

Cliffs Natural Resources Inc. propose des transactions en vue d'acquérir KWG Resources Inc. et/ou Spider Resources Inc.

L'acquisition de l'une de ces sociétés répondrait à l'objectif de Cliffs visant à détenir une participation majoritaire dans le projet de chromite « Big Daddy »

CLEVELAND--([BUSINESS WIRE](#))-- Regulatory News:

Cliffs Natural Resources Inc. (**NYSE: CLF**) (**Paris: CLF**) a annoncé aujourd'hui qu'elle prévoyait d'effectuer des offres publiques d'achat dans le cadre desquelles Cliffs ou une société affiliée acquerrait l'ensemble des actions ordinaires de KWG Resources Inc. (« **KWG** ») (TSXV: KWG) et/ou de Spider Resources Inc. (« **Spider** ») (TSXV: SPQ) n'appartenant pas à Cliffs ou à ses sociétés affiliées.

Aucune des offres publiques d'achat proposées, qui seront financées avec les ressources en numéraire existantes de Cliffs, n'est conditionnée par la finalisation de l'autre.

Cliffs envisage de proposer d'acquérir KWG au prix de 0,13 CAD par action ordinaire de KWG, payable en numéraire. Cela représente une prime de 62,5 % par rapport au cours de clôture des actions ordinaires de KWG (les « **actions KWG** ») sur la bourse de croissance TSX-V le 21 mai 2010. Ce prix offert valorise KWG à 100 millions CAD. Directement ou indirectement, Cliffs détient actuellement un total de 111 733 215 actions KWG et des warrants permettant d'acquérir 48 460 049 actions KWG. Cela représente environ 19,4 % des actions KWG émises et en circulation sur une base entièrement diluée.

Cliffs envisage de proposer d'acquérir Spider, également au prix de 0,13 CAD par action ordinaire de Spider, payable en numéraire, avant d'effectuer quelque regroupement d'actions que ce soit. Cela représente une prime identique de 62,5 % par rapport au cours de clôture des actions ordinaires de Spider (les « **actions Spider** ») sur la bourse de croissance TSX-V le 21 mai 2010. Ce prix offert valorise Spider à 86 millions CAD. Cliffs détient au total environ 19 642 500 actions Spider représentant environ 3 % des actions Spider émises et en circulation sur une base entièrement diluée.

En date du 21 mai 2010 et du 23 mai 2010, Cliffs a proposé une transaction aux conseils d'administration de respectivement KWG et Spider pour acquérir l'ensemble des actions ordinaires en circulation de KWG et de Spider non détenues par Cliffs ou ses sociétés affiliées aux prix offerts indiqués ci-dessus. Chaque proposition contient une clause « go-shop » permettant à KWG et à Spider de solliciter le marché de manière proactive pour une éventuelle offre de tiers à un prix supérieur à celui proposé par Cliffs à chacune des sociétés. Cependant, ni KWG ni Spider n'ont accepté les termes de transaction proposés par Cliffs selon le calendrier établi par Cliffs.

Cliffs détient actuellement une participation de 47 % dans le projet de chromite « Big Daddy » situé dans la région du lac McFaulds dans le nord de l'Ontario. KWG et Spider détiennent chacune 26,5 % de Big Daddy et ont la possibilité d'en détenir jusqu'à 30 % chacune. L'objectif de Cliffs, qui peut être atteint en acquérant KWG ou Spider, est d'obtenir une participation majoritaire dans Big Daddy.

William C. Boor, président du segment commercial Alliages ferreux de Cliffs, a déclaré : « Bien que nous prévoyions d'offrir aux actionnaires de chaque société la possibilité de recevoir une prime en numéraire significative, il nous suffit d'acquérir seulement KWG ou Spider pour atteindre nos objectifs stratégiques en ce qui concerne le dépôt de Big Daddy. Ce serait un résultat satisfaisant pour Cliffs si l'une des deux acquisitions proposées était fructueuse, laissant Cliffs en position d'opérateur et de propriétaire majoritaire de Big Daddy aux côtés d'un partenaire junior. Les estimations préliminaires indiquent que notre dépôt de Black Thor, détenu en totalité, est plus grand et plus large, ce qui le rend plus approprié pour l'exploitation à ciel ouvert que Big Daddy ; ainsi, notre plan actuel est de commencer par développer Black Thor et notre autre dépôt de chromite Black Label détenu en totalité. Cependant, l'obtention du contrôle de Big Daddy permettrait à Cliffs de développer le plan minier intégré de long terme le plus approprié pour faire évoluer ce nouveau district minier ».

