

**INFORME DEL COMITÉ DE AUDITORIA Y RIESGOS DE LA JUNTA DIRECTIVA
MINEROS S.A.**

CONFORMACIÓN

Durante el año 2025, el Comité de Auditoría y Riesgos de la Junta Directiva (el “Comité”) de Mineros S.A, en adelante (la “Compañía”), estuvo conformado de la siguiente manera:

Miembro	Periodo de Actividad (2025)	Estado al cierre de año
Lucía Taborda	1 de enero – 11 de abril	Retirada
Daniel Henao	1 de enero – 17 de noviembre	Retirado
Marco Izquierdo	1 de enero – 18 de noviembre	Retirado
Augusto López	11 de abril – 31 de diciembre	Activo
Filipe Martins	11 de abril – 31 de diciembre	Activo
Natalia Correa	11 de abril – 31 de diciembre	Activo

REUNIONES

Durante el 2025, el Comité se reunió en 6 oportunidades:

- 13 de febrero
- 7 de mayo
- 15 de julio
- 11 de agosto
- 24 de septiembre
- 31 de octubre

Durante el año 2025, el Comité de Auditoría y Riesgos cumplió con sus funciones y responsabilidades de acuerdo con el Reglamento Interno del Comité. El Comité se mantuvo vigilante en la supervisión de los asuntos financieros, de riesgos y de cumplimiento de la Compañía. Las decisiones tomadas y las recomendaciones presentadas buscan fortalecer la gestión de la Compañía y proteger los intereses de los accionistas.

En las reuniones del Comité, se abordaron los temas previstos en la agenda anual y los temas que fueron surgiendo de acuerdo con las necesidades de la Compañía.

El Comité analizó sus funciones y responsabilidades con el fin de definir su agenda para el año 2026, así como la verificación del cumplimiento de sus tareas durante el 2025.

A continuación, se presentan los asuntos más relevantes tratado por el Comité durante el 2025, las decisiones tomadas y las recomendaciones presentadas:

1. Presentación y Divulgación de Información Financiera

Durante el 2025, el Comité revisó y recomendó a la Junta Directiva la aprobación de los estados financieros trimestrales. Se destacó un desempeño financiero sólido impulsado por el precio del oro, superando las metas de ingresos y EBITDA.

2. Seguimiento y Supervisión a los Riesgos Estratégicos

Se realizó un seguimiento permanente a la matriz de riesgos, aprobando una **actualización a la Política de Riesgos** y un nuevo mapa de calor. Los focos principales fueron:

- Riesgo Jurisdiccional
- Orden Público y Seguridad
- Protección de Inversión

3. Gestión Financiera, Endeudamiento y Capital

Este año el Comité tuvo una participación crítica en decisiones de estructura de capital:

- **Optimización de Deuda:** El Comité analizó y **recomendó el prepago de obligaciones financieras**.
- **Estructura de Financiamiento:** Se evaluó la estructuración de deuda internacional.
- **Recompra de Acciones:** Se revisó y recomendó el reglamento para el programa de recompra de acciones, definiendo la TRM aplicable para proteger el valor de la compañía.

4. Seguimiento al Modelo de Cumplimiento, Ética y Transparencia

El Comité supervisó la suficiencia de los controles internos y el cumplimiento legal:

- **Ética:** Se gestionó la línea ética con énfasis en reportes laborales y riesgos de fuga de información técnica.
- **Gobierno Corporativo:** Se evaluaron contratos con partes vinculadas
- **Cumplimiento Legal:** Se mantuvo un alto nivel de cumplimiento normativo en todas las jurisdicciones, con seguimiento a litigios materiales.

5. Supervisión a la Labor de Auditoría Interna y Externa

- **Auditoría Interna:** Se supervisó el plan anual con foco en seguridad de la producción, procesos de compras y formalización minera.

- **Auditoría Externa:** Se evaluó la gestión de Deloitte y se recomendó su reelección para el periodo 2025-2027, asegurando la continuidad en la calidad de la revisión fiscal.

