

Estado de la Minería en Argentina

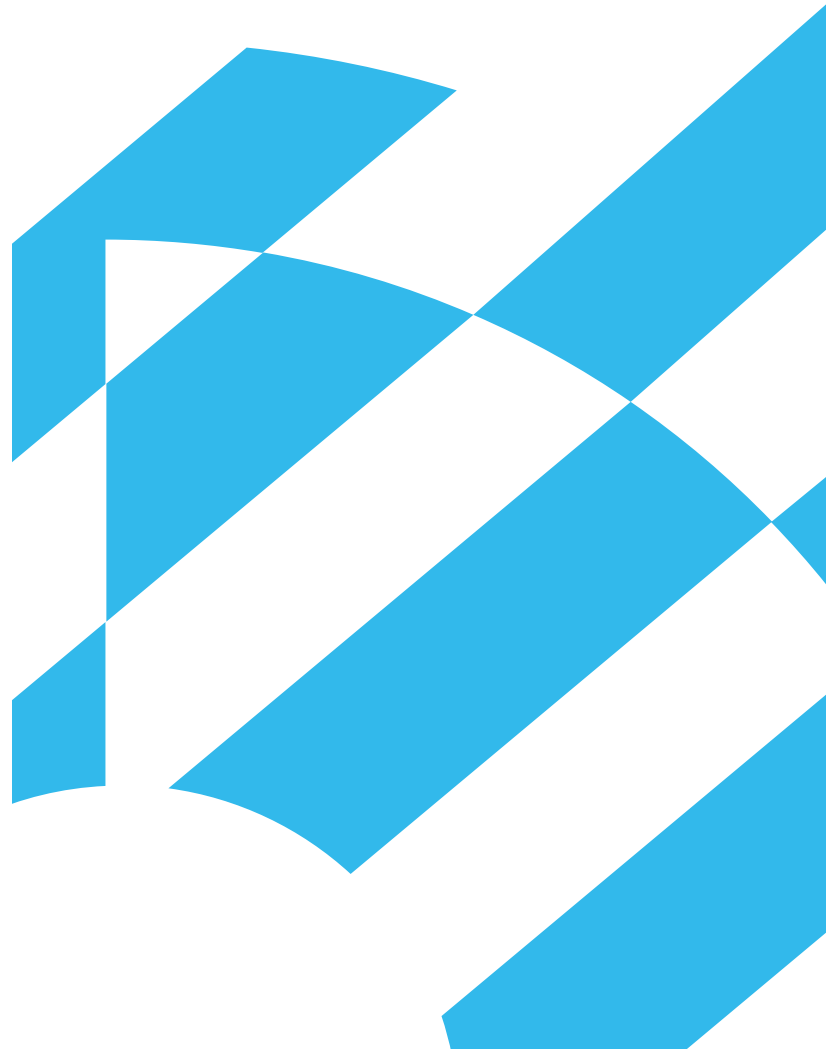
Anuncios de inversión en
el sector minero

Mayo 2022



Ministerio de
Desarrollo Productivo
Argentina

Secretaría de Minería



Autoridades

Presidencia de la Nación

Dr. Abg. Alberto Fernández

Ministerio de Desarrollo Productivo

Dr. Cs. Sociales Matías Kulfas

Secretaría de Minería

Abg. María Fernanda Ávila

Subsecretaría de Desarrollo Minero

Dra. Pamela Morales

Dirección Nacional de Promoción y Economía Minera

Lic. Jorge Matías González

Dirección de Economía Minera

Geol. Marina Corvalán

Equipo de Trabajo

Lic. Jorge Matías González

Director Nacional de Promoción y Economía Minera

Geol. Marina Corvalán

Directora de Economía Minera

Cartera de Proyectos **Argentina**



Producción

Principalmente aurífera, 12 proyectos



Importantes anuncios de inversión

Principalmente aurífera, 12 proyectos

Desde enero del 2020 se dieron anuncios en materia de inversiones que **superan los U\$S 10 mil millones** y se iniciaron la construcción de siete nuevos proyectos (6 de litio, 1 de cobre y 1 de plata).



Cobre

Con Josemaría, El Pachón, Taca Taca y MARA se podría aumentar las **exportaciones mineras** en promedio por **U\$S 6 mil millones anuales**. Requiriendo **inversiones por más de U\$S 15 mil millones**.



