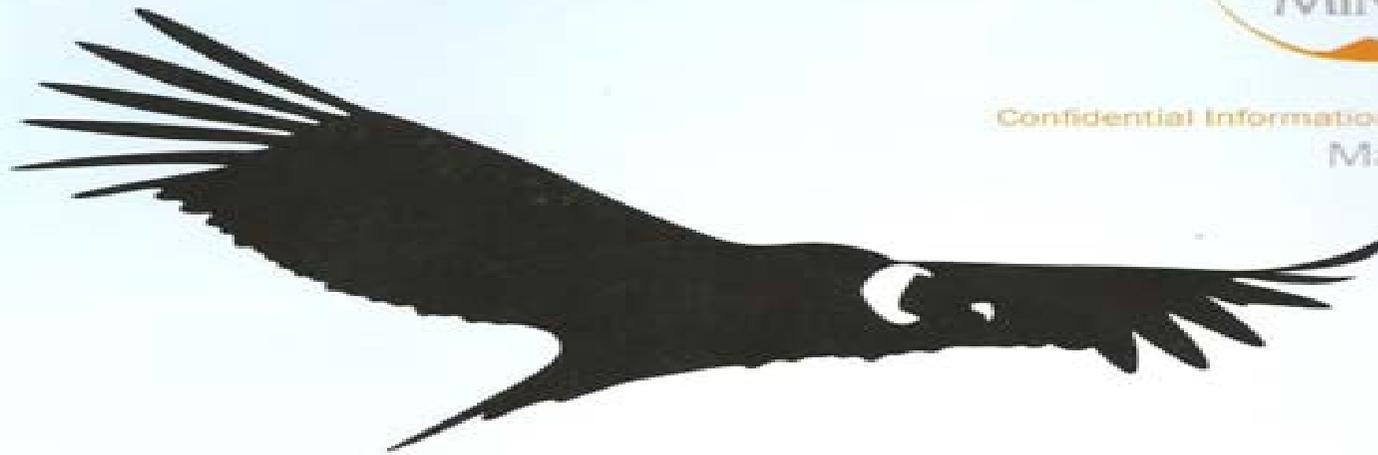




Confidential Information Memorandum
March 2010



PROYECTO CONDOR BLANCO
Seminario de Mediana Minería 2010
SOCIEDAD NACIONAL DE MINERÍA





TEMAS A COMENTAR



- Introducción
- Formulación del Proyecto
- Recursos Mineros (Potencial de Base)
- Fase de Implementación
- Actores Claves
- Desafíos



Introducción



- La Minería es un Negocio. Desafíos presentes:
 - Recursos minerales.
 - Soluciones tecnológicas > producto con valor de mercado.
 - Soluciones de Infraestructura.
 - Cumplimiento Regulatorio.
 - Plan de Negocios > Orientado a Resultados. Plan de Negocios > Invertir el sentido del interés. Desde el Capital de Riesgo al financiamiento de terceros.



Introducción, cont



- Aspectos de la minería (PMM) > ... que genera oportunidades
 - Yacimientos o minas nada o sub-exploradas < buen barrio.
 - Revisión actualizada de Blancos con exploración previa, sin mayor atención actual.
 - Desarrollo tecnológico.
 - Cambios normativos
 - Nueva infraestructura de apoyo, nuevos servicios.
 - Curva de aprendizaje en el sector. Más allá de conocimiento y experiencia.

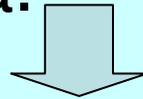


Aspectos Relevantes en el Plan de Negocios



Caso Condor Blanco

- Objetivo CP > genera caja para base logística.
- Objetivo MyLP > premio del negocio, incentivo para el Inversionista.

