

04 de noviembre de 2020

Oferta de Adquisición de Acciones en Anglo American Chile Inversiones S.A.

Inversiones Anglo American Norte SpA (“**IAAN**”), accionista mayoritario de Anglo American Chile Inversiones S.A. (“**AACI**”), le ofrece adquirir sus acciones en AACI a un precio de CLP\$ 1.737 (la “**Oferta**”). En la realización de esta oferta ha sido importante para el Grupo Anglo American ofrecer un precio por acción que refleje la valorización de mercado de AACI. El precio de CLP\$ 1.737 ha sido determinado por IAAN sobre el valor patrimonial de AACI al día 30 de septiembre de 2020, ajustado al alza todos los activos respecto de los cuales el valor patrimonial no es una indicación precisa de su valor de mercado (el “**Valor Patrimonial Ajustado**”). El tipo de cambio utilizado para su conversión a Pesos equivale a 771,92 pesos por dólar correspondiente al día 2 de noviembre de 2020.

Un resumen del cálculo del Valor Patrimonial Ajustado se encuentra contenido en el **Anexo A**. Para llegar al Valor Patrimonial Ajustado se han utilizado los siguientes criterios.

1. Respecto de las participaciones que tiene AACI en Compañía Minera West Wall S.C.M. y ciertos contratos de regalías mineras relacionados con los proyectos Arqueros, Esperanza y Caspiche se ha encargado una valuación a Ernst & Young en calidad de tercero independiente cuyo resumen se adjunta como **Anexo B**.
2. Respecto de los bienes inmuebles y derechos de agua con los que cuenta AACI se ha encargado una tasación comercial a la empresa Transsa cuyo resumen se adjunta como **Anexo C**.
3. Respecto de la participación de AACI en Anglo American Chile Limitada se ha utilizado el valor libro de dicha sociedad.
4. Respecto de la propiedad minera que no tiene valor comercial alguno, se ha estimado su valor en USD\$ 1161 por concesión sobre la base de números históricos utilizados para la transferencia de este tipo de concesiones.

Este documento no pretende ser una recomendación sobre la conveniencia o no de vender sus acciones en el marco de este proceso. Inversiones Anglo American Norte SpA no entrega ninguna declaración ni representación relativa a la valorización utilizada para llegar al Valor Patrimonial Ajustado. Usted debe formarse su propia impresión respecto de la conveniencia de participar en este proceso.

En caso de estar interesado en vender sus acciones, rogamos que se comuniquen con Paola Cifuentes al correo electrónico paola.cifuentes@angloamerican.com, número telefónico +56 982192458 o con María Jesús Hernández al correo electrónico mjhernandez@baraona.cl, número telefónico +56 9 57280802, para coordinar la venta de sus acciones. Asimismo, usted podrá realizar todo tipo de consultas a DCV Registros S.A. (“**DCV**”), quien administra el registro de accionistas de AACI, a través del correo electrónico atencionaccionistas@dcv.cl o al Call Center fono: 22393-9003 en horario continuado de atención de lunes a jueves de 09:00 a 17:00 horas y los días viernes de 09:00 a 16:00 horas.

Anexo A
Resumen Valuación Activos AACI

Cuenta	Valor libro	Valuación	Comentario
Activos			
Terrenos	50.729	859.526	Valuación preparada por Transsa consultores (UF 23.203)
Derechos de agua	-	656.597	Valuación preparada por Transsa consultores. (UF 17,725.01)
Inversión CMWW	32.502.458	210.113.000	Valuación participación en Compañía Minera West Wall S.C.M. preparada por Ernst & Young
Inversión AACH Ltda	2.514.454	27.282.059	Participación de Anglo American Chile Limitada a valor libros de dicha sociedad.
Contratos de regalías	-	69.376.000	Valuación proyectos arquero, esperanza, y caspiche preparada por Ernst & Young
Concesiones mineras	-	956.664	Sin valor comercial. Estimación en base a valor nominal de US\$ 1.161 por concesión.
Cuentas por Cobrar Cobre	81.492.117	81.492.117	Valor patrimonial.
Cuentas por Cobrar Moly	2.562.305	2.562.305	Valor patrimonial.
Mark to Market	158.737	158.737	Valor patrimonial.
Liquidación Final	3.310.065	3.310.065	Valor patrimonial.
Cuentas x Cobrar IC - Otros CM	300.000,00	300.000	Valor patrimonial.
Impuesto por recuperar	7.550.438	7.550.438	Valor patrimonial.
Efectivo	25.803.045	25.803.045	Valor patrimonial.
CXC Royalties		2.000.000	Valor patrimonial.
Pasivos			
Cuenta por Pagar CMDIC	-85.841.848,52	-85.841.848,52	Valor patrimonial
Otras cuentas por pagar	-449.912,26	-449.912,26	Valor patrimonial
Impuesto renta	-253.196,12	-253.196,12	Valor patrimonial
PPM	-97.113,00	-97.113,00	Valor patrimonial
Valor Patrimonial Ajustado		345.778.484	
Valor Patrimonial Ajustado por acción (USD)*		2,25	
Valor Patrimonial Ajustado por acción (CLP) **		1737	