Para la cartera de proyectos se tuvieron en cuenta a los yacimientos que tengan como commodity principal cobre, litio, oro, plata, carbón, uranio y potasio.

Cartera de Proyectos | Litio

Construcción 6

- 1 - Cauchari - Olaroz
- 2 - Centenario - Ratones
- 3 - Mariana
- 4 - Sal De Oro
- 5 - Sal De Vida
- 6 - Tres Quebradas

Factibilidad 2

- 7 - Pastos Grandes
- 8 - Salar Del Rincón

Prefactibilidad 3

- 9 - Cauchari
- 10 - Kachi
- 11 - Salar De Cauchari

PEA (Evaluación Económica Preliminar) 5

- 12 - Candelas
- 13 - Hombre Muerto Norte
- 14 - Hombre Muerto Oeste
- 15 - Pozuelos (PPG)
- 16 - Rincón

Exploración Avanzada 20

- 17 - Ancasti
- 18 - Antofalla Norte
- 19 - Arizaro
- 20 - Gallego
- 21 - Incahuasi
- 22 - Karachi Salar Escondido
- 23 - Laguna Verde
- 24 - Los Sapitos
- 25 - Mina Sisifo - Mina Patilla
- 26 - Pular
- 27 - Río Grande
- 28 - Sal De La Puna
- 29 - Sal De Los Ángeles
- 30 - Salar De Antofalla I al XIII y Bolland VI
- 31 - Salar De Arizaro (1)
- 32 - Salar De Arizaro (2)
- 33 - Salar Tolillar
- 34 - Salinas Grandes
- 35 - Sincera
- 36 - Virgen Del Valle Litio

Cartera de Proyectos | Cobre

Construcción **1**

1 - Josemaría

Factibilidad **1**

2 - El Pachón

Prefactibilidad **3**

3 - Filo Del Sol
4 - Proyecto Mara
5 - San Jorge

PEA (Evaluación Económica Preliminar) **2**

6 - Los Azules
7 - Taca Taca

Exploración Avanzada **13**

8 - Altar
9 - Coipita
10 - Cordon De Las Pichireguas
11 - Interceptor
12 - La Ortiga
13 - Las Flechas
14 - Prospecto Rio Salinas
15 - Rincones De Araya
16 - Rio Cenicero
17 - Rio Grande
18 - San Francisco
19 - Valle De Chita
20 - Proyecto Piuquenes

Cartera de Proyectos | Oro

Factibilidad 2

- 1 - Lama
- 2 - Suyai

PEA (Evaluación Económica Preliminar) 1

- 3 - Taguas

Exploración Avanzada 23

- 4 - Altos Del Cura
- 5 - Calcatreau
- 6 - Cerro Peñón
- 7 - Claudia
- 8 - Conserrat
- 9 - Del Carmen
- 10 - Don Julio
- 11 - Don Sixto
- 12 - El Dorado Monserrat
- 13 - Escondido
- 14 - Hualilán
- 15 - Jagüelito
- 16 - La Josefina
- 17 - La Manchuria
- 18 - Las Calandrias
- 19 - Las Openas
- 20 - Lejano
- 21 - Manantiales
- 22 - San Roque
- 23 - Tebenquicho Chico
- 24 - Valle Ancho
- 25 - Virginia
- 26 - Zancarron

Cartera de Proyectos | Plata

Construcción **1**

1 - Providencia

Exploración Avanzada **2**

5 - Pingüino

6 - El Fierro

PEA (Evaluación Económica Preliminar) **3**

2 - Diablillos

3 - El Quevar

4 - Navidad

Actualmente **18 proyectos se encuentran operativos**

- En 12 establecimientos el metal principal es el oro
- En 3 en el producto mayoritario es plata
- En 2 se produce litio
- Finalmente, existe 1 empresa pública que explota carbón