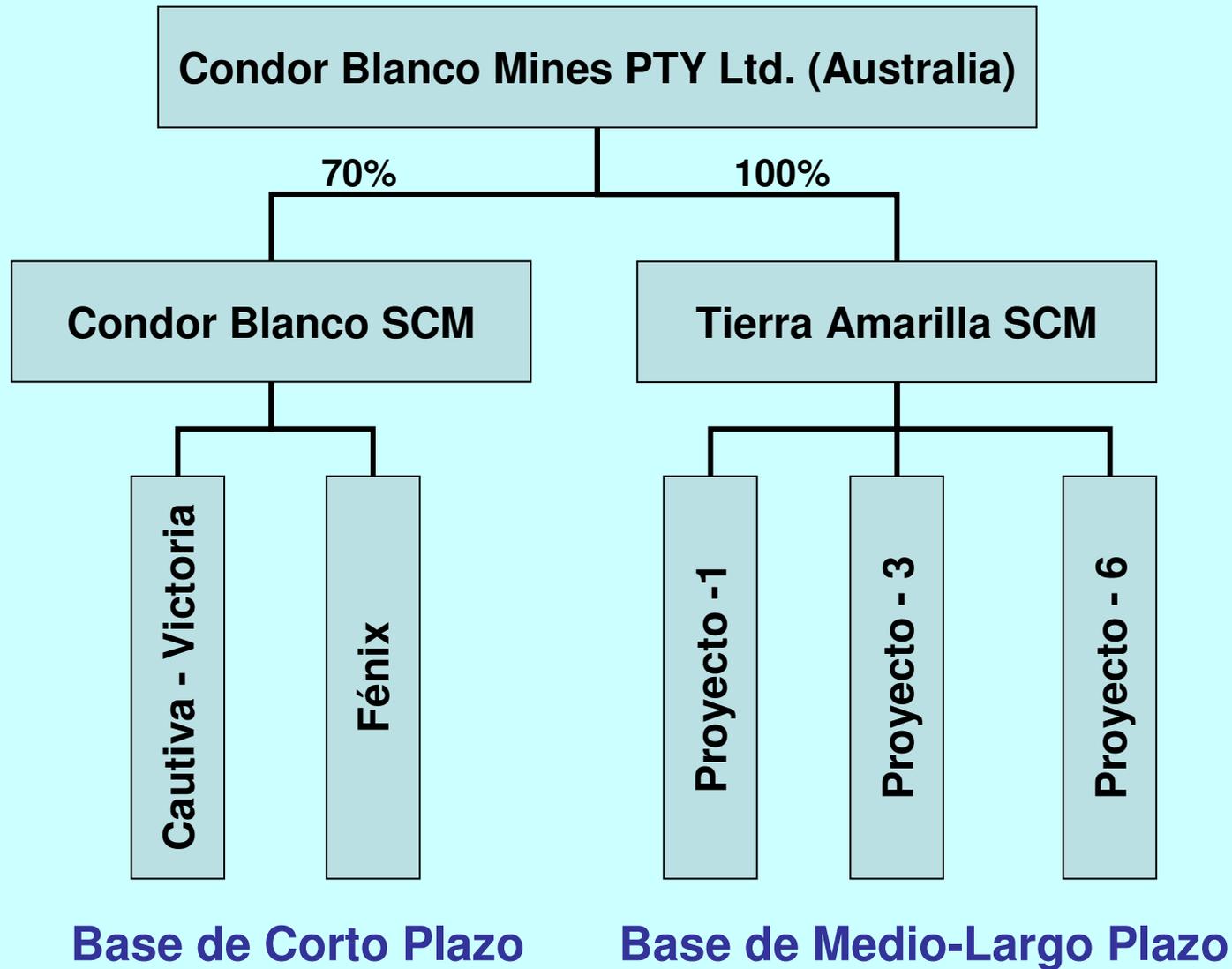


OPORTUNIDAD PARA INVERSIONISTA PROFESIONAL

- Tres etapas de Desarrollo
 - Formulación, por el Prospector-Emprendedor
 - NLC, soporte de Inversionistas Sofisticados
 - PLC, post apertura a bolsas de comercio. Soporte al inversionista público.



