

# Communiqué de presse

## Arcelor Mittal: Très bonne performance pro forma pour le deuxième trimestre et le premier semestre 2006

**2 août 2006** : Arcelor et Mittal Steel ont aujourd'hui publié les chiffres financiers clé du deuxième trimestre et du premier semestre 2006 pro forma\* au 30 juin pour Arcelor Mittal\*\*, le premier groupe sidérurgique mondial:

### Faits marquants (en IFRS GAAP et en euros)

- Augmentation de 11% du bénéfice opérationnel T2
- Croissance de 8% du résultat par action T2
- Cash-flow opérationnel T2 de 2,1 milliards d'euros
- 92% des actions Arcelor apportées à l'offre de Mittal Steel
- Grand succès de l'offre, débouchant sur une capitalisation boursière de 37 milliards d'euros pour l'entité résultant de la fusion
- 665,6 millions d'actions Mittal et 7,8 milliards d'euros en numéraire payés aux détenteurs d'actions et obligations convertibles Arcelor apportées à l'offre le 1<sup>er</sup> août 2006

### Chiffres financiers clé

(non audité)	en millions d'euros (IFRS GAAP)			en millions de dollars US (IFRS GAAP)		
	S106	T106	T206	S106	T106	T206
Chiffre d'affaires	35 191	17 340	17 851	43 281	20 852	22 429
EBITDA*** (en % du chiffre d'affaires)	5 525 1,7%	2 658 15,3%	2 867 16,1%	6 798 15,7%	3 196 15,3%	3 602 16,1%
EBIT	4 137	1 962	2 175	5 091	2 359	2 732
Bénéfice avant impôts	3 351	1 502	1 849	4 121	1 799	2 322
Résultat net	2 535	1 225	1 310	3 112	1 468	1 644
Résultat par action	€1,85	€0,89	€0,96	\$2,27	\$1,07	\$1,20

\*Les chiffres pro forma Arcelor Mittal équivalent à Mittal Steel et à Arcelor pro forma hors impact comptable d'acquisition. Le chiffre pro forma du bénéfice net repose sur le niveau d'acceptation de 92% à l'issue de l'offre publique initiale.

\*\*Comme annoncé précédemment, le groupe résultant de la fusion sera renommé Arcelor Mittal après finalisation de la fusion prévue de Mittal Steel avec Arcelor après l'offre publique.

\*\*\* EBITDA = Résultat opérationnel (EBIT) + dépréciation

## **Liquidité/ressources en capital**

La position pro forma en matière de liquidités reste solide. Au 30 juin 2006 la trésorerie proforma s'élevait à 5,9 milliards d'euros. La dette nette pro forma est de 18,2 milliards d'euros, soit un gearing de 54% (y compris minoritaires) et un ratio dette nette/EBITDA de 1.6X. Au 30 juin la dette nette inclut la partie en numéraire de 7,8 milliards d'euros de l'offre de Mittal Steel pour Arcelor, financés par des facilités de crédit mises en place en janvier et en mai de cette année.

## **Perspectives**

Les conditions de marché devraient rester favorables au troisième trimestre et permettre la génération d'un EBITDA de 3,1 à 3,3 milliards d'euros pour la société résultant de la fusion. La société prévoit un EBITDA pro forma de 12 à 12,5 milliards d'euros pour toute l'année 2006.

**Lakshmi N. Mittal, Président et CEO de Mittal Steel, a commenté ces chiffres comme suit:** *“Tant Mittal Steel qu’Arcelor ont aujourd’hui publié de solides résultats financiers pour le deuxième trimestre. Les résultats pro forma reflètent la taille et la portée de la nouvelle société. Arcelor Mittal aura un profil industriel et financier plus équilibré grâce à une plus grande diversité géographique et un portefeuille produits élargi. Ceci crée une plateforme garantissant des résultats stables et durables pour l’avenir. Nous sommes très enthousiastes à l’égard des perspectives du nouveau groupe, d’autant plus que nous nous attendons à des conditions de marché robustes”.*

