



Comunicado de Prensa

23 de febrero de 2023

Resultados preliminares 2022 de Anglo American: Calidad, diversificación y apoyo al crecimiento del portafolio de activos son la base del EBITDA de US\$14.500 millones

Hitos financieros del año finalizado el 31 de diciembre de 2022

- EBITDA subyacente* de US\$14.500 millones
- Utilidad atribuible al patrimonio de US\$4.500 millones
- Deuda neta* de US\$6.900 millones (<0,5 x EBITDA subyacente): generación de efectivo contrarrestada por inversión en crecimiento que agrega valor
- Woodsmith reduce su valor contable en US\$1.700 millones debido a una extensión en su programa de desarrollo y aumento de presupuesto, que busca permitir máxima rentabilidad durante la larga vida del activo
- Quellaveco es puesto en marcha a tiempo y dentro de presupuesto: operación de varias décadas en fase de aceleración de la producción
- Dividendo final de US\$900 millones, equivalente a US\$0,74 por acción, en línea con nuestra política de reparto de dividendos de 40 %.

Duncan Wanblad, presidente ejecutivo de Anglo American, señaló: “Anglo American ofrece una propuesta de inversión diferenciada de calidad, diversificación y crecimiento del portafolio de activos, lo que nos brinda un sólido posicionamiento para una dinámica de largo plazo estructuralmente atractiva. Nuestro objetivo inquebrantable es lograr un desempeño constante en todas nuestras operaciones, que comienza con la seguridad y la salud de nuestros trabajadores y continúa con toda la gama de objetivos de sustentabilidad, entre ellos, nuestro compromiso de alcanzar la carbono neutralidad de nuestras operaciones a 2040.

“La seguridad es siempre nuestra primera prioridad en nuestro afán por lograr cero daño, diariamente, para cada uno de nuestros colaboradores. Si bien seguimos progresando en nuestro recorrido de largo plazo en pos de la seguridad y continuamos desarrollando nuestros procesos y procedimientos de seguridad, durante el año, con gran pesar sufrimos la pérdida de dos colegas en nuestras operaciones administradas. No descansaremos hasta alcanzar y mantener nuestra meta de cero daño en el conjunto de nuestro negocio”.

“Continuamos sintiendo los efectos de los trastornos de la economía mundial en nuestro negocio en 2022 en materia de energía, cadenas de abastecimiento y mercados laborales. Las condiciones meteorológicas extremas han alterado la vida de tantos, y las precipitaciones fuera de lo normal han provocado retrasos en varias de nuestras operaciones, mientras que la crisis energética hizo reaccionar a los encargados de formular políticas para mitigar el fuerte aumento de la inflación. En ese contexto, nos movilizamos durante el año concentrados en recuperar la estabilidad operacional y enfocados en mejorar los resultados”.

“El EBITDA subyacente de US\$14.500 millones, menor en 30 % al récord anotado en 2021, refleja las dificultades inflacionarias y los mayores precios de la energía junto con los menores volúmenes de producción, los que, en conjunto, elevaron nuestros costos de producción en un contexto de caída de los precios de muchos de nuestros productos. Logramos un rendimiento del capital empleado de 30 %, por sobre nuestra meta de rentabilidad de 15 % durante el ciclo, y un margen EBITDA minero de 47 %. Nuestro compromiso con la disciplina del capital y con un balance general firme y flexible es fundamental para mantenernos resilientes al ambiente exterior y mantener la opción de un crecimiento que agregue valor. El aumento de la deuda neta a US\$6.900 millones, o menor a 0,5 x

EBITDA subyacente, es reflejo de las inversiones de crecimiento que estamos materializando en línea con nuestra creencia en los sólidos indicadores de base de mercado de largo plazo. Nuestro dividendo final de US\$900 millones, equivalente a US\$0,74 por acción, está en línea con nuestra política de reparto de dividendos de 40 %.

“El panorama fundamental de demanda de metales y minerales para el futuro, especialmente, los que se obtienen de manera responsable con una procedencia trazable, es cada vez más mandatorio. Nuestra nueva operación de cobre Quellaveco, emplazada en Perú, aumentó en 10 % ⁽¹⁾ nuestra base de producción global y es la piedra angular de nuestro potencial de crecimiento de valor agregado de 25 % ⁽²⁾ durante la próxima década, con mayores opciones adicionales, desde el cobre hasta nutrientes para cultivos. A medida que la mayoría de las principales economías del mundo aceleran sus esfuerzos en pos de la descarbonización y la población mundial aumenta y continúa urbanizándose, nuestro objetivo es seguir aumentando el valor de nuestro negocio en función de dicha demanda”.

