



SQM ANUNCIA OFERTA DE ADQUISICIÓN DE AZURE MINERALS LIMITED

Santiago, Chile, 25 de octubre de 2023 – Sociedad Química y Minera de Chile S.A. (SQM) (NYSE: SQM; Bolsa de Santiago: SQM-A, SQM-B, la "Compañía") anunció hoy que ha hecho una oferta para adquirir todas las acciones que aún no posee en Azure Minerals Limited (Azure) (ASX:AZS), por un equivalente de aproximadamente US\$900 millones (incluidos impuestos y tasas) (la "Transacción").

El principal activo de Azure consiste en los derechos mineros que comprenden el proyecto de litio Andover (Andover), que se encuentra en la región de West Pilbara en Australia Occidental, y comprende cientos de afloramientos de pegmatitas ricas en litio que contienen espodumeno dentro de un área de 9 km (este-oeste). y hasta 5km (norte-sur). El muestreo de superficie arrojó numerosos ensayos de litio de alta calidad, entre 1% y 5% de óxido de litio¹. Azure posee el 60% de Andover, mientras que el 40% restante de Andover está controlado en última instancia por el inversor local Mark Creasy. Además, Azure posee otros derechos mineros en Australia Occidental, conocidos como los proyectos Barton, Turner River y Coongan.

Azure ha anunciado previamente un Objetivo de Exploración² para Andover de 100 a 240 millones de toneladas con una ley de 1,0 a 1,5 % de óxido de litio, equivalente a 2,5 a 8,9 millones de toneladas métricas de carbonato de litio equivalente.

Ricardo Ramos, Gerente General de SQM, comentó: "SQM es el mayor accionista de Azure, con una participación aproximada del 20% y el proyecto de litio Andover encaja perfectamente con nuestro portafolio de negocios de litio, estando totalmente alineado con nuestra estrategia de agregar valor a proyectos *greenfield* mediante el despliegue de nuestras competencias en geología, minería, procesamiento, refinación y desarrollo de proyectos de litio. La experiencia que hemos adquirido en el desarrollo del proyecto de litio Mount Holland, también ubicado en Australia Occidental, junto con más de 20 años en el negocio del litio, deberían permitirnos desarrollar con éxito este proyecto".

Continuó diciendo: "Mientras invertimos en hacer crecer nuestro negocio de litio en el extranjero, seguimos profundamente comprometidos con el desarrollo de nuestro negocio de litio en Chile. Durante los últimos años hemos realizado inversiones en el Salar de Atacama y en nuestro complejo productivo químico de litio, que han incrementado significativamente nuestra capacidad de carbonato de litio. Seguimos invirtiendo en Chile, ampliando nuestra capacidad con el objetivo de alcanzar una capacidad total de aproximadamente 210.000 toneladas métricas de carbonato de litio y aproximadamente 100.000 toneladas métricas de hidróxido de litio³ en los próximos años, junto con la planta de hidróxido de litio que tenemos en China capaz de producir aproximadamente 30.000 toneladas métricas de hidróxido de litio, a partir del sulfato de litio proveniente del Salar de Atacama".

¹ Según lo reportado públicamente por Azure Minerals Limited.

² Según lo definido en 2012 por el Código JORC (*Australasian Code for Reporting of Exploration Results, Mineral Resources and Ore Reserves*).

³ Se necesita una cantidad un poco menor a una tonelada de carbonato de litio para producir una tonelada de hidróxido de litio en Chile.

SQM presentó al Directorio de Azure una oferta de A\$3,52 por acción de Azure en forma totalmente diluida. El Directorio de Azure ha proporcionado una recomendación de la oferta y la está presentando a sus accionistas para su aprobación según el *scheme of arrangement*. En caso de que el *scheme of arrangement* no tenga éxito, SQM presentará una Oferta pública de adquisición fuera del mercado por un precio en efectivo de A\$3,50 por acción de Azure. La transacción está sujeta a las aprobaciones habituales en Australia y se espera que finalice en los próximos 3 a 6 meses.

