionnaires de la Société par une résolution adoptée conformément à l'article 19 des statuts lors d'une assemblée générale des actionnaires y inclus notamment en cas de fusion ou d'apport en nature rémunéré par une émission d'actions.

7.4. Si l'offre publique telle que décrite à l'article 7.3 des statuts n'a pas été faite endéans une période de deux (2) mois après la notification à la Société de l'augmentation de la participation donnant droit au pourcentage des droits de vote prévu à l'article 7.3 des statuts ou de la notification par la Société à l'actionnaire de la connaissance par la Société de la réalisation d'une telle augmentation, ou si la Société est informée qu'une autorité compétente d'un des pays où les valeurs de la Société sont admises à la négociation(ou d'un des pays où la Société a fait une offre publique de ses actions) a déterminé que l'offre publique a été effectuée en violation des prescriptions légales ou réglementaires en matière d'offres publiques applicables dans ce pays, à partir de l'expiration du susdit délai de deux (2) mois ou de la date à laquelle la Société a reçu cette information, le droit d'assister et de voter aux assemblées générales des actionnaires et le droit de recevoir des dividendes ou autres distributions seront suspendus sur les actions correspondant au pourcentage des actions détenues par l'actionnaire en question dépassant le seuil fixé à l'article 7.3 des statuts à partir duquel une offre publique doit être faite.

L'actionnaire ayant dépassé le seuil fixé à l'article 7.3 des statuts et qui requiert la convocation d'une assemblée générale des actionnaires conformément à l'article 70 de la Loi devra, afin de pouvoir voter à cette assemblée, avoir procédé à l'offre publique définitive et irrévocable telle que décrite à l'article 7.3 des statuts avant la tenue de cette assemblée. A défaut, le droit de vote attaché aux actions dépassant le seuil fixé à l'article 7.3 des statuts sera suspendu.

Lorsque, à la date de la tenue de l'assemblée générale annuelle, un actionnaire dépasse le seuil fixé à l'article 7.3. des statuts, ses droits de vote seront suspendus à hauteur du pourcentage dépassant le seuil prévu à l'article 7.3. des statuts sauf au cas où l'actionnaire concerné s'engage par écrit à ne pas voter pour les actions dépassant le seuil d'un quart, ou si l'actionnaire a

procédé définitivement et irrévocablement à l'offre publique telle que prévue à l'article 7.3. des statuts.

7.5. Les dispositions du présent article 7 ne s'appliquent pas:

- (i) à la Société elle-même pour les actions qu'elle détiendrait directement ou indirectement,
- (ii) aux Dépositaires, agissant en cette qualité pour autant que lesdits Dépositaires ne puissent exercer les droits de vote attachés à ces actions que sur instruction du propriétaire des actions, les dispositions de l'article 7 s'appliquant alors au propriétaire des actions,
- (iii) à toute cession et à toute émission d'actions par la Société dans le cadre d'une fusion ou une opération similaire ou de l'acquisition par la Société de toute autre société ou activité,
- (iv) à l'acquisition d'actions résultant d'une offre publique d'acquisition de toutes les actions de la Société et de tous les titres liés au capital,
- (v) à l'acquisition ou à la cession d'une participation restant inférieure à dix pour-cent (10%) du total des droits de vote par un teneur de marché agissant en cette qualité, pour autant :
 - a) qu'il soit agréé par son Etat membre d'origine en vertu de la directive 2004/39/CE ; et
 - b) qu'il n'intervienne pas dans la gestion de la Société ni n'exerce une influence pour pousser la Société à acquérir ses actions ou à en soutenir le prix.

7.6. Les droits de vote sont calculés sur la base de l'ensemble des actions auxquelles sont attachés des droits de vote, même si l'exercice de ceux-ci est suspendu.

Article 8. Conseil d'administration

8.1. La Société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres (3) au moins et de dix-huit (18) membres au plus qui seront tous, à l'exception de l'administrateur-président de la direction générale (*Chief Executive Officer*), non exécutifs. Aucun des membres du conseil d'administration, autre que l'administrateur-président de la direction générale de la Société (*Chief Executive Officer*), n'aura un mandat de gestion ou une fonction de gestion au sein de la Société ou de toute autre entité contrôlée par la Société.

La moitié du conseil d'administration au moins sera composée de membres indépendants. Un membre du conseil sera considéré comme « indépendant », si (i) il est indépendant au sens du manuel de la société cotée de la Bourse de New York, New York Stock Exchange, (le « **Manuel de la Société Cotée** »),

tel qu'il peut être modifié, ou de toute autre disposition le remplaçant, sous réserve des exemptions applicables aux émetteurs privés étrangers, et si (ii) il n'est pas affilié à un actionnaire détenant ou contrôlant plus de deux pour cent (2%) du capital social émis de la Société (pour les besoins du présent article, une personne est considérée comme étant affiliée à un actionnaire si elle en est un dirigeant, un administrateur également employé par l'actionnaire, un associé indéfiniment responsable, un gérant ou un actionnaire de contrôle).

8.2. Les membres du conseil d'administration n'auront pas à être actionnaire de la Société.

8.3. Les membres du conseil d'administration seront élus par les actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle ou à l'occasion de toute autre assemblée générale des actionnaires pour une période prenant fin à la date déterminée lors de leur nomination et, s'agissant des nominations postérieures au 13 novembre 2007 (hors cas du remplacement d'administrateurs en cours de mandat), lors de la troisième assemblée générale annuelle suivant la date de leur nomination.

8.4. A toute assemblée générale des actionnaires tenue après le 1^{er} août 2009, l'Actionnaire Mittal (tel que défini ci-dessous) peut, à sa discrétion, décider d'exercer le droit de représentation proportionnelle prévu dans le présent article et proposer des candidats à nommer en tant que membres du conseil d'administration (les « **Candidats de l'Actionnaire Mittal** ») comme suit. Lors de l'exercice par l'Actionnaire Mittal du droit de représentation proportionnelle prévu dans cet article, l'assemblée générale des actionnaires élira, parmi les Candidats de l'Actionnaire Mittal, un nombre de membres du conseil d'administration déterminé par l'Actionnaire Mittal, de façon à ce que le nombre de membres du conseil d'administration ainsi élu parmi les Candidats de l'Actionnaire Mittal, ajouté au nombre de membres du conseil d'administration en fonction élu par le passé parmi les Candidats de l'Actionnaire Mittal, n'excède pas la Représentation Proportionnelle. Pour les besoins de cet article, la « **Représentation Proportionnelle** » signifie le produit du nombre total de membres du conseil d'administration après le ou les élections proposées et du pourcentage du capital total émis et en circulation de la Société détenu, directement ou indirectement par l'Actionnaire Mittal à la date de l'assemblée générale des actionnaires considérée, ce produit étant arrondi à la plus proche unité. Lors de l'exercice du droit de Représentation Proportionnelle octroyé par le présent article, l'Actionnaire Mittal indiquera le nombre de membres du conseil d'administration que l'assemblée générale des actionnaires devra élire parmi les Candidats de l'Actionnaire Mittal, ainsi que l'identité des Candidats de l'Actionnaire Mittal. Pour les besoins de cet article, l'« **Actionnaire Mittal** » signifie collectivement Mr. Lakshmi N. Mittal ou Mme Usha Mittal ou chacun de leurs héritiers ou successeurs, agissant directement ou indirectement par l'intermédiaire de Mittal Investments S.à r.l., ISPAT International Investments S.L. ou toute autre entité contrôlée, directement ou indirectement, par l'un d'eux. Les dispositions de cet article ne limiteront en aucune façon les droits que l'Actionnaire Mittal pourrait avoir par ailleurs de proposer et voter en faveur de l'élection de tout administrateur conformément à ses droits généraux d'actionnaire.

8.5. Un membre du conseil d'administration peut être révoqué avec ou sans motif et peut être remplacé à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires dans le respect des dispositions relatives à la composition du conseil d'administration qui précèdent.

Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de son décès ou de sa démission ou pour toute autre raison, les administrateurs restants pourront à la majorité simple des voix valablement exprimées élire un administrateur pour remplir provisoirement les fonctions attachées au poste devenu vacant jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires dans le respect des dispositions relatives à la composition du conseil qui précèdent.

8.6. A l'exception d'un conseil d'administration réuni pour nommer un administrateur conformément aux dispositions du deuxième alinéa de l'article 8.5 afin de pourvoir un poste vacant, ou pour convoquer une assemblée générale des actionnaires afin de délibérer sur l'élection de Candidats de l'Actionnaire Mittal, et sauf en cas de danger grave et imminent nécessitant une décision du conseil d'administration qui devra être approuvée par les administrateurs élus parmi les Candidats de l'Actionnaire Mittal, le conseil d'administration de la Société ne sera pas valablement constitué et ne pourra pas valablement se réunir jusqu'à ce que l'assemblée générale des actionnaires ait élu le nombre de membres du conseil d'administration requis conformément à l'article 8.4 parmi les Candidats de l'Actionnaire Mittal.

8.7. L'assemblée générale peut, en sus des tantièmes déterminés conformément à l'article 17 ci-après, allouer aux administrateurs une rémunération fixe et des jetons de présence et décider sur proposition du conseil d'administration, la prise en charge des dépenses encourues par les administrateurs pour assister aux réunions, à imputer aux charges.

Le conseil d'administration est également autorisé à rémunérer les administrateurs pour des fonctions ou missions spéciales.

8.8. La Société indemniserà, dans la mesure la plus large permise par la loi luxembourgeoise, tout administrateur ou membre de la direction générale, ainsi que tout ancien administrateur ou membre de la direction générale, des frais, charges et dépenses, raisonnablement engagés par lui dans le cadre de la défense ou du règlement (y compris sous forme de transaction) de tous actions, procès ou procédures civiles, pénales ou administratives auxquels il aura été partie en sa qualité d'ancien ou d'actuel administrateur ou membre de la direction générale de la Société.

Nonobstant ce qui précède, l'ancien ou l'actuel administrateur ou membre de la direction générale n'aura droit à aucune indemnisation s'il est finalement condamné pour négligence grave, fraude, dol, malhonnêteté ou pour une infraction pénale ou s'il apparaît finalement qu'il n'a pas agi honnêtement et de bonne foi et avec la conviction raisonnable qu'il agissait dans le meilleur intérêt de la Société.

Le droit à indemnisation sera maintenu en cas de transaction au titre de tous actions, procès ou procédures civiles, pénales ou administratives.

Les dispositions susvisées bénéficieront également aux héritiers et ayants droits de l'ancien ou de l'actuel administrateur ou membre de la direction générale et sont sans préjudice de tous autres droits à indemnisation dont il pourrait disposer par ailleurs.

Sous réserve des procédures dont le conseil d'administration pourrait décider la mise en place, les sommes engagées dans le cadre de la préparation et de la mise en œuvre de la défense contre tous actions, procès ou procédures rentrant dans le champ d'application du présent article 8.8 pourront être avancées par la Société à l'ancien ou à l'actuel administrateur ou membre de la direction générale concerné, à condition que ce dernier s'engage par avance et par écrit à l'égard de la Société à lui restituer l'intégralité des sommes s'il s'avère en définitive qu'il n'a pas droit à une indemnisation en vertu du présent article 8.8.

Article 9. Procédures des réunions du conseil d'administration

Le conseil d'administration choisira parmi ses membres un président du conseil d'administration (le "**Président du conseil d'administration**") (*Chairman of the board of directors*) et si jugé opportun un président (le "**Président**") (*President*) et un ou plusieurs vice-présidents et fixera la durée de leur fonction, qui ne peut excéder leur nomination en tant qu'administrateur.

Le conseil d'administration se réunira, sur la convocation du Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*) ou du Président (*President*) ou d'un vice-président ou de deux (2) administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Les réunions du conseil d'administration seront présidées par le Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*) ou le Président (*President*) et en leur absence par un vice-président. En l'absence du Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*), du Président (*President*) et de(s) vice(s)-président(s), le conseil d'administration désignera à la majorité un président pro tempore pour la réunion concernée.

