



aura

360° MINING

DIVERSIFICADA E EM CRESCIMENTO
COMPANHIA PRODUTORA DE OURO E COBRE

NASDAQ: AUGO | B3: AURA33

Março 2026
www.auraminerals.com

Declarações de Advertência



Esta apresentação relativa à Aura Minerals Inc. (a "Empresa") foi preparada exclusivamente para fins informativos e deve ser mantida em estrita confidencialidade. Você não pode divulgar nenhuma informação aqui contida a terceiros sem a prévia autorização expressa por escrito da Empresa. A Empresa apresentou publicamente uma declaração de registro (incluindo um prospecto preliminar) à Comissão de Valores Mobiliários dos Estados Unidos (a "SEC") para a oferta à qual esta apresentação se refere. Nenhuma declaração de registro entrou em vigor até a data desta apresentação. Qualquer oferta de valores mobiliários pela Empresa será feita somente por meio de uma declaração de registro (incluindo um prospecto) apresentada à SEC, após a entrada em vigor dessa declaração de registro. Antes de investir, você deve ler o prospecto contido nesse documento de registro e outros documentos que a Empresa apresentou à SEC para obter informações mais completas sobre a Empresa e esta oferta. Você pode obter esses documentos gratuitamente visitando o EDGAR no site da SEC em www.sec.gov. Alternativamente, cópias do prospecto relacionado à oferta podem ser obtidas, quando disponíveis, junto à BofA Securities, Inc., 201 North Tryon Street, Charlotte, NC 28255-0001, aos cuidados do Departamento de Prospectos. Esta apresentação não constitui uma oferta de venda ou uma solicitação de oferta de compra de títulos, nem um convite ou incentivo para se envolver em atividades de investimento, e não haverá venda de títulos em nenhuma jurisdição na qual tal oferta, solicitação ou venda seja ilegal antes do registro ou qualificação de tais títulos de acordo com a legislação de valores mobiliários de tal jurisdição.

Declarações Prospectivas

Esta apresentação contém certas informações e declarações prospectivas, conforme definido pela legislação de valores mobiliários aplicável, e pode incluir informações financeiras orientadas para o futuro. As declarações e informações prospectivas nesta apresentação podem se referir, entre outras coisas, a: regulamentações e suspensões relativas às operações da Companhia, à visão estratégica da Companhia e às expectativas quanto à expansão da capacidade de produção e ao desempenho financeiro ou operacional futuro, às projeções de produção e custos da Aura; à conversão de recursos minerais em reservas minerais e à capacidade da Companhia de avançar com sucesso em seus projetos de crescimento e desenvolvimento. Declarações ou informações prospectivas geralmente identificadas pelo uso de palavras como "acreditar", "irã", "avançar", "estratégia", "planos", "orçamento", "antecipado", "esperado", "estimado", "meta", "objetivo" e expressões e frases semelhantes, ou declarações de que certas ações, eventos ou resultados "podem", "poderiam", "deveriam", "irão ocorrer" ou "serão alcançados", ou a conotação negativa de tais termos, têm o objetivo de identificar declarações e informações prospectivas. Embora a Companhia acredite que as expectativas refletidas nessas declarações e informações prospectivas sejam razoáveis, não se deve depositar confiança indevida nessas declarações, uma vez que a Companhia não pode garantir que tais expectativas se concretizarão. A Companhia baseou essas declarações e informações prospectivas em suas expectativas e projeções atuais sobre eventos futuros, e essas premissas incluem: a viabilidade econômica de um projeto; planos estratégicos, incluindo os planos da Companhia em relação às suas propriedades; a quantidade de reservas e recursos minerais; a quantidade de produção futura em qualquer período; a quantidade de toneladas de rejeitos extraídos; o valor dos custos de mineração e transporte; custos operacionais em caixa por onça equivalente de ouro produzida; custos operacionais em caixa por libra de cobre produzida; custos operacionais; índices de remoção de estéril e taxas de mineração; teores e onças esperados de metais e minerais; recuperações de processamento esperadas; prazos esperados; preços de metais e minerais; vida útil da mina; programas de hedge de ouro; a capacidade da Companhia de manter com sucesso as operações em seus ativos produtores, ou de reiniciar essas operações de forma eficiente ou econômica, ou mesmo de reiniciá-las; e a capacidade da Companhia de continuar operando normalmente. Embora a Empresa considere essas premissas razoáveis com base nas informações atualmente disponíveis, elas podem se mostrar incorretas. Portanto, os leitores são advertidos a não depositar confiança indevida nas declarações ou informações prospectivas contidas nesta apresentação. A Empresa alerta que as declarações e informações prospectivas envolvem riscos conhecidos e desconhecidos, incertezas e outros fatores que podem fazer com que os resultados e desenvolvimentos reais sejam materialmente diferentes daqueles expressos ou implícitos por tais declarações e informações prospectivas contidas neste documento, e a Empresa fez suposições e estimativas com base em ou relacionadas a muitos desses fatores. Tais fatores incluem, sem limitação: volatilidade dos preços do ouro e do cobre ou de certas outras commodities; mudanças nos mercados de dívida e de ações; as incertezas envolvidas na interpretação de dados geológicos; aumentos de custos; conformidade ambiental e mudanças na legislação e regulamentação ambiental; flutuações das taxas de juros e de câmbio; condições econômicas gerais; estabilidade política e outros riscos envolvidos na indústria de exploração e desenvolvimento mineral. As declarações e informações prospectivas são elaboradas para ajudar os leitores a entender a visão da administração naquele momento com relação a eventos futuros e se referem apenas à data em que são feitas.

Exceto quando exigido pela legislação aplicável, a Empresa não assume nenhuma obrigação de atualizar ou divulgar publicamente os resultados de qualquer alteração em qualquer declaração ou informação prospectiva contida ou incorporada por referência para refletir resultados reais, eventos ou desenvolvimentos futuros, mudanças nas premissas ou mudanças em outros fatores que afetam as declarações e informações prospectivas. Se a Empresa atualizar uma ou mais declarações prospectivas, não se deve inferir que a Empresa fará atualizações adicionais com relação a essas ou outras declarações prospectivas. Todas as declarações e informações prospectivas nesta apresentação são qualificadas em sua totalidade por esta declaração de advertência. Recomendamos que você leia o prospecto preliminar (arquivado como parte da declaração de registro no Formulário F-1 arquivada pela Empresa junto à SEC (Registro nº 333-287864, conforme alterado), incluindo as incertezas e os fatores discutidos em “Fatores de Risco”), na íntegra e com o entendimento de que os resultados futuros reais podem ser materialmente diferentes das expectativas.

Medidas não IFRS

Esta apresentação inclui informações financeiras preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Relato Financeiro (“IFRS”), emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais de Contabilidade (IASB). As IFRS diferem dos Princípios Contábeis Geralmente Aceitos nos Estados Unidos (US GAAP) em certos aspectos relevantes e, portanto, podem não ser comparáveis às informações financeiras apresentadas por empresas americanas. Esta apresentação também inclui informações financeiras não IFRS, que devem ser consideradas complementares, e não substitutas ou superiores, às medidas financeiras calculadas de acordo com as IFRS. Existem algumas limitações relacionadas ao uso dessas medidas financeiras não IFRS e seus equivalentes mais próximos nas IFRS. Por exemplo, as definições de medidas financeiras não IFRS da empresa podem diferir das medidas financeiras não IFRS utilizadas por outras empresas. Para uma conciliação dessas medidas financeiras não IFRS com a medida IFRS mais diretamente comparável, consulte o prospecto preliminar (arquivado como parte da declaração de registro no Formulário F-1 arquivada pela Companhia junto à SEC (Registro nº 333-287864, conforme alterado), em “Resumo dos Dados Financeiros Consolidados e Outros Dados — Conciliação das Medidas Financeiras de Normas Contábeis Não IFRS”.

Dados de Mercado e do Setor

Esta apresentação inclui dados e previsões de mercado e do setor que a Empresa derivou de relatórios de consultores independentes, informações disponíveis publicamente, diversas publicações do setor, outras fontes publicadas do setor e seus dados e estimativas internos. Relatórios de consultores independentes, publicações do setor e outras fontes publicadas do setor geralmente indicam que as informações neles contidas foram obtidas de fontes consideradas confiáveis. Embora a Empresa acredite que essas fontes terceirizadas sejam confiáveis, ela não garante a precisão ou integridade dessas informações e não as verificou de forma independente. Os dados e estimativas internos da Empresa são baseados em informações obtidas de organizações comerciais e empresariais e outros contatos nos mercados em que a Empresa opera, bem como na compreensão da administração sobre as condições do setor. Embora a Empresa acredite que tais informações sejam confiáveis, ela não as verificou por meio de nenhuma fonte independente. Além disso, as informações contidas nesta apresentação são válidas na data de hoje (exceto quando indicado de outra forma) e a Empresa não tem obrigação de atualizar tais informações, inclusive caso elas se tornem imprecisas ou se as estimativas mudarem. Materiais subsequentes poderão ser fornecidos pela Empresa ou em seu nome, a seu critério, e tais informações poderão complementar, modificar ou substituir as informações contidas nestes materiais. Nem a Empresa, nem qualquer de suas respectivas afiliadas, consultores ou representantes terão qualquer responsabilidade (por negligência ou de outra forma) por quaisquer perdas ou danos decorrentes do uso destes materiais ou de seu conteúdo, ou de qualquer outra forma relacionados a estes materiais.

NASDAQ: AUGO | B3:AURA33

www.auraminerals.com

Portfólio diversificado de ouro e cobre bem administrado com uma combinação bem equilibrada de ativos operacionais e de desenvolvimento

6 minas em operação, 2 projetos em desenvolvimento e 1 projeto em exploração.

Histórico comprovado de criação de valor por meio de diversas fontes

Mais de US\$ 587 milhões em CAPEX (1) desde 2022, aumentando as reservas (P&P) em cerca de 20%, retornando US\$ 316 milhões aos acionistas em dividendos e recompra de ações desde 2021 (dividend yield de 6,2% em 2025), mantendo uma alavancagem baixa (<1,0x EBITDA Ajustado).

Alto retorno e geração de caixa, superando consistentemente as expectativas de crescimento do mercado

EBITDA Ajustado de US\$ 208 milhões no 4º trimestre (a US\$ 4.090/oz) ou US\$ 548 milhões em 2025 (a US\$ 3.446/oz de ouro)(2) e FCF recorrente de US\$ 254 milhões(3), com Cash Conversion(4) de 67%, juntamente com altos retornos, como: Borborema IRR de 32% a preço do ouro de US\$ 2.259/oz Matupá IRR de 40% a preço do ouro de US\$ 1.995/oz Almas NPV de US\$ 452 milhões a preço do ouro de US\$ 2.212/oz, com CAPEX de construção de US\$ 76 milhões.

Caminho aberto para continuar adicionando onças de produção a partir de várias iniciativas de crescimento acionáveis

Desde 2018, a Aura entregou 130% de crescimento na produção por meio de eficiências operacionais, desenvolvimento e expansão inorgânica, mantendo um potencial de exploração atraente a custos competitivos (o AISC da Aura está abaixo da média da indústria). A empresa concluiu a aquisição do MSG, com 4.761 GEO adicionais incorporados à produção do ano a partir de dezembro, referente à aquisição do MSG após o fechamento no 4T2025. A Aura também anunciou o acordo para realocação da rodovia federal que cruza uma parte da mina Borborema e a publicação de um Feasibility Study atualizado aumentando suas reservas em 82%, totalizando 1,5 milhões de onças.

Equipe de alto desempenho, o maior patrimônio da Aura

Construindo uma equipe e uma cultura comprometidas com a excelência, otimizando a execução e fomentando a inovação



Impulsionado por propósito e desempenho

1. Inclui Capex de Exploração e Expansão, além de Despesas de Exploração e Aquisições.

2. Preço médio realizado do ouro por onça vendida, líquido

3. FCF Ajustado: calculado como caixa líquido gerado pelas atividades operacionais menos adições a propriedade, planta e equipamento, deduzindo-se as adições definidas como CAPEX de expansão.

4. Cash Conversion: calculado como caixa líquido gerado pelas atividades operacionais menos CAPEX Ajustado, dividido pelo EBITDA Ajustado.

Aura em Resumo

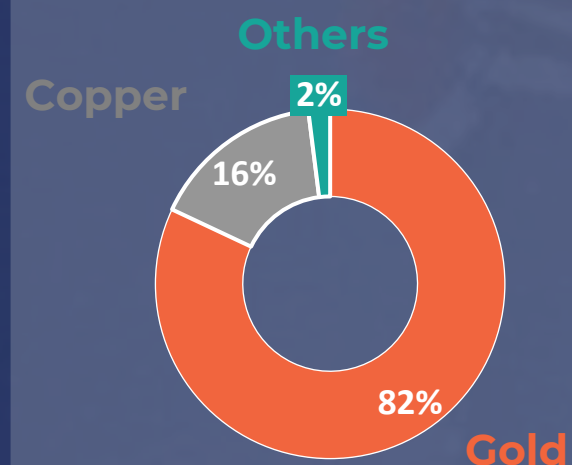
Empresa de **mineração de ouro e cobre** com cultura voltada para construção de negócios e foco no desenvolvimento de **projetos nas Américas**

Estruturada para crescer por meio do desenvolvimento e aprimoramento de projetos de alto valor, **assegurando retorno para seus acionistas**

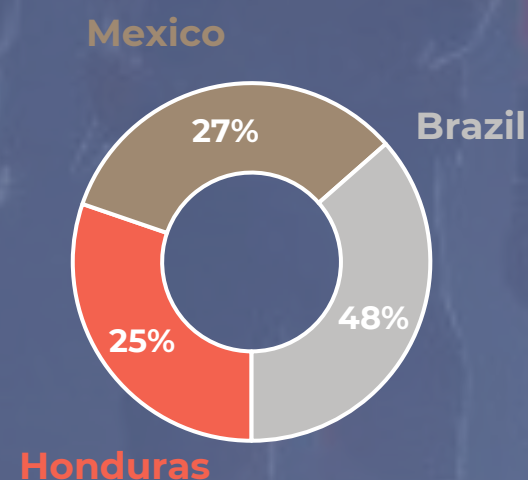
Suportada por um **balanço sólido** com baixa alavancagem, ampla rede de relacionamentos bancários e **fluxo de caixa livre crescente para sustentar o crescimento sustentável**

2025⁽¹⁾ Detalhamento da receita (% da receita total)

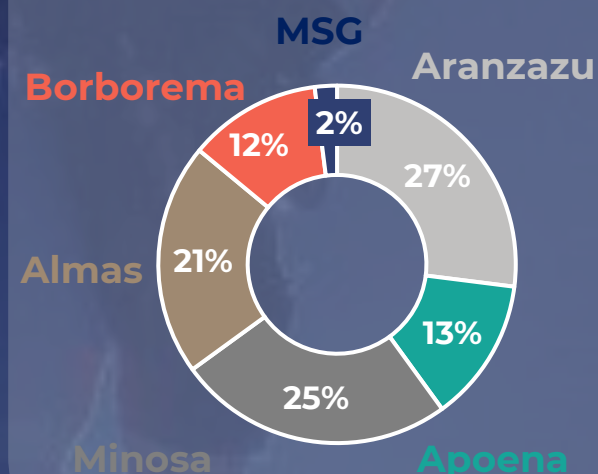
Por Produto⁽¹⁾



Por País



Por Mina



1. Estimativa baseada na produção de cobre, ouro, prata e molibdênio.

NASDAQ:AUGO | B3:AURA33

www.auraminerals.com



Produção de 2025

280k GEO

Estruturada para o Crescimento com Distribuição de Dividendos

Desde 2017, a Aura passou por uma transformação sob nova estrutura acionária, novo conselho de administração e nova gestão, impulsionada por uma estratégia clara e execução disciplinada...



Alta Qualidade Ativos e Projetos

Gerando valor com ativos de alta qualidade e com o avanço no desenvolvimento de projetos em estágio avançado



Forte Balanço Patrimonial

Baixa alavancagem ($0.15x^{(1)}$), ampla rede de relacionamentos bancários e fluxo de caixa livre crescente para sustentar o crescimento sustentável



Construção de Negócios Cultura

Construindo uma equipe e uma cultura para apoiar um negócio em constante evolução, comprometido com a excelência

- Realinhamento do portfólio 2017-2020 (Venda de Serrote, Almas, Matupá)
- Borborema
- Carajás
- Era Dorada
- MSG

- Listagem dupla / Listagem nos EUA em andamento
- 12 bancos no total
- Empréstimos bancários, debêntures, royalties, empréstimo lastreado em ouro

Aura 360:

385 avaliações em 2025 (30% a mais em comparação a 2024)

100% das promoções internas para cargos de Diretor (liderança sênior)

84% das promoções internas para cargos de gerência média

Desenvolvendo Projetos Existentes



- Almas entregue no prazo e dentro do orçamento (20 meses desde o início da construção até o COD)
- Borborema entregue no prazo e dentro do orçamento, sem LTI (24 meses)
- MSG adquirida
- Era Dorada totalmente licenciada(2) com FS publicado em jan/25
- Matupá totalmente licenciada no nível de FS

Exploração Avançada



- US\$ 104 milhões investidos em exploração(3) entre 2022-2025, expandindo reservas e recursos minerais (R&R) a custos competitivos
- Matupá agora inclui Serrinhas, Pezão e Pé Quente
- Carajás em andamento
- Upsides relevantes: Almas UG, Borborema, Apoená

Reavaliação



- Crescimento: Desenvolvimento de projetos atuais (brownfield e greenfield) + Potenciais fusões e aquisições. Mudanças no setor nos próximos anos.
- Volume diário negociado aumentou para US\$ 30-40 milhões/dia.

1. Dívida Líquida/EBITDA Ajustado 3º Trimestre de 2025.
2. Totalmente licenciado para um projeto subterrâneo.
3. Inclui despesas de exploração e investimentos de capital em exploração.

Histórico de Entrega de Valor aos Acionistas

...agora estamos colhendo os primeiros resultados desses esforços, com muito mais crescimento e criação de valor por vir



Ativos e Projetos de Alta Qualidade



Balanço Patrimonial Sólido



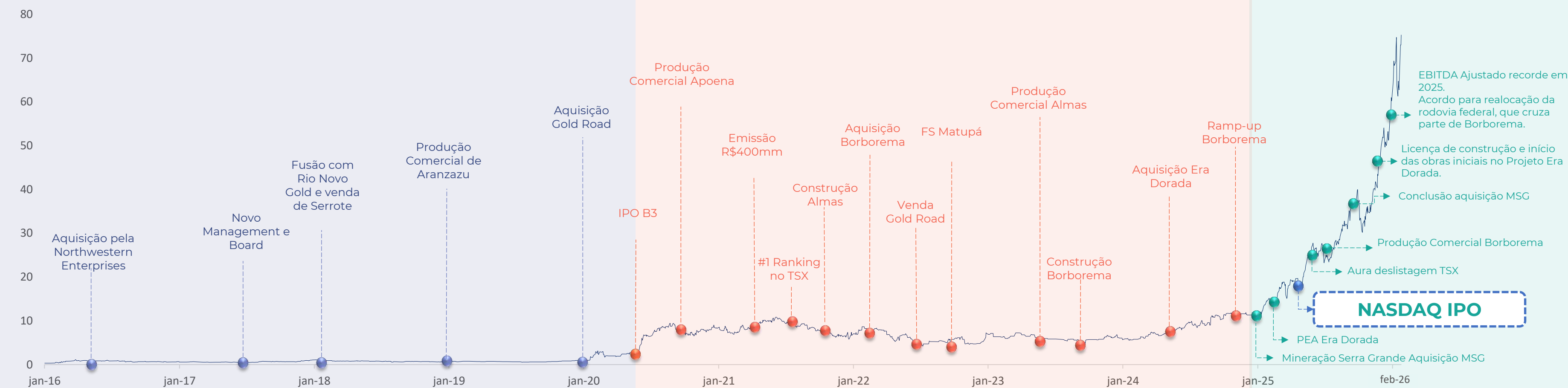
Cultura Voltada para Construção de Negócios

Desempenho do Preço das Ações Sustentado por uma Estratégia de Negócios Resiliente (US\$ por ação)

Fase de Transformação

Fase de Crescimento

Plano Atual



NASDAQ: AUGO | B3:AURA33

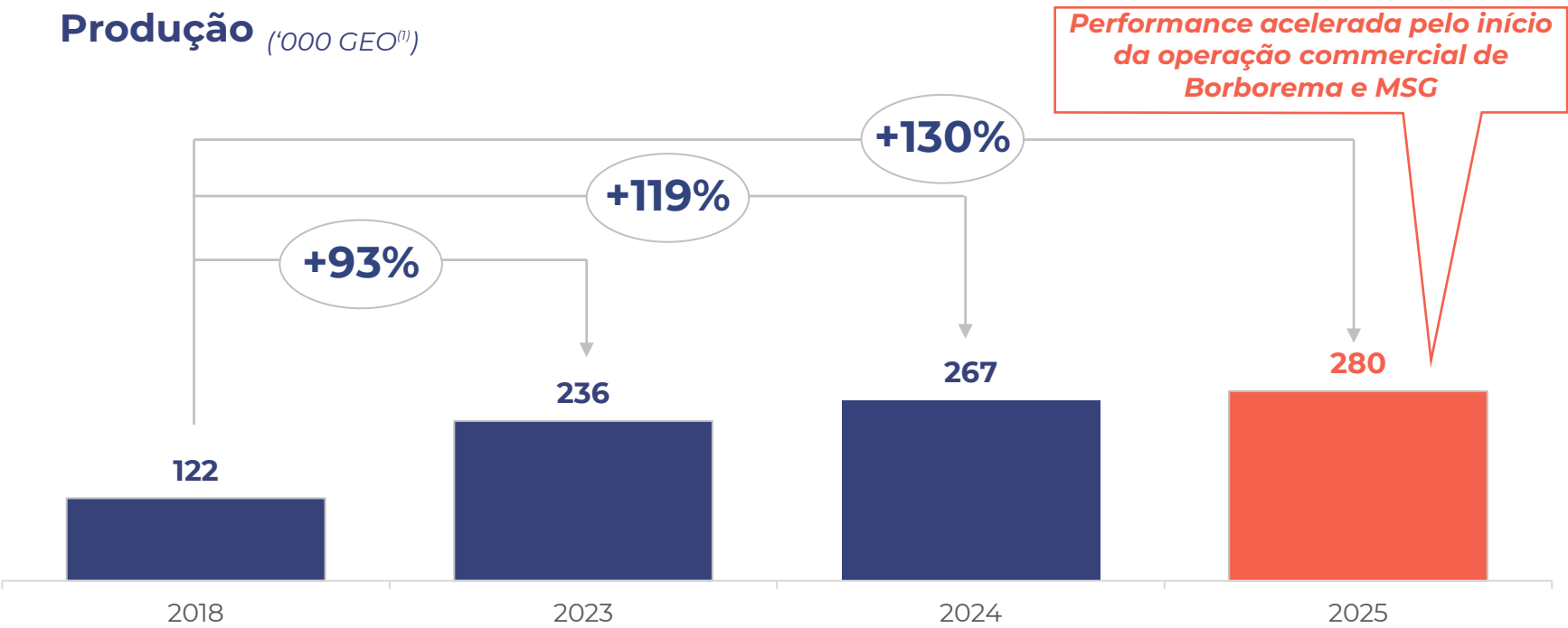
www.auraminerals.com

Fonte: Bloomberg Março, 2026.

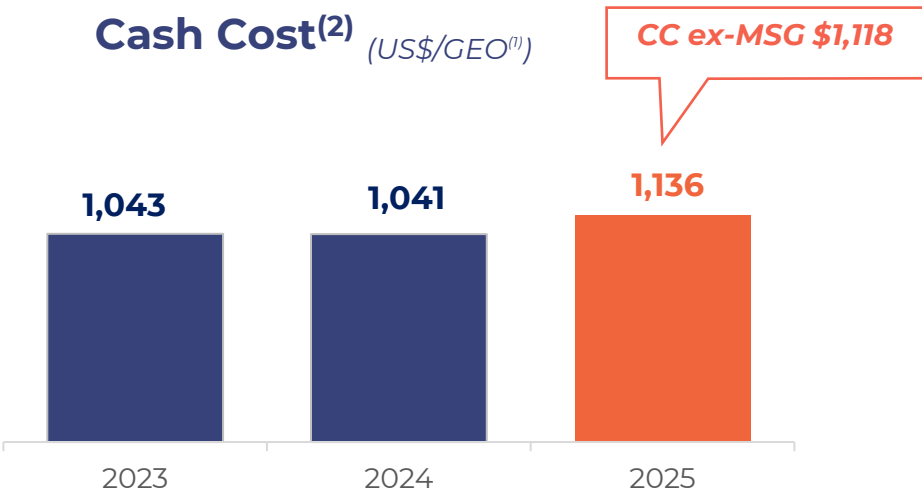
Resultados Fortes

O forte desempenho resultou do sólido crescimento da produção, da rigorosa disciplina de custos e dos preços elevados dos metais.

Produção ('000 GEO⁽¹⁾)



Cash Cost⁽²⁾ (US\$/GEO⁽¹⁾)

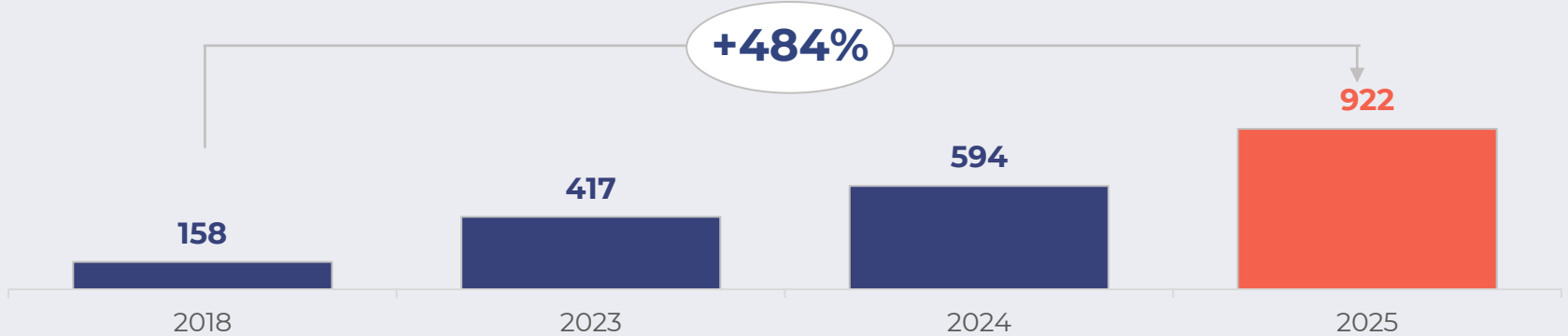


AISC⁽³⁾ (US\$/GEO⁽¹⁾)

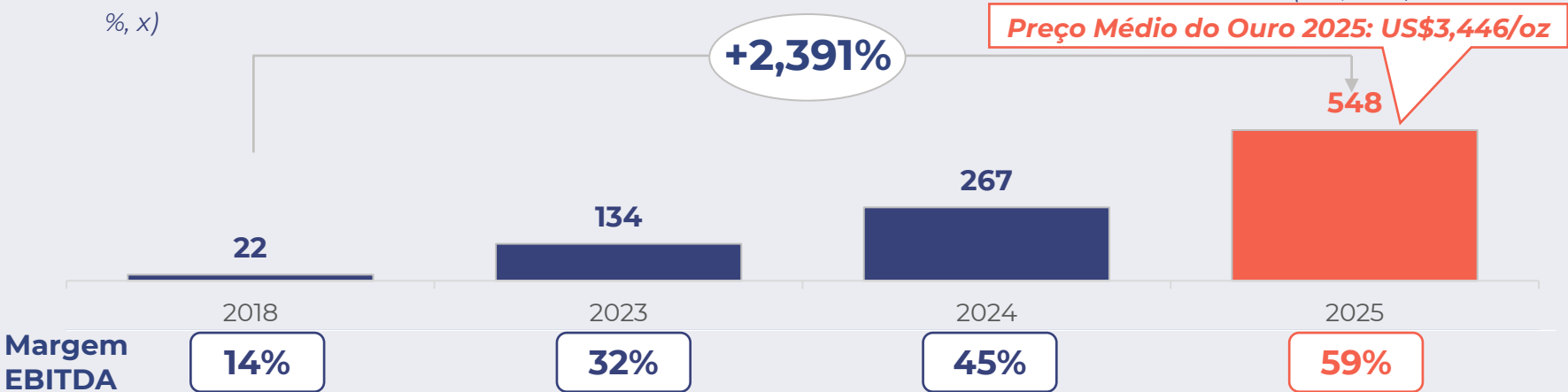


MSG (\$3,187/GEO) e conversão de metais de Aranzazu

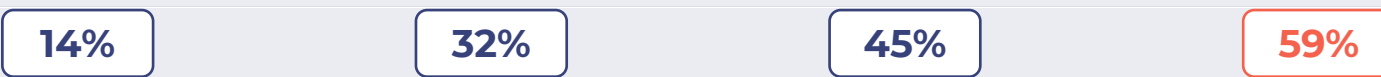
Receita Líquida (US\$mm)



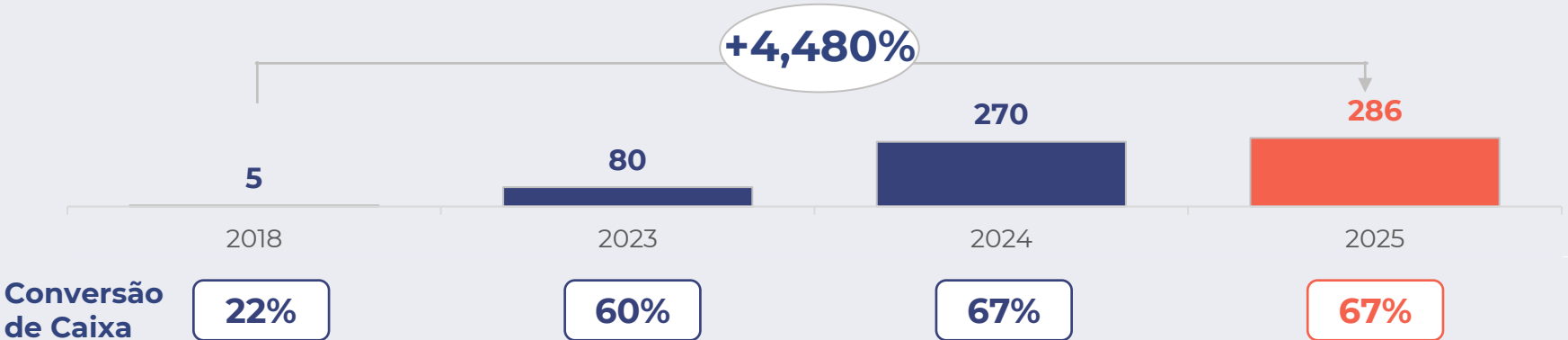
EBITDA Ajustado¹, Margem EBITDA e Dívida Líquida/EBITDA (US\$mm, %, x)



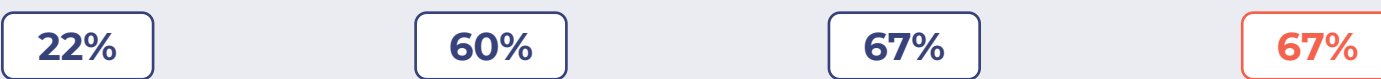
Margem EBITDA



Fluxo de Caixa Livre e Conversão de Caixa (US\$mm, %)



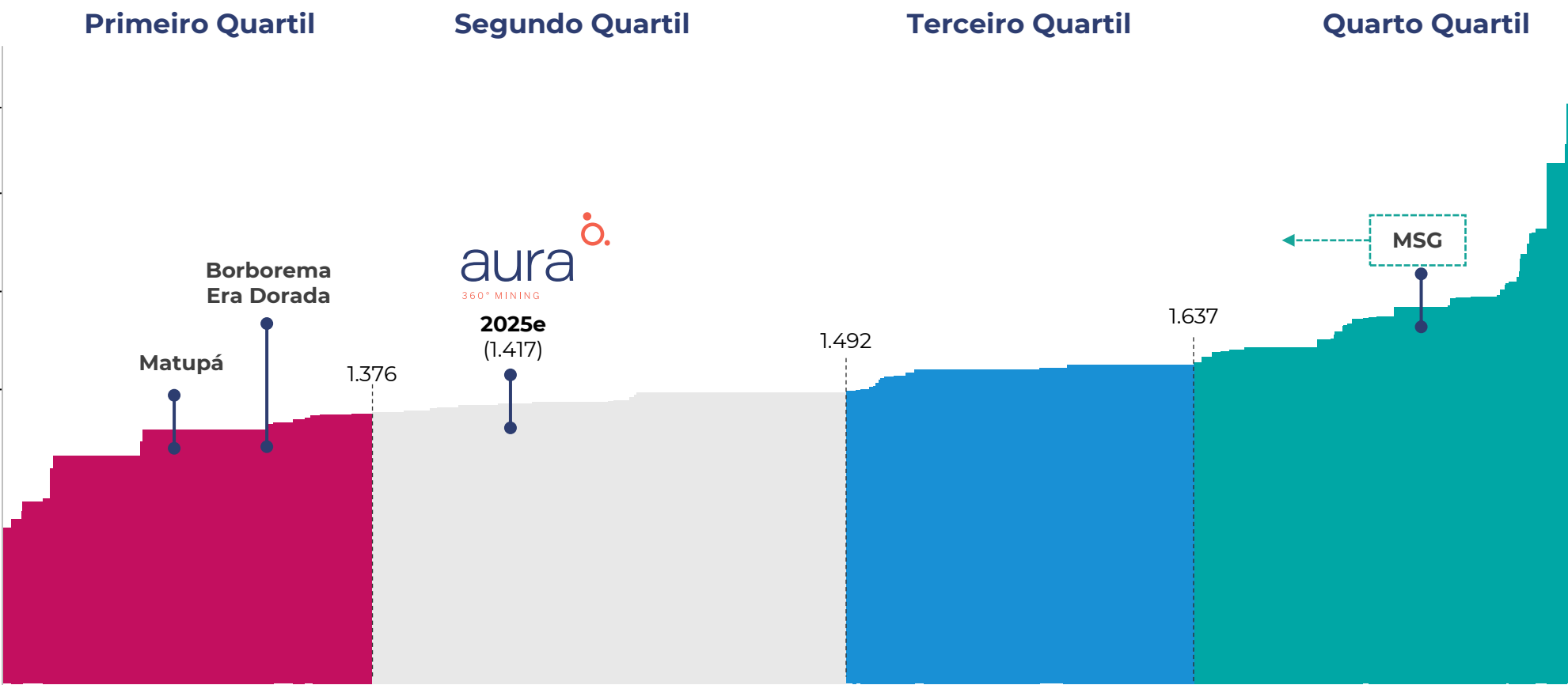
Conversão de Caixa



1. Onças equivalentes de ouro (GEO) são calculadas convertendo a produção de prata e cobre em ouro, usando uma razão entre os preços desses metais e o ouro. Os preços usados para esse cálculo, nessas proporções, são baseados no preço médio ponderado de cada metal obtido a partir das vendas no Complexo Aranzazu durante o período relevante.
2. Refere-se aos custos operacionais em caixa por onça equivalente de ouro produzida. É uma métrica não-IFRS. Veja a conciliação aplicável com o IFRS na seção Management's Discussion and Analysis que acompanha nossas demonstrações financeiras arquivadas no SEDAR+ em www.sedarplus.ca.
3. Refere-se a todos os custos de sustentação por onça equivalente de ouro produzida. É uma métrica não-IFRS. Veja a conciliação aplicável com o IFRS na seção Management's Discussion and Analysis que acompanha nossas demonstrações financeiras arquivadas no SEDAR+ em www.sedarplus.ca.

