

## **Cliffs Natural Resources Inc. fixe le prix de son offre publique d'actions ordinaires et d'actions privilégiées obligatoirement convertibles**

CLEVELAND, 15 février 2013 -- Cliffs Natural Resources Inc. (NYSE : CLF) (Paris : CLF) (la « Société ») a annoncé aujourd'hui le prix de son offre publique d'actions ordinaires et d'actions privilégiées obligatoirement convertibles. La Société a décidé de mettre en vente 9 millions d'actions ordinaires à la valeur nominale de 0,125 \$ l'action (« Actions ordinaires ») (ou jusqu'à 10 350 000 Actions ordinaires si les souscripteurs de l'offre exercent leur option d'achat d'Actions ordinaires supplémentaires) (l'« Offre d'actions ordinaires »), à 29,00 \$ par Action ordinaire, et 27 millions d'actions de dépôt (« Actions de dépôt »), chacune d'entre elles représentant un intérêt de 1/40 dans une part de ses nouvelles actions privilégiées obligatoirement convertibles de série A à 7,00 %, de classe A, sans valeur nominale (les « Actions privilégiées obligatoirement convertibles »), une préférence en matière de liquidation de 1 000 \$ par Action privilégiée obligatoirement convertible (équivalant à 25 \$ par Action de dépôt) (ou jusqu'à 31 050 000 Actions de dépôt si les souscripteurs de l'offre exercent à plein leur option de souscription) (l'« Offre d'actions privilégiées obligatoirement convertibles »), à 25 \$ par Action de dépôt, dans le cadre d'offres publiques enregistrées séparément.

(Logo : <http://photos.prnewswire.com/prnh/20101104/CLIFFSLOGO> )

Les Actions privilégiées obligatoirement convertibles donneront droit le cas échéant à des dividendes en espèces cumulatifs, si le conseil d'administration de la Société le décide et dans les conditions déterminées par lui, à un taux annuel de 7,00 % sur la préférence en matière de liquidation de 1 000 \$ par Action privilégiée obligatoirement convertible. Le paiement interviendra trimestriellement les 1er février, 1er mai, 1er août et 1er novembre de chaque année, avec un premier versement le 1er mai 2013. Le dernier versement sera effectué le 1er février 2016.

Les détenteurs d'Actions de dépôt ont droit, via dépositaire bancaire, à une fraction d'intérêt proportionnelle dans les droits et privilèges rattachés aux Actions privilégiées obligatoirement convertibles et dérivés des Actions de dépôt, dont les droits de conversion, les dividendes, les droits de liquidation et les droits de vote, à certaines exceptions près. À moins que les détenteurs n'aient choisi de les convertir plus tôt, chaque Action privilégiée obligatoirement convertible sera, autour du 1er février 2016, automatiquement convertie en un nombre d'Actions ordinaires compris entre 28,1480 et 34,4840 (et, proportionnellement, chaque Action de dépôt sera automatiquement transformée en un nombre d'Actions ordinaires situé entre 0,7037 et 0,8621), sous réserve des ajustements habituels antidilution.

La Société a l'intention de déposer une demande d'inscription à la cote des Actions de dépôt au New York Stock Exchange sous le symbole « CLV ». Si cette demande est acceptée, la négociation de ces Actions à la Bourse new-yorkaise devrait débuter dans les 30 jours suivant leur première émission.

Les Offres d'actions ordinaires et d'actions privilégiées obligatoirement convertibles devraient prendre fin le 21 février 2013, en fonction des conditions usuelles de clôture.

La Société prévoit d'affecter le produit net de ces deux Offres au remboursement des sommes restantes dans le cadre de son prêt à terme. Le reliquat sera utilisé à d'autres fins.

J.P. Morgan et BofA Merrill Lynch agissent en tant que coteneurs de plume dans le cadre de l'Offre d'actions ordinaires. De plus, ces deux structures associées à Citigroup jouent le rôle de coteneurs de plume en ce qui concerne cette fois l'Offre d'actions privilégiées obligatoirement convertibles.