Nombre	Commodity Principal	Provincia	Controlantes
Ajedrez	Oro (Aluvional)	Jujuy	Espíritu de los Andes S.A.
Cap - Oeste	Oro	Santa Cruz	Patagonia Gold / FOMICRUZ
Cerro Moro	Oro	Santa Cruz	Yamaha Gold Inc.
Cerro Negro	Oro	Santa Cruz	Newmont Goldcorp
Cerro Vanguardia	Oro	Santa Cruz	AngloGold Ashanti LTD / FOMICRUZ
Córdoba	Oro (Aluvional)	Jujuy	Gasmarra Minería S.A.
Don Nicolás	Oro	Santa Cruz	Cerrado Gold Inc.
Farallón Negro	Oro	Catamarca	YMAD
Fenix	Litio	Catamarca	Livent Corporation
Gualcamayo	Oro	San Juan	Mineros S.A.
Lindero	Oro	Salta	Fortuna Silver Mines
Lomada de Leiva	Oro	Santa Cruz	Patagonia Gold / FOMICRUZ
Manantial Espejo (COSE_JOAQUÍN)	Plata	Santa Cruz	Panamerican Silver Corp.
Puna Operation (Chinchillas-Pirquitas)	Plata	Jujuy	SSR Mining Inc.
Río Turbio	Carbón	Santa Cruz	Yacimiento Carbonifero Río Turbio
Salar de Olaroz	Litio	Jujuy	Allkem Ltd. / Toyota Tsusho / EMSE
San José	Plata	Santa Cruz	Hochschild Mining Plc / McEwen Mining Inc.
Veladero	Oro	San Juan	Barrick Gold Corporation / Shandong Gold Mining Co. Ltd.

El País cuenta con un enorme potencial

- Nuestros vecinos con los que compartimos la Cordillera de los Andes son reconocidos como los principales productores de minerales en el mundo.



CHILE
USD 56.755 MILLONES

Posición Global
1° Productor de Cobre
2° Productor de Litio



ARGENTINA
USD 3,230 MILLONES

Posición Global
4° Productor de Litio



PERU
USD 39.637 MILLONES

Posición Global
2° Productor de Cobre

Exportaciones Mineras 2021



Argentina es el 4to productor de litio en el mundo, con 37.500 tn. de LCE de capacidad

- Los **seis proyectos** que se encuentran en estado de construcción pueden aumentar la capacidad en **144 mil toneladas**.



Triángulo del Litio Argentina – Bolivia – Chile

65% de los recursos en el mundo



“La Región del Litio” Las tres provincias argentinas (Catamarca, Jujuy y Salta)

han logrado una coordinación en conjunto para el desarrollo de la región.

Argentina tiene la posibilidad de ser uno de los principales países en la industria del litio.



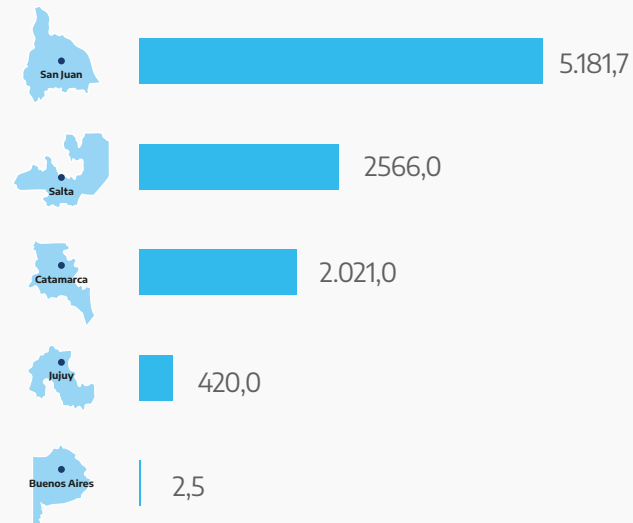
Minería en Argentina

Anuncios de inversión desde el 2020

 **US\$ 10.191,15 MILLONES**

Ranking de anuncios de inversión

A nivel provincial - En millones de dólares



Inversiones destacadas a nivel provincial

- Desde el 2020 se anunciaron inversiones por US\$ 10.191,15 millones, correspondientes a proyectos en distintas etapas de ejecución.
- **San Juan** posee casi la mitad de los anuncios totales. Esto debido a que cuenta con el proyecto Josemaría, propiedad de Lundin Mining, con una inversión de US\$ 4.200 millones. Además, el consorcio Barrick Gold-Shandong Gold anunciaron también importantes inversiones que incluyen la extensión de la vida útil de Veladero como así también, la construcción de la fase 7 de lixiviación.
- **En Salta** se destaca el anuncio de la surcoreana Posco con un total de US\$ 831 millones en el proyecto Sal de Oro. Además Gan-feng Lithium y Fortuna Silver Mines Inc. suman a la provincia US\$ 900 millones de inversión en los proyectos Mariana y Lindero.
- **En Catamarca**, Livent invertirá US\$ 1.100 millones para ampliar la producción de litio en Salar del Hombre Muerto.
- **En Jujuy**, la minera Allkem, anunciaron una inversión por US\$ 400 millones para la ampliación de la planta de producción de Litio en el proyecto Sales de Jujuy.
- YPF Litio S.A. destinará una inversión de US\$ 2,5 millones para la producción de celdas y baterías de litio en la Pcia. de **Buenos Aires**.

