

**MOLIBDENOS Y METALES S.A.
Y FILIALES.**

**HECHOS RELEVANTES
CONSOLIDADOS
AL
30 DE JUNIO DE 2015**

Hechos Relevantes FECU desde el 1° de Enero al 30 de Junio de 2015

- I. Con fecha 30 de marzo de 2015, se informó como hecho esencial, que con fecha 27 de marzo de 2015, y de conformidad a lo dispuesto en el artículo 37 de la ley 18.046 sobre Sociedades Anónimas se notificó la renuncia del señor Carlos Ruiz-Tagle al cargo de Director y Presidente de Molibdenos y Metales S.A. Informándose que dicha renuncia se haría efectiva a contar del 31 de marzo de 2015.

- II. Con fecha 31 de marzo de 2015, se informó como hecho esencial que el Directorio de la Sociedad, en sesión N° 910 de fecha 30 de marzo de 2015, tomó conocimiento y aprobó por unanimidad los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2014.

Según se informó en tal oportunidad, los referidos Estados Financieros, a pesar de los buenos resultados del negocio tradicional de Molymet que presentaba a esa fecha un aumento del Ebitda de un 43,56% con respecto al 2013, esto es, pasando de US\$ 110 millones a US\$ 158 millones, registraron una pérdida neta atribuible a los propietarios de Molymet de US\$ 507,66 millones. Dicha pérdida registrada se explicó principalmente por los efectos derivados de la inversión en la sociedad Molycorp, Inc., que presentó un efecto negativo de US\$ 563,42 millones y cuyo desglose se detalló como sigue:

a) Efecto del Test de Deterioro de la Inversión de Molymet en Molycorp, Inc

Se efectuó el test de deterioro de la Inversión de Molymet en Molycorp, Inc., determinando una pérdida por deterioro de US\$ 307,38 millones, que incluyó el deterioro realizado a septiembre de 2014 por US\$ 196,14 millones. El test de deterioro fue realizado en base a estimaciones propias de Molymet sobre las condiciones actuales (a esa fecha) de Molycorp, Inc., tomando en consideración una actualización de la evaluación técnica respecto de su mina y plantas en Mountain Pass, la cual fue solicitada por el Directorio de Molymet y recibida por éste en marzo de 2015. Las principales diferencias detectadas respecto de test anteriores fueron:

1. Menores niveles de producción que los esperados y mayores atrasados en el proceso de puesta en marcha (ramp-up) del proyecto de modernización y expansión.
2. Mayores inversiones necesarias, producto de cuellos de botella y capacidades intermedias al almacenamiento.
3. Menores precios de venta de las tierras raras respecto de los estimados.
4. Nuevos problemas de operación en plantas que son relevantes en la reducción de costos de producción.
5. La actualización de la tasa de descuento (WACC) al utilizar el Beta de la empresa Molycorp, Inc.; y
6. La actualización de la tasa de crecimiento perpetuo.

Además de los problemas técnicos y operacionales anteriormente mencionados, se informó en tal oportunidad que KPMG, auditores externos de Molycorp, Inc., en su opinión hizo presente las posibles dificultades financieras que Molycorp, Inc. podría enfrentar en el corto plazo. Este informe se hizo público con fecha 17 de marzo de 2015. Del mismo modo en esa misma fecha, se hizo público el proceso de restauración

financiera iniciado por Molycorp.

b) Efectos Derivados del Estado de Resultado y Balance de Molycorp, Inc.

1. El reconocimiento del valor proporcional del resultado de Molycorp, Inc. en 2014, por US\$ -209,56 millones después de impuestos, la cual se componía en los siguientes conceptos:

- Una pérdida de US\$ 74,51 millones después de impuestos, debido principalmente al alto costo de producción y bajos niveles de venta de su mina ubicada en Mountain Pass, además de su alto costo financiero a nivel corporativo.
- Una pérdida proporcional por deterioro del Goodwill y otras inversiones, por US\$ 47,69 millones.
- De acuerdo con las normas establecidas en IFRS, al 30 de septiembre de 2014, se informó que se llevó a cabo la evaluación anual del valor de la pertenencia minera de Molycorp, Inc., determinándose un menor valor para este activo, que significó un menor resultado para Molymet de US\$ -87,36 millones después de impuestos. Se señaló también, que la referida evaluación fue realizada, como en años anteriores, por una empresa consultora independiente de los Estados Unidos de América.