Une déclaration d'enregistrement concernant ces titres a été déposée auprès de la Commission des valeurs mobilières des États-Unis (U.S. Securities and Exchange Commission) et rendue effective. Les Offres d'actions ordinaires et d'actions privilégiées obligatoirement convertibles doivent nécessairement être émises au moyen d'un supplément de prospectus et d'un prospectus d'accompagnement. Il est possible de se procurer une copie de ces deux prospectus en écrivant à l'adresse suivante : J.P. Morgan Securities LLC, Attention: Broadridge Financial Solutions, 1155 Long Island Avenue, Edgewood, New York 11717, USA, ou en appelant le numéro suivant :

+1 866 803 9204, ou encore en contactant BofA Merrill Lynch à l'adresse suivante : BofA Merrill Lynch, 222 Broadway, New York, NY 10038, USA, Attention: Prospectus Department, ou par e-mail : dg.prospectus\_requests@bamf.com.

Le présent communiqué de presse ne constitue ni une offre de vente ni une sollicitation d'offre d'achat d'Actions ordinaires, d'Actions de dépôt, d'Actions privilégiées obligatoirement convertibles ou d'autres titres. Par ailleurs, aucune vente de ces valeurs ne peut intervenir au sein d'un État ou d'une juridiction dans laquelle une telle offre, sollicitation ou vente serait illégale. Une déclaration d'enregistrement concernant ces titres a été déposée auprès de la Commission américaine des valeurs mobilières et rendue effective. Les Offres d'actions ordinaires et d'actions privilégiées obligatoirement convertibles ne nécessitent aucune approbation de prospectus par l'Autorité française des marchés financiers.

#### **À propos de Cliffs Natural Resources Inc.**

Cliffs Natural Resources Inc. est une société internationale d'exploitation minière et de ressources naturelles. Membre de l'indice S&P 500, elle est l'un des principaux producteurs mondiaux de minerai de fer et un important producteur de charbon métallurgique à haute et basse teneur en matières volatiles. La stratégie de Cliffs consiste à gagner constamment en envergure et à diversifier continuellement ses activités dans l'industrie minière en concentrant ses efforts sur les marchés de l'acier les plus vastes et les plus dynamiques au monde. Dans le respect des valeurs fondamentales de la société en matière de responsabilité sociale, de respect de l'environnement et de préservation du capital, les collaborateurs de Cliffs à travers le globe s'efforcent d'offrir à toutes les parties prenantes une transparence à la fois opérationnelle et financière.

La Société est composée d'un pôle commercial international chargé de la vente et de la livraison des produits Cliffs et d'un pôle d'exploitation internationale responsable de la production des minerais qu'elle commercialise. Cliffs exploite des mines de fer et de charbon en Amérique du Nord ainsi qu'un complexe minier de fer en Australie occidentale. Elle est également engagée dans un important projet de chromite dans l'Ontario, au Canada, un projet actuellement en phase d'étude de faisabilité.