Foco no Controle de Custos e em Novos Projetos contribuiu para um AISC Mais Competitivo Mesmo com a Valorização do Ouro

Curva Global de All-in Sustaining Cost ¹
2T 2025 (US\$/GEO)



Custo All-in Sustaining reportado por empresas de grande e médio porte com pelo menos dois ativos em operação nas Américas⁽²⁾
2025 (US\$/GEO vendidas)

Company	2025 AISC (US\$)	2025 Production (kGEO)
Agnico Eagle	1,517	3,447
Aura	1,458	280
Alamos	1,524	545
Kinross	1,571	2,070
Newmont Corp	1,609	5,530
Barrick	1,637	3,255
Eldorado	1,664	488
AngloGold	1,709	2,591
Equinox	1,925	857
Iamgold	1,900	766
SSR Mining	2,153	447

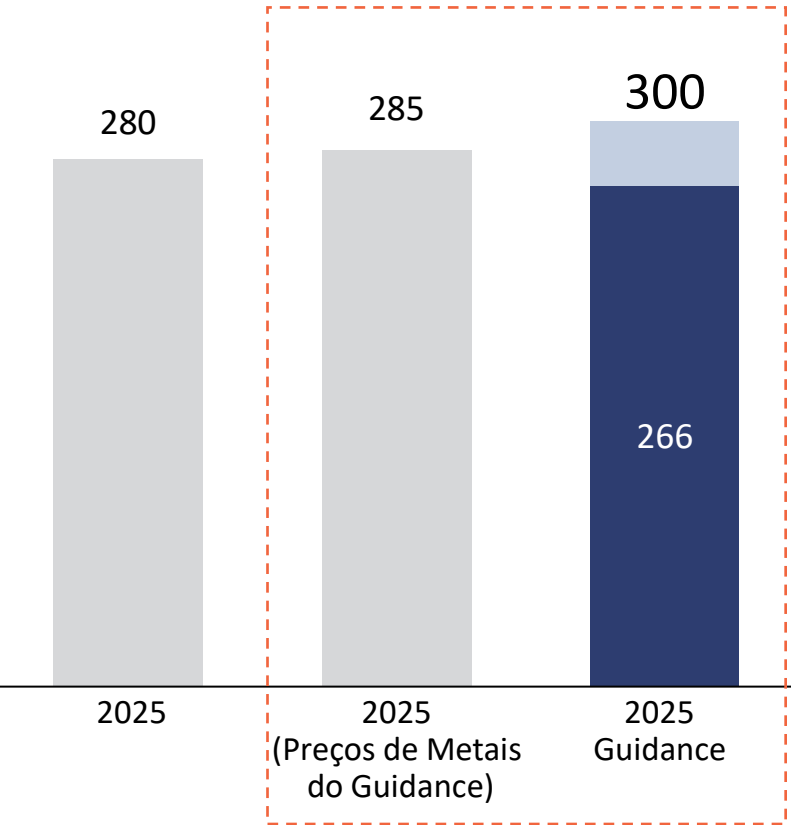


A estratégia da Aura combina crescimento greenfield de baixo custo com a aquisição de ativos de maior custo a preços de entrada atraentes para posterior recuperação

1) Fonte: Metal Focus – Base de Dados de Custos de Mineração de Ouro – Edição 2T 2025; 2) Sites das próprias empresas, conforme reportado

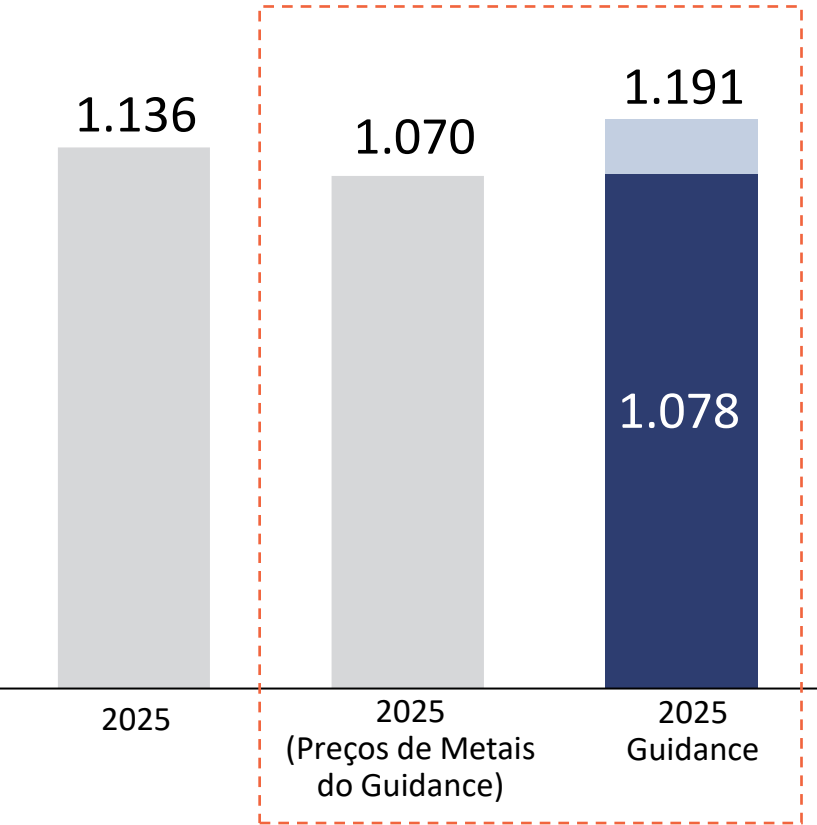
Produção, Custo Caixa, AISC e Capex Guidance de 2025 vs. Realizado & Guidance 2025

Guidance de produção
Aura Consolidado
Milhares GEO^{1,4}

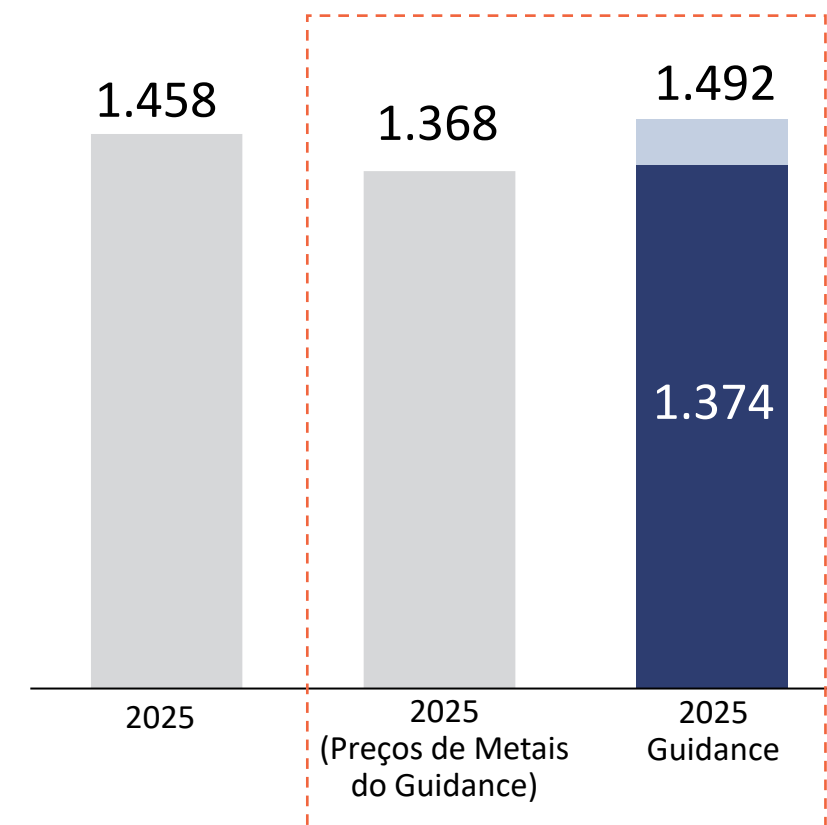


■ Limite inferior da faixa de guidance
■ Limite superior da faixa de guidance

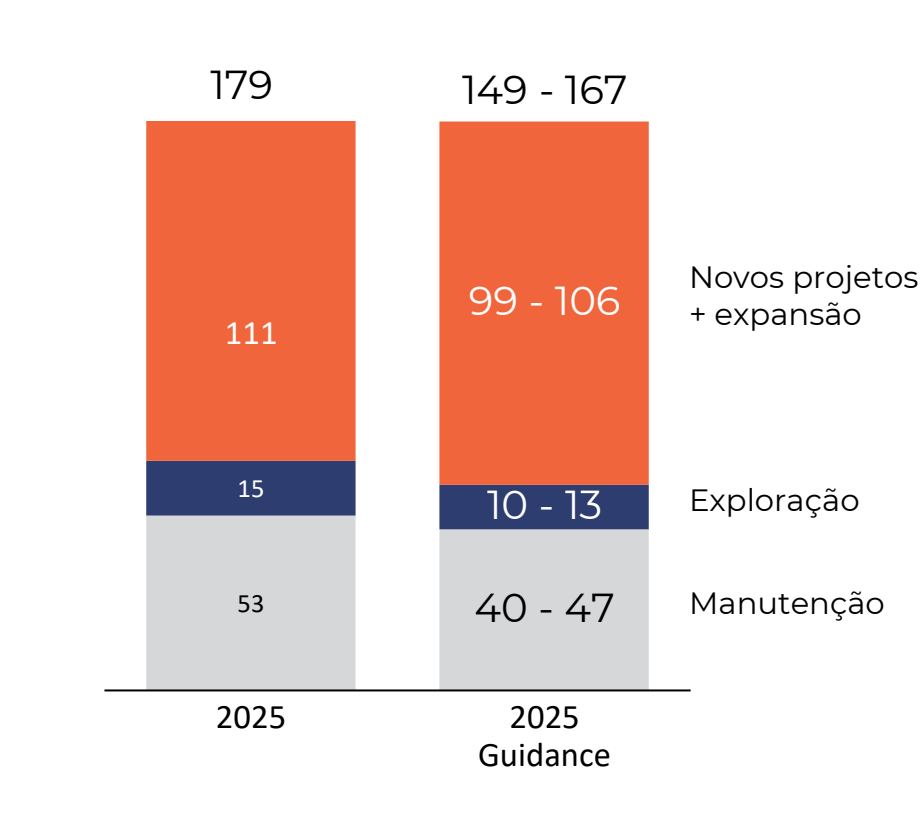
Guidance de Custo Caixa^{2, 4} por
GEO¹ vendida, Aura Consolidado
\$/ GEO



Guidance de AISC^{3, 4} por GEO¹
vendida, Aura Consolidado
\$/ GEO



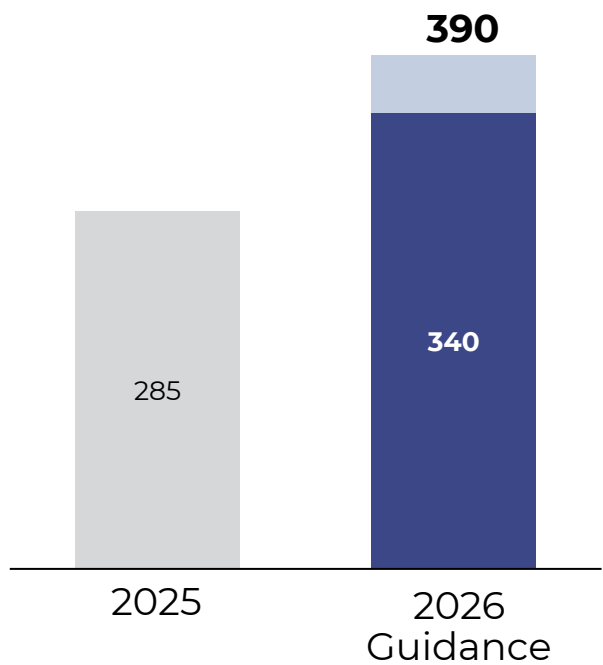
Guidance de Capex,
Aura Consolidado (exceto novos
projetos⁵)
\$ milhões



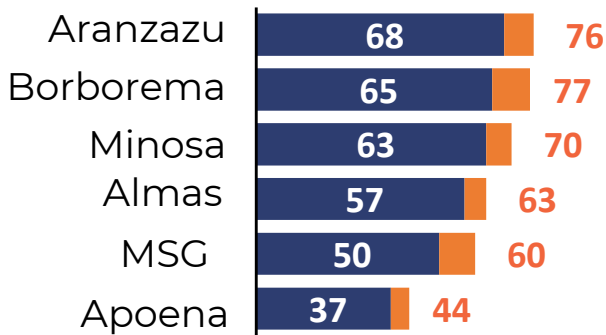
1. Onças equivalentes de ouro (GEO) são calculadas convertendo-se a produção de prata e cobre em ouro, utilizando uma proporção entre os preços desses metais e o ouro. Os preços usados para esse cálculo, nessas proporções, são baseados no preço médio ponderado de cada metal obtido a partir das vendas no Complexo Aranzazu durante o período relevante ou projetado para 2025, de acordo com as projeções de consenso de mercado.
2. Refere-se aos custos operacionais em caixa por onça equivalente de ouro vendida.
3. Refere-se ao custo total de manutenção (all-in sustaining cost) por onça equivalente de ouro vendida.
4. Trata-se de uma medida não prevista pelo IFRS. Veja a reconciliação aplicável ao IFRS em nosso relatório de earnings release que acompanha nossas demonstrações financeiras arquivadas periodicamente no SEDAR+ em www.sedarplus.ca e no EDGAR em www.sec.gov.
5. Não inclui o desenvolvimento de Matupa ou outros projetos de expansão no Capex de Expansão de 2026; caso o Conselho de Administração da Companhia aprove novos investimentos, a Companhia informará o mercado e atualizará sua orientação de Capex de Expansão para 2025.

Guidance de produção
Aura Consolidado
'000 GEO^{1,4}

■ Limite inferior da faixa de guidance
■ Limite superior da faixa de guidance

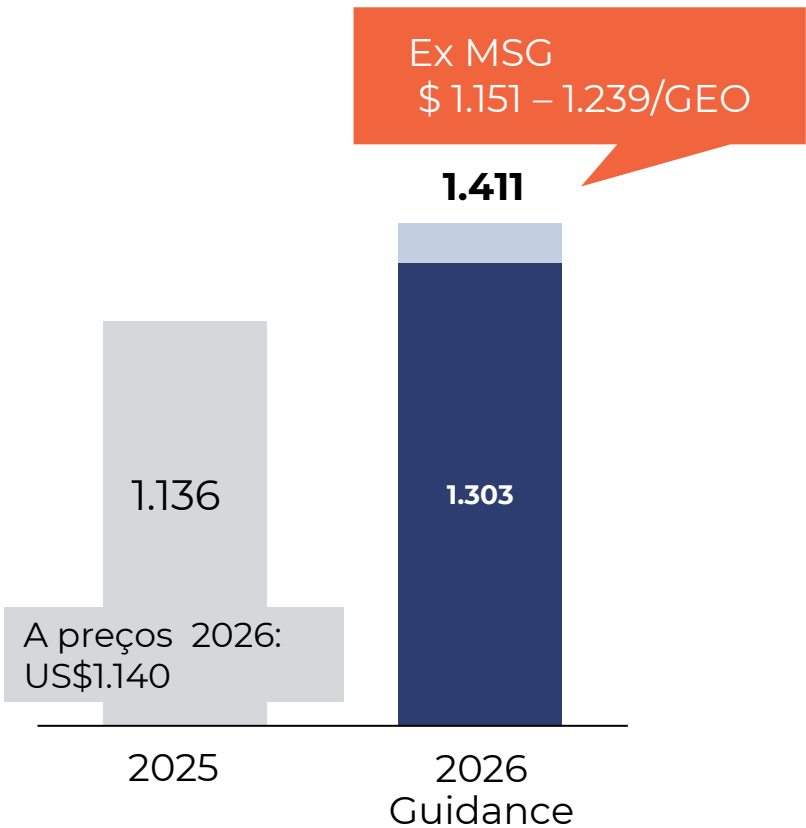


Breakdown Guidance
Produção



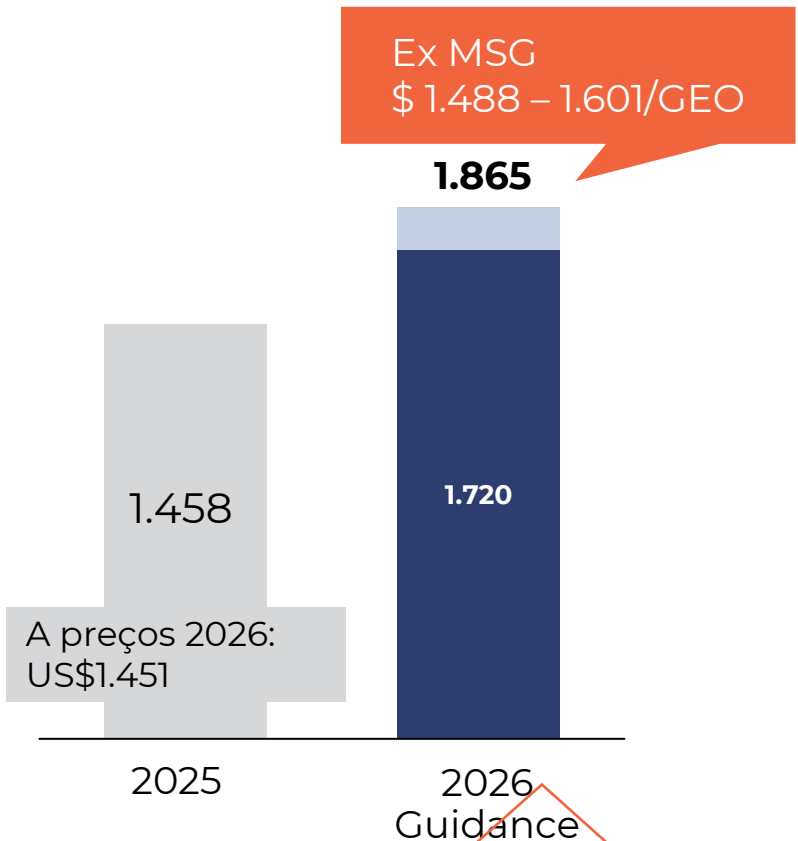
Aranzazu: Impactada pelos preços dos metais e por menores teores (sequenciamento de mina).

Guidance de Custo Caixa^{2, 4} por GEO¹
vendida, Aura Consolidado
\$/ GEO



A preços 2026: US\$1.140

Guidance de AISC^{3, 4} por GEO¹
vendida, Aura Consolidado
\$/ GEO

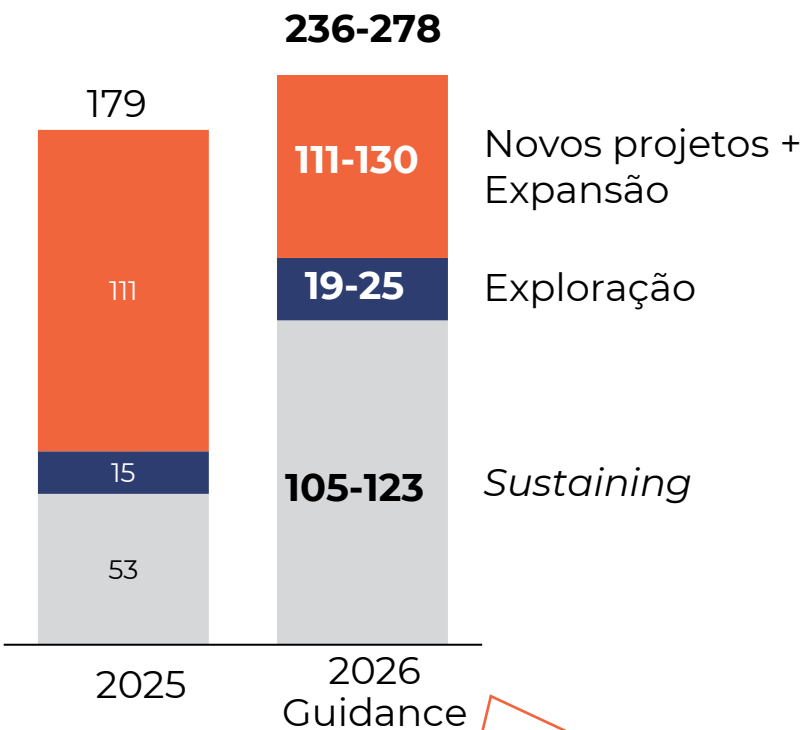


A preços 2026: US\$1.451

Principais fatores para o aumento dos custos:

- **MSG:** ano de investimentos para melhorar iniciativas de eficiência operacional, com AISC total esperado entre US\$ 3.072 e US\$ 3.318 por GEO.
- **Aranzazu:** AISC +US\$157/GEO YoY (ponto médio), devido aos impactos dos preços dos metais; +6% impulsionado por menores teores, como resultado do sequenciamento da mina.
- **Almas:** +33% YoY (ponto médio) devido ao sequenciamento da mina. Aumento do CAPEX de sustentação devido a atividades não recorrentes de desenvolvimento da mina.

Guidance de Capex,
Aura Consolidado (exceto novos
projetos⁵)
\$ milhões



Principais fatores para o aumento do CAPEX:

- **Manutenção:** Inclusão de MSG e Borborema.
- **Exploração:** Expansão do programa de exploração e incorporação do MSG.
- **Expansão:** (i) Projeto subterrâneo e expansão da planta em Almas;(ii) Nosde em Apoena;(iii) obras iniciais em Era Dorada; e outros.

1. As onças equivalentes de ouro (GEO) são calculadas convertendo a produção de prata e cobre em ouro, utilizando uma proporção entre os preços desses metais e o preço do ouro. Os preços utilizados para calcular essas proporções são baseados no preço médio ponderado de cada um dos metais, obtido com as vendas no Complexo Aranzazu durante o período relevante ou projetado para 2026, de acordo com as projeções de consenso do mercado.
2. Refere-se aos custos operacionais em caixa por onça equivalente de ouro vendida.
3. Refere-se ao custo total de manutenção por onça equivalente de ouro vendida.
4. É uma medida não IFRS. Consulte a conciliação aplicável com as IFRS em nosso relatório de resultados que acompanha nossas demonstrações financeiras, arquivadas periodicamente no SEDAR+ em www.sedarplus.ca e no EDGAR em www.sec.gov.
5. Não inclui o desenvolvimento de Matupa ou outros projetos de expansão no Capex de Expansão de 2026; caso o Conselho de Administração da Companhia aprove novos investimentos, a Companhia informará o mercado e atualizará sua projeção de Capex de Expansão para 2026.

Desbloqueando ainda mais valor

Amparada por um balanço sólido (baixa alavancagem) + fortes fluxos de caixa + rápido *payback* dos projetos, o que permite alto crescimento com pagamento de dividendos.

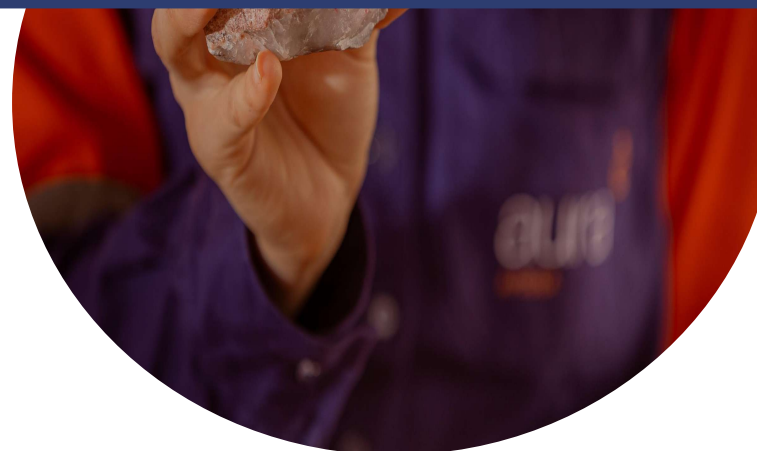
Crescimento da produção com execução de projetos de alto retorno⁽¹⁾

- ✓ TIR de Almas de 64%, a preço de ouro de US\$ 1.900
- ✓ TIR de Borborema de 81%, a preço de ouro de US\$2.600 e 50% alavancado
- ✓ TIR de Matupá de 36% a preços de ouro de US\$ 1.900 e 50% alavancado



Crescimento em ouro e cobre descobertos ⁽²⁾

- ✓ ~563.558 ha
- ✓ Aumento dos investimentos em Exploração
- ✓ Aumento de ~20% nas reservas minerais (P&P) desde 2022



Aumento do múltiplo de mercado

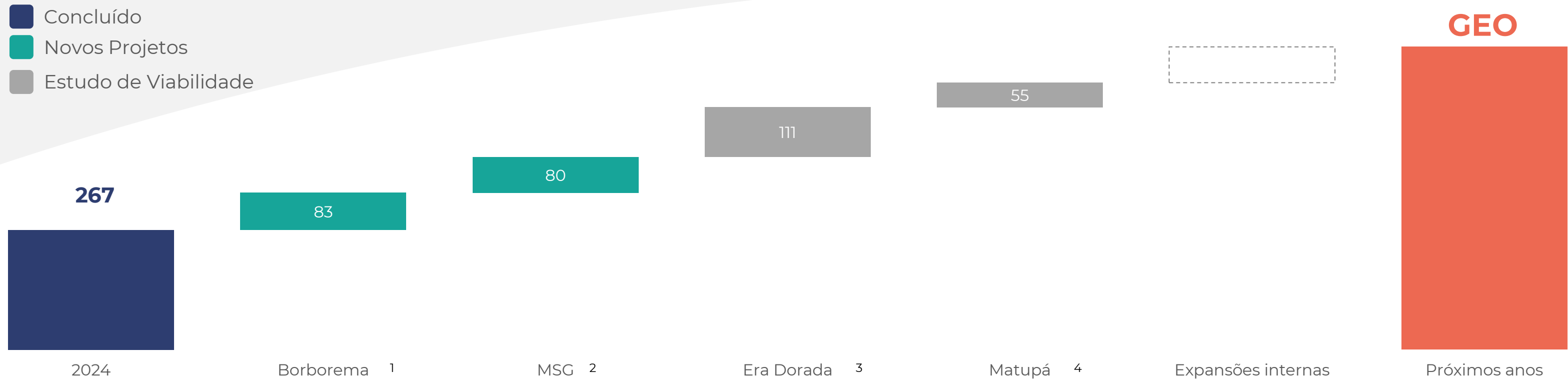
- ✓ Aumento potencial de valor devido à mudança nos múltiplos de mercado para produtores de ouro em transição de pequena para média/grande escala
- ✓ Aumento no volume diário de negociação



Equipe e cultura alinhadas aos mais altos padrões da Aura 360 – gestão ESG

Plano de Crescimento:

Novos Projetos, Melhorias Operacionais e Aquisições



- 1) Apesar de Borborema já estar em operação comercial em novembro de 2025, o número apresentado neste slide reflete a produção média dos três primeiros anos, com base no Relatório do Estudo de Viabilidade S-K 1300 datado de 28 de março de 2025.
- 3) A aquisição da MSG ocorreu em 6 de dezembro de 25.

- 3) A produção média de Era Dorada para os primeiros quatro anos de operação é baseada no Estudo de Viabilidade SK-1300 datado de 8 de dezembro de 2025.
- 4) A produção média de Matupá para os primeiros quatro anos é baseada no Relatório do Estudo de Viabilidade S-K 1300 datado de outubro de 2022.

EXPANSÃO DAS OPERAÇÕES EM ANDAMENTO

Melhorias Operacionais e Expansão de Capacidade

Almas

- Etapa 01: Expansão para 2,5 Mtpa (já concluída)
- Etapa 02: Estudos para expansão para 3,0 Mtpa (conclusão 1T 2026, implementação 4T 2026)

Borborema

- Realocação da rodovia para aumentar a vida útil da mina (LOM) em 2 MMoz
- Estudos para expansão da capacidade da planta: de 2 Mtpa → 4 Mtpa + melhorias no sistema de água (conclusão 2T 2026)

Aranzazu

- Atualização da planta para aumentar o throughput de 1,27 Mtpa → 1,35 Mtpa em 2026

NOVO PROJETO EM CONSTRUÇÃO

Era Dorada

- Conclusão do Estudo de Viabilidade de Era Dorada
- Período de construção estimado: 22 meses

Matupá

- Todos os licenciamentos em fase final, projeto pronto para construção
- Perfurações ainda em andamento para aumentar Recursos e Reservas em Matupá (Serrinhas e Pé Quente)

AQUISIÇÃO:

Aquisição da MSG concluída em 1º de dezembro

- Desobstrução da mina e alteração do método de lavra em andamento para uma melhor recuperação
- Reconstrução dos equipamentos da mina para aumentar a confiabilidade da frota e a eficiência do desenvolvimento
- Estimativa de em 6–8 meses de trabalho, com início no início de 2026

Estudo de caso da Almas

Produção comercial declarada no 3T 2023

Estudo de Viabilidade Preços do Ouro (US\$ 2.212/oz) ⁽¹⁾	
Onças de ouro extraídas	612k
NPV ⁽³⁾	452 M USD
Capex de construção	76 M USD

5.9x

No prazo, em apenas 16 meses e dentro do orçamento (benchmark)
Aceleração em apenas 5 meses (benchmark)



Projeto Borborema

Ramp-up anunciado em 1T 2025



Estudo de Viabilidade Preços do Ouro (US\$ 1.712/oz) ⁽²⁾		Estudo de Viabilidade Preços do Ouro (US\$ 2.259/oz) ⁽²⁾	
Onças de ouro extraídas	812k	Onças de ouro extraídas	812k
TIR desalavancada	21.9%	TIR desalavancada	32.1%

Construção concluída - dentro do prazo e do orçamento (22 meses⁽⁴⁾)
Potencial para aumentar reservas e produção - Realocação de estrada



1. Baseado no Relatório Técnico de Almas (S-K 1300 Technical Report Summary) de 10 de abril de 2025.
2. Baseado no Estudo de viabilidade S-K 1300 publicado em 28 de março de 2025.
3. Pre-tax de 5% discount rate
4. Considera do início da construção ao início da produção comercial.

Era Dorada

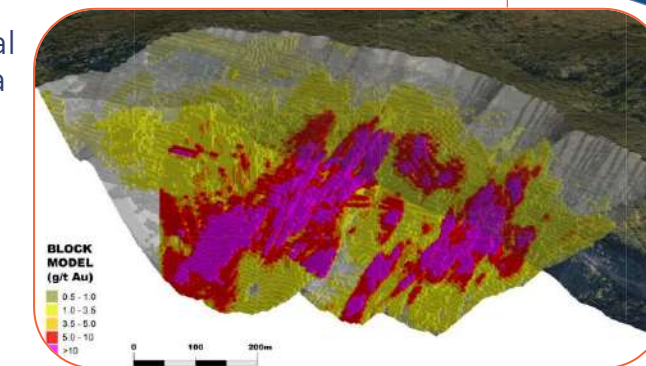
Principais Marcos

- Estudo de Viabilidade em fase final. Conclusão prevista para dezembro
- O estudo atual demonstra melhoria nos aspectos econômicos do projeto original, permitindo uma produção estável de 100 mil GEO
- Licenças ambientais e complementares estão em vigor. No aguardo da autorização de construção do município
- Ao conhecerem melhor a cultura da Aura, a comunidade local tem se mostrado bastante favorável à implementação do projeto
- Preparativos para início da construção já concluídos

Oportunidade – Projeto Geotérmico

- Projeto em estágio avançado e licenciado Capacidade de produzir até 50 megawatts de energia

- Aprox. 200 km entre Era Dorada e Minosa
- Cerca de 160 km a leste-sudeste da Cidade da Guatemala
- A cidade mais próxima é Asunción Mita, com aproximadamente 20.000 habitantes
- Acesso pela Rodovia Pan-Americana (o local da mina fica a 6 km da rodovia)



Destaques Operacionais e Recursos e Reservas Minerais (6)

Produção Anual⁽¹⁾
111k GEO

Reservas PP
1.751k GEO

M&I e Inf
669k GEO

Avaliação Econômica

TIR⁽²⁾	35.6%
VPL⁽²⁾	1.344,5 M USD
CapEx de Construção⁽²⁾	382 M USD

3,5x

1. Média dos primeiros 4 anos, incluindo subprodutos.

2. Avaliação econômica do Projeto Era Dorada, parte do estudo de viabilidade, seguindo o padrão S-K 1300, protocolado em junho de 2025. Após impostos, com taxa de desconto de 5%.

Aquisição da MSG: uma Oportunidade Pautada no que Aprendemos com a Reestruturação da Aranzazu



Principais Iniciativas

- Converter mais recursos em reservas, devido a:
 - Menor diluição (Minimização do minério estéril de 1,8 → 1,4 m)
 - Alteração do método de lavra de top-down para bottom-up — maior recuperação com menos pilares
 - Redução do teor de corte devido a diminuição de custos e revisão do preço do ouro
- Programa de reconstrução de equipamentos da mina para um aumento da confiabilidade da frota
- Desenvolvimento da rampa principal, melhorando o desempenho
- Redução significativa de custos corporativos

Resultados Esperados do Plano

- Redução significativa do (custo) AISC em relação ao atual ~US\$ 2.800/oz
- Produção estável acima de 80 mil onças/ano



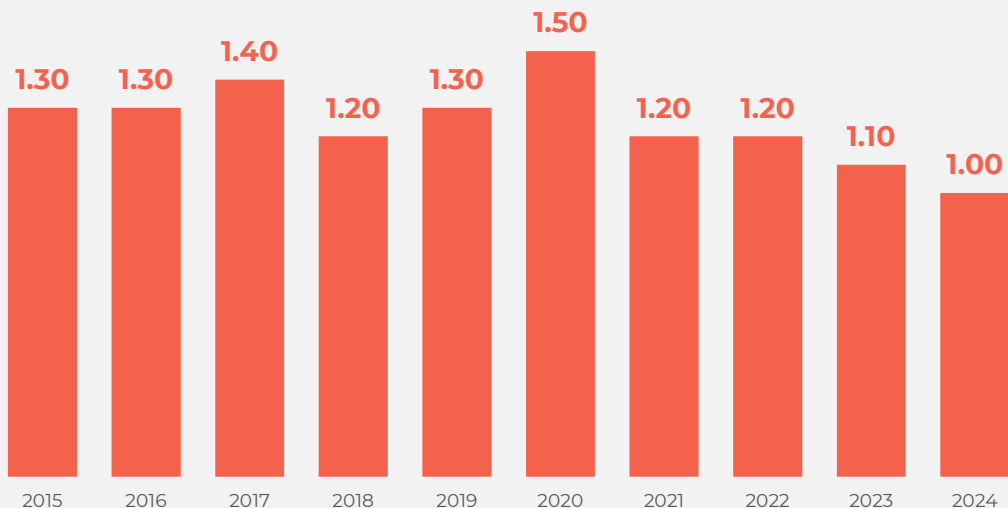
Recursos e Reservas

M&I Recursos
0,37M Oz

P&P Reservas
1.08M Oz

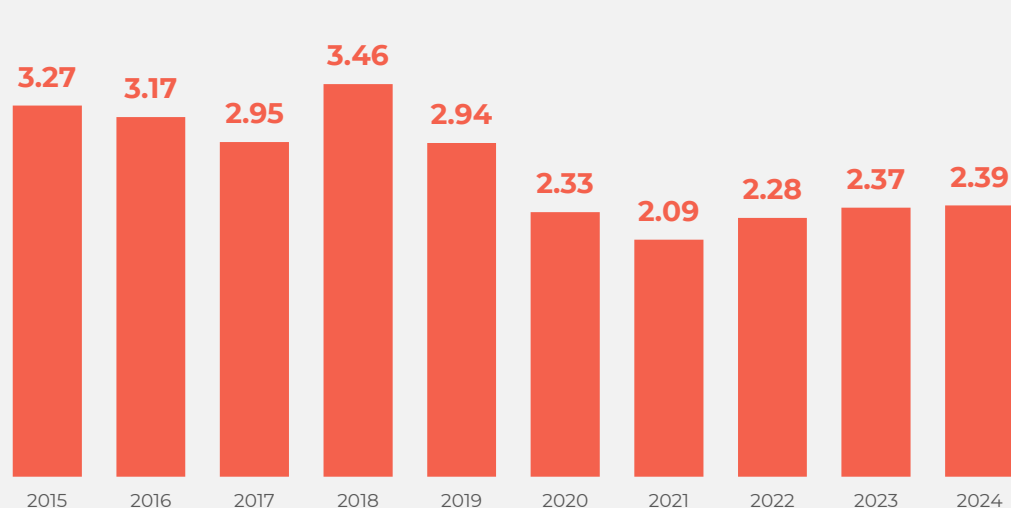
Minério tratado/moído

(Mt)



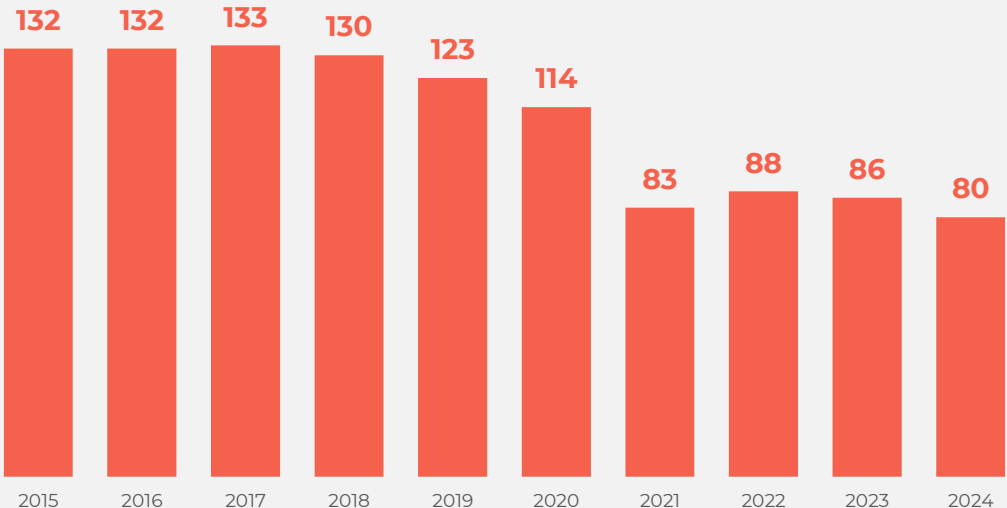
Teor Recuperado

(g/t)



Produção de Ouro

('000 oz)



Pipeline de Exploração

Focado na expansão da vida útil da mina e em novas descobertas

Crescimento sustentável com custos competitivos

US\$22M
Investidos em 2024
(US\$ 8 milhões em 2018)

+95% Crescimento em recursos nos últimos 5 anos

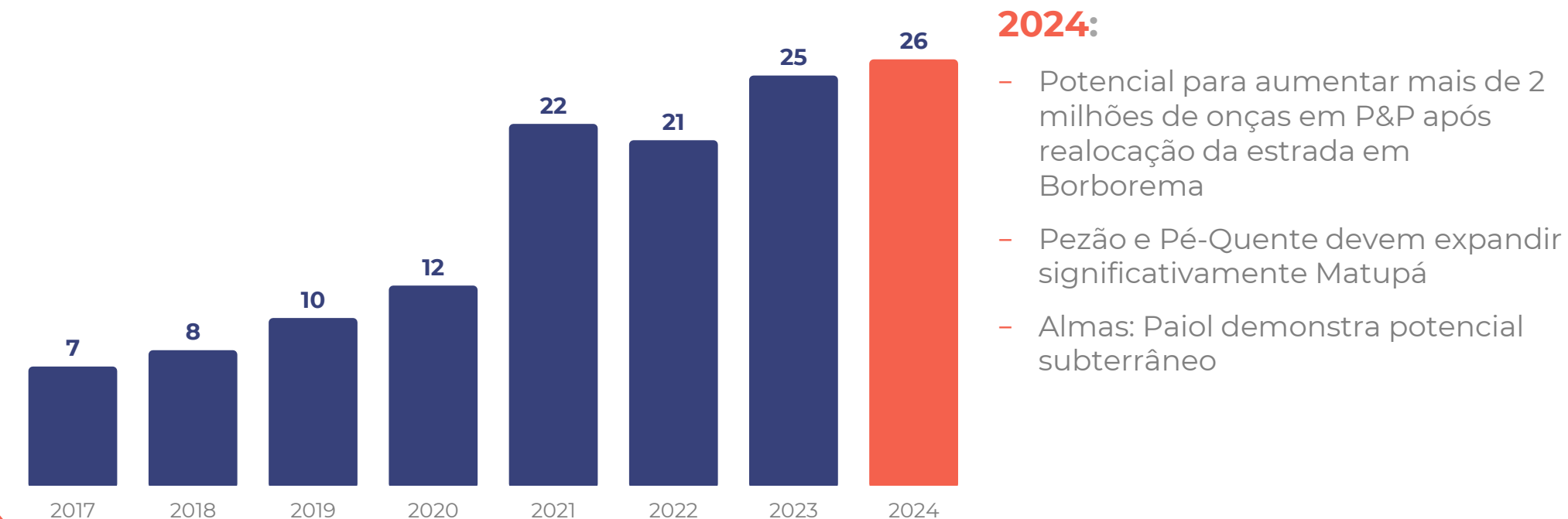
Custo de Descoberta da Aura
U\$25/oz

~100,000m de sondagem em 2024

Área de Terras (excluindo Era Dourada)
630,000 ha

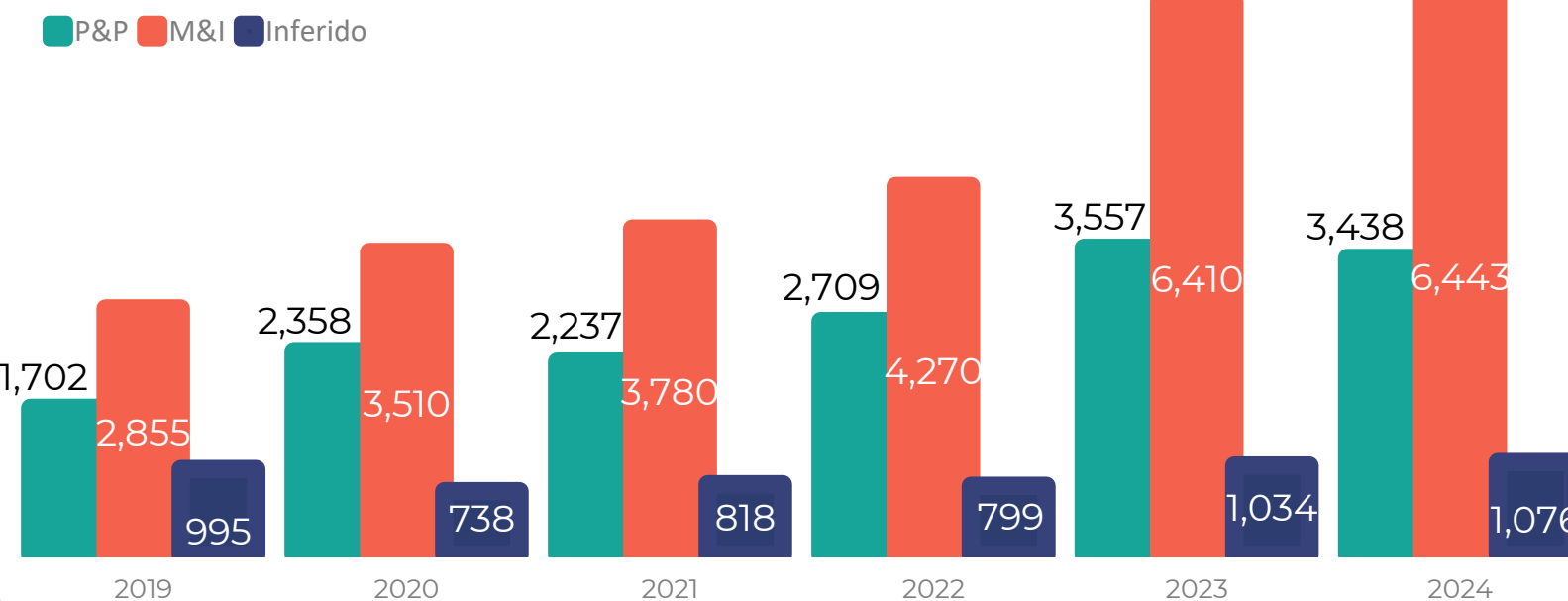
Aumento dos Gastos com Exploração

(Em US\$ milhões)