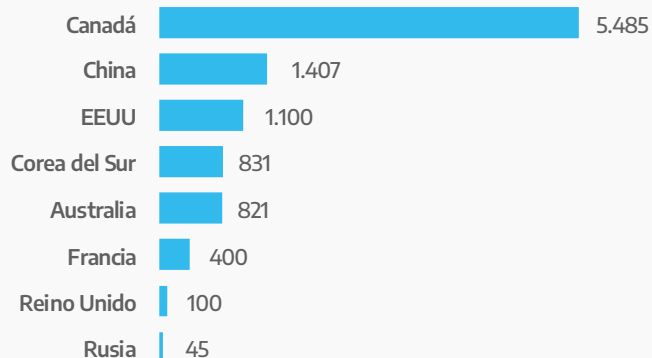
Minería en Argentina Anuncios de inversión desde el 2020

 **US\$ 10.191,15 MILLONES**

- **Canadá** se ha posicionado como el **principal país** con anuncios de inversión en Argentina.
Esto se debe a que la firma **Lundin Mining** propietaria del **proyecto Josemaria** entraría en construcción en el corto plazo, mediante inversiones que implican un desembolso de 4.200 millones de dólares, constituyendo el anuncio minero más importante de las últimas décadas.

Ranking de anuncios de inversión

Según origen de las inversiones - En millones de dólares



Minería en Argentina

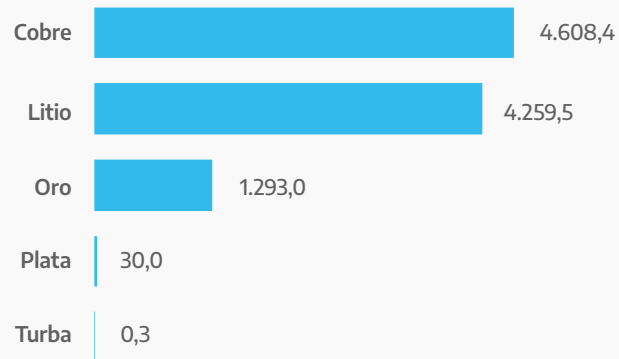
Anuncios de inversión desde el 2020



US\$ 10.191,15 MILLONES

Ranking de anuncios de inversión

Según commodity principal - En millones de dólares



Minería en Argentina

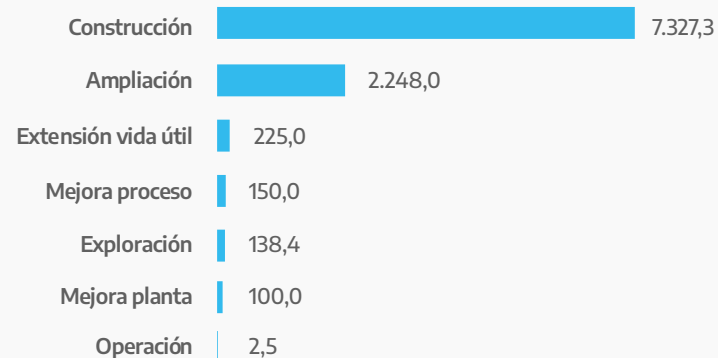
Anuncios de inversión desde el 2020



US\$ 10.191,15 MILLONES

Ranking de anuncios de inversión

Según destino de los fondos - En millones de dólares



Lundin Mining



US\$ 4.200 MILLONES

Ranking de anuncios de inversión Según empresa

- El grupo canadiense anunció una inversión de US\$ 4.200 millones en el proyecto minero de cobre, oro y plata Josemaría Resources, en el norte de la provincia de San Juan.
- La compañía desembolsará para la construcción del proyecto, entre el 2022 y el 2025, un primer importe de US\$ 3.100 millones, 900 millones en los años posteriores y US\$ 200 millones al finalizar.
- Durante la construcción, el grupo espera generar 3.000 puestos de trabajo directos e indirectos. Durante la fase de operación, se espera la generación de 2.500 empleos directos e indirectos adicionales.
- Durante su vida útil, generará un flujo de divisas por exportaciones netas de US\$ 1.700 millones anuales.

