

Última actualización: junio de 2026

CÓMO GESTIONAMOS LA INTEGRIDAD EMPRESARIAL

Esta hoja informativa forma parte de una serie que describe el enfoque de gestión de Capstone para los temas materiales. Para obtener información sobre desarrollos recientes en nuestro enfoque de gestión y nuestro desempeño actual, consulte nuestro [Reporte de Sostenibilidad](#).

Este tema aborda las medidas que hemos implementado para gestionar la conducta empresarial de manera coherente con nuestro compromiso con la rendición de cuentas, el cumplimiento normativo y la mejora continua en la forma en que hacemos negocios. La integridad empresarial es un elemento central de nuestro modelo operativo y nuestra cultura de trabajo. La forma en que conducimos nuestros negocios, incluidas nuestras políticas, prácticas de gestión y sistemas de apoyo, es fundamental para garantizar que operemos de manera responsable en toda la organización.

Este tema también abarca las medidas que hemos implementado para prevenir incidentes de corrupción, incluidos el soborno, el fraude o la extorsión, que involucren a cualquier empleado, director, proveedor u otro tercero que actúe en representación de Capstone.

Impactos y Riesgos

Identificamos posibles impactos y riesgos relacionados con la integridad empresarial mediante la legislación, evaluaciones e iniciativas de la industria, auditorías internas y evaluaciones de riesgos, índices de riesgo país, relacionamiento a nivel de sitio, incluido nuestro Programa de Abastecimiento Responsable, y asuntos planteados a través de nuestros mecanismos de quejas y denuncias. Nuestros entornos operativos pueden presentar desafíos relacionados con la integridad que son comunes en la industria minera, particularmente debido a la escala, distribución geográfica y complejidad de nuestras operaciones y proyectos.

La sede corporativa de Capstone se encuentra en Canadá y operamos en Estados Unidos, Chile y México. Si bien Canadá, Estados Unidos y Chile cuentan con sistemas jurídicos sólidos y procesos regulatorios y políticos establecidos, México presenta mayores riesgos relacionados con la integridad empresarial, especialmente a nivel local.

Operar en múltiples jurisdicciones puede dar lugar a distintas expectativas, requisitos regulatorios y riesgos de gobernanza. Mediante procesos de evaluación de riesgos a nivel de toda la empresa, incluido el Marco de Gestión de Riesgos Empresariales (ERM), identificamos y evaluamos los riesgos inherentes prioritarios de integridad empresarial asociados con la obtención de permisos, la contratación, las adquisiciones, las interacciones con funcionarios públicos y otros terceros, y la gestión de empresas conjuntas y socios estratégicos. Estos riesgos inherentes se extienden a través de nuestra cadena de valor y pueden incluir a contratistas, proveedores y socios de empresas conjuntas.

Las infracciones presuntas o efectivas relacionadas con la integridad empresarial, el cumplimiento normativo o la legislación podrían afectar nuestra capacidad para operar en una jurisdicción determinada o derivar en multas, sanciones y/o daños reputacionales.

Las prácticas deficientes de integridad empresarial, incluida la ausencia de medidas anticorrupción, pueden socavar el desarrollo socioeconómico, distorsionar la competencia justa y debilitar la confianza en las instituciones y los mercados. También pueden desviar recursos de sus fines previstos, incluidas inversiones en desarrollo comunitario, como educación, atención de salud e infraestructura local, limitando los

beneficios a largo plazo que las comunidades anfitrionas reciben de las actividades mineras. En algunos casos, también pueden derivar en vulneraciones de los derechos humanos, con impactos desproporcionados sobre grupos vulnerables. Una integridad empresarial sólida es esencial para mantener nuestra licencia para operar, apoyar una gobernanza y supervisión eficaces, y permitirnos ejecutar nuestra estrategia corporativa a largo plazo.

Gobernanza y Rendición de Cuentas

El marco de gobernanza de integridad empresarial de Capstone establece funciones, responsabilidades, rendición de cuentas y supervisión claras para las decisiones relacionadas con la integridad empresarial, tanto a nivel corporativo como de los sitios.

