



SQM Y HANCOCK SUSCRIBEN ESCRITURA DE IMPLEMENTACIÓN CON AZURE MINERALS

Santiago, Chile. 18 de diciembre de 2023 – Sociedad Química y Minera de Chile S.A. (SQM) (NYSE: SQM; Bolsa de Santiago: SQM-A, SQM-B) informa que hoy SQM y Hancock Prospecting Pty Ltd (Hancock), en conjunto (los Oferentes o *Joint Bidders*) han celebrado una escritura de implementación de la transacción (*Implementation Deed*) con Azure Minerals Limited (Azure) (ASX: AZS) en virtud del cual se propone que los Oferentes (a través de SH Mining Pty Limited (BidCo)) adquieran todas las acciones de Azure que aún no poseen mediante un acuerdo de estructuración o *scheme of arrangement* por un precio en efectivo de A\$3,70¹ por acción de Azure (el Acuerdo) y una oferta pública de adquisición simultánea condicional fuera de bolsa por un precio en efectivo de A\$3,65² por acción de Azure (Oferta Pública de Adquisición), en conjunto, “la Transacción”.

Puntos a destacar:

- La propuesta de los Oferente para adquirir todas las acciones de Azure que aún no poseen por un pago en efectivo de A\$3,70 por acción, representa una prima sustancial del 58.1% sobre el precio de cierre de las acciones de Azure al 11 de agosto de 2023, de A\$2,34 por acción;
- El Directorio de Azure ha recomendado por unanimidad la Transacción en ausencia de una propuesta superior y sujeta a que un experto independiente concluya, y continúe concluyendo, que el Acuerdo redundará en el mejor interés de los accionistas de Azure y que la Oferta Pública de Adquisición es justa y razonable;³
- La Transacción está sujeta a condiciones limitadas y no está sujeta a condiciones de financiamiento o debida diligencia; y
- Azure ha recibido declaraciones de apoyo del Grupo Delphi y Grupo Creasy, ambos accionistas relevantes de Azure que poseen el 10,15% y el 12,84% respectivamente, de las acciones emitidas de Azure, y que cada uno de ellos tiene la intención de respaldar la Transacción, sujeto a ninguna propuesta superior para adquirir el 100% del capital emitido de Azure.

¹ Implica un valor de capital totalmente diluido de A\$1,70 trillones basado en la consideración del Acuerdo de A\$3,70 por acción de Azure multiplicado por la suma de las 458.679.575 acciones de Azure en emisión y 1.500.000 opciones *in-the-money*.

² Implica un valor de capital totalmente diluido de A\$1,68 trillones basando en la consideración de la Oferta Pública de Adquisición de A\$3,65 por acción de Azure y los supuestos anteriores.

³ El Directorio de Azure unánimemente recomienda que los accionistas de Azure voten a favor del Esquema y acepten la Oferta Pública de Adquisición pero sólo en caso de que el Esquema no resulta exitoso o es terminado bajo ciertas circunstancias.

Directorio de Azure y apoyo de los accionistas

El Directorio de Azure unánimemente recomienda que los accionistas de Azure voten a favor de las resoluciones para aprobar los acuerdos de oferta conjunta y el Acuerdo y aceptar la Oferta Pública de Adquisición, en ausencia de una propuesta superior y sujeto a que un experto independiente concluya y continúe concluir que el Acuerdo redundará en beneficio de los accionistas de Azure y que la Oferta Pública de Adquisición es justa y razonable.

Sujeto a esas mismas calificaciones, cada miembro del Directorio de Azure tiene la intención de votar todas las acciones de Azure que posee o controla a favor de las resoluciones para aprobar los acuerdos de oferta conjunta y el Acuerdo y, en caso de que el Acuerdo no resulte exitoso, aceptar esas acciones de Azure en la Oferta Pública de Adquisición.

Azure ha anunciado públicamente que Yandal Investments Pty Ltd (Creasy Group), el cual actualmente posee y/o puede controlar los votos en relación con 58.883.978 acciones de Azure (que representa aproximadamente el 12,84% del número total de acciones de Azure en emisión), y el de Grupo Delphi, que actualmente posee y/o puede controlar los votos en relación con 46.557.924 acciones de Azure (que representan aproximadamente el 10,15% del número total de acciones de Azure en emisión), cada uno de ellos ha confirmado al Directorio de Azure que tiene la intención de votar esas acciones (y cualquier acción que adquieran en el futuro) a favor de cualquier resolución propuesta en relación con la Transacción que busca la aprobación de la oferta conjunta entre SQM y Hancock para efectos del artículo 611 numeral 7 del *Corporations Act*, y a favor del Acuerdo, sujeto a ausencia de una propuesta superior para adquirir el 100% del capital emitido de Azure emergiendo con antelación. Cada uno de esos accionistas también confirmó que, si el Acuerdo no tiene éxito, tienen la intención de aceptar la Oferta Pública de Adquisición al volverse incondicional y no sujeto a ausencia de una propuesta superior para adquirir el 100% del capital emitido de Azure.