Barrick Gold Shandong Gold



US\$ 983 MILLONES

Ranking de anuncios de inversión Según empresa

- En marzo 2020, el consorcio Barrick Gold-Shandong Gold anuncia un desembolso de 225 millones de dólares para la extensión de la vida útil de Veladero.
- En abril 2020, Barrick realiza un acuerdo con la estadounidense Golden Minerals para adquirir el 70% del proyecto de plata El Quevar en Salta. Deberá realizar una inversión de US\$ 10 millones en ocho años.
- En octubre 2020 anuncia el desembolso de US\$ 628 millones en proyectos adicionales para extender la vida útil de Veladero. Durante 2020 - 2021 se invertirá sobre proyectos existentes unos US\$ 219 millones y en el período 2021-2033 se realizarán nuevos proyectos por US\$ 409 millones.
- El último anuncio importante tiene como finalidad la construcción de la Fase 7 de lixiviación de Veladero, la que demandará una inversión del orden de US\$ 120 millones.

Livent



US\$ 1.100 MILLONES

Ranking de anuncios de inversión Según empresa

- La compañía anuncia US\$ 640 millones para la expansión en el Proyecto Fénix, lo que permitirá incrementar la producción de litio en el Salar del Hombre Muerto. El monto se destinará a la construcción de una segunda planta de carbonato, proceso que demandará casi tres años. Se asegura con esto, la generación de nuevos puestos de trabajo.
- Posteriormente anuncia una segunda fase de ampliación que demandará una inversión de US\$ 460 millones.

Posco



US\$ 831 MILLONES

Ranking de anuncios de inversión Según empresa

- A mediados de diciembre, el grupo surcoreano anunció una inversión de US\$ 831 millones en una nueva planta comercial de litio en el proyecto Sal de Oro, cerca del Salar del Hombre Muerto.
- Una vez finalizada, hacia la primera mitad de 2024, se espera que tenga una capacidad de producción de 25.000 toneladas de hidróxido de litio por año, volumen suficiente para alimentar a las baterías de 600.000 vehículos eléctricos.
- Se generarán más de 500 puestos de trabajo directos.

Allkem



US\$ 550 MILLONES

Ranking de anuncios de inversión Según empresa

- En noviembre 2020 la minera Orocobre y la Corporación Toyota, anunciaron una inversión por US\$ 400 millones para la ampliación de la planta de producción de Litio en el proyecto Sales de Jujuy.
- En junio 2021, la fusión de Orocobre y Galaxy anuncia una inversión de 150 millones en el salar del Hombre Muerto. La inversión proyectada, se destinará a la construcción de la nueva planta para extracción y refinamiento de litio.

Ganfeng



US\$ 580 MILLONES

Ranking de anuncios de inversión Según empresa

- La empresa Litio Minera Argentina SA, subsidiaria de Ganfeng Lithium, anuncia en junio 2021 una inversión de 580 millones de dólares.
- La inversión estará destinada al Proyecto Mariana en el Salar del Llullaillaco, ubicado al sudoeste del departamento salteño Los Andes, y en la planta de carbonato de litio en el Parque Industrial de la localidad de General Güemes.
- Se prevé la generación de más de 4.000 puestos de trabajo directos e indirectos.

Eramet



US\$ 400 MILLONES

Ranking de anuncios de inversión Según empresa

- El grupo metalúrgico y minero francés Eramet en conjunto con la siderúrgica china Tsingshan, anunció en noviembre 2021 la construcción de una planta de producción de litio en la provincia de Salta, con una inversión que totalizará los US\$ 438 millones.
- Las instalaciones estarán ubicadas en el salar Centenario-Ratonnes y comenzará a operar en 2024.
- La misma cubrirá el 15% de las necesidades europeas de litio, en especial, al mercado de baterías de vehículos eléctricos.
- La previsión es que durante desarrollo del proyecto se generarán más de 2.000 puestos de trabajo directos e indirectos.

Fortuna Silver Mines Inc.



US\$ 320 MILLONES

Ranking de anuncios de inversión Según empresa

- En mayo de 2020 Mansfield Minera S.A., subsidiaria de Fortuna Silver, retoma la construcción del Proyecto Lindero en la provincia de Salta.
- Los gastos de capital de construcción y puesta en servicio ascendieron a US\$ 320 millones, lo que representó un aumento del 28% con respecto a la estimación de viabilidad arrojada en septiembre de 2017.
- En julio de 2020, Fortuna informó la finalización exitosa de la puesta en servicio de los circuitos de trituración primaria y secundaria y el inicio del de la lixiviación en pilas. En octubre de 2020, produce su primer vertido, unas 728 onzas de oro.