Supervisión de la Junta Directiva. La Junta Directiva tiene la responsabilidad final sobre el enfoque de Capstone respecto de la integridad empresarial y la anticorrupción, y supervisa cómo se identifican, gestionan y monitorean los riesgos de integridad en toda la organización. La Junta Directiva delega la supervisión de los riesgos de integridad empresarial en dos comités de la Junta. El Comité de Gobernanza, Nominaciones y Sostenibilidad (GNS) supervisa el cumplimiento del [Código de Conducta](#), incluidas las infracciones relacionadas con la conducta empresarial ética y las normas de integridad. El Comité de Auditoría supervisa los riesgos de integridad empresarial que puedan afectar asuntos financieros, controles internos y divulgaciones. La Junta delega en el Comité Ejecutivo la responsabilidad diaria de gestionar los riesgos de integridad empresarial, pero mantiene la supervisión mediante reportes periódicos y la revisión de sus comités.

Responsabilidad ejecutiva. La Vicepresidente Senior de Riesgos, ESG y Asuntos Legales, y el Director Financiero (CFO) son los altos ejecutivos responsables de los riesgos de integridad empresarial. Respectivamente, informan trimestralmente sobre el desempeño al Comité GNS y al Comité de Auditoría. El Asesor Jurídico General informa trimestralmente al Comité GNS sobre las infracciones significativas del Código de Conducta, incluidas aquellas relacionadas con la integridad empresarial.

El Comité Ejecutivo refuerza las normas éticas de Capstone mediante la implementación de políticas, capacitación y mecanismos de rendición de cuentas en toda la organización. La Vicepresidente Senior de Riesgos, ESG y Asuntos Legales es responsable de brindar liderazgo ejecutivo en materia de conducta empresarial ética y apoyar la implementación eficaz del marco de integridad empresarial de Capstone en las operaciones. Los reportes a la Junta y sus comités incluyen actualizaciones sobre evaluaciones de riesgos de integridad empresarial, incidentes confirmados y denuncias, cumplimiento de la capacitación, actividades de debida diligencia de terceros y eficacia de los controles.

Gestión de los sitios. Los Gerentes Generales de cada sitio son responsables ante el Director de Operaciones (COO) de gestionar los riesgos de integridad empresarial a nivel de sitio. Funciones específicas, como cumplimiento normativo y adquisiciones, implementan programas y procedimientos y aplican controles de riesgo adecuados para cumplir las leyes y regulaciones aplicables y alinearse con las políticas, normas y lineamientos corporativos de Capstone. Los comités de ética de nuestros sitios en Chile brindan apoyo adicional a los procesos de integridad y cumplimiento normativo.

Anticorrupción

Capstone respeta todas las leyes internacionales y locales contra el soborno y la corrupción, incluso cuando existe la percepción de que las autoridades locales aplican las normas de manera poco rigurosa. Los actos de corrupción podrían exponer a Capstone y a sus directores, ejecutivos y empleados al riesgo de acciones

judiciales, multas y penas de privación de libertad en Canadá y en otros países donde hacemos negocios. Además, el incumplimiento amenaza la reputación de Capstone, la cual cumple una función fundamental en nuestro éxito empresarial.

La [Política Antisoborno](#) de Capstone proporciona orientación y procedimientos para garantizar que Capstone conduzca sus negocios de manera honesta y ética al relacionarse con funcionarios públicos y todas las demás partes, y en cumplimiento de todas las leyes, regulaciones y políticas aplicables en materia de soborno y corrupción.

La política se aplica a la conducta de los directores, ejecutivos y empleados de Capstone en todo el mundo y establece la norma de conducta esperada de los terceros que actúan en representación de Capstone, incluidos socios, agentes, consultores y proveedores. Establece expectativas claras para las interacciones con funcionarios públicos y partes no gubernamentales, describe los requisitos de debida diligencia, mantenimiento de registros y controles internos, y proporciona mecanismos para informar inquietudes mediante los procedimientos de denuncias y quejas de Capstone.

Relacionamiento con los Grupos de Interés

El relacionamiento con los grupos de interés en materia de integridad empresarial se realiza principalmente a nivel de sitio. Los principales grupos de interés incluyen autoridades encargadas del otorgamiento de permisos y otros organismos gubernamentales, empleados y contratistas, socios comerciales, proveedores y clientes, organizaciones no gubernamentales (ONG) y comunidades locales, incluidas las comunidades Indígenas. Los sitios cumplen los requisitos regulatorios aplicables, que consideran los posibles riesgos de integridad empresarial y conducta ética. Los sitios también se relacionan con grupos de interés de la cadena de suministro mediante el proceso de adquisiciones, incluidos los procesos de abastecimiento responsable. Las expectativas de integridad empresarial se comunican a proveedores y contratistas a través de las políticas y normas de Capstone.