Beneficios de la Transacción

- (i) **Premio por acción altamente atractivo:** Al 20 de octubre de 2023 (el último día de transacción antes del anuncio de la Transacción Anterior como se define a continuación), el precio del Acuerdo de A\$3,70 por acción de Azure representa una prima muy atractiva del:
- 51,6% sobre el último precio de cierre de la acción antes del anuncio de la Transacción Anterior de A\$2,44 por acción;
 - 63,9% sobre el VWAP (precio promedio ponderado por volumen) de 10 días antes del anuncio de la Transacción Anterior de A\$2,26 por acción;
 - 5,1% sobre el precio de oferta del plan de Transacción Anterior de A\$3,52 por acción;
 - 54,2 % sobre la colocación de acciones de A\$120 millones de A\$2,40 por acción; y
 - 58,1% sobre el precio de las acciones de Azure el 11 de agosto de 2023 de A\$2,34, siendo el último día de negociación antes de que la propuesta anterior de SQM se hiciera pública.
- (ii) **Aumento del pago en efectivo:** la Transacción proporciona a los accionistas de Azure una contraprestación en efectivo sustancialmente mayor que la oferta de transacción

anterior de A\$3,52 por acción y es particularmente convincente en el contexto de que el proyecto Andover se encuentra en su fase de exploración y dado el debilitamiento de las condiciones del mercado.

- (iii) **Certeza de efectivo:** la oferta brinda a los accionistas de Azure la certeza de una oferta en efectivo con una prima respecto de la transacción anterior y, al hacerlo, ofrece un valor sustancialmente mayor a los accionistas de Azure.
- (iv) **Certeza de ejecución:** La Transacción es firme desde una perspectiva de valor y ofrece una mayor certeza de ejecución debido a la combinación de SQM y Hancock (quienes son también los dos mayores accionistas de Azure).
- (v) **Certeza de financiamiento:** La Transacción no está sujeta a riesgo de financiamiento y el Acuerdo de Implementación no incluye condiciones de financiamiento.

El CEO de SQM, Ricardo Ramos, dijo:

“SQM se complace en asociarse con Hancock para presentar esta oferta revisada altamente atractiva para los accionistas de Azure, que proporciona un valor en efectivo convincente en un momento de mayor volatilidad en el mercado. Nos complace haber recibido el apoyo unánime del Directorio de Azure y el apoyo de accionistas relevantes como Delphi Group y Creasy Group para la transacción.

Como accionista del 19,4% de Azure, SQM está satisfecho con el progreso que ha logrado el equipo directivo de Azure en la comprensión del potencial de Andover a través de las campañas de exploración geológica. En el futuro, SQM buscará desplegar su experiencia en litio junto con el importante conocimiento minero local de Hancock y su historial de desarrollo de proyectos para gestionar el elevado perfil de riesgo asociado con proyectos de exploración en etapas iniciales.”

El CEO de Hancock, Garry Korte, dijo:

“Bajo el liderazgo de nuestra presidenta ejecutiva, la Sra. Gina Rinehart AO, Hancock está encantado de asociarse con SQM para lograr la adquisición del control conjunto de Azure. La asociación reúne a Hancock, la empresa privada de recursos más exitosa de Australia, y a SQM, uno de los principales productores de litio del mundo. Esta poderosa asociación reúne las habilidades complementarias de nuestras respectivas empresas en la exploración, el desarrollo, la operación y el procesamiento minero de Australia Occidental a largo plazo. Nos complace ofrecer a los accionistas de Azure esta atractiva oferta para recibir un valor sustancial en efectivo por sus acciones a pesar del debilitamiento de las condiciones del mercado.”

Descripción general del Acuerdo

La oferta de los Oferentes para adquirir la totalidad de las acciones de Azure que aún no poseen a cambio de un pago en efectivo de A\$3,70 por acción según el Acuerdo de acuerdo representa una propuesta de valor convincente para los accionistas de Azure.

El Acuerdo está sujeto al cumplimiento o renuncia de condiciones limitadas, que incluyen:

- Aprobación del Acuerdo por parte de los accionistas de Azure;
- Aprobación de los accionistas de Azure del acuerdo de oferta conjunta;

- Aprobación del tribunal;
- BidCo obtenga la aprobación de la *Foreign Investment Review Board* (FIRB);
- BidCo obtenga ciertas aprobaciones específicas de ley de competencia;
- Ningún cambio material adverso de Azure;
- Condiciones habituales, incluidos sucesos no prescritos; y
- El experto independiente que concluya (y continúa concluyendo) que el Acuerdo redundará en beneficio de los accionistas de Azure.

