

Contenido

POLÍTICA DE CONTROL INTERNO

**MANSAROVAR ENERGY LTD.
2024**

Copia NO Controlada

CONTENIDO

- [1. OBJETIVO](#)
- [2. ALCANCE](#)
- [3. DEFINICIONES](#)
- [4. RESPONSABILIDADES](#)
- [5. POLÍTICA](#)
- [6. COMUNICACIÓN Y ACLARACIONES](#)
- [7. DOCUMENTOS DE REFERENCIA](#)
- [8. ANEXOS](#)

Copia NO Controlada

Mansarovar Energy Colombia Ltd. (Mansarovar) considera que un enfoque de control interno, procesos y cultura debidamente implementada y manejada, es esencial para asegurar el alcance de objetivos en la efectividad y eficiencia de las operaciones, la confiabilidad de los reportes financieros y no financieros y el cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables donde sea que esté operando. Esto a cambio facilitará la estrategia de ejecución de Mansarovar.

1. OBJETIVO

El objetivo de la política es facilitar un enfoque proactivo para implementar y seguir sistemáticamente un conjunto de reglas y directrices al ejecutar negocios y actividades de Mansarovar.

Los objetivos específicos son:

- Asistir a Mansarovar en el aseguramiento de efectividad y eficiencia de sus operaciones y la protección adecuada de los activos y recursos de la compañía.
- Promover la aplicación del conjunto de reglas y directrices para reflejar confiabilidad e integridad en la información financiera y no financiera de Mansarovar.
- Asegurar que el marco regulatorio se cumpla debidamente y que las leyes y las regulaciones internas y externas se cumplan permanentemente.

2. ALCANCE

El proceso de control interno es llevado a cabo por la junta directiva local, los Vicepresidentes, Gerentes, Subgerentes y todo el personal destinado a lograr los objetivos de control de Mansarovar.

3. DEFINICIONES

3.1 Control: Actividad o medida que tome la Junta Directiva, la Alta Dirección, Gerencias y otras partes, para gestionar los riesgos. Los controles incluyen políticas, procedimientos y actividades y procedimientos desarrollados a través de toda la organización para eliminar o mitigar los riesgos.

3.2 COSO: Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. - Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway, en español. COSO ha establecido un modelo de control interno común con el cual las empresas y organizaciones pueden evaluar sus sistemas de control interno.

3.3 Riesgo: Es la posibilidad de que un suceso acontezca, y al materializarse afecte el cumplimiento de la misión u objetivos de la organización.

3.4 Sistema de Control Interno: Es el conjunto de acciones, normas, políticas y métodos establecidos por el Nivel Directivo de Mansarovar, con el fin de gestionar los riesgos en su entorno y ofrecer un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de los objetivos.

4. RESPONSABILIDADES

4.1 Local Management Board: es responsable de la aprobación de esta política y no solo brinda apoyo total para su implementación, sino que también brinda orientación y asesoramiento para fomentar un entorno de control interno sólido.

4.2 Comité de Control Interno y Gestión de Riesgos: es responsable del monitoreo de la gestión del riesgo y el control interno de acuerdo con la política. Promueve el mejoramiento continuo de las políticas, procedimientos y prácticas de Mansarovar a todos los niveles de la organización.

4.3 Vicepresidentes, Gerentes y Subgerentes: son responsables de aprobar el diseño y monitorear la aplicabilidad, cumplimiento y efectividad de los controles para mitigar los riesgos identificados dentro de su propia área de responsabilidad o como propietario del proceso.

4.4 Control Interno: a través de la Función de Gestión de Riesgos, es responsable de facilitar y asegurar la implementación de la política.

4.5 Auditoría Interna: es responsable de evaluar periódicamente la efectividad del Sistema de Control Interno.

4.6 Trabajadores Mansarovar: son responsables de ejecutar los controles establecidos dentro de su responsabilidad.

5. POLÍTICA

Mansarovar adopta COSO como marco estándar para establecer su Sistema de Control Interno, por lo tanto, el entorno interno, la evaluación de riesgos, las actividades de control, la información y comunicación, y el monitoreo interno deben funcionar de manera integrada y articulada.

