

No para ser distribuido a los servicios de noticias o su distribución dentro de Estados Unidos

MICH RESOURCES LTD.
OFICINA 3123 – 595 BARRARD STREET
VANCOUVER, BC V7X 1J1
TEL: 604-609-6110

MICH RESOURCES ENTRA EN ACUERDOS DEFINITIVOS PARA LA ADQUISICION DE PROYECTO AVANZADO DE EXPLORACION DE COBRE EN EL PERU POR MEDIO DE UNA ADQUISICION INVERSA

Noviembre 8, 2021

CSE – MICH

Vancouver, British Columbia – Mich Resources Ltd. (CSE – MICH) (la “Compañía”) se complace anunciar que luego de su nota de prensa de fecha 30 de Julio 2021, la Compañía ha llegado a acuerdos definitivos (los “Acuerdos Definitivos”) tanto con Pembroke Copper Corp. (“Pembroke”) y Minera Andina de Exploraciones SAA (“Minandex”) para la adquisición del proyecto de exploración cuprífera en etapa avanzada Pecoy (el “Proyecto Pecoy”) ubicado en Perú (la “Transacción”).

Acerca del Proyecto Pecoy

El Proyecto Pecoy es un proyecto cuprífero de exploración avanzado situado a ciento cincuenta kilómetros al noroeste de Arequipa, dentro del Cinturón de Pórfidos de Cobre del Cretácico del Perú, donde se encuentran el pórfido de cobre Zafranal (Teck Resources Limited y Mitsubishi Materials Corporation) ubicado aproximadamente a 100 kilómetros al sureste del proyecto.

El proyecto Pecoy está ubicado dentro de la región de la costa desértica que desemboca en el desierto de Atacama al sur de Chile. La topografía del área del proyecto va desde los 800m en el Rio Ocoña hasta casi 4,000m en las partes altas. El area de mineralizacion se encuentra entre los 1650m a 2200m. No existe infraestructura dentro del área inmediata del proyecto, sin embargo, en agua se encuentra disponible en el delta del Rio Ocoña a 8 km al oeste, la fuente eléctrica está disponible desde la red nacional a 100km del lugar. El proyecto cuenta así mismo con excelentes vías de acceso hacia un buen número de puertos para carga de concentrados.

El área combinada del proyecto abarca aproximadamente 13,300 hectáreas. Los trabajos de exploración en la propiedad datan desde 2009, y consiste en 48,500m de perforación diamantina en 121 taladros por operadores previos incluyendo Pembroke. La base de datos del proyecto está conformada por 1,222 evaluaciones de profundidad y 23,210 ensayos de laboratorio. El distanciamiento medio de perforación entre pozos es de 118m en la zona mineralizada dentro de la propiedad de Pembroke y 80m en el lado de Minandex (Ocaña). La base de datos del Proyecto también incluye data de control de calidad con blancos, estándares y duplicados.

En el 2018 Pembroke encargó a Micon International la preparación del Reporte Técnico de cumplimiento del Instrumento Nacional Canadiense 43-101 y la estimación de un recurso mineral, sin embargo, al no ser un emisor obligado, el reporte nunca fue remitido a SEDAR. El Reporte Técnico de 2018 considera 2 escenarios mineros: el primero un pit dentro de la zona de concesión de Pembroke solamente y, el segundo, asumiendo que los terrenos adyacentes de Minandex (Arirahua, anteriormente

llamado Ocaña) están disponibles para la expansión del pit no incluyendo cualquier recurso en esos terrenos adyacentes.

Esos supuestos llevan a dos estimaciones minerales históricas según la Tabla 1 siguiente,

Tabla 1
Estimación Histórica de Mineral Inferido según reporte de Micon International (2018)

Escenario	k Tons ¹	Cu (%)	Mo(%)	Au (ppm)	Ag (ppm)
Solo Pembroke	473,000	0.33	0.012	0.03	1.18
Pembroke/Ocaña	721,000	0.34	0.011	0.05	1.27

Notas:

1 – encima de ley de corte de 0.25% Cu

2 – basado en los siguientes precios de metales – Cu (\$3.25), Mo (\$8.00), Au (\$1,400), Ag (\$20.00)

3 – basado en las siguientes recuperaciones de metales - Cu (88-90%), Mo (70-72%), Au (40-54%), Ag (52-80%)

4 – la Persona Calificada para esta estimación es Christopher Keech, P.Geo. de CGK Consultores

5 – la fecha efectiva de la estimación del recurso es mayo 1, 2018

La estimación de Micon fue preparada bajo estándares CIM (Mayo 2014) para el reporte de recursos minerales y según las Pautas de Buenas Prácticas CIM. El recurso mineral fue calculado en un modelo de bloque tridimensional (3D) utilizando software comercial para minería. La clasificación del recurso fue efectuada de acuerdo con las pautas de CIM.