#### **Énoncés prospectifs**

Le présent communiqué comporte des énoncés prospectifs au sens des lois fédérales américaines sur les valeurs mobilières. Bien que la Société considère que ses énoncés prospectifs sont fondés sur des hypothèses raisonnables, de tels énoncés comportent des risques et des incertitudes liés aux activités de Cliffs et à l'environnement économique. Ces risques et incertitudes sont difficiles à prévoir et peuvent échapper au contrôle de Cliffs. En outre, ces incertitudes et ces facteurs sont susceptibles d'entraîner un écart considérable entre les résultats réels et ceux indiqués ou sous-entendus dans les énoncés prospectifs. Les raisons de cet écart, nombreuses, sont notamment les suivantes : l'incertitude ou la faiblesse de la situation économique mondiale, y compris les pressions à la baisse sur les prix, la diminution de la demande du marché et le ralentissement de la croissance économique en Chine ; les tendances affectant notre situation financière, nos résultats d'exploitation ou nos futurs clients, notamment la volatilité permanente des cours du fer et du charbon ; notre capacité à intégrer avec succès, au sein de nos activités, les sociétés rachetées et à réaliser des synergies suite à ces rachats, y compris, entre autres, Cliffs Quebec Iron Mining Limited (anciennement Consolidated Thompson Iron Mining Limited) ; notre capacité à identifier correctement les investissements stratégiques et à les réaliser, ainsi qu'à accomplir les cessions planifiées ; l'aboutissement de l'ensemble des différends contractuels avec nos clients, associés, ou importants fournisseurs en matière d'énergie, de matériaux ou de services, ou de tout autre litige ou arbitrage ; la capacité de nos clients et de nos associés à remplir leurs obligations vis-à-vis de notre société et à respecter les délais de réalisation de ces obligations ; notre capacité à parvenir à un accord avec nos clients sur le marché du minerai de fer concernant la modification des dispositions contractuelles relatives à l'augmentation des prix de vente, afin de refléter un mécanisme de fixation des prix à plus court terme ou au comptant ; l'impact des facteurs d'ajustement des prix sur nos contrats de vente ; les modifications du volume ou de la composition des ventes ; nos réserves exploitables réelles de minerai de fer et de charbon ou la diminution des estimations des ressources actuelles en minerai, notamment si des matières minéralisées répondent aux critères d'une réserve ; les conséquences d'un changement de méthodes de production d'acier ou d'une réduction de cette production par nos clients ; les événements ou les circonstances qui pourraient empêcher ou affecter de manière négative la viabilité d'une mine et la valeur comptable de l'actif connexe ; les résultats des études de pré-faisabilité et de faisabilité en lien avec les projets ; les incidences du développement de la réglementation et des coûts et responsabilités associés, y compris l'incapacité à obtenir ou à conserver les permis, approbations,

modifications ou autres autorisations environnementales ou d'exploitation requis de la part des différentes entités réglementaires ou gouvernementales et les coûts relatifs à la mise en œuvre des améliorations nécessaires à la mise en conformité avec les modifications réglementaires ; la capacité à atteindre les taux ou niveaux de production prévus de manière efficace au niveau des coûts ; les incertitudes liées aux catastrophes naturelles, aux conditions météorologiques, à la non-anticipation des conditions géologiques, à la fourniture ou au prix de l'énergie, aux pannes d'équipement et autres événements imprévus ; les modifications défavorables de la valeur des devises, du taux de change monétaire, des taux d'intérêt et de la législation fiscale ; la disponibilité du capital ainsi que notre capacité à maintenir les liquidités suffisantes et à mettre en œuvre nos plans de financement ; notre capacité à entretenir des relations appropriées avec les syndicats et les employés et à instaurer des conventions collectives ou à les renouveler à des conditions satisfaisantes ; les risques liés aux activités internationales ; la disponibilité des biens d'équipement et des pièces constitutives ; l'existence potentielle d'erreurs conséquentes ou de faiblesses importantes dans le contrôle interne de nos rapports financiers ; les problèmes ou les incertitudes liés à la productivité, au poids extrait, au transport, aux obligations de fermeture des mines, aux responsabilités environnementales, aux coûts des avantages pour les employés et autres risques du secteur de l'exploitation minière ; et les autres facteurs et risques qui sont présentés dans les derniers rapports de la société soumis à la Securities and Exchange Commission. Les informations contenues ici sont valables à la date de ce communiqué et peuvent être rendues caduques par des événements ultérieurs. Nous ne sommes soumis à aucune obligation de révision ou de mise à jour des énoncés prospectifs contenus dans ce communiqué, sauf si la loi applicable sur les valeurs mobilières l'exige.

SOURCE Cliffs Natural Resources Inc.

CONTACT : Jessica Moran, directrice des relations avec les investisseurs, +1-216-694-6532, ou Patricia Persico, directrice des communications mondiales, +1-216-694-5316