

Communiqué de presse

Pour diffusion immédiate

(NE PAS DIFFUSER AUX ETATS-UNIS, AU CANADA, AU JAPON OU EN AUSTRALIE)

Arcelor Mittal annonce le dépôt d'une demande d'enregistrement d'une offre visant Arcelor Brasil S.A.

Londres/Rotterdam, le 25 octobre 2006

Mittal Steel Company N.V. (« Arcelor Mittal ») annonce que, conformément à la décision du 25 septembre 2006 de la Comissão De Valores Mobiliários (la « CVM »), l'autorité brésilienne de contrôle des marchés financiers, Arcelor Mittal déposera auprès de la CVM une demande d'enregistrement relatif à une offre publique (l'« Offre ») visant toutes les actions en circulation d'Arcelor Brasil S.A. (« Arcelor Brasil ») qui ne sont pas déjà détenues par Arcelor S.A. (« Arcelor ») ou par toute autre filiale d'Arcelor Mittal.

La CVM a décidé que, suite à la réalisation de l'offre de Mittal Steel Company N.V. sur Arcelor, Arcelor Mittal avait l'obligation de déposer une offre publique visant les actions d'Arcelor Brasil afin d'offrir aux actionnaires d'Arcelor Brasil la possibilité de vendre leurs actions pour la même valeur que celle qui a été indirectement payée pour les actions d'Arcelor Brasil détenues par Arcelor.

La valeur qui sera offerte pour chaque action d'Arcelor Brasil (la « Valeur de Référence ») et qui a été déterminée sur la base des valeurs respectives de l'EBITDA d'Arcelor Brasil (en IFRS) et de l'EBITDA d'Arcelor (en IFRS), sera de 12,1184 euros.

Arcelor Mittal détient par l'intermédiaire d'Arcelor, environ 66% des actions d'Arcelor Brasil.

La description ci-après correspond à l'Offre telle qu'elle est décrite dans la demande d'enregistrement :

Conformément aux termes de l'Offre, les actionnaires d'Arcelor Brasil qui apporteront leurs actions à l'Offre recevront une contrepartie égale à la Valeur de Référence pour chaque action apportée. La contrepartie prendra l'une des formes suivantes, au choix de l'actionnaire :

- Contrepartie numéraire (l'« Option en Numéraire »), payable en réaux brésiliens au taux de change en vigueur le dernier jour de la période d'offre (le « Taux de Change de Référence ») ; ou
- Contrepartie mixte composée de numéraire (à hauteur de 30,4% de la Valeur de Référence) et d'actions ordinaires Arcelor Mittal de catégorie A (à hauteur de 69,6% de la Valeur de Référence) (l'« Option Mixte »), pour laquelle :
 - La contrepartie en numéraire sera versée en réaux brésiliens convertis en utilisant le Taux de Change de Référence, et
 - La contrepartie en actions pour chaque action Arcelor Brasil sera payée en remettant le nombre d'actions Arcelor Mittal obtenu en divisant 69,6% de la Valeur de Référence par le plus élevé des deux montants suivants : (i) la moyenne pondérée par les volumes des cours de clôture de l'action ordinaire Mittal Arcelor de catégorie A sur le New York Stock Exchange durant les 5 derniers jours de bourse de la période d'offre, convertie en euros au Taux de Change de Référence et (ii) le cours de clôture de l'action ordinaire Mittal Arcelor de catégorie A sur le New York Stock Exchange le 24 octobre 2006 converti en euros (soit 34,08 euros).

Le montant maximum payable en numéraire par Arcelor Mittal sera d'environ 2,6 milliards d'euros (en prenant pour hypothèse 100% d'apport à l'Option en Numéraire) et le nombre maximum d'actions Arcelor Mittal qui pourraient être émises sera d'environ 52,8 millions d'actions, soit 3,7% du capital d'Arcelor Mittal sur une base totalement diluée (en prenant pour hypothèse 100% d'apport à l'Option Mixte).

L'Option Mixte ne sera pas offerte aux *U.S. persons* (tel que ce terme est défini dans la *Regulation S* pris en application du *United States Securities Act* de 1933, tel que modifié).

CONFERENCE TELEPHONIQUE

Une conférence téléphonique se tiendra aujourd'hui le 25 octobre 2006 à 16h30 (heure de Londres), pour les investisseurs et la presse.

Royaume-Uni: +44 20 7365 8426

Brésil: +0800 891 5822

Veillez noter qu'un numéro d'appel gratuit ne sera disponible qu'au Brésil.

Mot de passé des participants : Arcelor Mittal

La conférence téléphonique sera également diffusée sur Internet sur le site www.arcelormittal.com.

La copie de cette conférence téléphonique restera disponible en ligne pendant une période de 7 jours sur le site et au numéro de téléphone suivant:

Royaume-Uni: +44 20 7365 8427

A propos d'Arcelor Mittal

Arcelor Mittal est le premier groupe sidérurgique mondial, à la fois en termes de chiffre d'affaires et de production. Le groupe exploite 61 aciéries réparties dans 27 pays et emploie près de 320 000 salariés.

Information importante

La demande d'enregistrement de l'Offre est soumise à l'instruction et à l'approbation de la CVM et ses caractéristiques peuvent être modifiées jusqu'à ce que l'enregistrement soit accordé. Arcelor Mittal se réserve le droit de ne pas procéder à l'Offre dans l'hypothèse où la CVM requerrait des modifications significatives des termes et conditions de l'Offre.

Le présent communiqué de presse ne constitue une offre dans aucun pays.

Le présent communiqué de presse ne constitue pas une offre de titres aux fins de distribution ou de vente aux Etats-Unis d'Amérique. Aucun titre ne peut être offert, vendu ou distribué aux Etats-Unis d'Amérique en l'absence d'enregistrement ou de dérogation à l'obligation d'enregistrement conformément au *US Securities Act* de 1933. Arcelor Mittal n'a pas l'intention de procéder à l'enregistrement de titres ou de réaliser une offre publique aux Etats-Unis d'Amérique.

Toute offre qui sera faite le sera à tous les porteurs d'actions d'Arcelor Brasil S.A. qui sont situés au Brésil. En outre, les porteurs d'actions d'Arcelor Brasil S.A. situés en dehors du Brésil pourront participer à l'offre à la condition qu'ils soient autorisés à le faire en vertu du droit et de la réglementation applicables dans le pays dans lequel ils se trouvent.

Aucune copie du présent communiqué de presse n'a été diffusée, ni ne sera diffusée, aux Etats-Unis d'Amérique, au Canada, au Japon ou en Australie.

RENSEIGNEMENTS :

Relations investisseurs

Europe Continentale	+352 4792 2414
Royaume-Uni/Asie/Afrique	+44 207 543 1172
Retail	+352 4792 2434
SRI	+352 4792 2902

Presse

Nicola Davidson	Arcelor Mittal +44 207 543 1162 / 1172
-----------------	---

Luc Scheer	Arcelor Mittal +352 4792 2360
------------	----------------------------------

Presse britannique:

Philip Gawith	Maitland Consultancy
Lydia Pretzlik	+44 20 7379 5151

Presse française:

Tiphaine Hecketsweiler	Image 7 +331 5370 7470
------------------------	---------------------------