



## Política de Cumplimiento contra el Lavado de Activos y Sanciones Canadienses y Estadounidenses

### 1. Introducción

1.1 Lundin Gold Inc. y sus filiales (denominadas colectivamente como, "**Lundin Gold**" o la "**Compañía**") se comprometen a llevar a cabo sus negocios de acuerdo con todas las leyes, normas y reglamentos aplicables y los más altos estándares éticos. Este compromiso está incorporado en el *Código de Conducta Empresarial y Ética* de Lundin Gold, que fue aprobado el 25 de abril de 2008 y reformado el 11 de agosto de 2014 (en adelante referido como "**Código de Conducta Empresarial**").

1.2 El propósito de esta *Política de Cumplimiento contra el Lavado de Activos y Sanciones Canadienses y Estadounidenses* (en adelante referida como "**Política**") es reiterar el compromiso de la Compañía de cumplir con las leyes y regulaciones aplicables que (a) regulan los negocios con países, entidades e individuos sujetos a embargos o sanciones; y (b) prohíben el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo ("leyes ALD").

1.3 Esta Política complementa el Código de Conducta Empresarial y todas las leyes aplicables; y, proporciona directrices para el cumplimiento de las sanciones canadienses y estadounidenses y las leyes ALD<sup>1</sup> por parte de la Compañía y su Personal. Se espera que todos los empleados de la Compañía comprendan los elementos básicos de las sanciones y las leyes ALD y que cumplan con las mismas en todo momento.

### 2. Aplicación de esta Política

2.1 Esta Política se aplica a todos los directores, funcionarios y empleados de la Compañía y se extiende al personal de las compañías de servicios administrativos que proporcionan servicios de gestión o administrativos para Lundin Gold; y, también se aplica a los consultores, contratistas, agentes y terceros que actúan en nombre de la Compañía, dondequiera que se encuentren (denominados colectivamente como, "**Personal de la Compañía**").

2.2 Los Gobiernos de Canadá y Estados Unidos han implementado y aplicado leyes que imponen embargos y otras restricciones al comercio con ciertos países, individuos y entidades. Debido a que Lundin Gold es una compañía constituida bajo las leyes canadienses, debe aplicar embargos y restricciones canadienses en sus relaciones comerciales. Las leyes de sanciones estadounidenses también podrían aplicarse a las relaciones comerciales de la Compañía de varias maneras, como se indica a continuación:

- Todas las transacciones de la Compañía en, o a través de, los Estados Unidos deben cumplir con las leyes de sanciones estadounidenses. Una transacción en, o a través de, los Estados Unidos, incluye transacciones procesadas a través de una institución

---

<sup>1</sup> Anti Lavado de Dinero

financiera estadounidense o del sistema financiero estadounidense (incluyendo transacciones realizadas con moneda estadounidense).

- Los empleados de la Compañía que sean ciudadanos estadounidenses deberán cumplir con las leyes de sanciones de los Estados Unidos; de no hacerlo al actuar en nombre de la Compañía, podrían exponer a la misma a responsabilidades legales. La categoría de "ciudadano estadounidense" incluye a aquellos individuos con ciudadanía estadounidense (o ciudadanos con doble nacionalidad canadiense/estadounidense), a residentes permanentes de Estados Unidos y a personas en condición de "protegidas" bajo las leyes de los Estados Unidos e incluye entidades legales constituidas bajo las leyes de los Estados Unidos.