Une convocation écrite sera adressée à tous les administrateurs pour toute réunion du conseil d'administration au moins cinq (5) jours avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature de cette urgence sera mentionnée dans l'avis de convocation. La convocation sera faite par lettre ou par télécopie ou par courrier électronique ou par tout autre moyen de communication assurant l'authenticité du document ainsi que l'identification de la personne auteur du document. Il peut être renoncé à la convocation moyennant l'assentiment de chaque administrateur donné en la même forme que celle requise pour la convocation. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions du conseil d'administration se tenant aux

jours, heures et endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Chaque administrateur pourra, pour toute réunion du conseil d'administration, désigner un autre administrateur pour le représenter et voter en son nom et place, un même administrateur ne pouvant représenter qu'un seul de ses collègues. La désignation du représentant se fera en la même forme que celle requise pour les convocations. Le mandat n'est valable que pour une seule séance ainsi que, le cas échéant, pour toute séance ultérieure dans la mesure où elle aura le même ordre du jour.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des administrateurs est présente ou représentée. Les décisions sont prises à la majorité simple des voix valablement exprimées des administrateurs présents ou représentés. Aucun des membres du conseil, en ce compris le Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*), le Président (*President*) et le(s) vice(s)-président(s), n'a une voix prépondérante.

Un administrateur peut prendre part à une réunion du conseil d'administration et être considéré comme y étant présent par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de télécommunication permettant à toutes les personnes participant à la réunion de s'entendre et de se parler.

Si tous les administrateurs sont d'accord avec les décisions à prendre, les décisions en question peuvent également être prises par écrit, sans que les administrateurs aient à se réunir. A cette fin, les administrateurs peuvent exprimer leur accord par écrit y compris par télécopie ou par tout autre moyen de communication assurant l'authenticité du document ainsi que l'identification de l'administrateur auteur du document. Cet accord peut être donné sur des instruments distincts, qui ensemble constituent le procès-verbal de ces décisions.

Article 10. Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration

Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration seront signés par celui qui aura présidé la réunion et par ceux des administrateurs ayant assisté à la réunion qui en font la demande.

Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*) ou le Président (*President*) ou un vice-président.

Article 11. Pouvoirs du conseil d'administration

11.1. Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus étendus d'administration et de gestion de la Société. Tous pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale par la Loi ou par les présents statuts sont de la compétence du conseil d'administration.

11.2. Le conseil d'administration peut décider de créer des comités chargés de considérer les affaires soumises par le conseil, en ce compris un comité d'audit et un comité de nominations, rémunérations et de gouvernance d'entreprise. Le comité d'audit sera composé exclusivement d'administrateurs indépendants tels que définis dans l'article 8.1.

11.3. Le conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs de gestion journalière des affaires de la Société et la représentation de la Société dans la conduite de ces affaires à un ou plusieurs directeurs généraux, directeurs ou autres agents qui peuvent ensemble constituer une direction générale délibérant en conformité avec les règles fixées par le conseil d'administration. Le conseil d'administration peut également déléguer des pouvoirs spéciaux et conférer des mandats spéciaux à toute personne.

Article 13. Assemblée des actionnaires - Généralités

Toute assemblée générale régulièrement constituée des actionnaires de la Société représente l'ensemble des actionnaires de la Société. Elle disposera des pouvoirs les plus étendus pour ordonner, mettre en oeuvre ou ratifier tous actes en rapport avec les opérations de la Société.

Les assemblées générales des actionnaires seront présidées par le Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*) ou le Président (*President*) et en leur absence par un vice-président. En l'absence du Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*), du Président (*President*) et du (des) vice(s)-président(s), l'assemblée générale des actionnaires sera présidée par le plus ancien des administrateurs présents.

Chaque action donne droit à une voix. Chaque actionnaire pourra se faire représenter à toute assemblée générale des actionnaires au moyen d'une procuration donnée par écrit y compris par télécopie ou par tout autre moyen de communication assurant l'authenticité du document et permettant d'identifier l'actionnaire donnant la procuration.

Sauf disposition légale ou statutaire contraire, les résolutions prises aux assemblées générales seront adoptées à la majorité simple des voix valablement exprimées des actionnaires présents ou représentés.

Au cas où les actions sont inscrites, selon les dispositions de l'article 6.3 des statuts, au registre des actionnaires au nom d'un Dépositaire ou d'un sous-dépositaire de celui-ci, les attestations prévues au dit article 6.3 des statuts devront parvenir à la Société au plus tard le jour précédant le cinquième (5^{ième}) jour ouvrable avant la date de l'assemblée générale sauf si la Société fixe un délai plus court. Ces attestations devront constater l'indisponibilité des actions inscrites en compte jusqu'à la clôture de l'assemblée générale. Toutes procurations devront parvenir à la Société dans le même délai.

Le conseil d'administration adoptera tous autres règlements et modalités concernant la mise à disposition de cartes d'accès et de formulaires de procuration afin de permettre aux actionnaires d'exercer leur droit de vote.

Le conseil d'administration pourra décider d'autoriser la participation des actionnaires à l'assemblée par tous moyens de télécommunication (y compris le téléphone ou une vidéo conférence), pour autant qu'ils permettent l'identification des actionnaires participant à l'assemblée par ces moyens, aux autres actionnaires présents à cette assemblée générale (soit en personne, soit par mandataire ou au moyen de ce type de communication) d'entendre ces actionnaires et à ces derniers d'entendre à tout moment les autres actionnaires.

Tout actionnaire qui participe à l'assemblée générale de la Société via un tel moyen de communication, sera considéré comme étant présent à cette assemblée générale, sera pris en compte pour le calcul du quorum et autorisé à voter sur les matières traitées à cette assemblée générale.

Les actionnaires pourront voter par correspondance au moyen d'un formulaire fourni par la Société comprenant les mentions suivantes:

- le lieu, la date et l'heure de l'assemblée,
- le nom, l'adresse et toute autre information appropriée concernant l'actionnaire,
- le nombre des actions détenues par l'actionnaire,
- l'ordre du jour,
- le texte des résolutions proposées,
- la possibilité d'exprimer un vote positif ou négatif ou une abstention,
- la possibilité de donner procuration de vote pour toute nouvelle résolution ou toute modification aux résolutions qui seraient proposées à l'assemblée ou annoncées par la Société après la remise par l'actionnaire du formulaire de vote par correspondance.

Les formulaires de vote par correspondance devront parvenir à la Société au plus tard le jour précédant le cinquième (5^{ième}) jour ouvrable avant la date de l'assemblée générale, sauf si la Société fixe un délai plus court. Une fois que les formulaires de vote par correspondance auront été remis à la Société, ils ne pourront plus être retirés ou annulés.

Les formulaires dûment complétés et reçus par la Société conformément à ce qui précède seront pris en compte pour le calcul du quorum à cette assemblée générale.

Le conseil d'administration adoptera tous les autres règlements et règles relatifs à la participation à l'assemblée et aux formulaires de vote par correspondance.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale des actionnaires et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée générale, l'assemblée générale pourra être tenue sans convocation ou publication préalables.

Article 14. Assemblée générale annuelle des actionnaires

L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la Ville de Luxembourg, précisé dans l'avis de convocation, le second mardi du mois de mai chaque année à onze heures (11:00).

Si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable bancaire précédent.

Quinze (15) jours avant l'assemblée générale, les actionnaires peuvent prendre connaissance au siège social des documents qui doivent y être déposés conformément à la Loi.

Le rapport de gestion, les comptes annuels et consolidés, ainsi que les documents établis par les réviseurs d'entreprises, sont adressés aux actionnaires nominatifs en même temps que la convocation. Tout actionnaire a le droit d'obtenir gratuitement, sur la production de son titre, quinze (15) jours avant l'assemblée, un exemplaire des pièces auxquelles il est fait référence à l'alinéa qui précède.

Après l'approbation des comptes annuels et des comptes consolidés, l'assemblée générale décidera par vote spécial la décharge de la responsabilité des administrateurs.

Les autres assemblées générales des actionnaires pourront se tenir aux jours, heure et lieu indiqués dans les avis de convocation.

Article 15. Réviseurs d'entreprises

Le contrôle des comptes annuels et des comptes consolidés et de la concordance du rapport de gestion avec les comptes sera confié à un ou plusieurs réviseurs d'entreprises désignés par l'assemblée générale des actionnaires pour une période ne pouvant dépasser trois (3) ans.

Le ou les réviseurs d'entreprise(s) seront rééligibles.

Ils consigneront le résultat de leur contrôle dans les rapports exigés par la Loi.

Article 19. Modification des statuts

Les présents statuts pourront être modifiés en temps et lieu qu'il appartiendra par une assemblée générale des actionnaires soumise aux conditions de quorum et de vote requises par la Loi.

Par dérogation au paragraphe précédent, les articles 8.1, 8.4, 8.5, 8.6 et 11.2 ainsi que les dispositions du présent article 19 ne pourront être modifiés que par une assemblée générale des actionnaires moyennant une majorité des votes représentant deux tiers des droits de vote attachés aux actions de la Société.

Article 20. Loi applicable et compétence judiciaire

Pour toutes les matières qui ne sont pas réglées par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la Loi.

Toutes les contestations qui peuvent s'élever, durant la durée de la Société ou lors de sa liquidation, entre actionnaires, entre les actionnaires et la Société, entre actionnaires et administrateurs ou liquidateurs, entre administrateurs et liquidateurs, entre administrateurs ou entre liquidateurs, de la Société, en raison des affaires sociales, sont soumises à la juridiction des tribunaux compétents du siège social. A cet effet, tout actionnaire, administrateur et liquidateur sera tenu de faire élection de domicile dans l'arrondissement du tribunal du siège social et toutes les assignations ou significations seront régulièrement délivrées à ce domicile élu, sans avoir égard au domicile actuel; à défaut d'élection de domicile, les assignations ou significations seront valablement faites au siège social de la Société.

Les dispositions qui précèdent ne préjudicient pas du droit de la Société d'agir contre les actionnaires, administrateurs ou liquidateurs de la Société devant toutes autres juridictions ayant compétence à cet effet à un autre titre et de faire toutes assignations ou significations par d'autres moyens aptes à permettre au défendeur d'assumer sa défense."

10. Décision de modifier la langue officielle des Statuts du français à l'anglais et d'adopter une version en langue anglaise.

Projet de résolution (Dixième résolution)

L'assemblée décide de modifier la langue officielle des Statuts du français à l'anglais et d'adopter une version en langue anglaise qui aura la teneur suivante¹:

“Article 1. Forme - Dénomination sociale

La Société a pour dénomination ArcelorMittal et elle a la forme d'une société anonyme.

¹ pour des raisons de traduction française de l'acte notarié, il est exigé de présenter sous cette résolution une traduction française du texte anglais des statuts. Pour le texte anglais des statuts, se reporter à l'avis de convocation en langue anglaise.

Article 2. Durée

La Société est établie pour une période illimitée. Elle peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts, conformément à l'article 19 ci-après.

Article 3. Objet

La Société a pour objet la fabrication, le traitement et le commerce de l'acier, de produits sidérurgiques et de tous autres produits métallurgiques, ainsi que de tous les produits et matériaux utilisés dans leur fabrication, leur traitement et leur commercialisation, et toutes les activités industrielles et commerciales directement ou indirectement liées à ces objets, y compris les activités minières et de recherche et la création, l'acquisition, la détention, l'exploitation et la vente de brevets, de licences, de savoir-faire et plus généralement de droits de propriété intellectuelle et industrielle.

La Société peut réaliser cet objet soit directement soit par la création de sociétés, l'acquisition, la détention et la prise de participations dans toutes sociétés de capitaux ou de personnes, et l'adhésion à toutes associations, groupements d'intérêts et opérations en commun.

D'une manière générale, l'objet de la Société comprend la participation, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés de capitaux ou de personnes, ainsi que l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière ainsi que la cession par vente, échange ou de toute autre manière d'actions, d'obligations, de titres représentatifs de créances, de warrants et d'autres valeurs et instruments de toute nature.

Elle peut prêter assistance à toute société affiliée et prendre toute mesure de contrôle et de surveillance de telles sociétés.