Cliffs pense que ses propositions, qui représentent un capital total de 186 millions CAD pour ces

deux sociétés, sur une base entièrement diluée, sont hautement attrayantes pour KWG et Spider. Ni KWG ni Spider ne disposent d'avoirs significatifs autres que leur participation combinée de 53 % dans Big Daddy. Par comparaison, en cours d'année, Cliffs a racheté Freewest Resources Canada Inc. pour un montant d'environ 240 millions CAD. Les avoirs de Freewest étaient incontestablement supérieurs aux avoirs combinés de KWG et Spider car, en plus de sa participation de 47 % dans Big Daddy, Freewest était propriétaire de 100 % des propriétés Black Thor et Black Label, de certains actifs aurifères non essentiels, d'actions ordinaires de Quest Uranium pour une valeur sur le marché de 13 millions CAD en clôture et d'une trésorerie de 8 millions CAD.

Détails des transactions

Aucune offre officielle n'a encore été faite aux actionnaires de KWG ou de Spider. Dans le cas de l'offre proposée pour les actions KWG, Cliffs a un statut d'initié pour KWG. La société a donc formellement demandé au conseil d'administration de KWG de sélectionner, à travers un comité indépendant, un évaluateur et de lui demander de rédiger dès que possible une évaluation officielle des actions KWG tel que requis par les lois sur les valeurs mobilières applicables avant que Cliffs ou une société affiliée n'effectue une offre officielle pour les actions KWG. Aucune évaluation de ce type n'est requise en ce qui concerne les actions Spider.

En relation avec la proposition de Cliffs, Richard Fink, vice-président de Cliffs pour le développement commercial technique, a démissionné du conseil d'administration de KWG, sa démission prenant effet le 21 mai 2010.

Cliffs envisage de poster une circulaire concernant l'offre publique d'achat, y compris son offre d'achat et d'autres documents associés, aux actionnaires de Spider dès que possible, et aux actionnaires de KWG après réception et examen de l'évaluation demandée.

Les deux offres publiques d'achat devraient avoir des conditions sensiblement identiques, dont une condition indiquant que doivent avoir été déposés valablement dans le cadre de l'offre et non retirés à la date d'expiration de l'offre un certain nombre d'actions ordinaires de l'émetteur qui, conjointement avec le nombre d'actions ordinaires détenues par Cliffs et ses sociétés affiliées, constituent au moins 66,66 % des actions ordinaires alors en circulation (calculé sur une base entièrement diluée). Dans chaque cas, si les conditions de l'offre, notamment les conditions d'offre minimales, ne sont pas satisfaites à la date d'expiration de l'offre, Cliffs ne sera pas soumise à l'obligation d'acquérir les actions offertes, ni de renoncer à une quelconque condition de l'offre, ni d'étendre l'offre.

Cliffs a choisi BMO Capital Markets comme conseiller financier exclusif et Blake, Cassels & Graydon LLP comme conseiller juridique.

Les actionnaires de KWG, les banques et les courtiers ayant des questions ou des demandes d'assistance au sujet des transactions proposées doivent contacter Georgeson, agent d'information de Cliffs, au numéro gratuit 1-866-656-4118. Les actionnaires de Spider, les banques et les courtiers peuvent contacter Georgeson au numéro gratuit 1-866-656-4120. Il est également possible de communiquer par courriel avec Georgeson à l'adresse askus@georgeson.com.

Pour figurer sur la liste de diffusion électronique de Cliffs, veuillez cliquer sur le lien suivant :

<http://www.cpg-llc.com/clearsite/clf/emailoptin.html>

À propos de Cliffs Natural Resources Inc.

Cliffs est une société internationale d'exploitation minière et de ressources naturelles. Entreprise figurant à l'indice boursier S&P 500, Cliffs est le plus important producteur de boulettes de minerai de fer en Amérique du Nord, l'un des principaux exportateurs australiens de minerai de fer à enfournement direct, fin et en morceaux, ainsi qu'un producteur de charbon métallurgique reconnu. Dans le respect des valeurs fondamentales en matière de préservation de l'environnement et du capital, les collaborateurs de Cliffs à travers le monde s'attachent à fournir à toutes les parties prenantes la transparence opérationnelle et financière conformément aux directives de la GRI (Global Reporting Initiative). Cliffs est organisée autour de trois entités géographiques :

L'Amérique du Nord qui possède ou exploite six mines de fer situées dans le Michigan, le Minnesota et l'Est du Canada, ainsi que deux complexes miniers de charbon à coke en Virginie-Occidentale et en Alabama. Le segment Asie-Pacifique comprend deux complexes d'exploitation de minerai de fer en Australie-Occidentale et une participation à hauteur de 45 % dans une mine de charbon thermique et à coke située dans le Queensland, en Australie. L'Amérique du Sud qui compte une participation de 30 % dans le projet de minerai de fer d'Amapá, dans l'État d'Amapá au Brésil.