2.3 La Compañía espera que el Personal de la Compañía cumpla con las leyes de sanciones canadienses y estadounidenses, y sus reformas. El personal de la Compañía responsable de las transacciones internacionales, en nombre de Lundin Gold, deberá verificar que las relaciones comerciales de la Compañía no vulneren las medidas de sanciones vigentes publicadas por:

- el Gobierno de Canadá:
  - [https://www.international.gc.ca/world-monde/international\\_relations-relations\\_internationales/sanctions/current-actuelles.aspx?lang=eng](https://www.international.gc.ca/world-monde/international_relations-relations_internationales/sanctions/current-actuelles.aspx?lang=eng)
- el Gobierno de los Estados Unidos:
  - <https://www.treasury.gov/resource-center/sanctions/Programs/Pages/Programs.aspx> y <https://sanctionssearch.ofac.treas.gov/>

2.4 Los gobiernos de Canadá y Estados Unidos tienen leyes ALD para combatir el lavado de activos y para evitar el financiamiento de actividades terroristas. Debido a que las personas que lavan activos y los terroristas frecuentemente realizan actividades de blanqueo de capitales utilizando medios no tradicionales, clandestinos y alejados del sistema bancario, la Compañía se compromete a garantizar que sus actividades comerciales no se conviertan en vehículos de la delincuencia, al prohibir actividades contrarias a las leyes ALD, lo que requiere el reporte de actividades sospechosas y el establecimiento de medidas respecto a la debida diligencia en sus relaciones comerciales.

2.5 Dada la naturaleza internacional de los negocios de la Compañía, esta Política se aplica a (i) **todo** el Personal de la Compañía y (ii) cubre **todas** las transacciones realizadas por la Compañía y por el Personal de la Compañía, en cualquier parte del mundo.

### **3. Conductas Prohibidas**

3.1 Está prohibido que el Personal de la Compañía tome acciones directas que vulneren las sanciones canadienses y estadounidenses.

3.2 También está prohibido que el Personal de la Compañía tome acciones indirectas que vulneren las sanciones canadienses y estadounidenses, o acciones que "faciliten" las acciones de terceros (independientemente de la nacionalidad), donde dichas acciones quebrantarían o eludirían las sanciones, en caso de ser tomadas por la Compañía o el Personal de la Compañía. La facilitación prohibida puede incluir, por ejemplo:

- asesorar, asistir, aprobar, autorizar, apoyar, remitir, intermediar, financiar o tomar decisiones, con respecto a transacciones que, de alguna manera, impliquen una violación a la sanción;
- referir o solicitar órdenes de compra, solicitudes de ofertas u oportunidades comerciales similares que impliquen una violación a la sanción; o
- modificar cualquiera de las políticas o procedimientos operativos de la Compañía para permitir que cualquier entidad dentro de la Compañía, se involucre en transacciones no autorizadas con violación a las sanciones.

3.3 También está prohibido al Personal de la Compañía realizar, de manera deliberada, cualquier transacción con fondos provenientes de un delito subyacente, tal como la corrupción, el soborno, el fraude, la falsificación monetaria, el contrabando, la evasión de impuestos, las operaciones con información privilegiada y la manipulación del mercado; con la intención de promover una actividad ilegal o con el conocimiento de que la transacción está diseñada para ocultar sus ingresos.

#### **4. Medidas de Cumplimiento**

4.1 Para lograr que el Personal de la Compañía cumpla con esta Política, la Compañía requiere que todas sus relaciones comerciales estén sujetas a la debida diligencia e investigación. En ese sentido, la Compañía implementará y mantendrá procedimientos de debida diligencia, basados en el riesgo que se aplicarán durante la evaluación de sus relaciones comerciales, los cuales incluirán, como mínimo, una investigación de las partes que intervienen en la transacción (inicial y periódica) y un examen de los documentos de la transacción, para detectar "señales de alerta" u otros indicios de conducta inusual. Las actividades de debida diligencia pueden ser realizadas internamente por la Compañía o externamente por terceros contratados. Además, los contratos de la Compañía impondrán disposiciones de cumplimiento apropiadas, incluidas, entre otras, aquellas referentes a las sanciones canadienses y estadounidenses y las leyes ALD.