Elle peut effectuer toute opération ou transaction commerciale, financière ou industrielle qu'elle estime directement ou indirectement nécessaire ou utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

Article 4. Siège social

Le siège social et le principal établissement de la Société sont établis à Luxembourg Ville. Le siège social peut être transféré à l'intérieur de Luxembourg Ville par simple décision du conseil d'administration. Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale de la Société au siège social ou la facilité de communication avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger

jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ce transfert provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise.

Article 5. Capital – Augmentation du capital

5.1. Le capital social souscrit s'élève à trois milliards trois cent cinquante deux millions huit cent quatre-vingt quatorze mille cinq cent quarante euros et six cent (3.352.894.542,06 EUR). Il est représenté par sept cent soixante cinq millions cinq cent un mille et trente sept (765.501.037) actions, sans valeur nominale, toutes entièrement libérées.

5.2. Le capital autorisé de la Société, y inclus le capital souscrit, s'élève à six milliards quatre cent trente huit millions six cent mille euros (6.438.600.000 EUR) représenté par un milliard quatre cent et soixante-dix millions (1.470.000.000) actions sans valeur nominale.

5.3. Le capital souscrit et le capital autorisé de la Société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant dans les formes et selon les conditions requises en matière de modifications des statuts conformément à l'article 19 des statuts.

5.4. Sous réserve des dispositions de la loi sur les sociétés commerciales (ci-après «la Loi»), chaque actionnaire aura un droit de souscription préférentiel en cas d'émission de nouvelles actions en contrepartie d'apports en numéraire. Ce droit de souscription préférentiel sera proportionnel à la part du capital que représentent les actions détenues par chaque actionnaire.

Le droit préférentiel de souscription pourra être limité ou supprimé par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires prise conformément à l'article 19 des statuts.

Le droit de souscription préférentiel pourra également être limité ou supprimé par le conseil d'administration (i) lorsque l'assemblée générale des actionnaires aura, dans les conditions requises par l'article 19 des statuts et par modification des présents statuts, délégué au conseil d'administration le pouvoir d'émettre des actions et de limiter ou de supprimer le droit préférentiel de souscription durant une période fixée par l'assemblée générale et qui ne pourra excéder cinq ans, de même que (ii) dans le cadre de l'autorisation conférée par l'article 5.5 des statuts.

5.5. Le conseil d'administration de la Société est autorisé pendant la période expirant le 5 novembre 2012, sans préjudice de renouvellements éventuels, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit dans la limite du capital autorisé, en vue de la remise d'actions, à la suite de l'exercice ou de la conversion, selon le cas, d'options sur actions de la Société ou d'autres avantages en actions attribués dans le cadre d'un plan d'incitation ou d'intéressement de la Société ou d'émissions d'actions dans le cadre d'offre d'actions aux employés.

Le conseil d'administration est autorisé à fixer les modalités de toute augmentation de capital, y compris les modalités de sa libération (en espèces ou par apport en nature). Une telle augmentation de capital peut également s'opérer par incorporation de réserves, de primes d'émission ou de bénéfices reportés, avec ou sans émission d'actions nouvelles.

Le conseil d'administration est autorisé, dans la limite du capital autorisé, à émettre des options sur actions et tous autres avantages en actions attribués dans le cadre d'un plan d'incitation ou d'intéressement de la Société ou d'offre d'actions aux employés donnant le droit d'acquérir ou de souscrire à une ou plusieurs actions de la Société.

Le conseil d'administration est autorisé à limiter ou à supprimer le droit de souscription préférentiel des anciens actionnaires.

Les décisions du conseil d'administration ayant pour objet l'émission, dans le cadre de l'autorisation conférée par le présent article 5.5, d'actions ou d'options sur actions et tous autres avantages en actions attribués dans le cadre d'un plan d'incitation ou d'intéressement de la Société ou d'offre d'actions aux employés, seront, par dérogation à l'article 9 des statuts, prises à la majorité des deux tiers des membres présents et représentés.

Toutes les fois que le conseil d'administration aura procédé en tout ou en partie à l'augmentation de capital telle qu'autorisée par les dispositions ci-dessus, l'article 5 des statuts sera modifié afin de refléter cette augmentation.

Le conseil d'administration est expressément autorisé à déléguer toute personne physique ou morale pour organiser le marché des droits de souscription, accepter les souscriptions, conversions ou échanges, recevoir paiement du prix des actions, obligations, droits de souscription ou autres valeurs et instruments, faire constater les augmentations de capital réalisées ainsi que les modifications correspondantes à l'article 5 des statuts et faire inscrire au dit article 5 des statuts le montant à concurrence duquel l'autorisation d'augmenter le capital a été effectivement utilisée et éventuellement les montants à concurrence desquels elle est réservée pour des valeurs ou instruments pouvant donner droit à des actions.

5.6. La partie non souscrite du capital autorisé est susceptible d'être entamée par l'exercice de droits de conversion ou de souscription d'ores et déjà conférés par la Société.

Article 6. Actions

6.1. Les actions sont émises sous la seule forme nominative.

6.2. Sous réserve de ce qui est prévu à l'article 6.3 des statuts, la Société considérera la personne au nom de laquelle des actions ou des coupures sont inscrites dans le registre des actionnaires comme le titulaire de ces actions ou de ces coupures.

6.3. Toutefois, lorsque des actions sont inscrites au registre des actionnaires pour compte d'une ou de plusieurs personnes au nom d'un système de règlement d'opérations sur titres ou de l'opérateur d'un tel système, ou d'un dépositaire professionnel de titres ou de tout autre dépositaire (ces systèmes, professionnels ou autres dépositaires étant désignés ci-après comme «**Dépositaires**») ou d'un sous-dépositaire désigné par un ou plusieurs Dépositaires, la Société, sous réserve d'avoir reçu de la part d'un Dépositaire auprès duquel ces actions sont tenues en compte, une attestation en bonne et due forme, permettra à ces personnes d'exercer les droits attachés à ces actions, y compris l'admission et le vote aux assemblées générales, et considèrera ces personnes comme détenteurs pour les besoins de l'article 7 des statuts. Le conseil d'administration pourra déterminer les conditions de forme auxquelles devront répondre ces attestations. Nonobstant ce qui précède, la Société n'effectuera des paiements en espèces, en actions ou en d'autres valeurs, au titre de dividendes ou à tout autre titre, qu'entre les mains du Dépositaire ou sous-dépositaire inscrit au registre ou conformément aux instructions de celui-ci, et ce paiement sera libératoire pour la Société.

6.4. Des certificats confirmant l'inscription au registre des actionnaires seront remis aux actionnaires et, dans le cas prévu à l'article 6.3 des statuts et sur demande, aux Dépositaires ou sous-dépositaires inscrits au registre. Sans préjudice des modalités de transfert par virement d'actions fongibles dans le cas prévu à l'article 6.3 des statuts, la cession d'actions se fera par une déclaration de transfert écrite portée au registre des actionnaires, datée et signée par le cédant et le cessionnaire, ou par leurs mandataires dûment nommés. La Société peut accepter tout autre document, instrument, écrit ou correspondance comme preuve suffisante de la cession.

Aucune inscription ne sera faite au registre des actionnaires et aucune signification d'un transfert ne sera reconnue par la Société pendant la période débutant le cinquième (5^{ème}) jour ouvrable avant la date d'une assemblée générale et se terminant à la clôture de cette assemblée générale, à moins que la Société ne fixe une période plus courte.

6.5. Dans les limites et aux conditions prévues par la Loi, la Société peut racheter ses propres actions ou les faire racheter par ses filiales.

6.6. Sous réserve des dispositions de l'article 6.7 des statuts, les actions ou coupures sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque action ou coupure. Les propriétaires indivis d'une action ou d'une coupure sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne afin de pouvoir exercer leurs droits.

6.7. Les actions de la Société peuvent être divisées en coupures égales, chaque coupure représentant un septième (1/7) d'une action. La division d'actions en coupures ne pourra être effectuée que dans le cadre d'une restructuration du capital social décidée par l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

Le détenteur d'une coupure aura droit à un septième (1/7) de toute distribution par action faite par la Société, ou suite à sa liquidation.

Les coupures n'auront pas de droit de vote aux assemblées générales des actionnaires de la Société à moins qu'un nombre de coupures égale à une action entière ne soit réuni.

Tout détenteur de coupures détenant sept (7) coupures peut en demander la conversion en une (1) action entière.

Article 7. Droits et obligations des actionnaires

7.1. La Société est actuellement soumise, et aussi longtemps que ses valeurs mobilières seront admises à la négociation sur un marché réglementé, elle restera soumise aux dispositions de la loi du 4 décembre 1992 ("la **Loi du 4 décembre 1992**"). Toute référence dans les présents statuts à une disposition de la Loi du 4 décembre 1992 se comprend comme une référence à la disposition équivalente de cette loi telle que modifiée ou remplacée. Les dispositions des articles 1 à 10 inclus de la Loi du 4 décembre 1992 et la sanction de la suspension des droits de vote conformément à l'article 13 de la Loi du 4 décembre 1992 s'appliqueront également, après prise en compte des dispositions des articles 7 et 8 de la Loi du 4 décembre 1992, (a) à toute acquisition ou cession d'actions entraînant le franchissement, à la hausse ou à la baisse, du seuil de deux virgule cinq pour-cent (2,5%) des droits de vote dans la Société, (b) à toute acquisition ou cession d'actions entraînant le franchissement, à la hausse ou à la baisse, du seuil de trois pour-cent (3%) des droits de vote dans la Société et (c) au-delà de trois pour-cent (3 %) des droits de vote dans la Société, à chaque acquisition ou cession d'actions entraînant le franchissement, à la hausse ou à la baisse, de seuils successifs de un pour-cent (1%) des droits de vote dans la Société.

Pour le calcul des seuils prévus à cet article 7 et l'application des obligations de déclaration visées au présent article 7, les droits de vote énumérés aux articles 7 et 8 de la Loi du 4 décembre 1992 seront assimilés aux droits de vote possédés par la personne tenue à l'information prévue à cet article.

7.2. Toute personne qui, prenant en compte les articles 7 et 8 de la Loi du 4 décembre 1992, acquiert des actions lui conférant un droit de vote de cinq pour-cent (5%) ou plus ou d'un multiple de cinq pour-cent (5%) ou plus dans la Société, devra, sous peine de la suspension de son droit de vote selon les modalités de l'article 13 de la Loi du 4 décembre 1992, informer la Société, dans un délai de dix (10) jours de bourse (sur le marché du Luxembourg) suivant la date du franchissement du seuil concerné, par lettre recommandée avec accusé de réception, de son intention (a) d'acquérir ou de céder des actions de la Société dans les douze (12) prochains mois, (b) de tenter d'obtenir le contrôle de la Société, ou (c) de tenter de nommer un membre au conseil d'administration de la Société.

7.3. Toute personne astreinte à une obligation de notifier à la Société l'acquisition d'actions conférant à cette personne, prenant en compte les articles 7 et 8 de la Loi du 4 décembre 1992, un quart ou plus du total des droits de vote dans la Société, sera obligée de faire, ou de faire effectuer, dans

chaque pays où les valeurs mobilières de la Société sont admises à la négociation à un marché réglementé ou à un autre marché ainsi que dans chacun des pays où la Société a fait une offre publique de ses actions, une offre publique inconditionnelle d'acquisition en numéraire de toutes les actions et de tous les titres donnant accès au capital, liés au capital ou dont les droits dépendent des bénéfices de la Société (ci-après collectivement les « **titres liés au capital** »), que ces titres soient émis par la Société ou par des entités contrôlées ou établies par elle ou des membres de son groupe. Chacune de ces offres publiques devra se dérouler en conformité et dans le respect des prescriptions légales et réglementaires applicables aux offres publiques dans chaque Etat concerné.

Dans tous les cas, le prix devra être juste et équitable et, afin de garantir l'égalité de traitement des actionnaires et détenteurs de titres liés au capital de la Société, lesdites offres publiques devront être réalisées à ou sur base d'un prix identique qui devra être justifié par un rapport établi par un établissement financier de premier rang nommé par la Société et dont les honoraires et frais devront être avancés par la personne astreinte à l'obligation prévue au présent article.