Control Interno estará presente en todos los procesos de Mansarovar, incluida la toma de decisiones y es responsabilidad de todos. Cada empleado de Mansarovar está involucrado y no solo debe ejecutar controles internos bajo su responsabilidad, sino que también debe estar sujeto a la supervisión de otros empleados o reglamentos.

El Sistema de Control Interno se establecerá de manera sistemática para garantizar que todas las áreas y puestos puedan coordinar y trabajar correctamente de acuerdo con los objetivos específicos y, en última instancia, lograr el objetivo de control interno de Mansarovar.

El mayor enfoque del Control Interno debe estar en la toma de decisiones estratégicas, los elementos importantes del negocio y las áreas de alto riesgo.

Los controles internos deben estar diseñados para permitir controles, balances y supervisión mutua con respecto al marco de gobierno, estructura organizacional, autoridad, responsabilidad y procesos de negocios. Ningún puesto individual o área debe tener absoluta discreción sobre una o varias actividades comerciales de alto riesgo, a menos que sea revisado y supervisado por otros puestos o áreas sin conflictos de interés, teniendo en cuenta la

eficiencia operativa.

Los controles internos se diseñarán sopesando el costo de la implementación contra los beneficios esperados con el objetivo de lograr un control efectivo con el costo adecuado. Los controles se llevarán a cabo con esfuerzos realizados para reducir el costo de control, mejorar los métodos y medios de control y aumentar la eficiencia de control.

6. COMUNICACIÓN Y ACLARACIONES

Cualquier situación no considerada, o cualquier aclaración necesaria respecto de la aplicación de esta Política, deberá ser aprobada por el CEO – Representante Legal en consulta con las áreas Legal y Auditoría Interna.

7. DOCUMENTOS DE REFERENCIA

Código	Nombre Documento
PO-IAR-003	Política de Gestión del Riesgo.
RG-PLN-005	Comité de Control Interno y Gestión del Riesgo.
MA-IAR-009	Manual de Control Interno.

8. ANEXOS

COSO-2013- Framework

INTERNAL CONTROL POLICY

**MANSAROVAR ENERGY LTD.
2024**

CONTENIDO

- [1. OBJECTIVE](#)
- [2. SCOPE](#)
- [3. DEFINITIONS](#)
- [4. RESPONSIBILITIES](#)
- [5. POLICY](#)
- [6. COMMUNICATIONS AND CLARIFICATIONS](#)
- [7. REFERENCE DOCUMENTS](#)
- [8. ANNEXES](#)

Mansarovar Energy Ltd. (hereinafter referred to as Mansarovar) considers that an internal control approach, process and culture properly implement and manage is essential to ensure the achievement of objectives in the effectiveness and efficiency of operations, the reliability of financial and non-financial reporting and the compliance with applicable laws and regulations wherever is operating. This in return will facilitate the Mansarovar strategy execution.

1. OBJECTIVE

Policy's goal is to facilitate a proactive approach to implement and systematically follow a set of rules and guidelines when executing Mansarovar business and activities.

The specific objectives are:

- To assist Mansarovar in ensuring the effectiveness and efficiency of its operations and the adequate protection of the company's assets and resources.
- Promote the application of the set of rules and guidelines to reflect reliability and integrity in Mansarovar's financial and non-financial reporting.
- To ensure the regulatory framework is duly followed and both internal and external regulations and laws are permanently complied with.

2. SCOPE

Internal control process is carried out by the Local Management Board, the Vice-presidents, the Managers, Deputy Managers, and all staff aimed to achieve the Mansarovar control objectives.

