

Chariot Resources Anuncia Resultados Positivos del Estudio de Factibilidad de Mina Justa

- *Valor Actual Neto (NPV) de Mina Justa antes de impuesto: US\$616.2 millones*
- *Costos Efectivos de US\$88.5 por libra de Cu*
- *Valor por acción de CHD a C\$0.86*

Toronto, 23 de abril de 2009.- Chariot Resources Limited ("Chariot") (TSX:CHD) se complace en anunciar los resultados del Estudio de Factibilidad (EF) para el proyecto Mina Justa, ubicado en la Propiedad de Cobre Marcona en Perú, en la cual posee el 70% de participación. El EF fue elaborado por la empresa GRD Minproc Limited (GRD Minproc) y por un consorcio de consultores destacados. En cumplimiento a las normas y requisitos, dentro de 45 días se publicará en SEDAR el Informe Técnico Independiente NI 43-101.

En base a un precio de US\$ 2.00/lb de cobre y una tasa de descuento de 8%, el Valor Actual Neto (NPV) antes de impuesto del proyecto Mina Justa es US\$616.2 millones sobre la base de un 100% del capital, con una tasa interna de retorno (IRR) de 19.9%. El promedio ponderado de los costos operativos globales sobre la vida de la mina es US 88.5 por libra de cobre producido por pagar.

Sobre la base de un cálculo después de impuestos, el Valor Actual Neto al 8% del proyecto Mina Justa es de US\$326.3 millones, con una tasa interna de retorno de 15.0%. El valor actual neto después de impuestos del 70% de participación de Chariot del valor actual neto del proyecto Mina Justa, luego de su conversión a dólares canadienses a un tipo de cambio nominal promedio de 20 días del Banco de Canada, es de C\$280.7 millones.

Chariot ha estimado que sobre la base anterior su participación en el proyecto Mina Justa sería valorizada en Cdn 86 centavos por acción totalmente diluida, calculado en base al 8% del valor actual neto después de impuestos del total de acciones (C\$280.7 millones) y C\$12.8 millones de dinero en efectivo provenientes de la ejecución de aproximadamente 13.0 millones de opciones más el estimado de efectivo en caja al 1ro. de octubre de 2009, fecha en la que se estima se iniciarán los trámites de permisos e ingeniería de acuerdo al programa establecido en el EF.

Comentando sobre el EF, el Sr. Ulli Rath, Presidente y Ejecutivo Principal de Operaciones de Chariot Resources dijo: "Estoy muy complacido que el EF haya demostrado que Mina Justa es un proyecto sólido que tiene potencial para generar ganancias significativas para los accionistas". El Sr. Rath continuó diciendo: "El proyecto Mina Justa ha pasado de la etapa de estudio a la de desarrollo. El Estudio de Impacto Ambiental y Social, que se ha beneficiado con la participación local activa, será presentado a las entidades regulatorias dentro de tres meses. El trámite de permisos comenzará junto con la revisión del EIAS, por lo que se estima que la

aprobación final del EIAS deberá ser en simultáneo al otorgamiento de permisos claves que permitan el inicio de la construcción de este importante proyecto.”

Chariot Resources sostendrá una conferencia telefónica con los inversionistas el Jueves 23 de Abril a las 2:00 PM para discutir sobre el Estudio de Factibilidad y responder a sus interrogantes. A continuación los números para unirse a esta conferencia:

Línea gratuita: 866-225-0198

Repetición: 416-695-5800 / 800-408-3053

Línea Local: 416-340-8061

Contraseña 8414348

Lo más resaltante del Estudio de Factibilidad (Todos los montos son en US\$; las toneladas son toneladas métricas).