Cette obligation de faire une offre en numéraire sans conditions ne s'appliquera pas si l'acquisition des actions de la Société par la personne effectuant cette notification a reçu l'assentiment préalable des actionnaires de la Société par une résolution adoptée conformément à l'article 19 des statuts lors d'une assemblée générale des actionnaires y inclus notamment en cas de fusion ou d'apport en nature rémunéré par une émission d'actions.

7.4. Si l'offre publique telle que décrite à l'article 7.3 des statuts n'a pas été faite endéans une période de deux (2) mois après la notification à la Société de l'augmentation de la participation donnant droit au pourcentage des droits de vote prévu à l'article 7.3 des statuts ou de la notification par la Société à l'actionnaire de la connaissance par la Société de la réalisation d'une telle augmentation, ou si la Société est informée qu'une autorité compétente d'un des pays où les valeurs de la Société sont admises à la négociation(ou d'un des pays où la Société a fait une offre publique de ses actions) a déterminé que l'offre publique a été effectuée en violation des prescriptions légales ou réglementaires en matière d'offres publiques applicables dans ce pays, à partir de l'expiration du susdit délai de deux (2) mois ou de la date à laquelle la Société a reçu cette information, le droit d'assister et de voter aux assemblées générales des actionnaires et le droit de recevoir des dividendes ou autres distributions seront suspendus sur les actions correspondant au pourcentage des actions détenues par l'actionnaire en question dépassant le seuil fixé à l'article 7.3 des statuts à partir duquel une offre publique doit être faite.

L'actionnaire ayant dépassé le seuil fixé à l'article 7.3 des statuts et qui requiert la convocation d'une assemblée générale des actionnaires conformément à l'article 70 de la Loi devra, afin de pouvoir voter à cette assemblée, avoir procédé à l'offre publique définitive et irrévocable telle que décrite à l'article 7.3 des statuts avant la tenue de cette assemblée. A défaut, le

droit de vote attaché aux actions dépassant le seuil fixé à l'article 7.3 des statuts sera suspendu.

Lorsque, à la date de la tenue de l'assemblée générale annuelle, un actionnaire dépasse le seuil fixé à l'article 7.3. des statuts, ses droits de vote seront suspendus à hauteur du pourcentage dépassant le seuil prévu à l'article 7.3. des statuts sauf au cas où l'actionnaire concerné s'engage par écrit à ne pas voter pour les actions dépassant le seuil d'un quart, ou si l'actionnaire a procédé définitivement et irrévocablement à l'offre publique telle que prévue à l'article 7.3. des statuts.

7.5. Les dispositions du présent article 7 ne s'appliquent pas:

- (i) à la Société elle-même pour les actions qu'elle détiendrait directement ou indirectement,
- (ii) aux Dépositaires, agissant en cette qualité pour autant que lesdits Dépositaires ne puissent exercer les droits de vote attachés à ces actions que sur instruction du propriétaire des actions, les dispositions de l'article 7 s'appliquant alors au propriétaire des actions,
- (iii) à toute cession et à toute émission d'actions par la Société dans le cadre d'une fusion ou une opération similaire ou de l'acquisition par la Société de toute autre société ou activité,
- (iv) à l'acquisition d'actions résultant d'une offre publique d'acquisition de toutes les actions de la Société et de tous les titres liés au capital,
- (v) à l'acquisition ou à la cession d'une participation restant inférieure à dix pour-cent (10%) du total des droits de vote par un teneur de marché agissant en cette qualité, pour autant :
 - a) qu'il soit agréé par son Etat membre d'origine en vertu de la directive 2004/39/CE ; et
 - b) qu'il n'intervienne pas dans la gestion de la Société ni n'exerce une influence pour pousser la Société à acquérir ses actions ou à en soutenir le prix.

7.6. Les droits de vote sont calculés sur la base de l'ensemble des actions auxquelles sont attachés des droits de vote, même si l'exercice de ceux-ci est suspendu.

Article 8. Conseil d'administration

8.1. La Société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres (3) au moins et de dix-huit (18) membres au plus qui seront tous, à l'exception de l'administrateur-président de la direction générale (*Chief Executive Officer*), non exécutifs. Aucun des membres du conseil d'administration, autre que l'administrateur-président de la direction générale

de la Société (*Chief Executive Officer*), n'aura un mandat de gestion ou une fonction de gestion au sein de la Société ou de toute autre entité contrôlée par la Société.

La moitié du conseil d'administration au moins sera composée de membres indépendants. Un membre du conseil sera considéré comme « indépendant », si (i) il est indépendant au sens du manuel de la société cotée de la Bourse de New York, New York Stock Exchange, (le « **Manuel de la Société Cotée** »), tel qu'il peut être modifié, ou de toute autre disposition le remplaçant, sous réserve des exemptions applicables aux émetteurs privés étrangers, et si (ii) il n'est pas affilié à un actionnaire détenant ou contrôlant plus de deux pour cent (2%) du capital social émis de la Société (pour les besoins du présent article, une personne est considérée comme étant affiliée à un actionnaire si elle en est un dirigeant, un administrateur également employé par l'actionnaire, un associé indéfiniment responsable, un gérant ou un actionnaire de contrôle).

8.2. Les membres du conseil d'administration n'auront pas à être actionnaire de la Société.

8.3. Les membres du conseil d'administration seront élus par les actionnaires lors de l'assemblée générale annuelle ou à l'occasion de toute autre assemblée générale des actionnaires pour une période prenant fin à la date déterminée lors de leur nomination et, s'agissant des nominations postérieures au 13 novembre 2007 (hors cas du remplacement d'administrateurs en cours de mandat), lors de la troisième assemblée générale annuelle suivant la date de leur nomination.

8.4. A toute assemblée générale des actionnaires tenue après le 1^{er} août 2009, l'Actionnaire Mittal (tel que défini ci-dessous) peut, à sa discrétion, décider d'exercer le droit de représentation proportionnelle prévu dans le présent article et proposer des candidats à nommer en tant que membres du conseil d'administration (les « **Candidats de l'Actionnaire Mittal** ») comme suit. Lors de l'exercice par l'Actionnaire Mittal du droit de représentation proportionnelle prévu dans cet article, l'assemblée générale des actionnaires élira, parmi les Candidats de l'Actionnaire Mittal, un nombre de membres du conseil d'administration déterminé par l'Actionnaire Mittal, de façon à ce que le nombre de membres du conseil d'administration ainsi élu parmi les Candidats de l'Actionnaire Mittal, ajouté au nombre de membres du conseil d'administration en fonction élu par le passé parmi les Candidats de l'Actionnaire Mittal, n'excède pas la Représentation Proportionnelle. Pour les besoins de cet article, la « **Représentation Proportionnelle** » signifie le produit du nombre total de membres du conseil d'administration après le ou les élections proposées et du pourcentage du capital total émis et en circulation de la Société détenu, directement ou indirectement par l'Actionnaire Mittal à la date de l'assemblée générale des actionnaires considérée, ce produit étant arrondi à la plus proche unité. Lors de l'exercice du droit de Représentation Proportionnelle octroyé par le présent article, l'Actionnaire Mittal indiquera le nombre de membres du conseil d'administration que l'assemblée générale des actionnaires devra élire parmi les Candidats de l'Actionnaire Mittal, ainsi que l'identité des Candidats de l'Actionnaire Mittal. Pour les besoins de cet article,

l' « **Actionnaire Mittal** » signifie collectivement Mr. Lakshmi N. Mittal ou Mme Usha Mittal ou chacun de leurs héritiers ou successeurs, agissant directement ou indirectement par l'intermédiaire de Mittal Investments S.à r.l., ISPAT International Investments S.L. ou toute autre entité contrôlée, directement ou indirectement, par l'un d'eux. Les dispositions de cet article ne limiteront en aucune façon les droits que l'Actionnaire Mittal pourrait avoir par ailleurs de proposer et voter en faveur de l'élection de tout administrateur conformément à ses droits généraux d'actionnaire.

8.5. Un membre du conseil d'administration peut être révoqué avec ou sans motif et peut être remplacé à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires dans le respect des dispositions relatives à la composition du conseil d'administration qui précèdent.

Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de son décès ou de sa démission ou pour toute autre raison, les administrateurs restants pourront à la majorité simple des voix valablement exprimées élire un administrateur pour remplir provisoirement les fonctions attachées au poste devenu vacant jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires dans le respect des dispositions relatives à la composition du conseil qui précèdent.

8.6. A l'exception d'un conseil d'administration réuni pour nommer un administrateur conformément aux dispositions du deuxième alinéa de l'article 8.5 afin de pourvoir un poste vacant, ou pour convoquer une assemblée générale des actionnaires afin de délibérer sur l'élection de Candidats de l'Actionnaire Mittal, et sauf en cas de danger grave et imminent nécessitant une décision du conseil d'administration qui devra être approuvée par les administrateurs élus parmi les Candidats de l'Actionnaire Mittal, le conseil d'administration de la Société ne sera pas valablement constitué et ne pourra pas valablement se réunir jusqu'à ce que l'assemblée générale des actionnaires ait élu le nombre de membres du conseil d'administration requis conformément à l'article 8.4 parmi les Candidats de l'Actionnaire Mittal.

8.7. L'assemblée générale peut, en sus des tantièmes déterminés conformément à l'article 17 ci-après, allouer aux administrateurs une rémunération fixe et des jetons de présence et décider sur proposition du conseil d'administration, la prise en charge des dépenses encourues par les administrateurs pour assister aux réunions, à imputer aux charges.

Le conseil d'administration est également autorisé à rémunérer les administrateurs pour des fonctions ou missions spéciales.

8.8. La Société indemniserà, dans la mesure la plus large permise par la loi luxembourgeoise, tout administrateur ou membre de la direction générale, ainsi que tout ancien administrateur ou membre de la direction générale, des frais, charges et dépenses, raisonnablement engagés par lui dans le cadre de la défense ou du règlement (y compris sous forme de transaction) de tous actions, procès ou procédures civiles, pénales ou administratives auxquels il aura été partie en sa qualité d'ancien ou d'actuel administrateur ou membre de la direction générale de la Société.

Nonobstant ce qui précède, l'ancien ou l'actuel administrateur ou membre de la direction générale n'aura droit à aucune indemnisation s'il est finalement condamné pour négligence grave, fraude, dol, malhonnêteté ou pour une infraction pénale ou s'il apparaît finalement qu'il n'a pas agi honnêtement et de bonne foi et avec la conviction raisonnable qu'il agissait dans le meilleur intérêt de la Société.

Le droit à indemnisation sera maintenu en cas de transaction au titre de tous actions, procès ou procédures civiles, pénales ou administratives.

Les dispositions susvisées bénéficieront également aux héritiers et ayants droits de l'ancien ou de l'actuel administrateur ou membre de la direction générale et sont sans préjudice de tous autres droits à indemnisation dont il pourrait disposer par ailleurs.

Sous réserve des procédures dont le conseil d'administration pourrait décider la mise en place, les sommes engagées dans le cadre de la préparation et de la mise en œuvre de la défense contre tous actions, procès ou procédures rentrant dans le champ d'application du présent article 8.8 pourront être avancées par la Société à l'ancien ou à l'actuel administrateur ou membre de la direction générale concerné, à condition que ce dernier s'engage par avance et par écrit à l'égard de la Société à lui restituer l'intégralité des sommes s'il s'avère en définitive qu'il n'a pas droit à une indemnisation en vertu du présent article 8.8.

Article 9. Procédures des réunions du conseil d'administration

Le conseil d'administration choisira parmi ses membres un président du conseil d'administration (le "**Président du conseil d'administration**") (*Chairman of the board of directors*) et si jugé opportun un président (le "**Président**") (*President*) et un ou plusieurs vice-présidents et fixera la durée de leur fonction, qui ne peut excéder leur nomination en tant qu'administrateur.

