



Impacto del Covid-19 en el sector minero

LUIS RIVERA

CEO Gold Fields Américas

23 de abril de 2020



GOLD FIELDS

Términos y declaraciones

Certain statements in this document constitute “forward looking statements” within the meaning of Section 27A of the US Securities Act of 1933 and Section 21E of the US Securities Exchange Act of 1934.

In particular, the forward looking statements in this document include among others those relating to the Damang Exploration Target Statement; the Far Southeast Exploration Target Statement; commodity prices; demand for gold and other metals and minerals; interest rate expectations; exploration and production costs; levels of expected production; Gold Fields’ growth pipeline; levels and expected benefits of current and planned capital expenditures; future reserve, resource and other mineralisation levels; and the extent of cost efficiencies and savings to be achieved. Such forward looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other important factors that could cause the actual results, performance or achievements of the company to be materially different from the future results, performance or achievements expressed or implied by such forward looking statements. Such risks, uncertainties and other important factors include among others: economic, business and political conditions in South Africa, Ghana, Australia, Peru and elsewhere; the ability to achieve anticipated efficiencies and other cost savings in connection with past and future acquisitions, exploration and development activities; decreases in the market price of gold and/or copper; hazards associated with underground and surface gold mining; labour disruptions; availability terms and deployment of capital or credit; changes in government regulations, particularly taxation and environmental regulations; and new legislation affecting mining and mineral rights; changes in exchange rates; currency devaluations; the availability and cost of raw and finished materials; the cost of energy and water; inflation and other macro-economic factors, industrial action, temporary stoppages of mines for safety and unplanned maintenance reasons; and the impact of the AIDS and other occupational health risks experienced by Gold Fields’ employees.

These forward looking statements speak only as of the date of this document. Gold Fields undertakes no obligation to update publicly or release any revisions to these forward looking statements to reflect events or circumstances after the date of this document or to reflect the occurrence of unanticipated events.

Macroeconomía




	Inversión	% PBI	Exportaciones
Chile	6,618	10%	36,462 – 51%
Colombia	4,000	2%	22,024 - 56%*
Perú	6,157	12%	28,678 – 69%

* Grupo de Combustibles e Industrias Extractivas



	Fitch Rating	Moody's	S&P Global
Chile	A	A1	A+
Colombia	BBB	BAA2	BBB-
Perú	BBB+	A3	BBB+

Source: Fitch Rating, Moody's, S&P Global

World Mining Exploration Index – S&P



CHILE

4to.

S&P 2019

Fraser Global:17

Fraser Latam: 1

ICM: 4



COLOMBIA

Top 20.

S&P 2019

Fraser Global:56

Fraser Latam: 11

ICM: 7



PERÚ

5to.