* Total acciones AACI 153.878.063

** Dolar Observado 2 de noviembre de 2020 77192

Anexo B
Resumen Tasaciones Ernst & Young

1 Introducción Resumen Valorización Dashboard 1 Introducción 2 West Wall 3 Contratos de regalías 4 Limitaciones 5 Anexos			
West Wall K USD 210.133	Contrato de Regalías Arqueros K USD 9.273	Contrato de Regalías Esperanza K USD 8.901	Contrato de Regalías Caspiche K USD 51.238
Este valor corresponde al 50% del patrimonio de West Wall, considerando el valor justo del Proyecto West Wall, los recursos no contemplados en el plan minero y los activos y pasivos presentes en el balance de la Compañía al 30-04-2020. El valor correspondiente al 100% del patrimonio de West Wall es de K USD 420.267.	Este valor corresponde al valor presente del 3% de regalías sobre el "Net Smelter Return", calculado en base a información obtenida en el informe público de prefactibilidad con fecha 13 de abril de 2016. Dicho informe fue elaborado por Kingsgate. Adicionalmente, se calculó el valor de los recursos no incluidos en el informe, utilizando múltiplos de Mercado.	Este valor corresponde al valor presente del 5% de regalías sobre el "Net Smelter Return", calculado en base a información obtenida en el informe público de prefactibilidad con fecha 13 de abril de 2016. Dicho informe fue el elaborado por Kingsgate. Adicionalmente, se calculó el valor de los recursos no incluidos en el informe, utilizando múltiplos de Mercado.	Este valor corresponde al valor presente del 3% de regalías sobre el "Net Smelter Return", calculado en base al informe público elaborado por Exeter Resources con fecha 19 de Diciembre de 2014. Adicionalmente, se calculó el valor de los recursos no incluidos en el informe, utilizando múltiplos de Mercado.

Anexo C
Resumen Tasaciones Transsa

C-1.- Propiedad Calle Chañarillo 840.



INFORME DE TASACION URBANA

CODIGO TASACION	S25001-20-03
Nº INTERNO CLIENTE	COT086S-20
FECHA TASACION	13 de octubre de 2020
FECHA VISITA INMUEBLE	13 de octubre de 2020

1.0.- IDENTIFICACION DEL SOLICITANTE

CLIENTE	Anglo American Chile Inversiones S.A.	RUT	76.457.675-6
---------	--	-----	---------------------

2.0.- IDENTIFICACION DE LA PROPIEDAD

DIRECCION	Chañarillo N°840				TIPO PROPIEDAD	Bodega
Dirección alt. (SII; CBR)	Chañarillo N°840 (SII)				OCUPANTE	Propietario
COMUNA	Copiapó	REGION	3	Atacama	DESTINO SEGÚN SII	Oficina
ROL(ES)	120-8	AVALUO \$		206.967.873	Deuda contribuciones \$	No registra

3.0.- VALOR DE TASACION

3.1 Terrenos	Forma	Topografía	Superf. m²	\$/m²	UF/m²	Subtotal \$	Subtotal UF
Superficie de terreno	Irregular	Plana	1.098,0	531.700	18,50	583.806.600	20.314
Subtotal Terreno			1.098	531.700	18,50	583.806.600	20.314

3.2 Construcciones	Materialidad	Sit. Municipal*	Prenda	Superf. m² bruta	\$/m²	UF/m²	Subtotal \$	Subtotal UF
Oficina Principal	Albañilería	5 S/A reg.	NO	79,00	540.246	18,80	42.679.424	1.485
Ampliación Oficina Principal	Madera	6 S/A no reg.	NO	86,00	253.284	8,81		-
Galpón Bodega	Acero	6 S/A no reg.	SI	196,00	151.556	5,27		-
Oficina Secundaria	Madera	5 S/A reg.	NO	63,00	305.522	10,63	19.247.872	670
Servicios	Albañilería	5 S/A reg.	NO	27,00	271.956	9,46	7.342.811	256
Subtotal Construcciones				451,0	153.592	5,34	69.270.107	2.410

3.3 OO.CC. Hipotecables	Cierros, pavimentos	10.990.658	382
3.4 OO.CC. Prendables	Cobertizo metálico (115 m²)	2.758.800	96

* 1. Con Permiso Edificación; 2. Con Recepción Final; 3. Sin P.E.; Regularizable; 4. Sin P.E.; No Regulariz.; 5. S/A; Regularizable; 6. S/A; No Regularizable

VALOR DE TASACION		UF/m² terr.	\$	UF
		21,13	666.826.165	23.203
VALOR DE LIQUIDACION	% ajuste	80%	533.460.932	18.563

Valor UF al	13-oct-20	28.738,63
-------------	-----------	-----------

C-2 Derechos de Aprovechamiento de Agua 50 Lts/s Diego de Almagro.