El estimado de recursos del prospecto Mina Justa a octubre 2008 y que se encuentra contenido en el EF, fue preparado por la empresa consultora Snowden Mining Industry (Snowden) usando una base de datos integral que incluye información de las perforaciones desde el programa de exploración de Rio Tinto en el año 2005 y de los programas de exploración de Marcobre de los años 2006, 2007 y 2008 (hasta la fecha de corte el 23 de Mayo de 2008). En total se perforaron 227,843 metros en 938 taladros en la zona de Mina Justa y un total de 28,607 metros en 137 taladros en la zona del Manto de Magnetita. El estimado de recursos fue preparado por Warwick Board (P.Geol, MAusIMM, Pr. Sci. Nat.) de Snowden. El Dr. Board es la persona independiente calificada (QP) para reportar este estimado de recursos, según se define en el Informe Técnico 43-101.

Estimado de Recursos Minerales del Prospecto Mina Justa (Octubre 2008)						
Ley de Corte (CuT %)	Millones Toneladas	Total Cu (%)	Cu_SS (%)	Cu_CN (%)	Cu_R (%)	Contenido Cu (millones lbs)
Indicated						
0.2	411.3	0.67	0.26	0.19	0.22	6,070
0.3	336.8	0.76	0.29	0.23	0.25	5,650
0.4	246.9	0.91	0.31	0.29	0.30	4,960
Inferred						
0.2	77.5	0.72	0.08	0.12	0.53	1,240
0.3	64.6	0.82	0.08	0.14	0.60	1,170
0.4	50.9	0.94	0.08	0.15	0.72	1,060

Ley de Corte (CuT %)	Millones Toneladas	Ag (g/t)	Au (ppb)	Contenido Ag (KOz.)	Contenido Au (Oz.)
Indicados					
0.2	189.3	7.77	51.48	47,290	313,300
0.3	161.8	8.75	55.95	45,530	291,000
0.4	135.4	9.93	61.61	43,230	268,200
Inferidos					
0.2	68.8	4.50	71.13	9,960	157,400
0.3	58.3	5.03	79.22	9,430	148,500
0.4	48.1	5.63	89.89	8,700	138,900

Notas: Los recursos minerales que no son reservas carecen viabilidad económica demostrada. Al momento en que el estimado de recursos fue calculado, se consideró una ley de corte de 0.3% de cobre total (CuT) para este yacimiento. Las categorías para la clasificación de los recursos están de acuerdo a las normas CIM (2005): Los recursos minerales “Medidos” e “Indicados” son aquella parte de un recurso mineral cuya cantidad y ley pueden ser estimados con un nivel de confiabilidad suficiente que permite la aplicación de parámetros técnicos y económicos que sustentan un planeamiento minero y evaluación de la factibilidad económica del yacimiento. Un recurso mineral “Inferido” es la parte de un recurso mineral cuya cantidad y ley pueden ser estimadas en base a evidencia geológica y muestreo limitado, razonablemente asumido, pero no verificado. Cu_SS = ácido soluble Cu, Cu_CN = cianuro de cobre extraíble, Cu_R = cobre residual. La relación entre los análisis de cobre total (CuT) y cobre secuencial (CuSeq) es $CuT = Cu_SS + Cu_CN + Cu_R$. La información sobre Plata y Oro solamente se reporta para los ámbitos de transición y sulfuros. La información tal vez no cuadre exactamente debido al redondeo de cifras.

La reserva mineral del proyecto Mina Justa es aquella porción de los recursos minerales “Indicados” que están contenidos dentro de los últimos tajos y que tiene valores de metal recuperables que permiten un tratamiento económico. La reserva mineral estimada contenida en el EF fue elaborada por Ross Oliver, gerente de minería y geología de la empresa consultora GRD Minproc quien es la persona calificada (QP) según se define en el Informe Técnico 43-101 para reportar este estimado de reservas. La reserva estimada se detalla a continuación:

Reservas Minerales de Mina Justa (1), (2), (3), (4)				
Clasificación	Toneladas (Mt)	CuT (%)	CuSS (%)	Ag (ppm)
Vat Feed	114.6	0.56	0.46	-
Concentrator Feed	48.8	1.37	-	14.1
Total	163.4	0.80	-	-