Proporcionamos mecanismos de quejas y respuesta en todas nuestras operaciones. Estos mecanismos permiten que empleados, contratistas y grupos de interés externos entreguen comentarios sobre las prácticas empresariales, incluidas observaciones, preguntas, inquietudes o quejas. Están diseñados para ser accesibles y permitir que las inquietudes se planteen de manera confidencial y, cuando se desee, anónima, mediante nuestro canal de denuncias o los procesos de quejas a nivel de sitio. Los asuntos planteados mediante estos mecanismos respaldan la identificación, el escalamiento y la respuesta a asuntos de integridad empresarial tanto a nivel de sitio como corporativo. Los temas y asuntos significativos identificados mediante los mecanismos de quejas y el relacionamiento con los grupos de interés se escalan, cuando corresponde, a través de los reportes de gestión para informar la supervisión ejecutiva y de la Junta respecto de los riesgos y prioridades de integridad empresarial.

Compromisos de Políticas

Nuestros compromisos de política orientan nuestro enfoque de Integridad Empresarial.

Nuestro [Código de Conducta](#) establece nuestras expectativas de conducta empresarial responsable y comportamiento ético. Describe las expectativas respecto de las interacciones con funcionarios públicos y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables, y promueve la denuncia de cualquier inquietud o queja ética o legal.

Nuestra [Política Antisoborno](#) complementa el Código de Conducta al proporcionar orientación y procedimientos adicionales para apoyar a los empleados de Capstone y a terceros en la conducción ética de sus negocios y en cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables.

Nuestra [Política de Denuncia de Irregularidades](#) proporciona orientación para que los empleados y grupos de interés de Capstone informen infracciones reales o presuntas de leyes, regulaciones o políticas de la empresa. Describe el proceso para informar inquietudes éticas y confirma el compromiso de Capstone de brindar protección contra represalias.

Nuestro [Código de Conducta del Proveedor](#) establece la expectativa de que los proveedores cumplan el Código de Conducta de Capstone y las políticas y normas aplicables, y operen de conformidad con las leyes y regulaciones aplicables.

Nuestra [Política de Abastecimiento Responsable](#) define nuestro compromiso de incorporar las expectativas y consideraciones de sostenibilidad de Capstone en la selección y gestión de proveedores, y de evaluar los riesgos de sostenibilidad, incluida la corrupción, en nuestra cadena de suministro.

Estas Políticas se aplican a todos los empleados, filiales y proveedores de Capstone, según se define en el Código de Conducta para Proveedores. Comunicamos todas las políticas a los nuevos integrantes de la Junta Directiva, ejecutivos y empleados como parte del proceso de inducción. Se imparte capacitación anual sobre el Código de Conducta y todas las políticas aplicables, tanto a nivel corporativo como de los sitios. Además, los integrantes de la Junta, ejecutivos y empleados deben revisar anualmente el Código de Conducta y las políticas aplicables, y reconocer formalmente su compromiso de cumplirlos. A medida que se introducen nuevas políticas, se imparte capacitación específica a las funciones pertinentes para respaldar su implementación eficaz. Los equipos de adquisiciones son responsables de comunicar a los proveedores los requisitos del Código de Conducta para Proveedores, cuyo cumplimiento se acuerda mediante los contratos de proveedores de Capstone.

Además, Capstone ha desarrollado un conjunto de políticas corporativas específicas por tema para respaldar los compromisos de toda la empresa. Todas las políticas están disponibles en el [sitio web de Capstone](#).

Estrategia

Nuestra estrategia empresarial se sustenta en una base de sólida ética empresarial. Mantener una cultura empresarial ética respalda la licencia para operar de Capstone y fortalece nuestra capacidad para generar valor a largo plazo en entornos operativos complejos en las jurisdicciones donde operamos. Nuestro camino a seguir, incluidas nuestras metas, objetivos y compromisos, se articula mediante estrategias y políticas para toda la empresa.

Adoptamos The Copper Mark como parte de nuestra estrategia para integrar la sostenibilidad en todas nuestras operaciones. The Copper Mark incluye un criterio de desempeño de Integridad Empresarial que refuerza las expectativas relacionadas con la conducta ética, la gobernanza y la transparencia. Mantos Blancos y Mantoverde recibieron The Copper Mark en 2023 e iniciaron el segundo ciclo de reevaluación en 2025. Pinto Valley recibió The Copper Mark en 2025 y Cozamin firmó una carta de compromiso para participar en el Proceso de Aseguramiento de The Copper Mark.