S&P 2019

Fraser Global:24

Fraser Latam: 3

ICM: 6



Porcentaje de
Reserva de Mineral

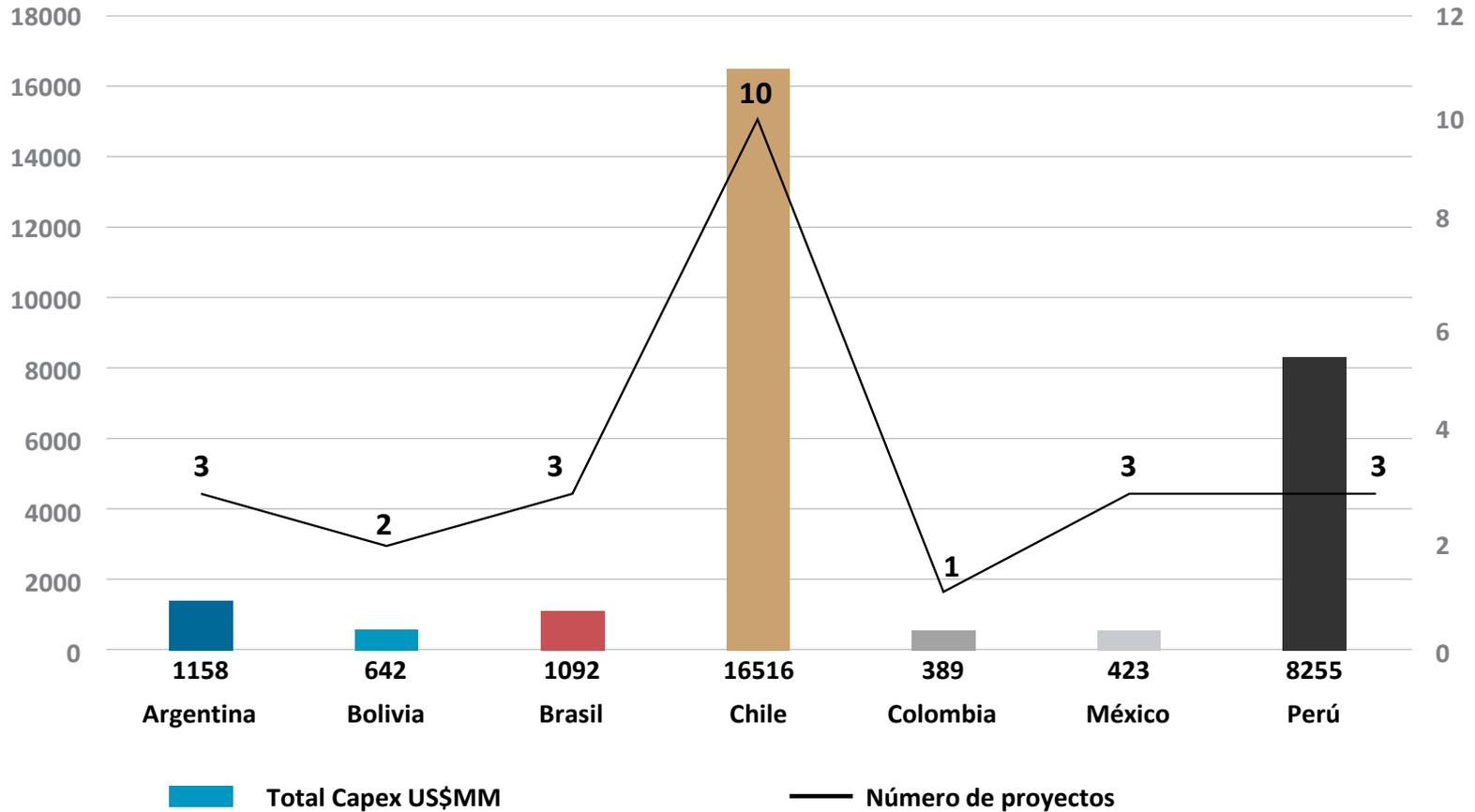
Ranking de
Producción Mundial

Producción Minera
2019 (Tn. Métricas)

	CHILE	PERÚ	CHILE	PERÚ	CHILE	PERÚ
Cu Cobre	23%	10%	1°	2°	5,600	2,400
Ag Plata	1%	21%	7°	2°	1,300	3,800
Zn Zinc	n/a	8%	n/a	2°	n/a	1,400
Pb Plomo	n/a	7%	n/a	3°	n/a	290
Au Oro	n/a	4%	n/a	7°	n/a	130