SQM Y AZURE MINERALS SUSCRIBEN ESCRITURA DE IMPLEMENTACIÓN

Santiago, Chile, 25 de octubre de 2023 – Sociedad Química y Minera de Chile S.A. ("SQM") (NYSE: SQM; Bolsa de Santiago: SQM-A, SQM-B, la "Compañía") ha celebrado una escritura de implementación de transacción ("**Escritura de implementación**") con Azure Minerals Limited ("**Azure**") para adquirir el 100% de las acciones de Azure a través de un *scheme of arrangement* ("**Scheme of Arrangement**" o "**Scheme**") por una cantidad en efectivo de A\$3,52⁴ por acción de Azure, y simultáneamente una oferta pública de adquisición fuera del mercado ("**Oferta Pública de Adquisición**") por un precio en efectivo de A\$3,50⁵ por acción de Azure, en caso de que el *Scheme* no tenga éxito (en conjunto, la "**Transacción**").

Puntos a destacar:

- La oferta de SQM para adquirir el 100% de las acciones de Azure a cambio de una contraprestación en efectivo de A\$3,52 por acción a través de un *scheme of arrangement* representa una prima sustancial de más del 50% sobre el precio de cierre no perturbado de las acciones de Azure del 11 de agosto de 2023 de A\$2,34 por acción;
- La Transacción está sujeta a condiciones limitadas y no está sujeta a financiamiento o debida diligencia;
- El Directorio de Azure ha recomendado por unanimidad la Transacción en ausencia de una propuesta superior y sujeto a que un experto independiente concluya, y continúe concluyendo, que el *Scheme of Arrangement* es en el mejor interés de los accionistas de Azure y que la Oferta Pública de Adquisición es justa y razonable;
- Azure ha recibido una declaración de apoyo del Grupo Delphi, un importante accionista de Azure que posee el 10,5% de las acciones emitidas en Azure.

Directorio de Azure y apoyo de los accionistas

El Directorio de Azure ha recomendado por unanimidad que los accionistas de Azure voten a favor del *Scheme of Arrangement*, y cada miembro del Directorio de Azure tiene la intención de votar sus acciones de Azure a favor del *Scheme*, en ausencia de una propuesta superior y sujeto a que un experto independiente concluya, y continúe concluyendo que el *Scheme of Arrangement* es lo mejor para los intereses de los accionistas de Azure.

⁴ Implica un valor de capital totalmente diluido de A\$1.63 mil millones basado en la consideración del *Scheme* de A\$3,52 por acción de Azure multiplicado por la suma de las 445.764.383 acciones de Azure en emisión y 16.550.000 opciones.

⁵ Implica un valor de capital totalmente diluido de A\$1.62 mil millones según la consideración de la Oferta Pública de Adquisición de A\$3,50 por acción de Azure y los supuestos anteriores.

El Directorio de Azure también recomendó por unanimidad que los accionistas de Azure acepten la Oferta Pública de Adquisición, en ausencia de una propuesta superior y sujeto a que un experto independiente concluya, y continúe concluyendo, que la Oferta Pública de Adquisición es justa y razonable. Sujeto a las mismas calificaciones, cada miembro del Directorio de Azure tiene la intención de aceptar, o procurar la aceptación de las acciones de Azure que posee o controla en la Oferta Pública de Adquisición.

Azure ha recibido una declaración de apoyo del principal accionista de Azure, el Grupo Delphi (que comprende Delphi Unternehmensberatung AG y Deutsche Balaton AG), que posee el 10,5% de las acciones emitidas en Azure y tiene la intención de votar, o hacer que se vote, todas las acciones que mantiene en Azure a favor del *Scheme* y aceptar o procurar la aceptación de todas las acciones de Azure que posee en la Oferta Pública de Adquisición (en cada caso, en ausencia de una propuesta superior)⁶.

Beneficios para los accionistas de Azure:

(i) **Prima muy atractiva:** al 20 de octubre de 2023 (el último día transado antes del anuncio de la Transacción), el precio de oferta del *Scheme* de A\$3,52 por acción de Azure representa una prima muy atractiva:

- Prima del 44,3% sobre el último precio de cierre de A\$2,44 por acción;
- Prima del 55,9 % sobre el VWAP a 10 días de Azure de A\$2,26 por acción;
- Prima del 52,4% sobre la propuesta anterior de SQM de A\$2,31 por acción, como se anunció a la ASX el 15 de agosto de 2023; y,
- 50,4% del precio de las acciones de Azure sin alteraciones el 11 de agosto de 2023 de A\$2,34, siendo el último día transado antes de que la propuesta anterior de SQM se hiciera pública.

Este precio de oferta de *Scheme* es particularmente convincente dada la reciente trayectoria del precio del litio. Durante el período transcurrido desde el 11 de agosto de 2023 (fecha en que se hizo pública la propuesta anterior de SQM), los precios del concentrado de espodumeno han disminuido un 41%⁷.