Le conseil d'administration se réunira, sur la convocation du Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*) ou du Président (*President*) ou d'un vice-président ou de deux (2) administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Les réunions du conseil d'administration seront présidées par le Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*) ou le Président (*President*) et en leur absence par un vice-président. En l'absence du Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*), du Président (*President*) et de(s) vice(s)-président(s), le conseil d'administration désignera à la majorité un président pro tempore pour la réunion concernée.

Une convocation écrite sera adressée à tous les administrateurs pour toute réunion du conseil d'administration au moins cinq (5) jours avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature de cette

urgence sera mentionnée dans l'avis de convocation. La convocation sera faite par lettre ou par télécopie ou par courrier électronique ou par tout autre moyen de communication assurant l'authenticité du document ainsi que l'identification de la personne auteur du document. Il peut être renoncé à la convocation moyennant l'assentiment de chaque administrateur donné en la même forme que celle requise pour la convocation. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions du conseil d'administration se tenant aux jours, heures et endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Chaque administrateur pourra, pour toute réunion du conseil d'administration, désigner un autre administrateur pour le représenter et voter en son nom et place, un même administrateur ne pouvant représenter qu'un seul de ses collègues. La désignation du représentant se fera en la même forme que celle requise pour les convocations. Le mandat n'est valable que pour une seule séance ainsi que, le cas échéant, pour toute séance ultérieure dans la mesure où elle aura le même ordre du jour.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des administrateurs est présente ou représentée. Les décisions sont prises à la majorité simple des voix valablement exprimées des administrateurs présents ou représentés. Aucun des membres du conseil, en ce compris le Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*), le Président (*President*) et le(s) vice(s)-président(s), n'a une voix prépondérante.

Un administrateur peut prendre part à une réunion du conseil d'administration et être considéré comme y étant présent par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de télécommunication permettant à toutes les personnes participant à la réunion de s'entendre et de se parler.

Si tous les administrateurs sont d'accord avec les décisions à prendre, les décisions en question peuvent également être prises par écrit, sans que les administrateurs aient à se réunir. A cette fin, les administrateurs peuvent exprimer leur accord par écrit y compris par télécopie ou par tout autre moyen de communication assurant l'authenticité du document ainsi que l'identification de l'administrateur auteur du document. Cet accord peut être donné sur des instruments distincts, qui ensemble constituent le procès-verbal de ces décisions.

Article 10. Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration

Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration seront signés par celui qui aura présidé la réunion et par ceux des administrateurs ayant assisté à la réunion qui en font la demande.

Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*) ou le Président (*President*) ou un vice-président.

Article 11. Pouvoirs du conseil d'administration

11.1. Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus étendus d'administration et de gestion de la Société. Tous pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale par la Loi ou par les présents statuts sont de la compétence du conseil d'administration.

11.2. Le conseil d'administration peut décider de créer des comités chargés de considérer les affaires soumises par le conseil, en ce compris un comité d'audit et un comité de nominations, rémunérations et de gouvernance d'entreprise. Le comité d'audit sera composé exclusivement d'administrateurs indépendants tels que définis dans l'article 8.1.

11.3. Le conseil d'administration peut déléguer ses pouvoirs de gestion journalière des affaires de la Société et la représentation de la Société dans la conduite de ces affaires à un ou plusieurs directeurs généraux, directeurs ou autres agents qui peuvent ensemble constituer une direction générale délibérant en conformité avec les règles fixées par le conseil d'administration. Le conseil d'administration peut également déléguer des pouvoirs spéciaux et conférer des mandats spéciaux à toute personne.

Article 12. Signatures autorisées

La Société sera engagée par la signature conjointe ou individuelle de toutes personnes auxquelles ce pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration.

Article 13. Assemblée des actionnaires - Généralités

Toute assemblée générale régulièrement constituée des actionnaires de la Société représente l'ensemble des actionnaires de la Société. Elle disposera des pouvoirs les plus étendus pour ordonner, mettre en oeuvre ou ratifier tous actes en rapport avec les opérations de la Société.

Les assemblées générales des actionnaires seront présidées par le Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*) ou le Président (*President*) et en leur absence par un vice-président. En l'absence du Président du conseil d'administration (*Chairman of the board of directors*), du Président (*President*) et du (des) vice(s)-président(s), l'assemblée générale des actionnaires sera présidée par le plus ancien des administrateurs présents.

Chaque action donne droit à une voix. Chaque actionnaire pourra se faire représenter à toute assemblée générale des actionnaires au moyen d'une procuration donnée par écrit y compris par télécopie ou par tout autre moyen de communication assurant l'authenticité du document et permettant d'identifier l'actionnaire donnant la procuration.

Sauf disposition légale ou statutaire contraire, les résolutions prises aux assemblées générales seront adoptées à la majorité simple des voix valablement exprimées des actionnaires présents ou représentés.

Au cas où les actions sont inscrites, selon les dispositions de l'article 6.3 des statuts, au registre des actionnaires au nom d'un Dépositaire ou d'un sous-dépositaire de celui-ci, les attestations prévues au dit article 6.3 des statuts devront parvenir à la Société au plus tard le jour précédant le cinquième (5^{ième}) jour ouvrable avant la date de l'assemblée générale sauf si la Société fixe un délai plus court. Ces attestations devront constater l'indisponibilité des actions inscrites en compte jusqu'à la clôture de l'assemblée générale. Toutes procurations devront parvenir à la Société dans le même délai.

Le conseil d'administration adoptera tous autres règlements et modalités concernant la mise à disposition de cartes d'accès et de formulaires de procuration afin de permettre aux actionnaires d'exercer leur droit de vote.

Le conseil d'administration pourra décider d'autoriser la participation des actionnaires à l'assemblée par tous moyens de télécommunication (y compris le téléphone ou une vidéo conférence), pour autant qu'ils permettent l'identification des actionnaires participant à l'assemblée par ces moyens, aux autres actionnaires présents à cette assemblée générale (soit en personne, soit par mandataire ou au moyen de ce type de communication) d'entendre ces actionnaires et à ces derniers d'entendre à tout moment les autres actionnaires.

Tout actionnaire qui participe à l'assemblée générale de la Société via un tel moyen de communication, sera considéré comme étant présent à cette assemblée générale, sera pris en compte pour le calcul du quorum et autorisé à voter sur les matières traitées à cette assemblée générale.

Les actionnaires pourront voter par correspondance au moyen d'un formulaire fourni par la Société comprenant les mentions suivantes:

- le lieu, la date et l'heure de l'assemblée,
- le nom, l'adresse et toute autre information appropriée concernant l'actionnaire,
- le nombre des actions détenues par l'actionnaire,
- l'ordre du jour,
- le texte des résolutions proposées,
- la possibilité d'exprimer un vote positif ou négatif ou une abstention,
- la possibilité de donner procuration de vote pour toute nouvelle résolution ou toute modification aux résolutions qui seraient proposées à l'assemblée ou annoncées par la Société après la remise par l'actionnaire du formulaire de vote par correspondance.

Les formulaires de vote par correspondance devront parvenir à la Société au plus tard le jour précédant le cinquième (5^{ième}) jour ouvrable avant la date de l'assemblée générale, sauf si la Société fixe un délai plus court. Une fois que les formulaires de vote par correspondance auront été remis à la Société, ils ne pourront plus être retirés ou annulés.

Les formulaires dûment complétés et reçus par la Société conformément à ce qui précède seront pris en compte pour le calcul du quorum à cette assemblée générale.

Le conseil d'administration adoptera tous les autres règlements et règles relatifs à la participation à l'assemblée et aux formulaires de vote par correspondance.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale des actionnaires et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée générale, l'assemblée générale pourra être tenue sans convocation ou publication préalables.

Article 14. Assemblée générale annuelle des actionnaires

L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra conformément à la loi luxembourgeoise au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la Ville de Luxembourg, précisé dans l'avis de convocation, le second mardi du mois de mai chaque année à onze heures (11:00).

Si ce jour n'est pas un jour ouvrable bancaire à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable bancaire précédent.

Quinze (15) jours avant l'assemblée générale, les actionnaires peuvent prendre connaissance au siège social des documents qui doivent y être déposés conformément à la Loi.

Le rapport de gestion, les comptes annuels et consolidés, ainsi que les documents établis par les réviseurs d'entreprises, sont adressés aux actionnaires nominatifs en même temps que la convocation. Tout actionnaire a le droit d'obtenir gratuitement, sur la production de son titre, quinze (15) jours avant l'assemblée, un exemplaire des pièces auxquelles il est fait référence à l'alinéa qui précède.

Après l'approbation des comptes annuels et des comptes consolidés, l'assemblée générale décidera par vote spécial la décharge de la responsabilité des administrateurs.

Les autres assemblées générales des actionnaires pourront se tenir aux jours, heure et lieu indiqués dans les avis de convocation.

Article 15. Réviseurs d'entreprises

Le contrôle des comptes annuels et des comptes consolidés et de la concordance du rapport de gestion avec les comptes sera confié à un ou plusieurs réviseurs d'entreprises désignés par l'assemblée générale des actionnaires pour une période ne pouvant dépasser trois (3) ans.

Le ou les réviseurs d'entreprise(s) seront rééligibles.

Ils consigneront le résultat de leur contrôle dans les rapports exigés par la Loi.

Article 16. Exercice social

L'exercice social de la Société commencera le premier janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de la même année.

Article 17. Affectation des bénéfices

Il sera prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société cinq pour cent (5%) qui seront affectés à la réserve prévue par la Loi. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque cette réserve aura atteint dix pour-cent (10%) du capital souscrit. Cette obligation reprendra du moment que ce dixième est entamé.

Le surplus du bénéfice net sera affecté comme suit par l'assemblée générale des actionnaires, sur proposition du conseil d'administration:

- un montant global sera alloué au conseil d'administration à titre de tantièmes. Ce montant ne pourra pas être inférieur à un million d'euros (1.000.000 EUR). En cas d'insuffisance du résultat, le montant d'un million d'euros sera imputé en tout ou en partie aux charges. La répartition de cette somme entre les membres du conseil d'administration sera effectuée conformément au règlement intérieur du conseil;
- le solde sera distribué à titre de dividendes aux actionnaires, ou affecté aux réserves, ou reporté à nouveau.

Lorsque, sur conversion de titres convertibles ou échangeables en actions de la Société, la Société procède à l'émission de nouvelles actions ou à l'attribution d'actions propres, ces actions, à moins que les conditions d'émission de ces titres convertibles ou échangeables n'en disposent autrement, ne participent pas à la distribution des dividendes pour l'exercice comptable qui précède la conversion ou l'échange.

Des acomptes sur dividendes pourront être distribués dans les conditions prévues par la loi sur décision du conseil d'administration.

Aucun intérêt ne sera payé sur les dividendes déclarés et non payés qui seront détenus par la Société pour le compte des actionnaires.

Article 18. Dissolution et liquidation

En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, qui seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération.

Article 19. Modification des statuts

Les présents statuts pourront être modifiés en temps et lieu qu'il appartiendra par une assemblée générale des actionnaires soumise aux conditions de quorum et de vote requises par la Loi.

Par dérogation au paragraphe précédent, les articles 8.1, 8.4, 8.5, 8.6 et 11.2 ainsi que les dispositions du présent article 19 ne pourront être modifiés que par une assemblée générale des actionnaires moyennant une majorité des votes représentant deux tiers des droits de vote attachés aux actions de la Société.

Article 20. Loi applicable et compétence judiciaire

Pour toutes les matières qui ne sont pas réglées par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la Loi.

Toutes les contestations qui peuvent s'élever, durant la durée de la Société ou lors de sa liquidation, entre actionnaires, entre les actionnaires et la Société, entre actionnaires et administrateurs ou liquidateurs, entre administrateurs et liquidateurs, entre administrateurs ou entre liquidateurs, de la Société, en raison des affaires sociales, sont soumises à la juridiction des tribunaux compétents du siège social. A cet effet, tout actionnaire, administrateur et liquidateur sera tenu de faire élection de domicile dans l'arrondissement du tribunal du siège social et toutes les assignations ou significations seront régulièrement délivrées à ce domicile élu, sans avoir égard au domicile actuel; à défaut d'élection de domicile, les assignations ou significations seront valablement faites au siège social de la Société.