Fuente: Mineral Commodity Summaries 2020 - USGS

Proyectos en Construcción 2020

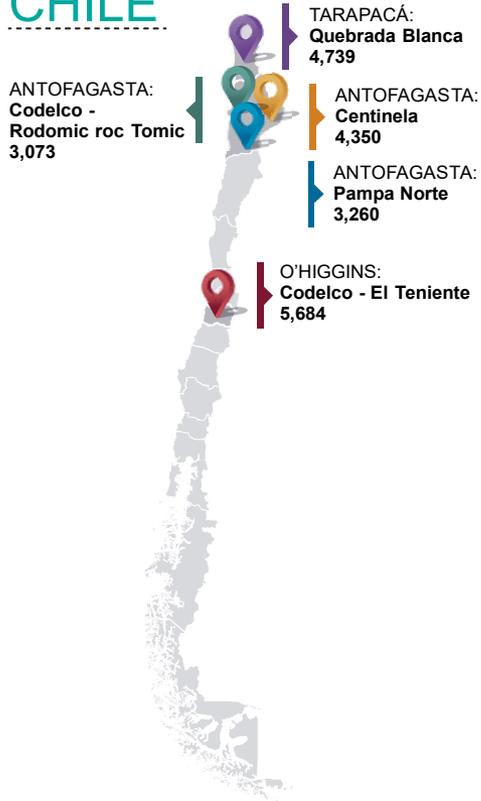


Fuente: BNamericas Data Report, mar 2020

