



Josemaria Resources Inc.
2000 – 885 West Georgia Street
Vancouver BC V6C 3E8 Canada

T +1 604 689 7842
F +1 604 689 4250

info@josemariaresources.com
josemariaresources.com

Lundin Mining adquirirá Josemaria por C \$ 1,60 por acción en efectivo y acciones por un precio total de compra de C \$ 625 millones.

- Prima inmediata y atractiva del 29% en el TSX de VWAP (precio promedio ponderado por volumen) de 10 días de Josemaria para sus accionistas.
- Opción de seleccionar acciones en efectivo o de Lundin Mining, sujeto a prorrateo, sin condiciones de financiamiento.
- Oportunidad de participación económica continua en el potencial futuro del proyecto Josemaria mientras se gana exposición a la cartera diversificada de minas operativas de alta calidad de Lundin Mining, líder en crecimiento de producción en el sector, generando un flujo de efectivo libre en un entorno sólido de precios de metales básicos.
- Elimina la dilución y reduce el riesgo de la ejecución y desarrollo de los *commodities* en relación con un plan de desarrollo independiente.
- Lundin Mining tiene las capacidades técnicas, de desarrollo, operativas y financieras para hacer avanzar a Josemaria como uno de los próximos productores de cobre del mundo, mejorando aún más su potencial de primer nivel.
- Lundin Mining está comprometida con los más altos estándares de ESG y será un representante responsable de todos los grupos de interés de Josemaria.

20 de diciembre de 2021: Josemaria Resources Inc. (TSX: JOSE) (OMX: JOSE) (OTCQB: JOSMF) (“Josemaria” o la “Compañía”), se complace en anunciar que ha celebrado un acuerdo vinculante (el “Acuerdo”) con Lundin Mining Corporation (“Lundin Mining”) (TSX: LUN) (OMX: LUMI) mediante el cual Lundin Mining adquirirá la totalidad de las acciones ordinarias en circulación de Josemaria (la “Transacción”).

Según los términos de la Transacción, los accionistas de Josemaria recibirán una contraprestación total de aproximadamente C\$ 625 millones sobre una base totalmente diluida, lo que representa C\$ 1,60 por acción ordinaria de Josemaria. Los accionistas de Josemaria podrán optar por recibir la contraprestación como (i) C\$ 1,60 en acciones en efectivo o (ii) 0,1487 acciones de Lundin Mining, o alguna combinación de efectivo y acciones, sujeto a prorrateo. La contraprestación total estará sujeta a una contraprestación máxima en efectivo total de aproximadamente C\$ 183 millones (que representa el 30% de la contraprestación total). Cualquier pago en efectivo de las Acciones de Josemaria Resources negociadas en Nasdaq Stockholm se pagará en coronas suecas de acuerdo con los principios de Euroclear Suecia. Se considerará que los accionistas que no manifiesten su voluntad de opción han optado por recibir acciones de Lundin Mining. La contraprestación representa una prima del 31% y 29% sobre el precio de cierre y el precio promedio ponderado por volumen a 10 días, respectivamente, de las acciones de Josemaria en el TSX para el período que finaliza el 17 de diciembre de 2021. Al cierre de la Transacción, se espera que los accionistas de Josemaria



Josemaria Resources Inc.
2000 – 885 West Georgia Street
Vancouver BC V6C 3E8 Canada

T +1 604 689 7842
F +1 604 689 4250

info@josemariaresources.com
josemariaresources.com

posean aproximadamente el 5% de Lundin Mining, sobre una base totalmente diluida.

Adam Lundin, presidente y CEO de Josemaria dijo: “Estoy muy feliz de anunciar esta transacción hoy, que ofrece un valor atractivo y un impulso inmediato para todos los accionistas de Josemaria Resources. Hemos estado analizando diferentes opciones de financiamiento para el avance y desarrollo del Proyecto Josemaria y creemos que ésta es la mejor oportunidad para desarrollar el proyecto sin dilución directa o riesgo de financiamiento para los accionistas de Josemaria, compensándolos equitativamente por su interés en este depósito de cobre / oro de clase mundial. Los accionistas de Josemaria también tendrán la oportunidad de continuar participando en el desarrollo del proyecto a través de su posesión posterior al cierre en Lundin Mining, que tiene la solidez financiera, la experiencia técnica, la experiencia en el desarrollo de proyectos y el compromiso con las mejores prácticas de ESG para avanzar en el Proyecto Josemaria al ritmo y escala que se merece”.