INFORME DE TASACION DE APROVECHAMIENTO DE AGUAS SUBTERRANEAS

Código	S25002-20-03
Fecha tasación	9-oct.-20
Fecha visita	sin vista
Valor UF	28.716,46

1.0.- IDENTIFICACION DE LA PROPIEDAD

SOLICITANTE	ANGLO AMERICAN CHILE INVERSIONES S.A.	RUT	76457675-6
PROPIETARIO	ANGLO AMERICAN CHILE INVERSIONES S.A.	RUT	76457675-6
Descripción Derecho de Aprovechamiento de Aguas	Derecho de Aprovechamiento consuntivo de agua subterránea, de ejercicio permanente y continuo de cincuenta litros por segundo.	TIPO BIEN	Derecho de Aprovechamiento de Agua Subterránea
COMUNA	Diego de Almagro	REGION	Atacama

2.0.- IDENTIFICACION DEL BIEN (Descripción Legal del o los derechos tasados)

Derecho de aprovechamiento consuntivo de agua subterránea, de ejercicio permanente y continuo de 50 lt/sg, ubicado en el Sector Quebrada de Pastos Largos, comuna de Diego de Almagro, Provincia de Chañaral, Tercera Región Atacama. Las Aguas se captarán mediante elevación mecánica desde dos pozos, ubicados a 152 metros uno de otro en la Quebrada de Pastos Largos. El pozo número uno de 100 metros de profundidad, y el pozo número dos de 62 metros de profundidad. El titular del derecho podrá extraer hasta un máximo de 50 litros por segundo de cada pozo, pero la explotación simultánea de ambos pozos no deberá exceder los 50 litros por segundo del derecho.

5.0.- VALORIZACION DE LAS AGUAS

Valor UF 28.716,46

I/s	Valor Unitario (\$)	Valor total \$	Total UF
50,00	10.000.000,00	500.000.000,00	17.411,62
50,00			17.411,62

INFORME DE TASACION DE APROVECHAMIENTO DE AGUAS SUPERFICIALES

Código	S25003-20-03
Fecha tasación	9-oct.-20
Fecha visita	sin visita
Valor UF	28.718,46

1.0.- IDENTIFICACION DE LA PROPIEDAD

SOLICITANTE	ANGLO AMERICAN CHILE INVERSIONES S.A.	RUT	76457675-6
PROPIETARIO	ANGLO AMERICAN CHILE INVERSIONES S.A.	RUT	76457675-6
Descripción Derecho de Aprovechamiento de Aguas	37,5 litros por segundo de carácter No consuntivo y de ejercicio permanente y continuo, en la quebrada de Yeguas Heladas	TIPO BIEN	Derecho de Aprovechamiento de Agua Superficial
COMUNA	Tierra Amarilla	REGION	Atacama

2.0.- IDENTIFICACION DEL BIEN (Descripción Legal del o los derechos tasados)

Derechos de aprovechamiento consistentes en cincuenta por ciento de derechos de aprovechamiento de aguas superficiales por un caudal de setenta y cinco litros por segundo, de ejercicio permanente y continuo, en la Quebrada Yeguas Heladas, Afluente del Río Aguas Blancas, Provincia de Copiapó, esto es, treinta y siete coma cincuenta litros por segundo.

5.0.- VALORIZACION DE LAS AGUAS

Valor UF 28.718,46

I/s	Valor Unitario (\$)	Valor total \$	Total UF
37,50	240.000	9.000.000	313,39
37,50			313,39

Contactos

Marcela Riquelme
Comunicaciones Anglo American
marcela.riquelme@angloamerican.com
Tel +562 22306339

Álvaro Carreño A.
Comunicaciones Anglo American
alvaro.carreno@angloamerican.com
Tel +562 22306274

Nota a los editores:

Anglo American es una compañía minera líder a nivel mundial. Nuestros productos son los ingredientes esenciales de casi todos los aspectos de la vida moderna. Nuestra competitiva cartera de operaciones de clase mundial, proyectos de crecimiento y recursos por desarrollar, proporcionan muchos de los metales y minerales que posibilitan un mundo más limpio, ecológico y sustentable, y satisfacen las crecientes demandas de consumo de las economías desarrolladas y en desarrollo. Con nuestra gente en el corazón de nuestro negocio, aplicamos prácticas innovadoras y las más recientes tecnologías para extraer, procesar, transportar y comercializar nuestros productos a nuestros clientes, y para descubrir nuevos recursos, de manera segura y sustentable.

Como un productor responsable de diamantes (por intermedio de De Beers), cobre, metales del grupo del platino, mineral de hierro y carbón metalúrgico, que son los ingredientes para la producción de acero, y níquel, – con fertilizantes en desarrollo y las operaciones de carbón térmico en proceso de desinversión – estamos comprometidos con ser carbono neutral en 2040. Trabajamos junto a nuestros socios de negocios y diversos grupos de interés para liberar el valor sustentable de esos recursos para beneficio de las comunidades y los países donde operamos, para la sociedad en general y para nuestros accionistas. Anglo American está re-imaginando la minería para mejorar la vida de las personas.

www.angloamerican.com