Cartera de Proyectos 2020 - 2025

Principales Proyectos

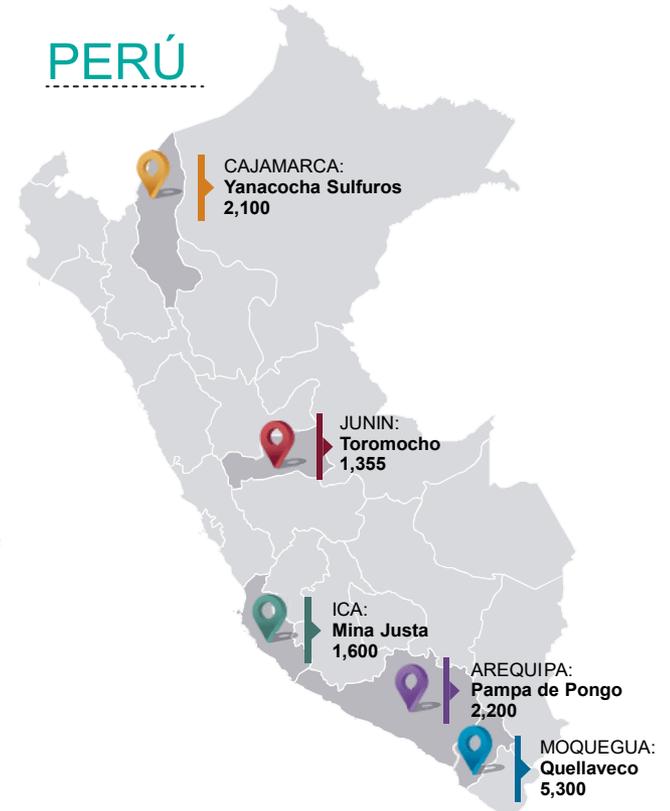
CHILE



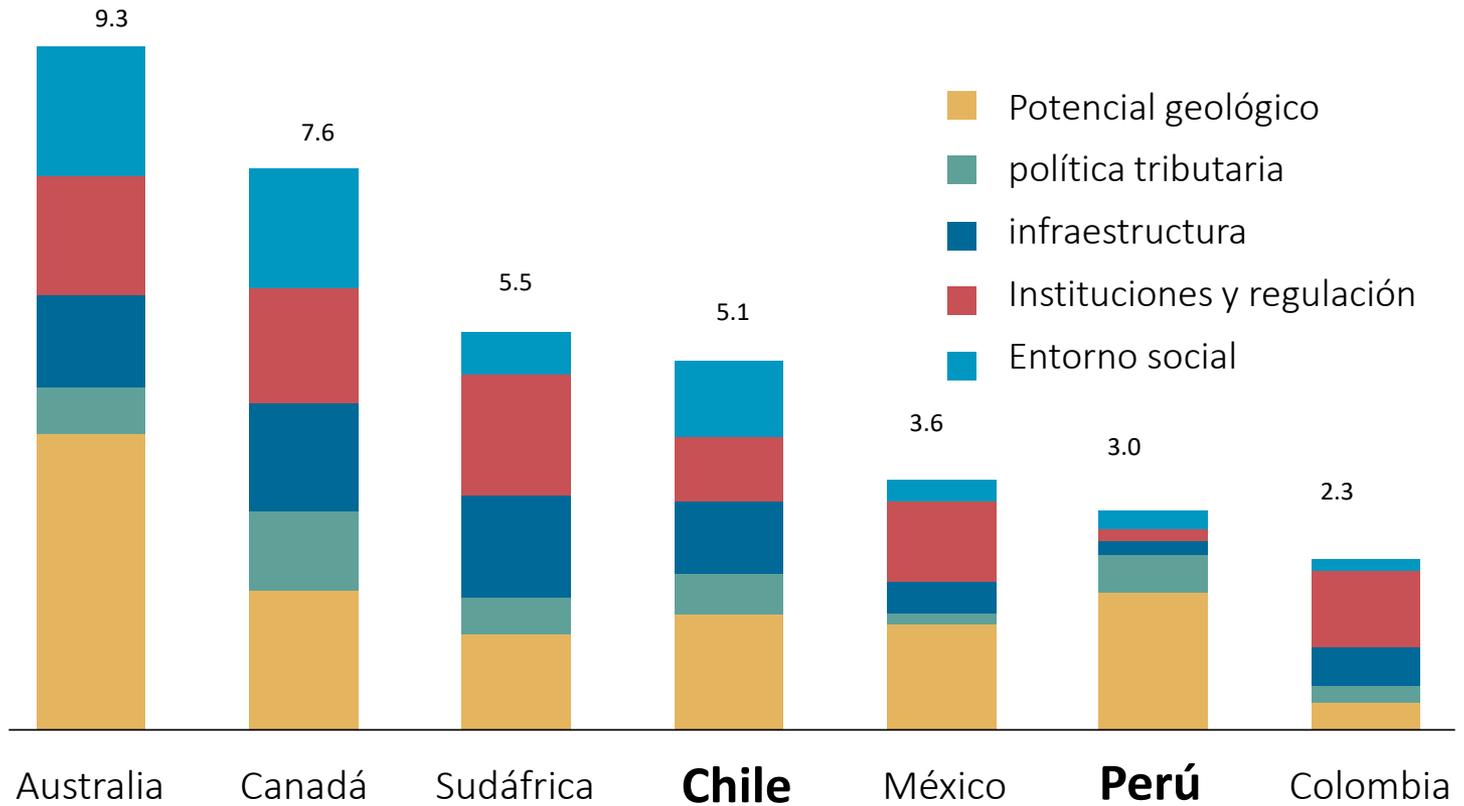