**INFORME DEL COMITÉ DE COMPENSACIÓN EJECUTIVA DE LA JUNTA DIRECTIVA
MINEROS S.A.**

CONFORMACIÓN

Durante el año 2025, el Comité de Compensación Ejecutiva de la Junta Directiva (el "Comité") de Mineros S.A. estuvo conformado por:

Miembro	Periodo de Actividad (2025)	Estado al cierre de año
Alberto Mejía (Presidente)	1 de enero – 31 de marzo	Retirado
Eduardo Pacheco	1 de enero – 31 de marzo	Retirado
Daniel Henao	1 de enero – 31 de marzo	Retirado
Andrés Restrepo	11 de abril -18 de noviembre	Retirado
Natalia Correa (Presidente)	11 de abril – 31 de diciembre	Activo
Augusto López	11 de abril – 31 de diciembre	Activo
Hernán Rodríguez	17 de diciembre – 31 de diciembre	Activo

REUNIONES

Durante el año 2025, el Comité se reunió en 8 ocasiones:

- 11 de febrero
- 6 de mayo
- 5 de junio
- 18 de junio
- 14 de julio
- 31 de julio
- 22 de septiembre
- 18 de noviembre

Durante el año 2025, el Comité de Compensación Ejecutiva cumplió con sus responsabilidades de revisar y aprobar las políticas de compensación ejecutiva, monitorear el desempeño de los ejecutivos y asegurar que las prácticas de compensación de la Compañía sean competitivas y estén alineadas con los intereses de los accionistas.

En las reuniones del Comité, se abordaron los temas previstos en la agenda anual y los temas que fueron surgiendo de acuerdo a las necesidades de la Compañía.

El Comité analizó sus funciones y responsabilidades con el fin de definir su agenda para el año 2026, así como la verificación del cumplimiento de sus tareas durante el 2025.

A continuación, se presentan los asuntos más relevantes tratado por el Comité durante el 2025, las decisiones tomadas y las recomendaciones presentadas:

1. Plan de Sucesión y Transiciones en la Alta Gerencia

Durante el periodo 2025, el Comité desempeñó un papel fundamental en la gobernanza de la Compañía al gestionar diversos procesos de transición en el nivel ejecutivo. En cumplimiento de sus funciones, el Comité:

- Supervisó y recomendó a la Junta Directiva los acuerdos de retiro y los procesos de sucesión de la **Presidencia de la Compañía**, asegurando la continuidad del liderazgo.
- Lideró el proceso de selección y nombramiento de posiciones clave, incluyendo encargos estratégicos en el área financiera y la creación de nuevas vicepresidencias para fortalecer las áreas de **Sostenibilidad, Operaciones y Exploración**.
- Aseguró que los perfiles seleccionados contaran con las competencias técnicas y el liderazgo necesarios para la ejecución de la estrategia corporativa de largo plazo.

2. Estructura de Remuneración y Compensación de Largo Plazo

El Comité avanzó en la modernización del esquema de compensación para alinearlos con las mejores prácticas del mercado y los intereses de los accionistas:

- **Competitividad Salarial:** Se validó la estructura de remuneración integral mediante estudios de mercado independientes, confirmando que la propuesta de valor de la Compañía es competitiva para atraer y retener talento de alto nivel.
- **Evolución del Plan de Incentivos:** Se recomendó la simplificación del esquema de incentivos de largo plazo.
- **Contrataciones Internacionales:** Se definieron lineamientos para la vinculación de talento global.

3. Gestión del Desempeño y Alineación Estratégica

Se realizó una revisión profunda de la metodología de evaluación para asegurar que los incentivos variables reflejen fielmente la gestión operativa y el valor creado:

- **Contratos de Desempeño 2025:** Se ajustaron los indicadores clave de desempeño (KPIs), incrementando el peso de los factores bajo control directo de la gerencia sobre variables externas de mercado.
- **Filosofía de Evaluación:** Se establecieron nuevas ponderaciones entre los resultados corporativos e individuales para asegurar una rendición de cuentas equilibrada según el rol y la unidad de negocio.

4. Gestión de Riesgos y Relaciones Laborales

En su responsabilidad de mitigar riesgos asociados al talento humano y el entorno legal, el Comité:

- **Relaciones Colectivas:** Supervisó el cierre exitoso de negociaciones sindicales en las operaciones.
- **Políticas de Gestión de Talento:** Se revisaron y actualizaron políticas internas relacionadas con la presencialidad, la compensación variable y los periodos de permanencia, buscando un equilibrio entre la productividad operativa y el bienestar organizacional.

**INFORME DEL COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO Y SOSTENIBILIDAD DE LA
JUNTA DIRECTIVA MINEROS S.A.**

CONFORMACIÓN

Miembro	Periodo de Actividad (2025)	Estado al cierre de año
Mauricio Toro	1 de enero – 31 de marzo	Retirado
Marco Izquierdo	1 de enero – 18 de noviembre	Retirado
Andrés Restrepo	11 de abril- 18 de noviembre	Retirado
Sofía Bianchi (Presidente)	1 de enero – 31 de diciembre	Activo
Hernán Rodríguez	11 de abril– 31 de diciembre	Activo
Augusto López	6 de octubre – 31 de diciembre	Activo

REUNIONES

Durante el año 2025, el Comité se reunió en 3 ocasiones:

- 7 de febrero
- 6 de mayo
- 22 de septiembre

Durante el año 2025, el Comité ejerció todas y cada una de las funciones y actividades, de las cuales es responsable de acuerdo al Reglamento Interno del Comité. En las reuniones del Comité se abordaron los temas previstos en la agenda anual y los temas que fueron surgiendo de acuerdo a las necesidades de la Compañía.