Gestión de Impactos y Riesgos

La gestión de impactos y riesgos es parte integral de la conducta empresarial responsable y la creación de valor a largo plazo de Capstone. Mediante nuestro Marco de Gestión de Riesgos Empresariales, políticas y controles, rendición de cuentas a nivel de sitio y supervisión de la Junta, identificamos, evaluamos y gestionamos los riesgos y oportunidades de integridad empresarial en nuestras operaciones, proyectos y cadena de valor.

Cumplimos las leyes relacionadas con la integridad empresarial. El Código de Conducta y las políticas aplicables de Capstone establecen expectativas claras respecto del comportamiento ético y el cumplimiento de la legislación aplicable. Las políticas, normas y procedimientos de Capstone se alinean con los requisitos legales y regulatorios aplicables, incluida la Ley sobre Corrupción de Funcionarios Públicos Extranjeros de Canadá (Corruption of Foreign Public Officials Act) y la Ley de Prácticas Corruptas en el Extranjero de Estados Unidos (Foreign Corrupt Practices Act). Divulgamos anualmente los pagos realizados a organismos públicos en Canadá y en el extranjero, según lo exige la [Ley de Medidas de Transparencia del Sector Extractivo de Canadá \(Extractive Sector Transparency Measures Act, ESTMA\)](#).

El Modelo de Prevención de Delitos de Capstone en Chile está alineado con la Ley N° 21.595 sobre Delitos Económicos de Chile, cuyo objetivo es detectar y prevenir delitos económicos, corporativos y ambientales, incluidos el soborno y la corrupción. En consonancia con ello, los sitios chilenos han fortalecido su Procedimiento de Debida Diligencia de Contrapartes, con mayor énfasis en prevenir el soborno, el lavado de activos y otros delitos relacionados con terceros. Los procedimientos reforzados nos ayudan a identificar mejor a los proveedores de mayor riesgo y abordar los riesgos antes de celebrar acuerdos. El Oficial de Cumplimiento de Capstone Chile monitorea el programa y emite informes mensuales sobre las actividades de debida diligencia. Los procedimientos se refuerzan mediante capacitación anual. Nuestros sitios chilenos también documentan las reuniones con representantes gubernamentales o públicos, como organizaciones locales, miembros de la comunidad y ONG.

Gestionamos los riesgos de integridad empresarial mediante nuestro Marco de Gestión de Riesgos Empresariales (ERM). Nuestro Marco ERM establece una metodología coherente y sistemática para identificar, evaluar y gestionar riesgos y oportunidades en toda la empresa. Los riesgos de integridad empresarial identificados en los niveles técnico y operacional se evalúan, gestionan y reportan posteriormente mediante el proceso ERM. La supervisión del Marco está a cargo del equipo de Gestión de Riesgos Empresariales, con gobernanza, rendición de cuentas y escalamiento integrados en las operaciones, proyectos y funciones corporativas. Esta estructura respalda una toma de decisiones disciplinada, una clara asignación de responsabilidades sobre los riesgos y una supervisión eficaz por parte de la alta gerencia y la Junta. Nuestra [Circular Informativa de la Administración 2026](#) proporciona más detalles sobre la estructura de gobernanza del ERM y el sistema de gestión de riesgos de Capstone.

Los riesgos de integridad empresarial y corrupción evaluados mediante el marco ERM informan la toma de decisiones de la gerencia y la Junta, incluido el uso de terceros, los enfoques de adquisiciones y contratación, y las consideraciones de riesgo relacionadas con proyectos y jurisdicciones.

Los sitios operacionales, proyectos y funciones corporativas aplican la Matriz de Evaluación de Riesgos de Capstone para evaluar los riesgos según su probabilidad y consecuencia. Capstone introdujo una Matriz de Evaluación de Riesgos mejorada, ampliando los criterios de consecuencia para incluir salud y seguridad, impactos ambientales, comunitarios y sociales, cumplimiento normativo, riesgos de la cadena de suministro, tiempo de inactividad operacional, impactos financieros y consideraciones estratégicas y macroeconómicas más amplias.

