

“APERAM”

société anonyme

Siège social : 12C, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 155.908

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE

du 25 janvier 2011

No 27 633

In the year two thousand and eleven, on the twenty-fifth day of January.

before us **Maître Jean-Joseph WAGNER**, notary, residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of **APERAM**, a *société anonyme* governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 12C, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting in replacement of the undersigned notary, of 9 September 2010, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 2459 of 15 November 2010 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 155.908 (the “**Company**”). The articles of incorporation of the Company have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary of 10 December 2010, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 2795 of 21 December 2010.

The meeting was declared open at 3.15 p.m. by Mr. Gonzalo URQUIJO, with professional address in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Mr. Henk SCHEFFER, with professional address in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineers Ms. Carole WINTERSDORFF and Mr. Laurent BEAULOYE, both with professional address in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to record the following:

(i) That the agenda of the meeting was the following:

AGENDA

1. Approval of the closing of the current financial year of the Company and further determination of the dates of the following financial years of the Company.

2. Amendment of Article 16 of the articles of incorporation of the Company to reflect the above item.

3. Approval of the amendments of Articles 6.3 ("Shares") and Article 13 (paragraph 5) ("Shareholders' meetings – General") of the Company's articles of incorporation to anticipate the transposition into Luxembourg law of the Shareholders' Rights Directive 2007/36/EC of July 11, 2007 and the subsequent abolition of the blocking period requirement.

4. Acknowledgement of the report of the Board of Directors of the Company (the "**Board Report**") regarding the spin-off of the stainless and specialty steels business of ArcelorMittal from ArcelorMittal to the Company (the "**Spin-Off**").

5. Acknowledgement of the expert reports of PricewaterhouseCoopers on the Spin-Off proposal and on the valuation of the contribution in kind consisting in the stainless and specialty steels business of ArcelorMittal (collectively, the "**Expert Reports**").

6. Approval of the Spin-Off proposal (*projet de scission partielle*) published in the *Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations* number 2829 of 24 December 2010 (the "**Spin-Off Proposal**"), which expressly includes the approval to transfer all assets and liabilities of the stainless and specialty steels business of ArcelorMittal to the Company without liquidation of ArcelorMittal.

7. Determination of the effective date of the Spin-Off.

8. Approval of the increase of the issued share capital of the Company to reflect the Spin-Off, corresponding to the value allocated to the stainless and specialty steels business transferred by ArcelorMittal to the Company by means of a contribution in kind.

9. Allocation of the seventy-eight million forty-five thousand seven hundred and thirty (78,045,730) newly issued shares of the Company, without nominal value as fully paid-in shares, to the shareholders of ArcelorMittal, in proportion of their holding of ArcelorMittal shares based on the exchange ratio set out in the Spin-Off Proposal

10. Amendment of Article 5.1 of the articles of incorporation of the Company to reflect the above increase of capital.

11. Grant of all necessary powers to the Board of Directors of the Company to implement the resolutions adopted on the basis of the above agenda items.

(ii) That the shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of the shares held by the shareholders are shown on an attendance-list; this attendance-list, signed "*ne varietur*" by the shareholders, the proxyholders of the represented shareholders, the bureau of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

(iii) That the whole corporate capital was represented at the meeting and all the shareholders present or represented declared that they had due notice and knowledge of the agenda prior to the meeting and waived their right to be formally convened.

(iv) That the meeting was consequently regularly constituted and could validly deliberate on all the items of the agenda.

(v) ArcelorMittal, a *société anonyme* governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 19, avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 82.454 ("**ArcelorMittal**") and the Company have decided, subject to certain conditions precedent, to spin off the entirety of ArcelorMittal's stainless and speciality steels business into the Company by means of a partial spin-off

(*scission partielle*) as organised by the Luxembourg Company Act (*Loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée*) (the "**Law**").

(vi) Subject to the prior satisfaction of certain conditions precedent (including shareholders' approval), ArcelorMittal will by way of a partial spin-off (*scission partielle*) and without liquidation of ArcelorMittal pursuant and subject to the Law and in accordance with the terms and conditions of the Spin-Off Proposal transfer the entirety of ArcelorMittal's stainless and speciality steels business to the Company.