El Comité analizó sus funciones y responsabilidades con el fin de definir su agenda para el año 2026, así como la verificación del cumplimiento de sus tareas durante el 2025.

A continuación, se presentan los asuntos más relevantes tratados por el Comité durante el 2025, las decisiones tomadas y las recomendaciones presentadas:

1. Evaluación y Conformación de Órganos de Dirección

Durante el ejercicio 2025, el Comité priorizó la idoneidad y transparencia en la conformación de la Junta Directiva y sus procesos de elección:

- **Procesos de Asamblea:** Se lideró el análisis de las propuestas de candidatos para la Junta Directiva (periodo 2025-2026), verificando el cumplimiento de los perfiles,

habilidades y requisitos de independencia necesarios para velar por los intereses de todos los accionistas.

- **Gestión de Conflictos de Interés:** Se establecieron protocolos y revisiones legales preventivas para identificar y gestionar posibles conflictos de interés, asegurando que las decisiones del órgano directivo se mantengan libres de influencias externas materiales.

2. Fortalecimiento de Estándares de Sostenibilidad (ESG)

El Comité consolidó la hoja de ruta para alinear a la Compañía con los más altos estándares internacionales en minería responsable:

- **Adopción de Marcos Internacionales:** Se supervisó el avance en la implementación de los estándares del *World Gold Council* (RGM) y el *International Council on Mining and Metals* (ICMM).
- **Compromisos Contractuales:** Se integraron hitos de sostenibilidad como compromisos financieros (*covenants*) en acuerdos internacionales, vinculando el desempeño ambiental y social directamente con la estrategia de capital de la Compañía.
- **Estructura Organizacional:** Se recomendó la creación de una Vicepresidencia dedicada exclusivamente a la Sostenibilidad, elevando el reporte de estos temas al primer nivel ejecutivo.

3. Dinámica de Control y Relación con Accionistas

Ante los cambios en la estructura de propiedad de la Sociedad, el Comité enfocó sus esfuerzos en proteger el buen gobierno corporativo:

- **Protocolos de Interacción:** Se inició la creación de un marco normativo para regular la interacción entre el accionista mayoritario y la administración.
- **Deber Fiduciario:** Se enfatizó la importancia de mantener el equilibrio y la transparencia frente a los accionistas minoritarios, garantizando que la estrategia corporativa responda al interés social de la Compañía de manera integral.

4. Capacitación y Mejora Continua de la Junta Directiva

Bajo la premisa de que un mejor conocimiento conlleva a mejores decisiones, el Comité impulsó:

- **Plan de Capacitación 2025:** Se diseñó y ejecutó un programa de entrenamiento continuo para los directores en temas de gobierno corporativo, deberes y responsabilidades legales, y tendencias globales en la industria minera.
- **Sesiones Estratégicas:** Se promovieron espacios de diálogo directo entre la Junta Directiva y los accionistas principales para alinear la visión de largo plazo y las expectativas estratégicas de la organización.

INFORME DEL COMITÉ DE NEGOCIOS Y OPTIMIZACIÓN

CONFORMACIÓN

Miembro	Periodo de Actividad (2025)	Estado al cierre de año
Mauricio Toro	1 de enero – 31 de marzo	Retirado
Juan Esteban Mejía	1 de enero – 31 de marzo	Retirado
Daniel Henao	1 de enero – 17 de noviembre	Retirado
Marco Izquierdo	1 de enero – 18 de noviembre	Retirado
Michael Doyle (Presidente)	1 de enero – 31 de diciembre	Activo
Filipe Martins	11 de abril – 31 de diciembre	Activo
Hernán Rodríguez	11 de abril – 31 de diciembre	Activo
Sofía Bianchi	6 de octubre – 31 de diciembre	Activo

REUNIONES

Durante el año 2025, el Comité se reunió en 7 ocasiones:

- 14 de enero
- 7 de marzo
- 28 de marzo
- 30 de mayo
- 22 de septiembre
- 21 de octubre
- 12 de noviembre