Peter Rockandel, presidente y CEO de Lundin Mining, dijo: “La adquisición del proyecto Josemaria complementa la cartera existente de minas de alta calidad de Lundin Mining y destaca nuestro enfoque en el crecimiento disciplinado centrado en el cobre para crear valor para los accionistas a largo plazo. Josemaria es un proyecto cuprífero de clase mundial que tiene muchas características que lo convierten en el proyecto ideal para que Lundin Mining avance en la siguiente fase de nuestro crecimiento. Aprovechando nuestra experiencia técnica, solidez financiera y aprovechando la base de conocimiento en el país del equipo de Josemaria, creemos que esta oportunidad creará un valor significativo para todas las partes interesadas. La incorporación de Josemaria elevará la posición de Lundin Mining y lo ubicará como un importante productor de metales básicos con exposición al cobre de alta calidad y de bajo costo”.

Detalles de la transacción

La Transacción, que no está sujeta a ninguna condición de financiación, se llevará a cabo mediante un plan de acuerdo aprobado por el tribunal en virtud de la Ley de Sociedades Comerciales de Canadá y requerirá la aprobación del (1) 66⅔% de los votos emitidos por los accionistas de Josemaria Resources, y (2) 66⅔% de los votos emitidos por los tenedores de valores de Josemaria Resources (compuestos por accionistas y tenedores de opciones), en una reunión extraordinaria que se prevé celebrar para considerar la Operación. Además de la aprobación por parte de los tenedores de valores de Josemaria Resources, la Transacción también está sujeta a la recepción de la aprobación judicial, las aprobaciones regulatorias, incluida la aprobación por parte del TSX, la aprobación por parte de la Autoridad de Supervisión Financiera de Suecia de un prospecto sueco sobre la oferta de Lundin Mining a los accionistas de Josemaria Resources y la admisión a cotización de las nuevas acciones de Lundin Mining y otras condiciones de cierre habituales para transacciones de esta naturaleza. Se espera que la transacción se complete en el segundo trimestre de 2022.

El Acuerdo prevé las disposiciones habituales de protección del trato, incluido un convenio de no captación por parte de Josemaria Resources y el derecho de Lundin Mining a igualar cualquier Propuesta Superior (según se define en el Acuerdo). El Acuerdo incluye una tarifa de rescisión de C \$ 20 millones, pagadera por Josemaria Resources, conforme a ciertas



Josemaria Resources Inc.
2000 – 885 West Georgia Street
Vancouver BC V6C 3E8 Canada

T +1 604 689 7842
F +1 604 689 4250

info@josemariaresources.com
josemariaresources.com

circunstancias (incluso si el Acuerdo se rescinde por motivos relacionados con una búsqueda de una Propuesta Superior por parte de Josemaria Resources). Los directores y altos ejecutivos de Josemaria Resources, además de ciertos tenedores de valores, incluido el Fideicomiso de la Familia Lundin, que poseen en total aproximadamente el 42% de los valores con derecho a voto de Josemaria Resources, han celebrado acuerdos de apoyo al voto en virtud de los cuales han acordado votar todos los valores que poseen o controlan a favor de la Transacción.

Recomendaciones de la Junta Directiva y del Comité Especial de Josemaria Resources

Un comité especial integrado por directores independientes de Josemaria Resources (el “Comité Especial”) recomendó por unanimidad la Transacción a la junta directiva de la Compañía (la “Junta de Josemaria”). La Junta de Josemaria ha evaluado el Acuerdo con la dirección y los asesores legales y financieros de la Compañía y, tras la recepción y revisión de la recomendación unánime del Comité Especial, la Junta de Josemaria por unanimidad (salvo que determinados miembros declaren conflicto y se abstengan de votar el asunto) determinó que la Transacción es en beneficio de la Compañía, aprobó la Transacción y recomendó que los tenedores de valores de la Compañía voten a favor de la Transacción, todo sujeto a los términos y condiciones contenidos en el Acuerdo.

BMO Capital Markets ha emitido un dictamen al Comité Especial y a la Junta de Josemaria indicando que, a la fecha de dichos dictámenes y en base y sujeto a diversos supuestos, limitaciones y salvedades en los mismos, la contraprestación a recibir por los accionistas de Josemaria Resources en virtud del Acuerdo es justo, desde un punto de vista financiero, para dichos accionistas.