COLOMBIA



PERÚ



Índice de Competitividad Minero



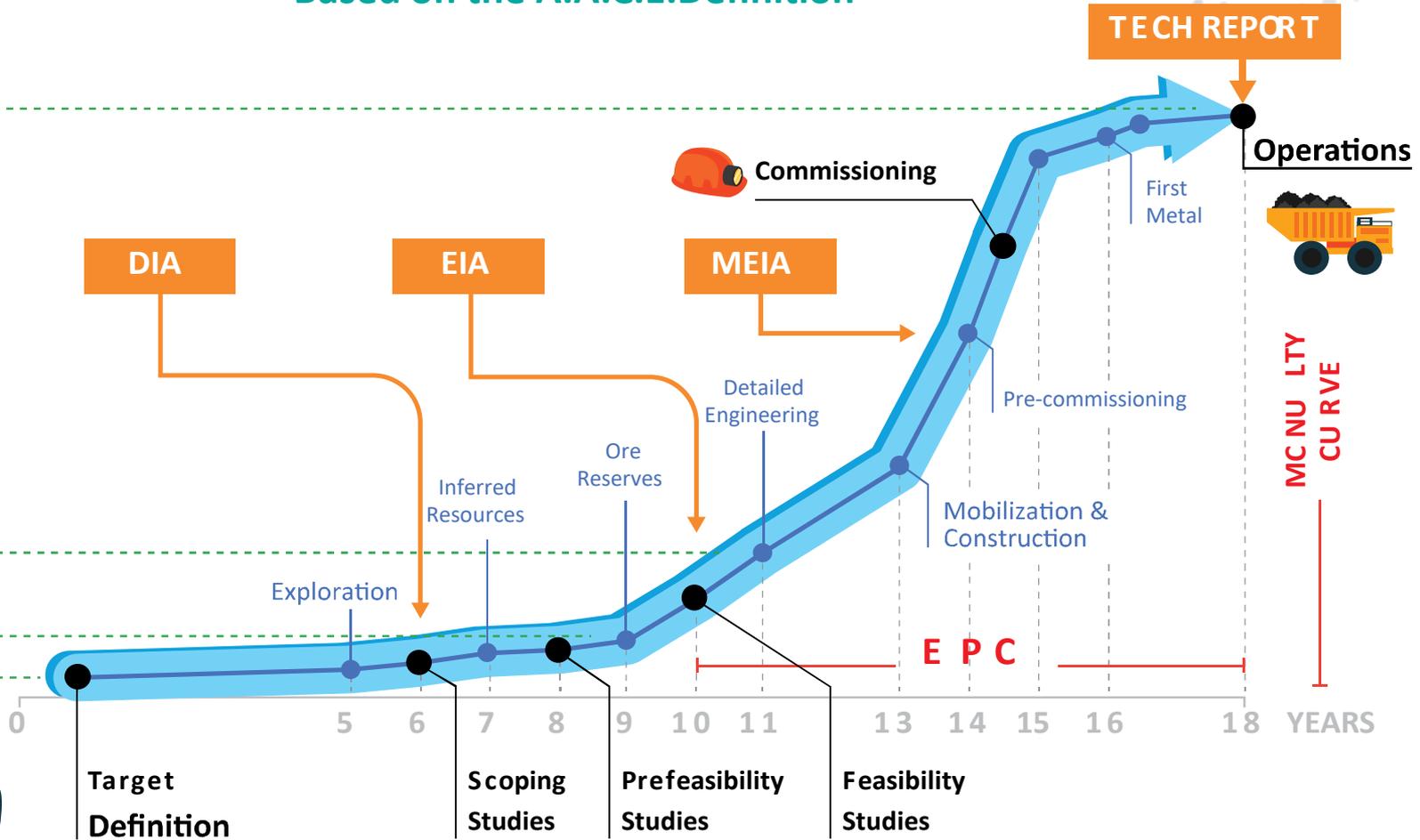
Secuencia en los proyectos mineros – *Stage Gates*