Reposição de Reservas e Recursos Minerais Consolidados

(em GEO '000)



Estratégia Clara de Crescimento

Potencial descoberta em Carajás

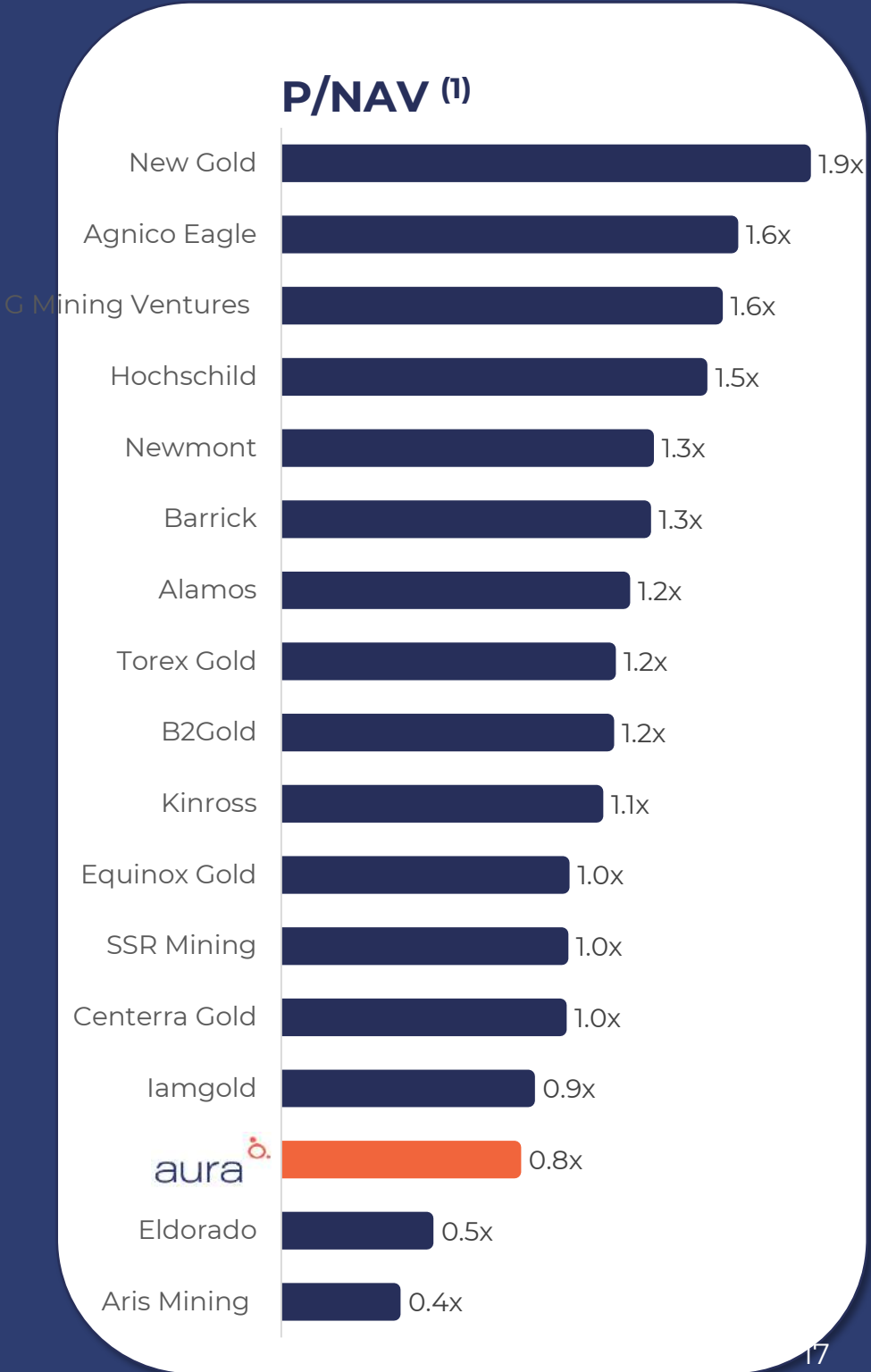
~600 mil onças de recursos históricos em Pé-Quente e Pezão

Recursos adicionais em Almas, Apoená e Aranzazu

Potencial para aumentar reservas em até 2 milhões em Borborema

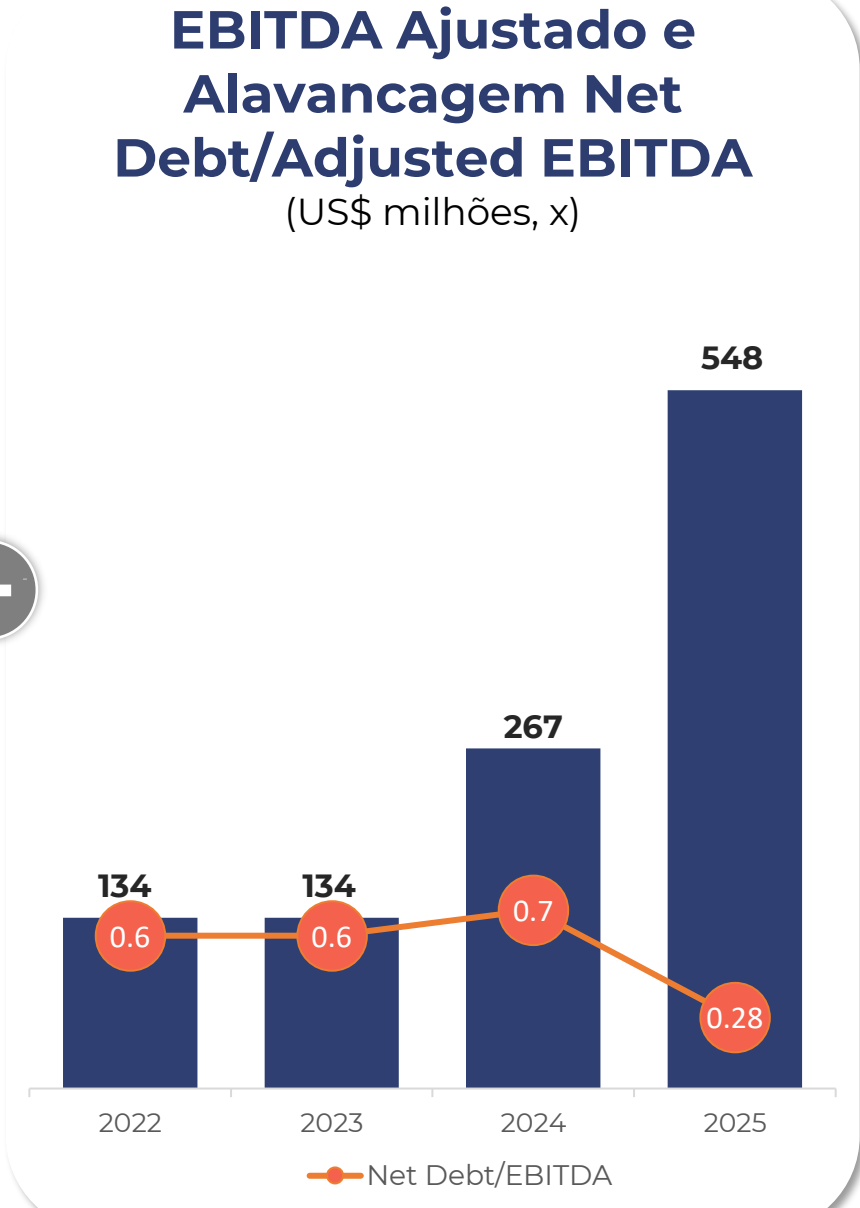
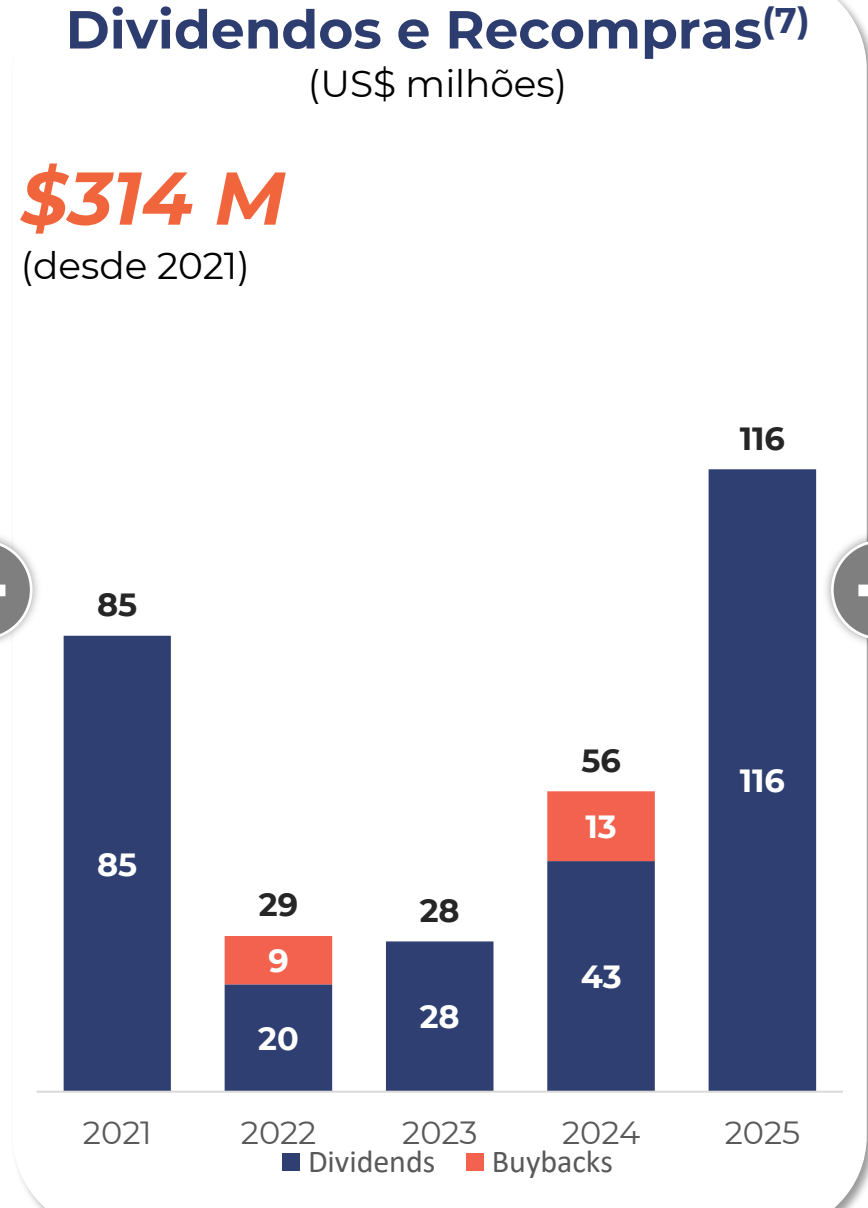
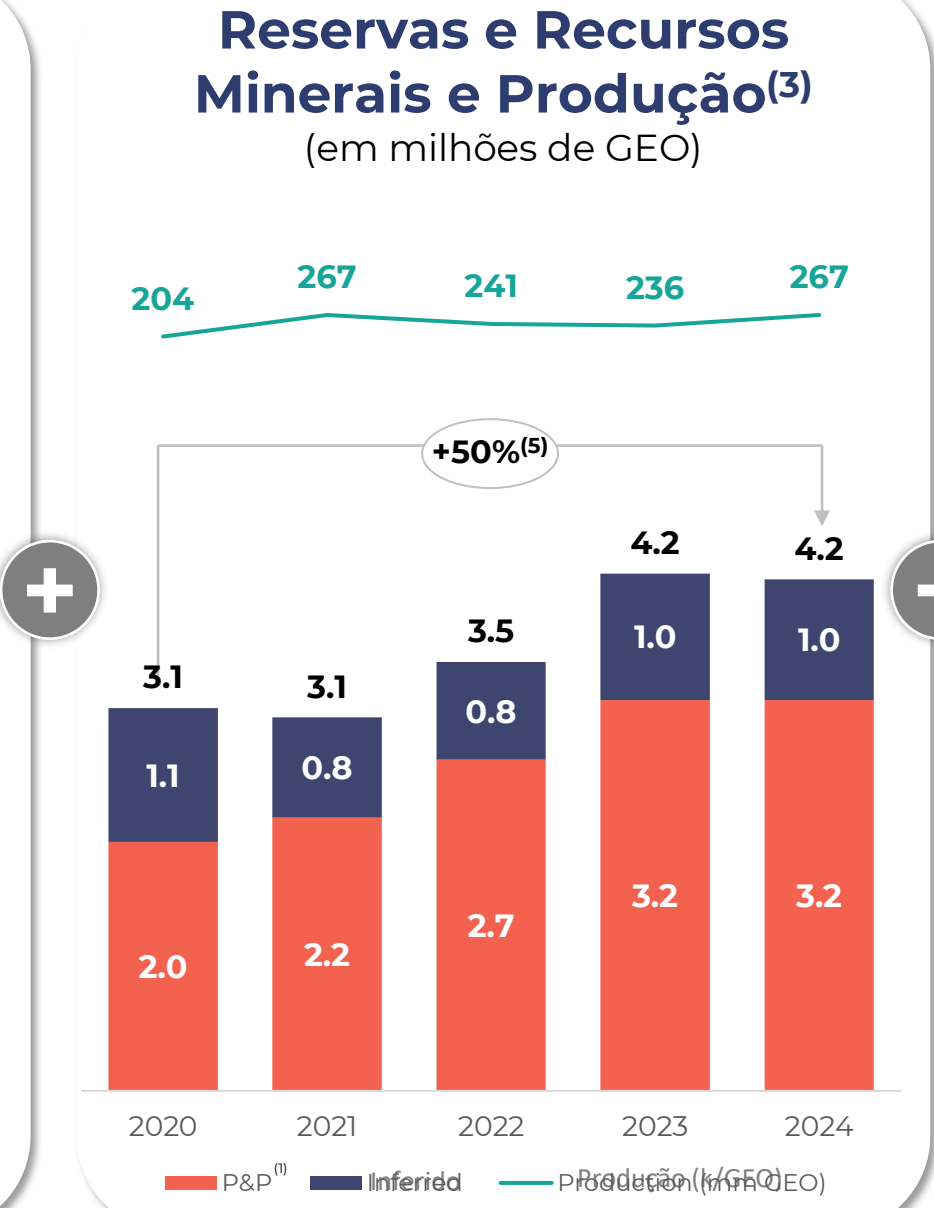
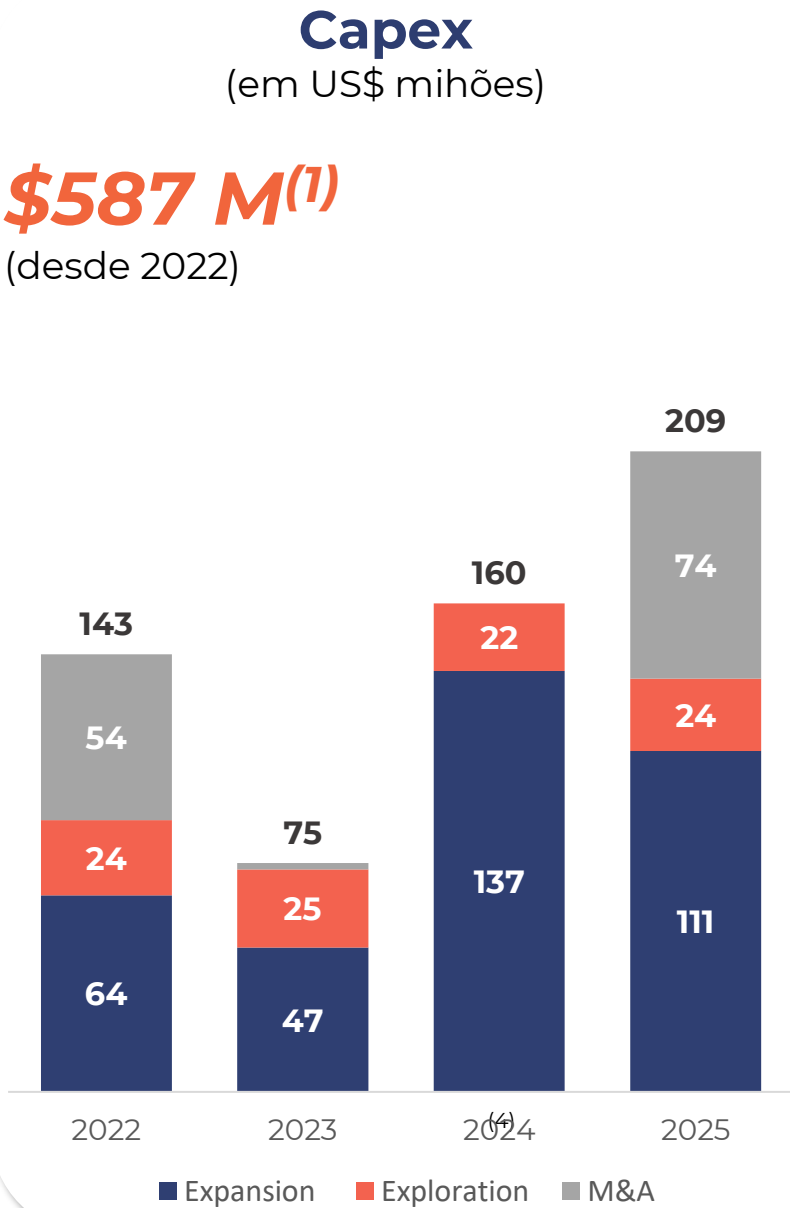
2024 e Futuro

					Exploration Permit	Exploration Permit		MSG
Unidade	Apoena	Rio Novo	Serrote	Borborema	Carajás	Pé Quente and Pezão	Bluestone (Era Dorada)	Mineração Serra Grande ⁽¹⁾
Transação	Aquisição	Aquisição	Venda	Aquisição	Aquisição	Aquisição	Aquisição	Aquisição
Data	2016	2018	2018	2022	2023	2024	2025	2025
Estágio do Ativo na Aquisição	Operacional	Em Desenvolvimento / Exploração	Operacional	Em Desenvolvimento	Exploração	Exploração	Em Desenvolvimento	Operacional



Histórico comprovado de criação de valor

O histórico da Aura nos últimos quatro anos demonstra sua força e execução disciplinada de seus objetivos estratégicos: crescimento, dividendos e baixa alavancagem



Projetos com TIR alta

Descoberta eficiente de oz

Alta retorno em dividendos

Contínua baixa alavancagem

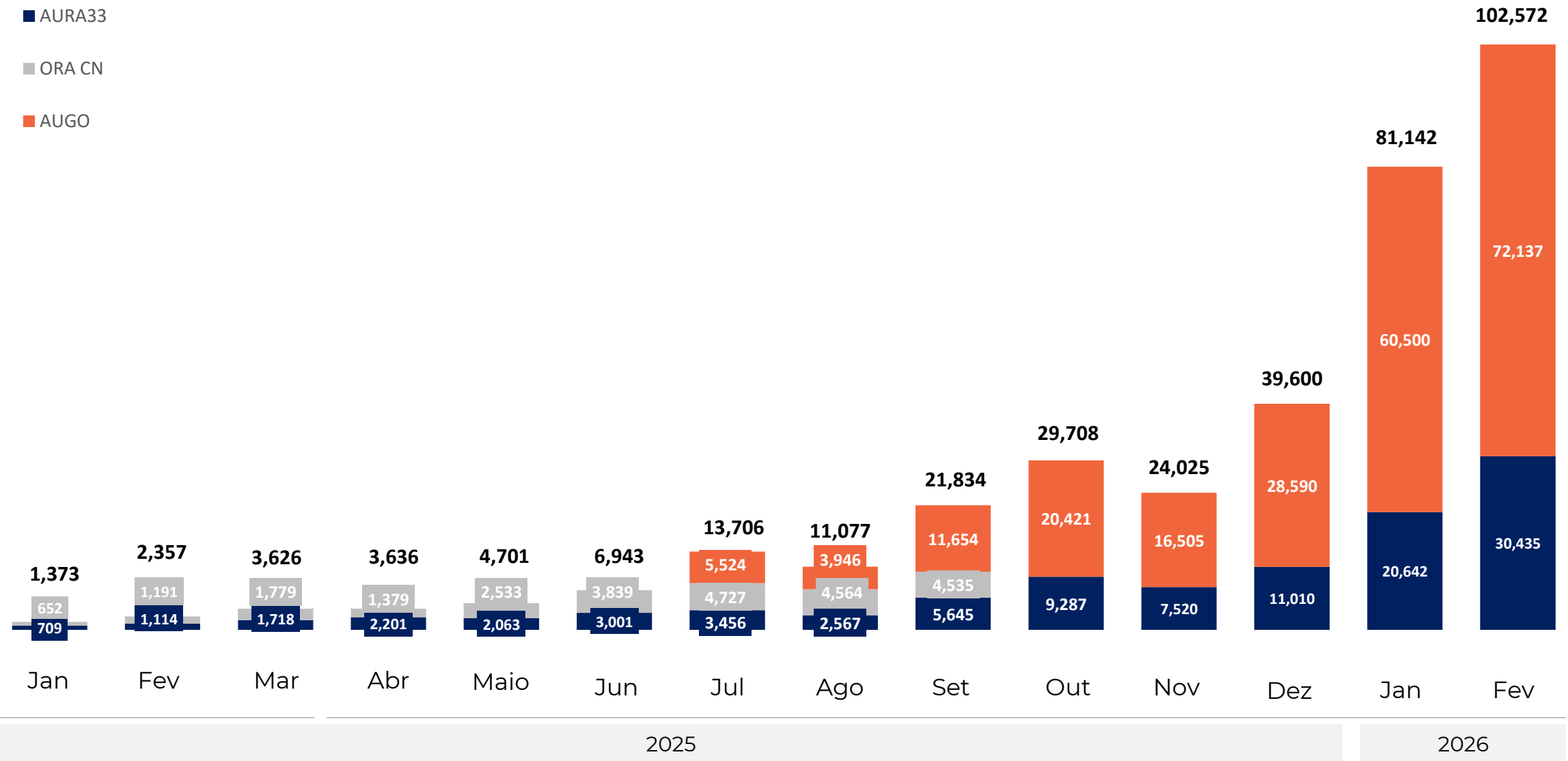
1. Inclui Capex de Exploração e Expansão, além de Despesas de Exploração e Aquisições.
2. Proven & Probable.
3. Todos os cálculos estão de acordo com a Subparte 1300 do Regulamento S-K, ou "S-K 1300".
4. Incluindo royalties de US\$ 21 milhões da Almas e o Empréstimo de Ouro de US\$ 10 milhões assinado em dezembro.
5. Inclui CAPEX de exploração.
6. Crescimento de R&D conforme divulgado pela Companhia.
7. Recompra e ações em tesouraria.

O ADTV da Aura aumentou várias vezes após a listagem na Nasdaq.

Contexto da listagem da Aura na Nasdaq e estratégia de IPO

- O ADTV histórico combinado na TSX e na B3 era baixo.
- O aumento do ADTV, por meio da listagem na Nasdaq, é **essencial para destravar valor e sustentar um P/NAV mais elevado.**
- A escala da Aura e seu pipeline de crescimento criaram as condições para buscar uma listagem relevante nos Estados Unidos.
- “A listagem nos EUA faz parte da estratégia da Aura para destravar valor para nossos acionistas, melhorar a liquidez das ações e consolidar a liquidez no mercado acionário americano.”

Volume Médio Diário de Negociação (ADTV)
(USD ‘000)



Source: Bloomberg

Aura Minerals Recap



High Quality Portfolio

6 Operating Mines⁽²⁾ and Strong Development Pipeline



Strong Balance Sheet

Low Leverage, Strong Cashflow



Business Building Culture

Transformational Change Under Aura 360



Unmatched Exploration Pipeline

563,558 ha LOM and resource expansion underway



Robust Growth Outlook

With actions taken for organic and inorganic growth.



Certificates

Responsible Gold Mining Principles and ESR (Empresa Socialmente Responsável) in Honduras and México

Dividends enabled by strong cash flow generation, **returning US\$314 million to shareholders in dividends and buybacks** since 2021 (dividend yield of 6.2% in 2025)

Capital Structure

Share price (02/27/2026)	US\$ 83,92
Total shares (02/27/2026)	83.5 M
Market Cap. (02/27/2026)	US\$ 7.0bn
Cash (2025)	US\$ 286 M
Net Debt (2025)	US\$ 118 M
Enterprise value (02/27/2026)	US\$ 7.0bn
ADTV 90D (until 02/27/2026)	US\$ 62M

Public Shareholder Structure⁽¹⁾

Northwestern Enterprises	47.8%
Kapitalo	6.9%
Conway	2.5%
Capital World Investors	1.9%
BlackRock	1.5%
Fidelity	0.8%
Investco	0.3%
Artisan	0.2%
Vaneck	0.1%
Vanguard	0.1%

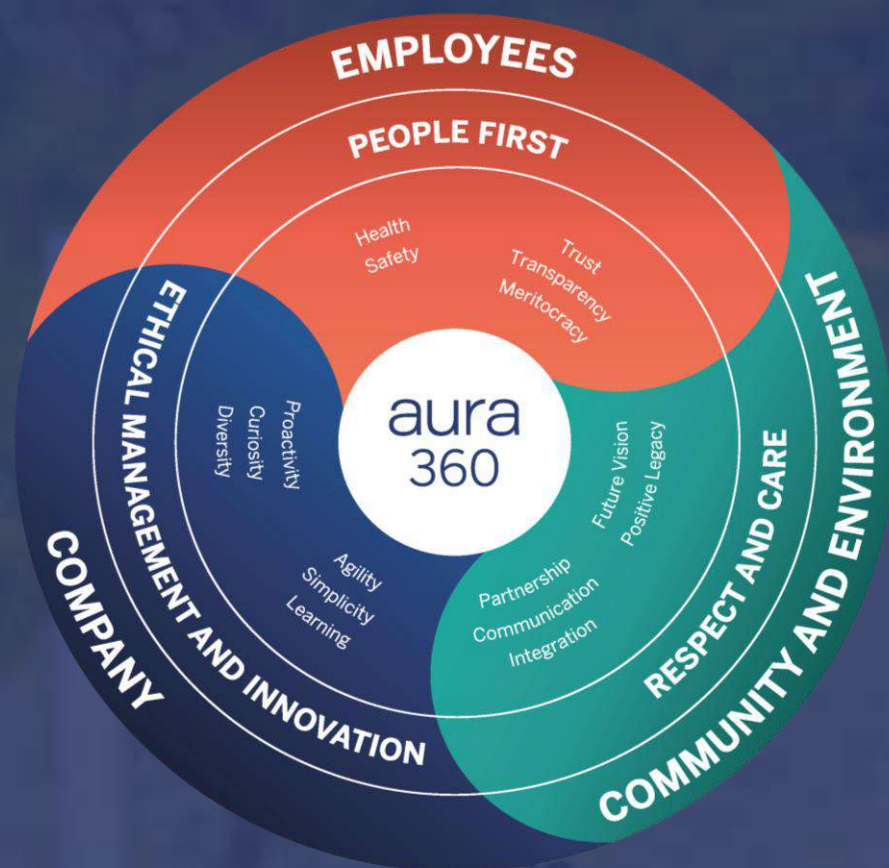
Appendix



Cultura Extremamente Bem Estruturada

Cultura institucional baseada em **extrema responsabilidade e disciplina de desempenho**

Baixa alavancagem sustentada (<1,0x EBITDA Ajustado) ao longo dos anos



Foco preciso no **Fluxo de Caixa Livre** e **criação de valor de longo prazo**

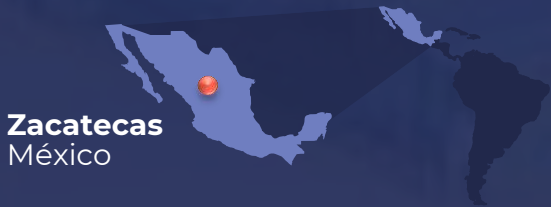
Conversão de caixa⁽¹⁾ de 67% em 2025. TIR de Borborema de 32%, TIR de Matupá de 40% e VPL de Almas de US\$452 M com CAPEX de US\$76 M

Os interesses dos acionistas são prioridade, sem tolerância para construção de impérios pessoais

\$314 M distribuídos em dividendos e recompras aos acionistas desde 2021 com dividend yield de 6.2%⁽²⁾ em 2025.

Panorama dos ativos

Portfólio diversificado de ouro e cobre

Ativos em Operação					
	Aranzazu	Minosa	Apoena	Almas	Borborema
Localização	 Zacatecas México	 Copán Honduras	 Mato Grosso Brasil	 Tocantins Brasil	 Rio Grande do Norte Brasil
Receita 2025 (% do Total)	27%	25%	13%	21%	12%
LOM	10 anos	4 anos	7 anos	10 years	21 anos
Tipo de Mina	Subterrânea	Céu aberto	Céu aberto	Céu aberto	Céu aberto
Produção 2025 (‘000 GEO)	83 ⁽³⁾ Cobre, ouro e prata	72 Ouro	35 Ouro	57 Ouro	29 ⁽¹⁾ Ouro
2024 R&R (‘000 GEO)	Inf: 324 M&I: 1,743 P&P: 868	Inf: 123 M&I: 821 P&P: 429	Inf: 134 M&I: 535 P&P: 346	Inf: 100 M&I: 951 P&P: 674	Inf: 393 M&I: 2,077 P&P: 812
Custo Caixa 2025 (\$/oz)	1,156	1,152	1,232 ⁽¹⁾	1,004	1,009
AISC 2025 (\$/oz)	1,569	1,297	2,007 ⁽¹⁾	1,150	1,175

Projetos em Desenvolvimento		Exploração
Matupá - Mato Grosso, Brasil - Mina de ouro a céu aberto - Produção anual esperada de 42-55 (‘000 GEO) - AISC esperado de 710-762 (\$/oz)		Carajás - Pará, Brasil - Alvo de exploração de cobre com 9.805 hectares - Localizado em um dos distritos polimetálicos mais importantes do mundo
Era Dorada - Jutiapa, Guatemala - Mina de ouro subterrânea/céu aberto - Depósito de ouro próximo à superfície e um projeto geotérmico com capacidade de 50 MW		

1. Considera a capacidade total de produção de 83 mil onças por ano, esperada para os três primeiros anos de operação.

2. Aumento na relação estéril/minério (strip ratio) e queda nos teores entre os períodos, o que já era esperado considerando o sequenciamento da mina, uma vez que as atividades de expansão para abertura do pátio Nosde estão atualmente em andamento.

3. Preços constantes.

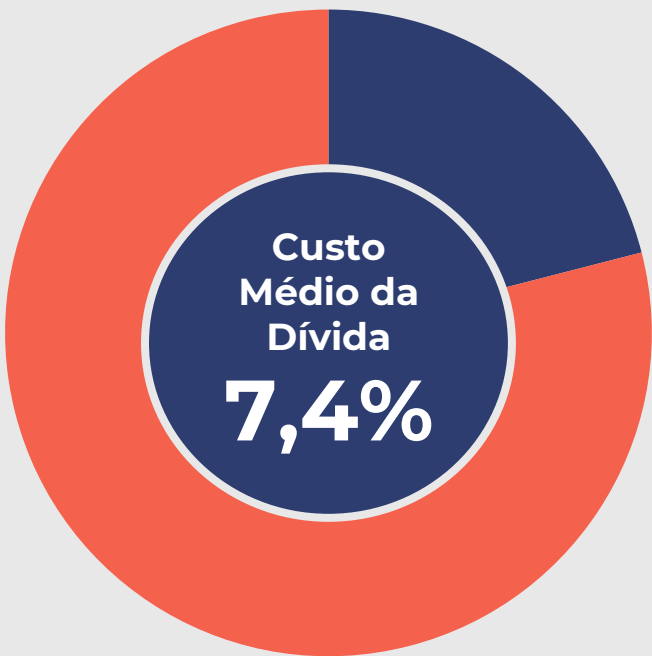
4. Resultados do 3º trimestre de 2025.

23

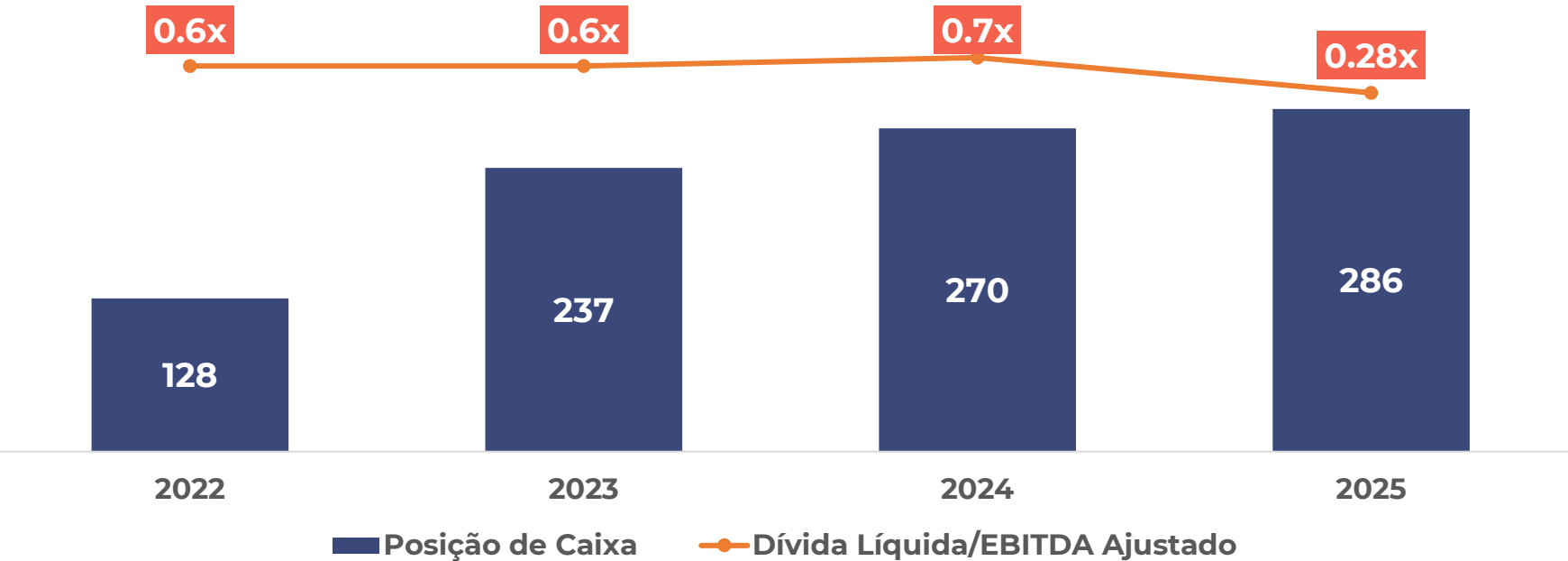
Manutenção da Baixa Alavancagem para Estender o Perfil de Vencimento da Dívida



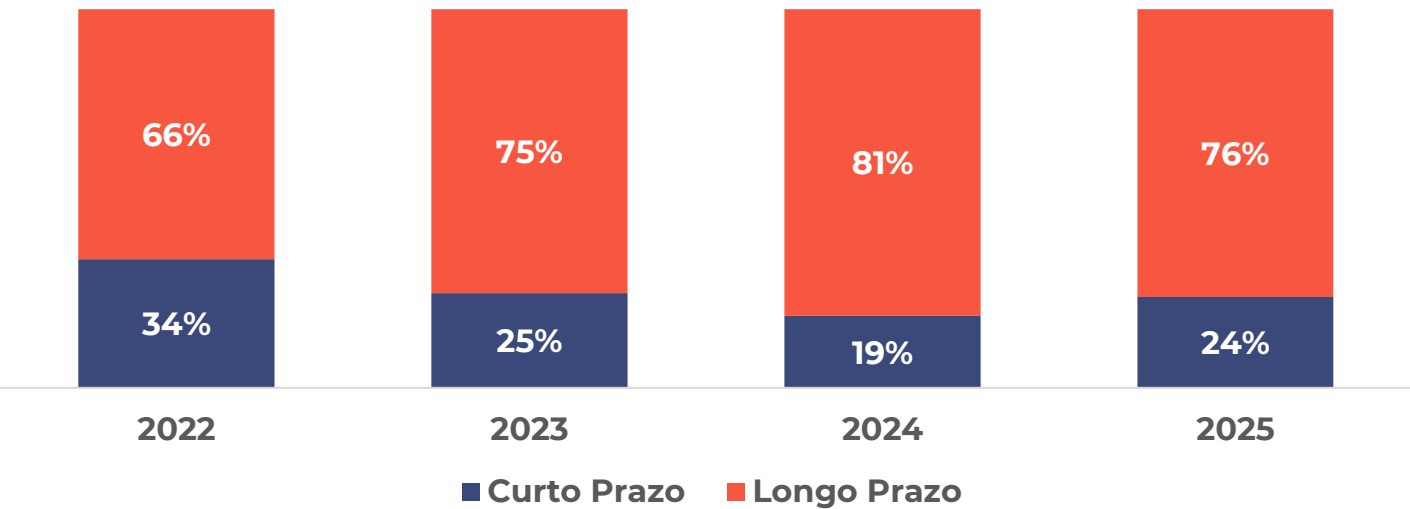
Longo Prazo
76%



Posição de Caixa (US\$ milhões) e Alavancagem Financeira



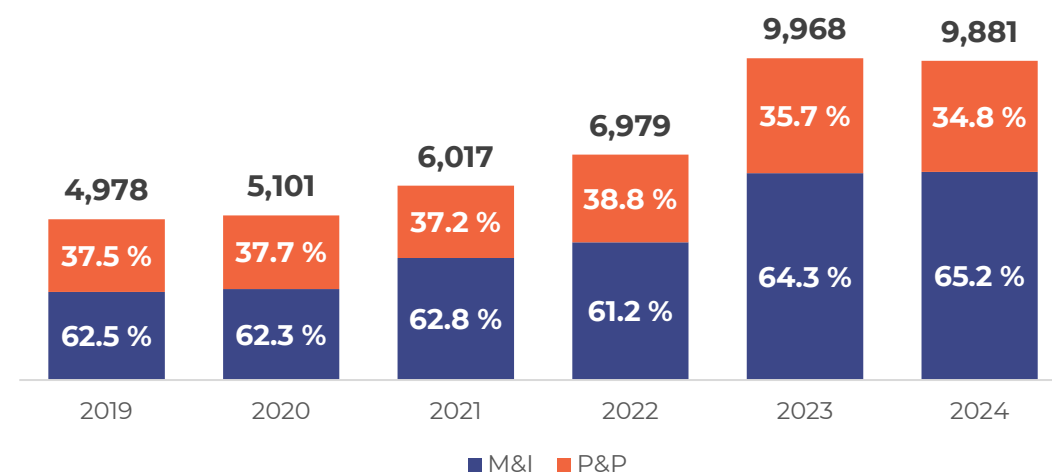
Longo Prazo vs. Curto Prazo



Apoiado por um Conjunto Completo de Capacidades Técnicas

1 Exploração Comprovada: da exploração à certificação de reservas, entregue com disciplina excepcional de custos

Evolução das Reservas e Recursos ('000 GEO)



US\$ 25/oz
Custo de Descoberta

US\$ 165 M
Investimentos em Exploração e Expansão em 2024

US\$ 119 M
Investimentos em Exploração e Expansão na Projeção para 2025

2 Histórico de Desenvolvimento: do estudo de viabilidade ao primeiro derramamento



Referência de Prazo

Borborema: 19 meses
Almas: 16 meses e ramp-up em 4 meses



Referência em Gestão de Custos de Projetos

Borborema: abaixo de US\$ 188 milhões (orçamento)



Redesenho Greenfield

Almas, Borborema e Bluestone



Entregando altos retornos

Almas: TIR de 62% a US\$1,900
Borborema: TIR de 40.8% a US\$1,712



Histórico Sólido de Segurança

Zero LTIs nos últimos 9 meses em todas as operações e projetos, e registrando apenas 1 LTI nos últimos 2 anos.