(vii) The boards of directors of the companies participating in the Spin-Off being ArcelorMittal and the Company have adopted the Spin-Off Proposal on 13 December 2010.

(viii) The Spin-Off Proposal was published in the *Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations* number 2829 of 24 December 2010, i.e. at least one month before the date of this general meeting.

(ix) The companies participating in the Spin-Off provided further explanation on the Spin-Off Proposal in the form of a joint Board Report (*rapport écrit détaillé*) dated 14 December 2010 of the boards of directors of ArcelorMittal and the Company, as required pursuant to Article 293 of the Law; a copy of the Board Report after having been signed "*ne varietur*" by the chairman, the secretary and the scrutineers of the meeting and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

(x) Furthermore, the Company received an expert report dated 14 December 2010 of PricewaterhouseCoopers, a Luxembourg firm of *réviseurs d'entreprises agréés*, on the Spin-Off Proposal, as required pursuant to Article 294 of the Law; the conclusion of this report reads as follows:

"Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that:

- The share exchange ratio is not appropriate and reasonable;*
- The proposed method used to determine the share exchange ratio is not adequate in the circumstances.*

Supplementary information included in the Spin-Off proposal has been reviewed in the context of our mandate, but has not been subject to specific procedures carried out in accordance with the professional standards described above. Consequently, we express no opinion on such information. We have no observation to make concerning such information in the Spin-Off proposal."

The Company received a further expert report dated 19 January 2011 of PricewaterhouseCoopers, a Luxembourg firm of *réviseurs d'entreprises agréés*, on the valuation of the contribution in kind consisting of the stainless and speciality steels business of ArcelorMittal described in the Spin-Off Proposal, as required pursuant to Articles 26-1 and 32-1 of the Law; the conclusion of this report reads as follows:

"Based on our review, nothing has come to our attention that causes us to believe that the global value of the contribution in kind does not correspond at least to the number and the par value of the shares to be issued in counterpart, increased by the share premium."

Copies of these reports after having been signed "*ne varietur*" by the chairman, the secretary and the scrutineers of the meeting and the undersigned notary, shall remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

(xi) The Spin-Off will be effective (i) between ArcelorMittal and the Company on the date of approval of the Spin-Off by the extraordinary general meetings of ArcelorMittal and of the Company and (ii) towards third

parties on the date of the publication of the Luxembourg law governed notarial deeds containing the minutes of the extraordinary general meetings of ArcelorMittal and the Company; other than the required shareholders' approval, all the conditions precedent to the Spin-Off have been fulfilled.

After this had been set forth by the chairman and acknowledged by the members of the general meeting, the chairman submitted to the vote of the members of the general meeting the following resolutions, which were approved each time by unanimous vote:

FIRST RESOLUTION

The general meeting closes the current financial year on 25 January 2011 at 24:00 and resolves that the next financial year of the Company shall begin on 26 January 2011 and end on 31 December 2011.

The general meeting further resolves that as from 1st January 2012 the Company's financial year shall begin on 1st January of each year and end on 31 December of the same year.

SECOND RESOLUTION

The general meeting amends Article 16 of the articles of association of the Company in order to reflect the above resolution. Said article will forthwith read as follows:

"Article 16. Financial year"

The Company's financial year shall commence on 1st January of each year and end on 31 December of the same year.

By exception, the financial year which started on 26 January 2011 will end on 31 December 2011."

THIRD RESOLUTION

The general meeting of shareholders amends:

(a) paragraph 1 of Article 6.3 of the articles of incorporation of the Company which shall read as follows from now on:

"However, where shares are recorded in the register of shareholders on behalf of one or more persons in the name of a securities settlement system or the operator of such a system or in the name of a professional depositary of securities or any other depositary (such systems, professionals or other depositaries being referred to hereinafter as "**Depositaries**") or of a sub-depositary designated by one or more Depositaries, the Company - subject to its having received from the Depositary with whom those shares are kept in account a certificate in proper form - will permit those persons to exercise the rights attaching to those shares, including admission to and voting at general meetings, and shall consider those persons to be the owners of the shares for the purposes of article 7 of the present articles of association, provided however that such a certificate shall no longer be required when Directive 2007/36/EC of July 11, 2007 on the exercise of certain rights of shareholders in listed companies is transposed into Luxembourg law (the "**Directive**"). The board of directors may determine the requirements with which such certificates must comply. When the Directive shall have been transposed into Luxembourg law, the shareholders will be entitled to participate and vote in the general meeting based on the number of shares they hold on the record date ("*date d'enregistrement*"), which date will be announced by the Company prior to the general meeting."

and (b) paragraph 5 of Article 13, and deletes paragraph 6 of Article 13 of the articles of incorporation of the Company which article will from now on read as follows:

"Where, in accordance with the provisions of article 6.3 of the present articles of association, shares are recorded in the register of shareholders in the name of a Depositary or sub-depositary of the former,

the certificates provided for in the said article 6.3 of the present articles of association must be received at the Company no later than the day preceding the fifth (5th) working day before the date of the general meeting unless the Company fixes a shorter period, provided however that such a certificate shall no longer be required when Directive 2007/36/EC of July 11, 2007 on the exercise of certain rights of shareholders in listed companies is transposed into Luxembourg law (the "**Directive**"). Until the transposition of the Directive, such certificates must certify the fact that the shares in the account are blocked until the close of the general meeting, provided however that such a certificate shall no longer be required when the Directive is transposed into Luxembourg law. All proxies must be received at the Company by the same deadline."

FOURTH RESOLUTION

The general meeting of shareholders acknowledges the Board Report prepared jointly by the boards of directors of the Company and ArcelorMittal regarding the Spin-Off.

FIFTH RESOLUTION

The general meeting of shareholders acknowledges the Expert Reports regarding the Spin-Off.

SIXTH RESOLUTION

The general meeting of shareholders approves the Spin-Off Proposal and the transfer of all assets and liabilities of the ArcelorMittal's stainless and specialty steels business to the Company in accordance with the Spin-Off Proposal.

SEVENTH RESOLUTION

The general meeting of shareholders sets the effective date of the Spin-Off from a corporate and accounting point of view at 25 January 2011.

EIGHTH RESOLUTION

The general meeting of shareholders increases, with immediate effect and as a result of the Spin-Off, (i) the share capital of the Company by an amount of four hundred and eight million eight hundred thousand Euro (EUR 408,800,000), so as to increase it from its current amount of thirty-one thousand Euro (EUR 31,000) to four hundred and eight million eight hundred and thirty-one thousand Euro (EUR 408,831,000), (ii) the share premium account by an amount of one billion one hundred and ninety-six million eight hundred and forty-eight thousand four hundred and eighty-two Euro (EUR 1,196,848,482), (iii) the legal reserve account by an amount of fifty-six million three hundred and sixty-six thousand two hundred and fifty Euro (EUR 56,366,250), (iv) a special reserve (for the purchase of own shares) by an amount of forty-four million one hundred and forty-nine thousand six hundred and eighty-eight Euro (EUR 44,149,688), and (v) the retained earnings/free reserve account by an amount of one billion five hundred and thirty-seven million eighty-nine thousand eight hundred and eighty-five Euro (EUR 1,537,089,885); with the total amount of these increases, namely three billion two hundred and forty-three million two hundred and fifty-four thousand three hundred and five Euro (EUR 3,243,254,305), corresponding to the aggregate value allocated to the stainless and speciality steels business transferred by ArcelorMittal to the Company, by means of a contribution in kind.

NINTH RESOLUTION

The general meeting allots the seventy-eight million forty-five thousand seven hundred and thirty (78,045,730) newly issued shares of the Company, without nominal value as fully paid-in shares, to the shareholders of ArcelorMittal on record at 28 January 2011, in proportion of their holding of

ArcelorMittal shares based on the exchange ratio set out in the Spin-Off Proposal.

TENTH RESOLUTION

The general meeting amends Article 5.1 of the articles of association of the Company in order to reflect the above resolutions, as a result of the Spin-Off. Said paragraph will forthwith read as follows:

"The issued share capital amounts to **four hundred and eight million eight hundred and thirty-one thousand Euro (EUR 408,831,000)**. It is represented by **seventy-eight million forty-nine thousand seven hundred and thirty (78,049,730)** fully paid up shares without nominal value."