Les dispositions qui précèdent ne préjudicient pas du droit de la Société d'agir contre les actionnaires, administrateurs ou liquidateurs de la Société devant toutes autres juridictions ayant compétence à cet effet à un autre titre et de faire toutes assignations ou significations par d'autres moyens aptes à permettre au défendeur d'assumer sa défense. ”

- 11. Sous réserve de l'approbation des points 2 et 3 de l'ordre du jour, approbation de la fusion, par laquelle ArcelorMittal va fusionner avec la Société par voie d'absorption d'ArcelorMittal par la Société (ArcelorMittal et la Société étant conjointement désignées comme les «Sociétés Fusionnantes») et sans liquidation d'ArcelorMittal (la «Fusion») conformément (i) au projet de fusion tel que déposé avec les documents requis, auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (“RCSL”) et tel que publié au Mémorial C, Recueil des**

Sociétés et Associations (le “Mémorial”) et (ii) au rapport écrit détaillé sur le projet de fusion.

Projet de résolution (Onzième résolution)

L'assemblée, après avoir constaté l'approbation des points 2 et 3 de l'ordre du jour de l'assemblée et après avoir pris connaissance du projet de fusion daté du 25 septembre 2007 et du rapport écrit détaillé sur le projet de fusion daté du 25 septembre 2007, tous les deux établis conjointement par les Conseils d'Administration des Sociétés Fusionnantes conformément à l'Article 265 de la LSC, et du rapport écrit de Mazars S.A. daté du 25 septembre 2007, établi conformément à l'Article 266 de la LSC et du rapport écrit de CLERC S.A. daté du 25 septembre 2007, établi conformément à l'Article 266 de la LSC, approuve, avec effet à la date de publication du présent acte notarié au Mémorial, la Fusion telle qu'envisagée par le projet de fusion publié au Mémorial et le rapport écrit détaillé sur le projet de fusion.

- 12. Sous réserve de l'approbation des points 2 et 3 de l'ordre du jour, décision d'augmenter le capital social de la Société par l'émission d'un maximum d'un milliard quatre cent dix-sept millions deux cent sept mille deux cent cinquante-trois (1.417.207.253) actions nouvelles, sans valeur nominale, ce nombre devant être réduit par le nombre d'actions d'ArcelorMittal détenues par ou pour le compte de la Société ou d'ArcelorMittal au 5 novembre 2007 (les “Actions de Fusion”) en contrepartie du transfert de plein droit de tous les actifs et passifs d'ArcelorMittal à la Société ; conversion, avec effet au jour de la publication de l'acte notarié au Mémorial, des options sur actions d'ArcelorMittal en options sur actions de la Société (les “Options sur Actions de la Société”).**

Projet de résolution (Douzième résolution)

L'assemblée confirme qu'il résulte d'un certificat qui après avoir été signé « ne varietur » par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant restera annexé au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement, émis par ArcelorMittal en date du [•] 2007, qu'à la date du [•] 2007 le nombre d'actions d'ArcelorMittal détenues par ou pour le compte d'ArcelorMittal ou la Société s'élève à [•] ([•]) actions. Par conséquent, après avoir constaté l'approbation des points 2 et 3 de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée décide d'augmenter le capital social de la Société de [•] Euro ([•] EUR) afin de le porter de trois milliards trois cent cinquante-deux millions huit cent quatre-vingt-quatorze mille cinq cent quarante-deux Euro et six cent (3.352.894.542,06 EUR) à [•] Euro ([•] EUR) par l'émission de [•]² ([•]) nouvelles actions, sans désignation de valeur nominale, entièrement libérées (les “**Actions de Fusion**”) en échange du

² Le nombre d'actions à émettre correspondra à la différence entre 1.417.207.253 et le nombre d'actions ArcelorMittal détenues par ou pour le compte d'Arcelor ou d'ArcelorMittal au 5 novembre 2007.

transfert de plein droit de tous les actifs et passifs d'ArcelorMittal à la Société, étant précisé que la Société reprendra à son compte toutes les opérations d'ArcelorMittal et tous les passifs d'ArcelorMittal à partir de la date de publication du présent acte notarié au Mémorial. L'assemblée reconnaît expressément que la Société reprendra à son compte l'obligation d'ArcelorMittal de payer le dernier versement au titre du dividende trimestriel décidé par l'assemblée générale annuelle des actionnaires de Mittal Steel Company N.V. le 12 juin 2007.

La valeur nette du patrimoine d'ArcelorMittal est évaluée à USD 50.191 millions tel qu'il résulte des comptes statutaires pro-forma au 1^{er} janvier 2007 d'ArcelorMittal prenant en compte la réalisation de la fusion de Mittal Steel Company N.V. dans ArcelorMittal et des rapports écrits de Mazars S.A. et de CLERC S.A..

La différence entre la valeur nette du patrimoine d'ArcelorMittal apporté à la Société et le montant de l'augmentation du capital social de la Société sera affectée à un compte de prime de fusion.

Le rapport écrit établi par CLERC S.A., l'expert indépendant de la Société, le 25 septembre 2007 afin de vérifier, conformément à la LSC, le rapport d'échange conclut que:

“Conclusion

Au cours de notre mission, rien n'est venu à notre attention qui nous laisse à penser que le rapport d'échange retenu dans le projet de fusion ne serait pas approprié et raisonnable ou que les méthodes d'évaluation employées par le Conseil d'Administration pour déterminer le rapport d'échange ne seraient pas adéquates.

Le Conseil d'Administration n'a pas donné de poids spécifique à aucune des trois méthodes utilisées pour déterminer le rapport d'échange de la fusion, étant donné que le rapport d'échange de la fusion se trouve à l'intérieur de la fourchette résultant de l'application des trois méthodes employées par le conseil d'administration.”

Le rapport écrit établi par Mazars S.A., l'expert indépendant d'ArcelorMittal, le 25 septembre 2007 afin de vérifier, conformément à la LSC, le rapport d'échange conclut que:

“OPINION

Sur base de nos diligences décrites ci-avant, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que le Rapport d'Echange retenu par les Conseils d'Administration ne présente pas un caractère raisonnable et pertinent ou que les méthodes d'évaluation employées par les Conseils d'Administration pour la détermination du Rapport d'Echange ne sont pas adéquates.”

Du fait de la prise en charge par la Société de tous les passifs d'ArcelorMittal, l'assemblée reconnaît qu'avec effet au jour de la publication du présent acte notarié au Mémorial, les options sur actions d'ArcelorMittal seront converties en options sur actions de la Société (les "**Options sur Actions de la Société**") comme suit:

1. chaque Option sur Actions de la Société attribuée aux détenteurs d'options sur actions ArcelorMittal donnera droit à la souscription ou à l'acquisition, suivant le cas, d'une (1) action de la Société;
2. le prix d'exercice des Options sur Actions de la Société attribuées aux détenteurs d'options sur actions ArcelorMittal sera égal au prix d'exercice des options sur actions ArcelorMittal correspondantes; et
3. les Options sur Actions de la Société seront soumises à des termes et conditions similaires à ceux auxquels les options sur actions ArcelorMittal sont soumis (sous réserve de toute modification nécessaire afin de refléter la réalisation de la Fusion).

L'assemblée décide d'accorder les pouvoirs les plus larges au Conseil d'Administration pour la mise en œuvre de cette décision. Il a été noté que le nombre d'options sur actions ArcelorMittal en circulation représente un maximum de [•] ([•]).

13. Sous réserve de l'approbation des points 2 et 3 de l'ordre du jour, attribution des Actions de Fusion aux actionnaires d'ArcelorMittal et attribution des Options sur Actions de la Société aux détenteurs des options sur actions d'ArcelorMittal avec effet au jour de la publication de l'acte notarié au Mémorial, conformément aux dispositions du projet de fusion.

Projet de résolution (Treizième résolution)

Après avoir constaté l'approbation des points 2 et 3 de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée décide d'attribuer les Actions de Fusion aux actionnaires d'ArcelorMittal proportionnellement à leur participation dans ArcelorMittal avec effet au jour de la publication du présent acte notarié au Mémorial conformément aux dispositions du projet de fusion.

L'assemblée charge le Conseil d'Administration de répartir les Actions de Fusion entre les actionnaires d'ArcelorMittal à la date d'effet de la Fusion comme suit:

- une (1) Action de Fusion pour une (1) action ArcelorMittal aux détenteurs d'actions d'ArcelorMittal à cette date-là, étant toutefois précisé qu'aucune action ne sera émise en contrepartie des actions ArcelorMittal détenues par ou pour le compte d'ArcelorMittal ou de la Société, lesquelles seront annulées dans le cadre de la Fusion.

A partir de la date d'effet de la Fusion, les Actions de la Fusion auront les mêmes droits que toutes actions existantes de la Société, y compris en ce qui concerne les profits non distribués et autres réserves. Il est précisé en tant que de besoin que les Actions de Fusion n'auront pas droit (i) au dernier versement au titre du dividende décidé par l'assemblée générale annuelle d'Arcelor tenue le 27 avril 2007 ou (ii) au montant additionnel de 0,040625 USD par action post-restructuration du capital décidé au point 5 de l'ordre du jour de l'assemblée, qui représente au total un dividende de 0,325 USD par action post-restructuration. En revanche, du fait de la Fusion, la Société prendra en charge l'obligation d'ArcelorMittal de payer le dernier versement du dividende trimestriel décidé par l'assemblée générale annuelle de Mittal Steel Company N.V. le 12 juin 2007, qui, compte tenu du rapport d'échange de la première fusion et de la Fusion, représentera 0,325 USD par Action de la Fusion.

L'assemblée charge le Conseil d'Administration de répartir comme suit, avec effet au jour de la publication du présent acte notarié au Mémorial, les Options sur Actions de la Société entre les détenteurs d'options sur actions d'ArcelorMittal conformément aux dispositions du projet de fusion

- une (1) Option sur Actions de la Société pour une (1) option sur actions d'ArcelorMittal.

14. Sous réserve de l'approbation des points 2 et 3 de l'ordre du jour, décision d'annuler avec effet au jour de la publication de l'acte notarié au Mémorial, les sept cent vingt-et-un millions quatre cent vingt-sept mille trois cent soixante-cinq (721.427.365) actions de la Société, à l'exception, le cas échéant, des coupures d'actions de la Société détenues par ArcelorMittal à la suite de la réalisation de la restructuration du capital social précitée et transférées à la Société du fait de la Fusion, de réduire par voie de conséquence le capital social de la Société à concurrence du pair comptable de ces actions de la Société et d'imputer la différence entre leur valeur comptable dans les comptes d'ArcelorMittal et leur pair comptable sur le compte de prime de fusion.

Projet de résolution (Quatorzième résolution)

Après avoir constaté l'approbation des points 2 et 3 de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée décide d'annuler avec effet au jour de la publication du présent acte notarié au Mémorial, les sept cent vingt-et-un millions quatre cent vingt-sept mille trois cent soixante-cinq (721.427.365) actions de la Société à l'exception, le cas échéant, des coupures d'actions de la Société détenues par ArcelorMittal à la suite de la réalisation de la restructuration du capital social précitée et transférées à la Société du fait de la Fusion, conformément à l'Article 49 (3) de la LSC et, par voie de conséquence de réduire le capital social de la Société à concurrence de trois milliards cent cinquante-neuf millions huit cent cinquante-et-un mille huit cent cinquante-huit euros et soixante-dix cent (3.159.851.858,70 EUR) afin de le ramener à [•] ([•] EUR) et d'imputer la différence entre la valeur comptable des actions

dans les comptes d'ArcelorMittal et leur pair comptable sur le compte de prime de fusion.

15. Modification subséquente de l'Article 5.1 des Statuts de la Société afin de refléter l'augmentation du capital et la réduction du capital précitées.