La Compañía considera la estimación de Micon del 2018 como histórica debido a que esta nunca fue remitida a SEDAR. Debe tenerse en cuenta que la persona calificada no ha efectuado el trabajo suficiente para poder clasificar la data histórica como recurso mineral actual, y la Compañía no está tratando las estimaciones históricas como recurso mineral actual.

La Compañía pretende verificar las estimaciones históricas y ha llevado a cabo una visita de campo al Proyecto Pecoy como parte de su trabajo para completar un reporte técnico actualizado con recursos minerales actuales. La verificación del recurso de Micon en 2018 se espera que sea sencilla ya que los núcleos y pulpas están disponibles en el campamento Pecoy, la base de datos está disponible junto con los reportes originales y los certificados de ensayos.

El Proyecto Pecoy a ser adquirido por la Compañía está compuesto por todos los derechos y títulos del Proyecto Pecoy actualmente mantenidos indirectamente por Pembroke y Minandex. Adicionalmente, Minandex es propietaria de ciertas áreas contiguas al Proyecto Pecoy las cuales podrán ser optadas por la Compañía simultáneamente con el cierre de la Transacción.

Detalles de la Transacción

La Transacción constituirá una adquisición inversa de Mich cuando esta se complete. La Compañía busca la aprobación para listar sus acciones en el Mercado de Capitales de Riesgo de Toronto (el “**Exchange**”) y en paralelo deslistar voluntariamente sus acciones de la Bolsa de Valores Canadiense (la “**CSE**”).

En consideración a los intereses de Pembroke y Minandex en el Proyecto Pecoy, la Compañía pagará USD \$2,000,000 y emitirá 121 millones de acciones comunes de la Compañía a favor de los accionistas de Pembroke y Minandex. Como comisión de intermediación, la Compañía emitirá 6.4 millones de acciones a UMS Projects LP, así como un adicional de 2.6 millones de acciones a favor de Fiore Management & Advisory Corp. y Winchester Securities Corp.

Según los Acuerdos Definitivos, el completar la Transacción está sujeto a un número de condiciones, incluyendo mas no limitado a: (i) la aprobación de todos los entes regulatorios que tengan jurisdicción sobre la Transacción (incluyendo la aprobación del Exchange); (ii) completar la suscripción de un financiamiento de no menos de \$15,000,000 (el “**Financiamiento**”); y (iii) aprobación de los accionistas de Pembroke, y si es necesario, de los accionistas de la Compañía. No hay seguridad de que la Transacción se complete según lo esperado en su totalidad. La Compañía tiene la intención de solicitar la exención de los requisitos de patrocinio de Exchange.

Se anticipa (sin tomar en cuenta el Financiamiento), que Minandex y los accionistas de Pembroke mantendrán aproximadamente 70% de los aproximados 173 millones de acciones comunes de la Compañía (excluyendo los valores dilutivos) tras el cierre de la Transacción (el “**Emisor Resultante**”).

Una vez completada la Transacción, el Emisor Resultante continuará llevando a cabo las actividades de exploración y desarrollo de la Propiedad Pecoy bajo el nombre de la compañía existente o cualquier otro nombre que pueda ser aprobado por el Directorio del Emisor Resultante y la bolsa de valores.

La compraventa de acciones comunes de la Compañía ha sido detenida hasta el cierre de la Transacción que actualmente se estima para diciembre 2021.

Mayores detalles de la Transacción y transacciones relacionadas, incluyendo la propuesta de la plana ejecutiva y Directorio del Emisor Resultante serán revelados en posteriores notas de prensa.

La Persona Calificada responsable por el contenido técnico de esta nota es el Dr David Stone, P.Eng., consultor independiente de la Compañía.

Acerca de la Compañía

La Compañía es una empresa pública de Columbia Británica con dirección en 25th Floor, 700 West Georgia Street, Vancouver, BC, V7Y 1C3. Las acciones comunes de la Compañía se encuentran listadas en la Bolsa bajo el símbolo “MICH” y se reportan en Columbia Británica y Ontario. La Compañía esta principalmente dedicada a la adquisición y exploración de propiedades minerales.

Acerca de Pembroke

Pembroke es una empresa privada de Columbia Británica con oficina principal en 500-666 Burrard Street, Vancouver, Columbia Británica. Paralelamente con o antes del cierre de la Transacción, Pembroke escindirá ciertos activos no relacionados con el Proyecto Pecoy.