ELEVENTH RESOLUTION

The general meeting of shareholders grants all necessary powers to the Board of Directors of the Company to implement the above resolutions.

DECLARATION

The undersigned notary certifies for the purpose of Article 300 (2) of the Law having verified the existence and the legality of the Spin-Off Proposal and of the actions and formalities the Company has to accomplish in order to implement the Spin-Off.

PRO FISCO DECLARATION

The Spin-Off is realised under the tax neutrality regime described in Article 170 (3)(4)(5) of the Luxembourg income tax law. The Spin-Off is realised in exemption from VAT under Articles 9 (2) and 15 (2) of the Luxembourg VAT Law. The transfer of the assets and liabilities resulting from the Spin-Off is exempt from transfer duties by application of Article 6 of the Luxembourg law of 19 December 2008 relating to the review of the regime applicable to certain corporate deeds in the field of registration duties.

EXPENSES

The expenses, costs, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated at seven thousand euro.

There being no other business on the agenda, the meeting was adjourned at 3.30 p.m.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same persons and in case of divergences between the English and the French text, the English text will prevail.

Whereupon the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing persons, who are known to the undersigned notary by their surname, first name, civil status and residence, such persons signed together with the undersigned notary, this original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI

PRÉCÈDE :

L'an deux mille onze, le vingt-cinq janvier,
par-devant Nous Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notaire de
résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg,
a été tenue une assemblée générale extraordinaire des
actionnaires de « **APERAM** », une société anonyme régie par le droit
luxembourgeois, avec siège social au 12C, rue Guillaume Kroll, L-1882

Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte de Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en remplacement du notaire soussigné, daté du 9 septembre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2459 du 15 novembre 2010 et enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 155.908 (la « **Société** »). Les statuts ont été modifiés la dernière fois suivant acte du notaire soussigné du 10 décembre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2795 du 21 décembre 2010.

L'assemblée a été ouverte à 15.15 heures, sous la présidence de Monsieur Gonzalo URQUIJO, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, qui a nommé comme secrétaire Monsieur Henk SCHEFFER, ayant son adresse professionnelle à Luxembourg.

L'assemblée a choisi comme scrutateurs Madame Carole WINTERSDORFF et Monsieur Laurent BEAULOYE, ayant leur adresse professionnelle à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée étant ainsi constitué, le président a déclaré et requis le notaire d'acter ce qui suit :

(i) Que l'ordre du jour de l'assemblée était le suivant :

ORDRE DU JOUR

1. Approbation de la clôture de l'année sociale de la Société en cours et, en outre, détermination des dates des années sociales suivantes de la Société.

2. Modification de l'Article 16 des statuts de la Société afin de refléter le point ci-dessus.

3. Approbation des modifications de l'Article 6.3 (« Actions ») et de l'Article 13 (alinéa 5) (« Assemblées des actionnaires – Généralités ») des statuts de la Société afin d'anticiper la transposition en droit luxembourgeois de la Directive Droits des Actionnaires 2007/36/CE du 11 juillet 2007 et de la suppression subséquente de l'obligation d'une période de blocage.

4. Réception du rapport du Conseil d'Administration de la Société (le « **Rapport du Conseil** ») relatif à la scission des activités aciers inoxydables et de spécialité de ArcelorMittal à la Société (la « **Scission** »).

5. Réception des rapports d'expert de PricewaterhouseCoopers sur le projet de Scission et la valorisation de l'apport en nature des activités aciers inoxydables et de spécialité de ArcelorMittal (ensemble, les « **Rapports d'Expert** »).

6. Approbation du projet de Scission (projet de scission partielle) publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations numéro 2829 du 24 décembre 2010 (le « **Projet de Scission** »), qui inclut expressément l'approbation du transfert de l'ensemble de l'actif et du passif des activités aciers inoxydables et de spécialité par ArcelorMittal à la Société, sans liquidation de ArcelorMittal.