Notas:

- (1) Reportado de acuerdo a los lineamientos del NI 43-101
- (2) Reservas Minerales clasificadas como "Probables"
- (3) La ley de corte de la reserva mineral se basa en el cálculo de NSR (Retorno Neto de la Fundidora) y un precio de cobre de \$1.65/lb.
- (4) CuSS es el ácido soluble de cobre

El Plan de Mina del EF produce 163.4 millones de toneladas de mineral al 0.80% Cu para ser procesado en dos plantas: 114.6 millones de toneladas al 0.56% Cu por lixiviación en bateas y 48.8 millones de toneladas al 1.37% Cu y 14.1 ppm Ag en una concentradora de flotación convencional. El total de desmonte es 402.4 millones de toneladas para un ratio de desbroce de 2.46:1.

Durante los 11.5 años de vida operativa de la mina, el proceso de lixiviación en bateas producirá aproximadamente 1.06 billones de libras de cátodos de cobre (481,596 toneladas) y el concentrador producirá aproximadamente 1.64 millones de toneladas de concentrado conteniendo 1.32 billones de libras de cobre pagadero (598,801 toneladas), 16.0 millones de onzas de plata pagadera y una cantidad mínima de oro pagadero.

La planta de lixiviación en bateas operará por 9.75 años durante los cuales la producción promedio anual de cátodos será de aproximadamente 110 millones de libras de cobre por año (50,000 toneladas). El promedio ponderado de recuperación de cobre por los 10 años es 74.5% con un promedio neto de consumo de ácido sulfúrico de 40.7 kg por tonelada de mineral lixiviado. La planta esta diseñada para procesar hasta 12 millones de toneladas de mineral por año y producir hasta 52,000 toneladas de cátodos de cobre por año.

La concentradora de flotación comenzará a operar a partir del segundo año alcanzando el índice de trituración de 5 millones de toneladas dentro del primer año de inicio. Ésta operará por menos de 10 años durante los cuales producirá un promedio de 164,000 toneladas de concentrado de cobre por año, oscilando entre 125,000 y 246,000 toneladas por año de concentrado dependiendo del grado y mineralogía del mineral tratado.

La producción de cobre con valor económico variará entre 100 y 200 millones de libras por año (45,000 toneladas a 90,000 toneladas por año). El promedio ponderado de recuperación de cobre por encima de los 10 años será de 93% para cobre y 80% para plata. El promedio ponderado de la ley del concentrado será de 37.8% Cu con 335 g/t de plata por tonelada de concentrado producido.

Cuando las dos plantas de procesamiento estén operando juntas a su capacidad total, el promedio ponderado anual de producción combinada será 244.5 millones de libras de cobre por año (111,000 toneladas). Ambas plantas procesarán hasta 17.0 millones de toneladas de mineral por año en conjunto.

El total de los costos capital iniciales de infraestructura, tajo abierto y plantas de procesamiento de óxidos es \$576.0 millones, de los cuales \$454.2 millones corresponden a capitales directos, \$56.2 millones para EPCM, \$37.2 millones para costos de patrimonio, y \$28.5 millones de desbroce de preproducción. Los elementos principales de los costos directos de capital son: lixiviación en bateas \$73.6 millones, extracción por solventes & electrolisis \$54.0 millones; equipamiento minero \$123.2 millones; una cuarta planta de triturado y tamizaje, \$77.1 millones; energía y agua \$31.5 millones; e infraestructura & servicios \$27.5 millones.

El total de los costos de capital de la concentradora es \$167.5 millones, de los cuales \$135.1 millones corresponden a costos de capital directos a los cuales se les ha añadido \$21.9 millones para EPCM, y \$10.5 millones para costos de patrimonio incluido \$2.9 millones para traer la planta de sulfuros al nivel de EF. Los elementos más importantes de los costos de capital directos son: triturado y molienda \$57.2 millones; flotación y espesado \$28.5 millones; y relaves \$17.9 millones.