Exemplos recentes de sucesso



Borborema

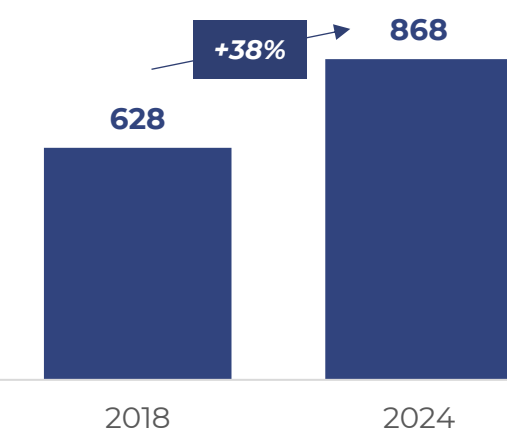


Almas

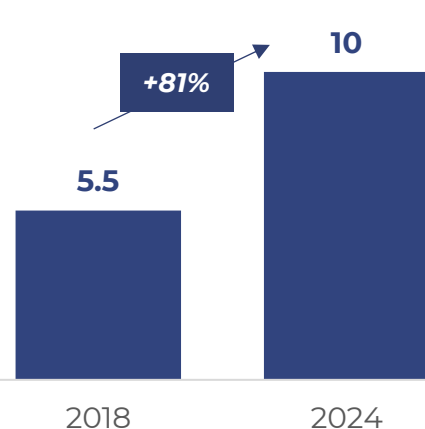
3 Excelência em Reversão Operacional: transformando ativos com desempenho abaixo do esperado em operações de alta margem

Estudo de Caso Aranzazu

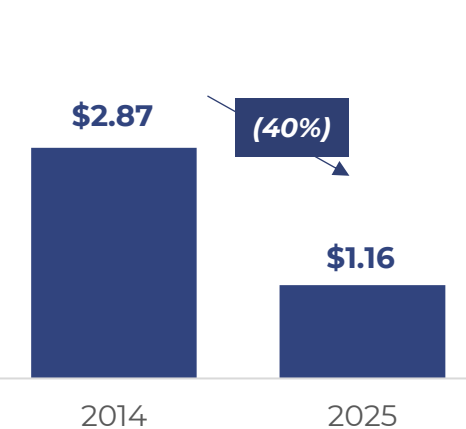
P&P Reserva ('000 GEO)



Vida Útil (Years)



Custo Caixa(US\$/lb CuEq)



4 Histórico em Fusões e Aquisições: do core ao crescimento, acelerando a escala por meio de aquisições direcionadas com integração de classe mundial



M&A is a fundamental part of its growth strategy



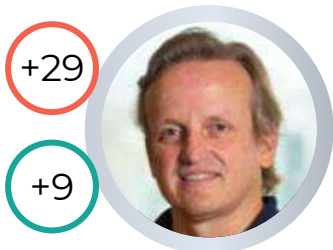
Alocação disciplinada de capital entre exploração, desenvolvimento e fusões & aquisições (M&A)

Equipe de Alto Desempenho e Competências Complementares no Conselho

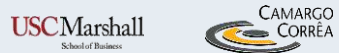
Os melhores ativos da Aura

Equipe de Gestão Experiente

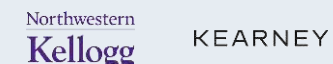
○ Anos de Experiência ○ Anos Na Aura



Rodrigo Barbosa
CEO



Kleber Cardoso
CFO e IR Head



Glauber Luvizotto
COO



Isabela Dumont
Head de Pessoas e ESG



Conselho de Administração

Paulo Carlos de Brito
Presidente Não Executivo

Pedro Turqueto
Membro Independente

Richmond Fenn
Membro Independente

4 out of 6 are independent



Paulo de Brito Filho

Bruno Mauad
Membro Independente

Stephen Keith
Membro Independente

63%

Promoções internas para Diretores

68%

dos funcionários são das comunidades locais

0.00

Taxa de frequência de acidentes com afastamento nos últimos 9 meses

0.07

Taxa de frequência de acidentes com afastamento em 2024

0.00

Taxa de frequência de acidentes com afastamento em 2024

Construindo um mundo melhor, tanto para o presente quanto para o futuro



Great Place To Work.
Certificado
BRASIL



Great Place To Work.
Certificada
NOV 2024-NOV 2025
Mexico



Great Place To Work.
Certificada
SEP 2024-SEP 2025
HN

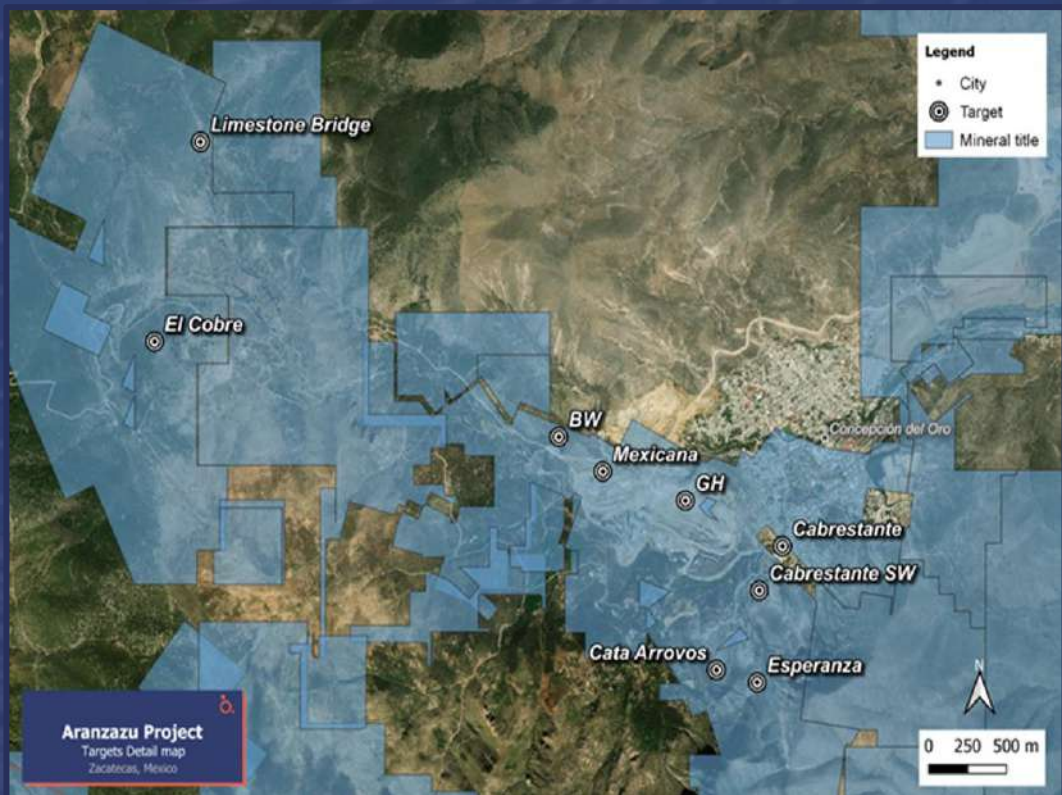
Aranzazu

Zacatecas, México

Visão Geral

- Operação subterrânea de mineração de cobre, ouro e prata com circuito de flotação para produção de concentrado de cobre.
- Depósito do tipo skarn/substituição sedimentar (Manto).
- Localizada no prolífico distrito de Concepción del Oro Providencia, Mazapil, onde a mineração remonta a quase 500 anos.
- O distrito abriga depósitos de classe mundial, como Tayahua (Minera Frisco), Camino Rojo (Orla Mining) e Mina Peñasquito (Newmont).

Abrangência geográfica



Destaques Operacionais 2025

Vida Útil
10 anos

Produção Anual
83 kGEO

Custo Caixa
\$1.156/Oz

AISC
\$1.569/Oz

Recursos e Reservas Minerais 2024

Inferido
324 kGEO

M&I
1.743 kGEO

P&P
868 kGEO

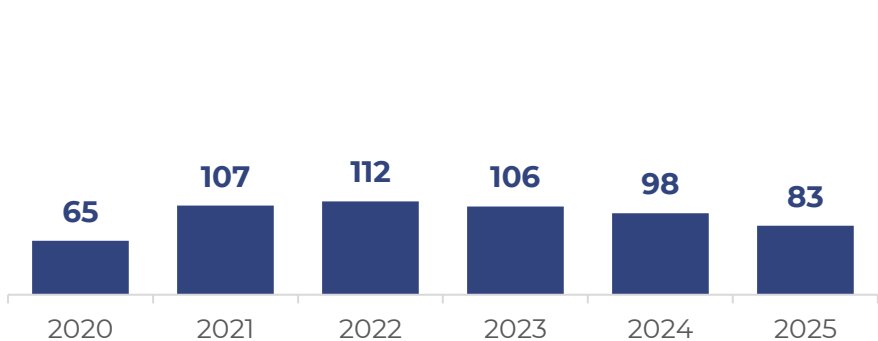
Teor Cobre
1,50%

Teor Ouro
0.83 g/t

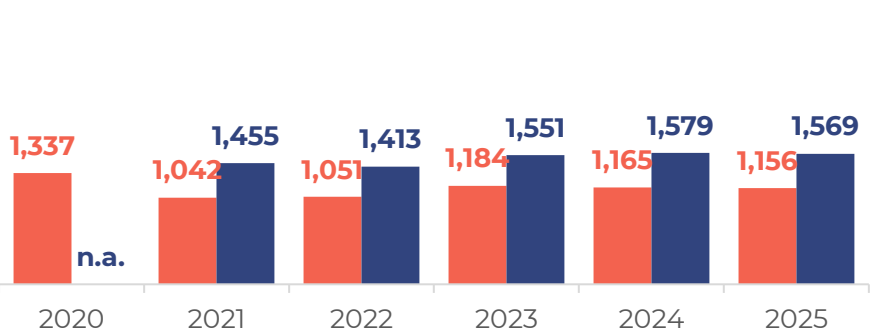
Teor Prata
21,64 g/t

Resultados Históricos

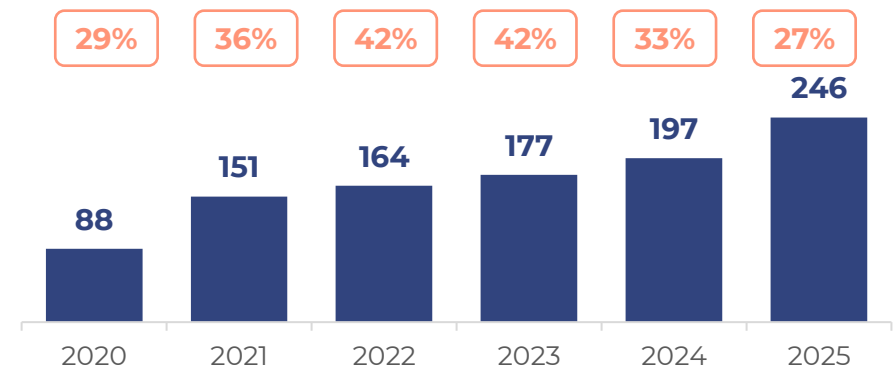
Produção ('000 GEO)



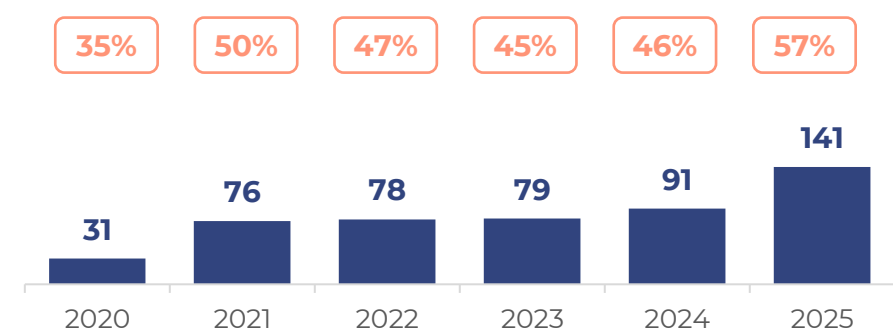
Custo Caixa e AISC (\$/oz) Em Preços constantes⁽¹⁾



Receita Líquida e % dof Total (\$mm, %)



EBITDA Ajustado e Margem (\$mm, %)



Crescimento na Produção: Aranzazu

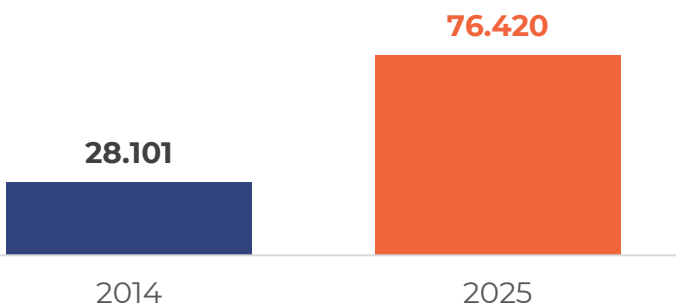
Temos vários exemplos de histórico comprovado, como a retomada da operação de Aranzazu.

Ano	Descrição	Vida Útil	P&P Reservas
2015	Aranzazu foi colocada em modo de manutenção devido a custos mais elevados e à queda nos preços do cobre.	-	-
2018	A Aura implementou mudanças substanciais, reabriu Aranzazu e alcançou a produção comercial em dezembro.	5.5 anos	160kt Cu, 163koz Au, 2,675koz Ag
2019 & 2020	A Aura investiu US\$ 22 milhões em exploração, principalmente destinados a Aranzazu (e Apoena) para converter recursos em reservas.	6.8 anos	188kt Cu, 206koz Au, 2,518koz Ag
2021	A gestão planejou uma campanha extensiva de sondagem de aproximadamente 48.900 metros em 2021 em Aranzazu para apoiar uma futura expansão da produção.	n.a.	194kt Cu, 200koz Au, 3,714koz Ag
2022	A Aura investiu aproximadamente US\$ 7,5 milhões em 2022, realizando perfurações de 37.685 metros na mina.	~7.0 anos	259kt Cu, 249koz Au, 5,419koz Ag
2023	A Aura completou 24.840 metros de perfuração em Aranzazu , focando nas zonas Glory Hole e áreas próximas.	~8.0 anos	270kt Cu, 245koz Au, 5,721koz Ag
2024	Aranzazu produziu 98 mil onças equivalentes de ouro (kGEO), a maior mina produtora da Aura.	~10.0 anos	264kt Cu, 237koz Au, 6,129koz Ag
2025	Aranzazu produziu 100 mil onças equivalentes de ouro (kGEO), mantendo sua posição de maior mina produtora da Aura.	~10.0 anos	264kt Cu, 237koz Au, 6,129koz Ag

Resumo dos Resultados Operacionais

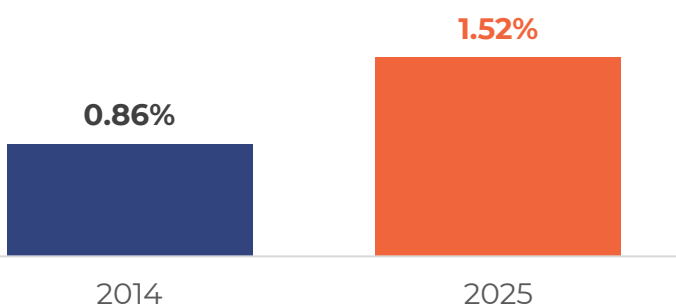
Aumento da produção...

(Concentrado de cobre, DMT)



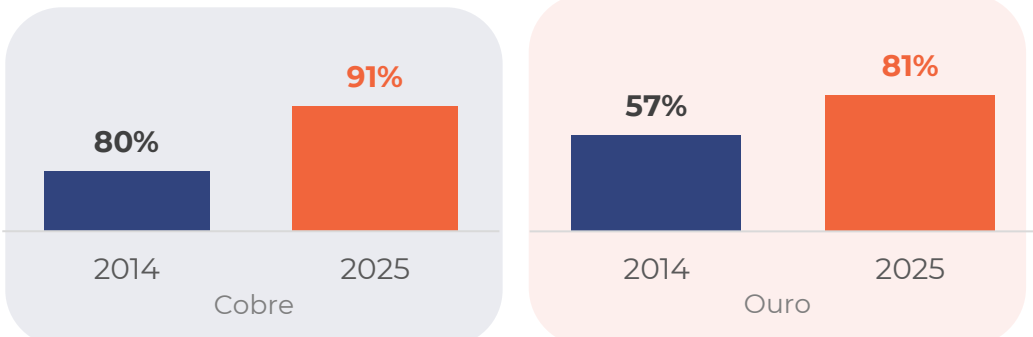
... com maior qualidade...

(teor, % de Cu)



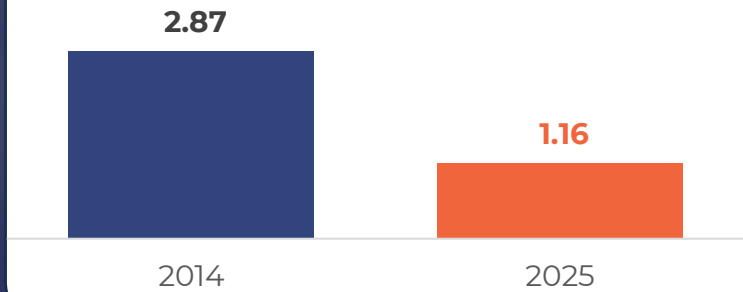
... com melhores taxas de recuperação...

(recuperação, %)



... Com custos baixos

(custo em caixa, US\$/libra CuEq)



Resumo dos Resultados Financeiros

EBITDA Acumulado

(US\$ mm)



Lucro Líquido Acumulado

(US\$ mm)



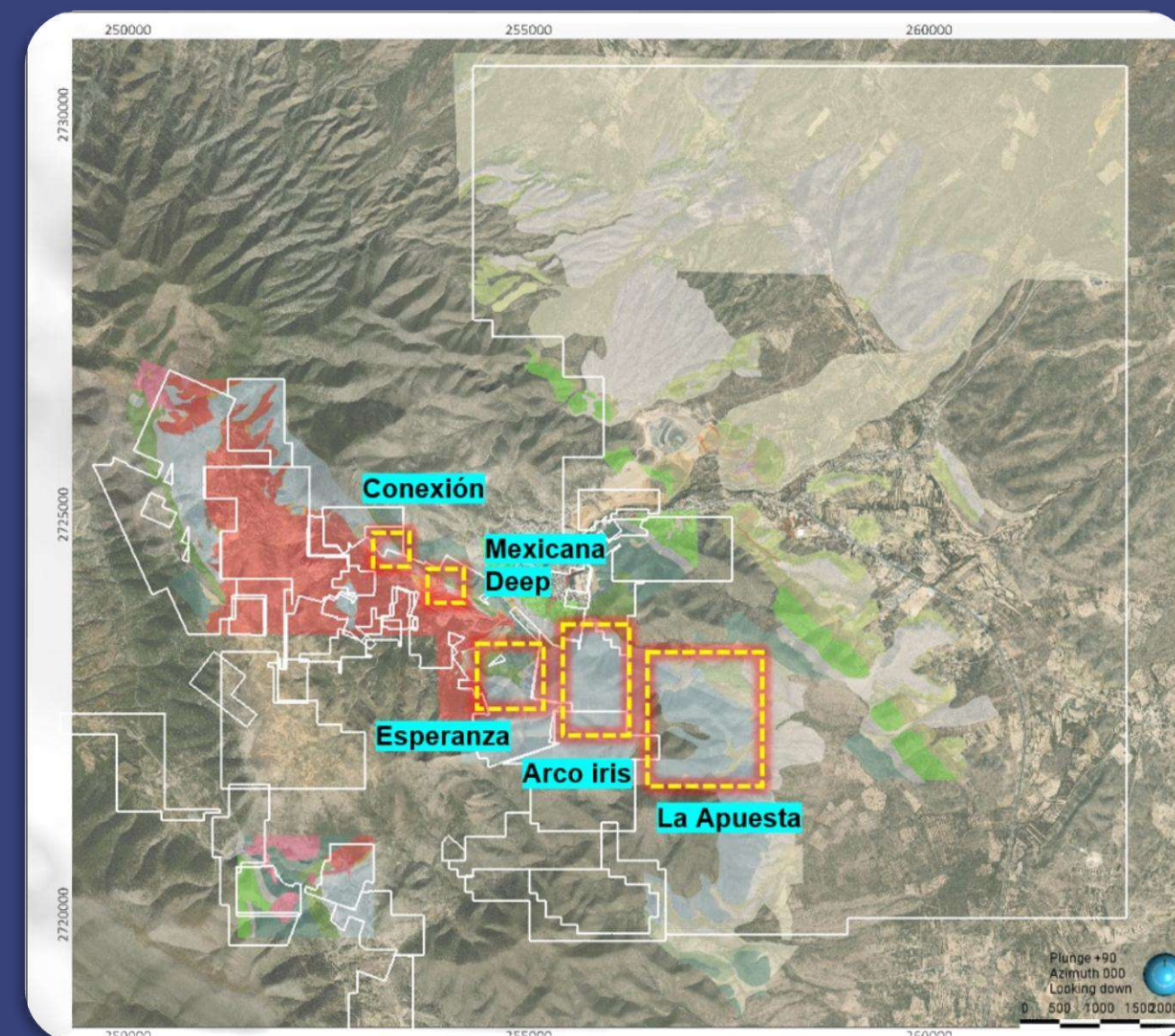
Perspectivas e iniciativas adicionais de exploração

PROJETO MOLIBDÊNIO: AGILIDADE NA TOMADA DE DECISÃO

- A equipe técnica local identificou o potencial para geração de valor como subproduto.
- Estudo de viabilidade simplificado: 100% concluído em 2024
- Construção rápida da planta de tratamento, com **baixo risco** na tomada de decisão.
- Investimento inicial: US\$ **1,3 milhão**
- Payback: **9 meses**

Exploração:

- Os planos para 2025 incluem um orçamento de perfuração de 21.000 metros, com 9.000 metros focados na expansão de recursos, conversão e extensão da zona Glory Hole.
- Os esforços de exploração estão aumentando para ampliar a descoberta de minério em profundidade nas áreas GHFW, Cabrestante, Mexicana e novos alvos regionais.



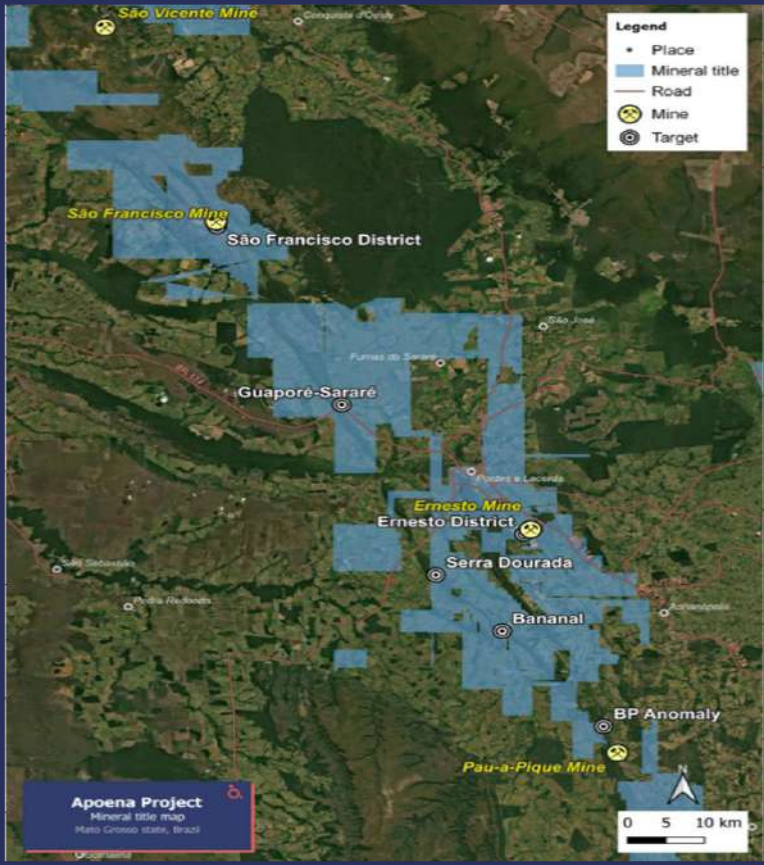
Apoena

Mato Grosso, Brasil

Overview

- Operação de mineração a céu aberto de ouro e prata (em pequenas quantidades). O complexo é composto por uma planta de processamento alimentada por minas satélites.
- O depósito varia em cada mina satélite, desde veios de quartzo ricos em ouro até ouro orogênico tipo Iode.
- Localizado no sudoeste do estado de Mato Grosso, próximo a Pontes e Lacerda, no Brasil.
- Desde que a Aura adquiriu a Apoena, foram feitas melhorias significativas na interpretação geológica, análise estrutural e geometalurgia

Abrangência Geográfica



NASDAQ: AUGO | B3:AURA33
www.auraminerals.com

1. A taxa de imposto corporativo é de aproximadamente 15,25%, considerando o regime tributário especial SUDAM, que reduz o imposto de renda legal em cerca de 75%.

Destaques Operacionais 2025

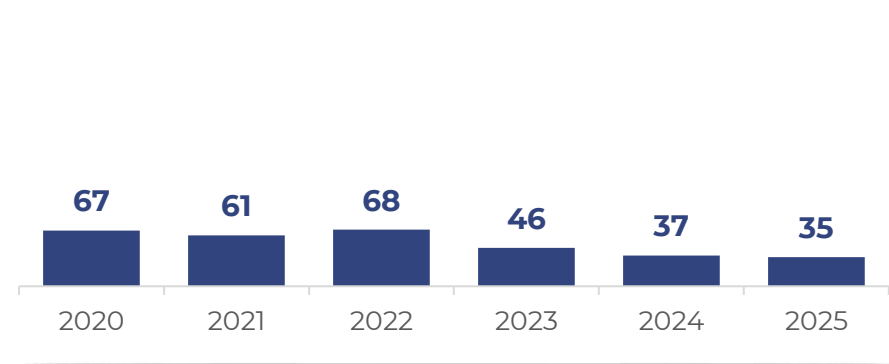
Vida Útil 7 anos	Produção Anual 37 kGEO	Custo Caixa \$1.232/Oz	AISC \$2.007/Oz	Incentivos Fiscais⁽¹⁾ SUDAM
-----------------------------------	---	---	----------------------------------	---

Recursos e Reservas Minerais 2024

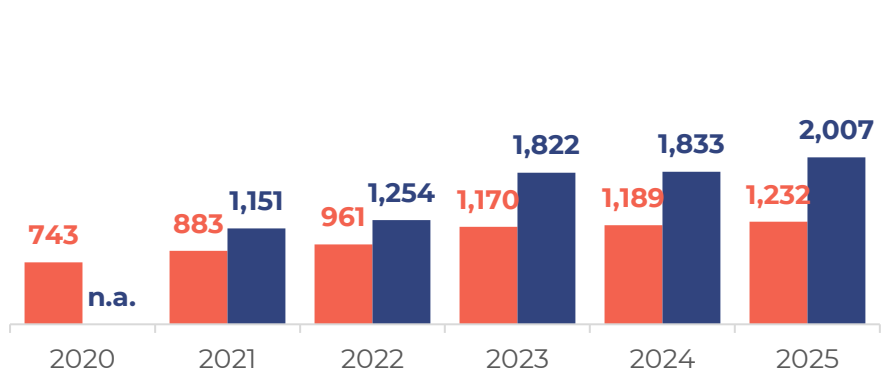
Inferido 134 kGEO	M&I 535 kGEO	P&P 346 kGEO	Teor Ouro 0,90 g/t
------------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------	-------------------------------------

Resultados Históricos

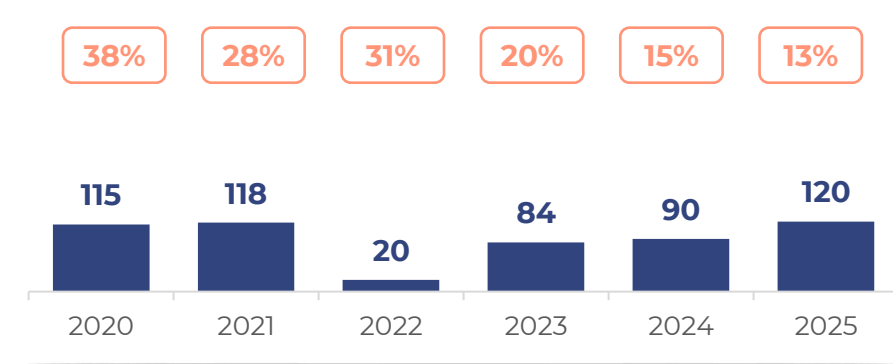
Produção ('000 GEO)



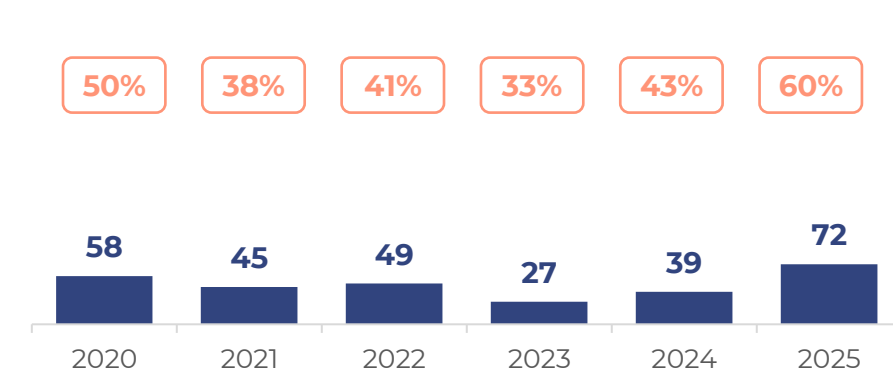
Custo Caixa e AISC (\$/oz)



Receita Líquida e % do Total (\$mm, %)



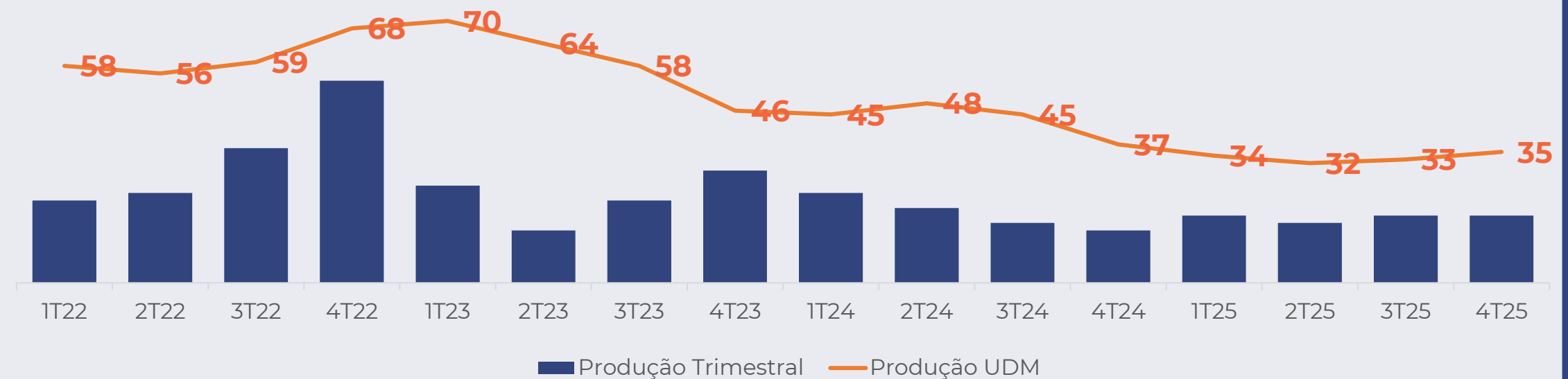
EBITDA Ajustado e Margem (\$mm, %)



Desafios superados

Desde o primeiro trimestre de 2024, a Aura tem se empenhado em lidar com as restrições de licenciamento e os desafios geológicos no cinturão aurífero de Aguapeí

Produção Trimestral
(‘000 GEO)



Expansão nos próximos anos

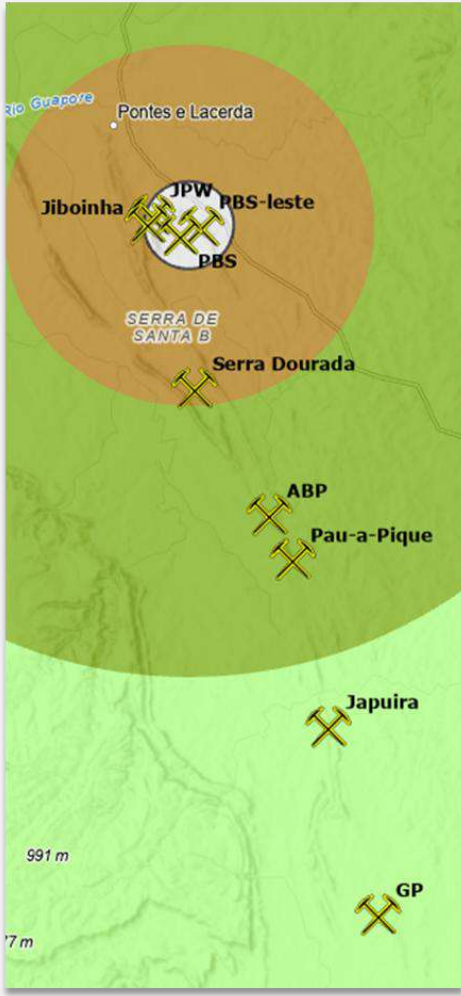
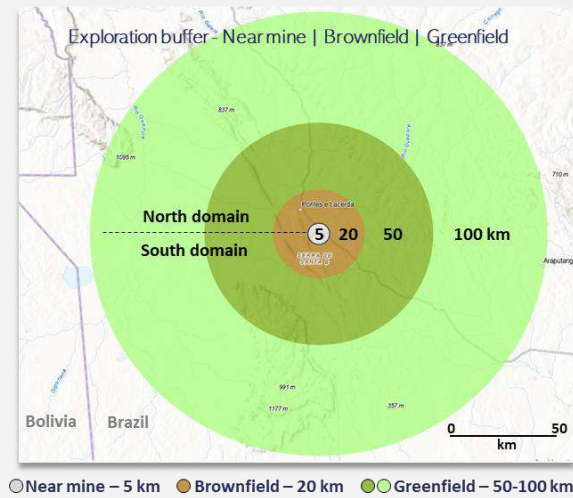
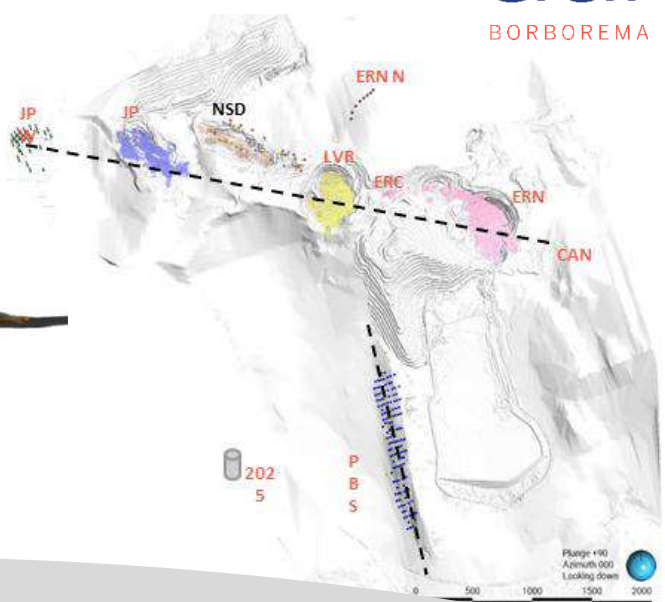
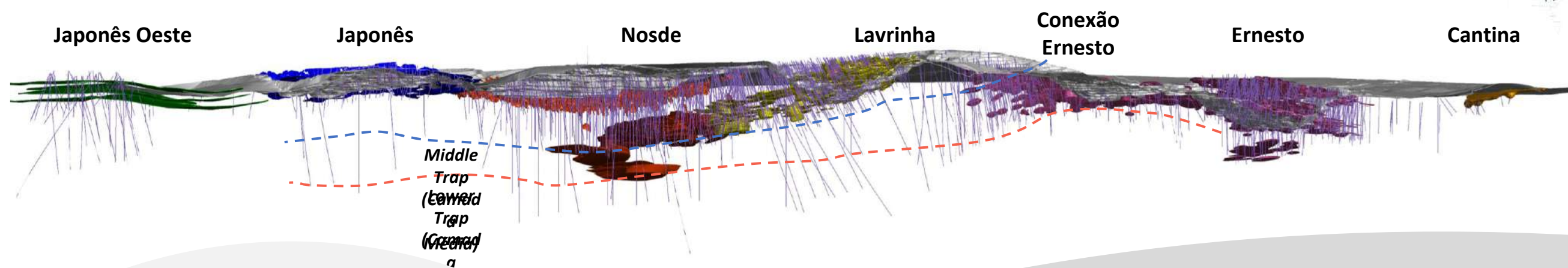
Estratégia focada em **superar desafios** e acessar **minérios de maior teor**.

- Operação ajustada para lidar com áreas de menor declive, mantendo a estabilidade dentro das possibilidades técnicas.
- Desafios relacionados à licença ambiental e à complexidade geológica são superados por meio de uma tomada de decisão ágil e descentralizada.
- Desenvolvimento da mina para alcançar regiões com

teores mais elevados, preparando a operação para resultados mais robustos no futuro.

- Em grande parte em linha com o 3º trimestre de 2025 e com o plano da companhia. Em 2025, a Apoena produziu 35 mil GEO, -5% abaixo de 2024, conforme esperado, mas acima do guidance de 2025. Acima do guidance de 2025.