Based on the A.A.C.E. Definition

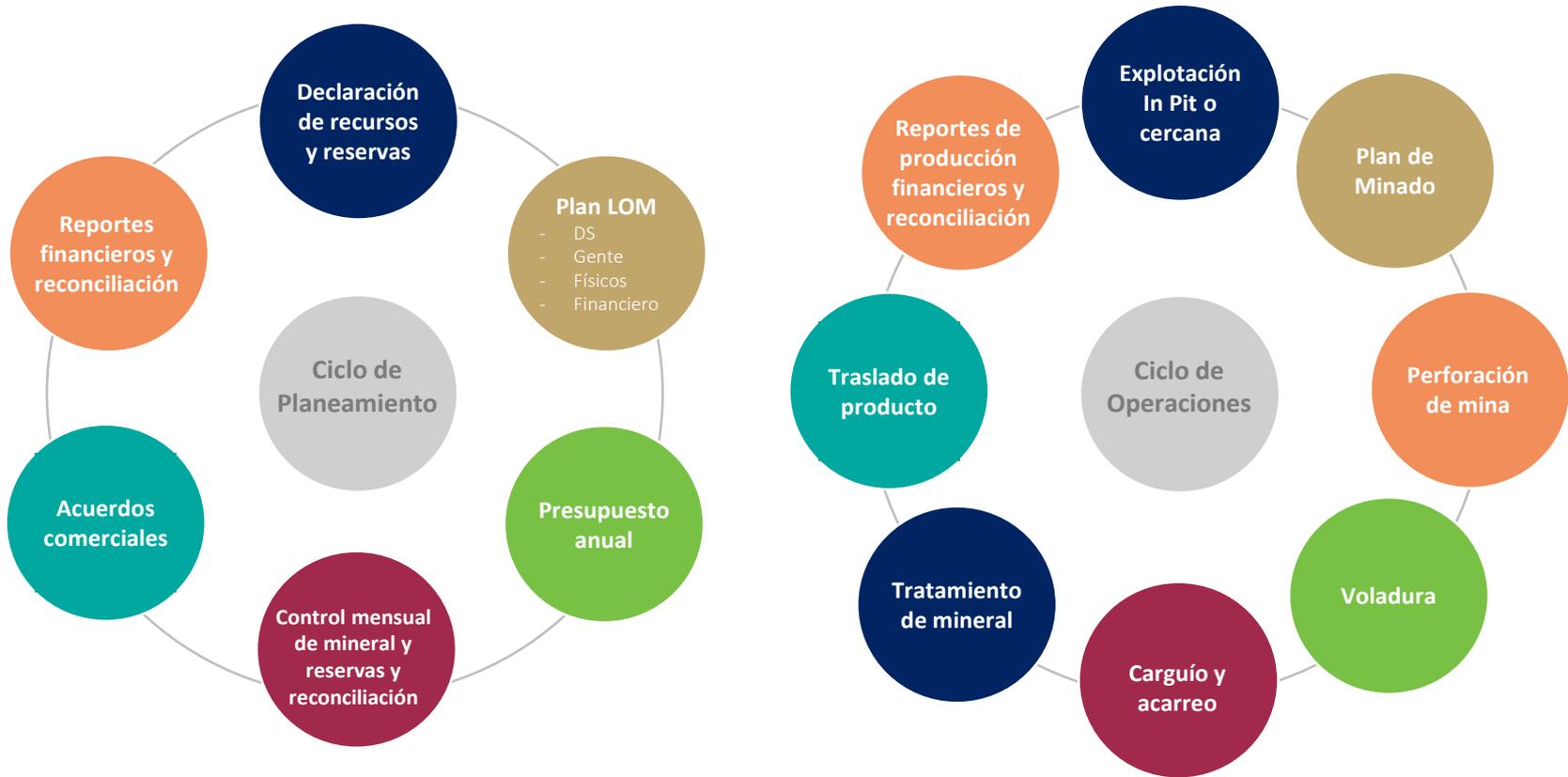


\$1300 M

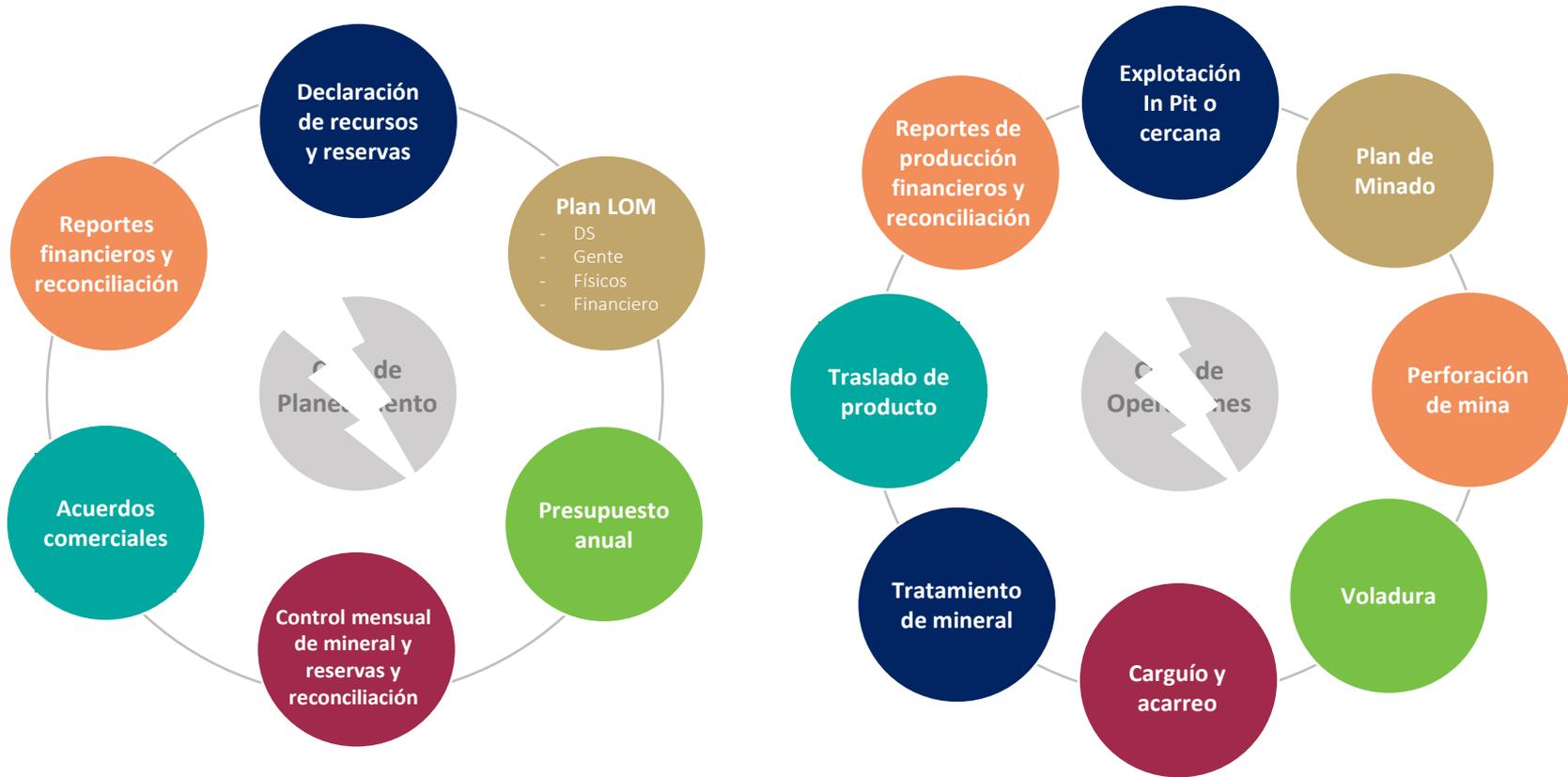
\$300 M
\$100 M
\$10 M



Ciclos en las operaciones mineras



Ciclos de planificación y ejecución de la industria



Impacto de la crisis

Otras Industrias - Perú



	USD MM
Explosivos	450
Combustible	1080
Bolas de Molienda	320
Cal	250
Cemento	540
TOTAL	2640

Comentarios Finales

Operaciones:

- La crisis impactará en los diversos ciclos del negocio minero, tanto en el Planeamiento como en las Operaciones, con posible opex adicional y menor metal producido. Las minas se adaptarán a la cuarentena parando el minado de roca estéril y minando stocks de baja ley, así como levantando la ley y el volumen de minado de roca estéril para recuperar metal perdido e impedir afectar su producción futura.

Construcción:

- La secuencia de construcción será afectada, esta tendrá que ajustar sus tiempos para recuperar el tiempo perdido y reducir el impacto en hitos críticos. Los gastos generales continúan a pesar de la parada.

Servicios de oficina:

- Caso de las áreas contables, financieras, compras y marketing, incorporarán modelos de trabajo desde Casa.

Stakeholders:

- La sociedad, los inversionistas, los directorios, el estado y los sindicatos, se enfocarán en los protocolos de salud para administrar a los trabajadores en el campo.