Parmi les autres projets en cours de développement, on trouve une usine de production de biomasse dans le Michigan et des propriétés de chromite dans le Ring of Fire qui est situé dans l'Ontario au Canada. Ces dernières années, Cliffs a poursuivi activement une stratégie visant à atteindre une taille critique dans l'industrie minière et centrée sur l'approvisionnement des marchés de l'acier les plus importants et affichant les croissances les plus rapides au monde.

Dispositions « safe harbor » au sens du Private Securities Litigation Reform Act de 1995

Ce communiqué de presse contient certaines déclarations à caractère prospectif qui sont destinées à être prospectives au sens des dispositions « safe harbor » du Private Securities Litigation Reform Act de 1995. Bien que la société soit d'avis que ses énoncés prospectifs sont basés sur des hypothèses raisonnables, de tels énoncés sont sujets à des risques et incertitudes.

Les résultats réels peuvent différer considérablement de ces déclarations pour un ensemble de raisons dont, notamment, les démarches potentielles que pourraient effectuer les sociétés cibles, leurs directeurs ou leurs actionnaires pour entraver notre capacité à poursuivre ou finaliser les offres publiques d'achat proposées. Parmi les autres facteurs susceptibles d'impacter les résultats réels, citons : la demande pour le ferrochrome de la part de la sidérurgie intégrée au niveau international ; l'impact des consolidations et de la rationalisation dans l'industrie sidérurgique ; la disponibilité d'équipements capitaux et de pièces détachées ; la disponibilité de la capacité ferroviaire et flottée ; la disponibilité et le coût du capital ; notre capacité à conserver des liquidités suffisantes et notre capacité à accéder aux marchés de capitaux ; des événements ou circonstances pouvant porter atteinte ou impacter défavorablement la viabilité et la valeur comptable des actifs de Freewest ; l'incapacité d'atteindre les niveaux de production prévus ; les réductions des estimations des ressources actuelles ; les impacts d'un durcissement de la réglementation gouvernementale, y compris le défaut de recevoir ou de maintenir les autorisations environnementales requises ; les problèmes liés à la productivité, aux sous-traitants, aux conflits de travail, aux conflits avec les tribus indigènes dans la région, aux conditions météo, à la fluctuation de la qualité du minerai, aux changements des autres facteurs de coût, y compris les coûts énergétiques et de transport.

Des références sont également faites aux explications détaillées des nombreux facteurs et risques qui peuvent faire que l'issue de tels énoncés prospectifs s'avère différente. Ces facteurs et risques sont exposés dans notre rapport annuel sur le formulaire 10-K, dans les rapports trimestriels sur le formulaire 10-Q et dans les précédents communiqués de presse déposés auprès de la SEC (Securities and Exchange Commission), qui sont disponibles publiquement sur le site Web de Cliffs. Les informations contenues dans ce document ne sont valables qu'à la date de ce communiqué de presse et peuvent être supplantées par des événements ultérieurs.

Les communiqués de presse et informations relatifs à Cliffs Natural Resources Inc. sont disponibles sur :

<http://www.cliffsnaturalresources.com> ou

www.cliffsnaturalresources.com/Investors/Pages/default.aspx?b=1041&1=1

Suivez Cliffs sur Twitter à l'adresse : <http://twitter.com/CliffsIR>

Le texte du communiqué issu d'une traduction ne doit d'aucune manière être considéré comme officiel. La seule version du communiqué qui fasse foi est celle du communiqué dans sa langue d'origine. La traduction devra toujours être confrontée au texte source, qui fera jurisprudence.

Contacts

CONTACTS AVEC LES INVESTISSEURS ET
LA PRESSE FINANCIÈRE :

Canada

Longview Communications Inc.

Alan Bayless, 604-694-6035

abayless@longviewcomms.ca

ou

États-Unis – Europe

Cliffs Natural Resources Inc.

Steve Baisden, 216-694-5280

Directeur des relations avec les investisseurs
et des communications d'entreprise

steve.baisden@cliffsnr.com

ou

Jessica Moran, 216-694-6532

Analyste en chef des relations avec les
investisseurs

jessica.moran@cliffsnr.com

ou

Christine Dresch, 216-694-4052

Responsable des communications d'entreprise

christine.dresch@cliffsnr.com

Source: Cliffs Natural Resources Inc.