Exploração Apoena: Crescimento Consistente e Potencial de Expansão



Vida Útil Comprovada: Ernesto começou em 2017 com apenas 3 anos de LOM e, após 9 anos de operação, agora possui reservas comprovadas até 2029 — **um sólido aumento de recursos**

Potencial Próximo à Mina: A exploração em andamento está testando a continuidade nas camadas médias e inferiores, enquanto os projetos JPW e Pombinhas avançam para obtenção de status oficial de recurso — **gerando valor adicional nas proximidades da infraestrutura existente**

Plano de Crescimento Regional: Um programa robusto de amostragem de superfície e levantamentos geofísicos está em andamento para amadurecer múltiplos alvos até a fase de perfuração, **permitindo a elaboração de um plano robusto de futuras descobertas e crescimento de longo prazo**

Minosa

La Union, Honduras

Visão geral

- Mineração a céu aberto com lixiviação em pilha para extração de ouro e prata (pequenas quantidades)
- O depósito é classificado como um depósito de ouro epitermal associado a estruturas extensionais dentro de fendas tectônicas
- Localizado nas terras altas do oeste de Honduras, no município de La Unión, Departamento de Copán
- A mina está em operação desde 1983 e possui infraestrutura bem desenvolvida

Abrangência Geográfica



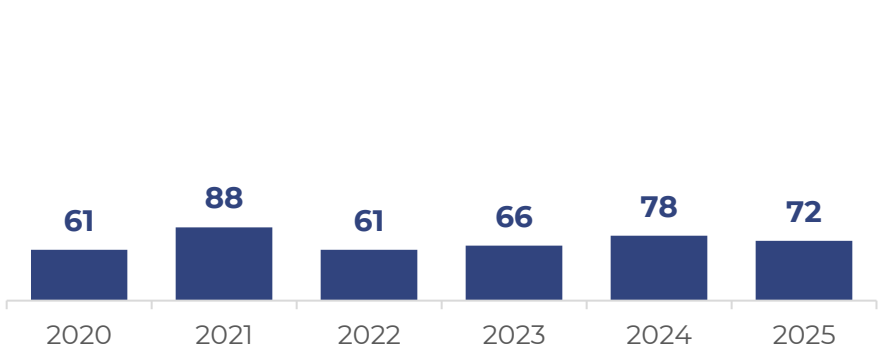
NASDAQ: AUGO | B3:AURA33
www.auraminerals.com

Destaques Operacionais 2025

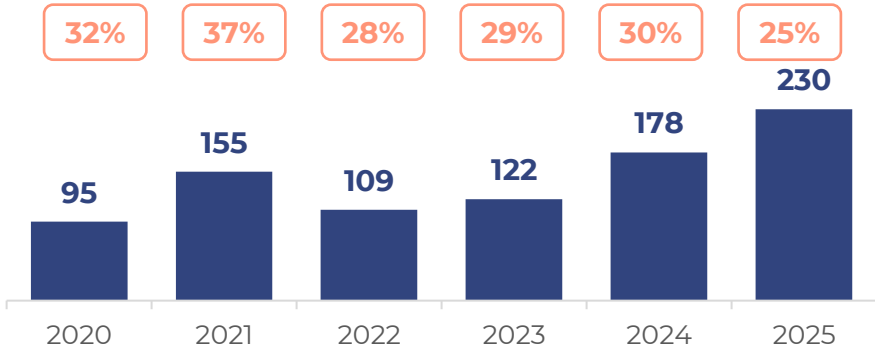
Vida Útil 4 Anos	Produção Anual 72 kGEO	Custo Caixa \$1.152/Oz	AISC \$1.298/Oz
Inferido 123 kGEO	M&I 821 kGEO	P&P 429 kGEO	Teor Ouro 0,44 g/t

Resultados Históricos

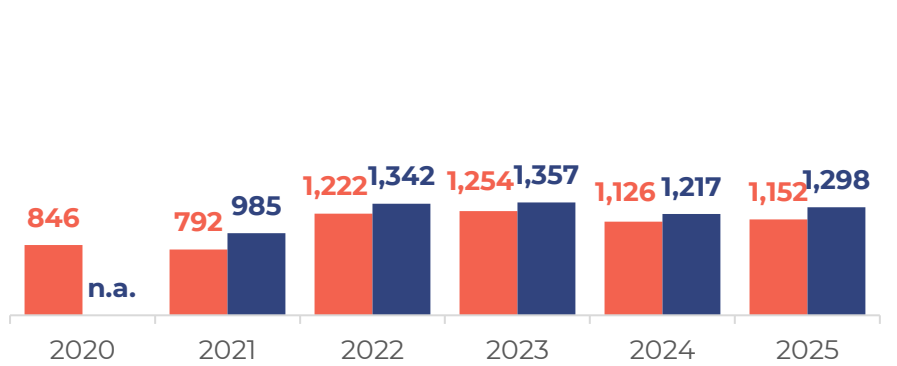
Produção ('000 GEO)



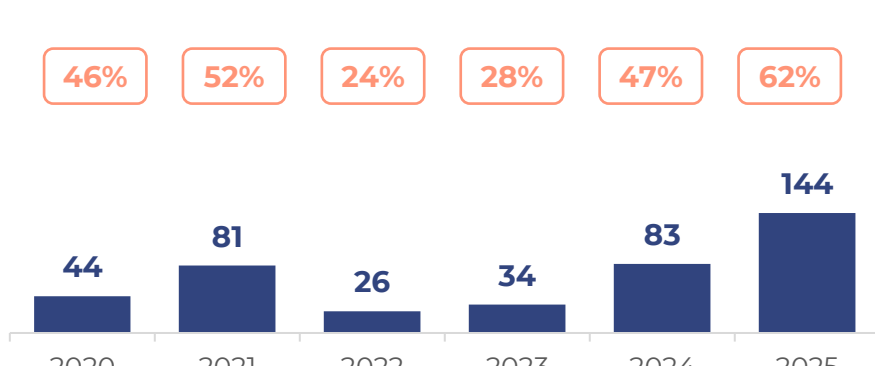
Receita Líquida e % do Total (\$mm, %)



Custo Caixa e AISC (\$/oz)



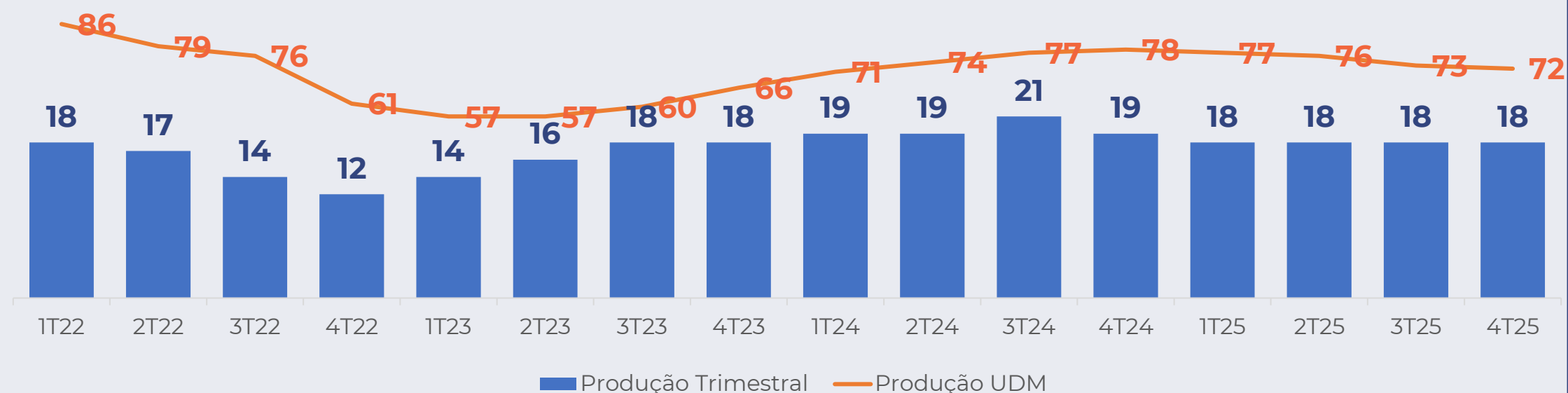
EBITDA Ajustado e Margem (\$mm, %)



Aumento da produção

Entrega consistente de resultados impulsionando o aumento da produção.

Produção Trimestral
(‘000 GEO)



40 Anos em operação

Otimização de processos:

Melhorias específicas que geram ganhos de eficiência

- A produção do 4º trimestre totalizou 18 mil GEO, -2% trimestre contra trimestre (QoQ) e +8% ano contra ano (YoY), principalmente devido ao impacto da estação chuvosa. Em 2025, a produção foi de 72 mil GEO, -9% em relação a 2024, principalmente devido a menor alimentação de minério e questões climáticas, em linha com as expectativas da Aura.

Em linha com o Guidance.

Exploração e Potencial Adicional

- Os planos da Minosa para 2025 incluem até 5.000 metros de perfuração focados em zonas sulfurosas profundas com teores mais elevados.
- Estudos geofísicos e amostragem superficial nas áreas SA III e IV indicam potencial para expansão de novas áreas.
- Avaliação do potencial proveniente de antigos rejeitos de baixo teor.

Fases da Vida Útil da Mina

SA I: Planejamento minucioso e detalhado que proporciona previsibilidade nos resultados para dois anos.

SA I: Espera-se aumentar a vida útil da mina (LOM) utilizando antigos rejeitos de baixo teor e áreas já identificadas dentro das licenças e autorizações atuais.

SA I: Oportunidades para minério em rochas sulfurosas.

SA III e IV: Estudos geofísicos e amostras superficiais apresentando bons resultados. Oportunidades para expansão em novas áreas de exploração.

Fases da Vida Útil da Mina

- Aumento da LOM
- Flexibilidade operacional
- Aumento do perfil de produção com DTMs menores

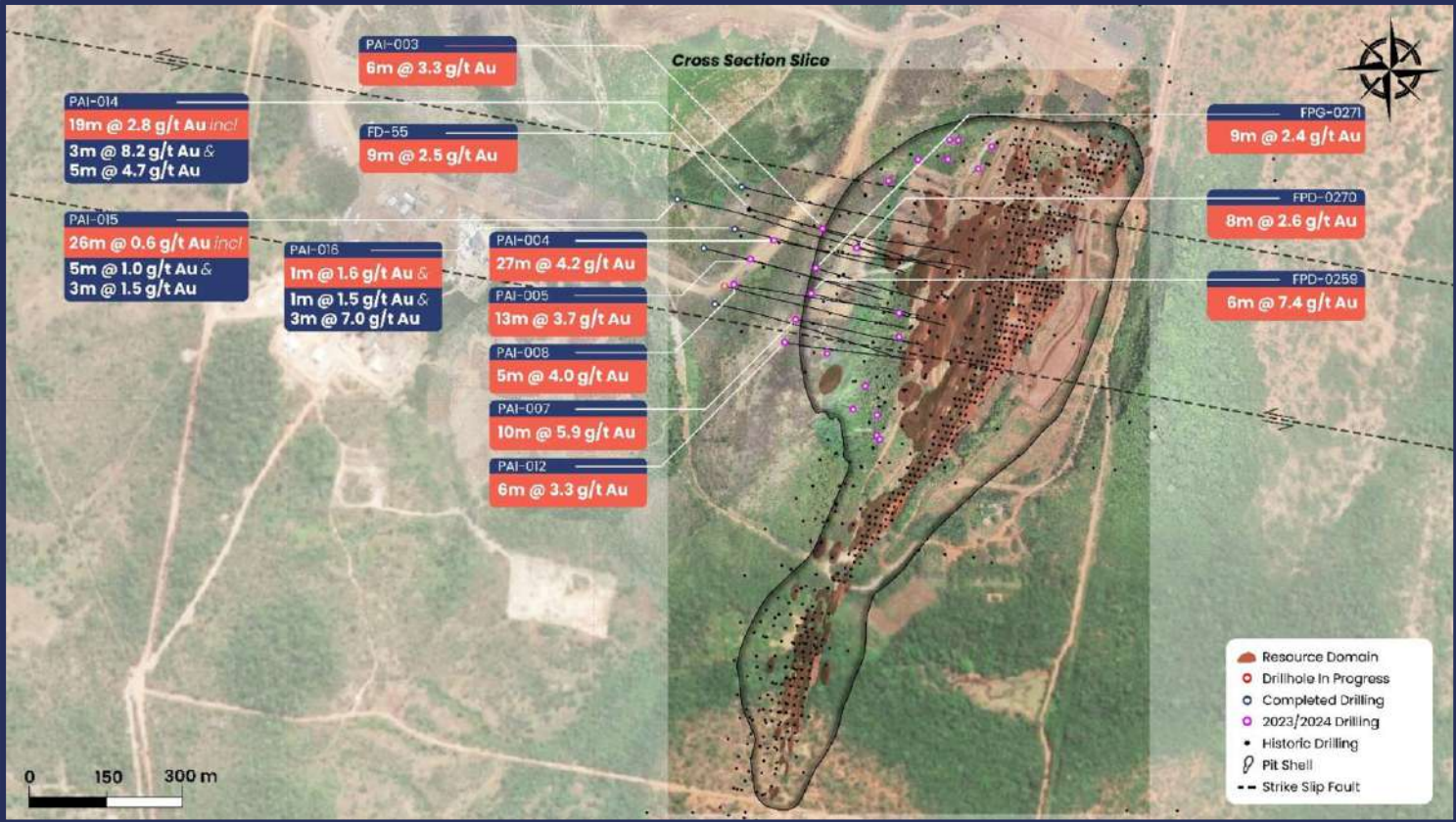
Almas

Tocantins, Brazil

Visão Geral

- Exploração de ouro a céu aberto, composta por três depósitos e diversos alvos de exploração.
- Almas é o primeiro projeto greenfield construído pela Aura com uma unidade de processamento flexível, projetada para lidar com atualizações.
- O depósito de ouro orogênico consiste em três depósitos principais: Paiol, Cata Funda e Vira Saia, ao longo de um corredor de 15 km de extensão.
- Localizado no Greenstone Belt de Almas, um dos maiores, porém menos explorados, do Brasil.

Abrangência Geográfica



NASDAQ: AUGO | B3:AURA33
www.auraminerals.com

1. Alíquota de imposto corporativo de aproximadamente 15,25%, considerando o regime especial de tributação SUDAM, que reduz o imposto de renda legal em cerca de 75%.

Destaques Operacionais 2024

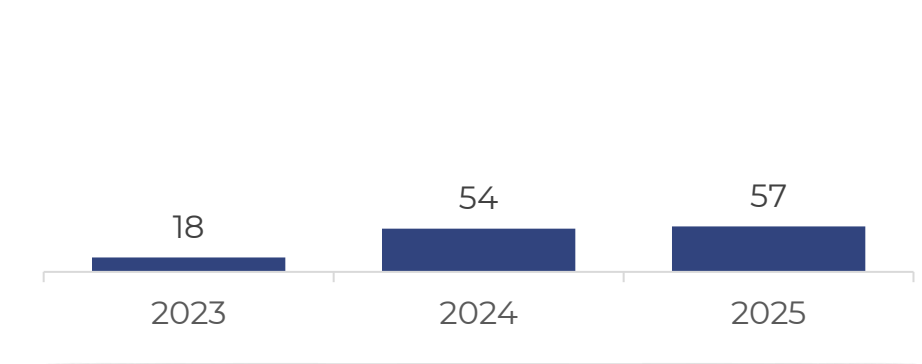
Vida Útil 10 anos	Produção Anual 54 kGEO	Custo Caixa \$950/Oz	AISC \$1.139/Oz	Incentivos Fiscais⁽¹⁾ SUDAM
------------------------------------	---	---------------------------------------	----------------------------------	---

Recursos e Reservas Minerais 2024

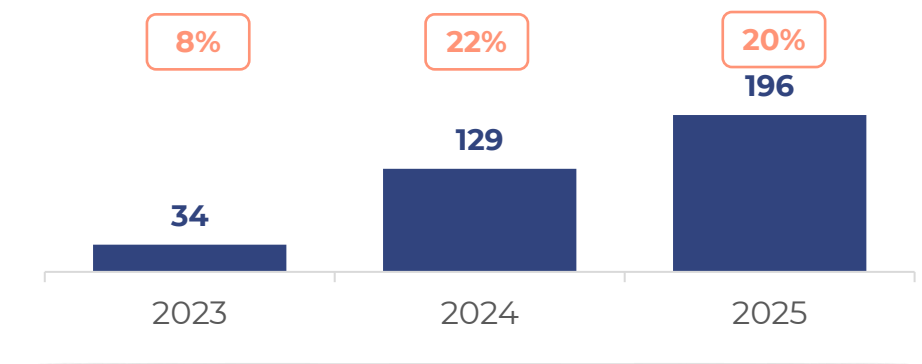
Inferido 100 kGEO	M&I 951 kGEO	P&P 674 kGEO	Teor Ouro 1,13 g/t
------------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------	-------------------------------------

Resultados Históricos

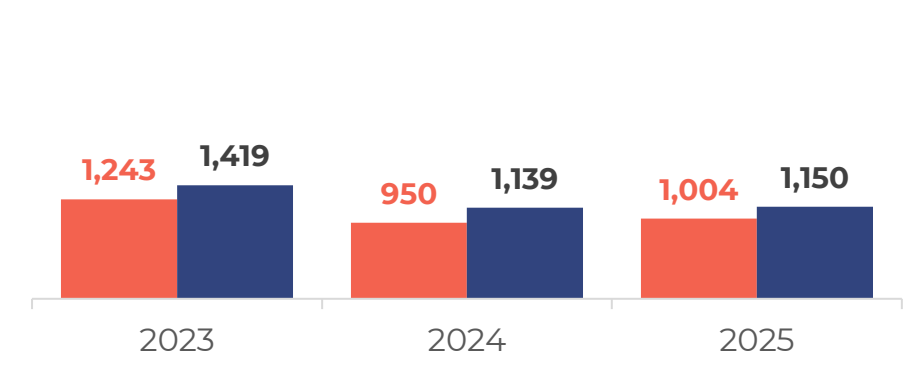
Produção ('000 GEO)



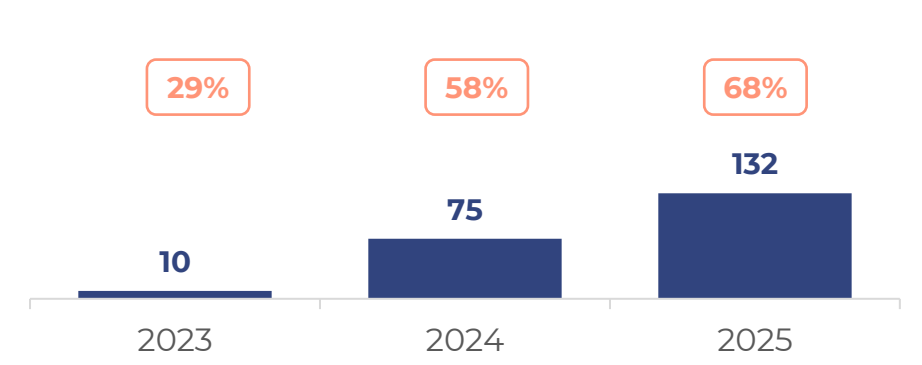
Receita Líquida e % do Total (\$mm, %)



Custo Caixa e AISC (\$/oz)



EBITDA Ajustado e Margem (\$mm, %)



Almas

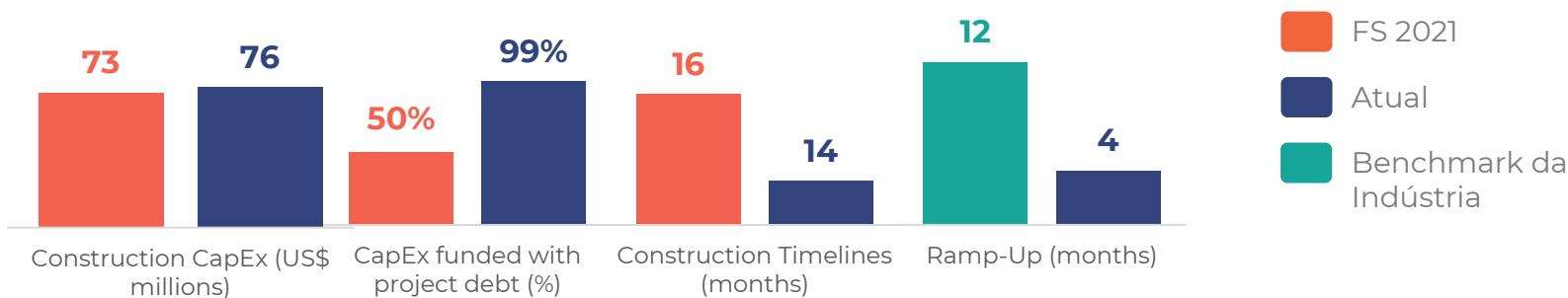
Estudo de caso de desenvolvimento de projeto

Passado: Background

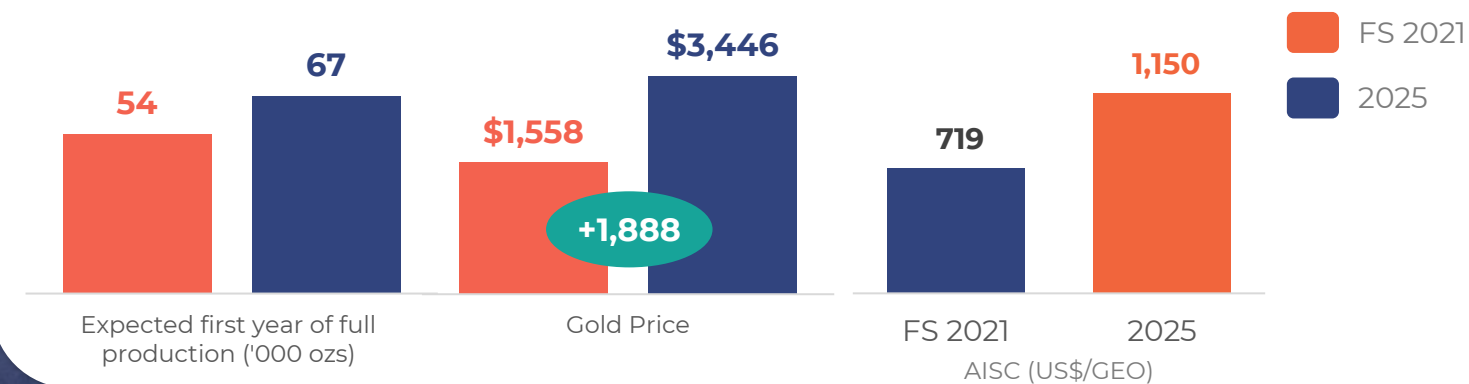
- O Estudo de Viabilidade (FS) da Almas publicado em 2016 estimava um Capex de US\$ 93 milhões (estimado em cerca de US\$ 120 milhões, a preços de 2024).
- A Aura adquiriu a Almas em 2018, por meio de uma fusão com a Rio Novo Gold.
- O FS foi revisado e publicado no início de 2021, com indicadores financeiros aprimorados:
- Capex de US\$ 73 milhões⁽¹⁾ (reduzido de US\$ 93 milhões)
- VPL de US\$ 186 milhões⁽¹⁾ (aumentado de US\$ 147 milhões)
- TIR não alavancada de 44%⁽¹⁾ (aumentada de 34%)

Atual: Resultados

Realizado vs. Planejado: Fase de Construção



Realizado vs. Planejado: 2024 comparado a 2025



Futuro:

Potenciais Vantagens:

- Aumento da Capacidade de Produção
- Expansão em andamento
- Expansão em estudo
- Aumento da Vida Útil da Mina devido ao alto potencial geológico da região
- Adição de +50 mil onças nas reservas 2P já convertidas no ano 1
- Perfurações adicionais em andamento para aumentar ainda mais os recursos



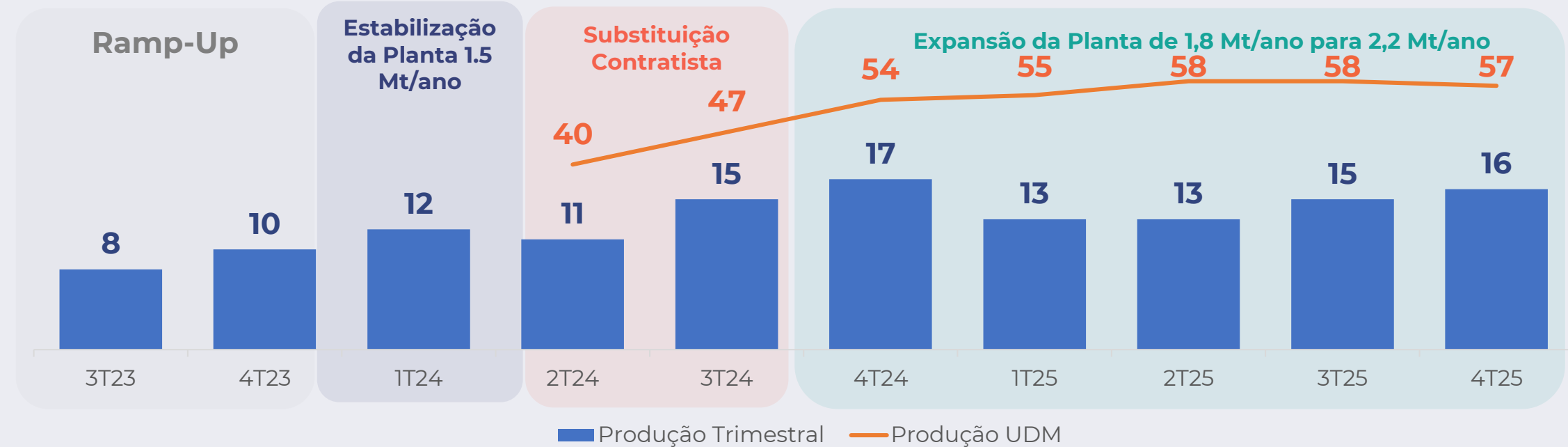
O ramp-up foi alcançado em 2023 em 3 meses, operando comercialmente a 4.000 toneladas por dia com um índice de recuperação acima de 90%.

1. Considerando preço de ouro constante \$1,558/oz

Aumento na Produção

Impulsionada pela estabilidade operacional e pela contribuição de Almas

Produção Trimestral
(‘000 GEO)



Em operação desde 3T 23

Primeiro projeto Greenfield da Aura

- A fase de implementação teve início em junho de 2023, alcançando grande eficiência em apenas 3 meses de operação.
- A capacidade da planta de processamento foi ampliada de 1,3 Mt/ano para 2,2 Mt/ano.
- Entrega de resultados consistentes com produção estabilizada.

- De 15 mil GEO no 3º trimestre de 2024 para 15.872 GEO no 4º trimestre de 2024 (+5% trimestre contra trimestre), devido ao maior volume de minério processado e aos resultados da expansão da planta. A produção de 2025 foi de 57 mil GEO, +5% em relação a 2024, em linha com o guidance.

Almas

Potencial Geológico: plano estratégico para desenvolver uma galeria de exploração (Paio)

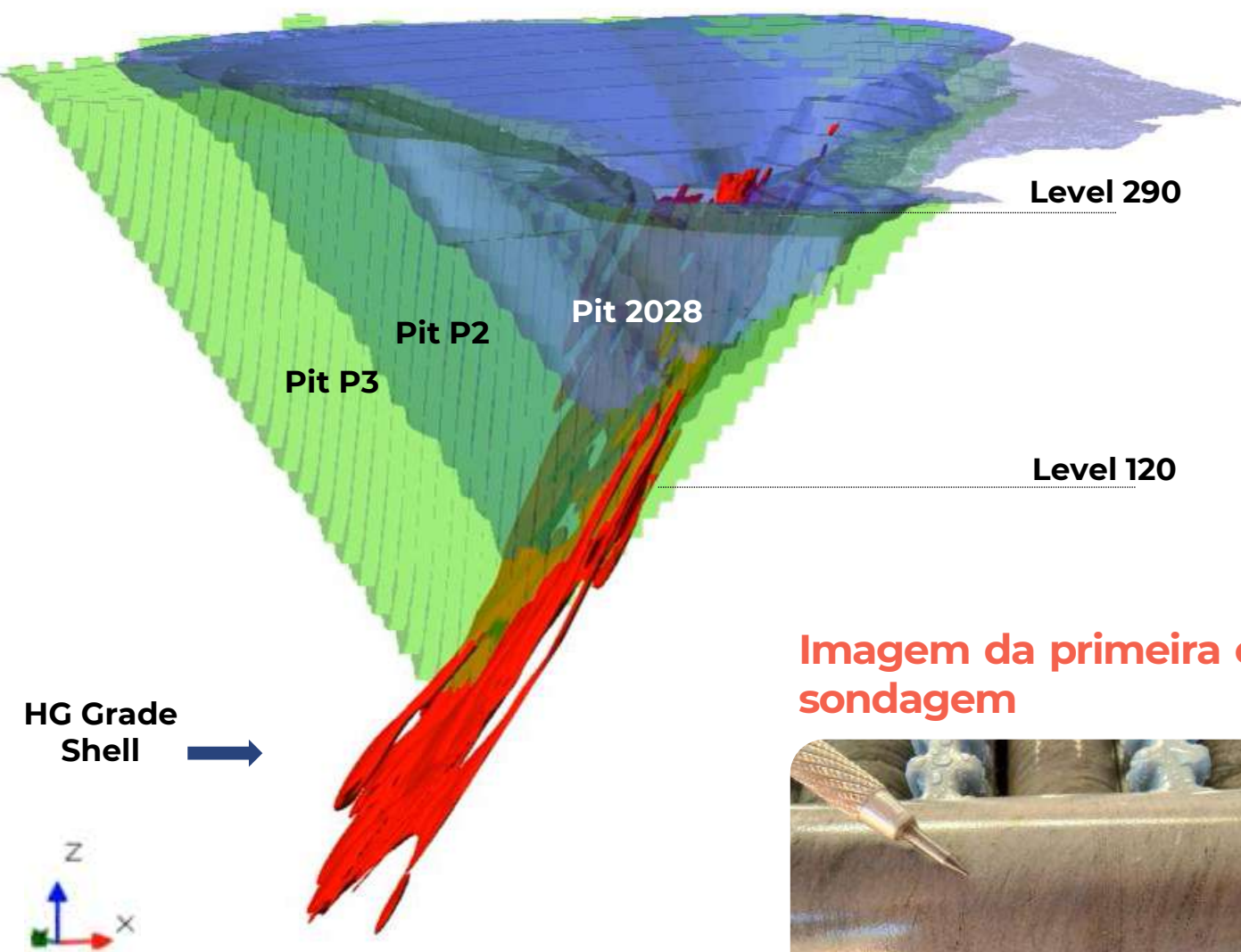


Imagem da primeira extração da nova campanha de sondagem



Estudo conceitual

Fase 1 – Engenharia Conceitual do Túnel de Exploração

Fase 2 – Revisão dos Modelos Geocientíficos

Fase 3 – Engenharia Conceitual para um projeto integrado de Mina a Céu Aberto e Subterrânea

Potenciais ganhos com mineração subterrânea

- Aumento da Vida Útil da Mina (LOM);
- Flexibilidade operacional;
- Exploração de veios de minério profundos;
- Redução da degradação ambiental;
- Aumento do perfil de produção por meio de teores mais elevados..

Potencial aumento no teor do minério (na planta)

+20%



Linha do Tempo

2024

Perfuração ✓

Conversão de recursos inferidos; Potencial de continuidade mineral;

Estudo Conceitual da Galeria de Exploração

2025

Concessão

Viabilidade da abertura de uma galeria de exploração;

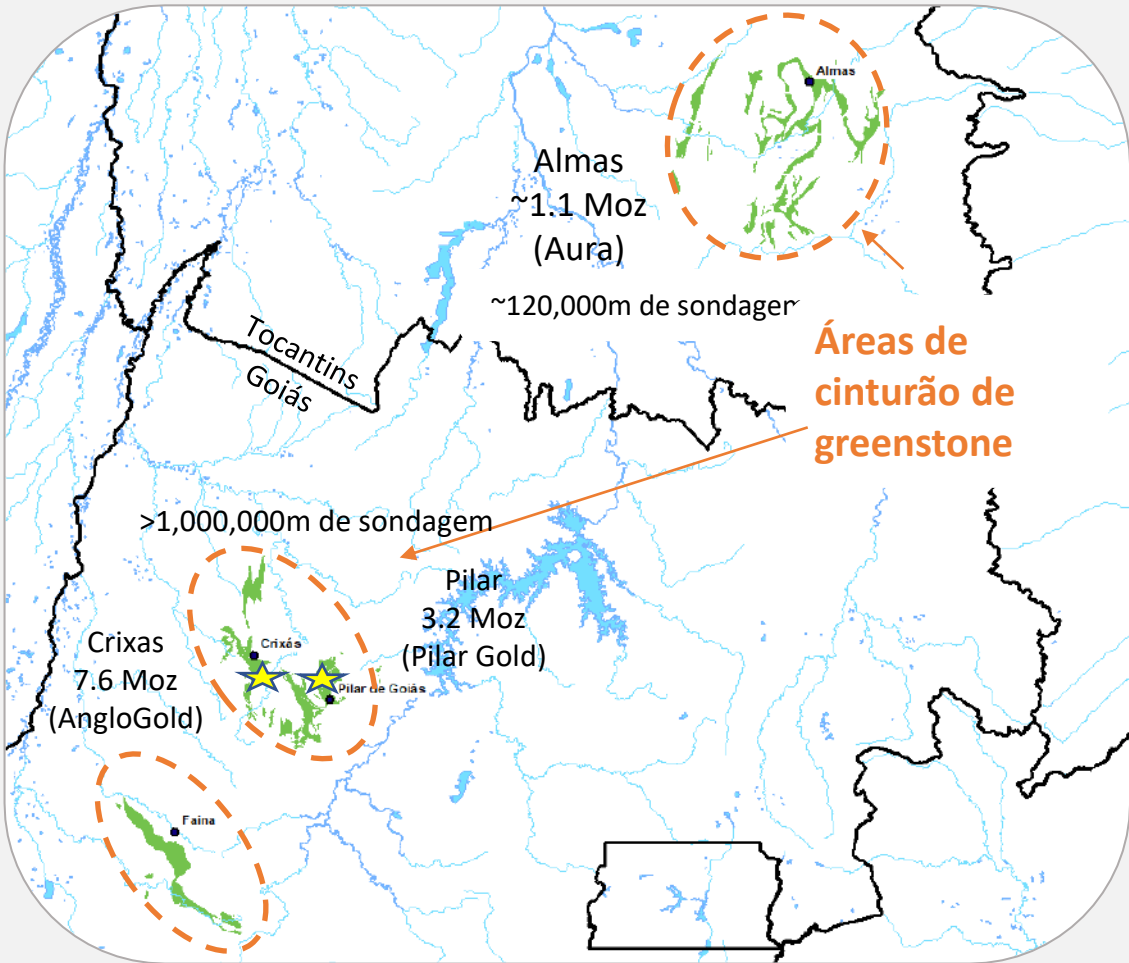
Abertura da galeria de exploração

2026

Preparação para operações subterrâneas

Exploração

Almas: Exploração e Estratégia de Crescimento



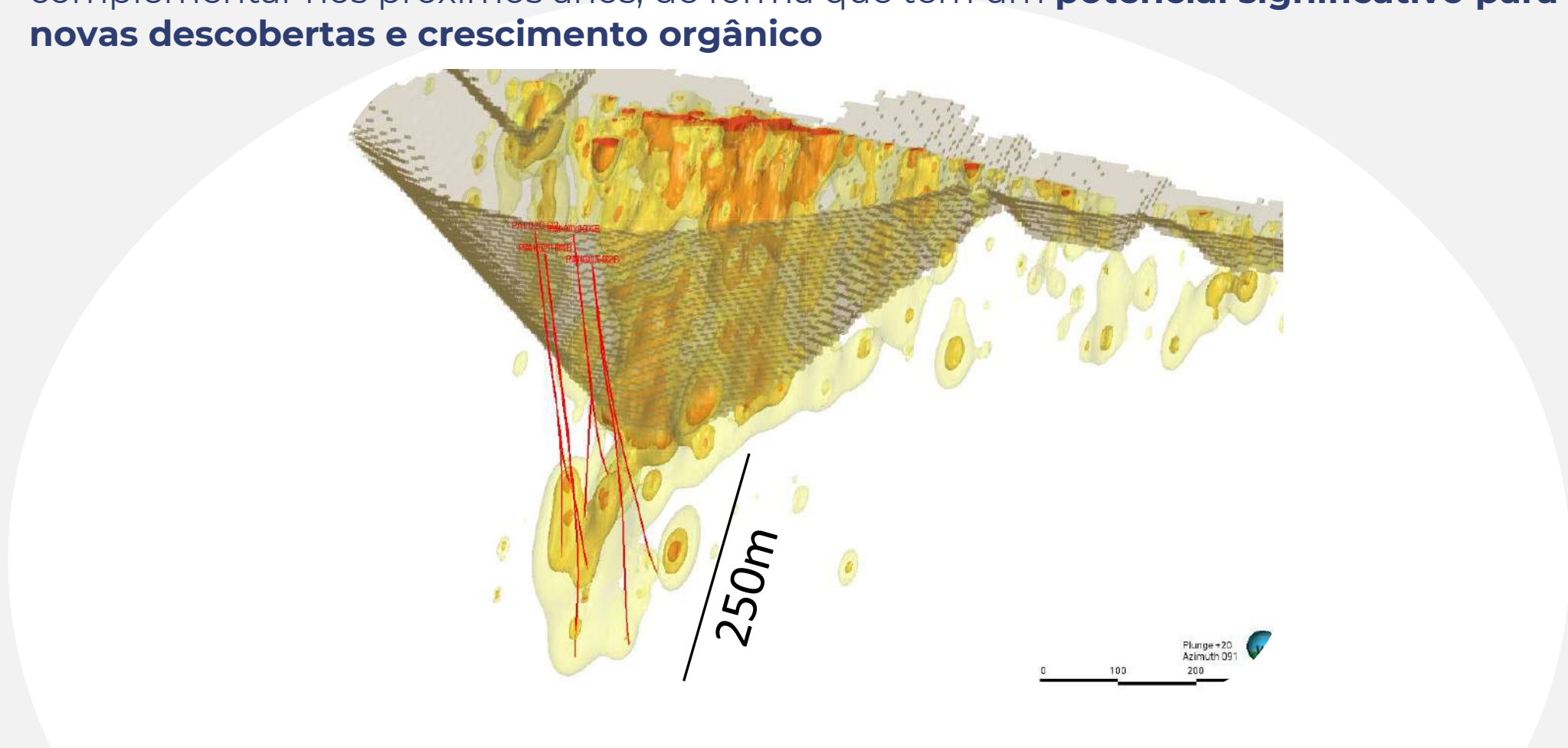
Greenstone Belt	Company	Area (km2)	Drilling (m)	Resources (Moz)
Crixas + Pilar	Anglo - Aura/Pilar	1,183	>1,000,000	11
Almas	Aura	1,487	~120,000	1.1
Rio Itapicuru	Equinox	1,979	>1,000,000	6
Iron Quadrangle	Anglo/ Jaguar	6,084	>5,000,000	65

Paio:

Perfurações recentes confirmam o **potencial para mina subterrânea (“UG”)**, com significativa continuidade além do limite atual do recurso da cava (250 m) A conclusão do Relatório Técnico para UG deve ocorrer no 1o tri de 2026, **abrindo caminho para expansão da produção de maior valor.**

Outros:

Localizados em um cinturão de greenstone pouco explorado, em que trabalhos de superfície **já identificaram dezenas de alvos promissores** Esses alvos passarão por exploração complementar nos próximos anos, de forma que tem um **potencial significativo para novas descobertas e crescimento orgânico**



Borborema

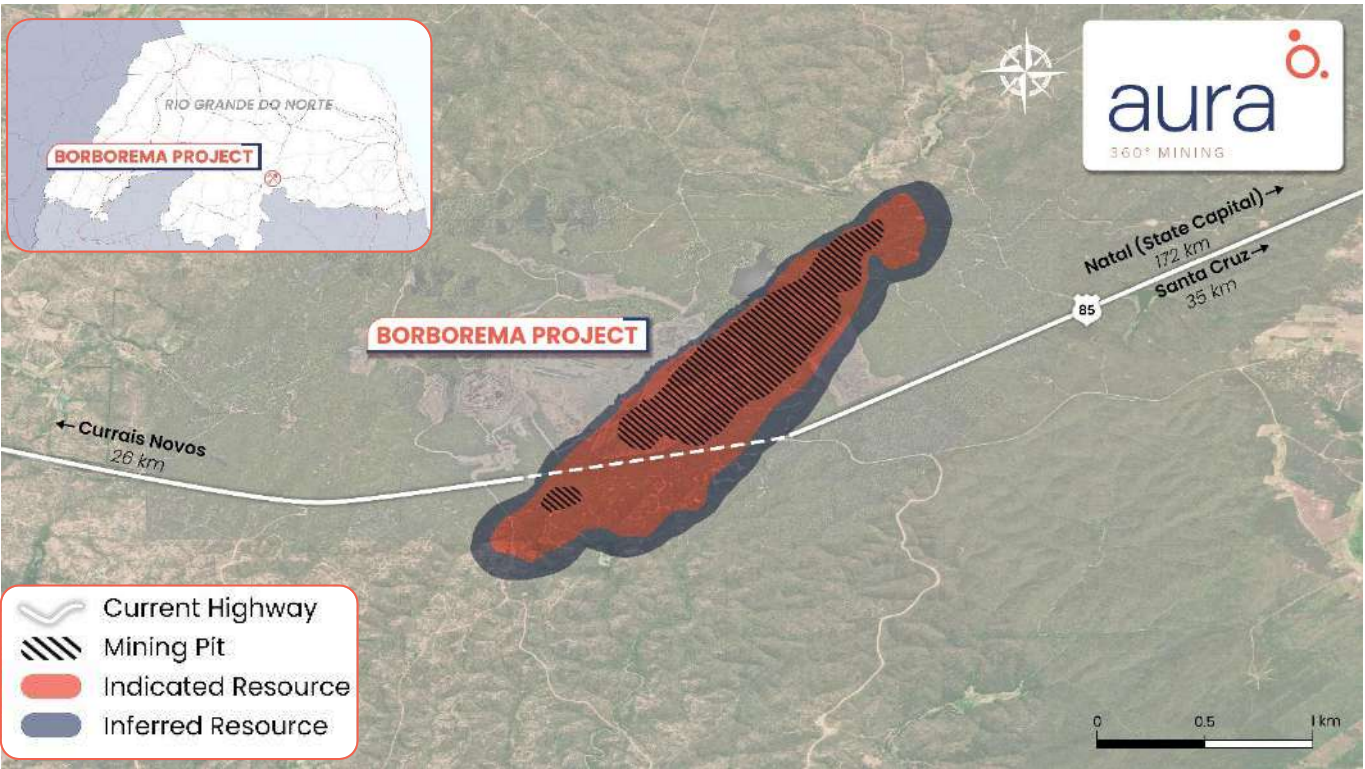
Rio Grande do Norte,
Brasil

Mina de ouro a céu
aberto **entregue
dentro do prazo e do
orçamento**

FUTURO

**MODIFICAÇÕES NA
RODOVIA**

- Potencial para aumento de reservas e produção
- Projeto de realocação da rodovia aprovado pelo DNIT
- Atualização de recursos e reservas



Destaques Operacionais					
Vida Útil 11 Anos	Produção Anual 83 kGEO	Capex \$188mm	TIR ⁽¹⁾ 40,8%	NPV ⁽¹⁾ \$182mm	Incentivo Fiscal ⁽²⁾ SUDENE
Recursos e Reservas Minerais					
Inferido 393 kGEO	M&I 2.077 kGEO		P&P 812 kGEO		

Borborema

Estudo de Caso de Alocação de Capital

	Preços Ouro Estudo Viabilidade (\$1.900/oz)	Simulação com Preço do Ouro (\$2.600/oz)
Onças de ouro produzidas	812k	812k
VPL	US\$ 182mm	+20 p.p. US\$ 537mm
TIR Desalavancada do Projeto	21,9%	+41 p.p. 41,8%
Payback Desalavancado após Impostos	3,2 anos	-1.5 anos 1,7 anos

Potenciais Upsides:

- Realocação da estrada, com expectativa de aumento das reservas 2P em até +2M onças
- Aumentar a capacidade de produção assim que a mina estiver em operação e com os riscos mitigados.