EL EFICIENTE SISTEMA DE LA INDUSTRIA MINERA PUEDE JUGAR UN ROL IMPORTANTE EN LA ETAPA DE CONTENCIÓN Y DE PICO DE LA CRISIS, Y COMO NO DURANTE LA RECUPERACION

Comentarios Finales

Mercados financieros globales:

- Muchas jurisdicciones serán recategorizadas en su Riesgo País, Perú y Chile estarán menos impactados, y podrán traer más inversiones, las clasificaciones de los demás países serán revisadas.
- Las arcas fiscales nacionales van a ser golpeadas, y en este entorno, la minería se constituye en la industria que puede movilizar y reactivar las economías de manera rápida y eficiente, y al mismo tiempo, garantizar la salud de sus trabajadores.
- La reducción del precio del petróleo sumado a la depreciación de las monedas variará según los países, pero se debilitarán frente al dólar, contribuyendo a una reducción del Costo Operativo, sea el Cash Cost C1 o el AIC minero.
- A la fecha, trece de sesenta y nueve compañías mineras, han anunciado que realizaran una revisión de su proyección de producción para este año. (Goldman Sachs, 1ro abril de 2020)

El impacto del COVID-19 en la industria minera no está suficientemente entendido por las entidades económicas de los países, pues esta será impactada por **Regulaciones**, por la enfermedad en sí misma impactando en la **Salud De Los Trabajadores**, y por la **Percepción Social** de evitar la contaminación, al ser vistas las operaciones como fuentes de gente externa.