7. Fixation de la date d'effet de la Scission.

8. Approbation de l'augmentation de capital émis de la Société afin de refléter la Scission correspondant à la valeur allouée aux activités aciers inoxydables et de spécialité transférées par ArcelorMittal à la Société par le biais d'un apport en nature.

9. Allocation de soixante-dix-huit millions quarante-cinq mille sept cent trente (78.045.730) actions de la Société nouvellement émises, sans valeur nominale entièrement libérées, aux actionnaires de ArcelorMittal en proportion de leur participation dans ArcelorMittal sur la base du ratio d'échange décrit dans le Projet de Scission.

10.Approbation de la modification de l'Article 5.1 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital ci-dessus.

11.Délégation de tous pouvoirs nécessaires au Conseil d'Administration de la Société afin de mettre en œuvre les résolutions adoptées sur la base des points de l'ordre du jour ci-dessus.

(ii) Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions détenues par les actionnaires, sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire soussigné, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

(iii) Que l'intégralité du capital social est représentée à l'assemblée et tous les actionnaires présents ou représentés ont déclaré avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué avant la présente assemblée et ont renoncé à leur droit d'être formellement convoqués.

(iv) Que l'assemblée est par conséquent régulièrement constituée et peut délibérer valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

(v) ArcelorMittal, une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, avec siège social au 19, avenue de la Liberté, L-2930 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 82.454 (« **ArcelorMittal** ») et la Société ont décidé, sous réserve de certaines conditions préalables, de scinder la globalité des activités aciers inoxydables et de spécialité de ArcelorMittal au profit de la Société par le biais d'une scission partielle, telle qu'organisée par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »).

(vi) Sous réserve de la satisfaction desdites certaines conditions préalables (y compris l'approbation des actionnaires), ArcelorMittal, par voie d'une scission partielle et sans liquidation de ArcelorMittal, suivant et selon les conditions de la Loi et en vertu des termes du Projet de Scission, transférera la totalité des activités aciers inoxydables et de spécialité de ArcelorMittal à la Société.

(vii) Les conseils d'administration de la Société et de ArcelorMittal, les sociétés qui participent à la Scission, ont adopté un Projet de Scission le 13 décembre 2010.

(viii) Le Projet de Scission a été publié au Mémorial C n° 2829 du 24 Décembre 2010, soit au moins un mois avant la date de la présente assemblée générale.

(ix) Les sociétés participant à la Scission ont fourni des explications additionnelles sur le Projet de Scission dans un Rapport du Conseil commun (rapport écrit détaillé) daté du 14 décembre 2010 rédigé par les conseils d'administration de ArcelorMittal et de la Société, suivant ce qui est requis par l'Article 293 de la Loi ; une copie de ce Rapport du Conseil, après avoir été signée ne varietur par le président, le secrétaire et les scrutateurs de l'assemblée et par le notaire soussigné, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

(x) En outre, la Société a reçu un rapport d'expert daté du 14 décembre 2010 de PricewaterhouseCoopers, une société luxembourgeoise de réviseurs d'entreprises agréés, sur le Projet de Scission, suivant ce qui est requis par l'Article 294 de la Loi. Les conclusions de ce rapport sont rédigées comme suit :

« Sur la base de notre examen, rien n'a été porté à notre attention et ne nous laisse penser que :

- Le ratio d'échange des actions n'est pas approprié et raisonnable ;*

- La méthode proposée afin de déterminer le ratio d'échange des actions n'est pas adéquate en les circonstances.*

Nous avons examiné les informations supplémentaires incluses dans le projet de Scission dans le cadre de notre mandat ; ces informations n'ont pas fait l'objet de procédures spécifiques établies selon les standards professionnels décrits ci-dessus. Par conséquent, nous n'exprimons pas d'opinion sur ces informations. Nous n'avons pas d'observations à faire concernant lesdites informations dans le projet de Scission ».