- ✓

Dentro do orçamento
- ✓

Projetada para ser uma mina de baixo custo
- ✓

Dentro do cronograma (19 meses)
- ✓

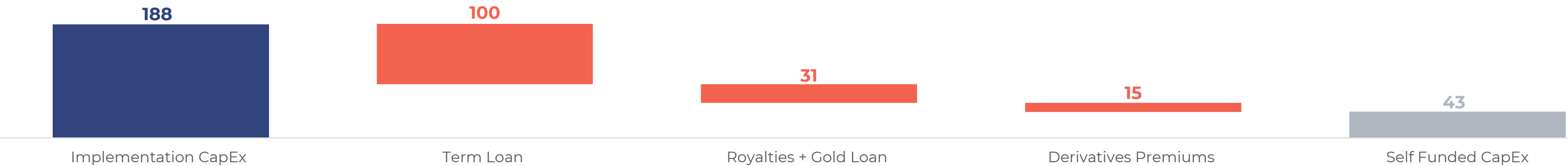
Água cinza e energia renovável, destacando-se como referência global em ESG
- ✓

Zero LTIs durante a construção

A construção foi concluída dentro do prazo e do orçamento. O ramp-up foi anunciado para março de 2025, e a produção comercial foi atingida no 3Q25.

Pacote de financiamento robusto e competitivo implementado juntamente com um programa de gestão de riscos

(US\$ milhões)

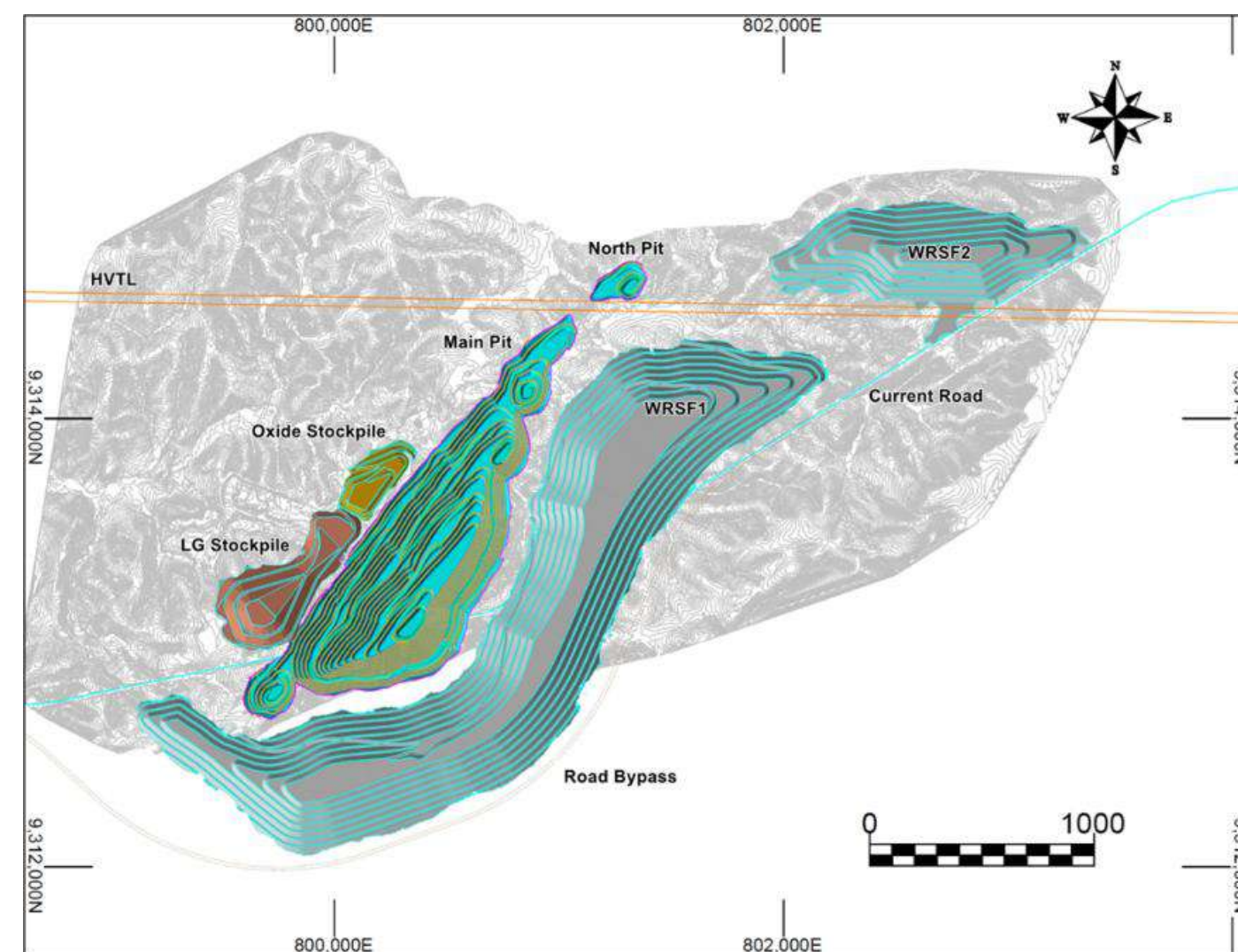


Aura assinou o acordo para realocar a estrada na mina de Borborema

Desbloqueando mais **670 Koz** de ouro em Reservas Minerais, **totalizando 1,5 Moz.**

Principais pontos do estudo de viabilidade atualizado e do projeto:

- **Vida útil da mina: 20 anos e 5 meses:** A produção média anual ponderada de ouro é estimada em 65 mil onças, com uma vida útil estimada de 20,5 anos, com base nas reservas minerais estimadas de acordo com as diretrizes S-K 1300.
- **Economia robusta do projeto:** Valor presente líquido (“VPL”) de US\$ 612,5 milhões (contra US\$ 182 milhões do estudo de viabilidade anterior) e TIR após impostos de 42,8%, utilizando o preço médio ponderado do ouro de US\$ 2.274/onça, considerando todos os anos de operação e a taxa de câmbio de R\$ 5,70 para US\$ 1,00 a partir de 2025.



Site General Layout (Source: Deswik)

Exploração

Borborema: Potencializando o crescimento no Corredor NE

Alto Potencial de Expansão:

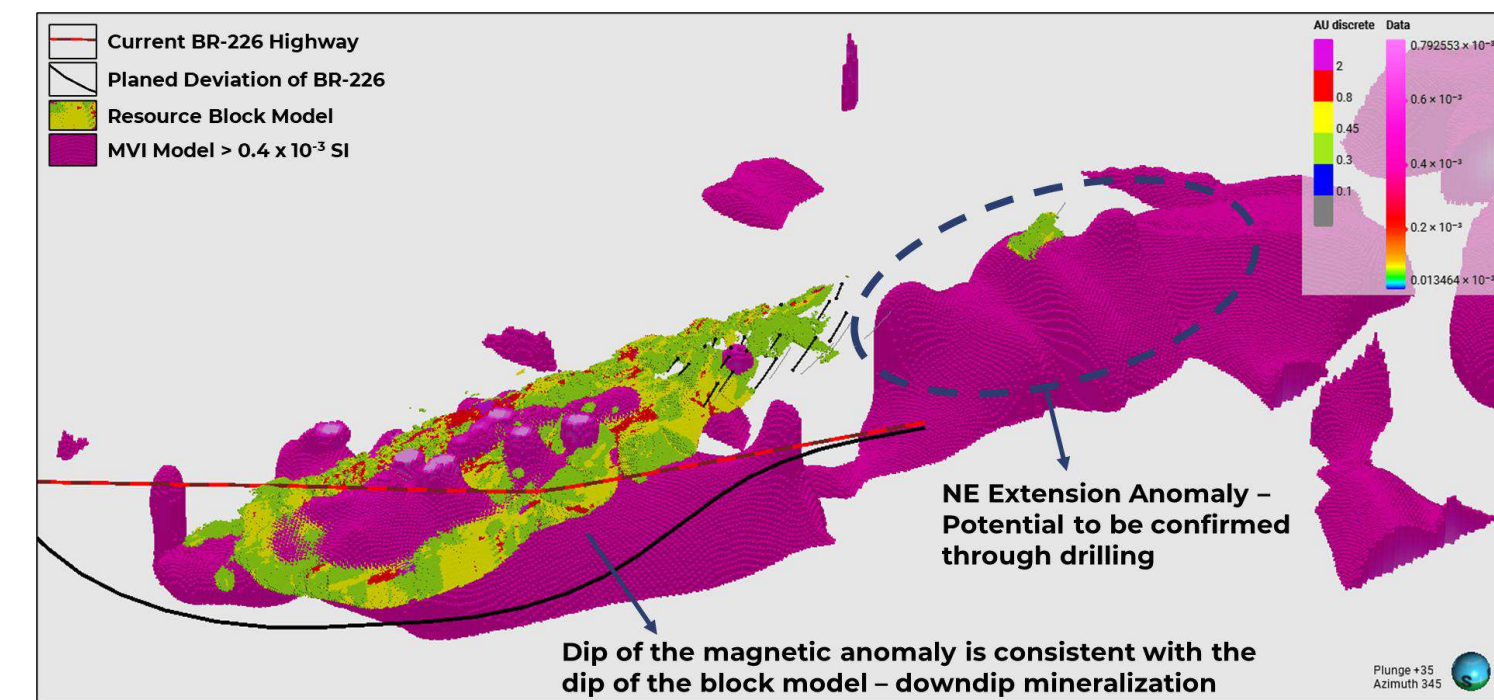
Mapeamentos de superfície e levantamentos geofísicos recentes indicam continuidade significativa da mineralização para o Nordeste, além dos limites atuais da cava

Oportunidade Sólida:

Anomalias geológicas e magnéticas confirmam que o corredor NE é uma zona prioritária de crescimento, com perfurações planejadas para as próximas fases de exploração

Impacto Estratégico:

Essa extensão pode aumentar de forma substancial a base de recursos e estender a vida útil da mina (LOM), reforçando a posição de Borborema como um pilar de crescimento de longo prazo da Aura



Matupá

Mato Grosso, Brasil

História

- Posse consolidada de terras abrangendo 62.500 hectares em uma região promissora, onde grandes empresas como Anglo American, Codelco, Nexa, IAMGold e Yamana operam.
- **Depósito de pórfiro de ouro/prata X1:**
 - Recursos Minerais M&I de 0.3M Au oz a 1.07 g/t
 - 55 koz¹ de produção anual nos quatro primeiros anos, com LOM de 7 anos
 - Payback de 2,3 YeQars² e ROE de 50%²
 - VPL de USD\$96M² e Capex de USD\$107M será estruturado com uma combinação de dívida e capital próprio

1. Todas as estimativas de recursos minerais e reservas minerais incluídas nesta apresentação foram preparadas de acordo com os Padrões de Divulgação para Projetos Minerais do Instrumento Nacional 43-101 ("NI 43-101"). Recomenda-se aos leitores que revisem o AIF (Arquivo de Informação Anual) e o texto completo dos outros documentos de divulgação contínua da Companhia. Esses documentos estão disponíveis no SEDAR e fornecem informações adicionais sobre a conformidade da Companhia com os requisitos do NI 43-101.

2. Baseado no preço médio ponderado consensual do ouro para o período projetado de US\$ 1.664 por onça e uma relação dívida/capital de 50%. Consulte as Divulgações Técnicas nos Slides 26-28. Os potenciais recursos minerais in situ apresentados nos relatórios técnicos brasileiros foram preparados internamente e não são compatíveis com as diretrizes do NI 43-101.

3. O Profissional Qualificado (QP) não realizou nenhum trabalho para validar os dados históricos ou as estimativas históricas, nem revisou ou emitiu opinião sobre a precisão dos dados subjacentes ou quaisquer parâmetros utilizados para estimar ou calcular as estimativas históricas.

Desenvolvimento



Destaques		
Processamento CIL a céu aberto Baixo CAPEX e alta margem Vida útil da mina (LOM): 7 years Recursos e Reservas Minerais: P&P: 309k GEO M&I: 316k GEO Inferido: 1,950 GEO	Primeiros 4 anos	Depois de 4 anos
	Produção: 55 kGEO/ano	Produção: 42 kGEO/ano
	Custo Caixa: 529 \$/oz	Custo Caixa: 592 \$/oz
	AISC: 710 \$/oz	AISC: 762 \$/oz
	Teor: 1,36 g/ton	Teor: 1,19 g/ton
	Relação estéril/minério: 1,83	Relação estéril/minério: 1,73



Exploração

Matupá: posicionada para expansão da vida útil da mina (LOM)

Zona Estratégica de Crescimento:

A Aura está avançando na exploração **em um raio de 50 km da planta planejada X1**, focando em áreas de alto potencial que podem transformar a escala do projeto

Alvos de Alto Impacto:

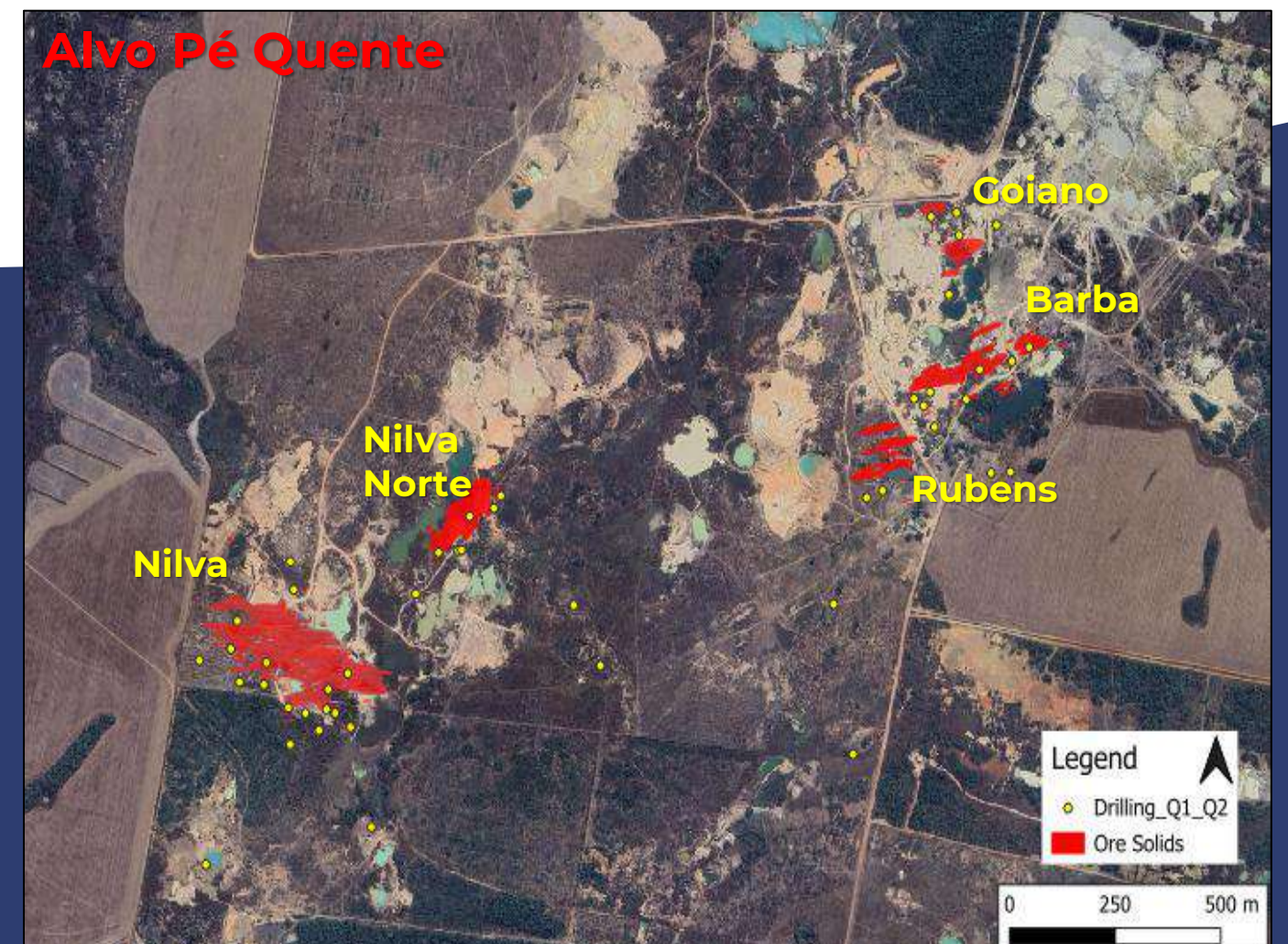
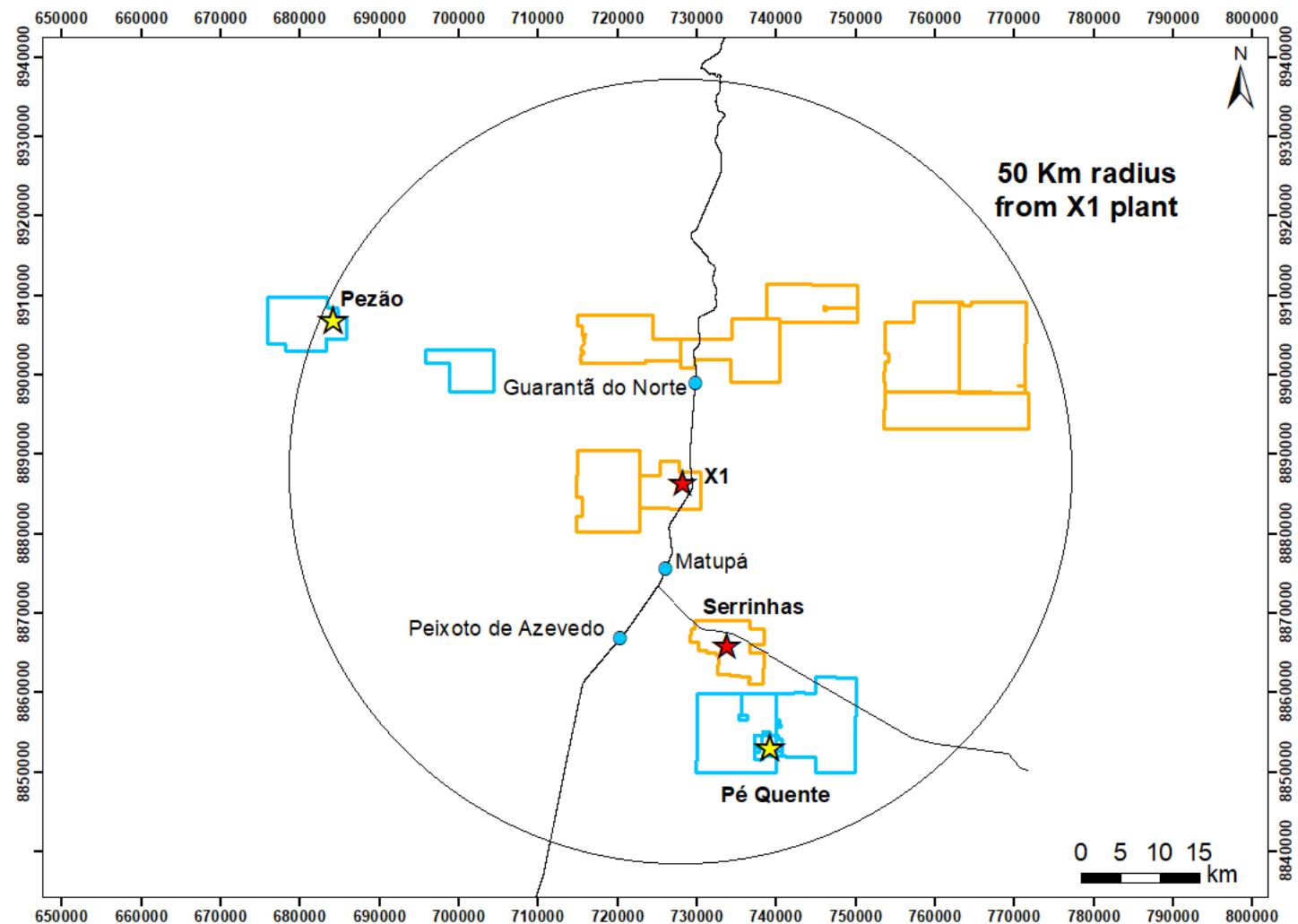
Prospectos como Serrinhas e Pé Quente têm **potencial para dobrar as reservas atuais e expandir o perfil de produção**, criando uma base sólida para crescimento de longo prazo

Foco Atual:

As perfurações em Pé Quente avançam bem, com resultados que **confirmam a continuidade da mineralização semelhante à X1** — um indicador-chave da escalabilidade dos recursos

Perspectiva futura:

Essa estratégia de exploração possibilita a Matupá uma **extensão significativa da vida útil da mina (LOM)** e criação de valor, reforçando o compromisso da Aura com crescimento sustentável e alta margem



Matupá

Exploração

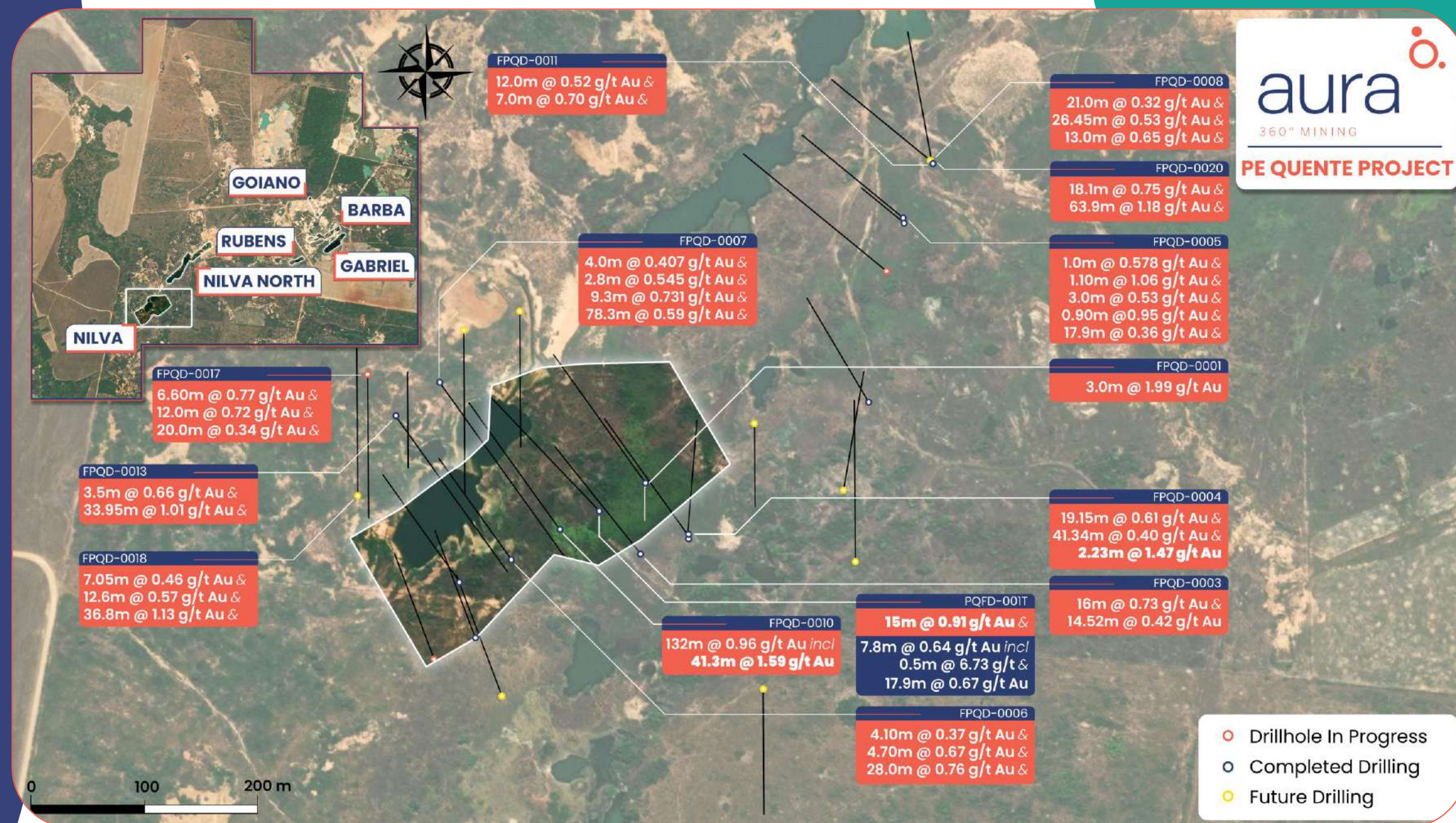
Ampliação das Reservas:

- Esforços de exploração voltados para áreas em um raio de 50 km da planta X1 planejada.
- Alvos principais: X2, Serrinhas, Pé Quente e Pézão – com potencial para duplicar as reservas do projeto atual.

Pé Quente:

- ~7.500 m de sondagem concluídos em 2024, com resultados indicando mineralização semelhante à do depósito X1.
 - **132m @ 0,96 g/t Au**, incluindo 41m @ 1,59 g/t Au.
 - **63,9m @ 1,18 g/t Au**

Estão previstos 22.000 m de sondagem para 2025, abrangendo diversos alvos.



Carajás (Serra da Estrela)

Carajás, Brasil

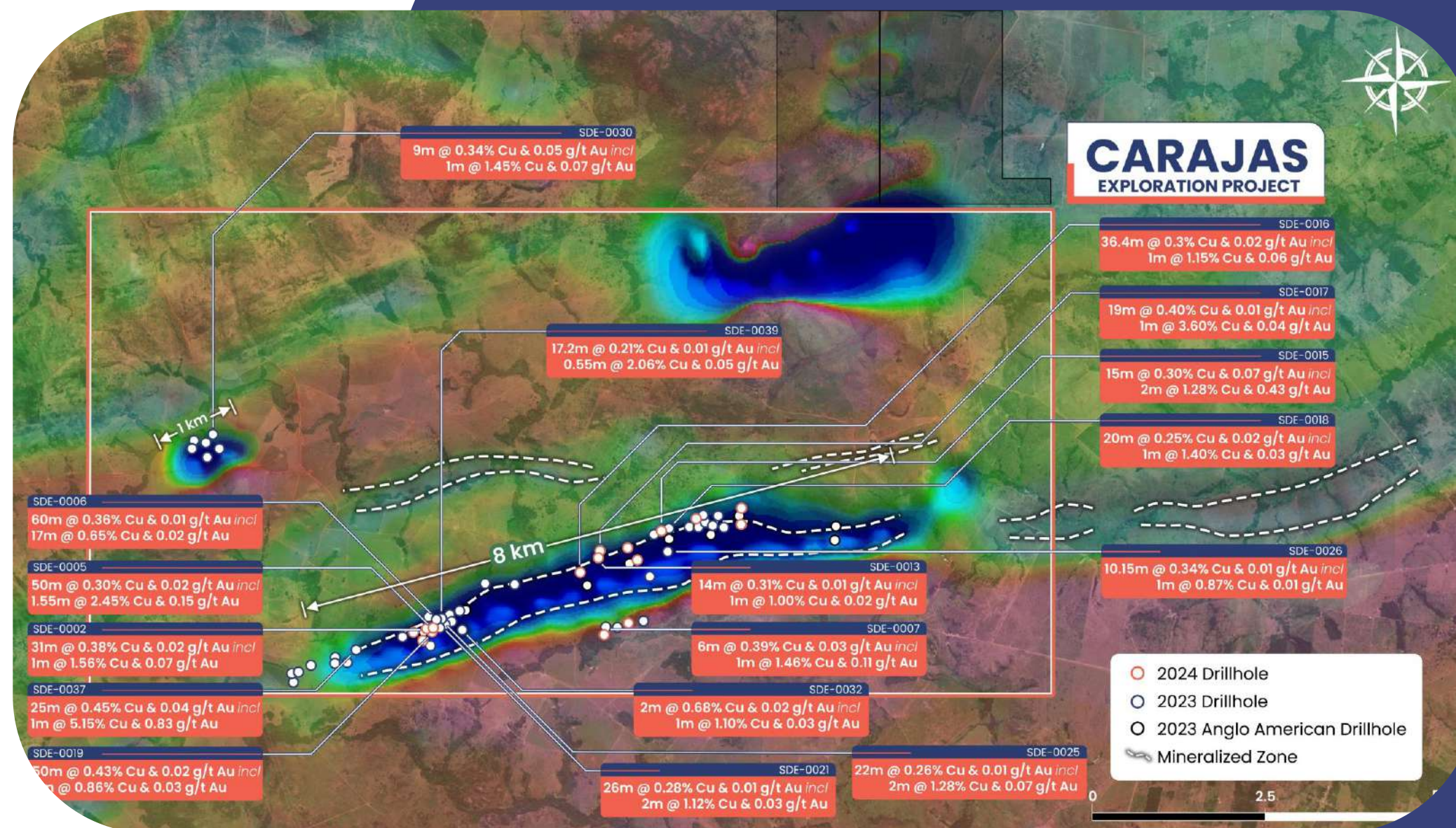
História

- A Província Mineral de Carajás é um dos distritos polimetálicos mais importantes do mundo e abriga diversas jazidas do IOCG como as Minas Sossego e Salobo (de propriedade da Vale), Pedra Branca, Igarapé Bahia Alemão, Cristalino, Gameleira e Alvo 118

Exploração

- Continuidade ao longo de 6 km e até 250 m de profundidade.
- Espessura média: 60 m com teores entre 0,3–0,4% Cu.
- Potencial de melhoria:
 - Áreas com maior densidade de sondagem apresentaram:
 - ~16m @ 0.55% Cu. Indica potencial para aumento dos teores médios com campanhas adicionais de sondagem.

Exploração





aura

360° MINING

NASDAQ: AUGO | B3: AURA33

Contato:

Relações com Investidores

Natasha Utescher - natasha.utescher@auraminerals.com

ri@auraminerals.com

www.auraminerals.com



aura

360° MINING

DIVERSIFIED, GROWING
GOLD AND COPPER PRODUCER

NASDAQ: AUGO | B3: AURA33

March 2026

www.auraminerals.com

Cautionary Statements

This presentation relating to Aura Minerals Inc. (the "Company") has been prepared solely for informational purposes and is to be maintained in strict confidence. You may not disclose any information contained herein to any other parties without the Company's prior express written permission.

The Company has publicly filed a registration statement (including a preliminary prospectus) with the Securities and Exchange Commission (the "SEC") for the offering to which this presentation relates. No such registration statement has become effective as of the date of this presentation.

Any offering of securities by the Company will only be made by means of a registration statement (including a prospectus) filed with the SEC, after such registration statement becomes effective. Before you invest, you should read the prospectus in that registration document and other documents that the Company has filed with the SEC for more complete information about the Company and this offering. You may get these documents for free by visiting EDGAR on the SEC website at www.sec.gov. Alternatively, copies of the prospectus related to the offering may be obtained, when available, from BofA Securities, Inc., 201 North Tryon Street, Charlotte, NC 28255-0001, Attention: Prospectus Department.

This presentation shall not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy securities or an invitation or inducement to engage in investment activity nor shall there be any sale of securities in any jurisdiction in which such offer, solicitation or sale would be unlawful prior to registration or qualification of such securities under the securities law of any such jurisdiction.

Forward-looking Statements

This presentation contains certain forward-looking information and forward-looking statements within the meaning of applicable securities legislation and may include future-oriented financial information. Forward-looking statements and forward-looking information in this presentation may relate to, among other things: regulations and suspensions with respect to the Company's operations, the strategic vision for the Company and expectations regarding expanding production capabilities and future financial or operational performance, Aura's production and cost guidance; conversion of mineral resources to mineral reserves, and the Company's ability to successfully advance its growth and development projects. Forward-looking statements or information generally identified by the use of the words "believe", "will", "advancing", "strategy", "plans", "budget", "anticipated", "expected", "estimated", "target", "objective" and similar expressions and phrases or statements that certain actions, events or results "may", "could", "should", "will be taken" or "be achieved", or the negative connotation of such terms, are intended to identify forward-looking statements and information. Although the Company believes that the expectations reflected in such forward-looking statements and information are reasonable, undue reliance should not be placed on forward-looking statements since the Company can give no assurance that such expectations will prove to be correct. The Company has based these forward-looking statements and information on the Company's current expectations and projections about future events and these assumptions include: the economic viability of a project; strategic plans, including the Company's plans with respect to its properties; the amount of mineral reserves and mineral resources; the amount of future production over any period; the amount of waste tonnes mined; the amount of mining and haulage costs; cash operating costs per gold equivalent ounce produced; cash operating costs per copper pound produced; operating costs; strip ratios and mining rates; expected grades and ounces of metals and minerals; expected processing recoveries; expected time frames; prices of metals and minerals; mine life; gold hedge programs; the ability of the Company to successfully maintain operations at its producing assets, or to restart these operations efficiently or economically, or at all; and the ability of the Company to continue as a going concern. While the Company considers these assumptions to be reasonable based on information currently available, they may prove to be incorrect. Accordingly, readers are cautioned not to put undue reliance on the forward-looking statements or information contained in this presentation. The Company cautions that forward-looking statements and information involve known and unknown risks, uncertainties and other factors that may cause actual results and developments to differ materially from those expressed or implied by such forward-looking statements and information contained in this and the Company has made assumptions and estimates based on or related to many of these factors. Such factors include, without limitation: gold and copper or certain other commodity price volatility; changes in debt and equity markets; the uncertainties involved in interpreting geological data; increases in costs; environmental compliance and changes in environmental legislation and regulation; interest rate and exchange rate fluctuations; general economic conditions; political stability and other risks involved in the mineral exploration and development industry. Forward-looking statements and information are designed to help readers understand management's views as of that time with respect to future events and speak only as of the date they are made.

Except as required by applicable law, the Company assumes no obligation to update or to publicly announce the results of any change to any forward-looking statement or information contained or incorporated by reference to reflect actual results, future events or developments, changes in assumptions or changes in other factors affecting the forward-looking statements and information. If the Company updates any one or more forward-looking statements, no inference should be drawn that the Company will make additional updates with respect to those or other forward-looking statements. All forward-looking statements and information in this presentation are qualified in their entirety by this cautionary statement.

We urge you to read the preliminary prospectus (filed as part of the registration statement on Form F-1 filed by the Company with the SEC (Registration No. 333-287864, as amended), including the uncertainties and factors discussed under "Risk Factors," completely and with the understanding that actual future results may be materially different from expectations.

Non-IFRS Measures

This presentation includes financial information prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as issued by the International Accounting Standards Board. IFRS differs from the United States generally accepted accounting principles, or "U.S. GAAP," in certain material respects and therefore may not be comparable to financial information presented by U.S. companies. This presentation also includes non-IFRS financial information, which should be considered supplemental to, not a substitute for, or superior to, the financial measure calculated in accordance with IFRS. There are a number of limitations related to the use of these non-IFRS financial measures and their nearest IFRS equivalents. For example, the Company's definitions of non-IFRS financial measures may differ from non-IFRS financial measures used by other companies. For a reconciliation of these non-IFRS financial measures to the most directly comparable IFRS measure, see the preliminary prospectus (filed as part of the registration statement on Form F-1 filed by the Company with the SEC (Registration No. 333-287864, as amended), under "Summary Consolidated Financial and Other Data — Reconciliation of Non-IFRS Accounting Standards Financial Measures."

Market and Industry Data

This presentation includes market and industry data and forecasts that the Company has derived from independent consultant reports, publicly available information, various industry publications, other published industry sources, and its internal data and estimates. Independent consultant reports, industry publications and other published industry sources generally indicate that the information contained therein was obtained from sources believed to be reliable. Although the Company believes that these third-party sources are reliable, it does not guarantee the accuracy or completeness of this information, and the Company has not independently verified this information. The Company's internal data and estimates are based upon information obtained from trade and business organizations and other contacts in the markets in which the Company operates and management's understanding of industry conditions. Although the Company believes that such information is reliable, it has not had this information verified by any independent sources. In addition, the information contained in this presentation is as of the date hereof (except where otherwise indicated), and the Company has no obligation to update such information, including in the event that such information becomes inaccurate or if estimates change. Subsequent materials may be provided by or on behalf of the Company in its discretion and such information may supplement, modify or supersede the information in these materials. Neither the Company, nor any of its respective affiliates, advisors or representatives shall have any liability whatsoever (in negligence or otherwise) for any loss or damage howsoever arising from any use of these materials or their contents or otherwise arising in connection with these materials.



**DRIVEN BY PURPOSE AND
PERFORMANCE**

Well-run diversified gold and copper portfolio with a well-balanced mix of operating and development assets

6 operating mines, 2 in development and 1 exploration project.