3. DEFINITIONS

- 3.1 Control:** Activity or measure taken by the LMB, Senior Management, Management, and other parties to manage risks. Controls include policies, procedures, and activities developed across the organization to mitigate or eliminate risks.
- 3.2 COSO:** Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission. COSO has established a common internal control model against which companies and organizations may assess their control systems.
- 3.3 Internal Control System:** It is the set of actions, rules, policies and methods established by the Mansarovar Management Level, to manage the risks in their environment and provide a reasonable degree of security regarding the achievement of the objectives.
- 3.4 Risk:** Possibility that an event occurs, and if it materializes, affects the fulfillment of the mission or objectives of the organization.

4. RESPONSIBILITIES

- 4.1 The Local Management Board** is responsible for the approval of this policy and not only provides total support for its implementation but also provides guidance, advice and steering to foster a robust internal control environment.
- 4.2 Internal Control and Risk Management Committee** is responsible for monitoring risk management and internal control in accordance with policy. Promotes continuous improvement of Mansarovar's policies, procedures, and practices at all levels of the organization.
- 4.3 The Vice-presidents, Managers, and Deputy Managers:** are responsible for design, implementation and monitoring applicability, adherence and effectiveness of controls to mitigate the risks identify within their own area of responsibility or as process owner.

4.4 Internal Control: supported on the Risk Management Function, is responsible for facilitating and ensuring policy implementation. Report to the Local Management Board through the Internal control and Risk Management Committee on compliance with the objectives of the Internal Control system.

4.5 Internal Audit: is responsible to periodically evaluate the effectiveness of the Internal Control System. Report to the CEO for the review conducted, providing recommendations to facilitate process improvement and strengthening the system of Internal Control Mansarovar.

4.6 Mansarovar Employees: are responsible for executing the controls established within their responsibility.

5. POLICY

Mansarovar adopts COSO as standard framework to establish its Internal Control System hence internal environment, risk assessment, control activities, information and communication, and internal monitoring should be functioning in an integrated and articulated manner.

Internal control shall be present throughout the whole Mansarovar process including the decision making one and is everybody's responsibility. Each Mansarovar employee is involved and shall not only execute internal controls under his/her responsibility but also be subject to monitoring and supervision from other employees or regulations.

The Internal Control System shall be set upon a systematic way to ensure that all areas and positions can coordinate and work properly according to the specific goals and ultimately achieve Mansarovar objective of internal control.

Major internal control focus should be on strategic decision making, significant business items and high-risk areas.

Internal controls shall be designed to enable checks and balances and mutual supervision in respect of the governance framework, organizational structure, authority, responsibility and business processes. No individual position or area should be given absolute discretion on one or several high-risk business activities unless it is checked and supervised by other non-conflicting positions or areas, according with the operating efficiency.

Internal controls shall be designed by weighing cost of implementation against the expected benefits with the aim to achieve effective control with appropriate cost. Controls shall be carried out with efforts made to reduce the control cost, improve control methods and means and raise control efficiency.

6. COMMUNICATIONS AND CLARIFICATIONS

Any situation not considered, or any clarification needed regarding the application of this policy, must be approved by the CEO – Legal Representative in consultation with the Legal and Internal Audit areas.

7. REFERENCE DOCUMENTS

Code	Document Name
PO-IAR-003	Risk Management Policy.
RG-PLN-005	Internal Control and Risk Management Committee.
MA-IAR-009	Internal Control Manual.

8. ANNEXES

- COSO-2013- Framework.

Información Adicional

Fecha Vigente

martes, 31 de diciembre de 2024

Tipo de Documento

Políticas

Área responsable documento

Auditoría Interna & Manejo de Riesgos

Dirección.

Local Management Board

¿El Documento Requiere Versión Español/Inglés?

Si

Archivos adjuntos:

[ANEXSES - COSO FRAMEWORK.pdf](#)

Editado por Andres Felipe Cortes Mora, oct 30 2024 11:27 a.m.

[PO-IAR-007 Internal Control Policy Summary Signed.pdf](#)

Editado por Andres Felipe Cortes Mora, nov 12 2024 02:47 p.m.

Copia NO Controlada