Año terminado	31 de diciembre 2022	31 de diciembre 2021	Variación
En US\$ millones, salvo que se indique lo contrario			
Ingresos	35.118	41.554	(15) %
EBITDA subyacente*	14.495	20.634	(30) %
Margen EBITDA minero*	47 %	56 %	
Flujo de caja atribuible disponible*	1.585	7.803	(80) %
Utilidad atribuible al patrimonio de la compañía	4.514	8.562	(47) %
Ganancias subyacentes por acción* (\$)	4,97	7,22	(31) %
Ganancias por acción (\$)	3,72	6,93	(46) %
Dividendo final por acción (\$)	0,74	1,18	(37) %
Dividendo provisional por acción (\$)	1,24	1,71	(27) %
Rendimientos adicionales por acción (\$)	—	2,10	n/d
Total de dividendo y recompra por acción (\$)	1,98	4,99	(60) %
ROCE atribuible al grupo*	30 %	43 %	

Ver página 2 para notas a pie de página. Los términos con este símbolo * se definen como Medidas Alternativas de Desempeño (APM, por sus siglas en inglés). Para más información, consultar página 86.

Cobre

Indicadores financieros y operacionales

	Volumen de producción	Volumen de ventas	Precio	Costo unitario*	Ingresos del Grupo*	EBITDA subyacente*	Margen de EBITDA minero* ⁽²⁾	EBIT subyacente*	Capex*	ROCE*
	kt	kt ⁽¹⁾	c/lb ⁽²⁾	c/lb ⁽³⁾	US\$m ⁽⁴⁾	US\$m	%	US\$m	US\$m	%
Cobre Total	664	641	385	154	5.599	2.182	39 %	1.595	2.031	16 %
<i>Año anterior</i>	647	641	453	120	6.433	4.011	62 %	3.428	1.773	39 %
Cobre Chile	562	563	386	157	4.991	1.952	40 %	1.387	1.217	32 %
<i>Año anterior</i>	647	641	453	120	6.433	4.011	62 %	3.428	996	81 %
Los Bronces⁽⁵⁾	271	268	n/d	214	2.185	533	24 %	306	725	n/d
<i>Año anterior</i>	328	325	—	158	3.047	1.871	61 %	1.588	493	—
Collahuasi⁽⁶⁾	251	256	n/d	87	2.180	1.512	69 %	1.259	419	n/d
<i>Año anterior</i>	277	273	—	61	2.641	2.188	83 %	1.970	365	—
Otras operaciones⁽⁷⁾	40	39	n/d	n/d	626	(93)	(9) %	(178)	73	n/d
<i>Año anterior</i>	42	43	—	—	745	(48)	(8) %	(130)	138	—
Cobre Perú (Quellaveco)⁽⁸⁾	102	78	379	136	608	230	38 %	208	814	2 %
<i>Año anterior</i>	—	—	—	—	—	—	—	—	777	—

⁽¹⁾ Excluye venta de terceros de 422 kt (31 de diciembre 2021: 432 kt).

⁽²⁾ Equivale al precio realizado de cobre y excluye el efecto de las ventas de terceros.

⁽³⁾ El costo unitario C1 incluye los aportes de subproductos.

⁽⁴⁾ Los ingresos del Grupo se muestran después de deducir los cargos por tratamiento y refinación (TC/RC, por sus siglas en inglés).

⁽⁵⁾ Las cifras se presentan según una base del 100 % (participación de Grupo: 50,1 %).

⁽⁶⁾ Participación de 44 % en la producción, ventas y aspectos financieros de Collahuasi.

⁽⁷⁾ Otras operaciones forman parte de los resultados de Cobre Chile. Producción y ventas corresponden a mina El Soldado (cifras se presentan según base 100 %; participación del Grupo: 50,1 %). Los datos financieros incluyen El Soldado y Chagres (cifras según base del 100 %;

participación del Grupo: 50,1 %), costos corporativos, proyectos y comercio con terceros. En 2021, los datos financieros también incluían los gastos operacionales y de capital relacionados con Cobre Perú.

⁽⁸⁾ Las cifras se presentan según base del 100 % (participación del Grupo: 60 %). El Capex incluye el Capex de Proyecto, que representa la participación del Grupo después de deducir el financiamiento directo de las participaciones minoritarias. En 2022, la participación del Grupo en el Capex del proyecto ascendió a US\$633 millones (según base del 100 % correspondiente a US\$1.055 millones). En 2021, la participación del Grupo totalizó US\$777 millones (según base del 100 % correspondiente a US\$1.295 millones).