El costo total de desarrollo de ambas plantas es \$743.5 millones. Costos de mantenimiento y de capital diferido y costos de cierre alcanzan la suma de \$32.8 millones y \$15.6 millones, respectivamente.

Los costos operativos para la planta de óxidos variará entre \$4.31/t y \$5.53/t de mineral tratado dependiendo que puerto será usado para la importación de ácido. El precio del ácido utilizado para ambos costos es \$45/t entregado en Puerto, que junto a los gastos portuarios y transporte al campamento, asciende a aproximadamente el 64% de los costos operativos para la planta de procesamiento de óxidos. Los costos operativos para la planta concentradora es \$4.95/t de mineral tratado, de los cuales los reactivos, consumibles y energía representan aproximadamente un 85% del total.

El promedio ponderado de los costos de minería es \$1.14/t minada, del cual los principales componentes son: acarreo \$0.52/t minada; carga \$0.15/t minada; y voladura \$0.14/t minada.

El puerto seleccionado para los primeros embarques de cátodos y ácido es el Puerto San Martín y el de Matarani para los embarques de concentrado de cobre durante un año, cambiando al Puerto de San Juan de Marcona cuando esté disponible.

El promedio de los costos operativos efectivos en campo durante la vida del proyecto es \$0.674/lb de cobre con valor económico. El total de costos operativos (incluyendo regalías mineras, transporte, gastos de marketing y, en el caso de concentrado de cobre, gastos de tratamiento y refinería), son anticipados a un promedio de \$0.963/lb de cobre pagadero. Luego de deducir el sub-producto de plata y oro de \$0.077 por libra de cobre pagadero, todos los gastos en efectivo C1 se calculan en \$ 0.885 por libra pagadera.

El capital inicial y los costos operativos están detallados en los términos del primer trimestre 2009 ascendiendo a un monto aproximado del 10% del Estudio de Factibilidad. El concentrador y otras instalaciones relacionadas han sido diseñados y presupuestados a un nivel de Pre-Factibilidad de aproximadamente un 20% de exactitud, excepto la relavera la cual ha sido diseñada y presupuestada a aproximadamente un 10% del Estudio de Factibilidad. Ambos, el

capital inicial y el capital del concentrador contienen montos precisos los cuales son agregados a los costos de capital mínimos ajustados. Chariot anticipa que habrá reducciones en los costos de capital y operativos antes del lanzamiento del proyecto y por esta razón se ha optado por no agregar provisiones adicionales por contingencias a estos estimados.

La evaluación financiera es al 1ro. de octubre de 2009, asumiendo 6 meses de actividades por trabajos de ingeniería y trámites de permisos que se llevarán a cabo antes del lanzamiento del proyecto el 1ro. de abril de 2010. Los costos desde el 1ro. de octubre de 2009 están considerados como costos de proyecto para propósitos de evaluación. La producción de cátodos comenzaría el 1ro. de julio de 2012 y la producción de concentrado el 1ro. de enero de 2014. La duración anticipada del proyecto es de 18 años, incluidos 33 meses para trabajos de ingeniería, permisos y construcción, 11.5 años de operaciones, más 3.5 años para completar el cierre, rehabilitación y monitoreo de campo posterior al cierre.

Se espera el retorno del capital inicial del proyecto a los 5 años aproximadamente de haberse iniciado la producción de cátodos, lo cual es a los 3.5 años de haberse iniciado la producción de concentrado.

El punto de equilibrio económico del precio del cobre, que se define como el precio al que el valor actual neto del 8% después de impuestos es igual a cero, es US\$ 1.52 por libra de cobre pagadero.

El punto de equilibrio económico en efectivo, que se define como el precio al que los ingresos durante la vida de la mina solo cubrirían los costos operativos, mantenimiento, capital diferido y costos de cierre es de US\$ 1.04 por libra.