Más detalles sobre los términos de la Transacción se establecen en el Acuerdo, que será archivado públicamente por Josemaria Resources bajo su perfil en www.sedar.com. Información adicional sobre los términos del Acuerdo, los antecedentes de la Transacción, la justificación de las recomendaciones formuladas por el Comité Especial y la Junta de Josemaria y cómo los accionistas de Josemaria pueden participar y votar en la junta extraordinaria que se celebrará para considerar la Transacción, se proporcionará en la circular de información gerencial de la asamblea especial que se enviará por correo a los accionistas y también se archivará en www.sedar.com. Se insta a los accionistas a leer estos y otros materiales relevantes cuando estén disponibles.

Financiamiento provisional proporcionado por Lundin Mining

Lundin Mining se comprometió en el Acuerdo a proporcionar a la Compañía un préstamo por un monto principal de US \$ 100 millones para financiar las actividades anticipadas de la Compañía entre la fecha de ejecución del Acuerdo y el cierre de la Transacción.

Asesores y consejeros

BMO Capital Markets actúa como asesor financiero de Josemaria Resources y Blake, Cassels, & Graydon LLP actúa como asesor legal.

Detalles de la conferencia telefónica y el webcast



Josemaria Resources Inc.
2000 – 885 West Georgia Street
Vancouver BC V6C 3E8 Canada

T +1 604 689 7842
F +1 604 689 4250

info@josemariaresources.com
josemariaresources.com

Una conferencia telefónica y un webcast con la gerencia de Lundin Mining y Josemaria Resources para hablar sobre la Transacción se llevarán a cabo a las 8:00 ET, 14:00 CET del lunes 20 de diciembre de 2021. Los detalles se proporcionan a continuación:

Número de llamada para la conferencia telefónica (Norteamérica): + 1 647 788 4922

Número de llamada para la conferencia telefónica (llamada gratuita para América del Norte): + 1877223 4471

Número de llamada para la conferencia telefónica (Suecia): + 020 012 3522

Para ver la presentación del webcast en vivo, inicie sesión usando este enlace directo:

<https://onlinexperiences.com/Launch/QReg/ShowUUID=EB73B89B-B0D5-401F-A922-2AC3DC550CD3>

La presentación de diapositivas también estará disponible en formato PDF para su descarga desde la web de Josemaria www.josemariaresources.com antes de la conferencia telefónica.

Una repetición de la conferencia telefónica estará disponible después de la finalización de la conferencia telefónica hasta el 20 de enero de 2022.

Números de repetición:

Norteamérica: +1 800 585 8367 or +1 416 621 4642. El código para la repetición es: 6689651

Una repetición del webcast estará disponible haciendo clic en el [enlace directo](#) que aparece arriba.

SOBRE JOSEMARIA

Josemaria Resources Inc. es una empresa de recursos naturales centrada en el desarrollo de su Proyecto de Cobre-Oro Josemaria, de su propiedad absoluta, que se encuentra en etapa avanzada en la provincia de San Juan de Argentina. Un Estudio de Factibilidad publicado recientemente (ver "Informe Técnico NI 43-101, Estudio de Factibilidad para el Proyecto de Cobre-Oro Josemaria, Provincia de San Juan, Argentina" con fecha de vigencia del 28 de septiembre de 2020 y presentado el 5 de noviembre de 2020) demuestra un Proyecto de cobre y oro a cielo abierto con una economía sólida y un período de recuperación rápido. Josemaria es una empresa del Grupo Lundin y trabaja en asociación con la Fundación Lundin para ejecutar las mejores prácticas en el desarrollo minero responsable en Argentina, donde los Lundin tienen una trayectoria de 30 años en la creación de valor. La Compañía es un emisor con obligaciones de reporte en todas las Provincias de Canadá y su oficina central corporativa se encuentra en Vancouver, BC. Las acciones de la Compañía cotizan en TSX y Nasdaq Stockholm bajo el símbolo "JOSE", y cotizan en OTCQB bajo el símbolo "JOSMF".

INFORMACIÓN ADICIONAL



Josemaria Resources Inc.
2000 – 885 West Georgia Street
Vancouver BC V6C 3E8 Canada

T +1 604 689 7842
F +1 604 689 4250

info@josemariaresources.com
josemariaresources.com

Esta es información que la Compañía está obligada a hacer pública de conformidad con el Reglamento de Abuso de Mercado de la UE. La información se envió para su publicación, a través de la función de la persona de contacto que se detalla a continuación, el 20 de diciembre de 2021 a las 02:00 EST.