Realizamos evaluaciones periódicas de los riesgos de corrupción y para probar nuestros controles. Las evaluaciones internas y externas, tanto a nivel de sitio como corporativo, nos ayudan a identificar posibles riesgos de corrupción en nuestras operaciones y cadena de suministro, y a evaluar la eficacia de nuestros controles. Nuestros controles generales incluyen políticas para toda la empresa, así como el monitoreo de quejas e informes recibidos mediante nuestro canal de denuncias. Los controles específicos incluyen la supervisión de compras y cuentas por pagar, y el uso de consultores autorizados durante el proceso de obtención de permisos.

Realizamos debida diligencia basada en riesgos sobre proveedores, contratistas y otros terceros que actúan en nuestra representación. Mediante nuestro Programa de Abastecimiento Responsable y el Código de Conducta para Proveedores, evaluamos los riesgos de sostenibilidad e integridad empresarial en nuestra cadena de suministro y aplicamos medidas reforzadas de debida diligencia y mitigación a las contrapartes de mayor riesgo antes de celebrar acuerdos. Realizamos debida diligencia sobre todos los clientes nuevos mediante nuestro proceso corporativo de verificación Conozca a su Cliente. Los riesgos evaluados incluyen el soborno y la corrupción. Si se identifican posibles inquietudes, realizamos una debida diligencia reforzada y abordamos los riesgos antes de celebrar acuerdos.

Proporcionamos capacitación anticorrupción a nuestros empleados y a la Junta Directiva. Se espera que los integrantes de la Junta y todos los empleados a nivel mundial revisen anualmente nuestras políticas, incluidos nuestro Código de Conducta y nuestra Política Antisoborno, y confirmen por escrito que las han leído, comprendido y que aceptan cumplirlas. Los empleados de todos los sitios también reciben capacitación anual anticorrupción como parte de una capacitación más amplia sobre nuestro Código de Conducta y las políticas relacionadas. La capacitación anticorrupción de la Junta se realiza mediante materiales proporcionados como parte de la confirmación anual de las políticas. Cada sitio es responsable de impartir la capacitación sobre el Código de Conducta. Los sitios pueden ofrecer capacitación adicional para abordar riesgos locales específicos.

Monitoreo y Mejora Continua

Monitoreamos nuestros riesgos y evaluamos la eficacia de nuestros sistemas de gestión. Monitoreamos nuestros riesgos de integridad empresarial y evaluamos la eficacia de nuestros sistemas de gestión y controles mediante la supervisión continua y evaluaciones periódicas de riesgos. Esto incluye monitorear los controles relacionados con la integridad empresarial y continuar fortaleciendo nuestro enfoque de cadena de suministro responsable mediante la implementación del Programa de Abastecimiento Responsable, incluidas prácticas reforzadas de debida diligencia y gestión de riesgos para proveedores y otros terceros. Los incidentes significativos de integridad empresarial y las medidas de remediación son revisados por los comités pertinentes de la Junta, y los resultados se monitorean para respaldar la mejora continua de los controles y las prácticas.

Contamos con procesos para responder a las inquietudes de los grupos de interés. Los empleados y grupos de interés externos pueden informar inquietudes éticas y de cumplimiento normativo mediante nuestra [Línea de Denuncia de Irregularidades](#) o a través de mecanismos de quejas a nivel de sitio, y solicitar reparación por posibles impactos negativos. Los asuntos planteados mediante estos mecanismos se registran, investigan y escalan según corresponda, informan las mejoras continuas de los controles y prácticas de integridad empresarial, y contribuyen a evaluar su eficacia mediante métricas y objetivos de desempeño definidos.

Hacemos seguimiento de nuestro desempeño y lo divulgamos anualmente. Consulte nuestro [Reporte de Sostenibilidad](#) y las hojas informativas relacionadas sobre enfoques de gestión para obtener más información.

Métricas

Los indicadores de Integridad Empresarial reportados a nivel de sitio y consolidado incluyen:

- Número de casos significativos de incumplimiento de leyes y regulaciones
- Valor monetario total de las multas significativas
- Número de incidentes de corrupción confirmados
- Porcentaje total de empleados que han recibido capacitación anticorrupción, por sitio
- Número y porcentaje total de operaciones evaluadas en cuanto a riesgos relacionados con la corrupción
- Producción en países que se encuentran entre los 20 con la clasificación más baja en el Índice de Percepción de la Corrupción de Transparencia Internacional
- Incidentes ambientales reportables