MINERA EXAR SOCIEDAD ANONIMA

CUIT 30-70966758-7

ACTA DE DIRECTORIO del 07/10/25

Creación de Sucursal Dedicada a efectos de solicitar la adhesión al RIGI

En la provincia de Jujuy a los 07 días del mes de octubre de 2025, siendo las 16:10 horas, se constituye en la sede social de Minera Exar S.A. (la "Sociedad"), sita en Palma Carrillo 54, Planta Baja, Oficina "7", San Salvador de Jujuy, Provincia de Jujuy, el Presidente de la Sociedad, Sr. Simón Pérez Alsina, con la participación de quienes firman al pie y del miembro titular de la Comisión Fiscalizadora, Sebastián Virgili San Millán. Tras comprobar que se cuenta con quórum suficiente para sesionar conforme lo previsto por el art. 13 del estatuto de la Sociedad, el Sr. Presidente declara válidamente constituido el Directorio pasándose a tratar el siguiente punto del Orden del Día para esta reunión.

1) CONVOCATORIA A ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA PARA CONSIDERAR LA CREACION DE UNA SUCURSAL DEDICADA A EFECTOS DE SOLICITAR LA ADHESION AL REGIMEN DE INCENTIVOS A LAS GRANDES INVERSIONES (RIGI) RESPECTO A LA AMPLIACIÓN DEL PROYECTO CAUCHARI OLARAZ.

Toma la palabra el Sr. Presidente y manifiesta que actualmente la Sociedad se encuentra operando la planta de producción de carbonato de litio ubicada en el Salar de Cauchari Olaroz con un diseño de capacidad de producción de 40.000 toneladas por año.

Continúa manifestando el Sr. Presidente que la Sociedad se encuentra analizando un proyecto de ampliación (el "Proyecto de Ampliación") para incrementar la producción de carbonato de litio grado batería, hidróxido de litio u otros productos derivados de litio en 45.000 toneladas de carbonato de litio equivalente (LCE) por año adicionales mediante la implementación de tecnología de extracción directa de litio, habitualmente denominada "DLE" por su sigla en inglés. Con esto se logrará incrementar la capacidad para procesar 85.000 toneladas LCE por año.

El proceso para llevar a cabo el Proyecto de Ampliación se iniciará con la culminación de la exploración del área sur del Salar y la construcción de una primera planta de ciclo completo para la producción de 5.000 toneladas LCE por año a ser ejecutada en un plazo de cuatro años. Ello se completaría con la construcción de pozos, pozas de evaporación y una nueva planta de producción de 40.000 toneladas LCE por año, a ser ejecutadas en un plazo de seis años por una inversión total cuyo monto definitivo aún se encuentra en evaluación pero que supera con creces el monto de inversión mínima requerido por el RIGI.

Se estima que la introducción de la tecnología DLE permitirá reducir los costos operativos de producción, así como reducir el consumo de agua y las necesidades de energía, a la vez que permitirá incrementar la eficiencia en la recuperación de litio de la salmuera del actual 63% a un aproximado de 75%. Si bien el actual precio internacional del carbonato de litio se mantiene bajo, la posible aplicación de los incentivos creados del Régimen de Incentivos para las Grandes Inversiones ("RIGI") presenta a la Sociedad la oportunidad para mejorar el desempeño financiero del Proyecto de Ampliación y reducir sus riesgos legales, lo que podría justificar la decisión de avanzar con la inversión en este momento.

En tal contexto, el Sr. Presidente propone convocar a una Asamblea para someter a consideración de los Accionistas la aprobación del plan de ampliación de la capacidad productiva del proyecto minero Cauchari-Olaroz y la creación de una Sucursal Dedicada que pueda actuar como vehículo de proyecto único, con el objeto exclusivo de desarrollar y ejecutar el Proyecto de Ampliación en el marco del RIGI. La sucursal tendrá por objeto organizar de manera específica y autónoma las actividades vinculadas al Proyecto de Ampliación, y será inscripta a los fines de solicitar la adhesión y acceder a los beneficios previstos en el RIGI.

MINERA EXAR SOCIEDAD ANONIMA

CUIT 30-70966758-7

Oído lo expuesto, luego de una breve deliberación, los Directores resuelven por unanimidad de los presentes convocar a Asamblea General Extraordinaria de accionistas a celebrarse el día 09 de octubre de 2025 a las 15:30 horas en primera convocatoria y a las 16:30 en segunda convocatoria, en el local de la sede social cita en Palma Carrillo N°54, Oficina 7, San Salvador de Jujuy, a fin de considerar el siguiente orden del día: 1. Designación de los accionistas para que firmen el acta; 2. Consideración del plan de ampliación de la capacidad productiva del proyecto minero Cauchari-Olaroz; 3. Consideración de la creación de una sucursal dedicada a efectos de solicitar la adhesión al Régimen de Incentivos a las Grandes Inversiones respecto a la ampliación del proyecto Cauchari Olaroz y 4. Autorizaciones.

Finalmente, el Sr. Presidente expresa que, informados sobre la celebración de la asamblea, la totalidad de los accionistas de la Sociedad han manifestado que concurrirán a la misma, por lo que se omitirá la publicación de esta convocatoria en el Boletín Oficial, de acuerdo a lo dispuesto por el art. 237 de la ley 19.550.

No habiendo más asuntos por tratar se levanta la sesión siendo las 17:00 horas, firmando los asistentes de conformidad.

Simón PEREZ ALSINA
Director

Xiaofeng LUO
Director

Franco MIGNACCO
Director

Martin SOTO
Director

Sebastián VIRGILI SAN MILLÁN
Comisión Fiscalizadora