Zijin Mining Group.



US\$ 380 MILLONES

Ranking de anuncios de inversión Según empresa

- En febrero de 2022, la empresa anuncia la decisión de invertir a través de su subsidiaria en Argentina, Liex, US\$ 380 millones en la construcción de una planta de carbonato de litio en el proyecto Tres Quebradas (3Q) en Fiambalá.
- Se producirán 20.000 toneladas de carbonato de litio por año y prevé ampliar al doble su producción en el mediano plazo. La construcción de la planta se iniciará este año y se proyecta que entre en producción a finales de 2023.

Río Tinto



US\$100 MILLONES

Ranking de anuncios de inversión Según empresa

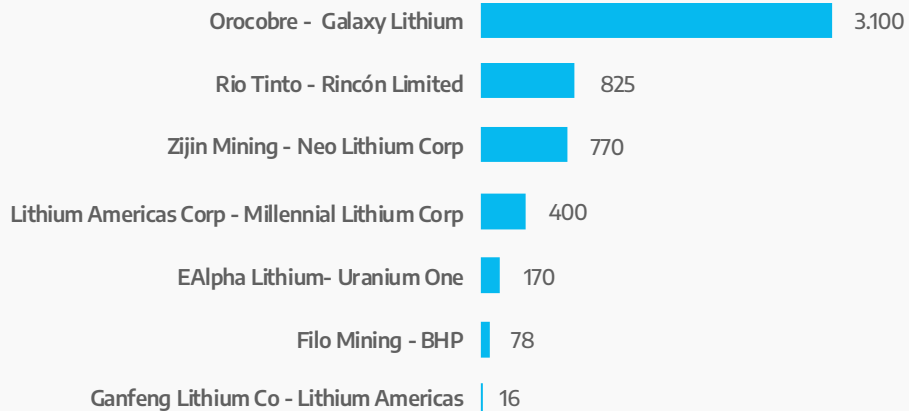
- A principio de 2022 la empresa anunció una inversión de US\$ 100 millones para los próximos dos años en el proyecto de litio Rincón, en la provincia de Salta.
- Los fondos los destinará a exploración y mejoras en la planta piloto que ya se puso en marcha en el sitio.

TOTAL



US\$ 5.356 MILLONES

Ranking de anuncios de inversiones Adquisiciones y fusiones



Orocobre - Galaxy



US\$ 3.100 MILLONES

Adquisiciones y fusiones Desde 2020

- Orocobre Limited y Galaxy Resources Limited anuncian en abril de 2021 una fusión vinculante.
- La operación está valorada en cerca de US\$ 3.100 millones.
- Los accionistas de Galaxy recibirán 0,569 acciones de Orocobre por cada acción de Galaxy que posean a la fecha de registro del acuerdo.
- Los accionistas de Orocobre serán propietarios del 54,2 % del capital accionario totalmente diluido de la entidad combinada y los accionistas de Galaxy serán propietarios del 45,8 % restante.
- La nueva organización, mantendrá transitoriamente la denominación de Orocobre que la Asamblea General Ordinaria de Accionistas considere el nuevo nombre propuesto, Allkem Limited.

Río Tinto - Rincon Ltd.



US\$ 825 MILLONES

Adquisiciones y fusiones Desde 2020

- Río Tinto firmó un acuerdo vinculante por U\$S 825 millones para adquirir el proyecto de litio “Rincón” en Argentina de la empresa Rincón Limited, propiedad Sentient Energy Partners.
- El anuncio se dio en diciembre 2021 y la transacción aun esta sujeta a la aprobación de la Junta de Revisión de Inversiones Extranjeras de Australia (FIRB).
- Una vez alcanzada dicha aprobación, se espera que la transacción se complete en el primer semestre de 2022.

Zijin Mining – Neo Lithium Corp.



US\$ 770 MILLONES

Adquisiciones y fusiones Desde 2020

- La empresa china Zijin Mining anunció en octubre 2021, que adquirirá todas las acciones en circulación de Neo Lithium Corp.
- La transacción asciende a más de US\$770 millones a un precio de C\$ 6,5 por acción en efectivo.
- La minera objeto de la compra es propietaria del proyecto Tres Quebradas (3Q) en Tinogasta, Pcia. de Catamarca.