4.2 Los registros de cualquier relación comercial que pueda estar sujeta a esta Política, deben mantenerse en los archivos de la Compañía por un período de cinco años. Dichos registros deben incluir todas las investigaciones y documentación derivadas de la debida diligencia, realizada de conformidad con esta Política, al inicio, y durante el curso de la relación comercial.

4.3 La Compañía realizará auditorías periódicas de los registros de la Compañía que se encuentren en las oficinas de la Compañía, en los sitios del proyecto y en las oficinas de los contratistas de la Compañía, para asegurar que se cumplan los requisitos de esta Política y los procedimientos y directrices aplicables.

#### **5. Informes y Disciplina**

5.1 Las violaciones contra esta Política, contra las sanciones canadienses y estadounidenses y contra las leyes ALD, pueden dar lugar a severas sanciones penales y civiles impuestas contra la Compañía y contra el Personal de la Compañía. Las sanciones pueden incluir multas sustanciales, pérdida de privilegios de exportación/importación, exclusión de la contratación con el gobierno e incluso penas de prisión. Además, las operaciones comerciales de la Compañía podrían ser interrumpidas y su reputación con los reguladores, accionistas, financistas, proveedores, clientes y el público en general podría verse afectada.

5.2 Cualquier Personal de la Compañía que tenga conocimiento de cualquier relación comercial o transacción que pudiera contravenir cualquier ley aplicable de esta Política, debe reportar dicha contravención al Director Financiero, al Presidente del Comité de Auditoría de Lundin Gold o hacerlo de forma confidencial y anónima bajo la Política de Información sobre Actividades Ilícitas en la Empresa. Después de recibir cualquier queja, el Director Financiero o el Presidente del Comité de Auditoría, según sea el caso, investigará cada asunto reportado e informará al Comité de Auditoría, de ser necesario.

5.3 Esta Política será estrictamente aplicada, y las violaciones a la misma serán procesadas, de manera inmediata, dando como resultado acciones correctivas y/o disciplinarias contra el Personal de la Compañía, incluidas, entre otras, la terminación de sus contratos. Además, cualquier Personal de la Compañía que conozca y no informe a la Compañía sobre posibles violaciones a esta Política, o que engañe a los investigadores que indagan sobre posibles violaciones, o que de otra manera se niegue a cooperar plena y honestamente con los investigadores, puede estar sujeto a medidas correctivas y/o disciplinarias, incluidas, entre otras, la terminación de su contrato.

5.4 El Director Financiero de la Compañía será el responsable de administrar e interpretar esta Política bajo la supervisión del Comité de Auditoría. Cualquier pregunta acerca de la licitud o legalidad de cualquier transacción o actividad, debe ser dirigida rápidamente al Director Financiero *antes de que se realice dicha transacción o actividad*.

## **6. Capacitación**

6.1 Se publicará una copia de esta Política en la página web de la Compañía en inglés y español.

6.2 La Compañía establecerá y llevará a cabo un programa de capacitación para el personal actual o nuevo de la Compañía, sobre los objetivos de cumplimiento y requisitos de esta Política y mantendrá registros indicando la fecha y el contenido de la capacitación y los nombres de los empleados que reciben dicha capacitación.

## **7. Confirmación Anual**

7.1 Esta Política será distribuida y confirmada, anualmente, por todos el Personal de la Compañía y cada vez que se realicen cambios. A los nuevos empleados de la Compañía se les proporcionará una copia de esta Política y se les pedirá que confirmen su cumplimiento.

*Aprobado por la Junta Directiva el 10 de mayo de 2017.*



## Canadian and U.S. Sanctions and Anti-Money Laundering Compliance Policy

### 1. Introduction

1.1 Lundin Gold Inc. and its subsidiaries (collectively, "**Lundin Gold**" or the "**Company**") are committed to conducting their business in accordance with all applicable laws, rules and regulations and the highest ethical standards, and this commitment is embodied in Lundin Gold's existing *Code of Business Conduct and Ethics* which was approved April 25, 2008 and amended August 11, 2014 (the "**Code of Business Conduct**").