2. Variaciones en el patrimonio de Molycorp, Inc., cuyos efectos ascendieron a esa fecha, a la suma de US\$ -23,67 millones después de impuestos.

c) Reverso de Impuestos Diferidos

Al cierre de 2014, se efectuó un reverso de los activos por impuestos diferidos, lo que implicó una pérdida de US\$ 11,83 millones.

d) Revalorización Bono Convertible

Al 31 de diciembre de 2014, el bono convertible se valorizó y registró a Fair Value por un monto de US\$ 1,65 millones. Adicionalmente, se reconoció los efectos por impuestos diferidos, que se traduce en una pérdida por US\$ 10,98 millones.

Según hizo presente en el hecho esencial, respecto de la inversión en Molycorp, Inc., los efectos negativos acumulados alcanzaron aproximadamente a un 97% de la inversión inicial, por lo que el valor contable de la inversión, al 31 de diciembre de 2014, fue de US\$ 17,45 millones.

Se precisó adicionalmente, que Molibdenos y Metales S.A. ingresó a la propiedad de Molycorp, Inc., en marzo de 2012, registrando al 31 de diciembre de 2014, una participación de 19,51% en la propiedad de Molycorp, Inc., siendo su principal accionista.

Se hizo presente que, tratándose de una asociada, el resultado de Molycorp no afecta el resultado operacional de Molymet y que los Covenants de la deuda vigente de Molymet se cumplen al cierre del ejercicio 2014.

III. Por medio de hecho esencial de fecha 31 de marzo de 2015, se informó que el Directorio de la Sociedad, por la unanimidad de sus miembros, en sesión N° 910, celebrada el 30 de marzo de 2015, acordó citar a los señores accionistas de Molibdenos y Metales S.A. a Junta Ordinaria de Accionistas, para el día 24 de abril de 2015, a las 15:00 horas, en la Planta Industrial MolymetNos, ubicada en Avenida Peñuelas 0258, comuna de San Bernardo, con el objeto pronunciarse sobre las siguientes materias:

- a) Someter a aprobación la Memoria Anual, el Balance, los Estados Financieros y el Informe de los Auditores Externos correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014.
 - b) Elección de Directorio y determinación de su remuneración.
 - c) Fijar la remuneración del Comité de Directores y determinación de su presupuesto.
 - d) Designar a los auditores externos para el período 2015.
 - e) Designar los clasificadores privados de riesgo para el período 2015.
 - f) Determinar el periódico donde deberán publicarse las citaciones a Juntas de Accionistas de la Sociedad.
 - g) Información de las operaciones con partes relacionadas prevista en la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas.
 - h) Tratar otras materias de interés social de competencia de la Junta Ordinaria conforme a la Ley y al Estatuto Social.
- IV. Con fecha 24 de abril de 2015, se celebró la 39ª Junta Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, en la cual:
- a) Se aprobó la memoria anual, balance y los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2014, así como el informe de los auditores externos señores PricewaterhouseCoopers;
 - b) Fueron elegidos como integrantes del Directorio por un período estatutario de tres años, los señores George Anastassiou Mustakis, José Miguel Barriga Gianoli, Raúl Álamos Letelier, Fernando Alliende Correa, Gonzalo Ibáñez Langlois, Jorge Gabriel Larraín Bunster, Alberto Pirola Gianoli, Eduardo Guilisasti Gana, Michael Schwarzkopf y Bernhard Schretter;
 - c) Se acordó la remuneración de los Directores y del Comité de Directores de la Sociedad y determinó el presupuesto anual para este último;
 - d) Se acordó publicar en el diario La Segunda, los avisos a citación a Juntas de Accionistas de la Sociedad; y
 - e) Se designó como auditores externos para el año 2015 a PricewaterhouseCoopers;
- V. El directorio, en sesión N° 911, celebrada con fecha 24 de abril de 2015, resolvió:
- a) Designar a don George Anastassiou Mustakis y a don José Miguel Barriga Gianoli, como Presidentes y Vicepresidente del Directorio respectivamente;
 - b) Designar a don Michael Schwarzkopf, Gonzalo Ibáñez Langlois y a don Raúl Álamos Letelier como integrantes del Comité de Directores contemplado en el artículo 50 bis de la Ley sobre Sociedades Anónimas;
 - c) Designar como Clasificadores Privados de Riesgos, para el año 2015, a las empresas Feller Rate Clasificadora de Riesgo y Fitch Ratings para la clasificación local; y, Standard & Poor's y Fitch Ratings para la clasificación internacional.
- VI. Con fecha 27 de abril de 2015, se informó como hecho esencial que Molibdenos y Metales S.A.
-