Acerca de Minandex

Minandex es una compañía pública peruana con oficina principal en Calle Arnaldo Alvarado Degregori #39, Surco, Lima, 33, Perú.

En representación de Mich Resources Ltd.

“Mark T. Brown”
Chief Executive Officer

Para mayor información, por favor contactar a:

Szascha Lim
CFO & Corporate Secretary
Tel: 604.609.6110

Ni la Bolsa de Valores Canadiense o sus entes reguladores (estos según se define en las políticas de la Bolsa de Valores Canadiense) acepta ninguna responsabilidad por lo adecuado o exacto de esta nota de prensa.

Información prospectiva

Ciertas declaraciones e información aquí incluidos, incluso las declaraciones que no son hechos históricos, contienen declaraciones prospectivas e información prospectiva dentro del significado de las leyes de valores aplicables. Dichas declaraciones prospectivas incluyen pero no están limitadas a declaraciones o información con respecto a: la Transacción propuesta; la satisfacción de las condiciones y el cierre de la Transacción (incluyendo la aprobación de la Bolsa de Valores y los accionistas), transferencia del Proyecto Pecoy al Emisor Resultante; y , condiciones de negocios y económicas en general. La lista anterior de supuestos no es exhaustiva.

Así mismo, la gerencia de la Compañía cree que lo asumido anteriormente y las expectativas representadas por dichas declaraciones e información son razonables, no hay seguridad de que las declaraciones de información prospectiva o la información aquí incluida sea exacta. Las declaraciones de información prospectiva y la información están, por su naturaleza, basados en asunciones y conllevan riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores que pueden afectar resultados actuales, desarrollo y logros, o resultados de la industria y estos ser materialmente diferentes de resultados, desarrollo y logros futuros, expresados o implicados por dichos estados o información prospectiva. Esos factores incluyen, pero no están limitados a: que la Transacción podría no concluirse en los términos aquí mencionados; riesgos relacionados con la consecución del financiamiento por parte del Emisor Resultante; riesgos relacionados con la consecución de las aprobaciones necesarias para la Transacción, incluyendo la aprobación de la Bolsa de Valores; riesgos asociados con el giro de negocio de la Compañía; condiciones económicas y de negocios en el sector minero principalmente; el suministro y demanda de trabajadores y cualquier otro que afecte al proyecto; cambios en las tasas de interés y el tipo de cambio; riesgos relacionados con dificultades operativas no anticipadas (incluyendo fallas de equipos o procesos operativos de acuerdo a especificaciones y expectativas, incremento de costos, falta de materiales y equipos, acciones gubernamentales o demoras en la consecución de permisos, disturbios laborales y otros eventos no anticipados relacionados con salud, seguridad y medio ambiente); riesgo político y agitación social; cambios en las condiciones económicas en general o condiciones en los mercados financieros; cambios en las leyes (incluyendo las relacionadas a concesiones mineras); riesgos relacionados directa o indirectamente al impacto del COVID – 19 incluyendo, pero no limitado a, su impacto sobre las condiciones económicas en general, la posibilidad de conseguir financiamiento requerido, causando demoras potenciales en el suministro de equipos y servicios; y cualquier otro factor de riesgo que se detallen de tiempo en tiempo.

La Compañía no se compromete a actualizar ninguna información prospectiva, excepto aquellas requeridas por las leyes relacionadas a valores.

Advertencia para el lector

Se advierte a los inversores que, salvo que se indique en la declaración de presentación que se preparará en relación con la Transacción, cualquier información divulgada o recibida con respecto a la Transacción puede no ser precisa

o completa y no se debe confiar en ella. La negociación de valores de la Compañía y del Emisor resultante debe considerarse altamente especulativa.

Ni la Bolsa de Valores de Canadá ni el Exchange han aprobado los méritos de la Transacción propuesta y no han aprobado ni desaprobado el contenido de este comunicado de prensa

Esta nota de prensa no constituye una oferta de venta ni una solicitud de oferta de compra de valores en los Estados Unidos. Los valores no han sido ni serán registrados bajo la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933, según enmendada (la "Ley de Valores de los Estados Unidos") o cualquier ley de valores estatal y no pueden ofrecerse ni venderse dentro de los Estados Unidos ni a personas estadounidenses (como se define en la Ley de Valores de EE. UU.) a menos que esté registrado bajo la Ley de Valores de EE. UU. y las leyes de valores estatales aplicables o una exención de dicho registro esté disponible.