Projet de résolution (Quinzième résolution)

Conformément aux résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier l'Article 5.1 des Statuts de la Société comme suit:

« Le capital social souscrit s'élève à [•] euros ([•] EUR). Il est représenté par [•] ([•]) actions, sans valeur nominale, toutes entièrement libérées. »

16. Annulation avec effet à la date d'effet de la Fusion, de l'autorisation accordée au Conseil d'Administration par l'assemblée générale des actionnaires tenue le 27 avril 2007 en matière de rachat d'actions et décision d'autoriser le Conseil d'Administration de la Société et les organes sociaux des autres sociétés du groupe au sens de l'Article 49bis de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée, à acquérir et à vendre des actions de la Société, aux conditions prévues dans la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 telle que modifiée.

Projet de résolution (Seizième résolution)

L'assemblée décide d'annuler avec effet à la date de prise d'effet de la Fusion l'autorisation accordée au Conseil d'Administration par l'assemblée générale extraordinaire tenue le 27 avril 2007 en matière de rachat d'actions et décide d'autoriser, avec effet au jour de la publication du présent acte notarié au Mémorial, le Conseil d'Administration de la Société, avec pouvoir de délégation, et les organes sociaux des autres sociétés du groupe au sens de l'Article 49bis de la LSC d'acquérir et de vendre des actions de la Société, aux conditions prévues dans la LSC.

De tels achats et ventes peuvent être réalisés pour tout but autorisé ou qui pourrait venir à être autorisé par les lois et règlements en vigueur et en particulier pour conclure des opérations hors marché et « over the counter » et acquérir des actions de la Société au moyen d'instruments financiers dérivés.

Conformément aux lois transposant la Directive 2003/6/CE du 28 janvier 2003 et le Règlement CE 2273/2003 du 22 décembre 2003, les acquisitions, les cessions, les échanges, les apports et les transferts de valeurs mobilières peuvent être effectués par tous moyens, sur ou hors marché, en ce compris par une offre publique de racheter des actions ou par l'utilisation de stratégies de dérivés ou d'options. La part du capital acquise ou transférée sous la forme d'un bloc de valeurs mobilières peut couvrir l'entièreté du programme. Ces

opérations peuvent être réalisées à tout moment, en ce compris durant une période d'offre d'achat conformément à la réglementation applicable.

L'autorisation est valable pour une période de dix-huit (18) mois ou jusqu'à la date de son renouvellement par décision de l'assemblée générale des actionnaires si cette date de renouvellement est antérieure à cette période.

Le nombre maximum d'actions qui peut être acquis est le maximum autorisé par la LSC de telle sorte que le pair comptable des actions de la Société détenues par la Société (ou d'autres sociétés du groupe au sens de l'Article 49bis de la LSC) ne puisse en aucun cas excéder 10% de son capital social souscrit.

Le prix d'achat par action à payer en numéraire ne devra pas excéder 125% du prix sur la bourse de New York ou sur le marché d'Euronext Amsterdam par NYSE Euronext, Euronext Bruxelles par NYSE Euronext, Euronext Paris par NYSE Euronext, le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg ou sur les bourses de Barcelone, Bilbao, Madrid et Valence, selon le marché sur lequel les opérations sont effectuées, et ne devra pas être inférieur au pair comptable de l'action au moment du rachat. Le prix d'achat maximum pour les opérations hors marché, sera de 125 % du prix sur Euronext Paris par NYSE Euronext. Le prix sur la bourse de New York ou sur le marché d'Euronext Amsterdam par NYSE Euronext, Euronext Bruxelles par NYSE Euronext, Euronext Paris par NYSE Euronext, le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg ou sur les bourses de Barcelone, Bilbao, Madrid et Valence sera réputé égal au plus élevé de la moyenne du cours de clôture par action sur le marché concerné au cours des 30 jours consécutifs pendant lesquels le marché concerné est ouvert aux négociations précédant les 3 jours de bourse avant la date du rachat. Dans le cas d'une augmentation de capital par incorporation de réserves ou de primes d'émission et de l'attribution gratuite d'actions ainsi que dans le cas de division ou de regroupement des actions, les prix d'achat indiqués ci-dessus seront ajustés par un coefficient égal au rapport entre le nombre d'actions représentant le capital social avant l'opération et tel nombre suite à l'opération.

Le montant total alloué pour le programme de rachat d'actions de la Société ne peut en aucun cas excéder le montant des fonds propres de la Société, alors disponibles.

Tous pouvoirs sont octroyés au Conseil d'Administration, avec pouvoirs de délégation, en vue d'assurer la mise en œuvre de cette autorisation.

17. Nomination de Deloitte S.A. avec siège social à 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, en tant que réviseur indépendant de la Société.

Projet de résolution (Dix-septième résolution)

L'assemblée décide de nommer Deloitte S.A. avec siège social à 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, en tant que réviseur indépendant de la Société.

Le mandat de ce réviseur indépendant de la Société expirera à l'assemblée annuelle des actionnaires statuant sur les comptes annuels pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 2007.

18. Prise d'effet de la Fusion et des autres points de l'ordre du jour, le 13 novembre 2007, date de la publication de l'acte notarié au Mémorial (à l'exception des points 1, 2, 3, 4 et 5, lesquels prendront effet le 6 novembre 2007).

Projet de résolution (Dix-huitième résolution)

L'assemblée constate que la Fusion et toutes les autres décisions objets des résolutions précédentes prendront effet le 13 novembre 2007, la date de publication du présent acte notarié au Mémorial, à l'exception des première, deuxième, troisième, quatrième et cinquième résolutions, lesquelles prendront effet le 6 novembre 2007.

* * *

L'assemblée générale extraordinaire ne délibérera valablement que si au moins 50% du capital social émis est présent ou représenté et les décisions ne seront valablement adoptées que si elles sont approuvées par au moins deux tiers des votes émis à l'assemblée à l'exception de la résolution sur le point 5, le point 16 et le point 17 de l'ordre du jour, lesquelles peuvent être prises à la majorité simple des votes émis à l'assemblée sans qu'un quorum ne soit requis.

Chaque action est assortie d'un droit de vote.

Une copie du rapport du Conseil d'Administration de la Société relatif à la création d'un capital autorisé ainsi que la documentation relative à la fusion (le projet de fusion, le rapport écrit détaillé, les rapports des experts indépendants, le prospectus européen approuvé par la CSSF et le US proxy statement/prospectus) et les statuts finaux reflétant le projet des résolutions ci-avant en langue anglaise ensemble avec une traduction française non officielle sont disponibles au siège social d'Arcelor ainsi que sur le site internet d'Arcelor (www.arcelormittal.com). Conformément à la loi, certains documents complémentaires sont disponibles au siège social d'Arcelor.

Le Conseil d'Administration attire l'attention que pour les détenteurs d'actions Arcelor dont la propriété est enregistrée directement ou indirectement dans le registre des actionnaires d'Arcelor les conditions pour assister ou être représenté à l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires, sont les suivantes :

1. Conditions pour assister en personne

(i) Détenteurs dont la propriété est enregistrée indirectement

Les détenteurs d'actions Arcelor dont la propriété est enregistrée indirectement dans le registre des actionnaires d'Arcelor et qui choisissent d'assister en personne à l'assemblée générale extraordinaire doivent demander à leur intermédiaire financier (banque, institution financière ou autre intermédiaire) auprès duquel leurs actions Arcelor sont en dépôt, d'envoyer un certificat de blocage (le « **certificat de blocage** ») pour leurs actions Arcelor à la banque centralisatrice locale appropriée, le 30 octobre 2007 au plus tard.

Ce certificat de blocage doit mentionner clairement l'identité précise du propriétaire des actions Arcelor, le nombre d'actions Arcelor qui sont bloquées, la date à laquelle ces actions ont été bloquées, qui ne peut être ultérieure au 31 octobre 2007 et une attestation que les actions Arcelor concernées sont enregistrées dans les livres de la banque locale ou courtier au nom du détenteur et seront bloquées jusqu'à la clôture de l'assemblée générale extraordinaire.

Les détenteurs de ces actions Arcelor doivent apporter une copie du certificat de blocage à l'assemblée générale extraordinaire.

(ii) Détenteurs dont la propriété est enregistrée directement

Les détenteurs d'actions Arcelor dont la propriété est enregistrée directement dans le registre des actionnaires d'Arcelor sont invités à annoncer leur intention d'assister à l'assemblée générale extraordinaire en complétant, signant, datant et retournant le 30 octobre 2007 au plus tard le formulaire de participation qui peut être obtenu auprès d'Arcelor (c/o Arcelor < Services Titres >, 19, Avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg, facsimile +352 4792 2189) ou téléchargé à partir du site internet d'Arcelor (www.arcelormittal.com).

2. Conditions pour voter par mandataire ou l'octroi d'un mandat

(i) Détenteurs dont la propriété est enregistrée indirectement

Les détenteurs d'actions Arcelor dont la propriété est enregistrée indirectement dans le registre des actionnaires d'Arcelor et qui ne peuvent assister en personne à l'assemblée générale extraordinaire peuvent donner une instruction de vote à la Présidence de l'assemblée générale extraordinaire ou à une tierce personne désignée par le détenteur.

Avant de donner des instructions de vote à la Présidence de l'assemblée générale extraordinaire, les détenteurs d'actions Arcelor doivent (a) avoir obtenu et délivré à la banque centralisatrice locale appropriée, le certificat de blocage décrit ci-dessus (voir « - Conditions pour assister en personne ») et (b) compléter, signer et dater le formulaire de participation qui peut être obtenu de

la banque centralisatrice locale ou téléchargé à partir du site internet d'Arcelor (www.arcelormittal.com). Le formulaire de participation complété, signé et daté doit être retourné à Arcelor (c/o Arcelor < Service Titres >, 19 Avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou facsimile +352 4792 2189) le 30 octobre 2007 au plus tard.

Si un détenteur d'actions Arcelor souhaite être représenté par un mandataire autre que la Présidence de l'assemblée générale extraordinaire, alors ce détenteur doit (a) avoir obtenu et délivré, à la banque centralisatrice locale appropriée le certificat de blocage décrit ci-dessus (voir « - Conditions pour assister en personne ») et (b) compléter, signer et dater un formulaire de participation qui peut être obtenu de la banque centralisatrice locale appropriée ou téléchargé à partir du site internet d'Arcelor (www.arcelormittal.com), indiquant le nom du mandataire. Le formulaire de participation complété, signé et daté doit être retourné à Arcelor (c/o Arcelor < Service Titres >, 19 Avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ou facsimile +352 4792 2189) le 30 octobre 2007 au plus tard, afin d'avoir son nom enregistré sur la liste d'enregistrement de l'assemblée générale extraordinaire.

Les détenteurs d'actions Arcelor, qui ont obtenu le certificat de blocage et ont exécuté le formulaire de participation, mais qui souhaitent révoquer telle procuration peuvent le faire à tout moment en délivrant un formulaire de participation dûment exécuté et portant une date ultérieure, le 30 octobre 2007 au plus tard ou en assistant et votant en personne à l'assemblée générale extraordinaire d'Arcelor.

Le simple fait d'assister à l'assemblée générale extraordinaire d'Arcelor sans voter ne révoquera pas la procuration.

(ii) Détenteurs dont la propriété est enregistrée directement

Les détenteurs d'actions Arcelor dont la propriété est enregistrée directement dans le registre des actionnaires d'Arcelor doivent compléter, signer et dater le formulaire de participation qui peut être obtenu d'Arcelor (c/o Arcelor < Services Titres >, 19, Avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg, facsimile +352 4792 2189) ou téléchargé à partir du site internet d'Arcelor (www.arcelormittal.com). Le formulaire de participation complété, signé et daté doit être retourné à Arcelor (c/o Arcelor < Service Titres >, 19, Avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg ou facsimile +352 4792 2189) le 30 octobre 2007 au plus tard.