Proven track record of value creation through several sources

More than US\$587 million of capex⁽¹⁾ since 2022, increasing reserves (P&P) by ~20%, returning US\$316 million to shareholders in dividends and buybacks since 2021 (dividend yield of 6.2% in 2025) while maintaining a low leverage (<1.0x Adjusted EBITDA)

High return and cash generation, consistently beating market growth expectations

Adjusted EBITDA of US\$ 208 million on Q4 (at \$4,090 /Oz) or US\$548 million in 2025 (at \$3,446/oz gold prices)⁽²⁾ and recurring FCF of US\$254 million⁽³⁾ Cash Conversion⁽⁴⁾ of 67%, alongside high returns, such as Borborema IRR of 32% at a gold price of \$2,259/oz, Matupá IRR of 40% at a gold price of \$1,995/oz, and Almas NPV of US\$452mm at a gold price of \$2,212/oz with a construction capex of US\$76mm.

Clear path to continue adding production ounces from several actionable growth initiatives

Since 2018, Aura has delivered 130% production growth through operational efficiencies, development and inorganic expansion while maintaining attractive exploration upside at competitive costs (Aura's AISC is below industry's average). Company concluded MSG acquisition, with additional 4,761/GEO from December in the year production, from MSG acquisition post closing in Q4 2025. Aura also announced the agreement to relocate the federal road, which crosses a portion of the Borborema mine, and release an updated Feasibility Study, increasing its reserves in 82% totaling 1.5MOz.

High performance team, Aura's best asset

Building a team and culture committed to excellence while optimizing execution and fostering innovation.

1. Includes Exploration and Expansion Capex, plus Exploration Expenses and Acquisitions.

2. Realized average gold price per ounce sold, net

3. Calculated as net cash generated by operating activities less additions to property, plant and equipment deducted by additions defined as expansion capex.

4. Cash Conversion is calculated as Net cash generated by operating activities less Adjusted Capex divided by Adjusted EBITDA.

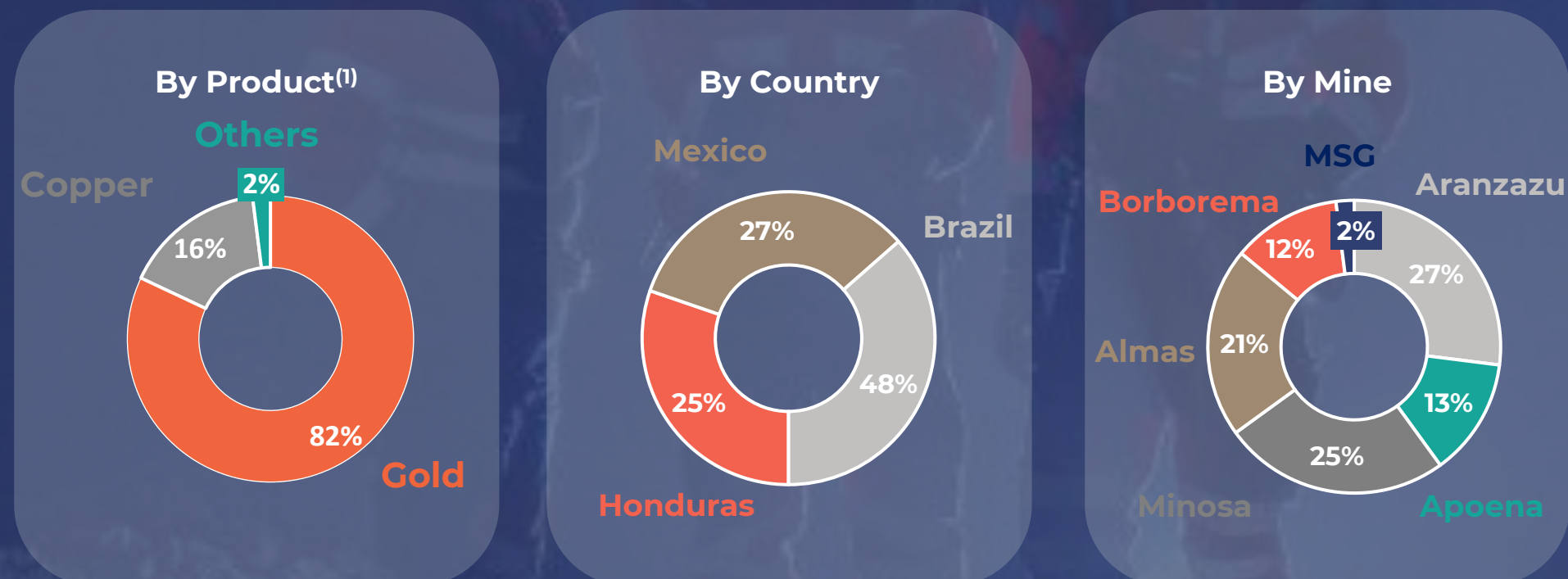
Aura At-a-Glance

A **gold and copper** mining company with a business building culture and focused on **project development in the Americas**

Structured to grow by developing and improving **high-value projects** and ensuring **return for its shareholders**

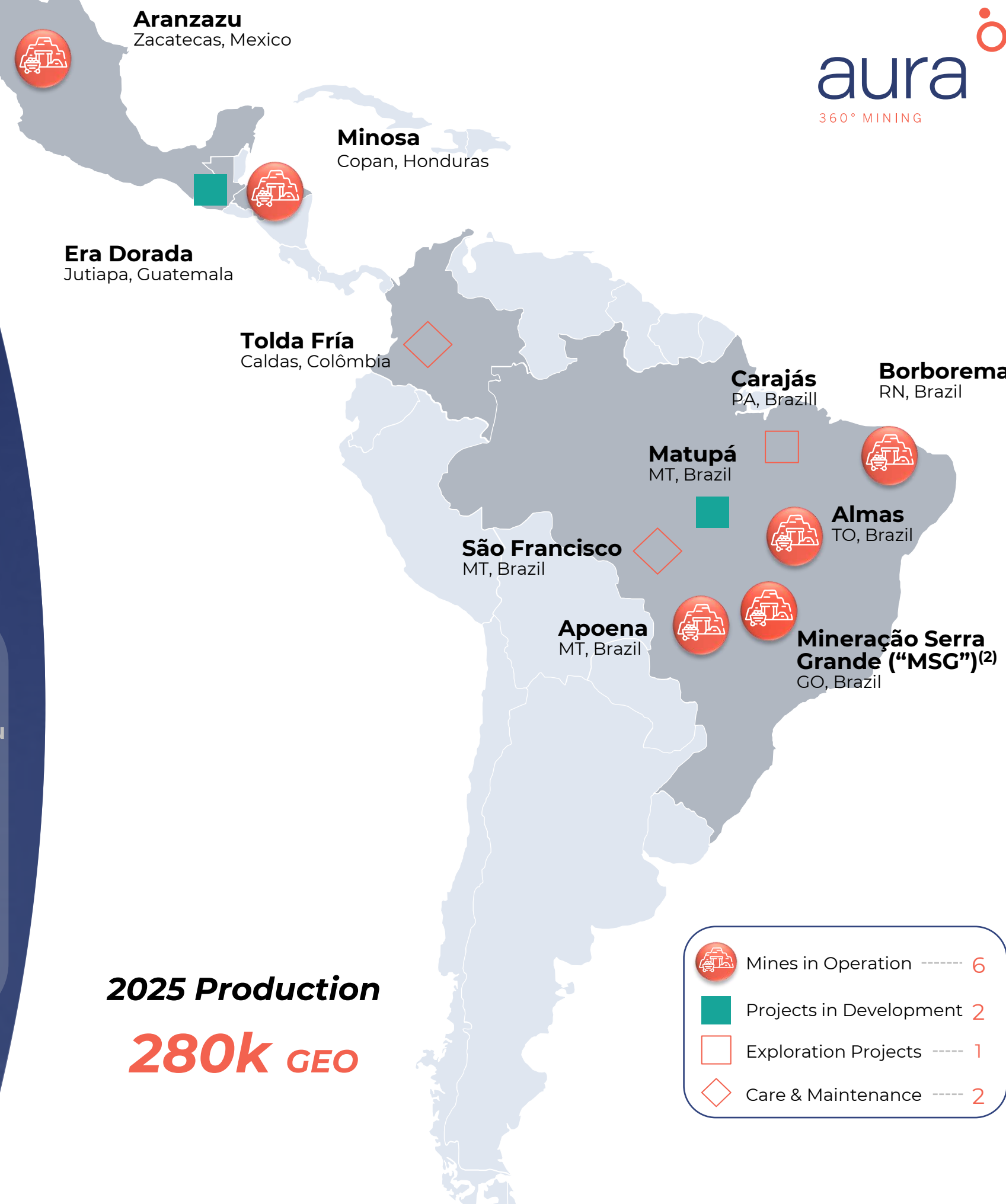
Backed by a **strong balance sheet** with low leverage, broad network of banking relationships, and increasing **free cash flow to support sustainable growth**

2025⁽¹⁾ Revenue Breakdown (% of Total Revenue)



NASDAQ: AUGO | B3:AURA33
www.auraminerals.com

1. Estimated based on Aranzazu's production of copper, gold, silver and molybdenum in 2025.



Built for Growth Combined with Dividends

Since 2017, Aura has transformed under new shareholders, board, and management, driven by a clear strategy and disciplined execution...



High Quality Assets and Projects

Generating value with high-quality assets and further development of advanced-stage projects



Strong Balance Sheet

Low leverage (0.28x⁽¹⁾), broad network of banking relationships, and increasing free cash flow to support sustainable growth



Business-Building Culture

Building a team and culture to support an evolving business committed to excellence

- Realignment of portfolio 2017-2020 (Serrote, Almas, Matupá)
- Borborema
- Carajás
- Era Dorada
- MSG

- Dual listed / US and Brazil
- 12 banks in total
- Bank Loans, Bonds, Royalties, Gold Loan

Aura 360:

- 385 evaluations in 2025 (30% higher compared to 2024)
- 100% of internal promotions for Director positions (senior leadership)
- 84% of internal promotions for medium management positions

Developing Existing Projects



- Almas delivered on time & on budget (20 months from the start of construction to COD)
- Borborema delivered on time & on budget no LTI (24 months)
- MSG acquired
- Era Dorada fully licensed⁽²⁾ with FS published in jan/25
- Matupá fully licensed at FS level

Advance Exploration



- \$104 million invested in Exploration⁽³⁾ from 22-25, expanding mineral R&R at competitive costs
- Matupá with Serrinhas, Pézão and Pé Quente
- Carajás in Progress with promising results
- Relevant Upsides: Almas UG, Borborema, Apoená

Re-Rating



- Growth: Development of current projects (brownfield and greenfield) + Potential M&As. Peers change during next years
- Daily traded volume increased to US\$ 30-40 million/day

1. Net Debt/Adjusted EBITDA Q3 25.
2. Fully licensed for an underground project
3. Includes exploration expenses and exploration CapEx

Track Record of Delivering Shareholder Value



...we are now harvesting the results of these efforts, with much more growth and value creation to come.



High Quality Assets and Projects



Strong Balance Sheet



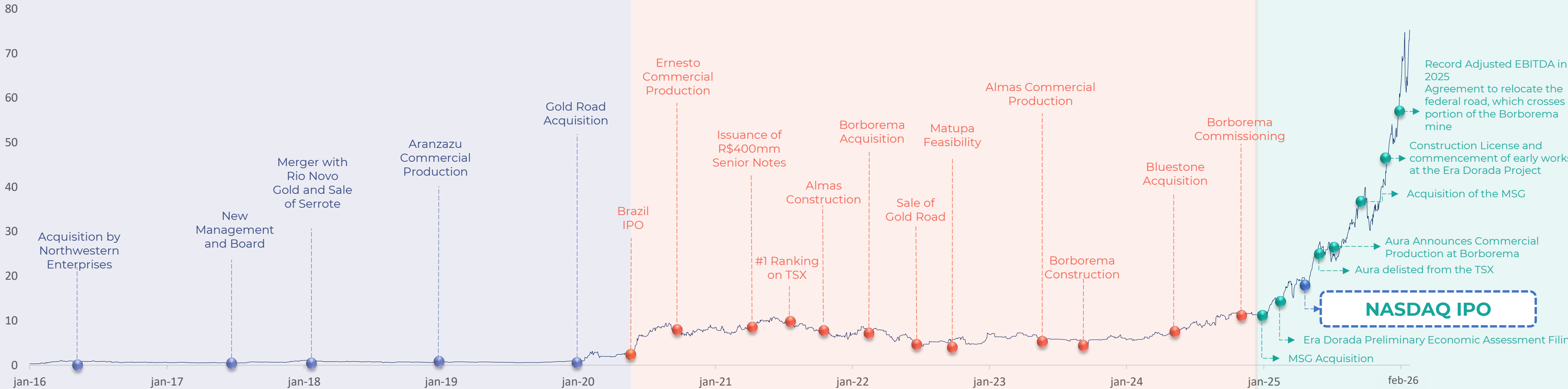
Business-Building Culture

Share Price Performance Underpinned by a Resilient Business Strategy (\$ per share)

Transformation Phase

Growth Phase

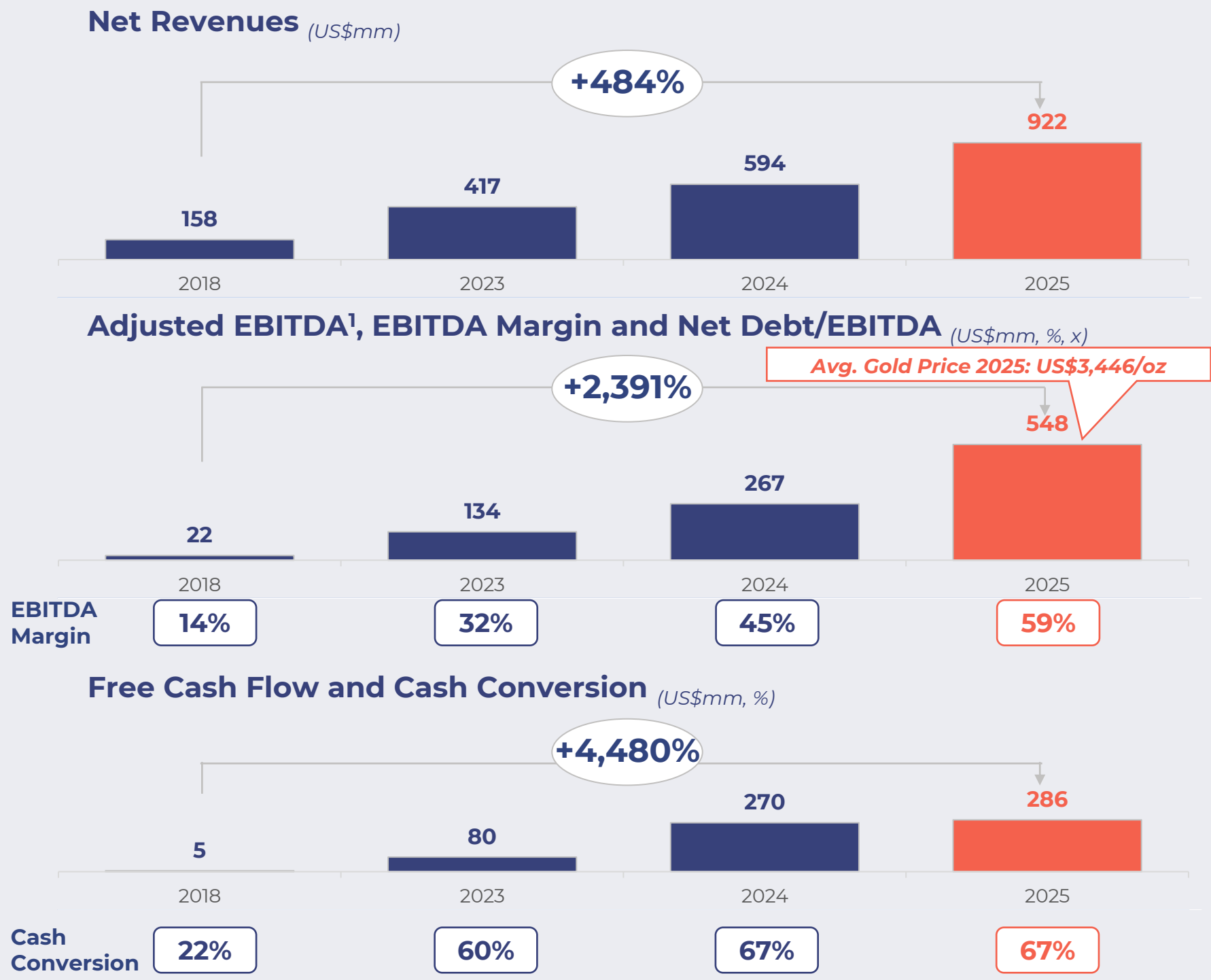
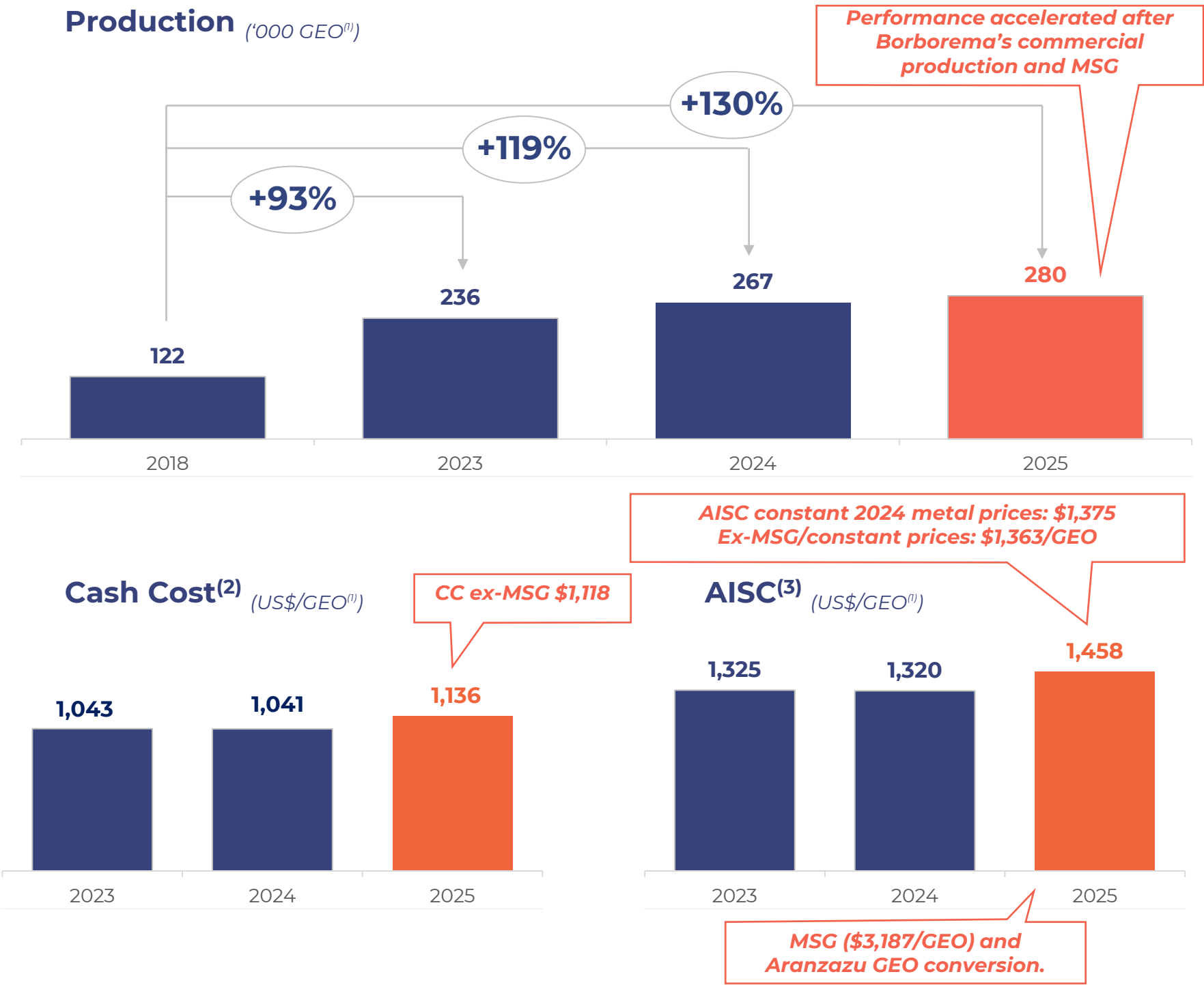
Current Plan



Source: Bloomberg February 2026.

Strong Results

Strong performance stemmed from robust production growth, stringent cost discipline, and elevated metal prices



1. Gold equivalent ounces, or GEO, is calculated by converting the production of silver and copper into gold using a ratio between the prices of these metals and gold. The prices used to calculate it at such proportions are based on the weighted average price of each of the metals obtained from sales at the Aranzazu Complex during the relevant period.

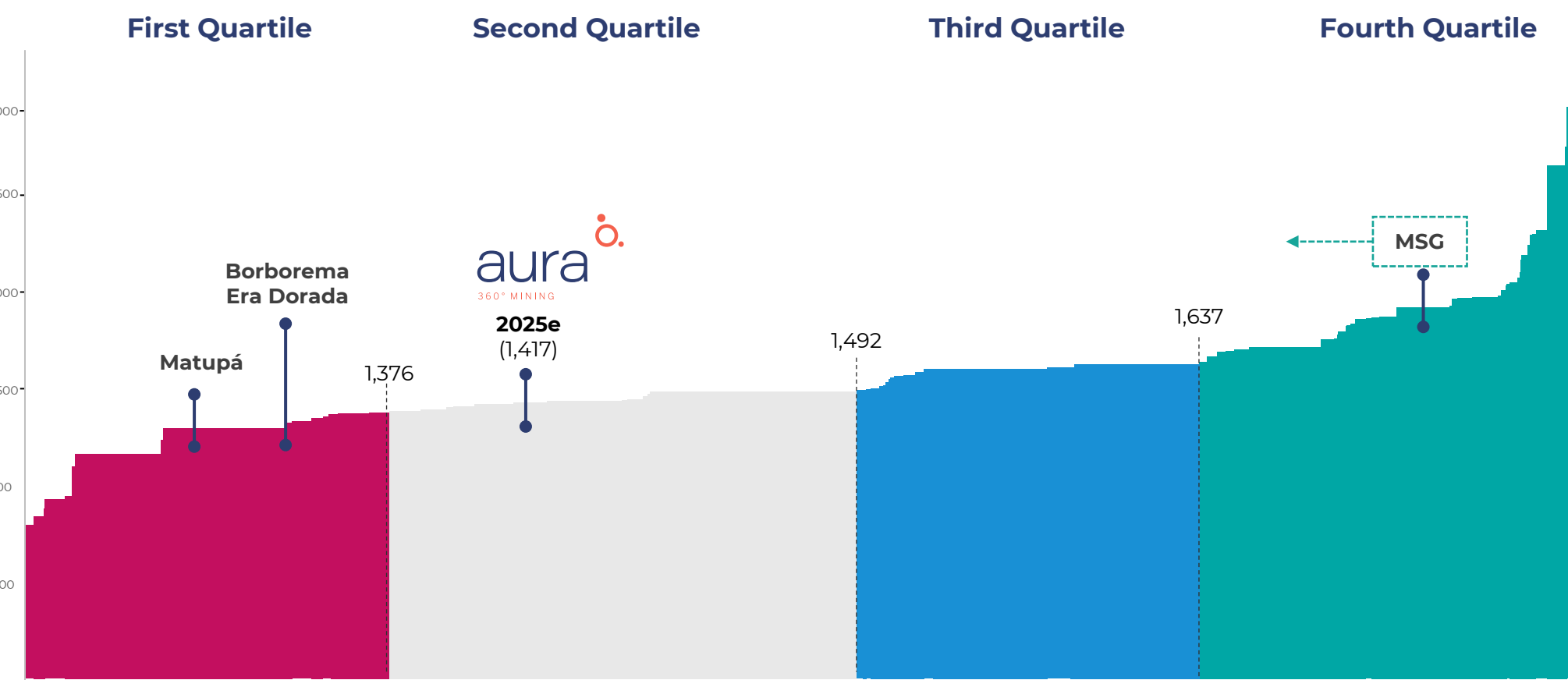
2. Refers to cash operating costs per gold equivalent ounce produced. It is a non-IFRS measure. See applicable reconciliation to IFRS in the Management's Discussion and Analysis accompanying our financial statements filed on SEDAR+ at www.sedarplus.ca.

3. Refers to all in sustaining costs per gold equivalent ounce produced. It is a non-IFRS measure. See applicable reconciliation to IFRS in the Management's Discussion and Analysis accompanying our financial statements filed on SEDAR+ at www.sedarplus.ca.

Focus on Cost Control and New Projects is Making AISC More Competitive Amid Rising Gold Prices



All-in Sustaining Cost Global Curve¹
Q2 2025 (US\$/GEO)



Reported All-in Sustaining Cash Cost from selected large and mid-tier companies with at least two producing assets in the Americas⁽²⁾
Jan-Sep 2025 (US\$/GEO sold)

Company	2025 AISC (US\$)	2025 Production (kGEO)
Agnico Eagle	1,517	3,447
Aura	1,458	280
Alamos	1,524	545
Kinross	1,571	2,070
Newmont Corp	1,609	5,530
Barrick	1,637	3,255
Eldorado	1,664	488
AngloGold	1,709	2,591
Equinox	1,925	857
Iamgold	1,900	766
SSR Mining	2,153	447

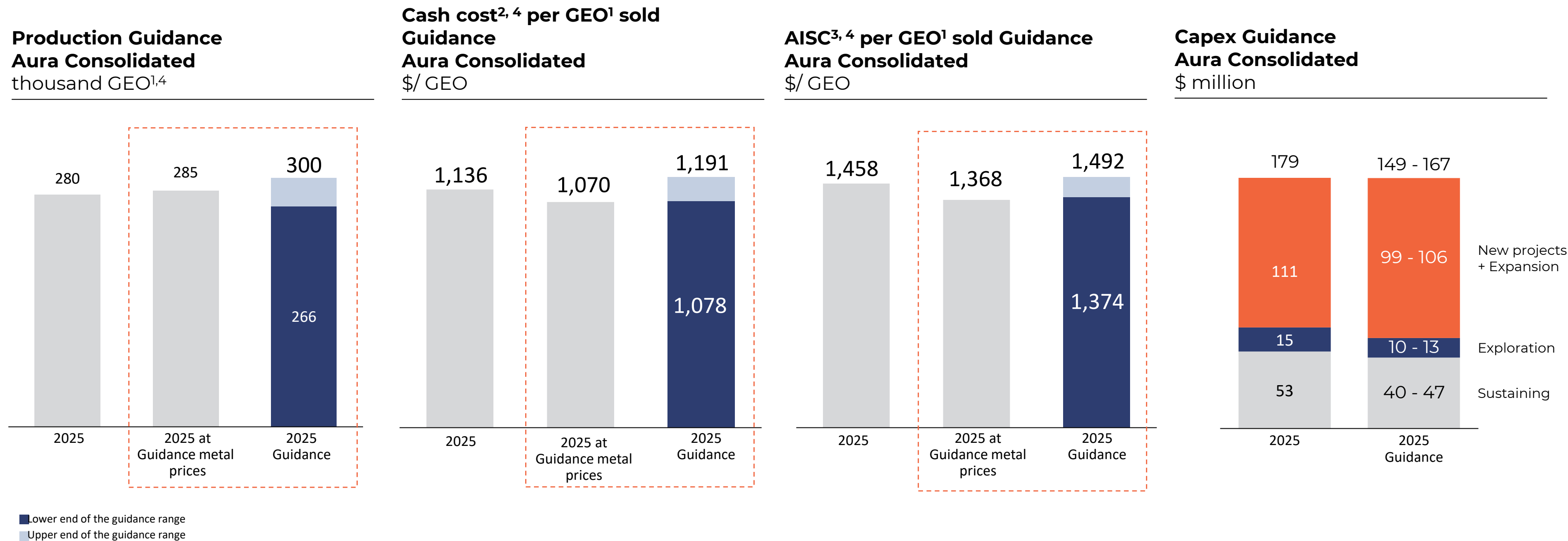


Aura’s strategy combines low-cost greenfield growth with acquiring higher-cost assets at attractive, low entry prices for turnaround.

1) Sources: Metal Focus - Gold Mine Cost database – Q2 2025 edition; 2) Each company’s websites, as reported.

Production, CC and AISC met or exceeded our Annual Guidance 2025

2025 Production, Cash Cost, AISC and Capex guidance vs. Actuals & 2025 Guidance



1. Gold equivalent ounces, or GEO, is calculated by converting the production of silver and copper into gold using a ratio between the prices of these metals and gold. The prices used to calculate it at such proportions are based on the weighted average price of each of the metals obtained from sales at the Aranzazu Complex during the relevant period or projected for 2025 according to market consensus projections

2. This refers to cash operating costs per gold equivalent ounce sold

3. This refers to all in sustaining cost per gold equivalent ounce sold

4. It is a non-IFRS measure. See applicable reconciliation to IFRS in our earnings release report accompanying our financial statements filed from time to time on SEDAR+ at www.sedarplus.ca and EDGAR at www.sec.gov

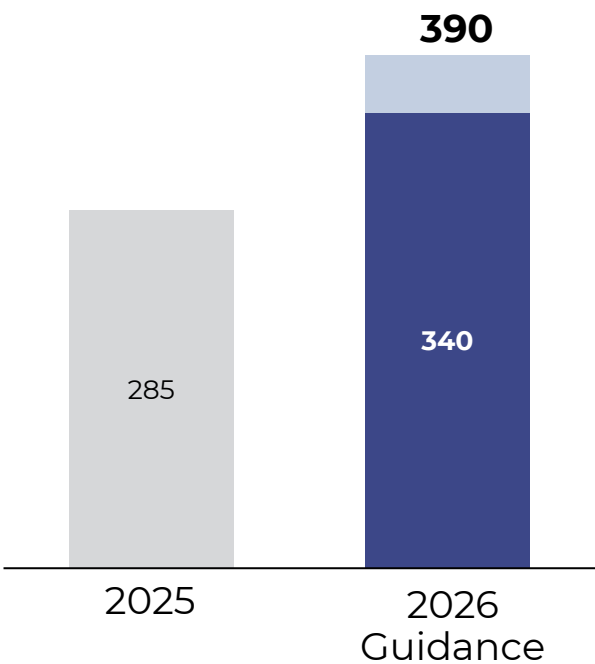
5. Not including the development of Matupa or other expansionary projects in the 2026 Expansion Capex; if the Company's Board of Directors approves new investments, the Company will inform the market and update is Expansion Capex guidance for 2026.

9

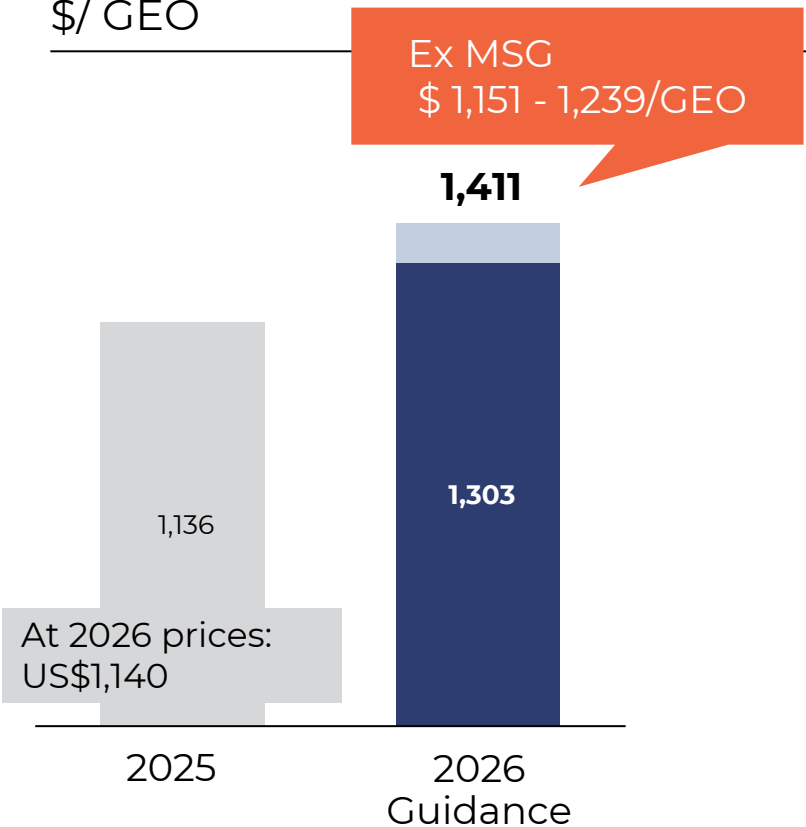
Annual Guidance 2026

Production Guidance Aura Consolidated thousand GEO^{1,4}

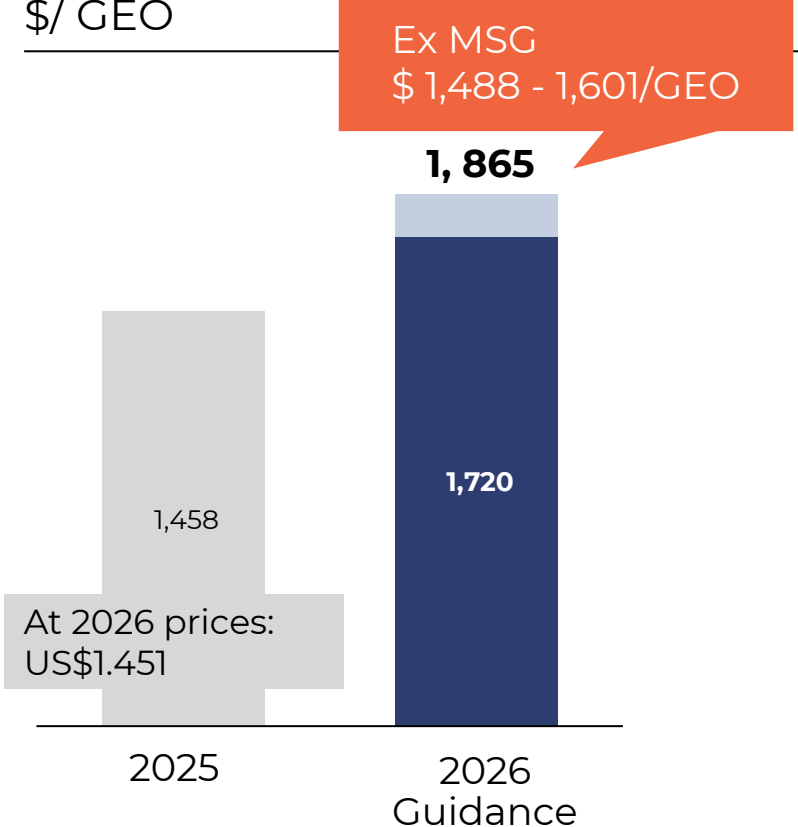
■ lower end of the guidance range
■ upper end of the guidance range



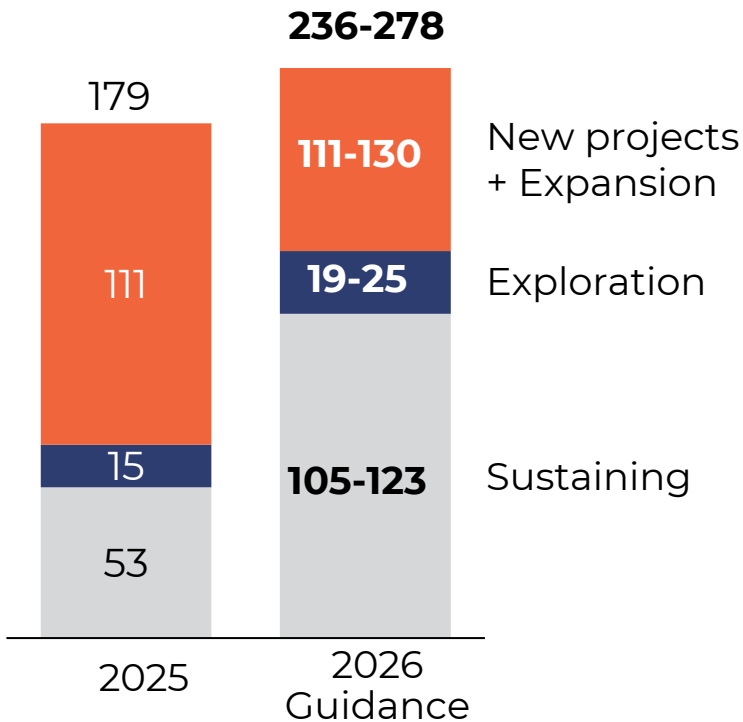
Cash cost^{2, 4} per GEO¹ sold Guidance Aura Consolidated \$/ GEO



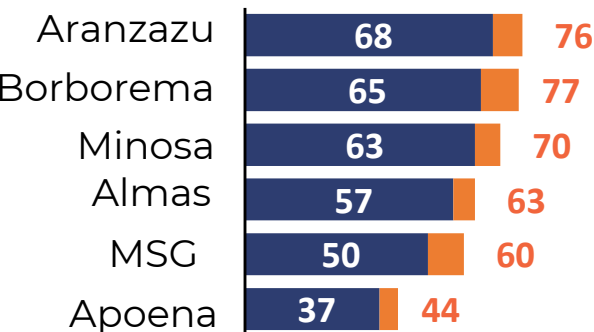
AISC^{3, 4} per GEO¹ sold Guidance Aura Consolidated \$/ GEO



Capex Guidance Aura Consolidated \$ million



Production Guidance Breakdown



Aranzazu: impacted by metals prices and lower grades (mine sequencing)

Main factors of Costs increase:

- **MSG:** year of investments to improve operational efficiency initiatives, with total AISC expected of \$ 3,072 – 3,318 per GEO.
- **Aranzazu:** AISC +\$157/GEO YoY (midpoint), due to metal price impacts; +6% driven by lower grades as a result of mine sequencing.
- **Almas:** +33% (midpoint)YoY due to mine sequencing. Sustaining CAPEX increase due to a non recurrent mine development activities.

Main factors of CAPEX increase:

- **Sustaining:** Inclusion of MSG and Borborema.
- **Exploration:** Expanded exploration program and incorporation of MSG;
- **Expansion:** (i) Underground Project and plant expansion at Almas; (ii) Nosde at Apoena; (iii) early works at Era Dorada; and others

1. Gold equivalent ounces, or GEO, is calculated by converting the production of silver and copper into gold using a ratio between the prices of these metals and gold. The prices used to calculate it at such proportions are based on the weighted average price of each of the metals obtained from sales at the Aranzazu Complex during the relevant period or projected for 2026 according to market consensus projections

2. This refers to cash operating costs per gold equivalent ounce sold

3. This refers to all in sustaining cost per gold equivalent ounce sold

4. It is a non-IFRS measure. See applicable reconciliation to IFRS in our earnings release report accompanying our financial statements filed from time to time on SEDAR+ at www.sedarplus.ca and EDGAR at www.sec.gov

5. Not including the development of Matupa or other expansion projects in the 2026 Expansion Capex; if the Company's Board of Directors approves new investments, the Company will inform the market and update its Expansion Capex guidance for 2026.