Durante el ejercicio del año 2025, el Comité ejerció todas y cada una de las funciones y actividades, de las cuales es responsable de acuerdo al Reglamento Interno del Comité. En las reuniones del Comité se abordaron los temas previstos en la agenda anual y los temas que fueron surgiendo de acuerdo a las necesidades de la Compañía. A continuación, se presentan los asuntos más relevantes tratados por el Comité durante el 2025, las decisiones tomadas y las recomendaciones presentadas:

1. Revisión de la Estrategia Corporativa y Crecimiento

Durante el 2025, el Comité trabajó estrechamente con la administración para definir y monitorear los parámetros de crecimiento de la Compañía. El enfoque principal se mantuvo

en la expansión del portafolio, evaluando diversas jurisdicciones internacionales bajo criterios de estabilidad y potencial geológico.

- **Seguimiento Estratégico:** Se realizaron revisiones periódicas de la estrategia corporativa para asegurar que las oportunidades de negocio estuvieran alineadas con los objetivos de largo plazo de la organización.
- **Foco en Crecimiento Inorgánico:** El Comité priorizó el análisis de oportunidades de adquisición de activos en producción y proyectos en etapas avanzadas, buscando fortalecer la presencia de la Compañía en mercados mineros clave.

2. Evaluación de Proyectos y Oportunidades de Inversión

El Comité actuó como el órgano asesor en la valoración técnica y financiera de las propuestas de inversión, garantizando un análisis riguroso de riesgo-retorno.

- **Debida Diligencia:** Se supervisaron los procesos de evaluación integral de nuevos activos, considerando factores técnicos, financieros, legales y de entorno.
- **Viabilidad y Rentabilidad:** Se analizaron modelos de inversión y proyecciones de flujo de caja para asegurar que los proyectos seleccionados generen valor sostenible y cumplan con los umbrales de rentabilidad exigidos por la Compañía.
- **Gestión de Riesgos de Inversión:** Se evaluaron los impactos potenciales derivados del contexto político y económico de los países analizados, recomendando las estructuras de negociación más adecuadas para proteger los intereses de la Sociedad.

3. Optimización del Portafolio y Activos Actuales

Además de la búsqueda de nuevos negocios, el Comité centró su gestión en la optimización de los activos existentes.

- **Análisis de Desempeño:** Se revisó la rentabilidad de los proyectos vigentes y se consideraron opciones estratégicas para aquellos activos que no se alinearan con la visión de eficiencia y sostenibilidad de la Compañía.
- **Mejora Operativa:** Se evaluaron propuestas para optimizar la infraestructura y los procesos en las operaciones actuales, buscando maximizar el aprovechamiento de los recursos y la extensión de la vida útil de las minas.

Conclusión

Durante el año 2025, el Comité de Negocios y Optimización cumplió con su responsabilidad de asesorar a la Junta Directiva en la toma de decisiones de inversión y crecimiento, garantizando que cada paso hacia la expansión de la Compañía estuviera respaldado por un análisis técnico riguroso y una visión de generación de valor sostenible para los accionistas.

INFORME DEL COMITÉ DE FORMALIZACIÓN MINERA Y LICENCIAMIENTO

CONFORMACIÓN

Miembro	Periodo de Actividad (2025)	Estado al cierre del año
Daniel Henao	11 de abril – 17 de noviembre	Retirado
Andrés Restrepo	29 de mayo – 11 abril	Retirado
Augusto López	11 de abril -31 de diciembre	Activo
Hernán Rodríguez	11 de abril -31 de diciembre	Activo
Natalia Correa	17 de diciembre-31 de diciembre	Activo

REUNIONES

Durante el periodo reportado se llevaron a cabo dos sesiones de carácter híbrido:

- Acta No. 1: Realizada el 29 de mayo de 2025.
- Acta No. 2: Realizada el 24 de julio de 2025.

TEMAS TRATADOS

- **Impulso a la Formalización Minera:** Se consolidó la formalización como un pilar estratégico para generar valor compartido. Este modelo no solo fortalece la relación con el Gobierno Nacional, sino que posiciona a la compañía como un aliado clave en el desarrollo sostenible de la minería local.
- **Optimización del Licenciamiento Ambiental:** Con el firme propósito de asegurar el crecimiento responsable del proyecto y bajo un estricto apego al marco legal vigente, se evaluaron alternativas técnicas para agilizar los procesos de obtención de permisos
- **Fortalecimiento de la Seguridad Jurídica:** Se identificaron oportunidades de mejora para la protección de las áreas de operación, instruyendo el análisis de acciones legales que permitan una coordinación efectiva con el Estado. El enfoque se centra en garantizar que la inversión y la producción cuenten con el respaldo institucional adecuado.