3. Demande d'information et banques centralisatrices locales

Les actionnaires souhaitant obtenir plus d'informations peuvent le faire :

- soit directement auprès des services d'Arcelor

- au siège social – Service Titres

Tél. : +352 4792 2187

Fax : +352 4792 2189

- au siège social – Relations Investisseurs

Tél. : +352 4792 2414 ou +00 800 4792 4792

Fax : +352 4792 2449

- soit en s'adressant à une des banques centralisatrices locales suivantes :

- pour les actions qui sont incluses dans le système d'Euroclear Belgique et qui sont admises à la négociation sur Euronext Brussels par NYSE Euronext:

à Fortis Bank SA/NV

Special Handling and Support, Ind. Trans. 1MS2I

Montagne du Parc, 3

B – 1000 Bruxelles

Belgique

Tél.: +32 2 565 1660 ou +32 2 565 5530

Fax: +32 2 565 5340

- pour les actions qui sont incluses dans le système d'Euroclear France et qui sont admises à la négociation sur Euronext Paris par NYSE Euronext:

à Société Générale

Service des Assemblées

32 rue du Champ de Tir

BP 81236

F - 44312 Nantes cedex 3

France

- pour les actions qui sont incluses dans le système de Clearstream Banking ou Euroclear Bank et qui sont admises à la négociation sur le marché réglementé de la Bourse de Luxembourg:

à Fortis Banque Luxembourg S.A.

Listing and Agency Services

50, Avenue J.F. Kennedy

L- 2951 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Tél.: +352 4242 2734 ou +352 4242 4599

Fax: +352 4242 2887

- pour les actions qui sont incluses dans le système Iberclear et qui sont admises à la négociation sur les bourses d'Espagne:

à Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

E-mail clientrelations@grupobbva.com

Fax: + 34 91 374 34 71

- pour les actionnaires ayant souscrit au plan AESOPE 2006 :

à Caceis Corporate Trust
Service Assemblées Générales
14 rue Rouget de Lisle
F – 92862 Issy Les Moulineaux cedex 09
France
Tel.: + 33 1 57 78 34 54
Fax: + 33 1 57 78 35 04

Luxembourg, le 9 octobre 2007

Pour le Conseil d'Administration

(Le Président)



JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE ARCELOR
LUNES, 5 DE NOVIEMBRE DE 2007
 QUE SE CELEBRARÁ EN EL DOMICILIO SOCIAL,
 19 AVENUE DE LA LIBERTE, L-2930 LUXEMBURGO
 A LAS 14.30 HORAS (2:30 P.M.)

Datos del accionista:
Apellidos, nombre, dirección, denominación social, domicilio social

Fecha y firma

Seleccione una de las 3 opciones y marque la casilla correspondiente. No olvide incluir la fecha y la firma en el cuadro superior derecho.

- 1. **Deseo asistir en persona a la Junta General Extraordinaria de Accionistas**, recibiré una tarjeta de asistencia en el día y lugar señalados para la celebración de la Junta General Extraordinaria de Accionistas.
- 2. **No voy a asistir a la Junta General Extraordinaria de Accionistas. Delego mi voto de forma irrevocable en el Presidente de la Junta General Extraordinaria de Accionistas para que vote en mi nombre en el sentido que considere más oportuno en relación con todos los acuerdos incluidos en el orden del día así como las modificaciones o nuevos acuerdos que se presenten válidamente ante la Junta General Extraordinaria de Accionistas, salvo que otra persona sea designada a continuación:**

.....*

*Indicar apellidos, nombre y dirección de la persona en que delegue su voto si no desea delegarlo en favor del Presidente de la Junta General Extraordinaria de Accionistas.

- 3. **No voy a asistir a la Junta General Extraordinaria de Accionistas. Delego mi voto de forma irrevocable en el Presidente de la Junta para que vote en mi nombre según las siguientes instrucciones:**

Acuerdos	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18
A favor																		
En contra																		
Abstención																		

Si se presentaran modificaciones o nuevos acuerdos, delego mi voto de manera irrevocable en el Presidente de la Junta General Extraordinaria de Accionistas para que vote en mi nombre en el sentido que considere más oportuno, salvo que esté marcada la casilla siguiente:

Me abstengo

IMPORTANTE – Reestructuración del capital social

- Deseo que se vendan mis fracciones de acciones a través del mecanismo de agrupación para el canje (*Exchange pool facility*) de conformidad con las previsiones establecidas en el acuerdo relativo al punto 2 del orden del día y delega las más amplias facultades en favor de ARCELOR a los efectos de llevar a cabo dicho acuerdo,

Los formularios de asistencia que se entreguen en blanco se considerarán delegaciones irrevocables del voto en el Presidente de la Junta General Extraordinaria de Accionistas para que vote en nombre del accionista en el sentido que considere más oportuno. Si no queda expresamente indicado la voluntad del accionista en cualquiera de las opciones contempladas en el formulario a tal fin o la selección realizada por el accionista resulta contradictoria, se considerará que el accionista ha seleccionado la opción 2 y que delega irrevocablemente su voto en el Presidente de la Junta General Extraordinaria de Accionistas para que vote en su nombre en el sentido que estime más oportuno.

Titulares de acciones de ARCELOR cuya titularidad conste directamente inscrita en el registro de accionistas de ARCELOR: para ser tenidos en cuenta, se deberá recibir este formulario debidamente cumplimentado, firmado y fechado no más tarde del 30 DE OCTUBRE DE 2007 a la siguiente dirección:

- ARCELOR, (c/o <Service Titres>, 19 Avenue de la Liberté, L-2930 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo o al fax 352 4792 2189).

Titulares de acciones de ARCELOR cuya titularidad conste indirectamente inscrita en el registro de accionistas de ARCELOR: deben enviar el formulario de asistencia debidamente cumplimentado, firmado y fechado no más tarde del 30 DE OCTUBRE DE 2007 a la siguiente dirección:

- ARCELOR, (c/o <Service Titres>, 19 Avenue de la Liberté, L-2930 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo o al fax 352 4792 2189)..

Espacio reservado para la Sociedad

Identificador	Registrado en ARCELOR
Número de acciones	En sistema de compensación

IMPORTANTE: Lea las instrucciones al dorso

IDENTIFICACIÓN DEL ACCIONISTA

a. El accionista que cumplimente el presente formulario debe cumplimentar el cuadro destinado al efecto con su nombre y apellidos (en mayúsculas), y su dirección; si esta información aparece ya incluida en el formulario, el accionista debe comprobar los datos y realizar las correcciones oportunas.

Si se trata de una persona jurídica, deberá indicar la denominación social y el domicilio social, así como el nombre y apellidos del firmante del formulario y la calidad en virtud de la cual interviene.

Si la persona que cumplimenta el formulario no es el accionista (por ejemplo, es un administrador judicial o un tutor, etc.), debe cumplimentar el cuadro con su nombre y apellidos y la calidad en virtud de la cual firma el formulario.

b. Con respecto a acciones depositadas en un sistema de compensación, el formulario de asistencia deberá ir acompañado de un certificado de bloqueo en el que deberán constar, entre otros datos, el número de acciones bloqueadas, la fecha en que las acciones hayan quedado inmovilizadas, siendo la fecha límite el 31 de octubre de 2007, y la confirmación de que dichas acciones están bloqueadas hasta la finalización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, emitido por el banco, el depositario profesional de valores o la institución financiera en el que se hallen depositadas las acciones.

c. Los accionistas podrán delegar su representación en la persona que deseen, que no ha de ser necesariamente accionista. Con sujeción al cumplimiento de las obligaciones de límite de notificación previstas en virtud de la ley luxemburguesa, de 4 de diciembre de 1992 sobre la información que debe publicarse en caso de adquisición o venta de una participación significativa en una sociedad admitida a cotización, así como en virtud del artículo 7 de los estatutos sociales, no existe un límite máximo de número de votos que puedan ser ejercidos por la misma persona, ya sea a título personal o en representación de terceros.

MECANISMO DE AGRUPACIÓN PARA EL CANJE (EXCHANGE POOL FACILITY)

Los tenedores de acciones de ARCELOR cuya titularidad se halle directamente inscrita en el registro de accionistas de ARCELOR y que no sean titulares de un múltiplo de 7 acciones de ARCELOR, no recibirán fracciones de acciones como resultado de la completud de la reestructuración de capital, ello condicionado a la votación por parte de los accionistas (sujeto a su aprobación). Los referidos tenedores deberán escoger entre la venta de las fracciones de acciones mediante un mecanismo de agrupación para el canje (*Exchange pool facility*) de conformidad con lo descrito en el borrador de acuerdo descrito en el punto 2 del orden del día, mediante la debida cumplimentación de la casilla señalada a los efectos en el presente formulario de asistencia. Se recomienda cuidadosamente a los accionistas de ARCELOR que consideren esta posibilidad.

OBSERVACIÓN

En la convocatoria que se adjunta, consta el texto original en inglés de los acuerdos, junto con una traducción al francés de los mismos. En caso de discrepancia entre las dos versiones, prevalecerá la inglesa.

Nota: Con mi firma en el anverso doy mi consentimiento para la recogida, tratamiento y utilización de los datos recabados a través del presente formulario para la organización de la Junta General Extraordinaria de Accionistas y la votación de los acuerdos propuestos. ARCELOR es la entidad responsable del procesamiento de estos datos. Los datos podrán ser transmitidos a entidades participantes en la organización de la junta o la votación: Fortis Banque Luxembourg, Luxemburgo; Imprimerie Victor Buck, Luxemburgo; Digimédia, La Plaine Saint Denis (Francia); Fortis Bank, Bruselas; Euroclear Bank, Bruselas; Euroclear France, París; Clearstream Banking, Luxemburgo; Iberclear, Madrid; BBVA, Madrid; Société Générale, París. Por la presente se me informa de que tengo derecho de acceso, rectificación, cancelación y oposición con respecto a los datos que me conciernen. Mis datos podrán ser conservados durante un período de treinta años.

IMPORTANTE

Se invita a los titulares de acciones de ARCELOR, cuya propiedad conste inscrita indirectamente en el registro de accionistas de ARCELOR, a que remitan una copia de su certificado de bloqueo a uno de los bancos de registro central e instruyan en este sentido al intermediario en el que se hallen depositadas sus acciones de ARCELOR. **Se ruega a los accionistas que lleven consigo una copia del certificado de bloqueo y lo presenten en el mostrador de recepción el día de la Junta General Extraordinaria de Accionistas.**

Los accionistas que hayan suscrito el plan AESOPE 2006 podrán presentarse en la mesa de recepción de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, donde se realizarán las verificaciones oportunas a los efectos de permitir su acceso a la Junta General Extraordinaria de Accionistas.

Los bancos para registro central designados por ARCELOR son los que siguen:

- Para acciones que estén incluidas en el sistema *Euroclear Belgium* y admitidas a negociación en *Euronext Brussels* por *NYSE Euronext*:

Fortis Bank SA/NV

Special Handling and Support, Ind. Trans. 1MS2I

Montagne du Parc 3

B – 1000 Bruselas

Bélgica

Tel.: +32 2 565 1660 or + 32 2 565 5530

Fax: + 32 2 565 5340

- Para acciones que estén incluidas en el sistema *Euroclear France* y admitidas a negociación en *Euronext Paris* por *NYSE Euronext*:

Société Générale

Service des Assemblées

32 rue du Champ de Tir

BP 81236

F - 44312 Nantes cedex 3

Francia

- Para acciones que estén incluidas en el sistema *Clearstream Banking* o *Euroclear Bank* y admitidas a negociación en el mercado regulado de la Bolsa de Luxemburgo:

Fortis Banque Luxembourg S.A.

Listing and Agency Services

50, Avenue J.F. Kennedy

L- 2951 Luxemburgo

Gran Ducado de Luxemburgo

Tel.: +352 4242 2734 ou +352 4242 4599

Fax: +352 4242 2887

- Para acciones que estén incluidas en el sistema Iberclear y admitidas a negociación en las Bolsas españolas:

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

E-mail clientrelations@grupobbva.com

Fax: + 34 91 374 34 71

- Para los accionistas que hayan suscrito el plan AESOPE 2006:

Caceis Corporate Trust

Service Assemblées Générales

14 rue Rouget de Lisle

F – 92862 Issy Les Moulineaux cedex 09

Francia

Tel.: + 33 1 57 78 34 54

Fax: + 33 1 57 78 35 04