Organización Condor Blanco PTY





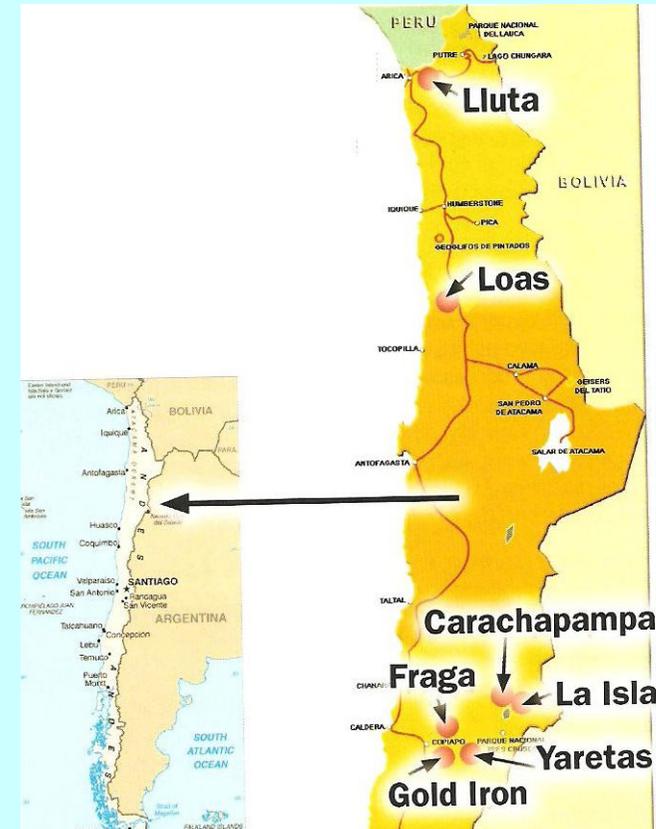
Organización Condor Blanco Pty Ltd



- Directorio
- Plana Ejecutiva (Senior Management)
- Equipo de Trabajo del Prospector
- Asesores Corporativo
- Relaciones Públicas (post IPO)
- Auditores
- Jurídica (Solicitors)
- Registro de Accionistas



Localización de los Blancos





Plan de Acción - Implementación

Cómo se organizó el negocio, por Prospector?

- Los Blancos. Determinación, evaluación.
- Equipo de Trabajo
- Estrategia > Acciones para el financiamiento.
 - Capital Propio (blood money) por el Prospector-Emprendedor.
 - Asegura la propiedad y organiza cía chilena (vehículo para invertir).
 - Reporte Inicial Comprensivo > Inversionistas Privados:
 - Geología. Potencial de recursos.
 - Estatus legal.
 - Atención a lo Ambiental.
 - Plan para el Financiamiento. Incl. Plan operacional y presupuesto.
 - Plan de Acción para lograr Recursos Inferidos.
 - Promotor > Lograr financiamiento de Inv. Privados
 - Edición del Memorando Confidencial de Inversión



Objetivos de la 1ra Parte, Formulación



Rol Clave del Prospector - Emprendedor

- Asegurar y Evaluar objetivos mineros de la Compañía-
- Organizar su equipo técnico.
- Crear operación minera de pequeña escala, eficiente, tecnificada, financiada por Capitales Internacionales.
- Ejecución de reconocimiento para lograr reservas de puesta en marcha.
- Preparar Informe Preliminar, para Inversionistas Profesionales, responsabilidad del Promotor (y su equipo).
- Lograr Organización de Condor Blanco Mines Pty Ltd. Emitir memorandum confidencial.
- Porqué Australia?, pero no exclusivamente.
 - Existencia de inversionistas y mecanismos para lograr operar en bolsa (ASX)
 - Conocimiento del ambiente pre IPO (OPA).
 - Inversionistas Calificados (Sofisticated investors) pueden invertir bajo su propia evaluación y riesgo de la aventura previo a IPO.



Memorando Confidencial de Inversión



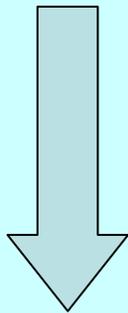
Respecto del documento:

- Descripción del Negocio Minero
- Es informativo, no es una propuesta.
- Receptores deben evaluar el negocio.
- No hay responsabilidad legal del emisor.
- No hay compromiso del Inversionista Profesional.



2da Etapa

- **Memorando de Inversión Confidencial** < Promotor < Capital Inicial.



Ejecución del Plan de Reconocimiento

- **Prospectus.** Sometido a ASX
 - Rechazo
 - Aprobado por ASX para PLC > IPO



Estructura de Capital

- La estructuración del capital es un factor orientado a atraer inversionistas profesionales, dejando espacios para los inversionistas públicos.
- Condor Blanco Pty Ltd. Considera
 - Aporte del Oferente (con restricciones)
 - Aporte de Capital Semilla (tres etapas, con restricciones)
 - Oferta a Público.