Lithium Americas - Millennial Lithium



US\$ 400 MILLONES

Adquisiciones y fusiones Desde 2020

- En noviembre 2021, Lithium Americas Corp. presentó una oferta formal a Millennial Lithium Corp. para adquirir todas las acciones en circulación de la compañía que llevó al proyecto de litio Pastos Grandes a instancias de Factibilidad.
- El ofrecimiento asciende a US\$400 millones superando los US\$304 millones ofertados por CATL, la firma china líder en fabricación de baterías en su propuesta realizada el 28 de septiembre 2021.
- La oferta de LAC daría como resultado que los accionistas de Millennial accedan a el 9,9% de Lithium Americas.

Alpha Lithium - Uranium One



US\$ 170 MILLONES

Adquisiciones y fusiones Desde 2020

- Alpha Lithium anunció a principios de diciembre 2021, un acuerdo con el grupo ruso Uranium One, organización que es parte de ROSATOM y uno de los productores de uranio más grandes del mundo.
- La empresa conjunta tiene proyectado desarrollar el depósito de litio Tolillar, un proyecto que comprende 27.500 hectáreas y está ubicado en la provincia de Salta.
- Se prevé la suscripción inicial de acciones en Alpha One Lithium B.V. por parte de Uranium One Holding N.V. por una consideración de US\$30 millones, así, Uranium One Holding N.V. y Alpha Lithium Corporation tendrán cada una el 15% y el 85%, respectivamente.
- Además, la firma rusa tendrá derecho a invertir US\$ 185 millones adicionales en el proyecto, pudiendo adquirir un 35% más de participación.
- Cuando cierre la transacción, Alpha quedará con US\$45 millones en efectivo para expansión y desarrollo en los activos.

Ganfeng Lithium Co - Lithium Americas



US\$ 16 MILLONES

Adquisiciones y fusiones Desde 2020

- Ganfeng anunció una inversión de \$ 16 millones para aumentar su participación en el proyecto Cauchari-Olaroz, en 1 punto porcentual al 51 por ciento.
- Lithium Americas retendrá una participación del 49 por ciento y también obtendrá \$ 40 millones en efectivo.
- Minera Exar posee el 100% del proyecto de litio Caucharí-Olaroz actualmente en desarrollo en Jujuy, Argentina.
- El anuncio se hace el 7 febrero 2020, en 27 agosto del mismo año se completa la transacción.

Glencore - Grupo Integra Capital

Adquisiciones y fusiones Desde 2020

- La multinacional Glencore anunció un acuerdo con el grupo Integra Capital donde ésta última compra sus operaciones de Zinc en Argentina, conformadas por las sociedades anónimas Compañía Minera Aguilar, AR Zinc y Glencore Servicios Mineros.
- El acuerdo, anunciado en diciembre 2021, implica la reapertura de Mina Aguilar, la cual actualmente, se encuentra en etapa de cuidado y mantenimiento de operación.
- El Grupo Integra será operador y responsable de las operaciones.
- No trascendieron los montos de la operación.

Hanaq Group- Ochre Mining

Adquisiciones y fusiones Desde 2020

- Hanaq Group adquiere del 100% de Ochre Mining, filial argentina de la londinense ECR Minerals, en febrero de 2020.
- Ochre controla el proyecto de oro SLM en la provincia de La Rioja. La propiedad alberga algunos prospectos auríferos que se han explotado a pequeña escala.
- El acuerdo implicó una regalía por retorno neto de fundición de hasta 2% hasta un tope de US\$ 2,7 millones para ECR sobre la producción futura de SLM.
- No trascendieron los montos de la operación.

Filo Mining- BHP



US\$ 78 MILLONES

Adquisiciones y fusiones Desde 2020

- Filo Mining, compañía miembro del Grupo Lundin, anunció un colocación privada de US\$ 78 millones por parte de BHP Western Mining Resources International Pty Ltd., una subsidiaria propiedad total de BHP Group Limited ("BHP"), para avanzar en el Proyecto Filo del Sol de la compañía.
- Al cierre de la Colocación Privada, BHP poseerá aproximadamente el 5% de las Acciones Comunes (sin diluir) emitidas y en circulación de Filo Mining.

El país podría diversificar sus exportaciones mineras con el incremento en litio y cobre

Exportaciones mineras históricas y proyectadas - En millones de dólares