## **Joseph Kinsch, Président du Conseil d’administration d’Arcelor, a dit:**

*“La combinaison d’Arcelor et de Mittal Steel, les deux principaux sidérurgistes mondiaux, constitue une étape majeure dans la consolidation du secteur et créera un leader bénéficiant à la fois d’une solidité financière et d’une flexibilité stratégique sans égal lui permettant de saisir des opportunités de croissance et de création de valeur. La performance de l’ensemble formé par les deux sociétés au cours des derniers mois n’est qu’un aperçu de l’énorme potentiel que nous serons en mesure de dégager grâce à notre fusion.”*

## **Statut de l’Offre**

92% des actions Arcelor ont été apportées à l'offre de Mittal Steel à la fin de sa période initiale, le 13 juillet 2006. 665,6 millions de nouvelles actions Mittal Steel et 7,8 milliards d'euros en numéraire ont été payés le 1<sup>er</sup> août 2006 aux détenteurs des actions et obligations convertibles Arcelor.

Les actionnaires d'Arcelor qui n'ont pas encore apporté leurs actions peuvent le faire jusqu'au 17 août 2006, aux mêmes termes et conditions que ceux de la période initiale de l'offre qui s'est terminée le 13 juillet 2006. L'offre sera soumise aux mêmes mécanismes d'ajustement:

- Dans l'offre publique mixte à titre principal relative aux actions Arcelor, 150,60 euros et 13 nouvelles actions Mittal Steel pour chaque 12 actions Arcelor,
- Dans l'offre publique d'achat à titre subsidiaire, 40,40 euros par action Arcelor,
- Dans l'offre publique d'échange subsidiaire relative aux actions Arcelor, 11 nouvelles actions Mittal Steel pour chaque 7 actions Arcelor; et
- Dans l'offre publique mixte relative aux obligations convertibles Arcelor (OCEANES 2017), 188,42 euros et 13 nouvelles actions Mittal Steel pour chaque 12 obligations convertibles Arcelor.

## **A propos d'Arcelor Mittal**

Arcelor Mittal est le premier groupe sidérurgique mondial, tant en chiffre d'affaires qu'en production. La société dispose de 61 usines dans 27 pays et emploie quelque 320 000 personnes.

## **Conférences en ligne**

Arcelor et Mittal Steel organisent une conférence de presse conjointe en ligne ce jour à 14 heures CEST. Le numéro à appeler est le +44 20 7070 5579.

Une conférence call sera organisée à 15 heures CEST pour les analystes et les investisseurs :

US	+1 866 4327 186
UK	+44 20 7070 5579

Les présentations webcast peuvent être suivies sur [www.mittalsteel.com](http://www.mittalsteel.com) et [www.arcelor.com](http://www.arcelor.com).

## **Contacts:**

### **Pour Mittal Steel**

Relations investisseurs

Julien Onillon	Mittal Steel Company +44 20 7543 1136
Tomas McCue	Mittal Steel Company +1 312 899 3927
Do-Hyun AN	Mittal Steel Company +44(0)20 7543 1150

Relations média

Informations

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

Médias Royaume-Uni:

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

Médias US:

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

Médias France:

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

**Pour Arcelor**

Relations Investisseurs

E-mail: [investor.relations@arcelor.com](mailto:investor.relations@arcelor.com)

Martine Hue: +352 4792 2151  
+800 4792 4792 (appel gratuit depuis l'UE et la Suisse)

France:  
+33 1 71 92 0090

Arcelor Brasil:  
Christiano Woelffel Furtado +55 31 3219 1245

Relations médias

Tel.: 352 4792 5000  
E-mail: [press@arcelor.com](mailto:press@arcelor.com)

Patrick Seyler: 352 4792 2360  
Luc Scheer: 352 4792 4455  
Jean Lasar: 352 4792 2359

Espagne:  
Ignacio Agreda: 34 94 489 4162  
Oscar Fleites: 34 98 512 60 29

France:  
Sandra Luneau 33 1 71 92 00 58

Arcelor Brasil:  
Eimar Magalhães 55 31 3219 1257