mantiene su condición de Investment Grade en el mercado internacional, es decir, igual o superior a BBB-, obtenida el año 2007, al ser confirmado su rating por las correspondientes Clasificadoras de Riesgo. En efecto, Standard & Poor's, con fecha 20 de abril de 2015, confirmó el rating BBB- de la sociedad, en tanto que Fitch Ratings, con fecha 24 de abril de 2015, mantuvo el rating BBB; en ambos casos con un pronóstico estable.

- VII. Con fecha 1º de Junio de 2015, se comunicó como hecho esencial que a las 00:00 horas de ese día, el personal afiliado al Sindicato de Trabajadores N°1 de la Planta MolyMetNos, ubicada en la localidad de Nos, comuna de San Bernardo, Santiago, paralizó sus actividades e inició una huelga legal, tras rechazar la propuesta formulada por la Empresa en el marco del proceso de negociación colectiva vigente. Se informó también en tal oportunidad, que las unidades productivas se encontraban en actividades de mantención y que, en todo caso, el cumplimiento de los compromisos comerciales adquiridos por la Empresa con sus clientes y proveedores se encontraba asegurado.
- VIII. Con fecha 7 de junio de 2015, se comunicó como hecho esencial, que con fecha 6 de junio de 2015, el Sindicato de Trabajadores N°1 de la Planta MolyMetNos, ubicada en la localidad de Nos, comuna de San Bernardo, Santiago, y la Empresa, suscribieron un nuevo contrato Colectivo que regulará las condiciones comunes de trabajo y remuneración por un período de cuatro años, esto es, hasta el 31 de mayo de 2019. Se comunicó además en tal oportunidad, que en consecuencia los trabajadores depusieron la huelga y se reincorporaron a sus labores habituales a partir del turno A del día 7 de junio y la Planta normalizó la operación de la totalidad de sus unidades productivas.
- IX. Con fecha 26 de junio de 2015 se comunicó como hecho esencial, que con fecha 25 de junio de 2015 la asociada MolyCorp, Inc. informó la suscripción de un acuerdo de apoyo para su reestructuración financiera y la presentación de una petición voluntaria de acogerse al Capítulo 11 de la Ley de Quiebras de los Estados Unidos de América, en la Corte de Quiebras para el Distrito de Delaware. En la misma fecha, MolyCorp Inc, informó que su acción pasará a cotizarse en el mercado extrabursátil bajo el símbolo MCPIQ. La compañía, además, esperaba a esa fecha ser notificada de la remoción de su acción (*delisting*) de la Bolsa de Valores de Nueva York. Se comunicó también que Molibdenos y Metales S.A. ingresó a la propiedad de MolyCorp, Inc. en marzo de 2012. Al 31 de marzo de 2015, MolyMet S.A. tenía un 18,14% de la propiedad de esa compañía, con una inversión total contable de US\$17,99 millones. Tal inversión sufrió un deterioro del 97%, disminuyendo de un total de US\$598,83 millones a US\$17,45 millones al 31 de diciembre de 2014. Todo ello debidamente informado en los Estados Financieros Consolidados al 31 de diciembre de 2014 y Estados Financieros Consolidados Intermedios al 31 de marzo de 2015.
-