(ii) **Certeza de efectivo:** la oferta brinda a los accionistas de Azure la certeza de una oferta en efectivo con una prima sustancial sobre el precio actual de las acciones de Azure y, al hacerlo, ofrece valor inmediato.

(iii) **Certeza de financiamiento:** La Operación no está sujeta a riesgo de financiamiento y la Escritura de Implementación no incluye una condición de financiamiento.

El Gerente General de SQM, Ricardo Ramos, dijo:

“La propuesta de SQM representa una oferta muy atractiva para los accionistas de Azure, ya que proporciona un valor en efectivo atractivo en un momento de mayor volatilidad en el mercado. Nos complace haber recibido el apoyo unánime del Directorio de Azure para la transacción.

⁶ Según el importante aviso a los titulares enviado a ASX por Azure el 29 de agosto de 2023, Deutsche Balaton posee 46,7 millones de acciones ordinarias totalmente pagadas de Azure.

⁷ Basado en el índice *China Spodumene Li₂O 6% min CIF* (LICNSPDU AMTL).

Como accionista del 19,99% de Azure, SQM está satisfecho con el progreso que ha logrado el equipo directivo de Azure en la comprensión del potencial del proyecto de litio Andover a través de perforaciones exploratorias. En el futuro, SQM buscará desplegar su experiencia para gestionar el elevado perfil de riesgo asociado con los proyectos de exploración en etapa inicial.”

Azure Minerals CEO, Tony Rovira, comentó:

“Nos complace recomendar a los accionistas de Azure esta transacción que les brinda la oportunidad de obtener un valor inicial de sus acciones de Azure con una prima muy atractiva de más del 50% sobre el precio no alterado antes de que se anunciara la propuesta inicial de SQM.

El Directorio de Azure considera que la Transacción refleja adecuadamente el potencial subyacente del proyecto de litio de Andover y ha concluido unánimemente que la Transacción redundará en el mejor interés para nuestros accionistas.”

Descripción general del *Scheme of Arrangement*

La oferta de SQM de adquirir todas las acciones de Azure a cambio de una contraprestación en efectivo de A\$3,52 por acción mediante un *Scheme of Arrangement* representa una propuesta de valor convincente para los accionistas de Azure.

El *Scheme of Arrangement* está sujeto al cumplimiento o renuncia de condiciones limitadas, que incluyen:

- aprobación de los accionistas de Azure;
- aprobación del tribunal;
- aprobación de la *Foreign Investment Review Board* (FIRB);
- ningún cambio material adverso de Azure;
- ningún accionista, excepto SQM, adquirirá más del 19% de participación en Azure;
- condiciones habituales, incluidos sucesos no prescritos; y
- que el experto independiente concluya (y continúe concluyendo) que el *Scheme* concuerde con el mejor de los intereses para los accionistas de Azure.

El *Scheme* no está sujeto a condiciones de financiamiento.

Los detalles completos de las condiciones del *Scheme of Arrangement* y otros términos acordados se establecen en la Escritura de Implementación, de la cual Azure entregó hoy una copia a la Bolsa de Valores de Australia (ASX).

Descripción general de la Oferta Pública de Adquisición

De conformidad con los términos de la Oferta Pública de Adquisición, los accionistas de Azure que acepten tendrán derecho a recibir una contraprestación en efectivo de A\$3,50 por acción, lo que refleja un descuento sobre la contraprestación en efectivo del *Scheme*, y sujeto a que la Oferta Pública de Adquisición se vuelva incondicional.

La Oferta Pública de Adquisición está condicionada a (entre otras condiciones limitadas):

- Que el *Scheme of Arrangement* no tenga éxito (lo que incluye circunstancias en las que el *Scheme of Arrangement* se rescinde debido a que una persona distinta de SQM o sus afiliadas adquiere una participación superior al 19% en Azure);
- Aprobación de la *Foreign Investment Review Board* (FIRB)
- Ningún cambio material adverso de Azure; y
- Condiciones habituales, incluidos los sucesos no prescritos.

La Oferta Pública de Adquisición no está sujeta a una condición mínima de aceptación.

La Oferta Pública de Adquisición permanecerá abierta durante un período de al menos 20 días hábiles después de la fecha de la Junta de Accionistas de Azure para votar el *Scheme*. Esto permitirá a los accionistas de Azure la oportunidad de considerar la Oferta Pública de Adquisición después de haber votado sobre el *Scheme of Arrangement* propuesto y de conocer el resultado de esa votación.