Panorama financiero y operacional

El EBITDA subyacente correspondiente al cobre disminuyó en 46 % a US\$2.182 millones (2021: US\$4.011 millones), impulsado por un aumento de 28 % en los costos unitarios y una reducción de 15 % en el precio realizado, pese a que las ventas totales se mantuvieron en línea con el año anterior.

Cobre Chile

El EBITDA subyacente se redujo en 51 % a US\$1.952 millones (2021: US\$4.011 millones), lo que refleja una disminución de 15 % en el precio realizado, una menor producción y el efecto de la inflación.

La producción de cobre registrada de 562.200 toneladas fue inferior en 13 % a la del año anterior (2021: 647.200 toneladas), debido a las menores leyes previstas registradas en todas las operaciones, además de las características desfavorables del mineral e interrupciones no planificadas de Los Bronces. El efecto de la menor disponibilidad de agua debido a la sequía que afecta a la zona central de Chile, tras registrar niveles récord de bajas precipitaciones en 2021 y 2022, fue parcialmente compensado por iniciativas de gestión hídrica. Los costos unitarios aumentaron en 31 % a 157 c/lb (2021: 120 c/lb), lo que refleja los niveles récord de inflación local, la menor producción y los mayores costos de insumos, en especial del diésel y explosivos, lo que fue parcialmente contrarrestado por el debilitamiento del peso chileno y mayores aportes de subproductos.

El gasto de capital aumentó en 22 % a US\$1.217 millones (2021: US\$996 millones), lo que refleja los gastos en el proyecto de la planta desaladora de Collahuasi y el efecto de los retrasos en años anteriores producto del Covid-19, lo que fue en parte contrarrestado por el debilitamiento del peso chileno.

Mercados

	31 diciembre 2022	31 diciembre 2021
Precio promedio del mercado (c/lb) ⁽¹⁾	400	423
Precio promedio realizado (Cobre Chile – c/lb)	386	453
Precio promedio realizado (Cobre Perú – c/lb)	379	—

⁽¹⁾ El precio promedio de LME, calculado desde el 26 de septiembre de 2022 en adelante, que refleja el comienzo de ventas de Cobre Perú, fue de 362 c/lb.

La diferencia entre el precio de mercado y el precio realizado de Cobre Chile se debe, en gran parte, a los ajustes de precio provisorio: se fijó un precio provisorio de 379 c/lb para 166.900 toneladas de cobre al 31 de diciembre de 2022 (31 diciembre 2021: precio provisorio de 442 c/lb para 162.361 toneladas); también es producto del momento en que se realizaron las ventas durante el año.

El precio promedio de mercado del 26 de septiembre de 2022, fecha del comienzo de ventas de Cobre Perú, hasta fines del año, fue de 362 c/lb. El precio realizado de Cobre Perú es mayor a este, lo que muestra el beneficio que implicaron los ajustes del precio provisorio desde el inicio de los embarques, con 74.800 toneladas de cobre con un precio provisorio de 380 c/lb al 31 de diciembre de 2022.

El precio promedio de cobre en la Bolsa de Metales de Londres (LME) disminuyó en 5 % debido a los temores de una recesión mundial, interrupciones en la cadena de suministro de fabricación, mayores costos de la energía y menor confianza de los inversionistas. El impacto sostenido por la invasión rusa a Ucrania, las alzas de las tasas de interés del Banco Central y los efectos de la política china de Covid cero contribuyeron a aumentar la preocupación en torno a las perspectivas de crecimiento económico. Sin embargo, los indicadores subyacentes de base del mercado de cobre se mantuvieron atractivos, dado que los esfuerzos sostenidos en pos de la descarbonización mundial beneficiaron el uso

del cobre en aplicaciones e infraestructura asociada a la transición energética. Los stocks informados cayeron a niveles históricamente bajos y las interrupciones de suministro continuaron siendo una característica del sector.

Desempeño operacional

Cobre Chile

La producción de cobre de 562.200 toneladas disminuyó en 13 % respecto del año anterior (2021: 647.200 toneladas).

En Los Bronces, la producción registró una disminución de 17 % a 270.900 toneladas (2021: 327.700 toneladas) debido a las menores leyes previstas (0,62% vs. 0,70%) y al menor mineral procesado (45,9 Mt vs. 50,7 Mt) producto de la menor disponibilidad de agua prevista, junto con el efecto de la mayor dureza del mineral e interrupciones no previstas. El impacto de la menor disponibilidad de agua, luego de los bajos niveles récord de precipitaciones en 2021 y 2022, fue parcialmente compensado por las iniciativas para maximizar la eficiencia hídrica, por ejemplo, fuentes externas de agua industrial. Los costos unitarios C1 aumentaron en 35 % a 214 c/lb (2021: 158 c/lb), debido a la alta inflación, la menor producción prevista y los mayores costos de gestión hídrica, lo que se vio contrarrestado en parte por el debilitamiento del peso chileno y los mayores aportes de subproductos.