La Société a reçu un autre rapport d'expert daté du 19 janvier 2011 de PricewaterhouseCoopers, une société luxembourgeoise de réviseurs d'entreprises agréés, sur la valorisation de l'apport en nature des activités aciers inoxydables et de spécialité de ArcelorMittal décrite dans le Projet de Scission, suivant ce qui est requis par les Articles 26-1 et 32-1 de la Loi; les conclusions de ce rapport sont rédigées comme suit :

« Sur la base de notre examen, rien n'a été porté à notre attention et ne nous laisse penser que la valeur globale de l'apport en nature ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale des actions qui seront émises en contrepartie, augmentée de la prime d'émission. »

Une copie de ces rapports, après avoir été signées ne varietur par le président, le secrétaire et les scrutateurs de l'assemblée et par le notaire soussigné, resteront annexées au présent procès-verbal pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

(xi) La Scission sera effective (i) entre ArcelorMittal et la Société à la date d'approbation de la Scission par les assemblées générales extraordinaires de ArcelorMittal et de la Société et (ii) envers les tiers à la date de publication des actes notariés régis par la loi luxembourgeoise comportant les procès-verbaux des assemblées générales extraordinaires de ArcelorMittal et de la Société; à part le vote d'approbation requis par les actionnaires, toutes les autres conditions préalables à la réalisation de la Scission sont remplies.

Après que ceci ait été exposé par le président et reconnu par les membres de l'assemblée générale, le président a soumis au vote des membres de l'assemblée générale les résolutions suivantes, qui ont été adoptées, à chaque fois, à l'unanimité des voix :

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'assemblée générale clôt l'année sociale actuelle au 25 janvier 2011 à 24h00 et décide que l'année sociale suivante de la Société débutera le 26 janvier 2011 et se terminera le 31 décembre 2011.

L'assemblée générale décide en outre qu'à partir du 1^{er} janvier 2012, l'année sociale de la Société commencera le 1^{er} janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de la même année.

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'assemblée générale modifie l'Article 16 des statuts de la Société afin de refléter la résolution ci-dessus. L'Article 16 sera dorénavant rédigé comme suit :

« Article 16. Exercice social

L'exercice social de la Société commence le 1^{er} janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

Par exception, l'exercice social qui a commencé le 26 janvier 2011 se terminera le 31 décembre 2011. »

TROISIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires modifie :

(a) l'alinéa 1 de l'Article 6.3 des statuts de la Société qui sera dorénavant rédigé comme suit :

« 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 considérera ces personnes comme les propriétaires des actions pour les besoins de l'article 7 des présents statuts, dans la mesure où de telles attestations ne sont plus requises suite à la transposition en droit luxembourgeois de la Directive 2007/36/CE du 11 juillet 2007 concernant l'exercice de certains droits des actionnaires de sociétés cotées (la « **Directive** »). Le conseil d'administration pourra déterminer les conditions auxquelles devront répondre ces attestations. Suite à la transposition en droit luxembourgeois de la Directive, les actionnaires pourront participer et voter à l'assemblée générale sur la base du nombre d'actions qu'ils détiennent à la date d'enregistrement, laquelle date sera annoncée par la Société avant l'assemblée générale. »

et (b) l'alinéa 5 de l'Article 13, et supprime l'alinéa 6 de l'Article 13 des statuts de la Société, lequel article sera dorénavant rédigé comme suit :

« Au cas où selon les dispositions de l'article 6.3 des présents statuts, des actions sont inscrites 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 présents statuts devront parvenir à la Société au plus tard le jour précédant le cinquième (5^{ème}) jour ouvrable avant la date de l'assemblée générale sauf si la Société fixe un délai plus court, dans la mesure où de telles attestations ne sont plus requises suite à la transposition en droit luxembourgeois de la Directive 2007/36/CE du 11 juillet 2007 concernant l'exercice de certains droits des actionnaires de sociétés cotées (la « **Directive** »). Jusqu'à la transposition de la Directive, les attestations devront constater l'indisponibilité des actions inscrites en compte jusqu'à la clôture de l'assemblée générale, dans la mesure où de telles attestations ne sont plus requises suite à la transposition en droit luxembourgeois de la Directive. Toutes procurations devront parvenir à la Société dans le même délai. »

QUATRIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires prend acte du Rapport du Conseil préparé conjointement par les conseils d'administration de la Société et de ArcelorMittal concernant la Scission.

CINQUIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires prend acte des Rapports d'Expert concernant la Scission.

SIXIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires approuve le Projet de Scission et le transfert de l'ensemble de l'actif et du passif des activités aciers inoxydables et de spécialité de ArcelorMittal à la Société conformément au Projet de Scission.

SEPTIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires fixe la date d'effet de la Scission d'un point de vue juridique et comptable au 25 janvier 2011.

HUITIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires augmente, avec effet immédiat et suite à la Scission, (i) le capital social émis de la Société d'un montant de quatre cent huit millions huit cent mille euros (EUR 408.800.000), afin de l'augmenter de son montant actuel de trente-et-un mille euros (EUR 31.000) à quatre cent huit millions huit cent trente-et-un mille euros (EUR 408.831.000), (ii) le compte de prime d'émission d'un montant de un milliard cent quatre-vingt-seize millions huit cent quarante-huit mille quatre cent quatre-vingt-deux euros (EUR 1.196.848.482), (iii) le compte de réserve légale d'un montant de cinquante-six millions trois cent soixante-six mille deux cent cinquante euros (EUR 56.366.250), (iv) une réserve spéciale (pour l'achat de ses propres actions) d'un montant de quarante-quatre millions cent quarante-neuf mille six cent quatre-vingt-huit euros (EUR 44.149.688), et (v) le compte des bénéfices non-distribués / réserve disponible d'un montant de un milliard cinq cent trente-sept millions quatre-vingt-neuf mille huit cent quatre-vingt-cinq euros (EUR 1.537.089.885) ; le montant total de ces augmentations, à savoir trois milliards deux cent quarante-trois millions deux cent cinquante-quatre mille trois cent cinq euros (EUR 3.243.254.305), correspondant à la valeur totale attribuée aux activités aciers inoxydables et de spécialité transférées par ArcelorMittal à la Société, par le biais d'un apport en nature.

NEUVIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale attribue les soixante-dix-huit millions quarante-cinq mille sept cent trente (78.045.730) actions de la Société nouvellement émises, sans valeur nominale et entièrement libérées, aux actionnaires de ArcelorMittal inscrits au jour du 28 janvier 2011, en proportion de leur participation dans ArcelorMittal sur la base du ratio d'échange décrit dans le Projet de Scission.

DIXIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires modifie l'Article 5.1 des statuts de la Société afin de refléter les résolutions précédentes, à la suite de la Scission. Ledit article sera dorénavant rédigé comme suit :

« Le capital social émis s'élève à **quatre cent huit millions huit cent trente-et-un mille euros (EUR 408.831.000)**. Il est représenté par **soixante dix-huit millions quarante-neuf mille sept cent trente (78.049.730)** actions, sans valeur nominale, intégralement payées. »

ONZIÈME RÉOLUTION

L'assemblée générale des actionnaires délègue tous les pouvoirs nécessaires au Conseil d'Administration de la Société afin de mettre en œuvre les résolutions précédentes.

DÉCLARATION

Le notaire soussigné certifie, conformément à l'Article 300 (2) de la Loi, avoir vérifié l'existence et la légalité du Projet de Scission et des actes et formalités que la Société doit accomplir afin de mettre en œuvre la Scission.

DÉCLARATION PRO FISCO

La Scission est réalisée dans les conditions du régime de neutralité fiscale décrit à l'Article 170 (3)(4)(5) de la loi luxembourgeoise concernant l'impôt sur le revenu. La Scission est réalisée en exemption de TVA par application des Articles 9(2) et 15(2) de la loi luxembourgeoise sur la TVA. L'apport des actifs et passifs découlant de la Scission est exempté des droits d'enregistrement par application de l'Article 6 de la loi

luxembourgeoise du 19 décembre 2008 portant révision du régime applicable à certains actes de société en matière de droits d'enregistrement.

FRAIS

Les frais, dépenses, rémunérations et charges de toute nature qui incombent à la Société en raison du présent acte sont estimés à environ sept mille euros.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à 15.30 heures. Le notaire soussigné qui comprend et parle la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande des mêmes comparants, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Dont acte fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire soussigné par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec le notaire soussigné, le présent acte.