El Acuerdo no está sujeto a ninguna condición de financiamiento.

Los detalles completos de las condiciones del Acuerdo y otros términos acordados se establecen en la Escritura de implementación, una copia de la cual Azure entregó hoy a 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\$3,65 por acción, lo que refleja un descuento sobre la contraprestación en efectivo del Acuerdo, y sujeto a que la oferta pública de adquisición se declare o se vuelva incondicional.

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

- Que el Acuerdo no tenga éxito (lo que incluye circunstancias en las que es poco probable que el Acuerdo sea aprobado por accionistas no asociados de Azure y se rescinda);
- Aprobación de los accionistas de Azure del acuerdo de oferta conjunta;
- BidCo obtenga la aprobación de la *Foreign Investment Review Board* (FIRB);
- BidCo obtenga ciertas aprobaciones específicas de ley de competencia; y
- Condiciones habituales, incluyendo ningún cambio material adverso de Azure y ningún suceso prescrito.

La Oferta Pública de Adquisición no está sujeta a ninguna condición de financiamiento o debida diligencia y no tiene una condición mínima de aceptación, proporcionando así una oportunidad de liquidez en caso de que la Propuesta de Acuerdo no tenga éxito o se rescinda en determinadas circunstancias.

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 Proyecto. Esto permitirá a los accionistas de Azure la oportunidad de considerar la Oferta Pública de Adquisición después de haber votado sobre el plan 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 igualación a favor de los Oferentes con respecto a propuestas competitivas. La Escritura de implementación también detalla las circunstancias bajo las cuales Azure puede pagar un *break-up fee* de A\$16,9 millones a los Oferentes.

Acuerdo de Oferta Conjunta

Para facilitar la Transacción, SQM y Hancock han celebrado una Escritura de Oferta Conjunta (*Joint Bidding Deed*). Dado que SQM y Hancock poseen en conjunto más del 20% de las acciones de Azure, de acuerdo con los requisitos de la *Australian Corporations Act 2001 (Cth)*, los accionistas de Azure (distintos de SQM y Hancock y sus respectivos asociados) deberán aprobar el acuerdo de oferta conjunta antes de que la Transacción pueda continuar. Se espera que los accionistas voten para obtener esta aprobación inmediatamente antes de la Junta de Accionistas de Azure para votar sobre el Acuerdo.

Para garantizar que la Escritura de Oferta Conjunta cumpla con la política de la *Australian Securities and Investments Commission (ASIC)*, la Escritura de Oferta Conjunta contiene disposiciones diseñadas para replicar las condiciones impuestas habitualmente bajo la asistencia de la ASIC, incluido el de que los Oferentes deben igualar o aceptar una oferta rival más alta y dar por terminada inmediatamente la Escritura de Oferta Conjunta si el Acuerdo no se ha hecho efectiva, o no se hará efectiva (según se define en la Escritura de Implementación) en o antes de la fecha de finalización (como se define en la Escritura de implementación) y la Oferta de Toma de control se retira o caduca por cualquier motivo.

Autorización de ASIC

SQM ha obtenido la autorización de la ASIC que permite que la Escritura de Implementación reemplace a la escritura de implementación de transacción vinculante previamente acordada entre SQM y Azure el 26 de octubre de 2023 (Transacción Anterior). Según los términos para la autorización de la ASIC, SQM debe proceder con la oferta pública de adquisición bajo la Transacción Anterior si la Transacción es terminada por cualquier motivo o los Oferentes buscan realizar una variación sustancial no autorizada de los términos de la Escritura de Oferta Conjunta o la Escritura de Implementación sin el consentimiento de la ASIC y la Oferta Pública de Adquisición se retira o caduca y Azure ha acordado iniciar un nuevo acuerdo de implementación en la misma o sustancialmente la misma forma que se celebró con SQM en el momento del anuncio de la Transacción Anterior. Por lo tanto, los accionistas de Azure conservan el beneficio de la transacción anterior como “opción alternativa” en caso de que la Transacción no tenga éxito.

Calendario Indicativo⁴

Azure tiene la intención de enviar un folleto explicativo que contenga más información en relación con la Transacción a los accionistas de Azure a mediados de febrero de 2024.

Se espera que las reuniones para que los accionistas de Azure voten sobre los acuerdos de oferta conjunta entre SQM y Hancock y el Acuerdo se celebren a mediados de marzo de 2024 y, si los accionistas de Azure y el Tribunal lo aprueban, el Acuerdo se implementará poco después.

⁴ Fechas son solo indicativas y están sujetas a cambio.

About 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:

María Ignacia Lopez / ignacia.lopez@sqm.com

Pablo Pisani / pablo.pisani@sqm.com