1.2 The purpose of this *Canadian and U.S. Sanctions and Anti-Money Laundering Compliance Policy* (the "**Policy**") is to reiterate the Company's commitment to compliance with applicable laws and regulations that (a) regulate business with countries, entities, and individuals that are subject to embargoes or sanctions; and (b) prohibit money laundering and terrorist financing ("**AML laws**").

1.3 This Policy supplements the Code of Business Conduct and all applicable laws and provides guidelines for compliance with the Canadian and U.S. sanctions and AML laws by the Company and Company Personnel. All Company Personnel are expected to understand the basic elements of sanctions and AML laws and to comply with them at all times.

### 2. Application of this Policy

2.1 This Policy applies to all directors, officers and employees of the Company and extends to management services company personnel who provide management or administrative services to Lundin Gold and also applies to the Company's consultants, contractors, agents and other third parties acting on the Company's behalf, wherever located (collectively, "**Company Personnel**").

2.2 Both the Canadian and the U.S. Governments have implemented and enforce laws that impose embargoes and other restrictions on trade with certain countries, individuals and entities. Because Lundin Gold is incorporated under Canadian laws, it must apply Canadian embargoes and restrictions in its commercial relationships. U.S. sanctions laws may also apply to the Company's commercial relationships in several ways as follows:

- All of the Company's transactions in or through the U.S. must comply with U.S. sanctions laws. A transaction in or through the U.S. will include transactions processed through a U.S. financial institution or the U.S. financial system (which includes transactions conducted using U.S. currency).
- Company Personnel who are U.S. persons are required to comply with U.S. sanctions laws and their failure to do so when acting on behalf of the Company may expose the Company to liability. A "U.S. person" includes an individual with U.S. citizenship (or dual Canada/U.S. citizen), a U.S. permanent resident and a person with prescribed "protected" status under U.S. laws and includes legal entities formed under U.S. laws.

2.3 The Company expects Company Personnel to comply with both Canadian and U.S. sanctions laws, as updated from time to time. Company Personnel who are responsible for international transactions on behalf of Lundin Gold must verify that the Company's commercial relationships do not violate current sanctions measures published by:

- the Government of Canada:  
[https://www.international.gc.ca/world-monde/international\\_relations-relations\\_internationales/sanctions/current-actuelles.aspx?lang=eng](https://www.international.gc.ca/world-monde/international_relations-relations_internationales/sanctions/current-actuelles.aspx?lang=eng)
- the Government of the United States:  
<https://www.treasury.gov/resource-center/sanctions/Programs/Pages/Programs.aspx>  
and <https://sanctionssearch.ofac.treas.gov/>

2.4 The Governments of Canada and the U.S. have AML laws to combat money laundering and to prevent the financing of terrorist activities. Because money launderers and terrorists frequently launder funds using nontraditional, underground and nonbanking means, the Company is committed to ensuring that its business activities do not become vehicles of crime by prohibiting activity contrary to AML laws, requiring the reporting of suspicious activity and setting expectations regarding due diligence in its commercial relationships.

2.5 Given the international nature of the Company's business dealings, this Policy applies to **all** Company Personnel and covers **all** transactions conducted by the Company and Company Personnel anywhere in the world.

### **3. Prohibited Conduct**

3.1 It is prohibited for Company Personnel to take any direct action that violates Canadian and U.S. sanctions.

3.2 It is also prohibited for Company Personnel to take any indirect action that violates Canadian and U.S. sanctions, or action to "facilitate" the actions of others (regardless of nationality) where those actions would violate or circumvent sanctions if taken by the Company or Company Personnel. Prohibited facilitation may include, for example:

- advising, assisting, approving, authorizing, supporting, referring, brokering, financing, or making decisions regarding transaction that in any way involves a sanctions target;
- referring or soliciting any purchase orders, requests for bids or similar business opportunities involving a sanctions target; or
- altering any of the Company's operating policies or procedures to permit any entity within the Company to engage in unauthorized transactions with sanctions targets.