Aproximadamente C\$ 30 millones se han gastado en los últimos dos años y medio en el EF, incluidos los costos imprevistos de perforación necesarios para actualizar la clasificación del recurso. Gastos a fondo perdido al 31 de diciembre de 2008 son US\$ 99.6 millones, incluidos los costos de adquisición de las propiedades de Rio Tinto y Shougang. Marcobre SAC prevé incurrir en gastos adicionales al 30 de setiembre de 2009 de \$6.4 millones. Los gastos a fondo perdido al 30 de setiembre de 2009 serían \$ 106.0 millones. Los gastos a fondo perdido al 30 de setiembre de 2009 no están considerados en el análisis económico, aparte del impuesto a la renta y beneficios por exoneración del IGV aplicados en Perú los mismos que de otro modo no serían utilizados.

Costos claves de realización utilizados en el análisis financiero del EF, incluyen:

Flete marítimo de cátodos, Corea del Sur	US\$57 por tonelada
Flete marítimo de cátodos, Norte de Europa	US\$64 por tonelada
Flete marítimo de concentrado, Corea del Sur	US\$46 por tonelada
Costos del Mercado de concentrados:	
Tarifa por tratamiento del concentrado	US\$87 por tonelada seca
Tarifa por refinamiento del cobre	US\$0.087 por libra pagadera

Participación en el precio del cobre (a partir del 2015) 10%+/- \$1.60 por libra pagadera

El siguiente cuadro resume las principales sensibilidades para el VPN después de impuestos y TIR del proyecto Mina Justa en base a un 100% de su capital.

	VAN al 8% \$millones	TIR
Precio del Cobre		
\$1.80	\$191.4	12.3%
\$2.00	\$326.3	15.0%
\$2.20	\$461.1	17.6%
Costos de capital		
+10%	\$279.3	13.7%
Base	\$326.3	15.0%
-10%	\$373.4	16.6%
Costos operativos		
+10%	\$283.6	14.2%
Base	\$326.3	15.0%
-10%	\$369.0	15.9%

El EF ha sido preparado por la empresa consultora GRD-Minproc de Perth, Australia. Los estudios técnicos del EF, contratados directamente por Chariot y supervisados por GRD Minproc, fueron realizados por varios consultores: Snowden Mining Industry Consultants Inc., junto con el equipo geológico de Marcobre SAC, son responsables del modelo geológico y de recursos; Transmin Metallurgical Consultants por la dirección de las pruebas del EF y Pre-EF, supervisión del programa de perforación metalúrgica y operaciones de la planta piloto; Hydrometal Inc., consultoría metalúrgica; Indec S.A. (Indec) llevó a cabo el estimado y diseño del proceso de lixiviación en bateas; GMI S.A. (GMI) llevó a cabo toda la parte de infraestructura; Knight Piésold Consultores S.A. llevó a cabo los estudios geotécnicos y planta de almacenaje de relaves; Vector Perú S.A.C. (Vector) llevó a cabo el estudio de impacto ambiental y social; Estudio Osterling, estudio de abogados del Perú son responsables de la gestión de permisos, licencias, aguas, servidumbres; Rodrigo, Elías & Medrano Abogados, estudio de abogados del Perú, responsables por permisos, licencias, propiedad de terrenos, servidumbres; MWH Perú S.A. (antes GWI) evaluación de pozos de agua y acuíferos para las necesidades de agua; Sandwell Peru S.A.C. evaluación de puertos, tarifas y gastos, costos de transporte y revisión de infraestructura; PEPSA tarifas de energía y transmisión eléctrica. El Sr. David Dean, de GRD Minproc, persona calificada independiente según se define en el Reporte Técnico NI 43-101 preparó o supervisó la elaboración del material en nombre de GRD Minproc, así como el Sr. Branislav Grbovic Jefe del Estudio de GRD Minproc. La reserva de mineral fue