En nombre de la Junta Directiva de Josemaria Resources,

Adam Lundin,
Presidente y CEO

Para mayor información:

Amanda Strong, Relaciones con inversores, Canadá: +1 604 689 7842; o info@josemariaresources.com

Robert Eriksson, Relaciones con inversores, Suecia: +46 701 112 615; o eriksson@rive6.ch

SEGUINOS EN:

Facebook: <https://www.facebook.com/josemariaresources> Twitter:

<https://twitter.com/josemariainc>

Instagram: https://www.instagram.com/josemaria_resources/ LinkedIn:

<https://www.linkedin.com/company/josemariaresources/>

YouTube: https://www.youtube.com/channel/UCrP62J_vh6AunA1gAt-37ag

TSX: JOSE | OTCQB: JOSMF | Nasdaq Stockholm: JOSE | WKN: A2PN5S | ISIN: CA48086P1009



Josemaria Resources Inc.
2000 – 885 West Georgia Street
Vancouver BC V6C 3E8 Canada

T +1 604 689 7842
F +1 604 689 4250

info@josemariaresources.com
josemariaresources.com

NOTA DE ADVERTENCIA SOBRE LA INFORMACIÓN PROSPECTIVA

Este comunicado de prensa incluye cierta "información prospectiva" y "declaraciones prospectivas" (colectivamente denominada "información prospectiva") en el marco de la legislación aplicable de títulos/valores. Todas las declaraciones, que no sean declaraciones de hechos históricos, incluidas en este documento, incluidas, entre otras, la consumación y el momento de la Transacción; el cumplimiento de las condiciones previas a la Transacción; las fortalezas, características y potencial de Lundin Mining después de la transacción; oportunidad, recepción y efectos anticipados de las aprobaciones judiciales y regulatorias; el impacto de la Transacción en los empleados y las partes interesadas locales; y discusión de planes, proyectos, objetivos, estimaciones y pronósticos futuros y el calendario relacionado con los mismos. La información prospectiva se identifica con frecuencia, pero no siempre, por palabras como "espera", "anticipa", "cree", "pretende", "estima", "potencial", "posible" y expresiones o declaraciones similares a eventos, condiciones o resultados "ocurrirán", "pueden", "podrían" o "deberían" ocurrir o lograrse. Estas declaraciones prospectivas también pueden incluir declaraciones sobre el mérito percibido de las propiedades; planes y presupuestos de exploración; reservas minerales y estimaciones de recursos; programas de trabajo; los gastos de capital; líneas de tiempo; planes estratégicos; precios de mercado de metales preciosos y básicos; u otras declaraciones que no sean declaraciones de hechos. Además, las declaraciones relacionadas con "recursos minerales" y "reservas minerales" se consideran como información prospectiva, ya que involucran la evaluación implícita, basada en ciertas estimaciones y suposiciones de que los recursos minerales y las reservas minerales descritos pueden producirse de manera rentable en el futuro.

La información prospectiva implica varios riesgos e incertidumbres. No se puede garantizar que dicha información resulte precisa, y los resultados reales y los eventos futuros podrían diferir materialmente de los anticipados en dicha información. Los factores importantes que podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de las expectativas de la Compañía incluyen no recibir las aprobaciones judiciales y regulatorias requeridas para efectuar la Transacción; cambios en leyes, regulaciones y prácticas gubernamentales; la posibilidad de que un tercero haga una propuesta superior a la Transacción; los riesgos relacionados con el brote de las pandemias mundiales, incluido el COVID-19; regulación gubernamental de las operaciones mineras; riesgos ambientales; y otros riesgos e incertidumbres revelados en las presentaciones periódicas de la Compañía ante los reguladores de valores canadienses y en otros informes y documentos de la Compañía presentados ante las autoridades reguladoras de valores aplicables periódicamente, incluido el Formulario de información anual de la Compañía disponible bajo el perfil de la Compañía en www.sedar.com. Además, estas declaraciones involucran supuestos realizados con respecto a la capacidad de la Compañía para desarrollar el Proyecto Josemaria y lograr los resultados descritos en el Estudio de Factibilidad; la capacidad de reunir el capital necesario para financiar la construcción y el desarrollo del Proyecto Josemaria; y los resultados e impacto de la exploración futura en el Proyecto Josemaria. La información prospectiva de la Compañía refleja las creencias, opiniones y proyecciones en la fecha en que se realizan las declaraciones. La Compañía no asume la obligación de actualizar la información o creencias, opiniones, proyecciones u otros factores prospectivos, en caso de que cambien, excepto según lo requiera la ley.



Josemaria Resources Inc.
2000 – 885 West Georgia Street
Vancouver BC V6C 3E8 Canada

T +1 604 689 7842
F +1 604 689 4250

info@josemariaresources.com
josemariaresources.com