3.3 It is also prohibited for any Company Personnel to knowingly engage in any transaction with the proceeds of an underlying crime, such as corruption, bribery, fraud, counterfeiting currency, smuggling, tax evasion and insider trading and market manipulation, with the intent to promote an unlawful activity or with knowledge that the transaction is designed to conceal its proceeds.

#### **4. Compliance Measures**

4.1 To further compliance by Company Personnel with this Policy, the Company requires all of its commercial relationships to be subject to due diligence and scrutiny. In this regard, the Company shall implement and maintain risk-based, due diligence procedures to be applied during the assessment of its commercial relationships, which shall include at a minimum the screening of transaction parties (initial and periodic) and an examination of transaction documents for 'red flags' or other indications of unusual conduct. Due diligence activities may be conducted internally by the Company or externally by retained third parties. In addition, the Company's contracts shall impose appropriate compliance provisions, including without limitation those pertaining to Canadian and U.S. sanctions and AML laws.

4.2 Records of any commercial relationships that may be subject to this Policy must be maintained in the Company's files for a period of five years. Such records must include all investigations and documentation arising from due diligence conducted pursuant to this Policy at the outset and during the course of the commercial relationship.

4.3 The Company shall cause audits to be conducted periodically of the Company's records located at the Company's offices and project sites and the offices of the Company's contractors to ensure that the requirements of this Policy and applicable procedures and guidelines are being met. Audits may be conducted internally by the Company or externally by retained third parties.

#### **5. Reporting and Discipline**

5.1 Violations of this Policy and Canadian and U.S. sanctions and AML laws may result in severe criminal and civil penalties imposed against the Company, as well as Company Personnel. Penalties may include substantial fines, loss of export/import privileges, debarment from government contracting and even terms of imprisonment for individuals. Moreover, the Company's business operations may be disrupted and its reputation with regulators, shareholders, financiers, suppliers, customers and the general public may be damaged.

5.2 Any Company Personnel who becomes aware of any commercial relationship or transaction that may contravene any applicable law or this Policy must report such contravention to the Chief Financial Officer, to the Chair of Lundin Gold's Audit Committee, or on a confidential and anonymous basis under Lundin Gold's Whistleblower Policy (*the Policy and Procedures for the Receipt, Retention and Treatment of Complaints Regarding Accounting or Auditing Matters*). Following receipt of any complaints, the Chief Financial Officer or Chair of the Audit Committee, as the case may be, will investigate each matter so reported and report to the Audit Committee if required.

5.3 This Policy will be strictly enforced, and violations will be dealt with immediately, including subjecting the Company Personnel to corrective and/or disciplinary action, including without limitation, termination of their engagement. In addition, any Company Personnel who knows of and fails to report to the Company potential violations of this Policy or who misleads investigators making inquiries into potential violations or who otherwise refuses to fully and honestly cooperate with investigators may be subject to corrective and/or disciplinary action, including without limitation, termination of their engagement.

5.4 The Company's Chief Financial Officer shall be responsible for administering and interpreting this Policy under the oversight of the Audit Committee. Any questions about the

permissibility or lawfulness of any transaction or activity should be directed promptly to the Chief Financial Officer *before the transaction or activity takes place.*

## **6. Training**

6.1 A copy of this Policy will be posted on the Company's website in both English and Spanish.

6.2 The Company shall establish and conduct a training program for appropriate new or existing Company Personnel on the compliance goals and requirements of this Policy, and will maintain records documenting the date and content of the training and the names of those trained.

## **7. Annual Affirmation**

7.1 This Policy will be circulated to and compliance affirmed by all Company Personnel on an annual basis and whenever changes are made. New Company Personnel will be provided with a copy of this Policy and be required to affirm compliance with it.

*Approved by the Board of Directors on May 10, 2017.*