preparada por el Sr. Ross Oliver, Gerente de Minería y Geología de GRD Minproc quien es la persona calificada según se define en el Reporte Técnico NI 43-101. El estimado de recursos fue preparado por el Dr. Warwick Board (P.Geo., P.Geol., MAusIMM, Pr. Sci. Nat.) de Snowden. El Dr. Board es la persona independiente calificada (QP) según se define en el Reporte Técnico NI 43-101. El Sr. John D. Kapusta, P.Geo., Vice Presidente de Exploraciones y Servicios de Geología de Marcobre SAC es la persona calificada QP, responsable del programa de exploración de Marcobre, según se define en el Reporte Técnico NI 43-101, para la interpretación de la información geológica y de calidad. Los señores Dean, Ross, Kapusta y Board han revisado y verificado la información técnica contenida en esta nota de prensa relacionada a aquellas secciones de las cuales son responsables

Información de Proyecciones a Futuro.- Los hechos referidos en la presente nota de prensa contienen ciertas proyecciones a futuro. Esta información se refiere a hechos, suposiciones o expectativas referentes al futuro desempeño de la Corporación relacionada al crecimiento, resultados de operaciones, desempeño, prospectos y oportunidades. Asimismo, las proyecciones a futuro involucran factores de riesgo, incertidumbres y otros que puedan causar que los resultados o el desempeño verdadero de la Corporación sea sustancialmente diferente a los resultados futuros, el desempeño o los logros expresados o implicados en las proyecciones a futuro, inclusive pero no limitados a: incertidumbres y costos relacionados a actividades de exploración y desarrollo; incertidumbres relacionadas a la viabilidad y otros estudios que proporcionan estimaciones o ingresos económicos esperados o anticipados de un proyecto minero; incertidumbres relacionadas a la certeza de la reserva mineral y sus estimaciones minerales; cambios en, y en los efectos de, las leyes, las regulaciones y las políticas que afectan a las operaciones mineras; al negocio en general, incertidumbres económicas, competitivas, políticas y sociales; futuros precios de cobre; fluctuaciones en tasas de cambio de moneda (principalmente C\$/U.S.\$ y Nuevo Sol/C\$, Nuevo Sol/U.S.\$ y Nuevo Sol/C\$); y las huelgas, paralizaciones u otras dificultades de trabajo, accidentes u otros acontecimientos o eventos que interrumpen las operaciones. Un detalle de éstos y otros factores que pueden afectar los resultados verdaderos de la Corporación, el desempeño, los logros o la situación financiera se encuentran contenidos en el formato AIF de la Corporación bajo el título "Factores de Riesgo". A pesar que la Corporación ha procurado identificar los factores más importantes que podrían llevar a resultados verdaderos, el desempeño o los logros podrían variar sustancialmente de aquellos descritos en las proyecciones a futuro, pues es posible que haya otros factores que causen resultados, desempeños o logros que no se puedan anticipar, estimar o pensar. No puede haber certeza que los hechos reales, desempeño o resultados serán consecuentes con estas declaraciones a futuro y por consiguiente los lectores no deben tener una dependencia excesiva en las declaraciones a futuro. La Corporación no asume obligación alguna de actualizar o revisar las proyecciones a futuro que reflejen nuevos acontecimientos o circunstancias, excepto las requeridas por la ley.

EN NOMBRE DEL DIRECTORIO

Ulrich (Ulli) Rath, Presidente & CEO

CHARIOT RESOURCES LIMITED



PARA MAYOR INFORMACIÓN SIRVANSE CONTACTAR A:

Chariot Resources Limited
Toronto, Canada Office
Ulli Rath, Presidente & CEO
Teléf. Oficina: (416) 363-4554 o Teléf. Celular: (416) 270-4481
Correo electrónico: ullir@chariotresources.com
Página web: www.chariotresources.com

o

Forbes West, IR Advisor
Teléf. Oficina: (416) 203-2200 o Línea gratuita: 1-888-655-5532
Correo electrónico: forbes@sherburnegroup.ca