En Collahuasi, la producción de cobre atribuible a la participación de Anglo American se redujo en 9 % a 251.100 toneladas (2021: 277.200 toneladas) producto de las menores leyes previstas (1,11% vs. 1,25%) conforme al plan de mina. Los costos unitarios C1 anotaron un alza de 43 % a 87 c/lb (2021: 61 c/lb), lo que fue impulsado por la alta inflación y la menor producción planificada y se vio compensado en parte por el debilitamiento del peso chileno y los mayores aportes de subproductos.

La producción de El Soldado disminuyó en 5 % a 40.200 toneladas (2021: 42.300 toneladas) debido a las menores leyes previstas (0,65% vs. 0,73%). Los costos unitarios C1 se incrementaron en 27 % a 262 c/lb (2021: 206 c/lb), producto de la alta inflación y menor producción, lo que fue contrarrestado en parte por el debilitamiento del peso chileno.

La zona central de Chile continúa enfrentando una severa sequía. Si bien disminuyó el déficit en materia de precipitaciones y nieve durante el segundo semestre de 2022, se mantienen las perspectivas de una aguda sequía para 2023 y estas condiciones ejercen presión sobre la disponibilidad del agua. Durante el cuarto trimestre de 2022, se suscribió un acuerdo para asegurar el suministro de agua desalinizada para Los Bronces a partir de 2025. Se trata del primer paso de un plan integrado que apunta a eliminar el uso de agua fresca en la operación Los Bronces. En el intertanto, diversas iniciativas de gestión para mejorar la eficiencia hídrica y asegurar fuentes alternativas de agua continúan mitigando los efectos sobre la producción.

Perspectivas operacionales

El pronóstico de producción de Chile para 2023 es de 530.000–580.000 toneladas, sujeto a la disponibilidad hídrica.

El pronóstico de costos unitarios C1 para 2023 es de c.190 c/lb.

Existe un efecto limitado en la producción de corto plazo debido al rechazo del permiso ambiental del proyecto Los Bronces Integrado a comienzos de 2022. Anglo American continúa participando del proceso de apelación para poner a disposición todo antecedente adicional que se requiera, mientras el Comité de Ministros reevalúa los méritos del proyecto. Anglo American sigue confiando en que el impacto positivo que implicará este proyecto para la zona local, por ejemplo, en materia de mejora de la calidad del aire y de una importante inversión interna a largo plazo en Chile, será reconocido para permitir que se pongan en marcha las actividades urgentes de planificación de la ruta crítica de la mina.

Contactos

Marcela Riquelme
Comunicaciones Anglo American
marcela.riquelme@angloamerican.com

Álvaro Carreño A.

Comunicaciones Anglo American
alvaro.carreno@angloamerican.com

Nota a los editores

Anglo American es una empresa minera líder a nivel mundial y nuestros productos son los ingredientes esenciales en casi todos los aspectos de la vida moderna. Nuestro portafolio de operaciones competitivas de clase mundial, con una amplia gama de opciones de desarrollo futuro, proporciona muchos de los metales y minerales que posibilitan un mundo más limpio, verde y sustentable y que satisfacen las crecientes demandas diarias de miles de millones de consumidores. Con nuestra gente en el corazón de nuestro negocio, utilizamos prácticas innovadoras y las últimas tecnologías para descubrir nuevos recursos y extraer, procesar, mover y comercializar nuestros productos a nuestros clientes, de manera segura y sustentable.

Como productor responsable de diamantes (a través de De Beers), cobre, metales del grupo del platino, mineral de hierro y carbón metalúrgico de primera calidad para la fabricación de acero, y níquel – con fertilizantes en desarrollo – estamos comprometidos a ser carbono neutral en todas nuestras operaciones en 2040. En términos más generales, nuestro Plan Minero Sustentable nos compromete con una serie de objetivos ambiciosos para garantizar que trabajemos hacia un medio ambiente saludable, creando comunidades prósperas y generando confianza como líder corporativo. Trabajamos junto con nuestros socios comerciales y diversas partes interesadas para liberar el valor duradero de los preciosos recursos naturales en beneficio de las comunidades y países en los que operamos, para la sociedad en su conjunto y para nuestros accionistas. Anglo American está re-imaginando la minería para mejorar la vida de las personas.