Area Cautiva - Victoria







Sondajes con Equipo Propio





COMENTARIOS - CONCLUSIONES



1. Qué es Condor Blanco?
2. PM no “paga” JORC. Sí puede ser base para MM o mayor.
3. “Condor Blanco Pty Ltd”, es aplicable a otros negocios mineros similares.
4. Oportunidades en base a Realidades en PMM.
5. Plan de Negocios Factible - Realista
6. Formulación del proyecto de negocios.
Formular > Consolidar > Crecer
Capital de Riesgo > Capital Público
7. Vías de Financiamiento. Inversionistas Australianos en este caso.
8. Apertura a Bolsa, con información “regulada”. Recursos minerales según JORC????



Actores Claves

- Prospector – Emprendedor.
- Equipo del Prospector, en su base logística
- Promotor Experto, en ambiente ASX, con amplios contactos.
- Inversionistas Profesionales o Sofisticados (pre-IPO).
- Mercado para productos en operación CP



Acciones Claves

- Seleccionar Blancos, evaluar.
- Diseño del Plan de Negocios
- Objetivo, organización de PLC en ASX
- Recursos internos para implementar las etapas de desarrollo.
- Provisión de soporte al inversionista post IPO.
- QP para ASX
- Informes bajo formato ASX
- Cumplimiento de compromisos.



Desafíos en el sector



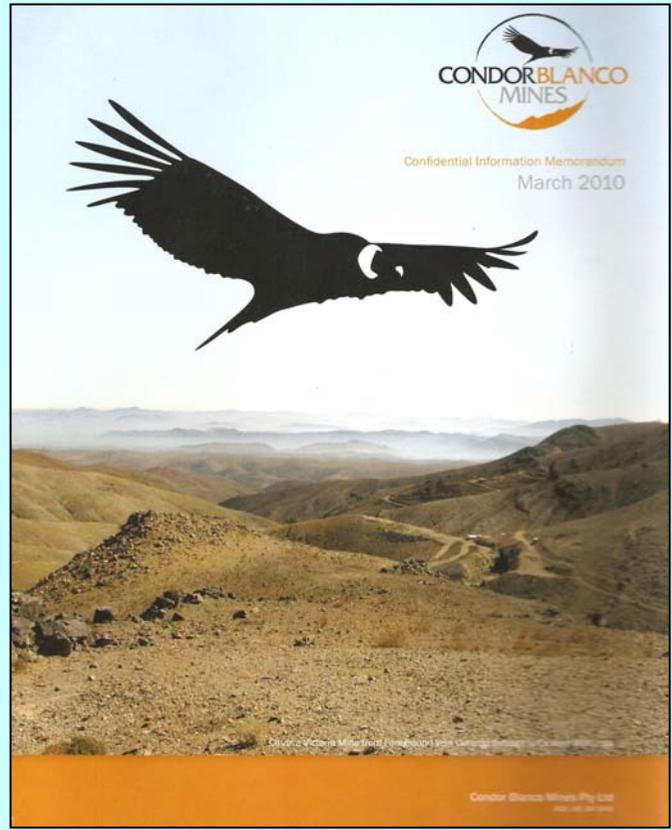
Existentes o en desarrollo:

- Mantener – ampliar acceso a Mercado para minerales de P&MM y otros productos del sector.
- Mecanismos de apoyo y de servicio
 - “Agencias de compra”, facilitan operar en cluster.
 - Infraestructura básica.
 - Regulaciones pro-activas.
 - Acceso a insumos.
 - Mano de obra calificada, cultura ambiental responsable.
 - Servicios de sondajes para PMM.
 - Servicios técnicos adecuados a PMM (incl. medio ambiente)
- Mercado de Capitales en el país, en su amplio concepto.
- Operación en cluster minero o alianzas.



Conclusiones Finales

- Hay interés en invertir en Capital de Riesgo en Chile > Financiamiento para explorar y formular el proyecto.
- Condor Blanco posee plataforma en Chile y Australia para llevar adelante ésta u otra iniciativa de negocios, particularmente en el sector “capital de riesgo”
- Propuesta del Plan de Negocios se debe orientar al objetivo del Inversionista.
- Condor Blanco confía en tener éxito en su propuesta.



GRACIAS