Otros detalles clave de la Escritura de Implementación

La Escritura de Implementación contiene disposiciones de exclusividad habituales que incluyen restricciones de “no comprar” y “no hablar” (sujetas a las excepciones fiduciarias habituales), obligaciones de notificación y un derecho de contrapartida a favor de SQM con respecto a propuestas competidoras. La Escritura de Implementación también detalla las circunstancias bajo las cuales Azure puede pagar una tarifa de ruptura de A\$15,6 millones a SQM.

Calendario Indicativo⁸

Azure tiene la intención de enviar un folleto explicativo que contenga más información en relación con la Transacción a los accionistas de Azure desde finales de diciembre de 2023 hasta principios de enero de 2024.

Se espera que se celebre una reunión para que los accionistas de Azure voten sobre el *Scheme* entre finales de enero y principios de febrero de 2024 y, si los accionistas de Azure y el Tribunal lo aprueban, el *Scheme of Arrangement* se implementará poco después.

Asesores

SQM cuenta con la asesoría de Macquarie Capital (Australia) Limited como asesor financiero y Herbert Smith Freehills como asesor legal.

⁸Las fechas son solo indicativas y están sujetas a cambio.

Acerca de SQM

SQM es una compañía global listada en la Bolsa de Nueva York y la Bolsa de Santiago (NYSE: SQM; Bolsa de Valores de Santiago: SQM-B, SQM-A). SQM desarrolla y produce diversos productos para varias industrias esenciales para el progreso humano tales como la salud, la nutrición, las energías renovables y la tecnología a través de la innovación y el avance tecnológico. Nuestro objetivo es mantener nuestra posición de liderazgo mundial en los mercados de litio, nitrato de potasio, yodo y sales.

Para obtener más información, comuníquese con:

Gerardo Illanes 56-2-24252022 / gerardo.illanes@sqm.com

Irina Axenova 56-2-24252280 / irina.axenova@sqm.com

Isabel Bendeck 56-2-24252074 / isabel.bendeck@sqm.com

Para contactarse con Comunicaciones SQM, comuníquese con:

Maria Ignacia Lopez / ignacia.lopez@sqm.com

Pablo Pisani / pablo.pisani@sqm.com

Advertencia respecto a las proyecciones expresadas

Este comunicado de prensa contiene proyecciones según lo previsto por las disposiciones de refugio tributario de la Ley de Reforma de Litigios sobre Títulos Privados de 1995, de los Estados Unidos. Las proyecciones se identifican con el uso de palabras como: "anticipar", "planear o planificar", "creer", "estimar", "esperar", "estrategia", "debería", "deberá", y otras referencias similares a periodos en el futuro. Entre algunos ejemplos de proyecciones se incluyen las declaraciones que hacemos respecto a la Transacción, el Plan de Desarrollo Sustentable de la Compañía, proyecto Salar Futuro, futuro comercial de la empresa, su desempeño económico futuro, su rentabilidad anticipada, sus ingresos y gastos, o cualquier otra información financiera, sinergias de costos anticipados y crecimiento de líneas de negocio o de productos y servicios.

Las proyecciones no son ni hechos históricos ni garantías de la rentabilidad a futuro. Más bien, son estimaciones que reflejan la gestión de SQM de acuerdo con la información con la que se dispone. Dado que las proyecciones son a futuro, éstas implican cierto riesgo, incertidumbre y otros factores que se encuentran fuera del control de la empresa, los que podrían llevar a que los resultados difieran de manera significativa de aquellos que se expresan en estas proyecciones, incluyendo nuestra capacidad para implementar con éxito el Plan de Desarrollo Sustentable. Por lo tanto, recomendamos que no se fie completamente de estas proyecciones. Sugerimos a los lectores consultar los documentos archivados por SQM en la Comisión de Valores e Intercambio de los Estados Unidos, específicamente el informe anual más reciente en el Formulario 20-F en donde se identifican los factores de riesgo relevantes que podrían hacer que los resultados difieran de aquellos que se expresan en las proyecciones. Todas las proyecciones se basan en información a disposición de SQM a la presente fecha. SQM no se ve obligado a actualizar dichas proyecciones, ya sean por nueva información disponible, desarrollos a futuro o debido a cualquier otro motivo, excepto en caso requerido por ley.