Unlocking further value

Supported by a healthy balance sheet (low indebtedness) + strong cash flows + fast payback from projects that allow high growth with payment of dividends



Team and culture aligned to the highest standards in Aura 360 – EESG management

Growth in production with execution of high return projects⁽¹⁾

- ✓ Almas IRR of 64%, at US\$ 1,900 gold
- ✓ Borborema IRR of 81%, at US\$2,600 gold and 50% leverage
- ✓ Matupá IRR of 36% at US\$ 1,900 gold and 50% leverage



Growth in discovered gold and copper⁽²⁾

- ✓ ~563,558 ha
- ✓ Ramping up investments in exploration from US\$9.1M from 2017 to 2020 to US\$22M in 2024
- ✓ +300% growth in M&I resources and +100% growth in P&P reserves since 2018

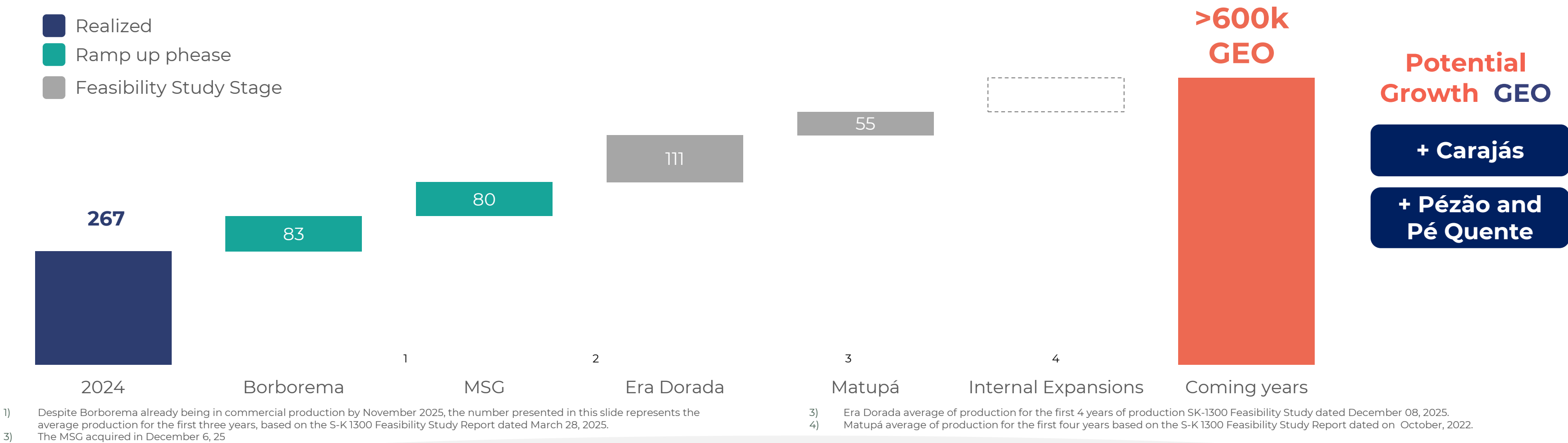
Increase in market multiple

- ✓ Potential of increase of value from market multiple change for small gold producers reaching medium or large size



Growth Plan:

New Project Construction, Operational Improvements, and Acquisitions



EXPANSION ON GOING OPERATIONS

Operational Improvements & Capacity Expansion

Almas

- Step 01: Expanding to 2.2 Mtpa (completed already)
- Step 02: Studies to expanding to 3.0 Mtpa (conclusion Q1 2026, implementation Q4 2026)

Borborema

- Highway realignment to increase LOM by 2 MMoz
- Studies to expand plant Capacity: from 2Mtpa → 4 Mtpa + water system upgrades (conclusion Q2 2026)

Aranzazu

- Plant upgrade to increase through put from 1.27Mtpa → 1.35Mtpa in 2026

NEW PROJECT CONSTRUCTION

Era Dorada

- Completion of the Era Dorada Feasibility Study
- Estimated 22-month construction period for Era Dorada

Matupá

- All permits in the final fase and project ready for construction
- Still drilling to increase Resource and reserve at Matupá (Serrinhas and Pe Quente)

ACQUISITION:

MSG acquisition concluded Dec 1st

- Mine debottlenecking and mining method change under way to improve mine recovery
- Rebuild of mine equipment to increase fleet reliability and development efficiency
- Estimated 6–8 months of work, starting early 2026

Almas Case Study

Commercial production declared in Q3 2023

	Feasibility Study Gold Prices (\$2,212/oz) ⁽¹⁾
Ounces of gold mined	612k
NPV ⁽³⁾	452 M USD
Construction CapEx	76 M USD

5.9x

On time, only 16 months and on Budget (benchmark)
Ramp-Up in only 5 months (benchmark)



Borborema Project

Commercial production declared in Q3 2025



	Feasibility Study Gold Prices (\$1,712/oz) ⁽²⁾	Feasibility Study Gold Prices (\$2,259/oz) ⁽²⁾
Ounces of gold mined	812k	812k
Unlevered IRR	21.9%	32.1%

Construction/ramp up - On time and on Budget on 22 months⁽⁴⁾
Potential to increase reserves and production – road reallocation



Era Dorada

Achieved Milestones

- Feasibility Study published in December/2025.
- Construction License and commencement of early works announced in January/2026.
- Following over 1,000 hours of dialogue with local communities and government authorities, we have secured the license for the initial construction phase.
- The current study demonstrate an improvement in the original project economics, allowing a flat production of 100kGEO.
- Environmental and accessories Permits are in place.

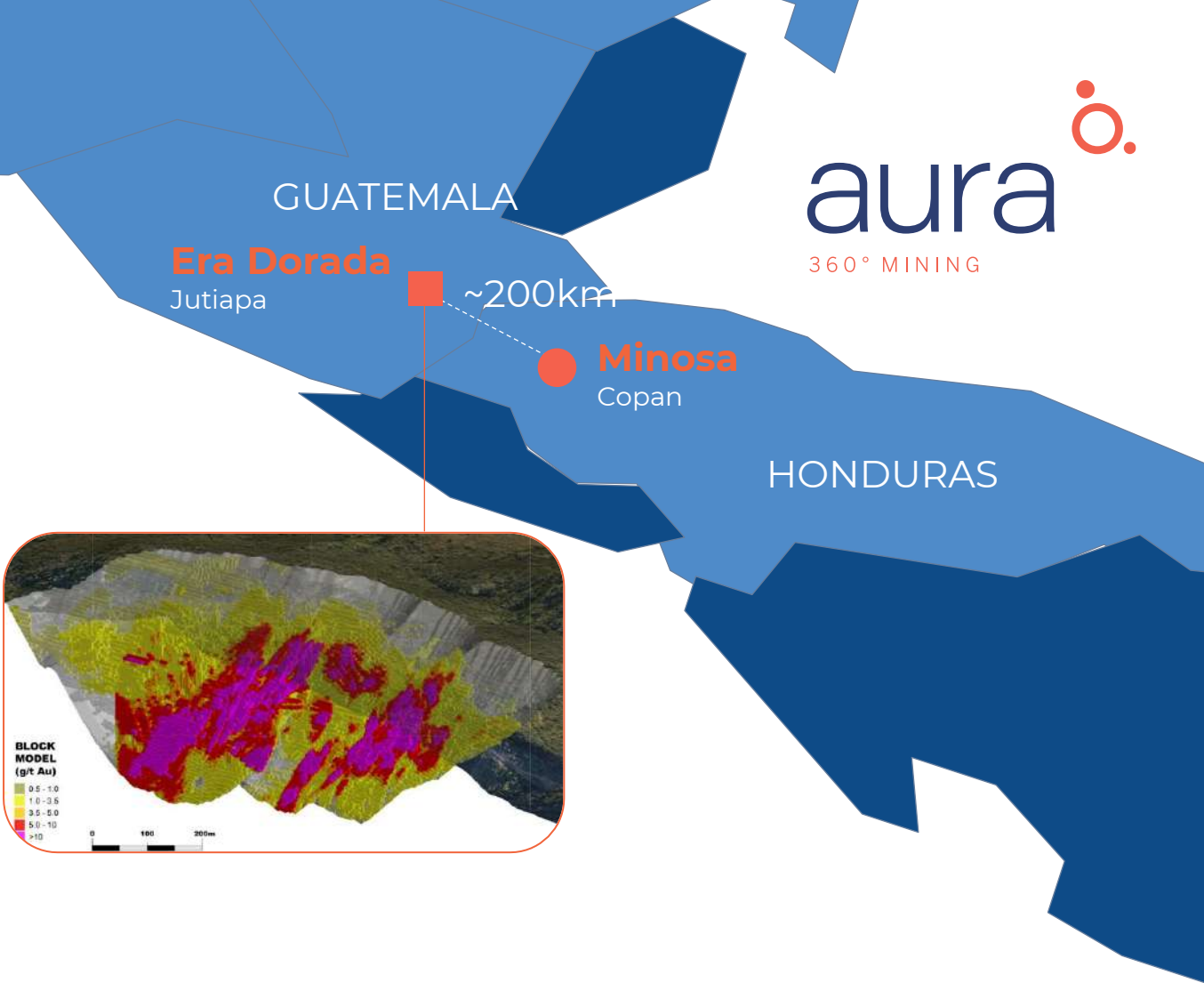
Opportunity – Geothermal Project

- Project in early stage and licensed. Capacity to produce up to 50 megawatts of enerav.

Operational Highlights and Mineral Resources and Reserves (6)

Annual Production ⁽¹⁾	Rserve PP	M&I and Inf
111k GEO	1.751k GEO	669k GEO

- ~200km between Era Dorada and Minosa
- ~160 km of road east-southeast of Guatemala City
- The nearest town is Asunción Mita, with a population of approximately 20,000 inhabitants
- Connected by the Pan-American Highway (the mine site is 6 km from the highway).



Economical Assessment

IRR ⁽²⁾	35.6%
NPV ⁽²⁾	1,344.5 M USD
CapEx Construction ⁽²⁾	382 M USD

3.5x

1. Average of the first 4 years, including by-products.
 2. Economic evaluation for the Era Dorada Project, part of the feasibility study, following the S-K 1300 standard, filed in June 2025. After taxes, with a discount rate of 5%. Gold realized Price considered in the Economic Analysis was of \$3,177.

MSG Acquisition: an Opportunity Guided by What We Learned from the Aranzazu Turnaround



Key Initiatives

- Converting more resources into reserves, supported by:
 - Reduced dilution (Minimal Mine Witth from 1.8 → 1.4 m)
 - Change Mine Method from top down to bottom up - Higher mining recovery from fewer pillars
 - Lower cut-off grade driven by cost reductions and revised gold pricing
- Mine equipment rebuild program to increase fleet reliability
- Main ramp development improving performance
- Corporate cost reduction significantly

What This Plan Will Deliver

- Significant AISC reduction from the current ~US\$ 2,800/oz
- Stable production above 80K oz/year



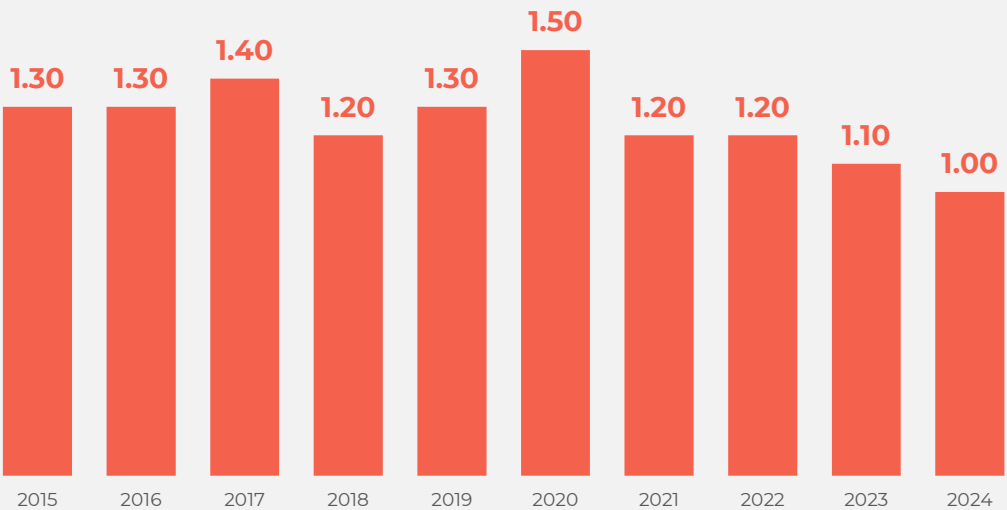
Recursos e Reservas

M&I Recursos
0,37M Oz

P&P Reservas
1.08M Oz

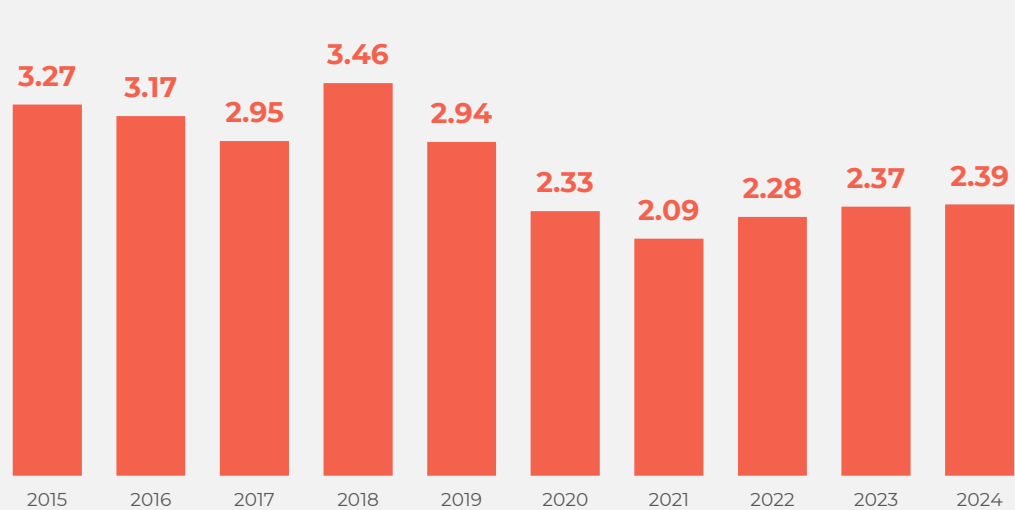
Processed/ground ore

(Mt)



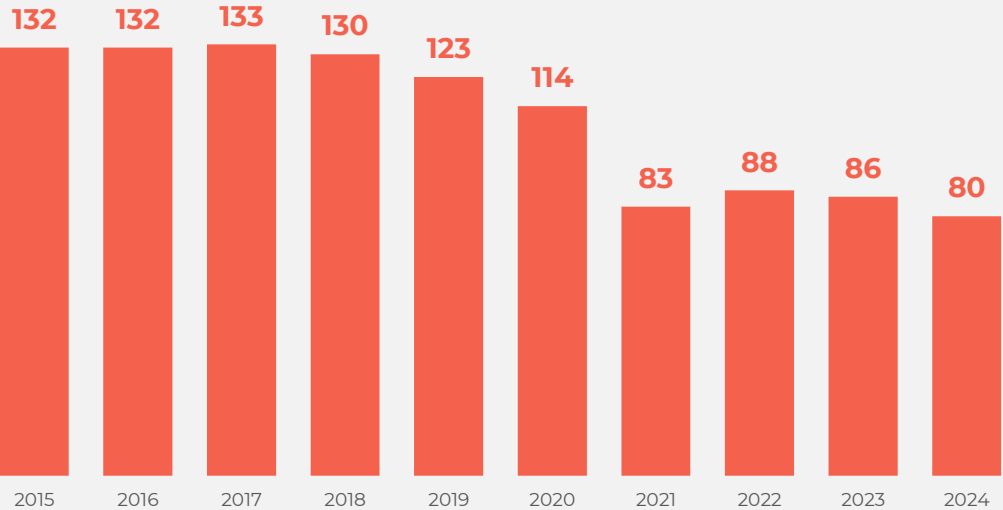
Recovered Content

(g/t)



Gold Production

('000 oz)



Exploration Pipeline

Focused on expanding life of mine and new discoveries

Sustainable growth with competitive costs

US\$22M Invested in 2024 (US\$8 M in 2018)

+95% Increase in resources in the last 5 years

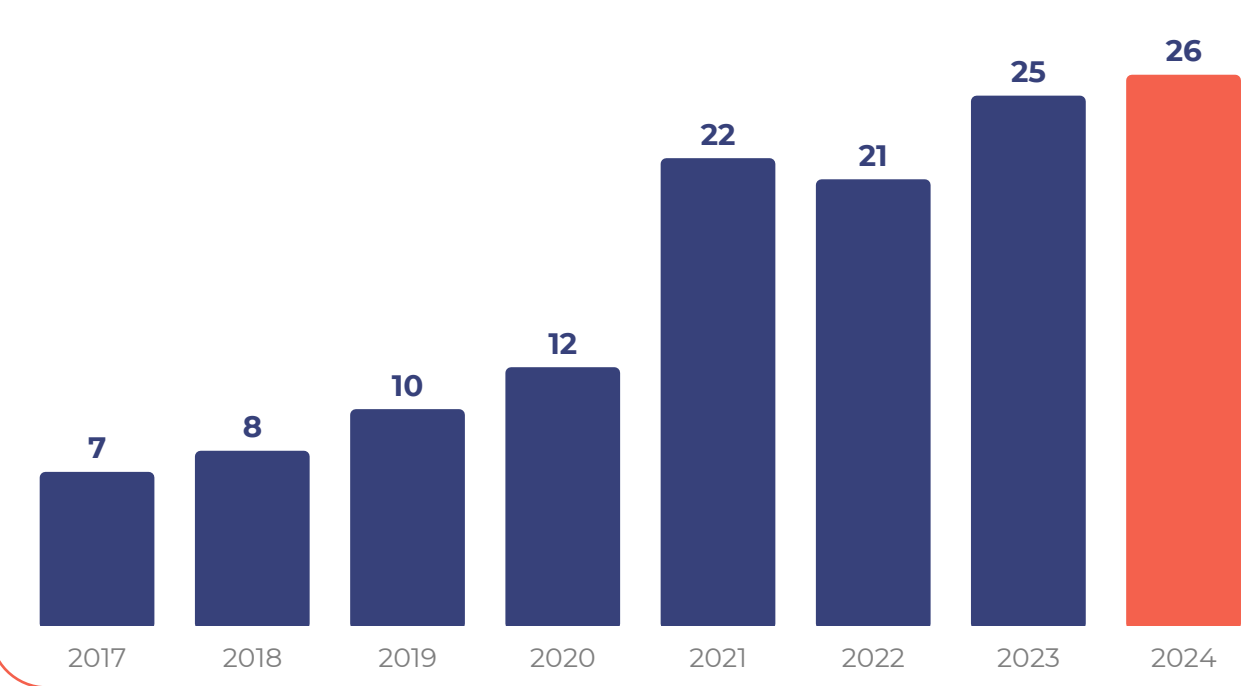
Aura Discovery Cost U\$25/oz

~100,000m of drilling in 2024

Land Area (excl. Era Dourada) ~570,000 ha

Increasing Exploration Expenditures

(in US\$ million)



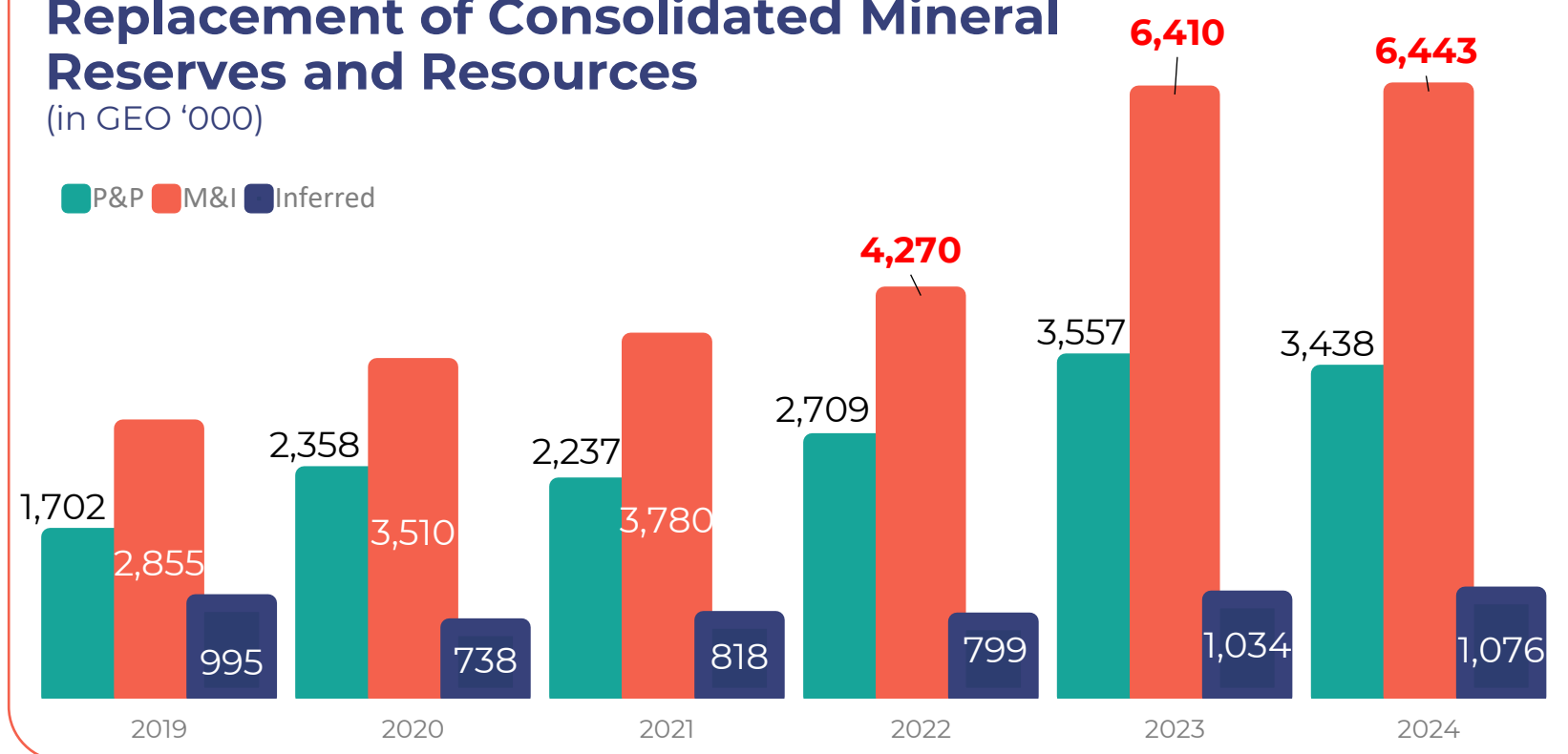
2024:

- Potential to increase **+2M Oz in P&P** after road relocation in Borborema
- **Pézão and Pé-Quente** should expand Matupá significantly
- **Almas**: Paiol showcasing underground

Replacement of Consolidated Mineral Reserves and Resources

(in GEO '000)

P&P M&I Inferred



Clear Growth Strategy

Potential discovery at Carajás

~600k oz of historical resources at Pé-Quente and Pezão

Additional resource in Almas, Apoena e Aranzazu

Potential to increase reserves up to 2M at Borborema

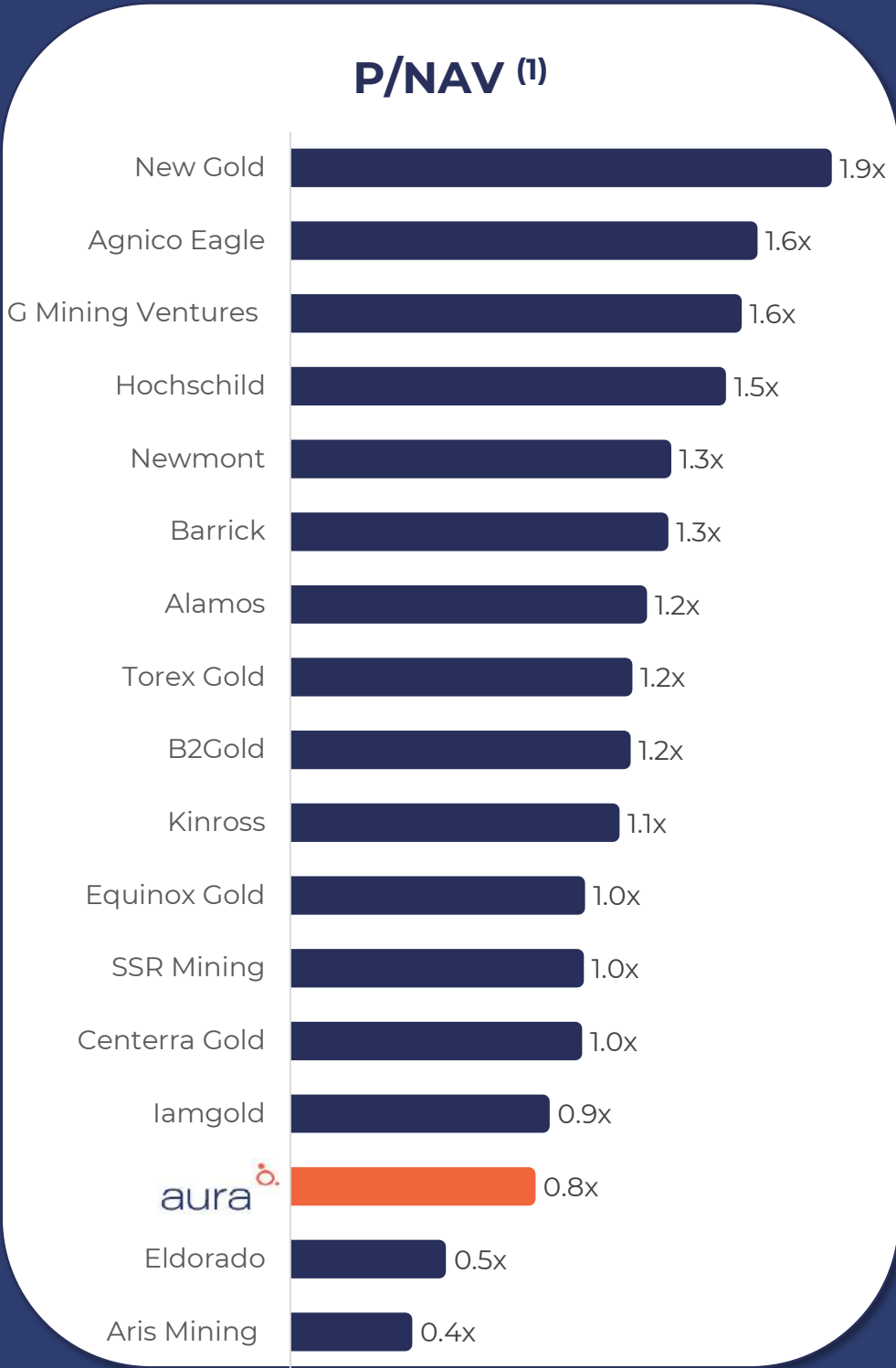
2024 and future

Increase in Market Multiple

...In addition to the value driven by production growth and exploration investments, Aura's valuation multiple can be further enhanced through M&As and increased DTV



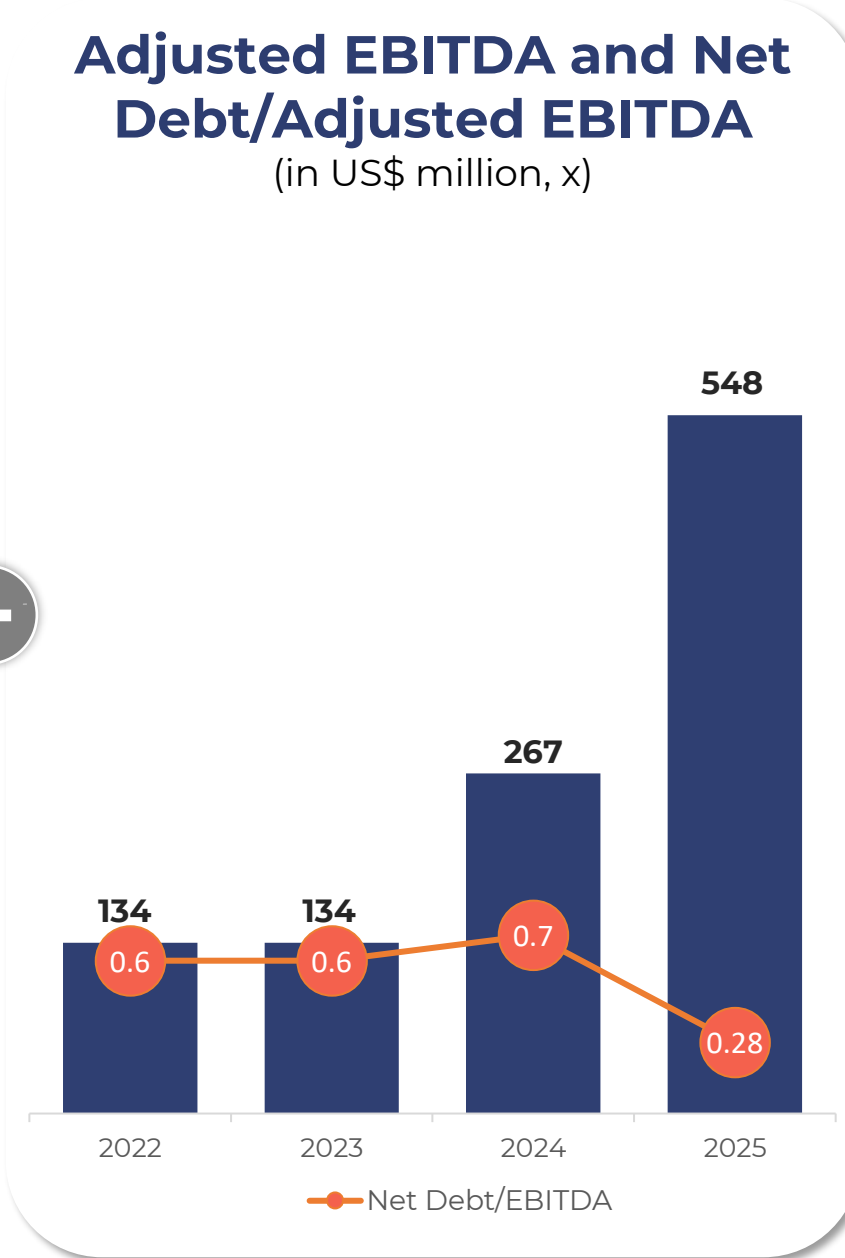
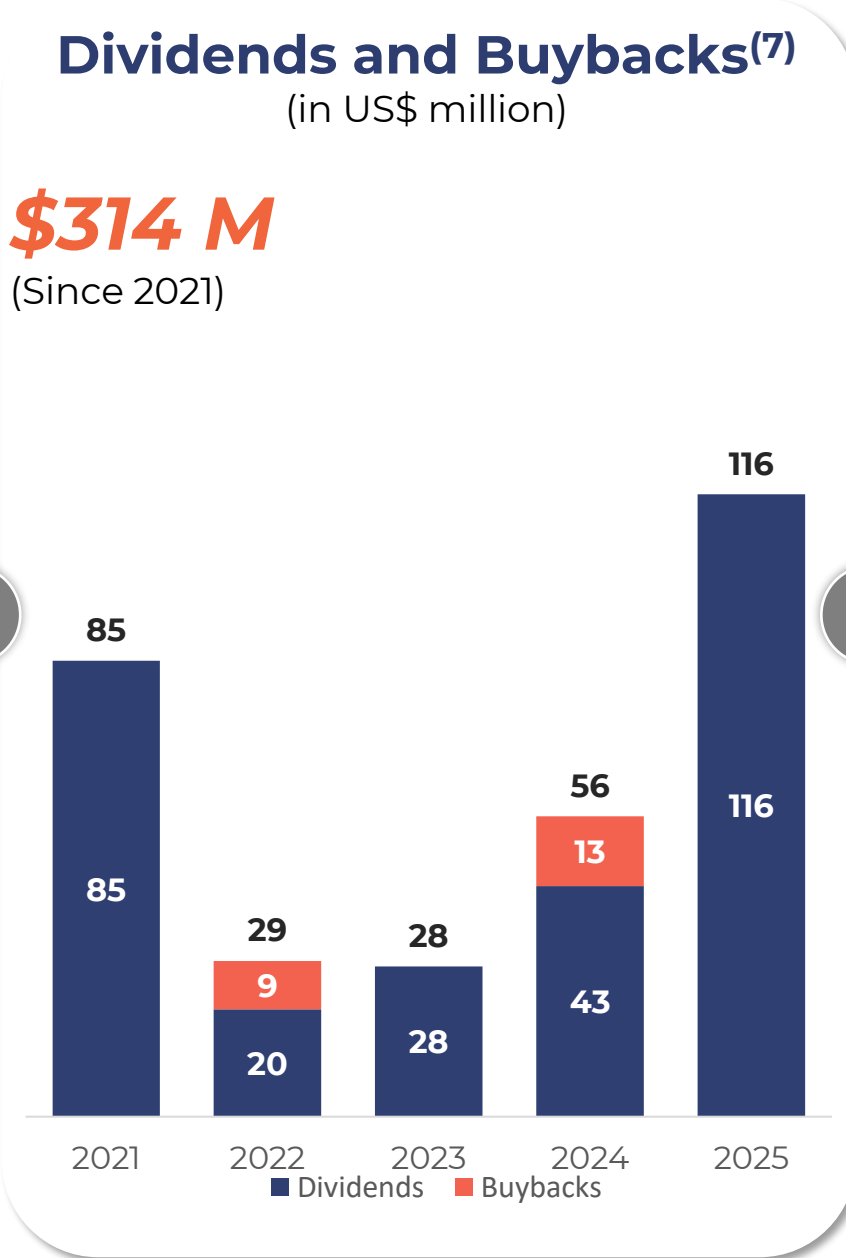
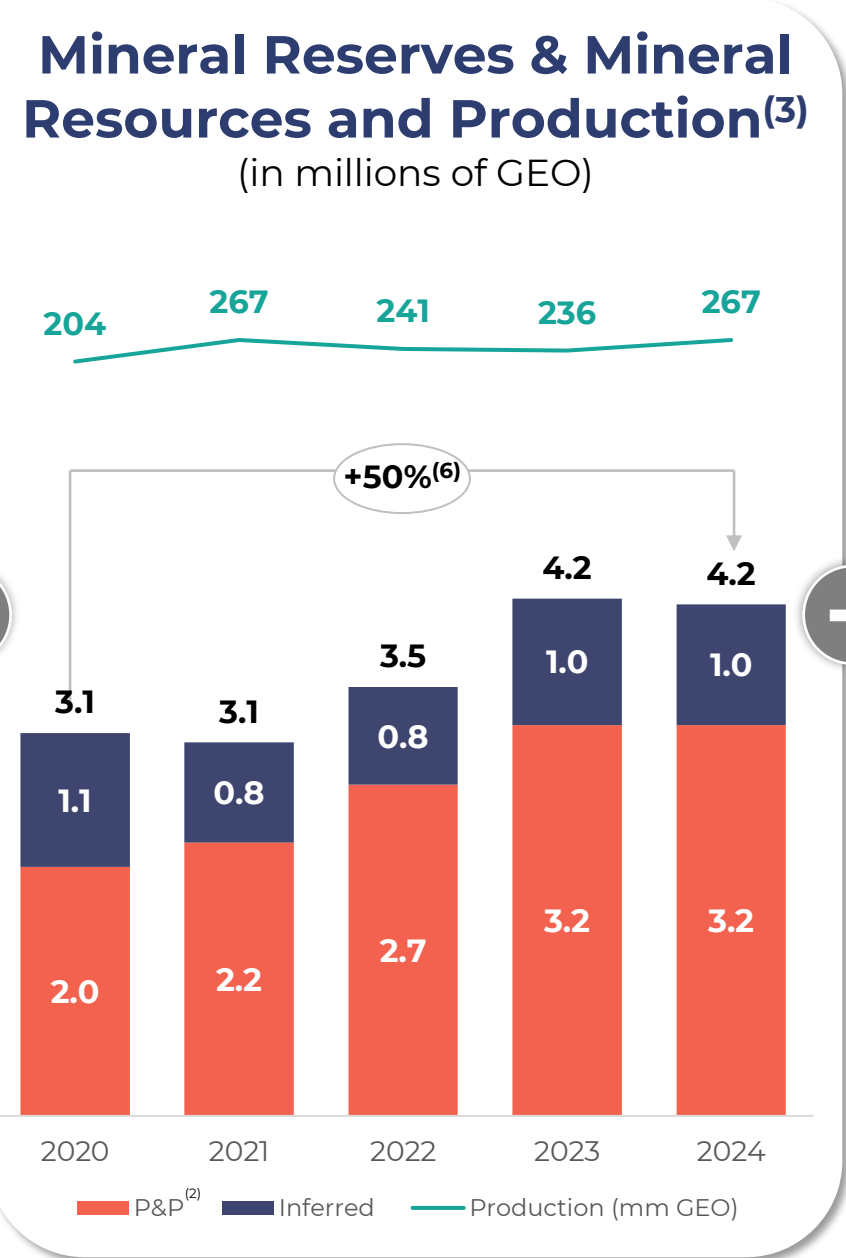
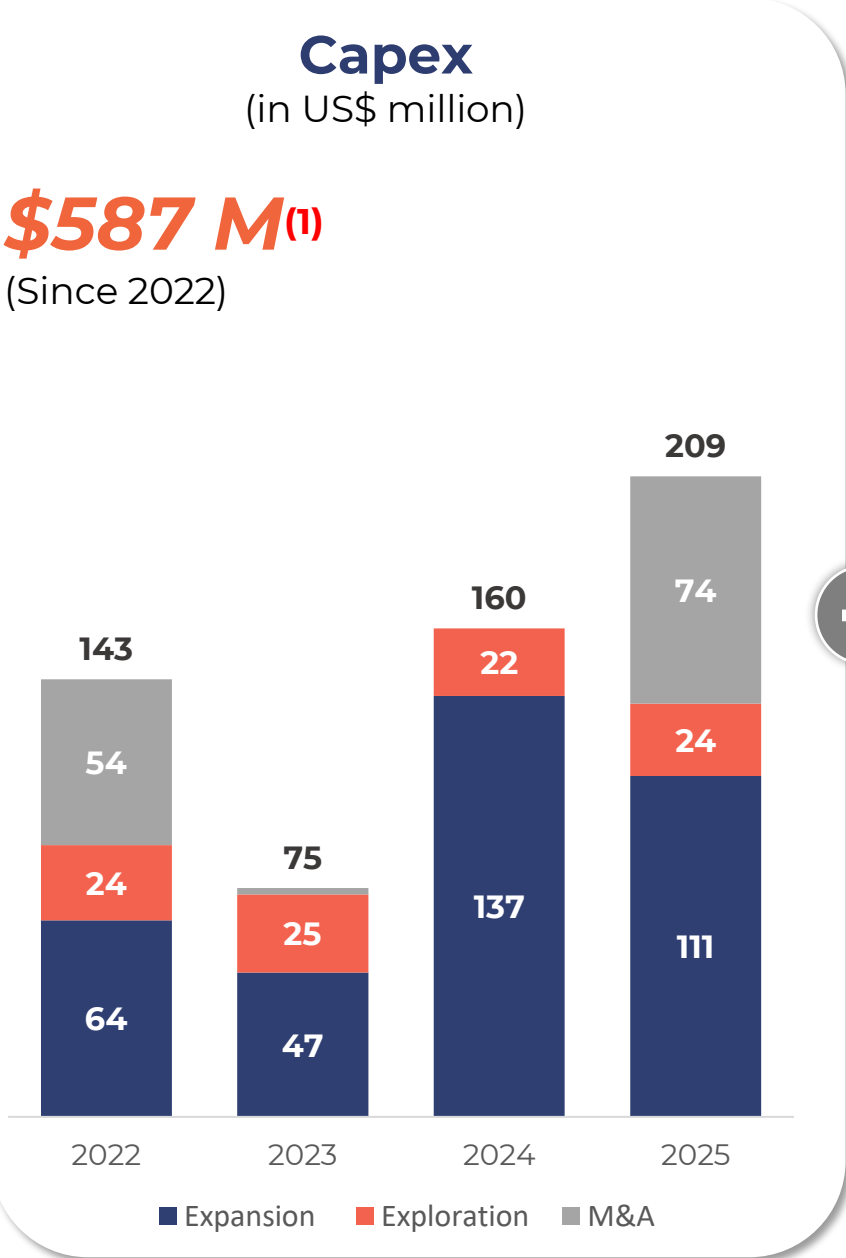
Target	Apoena	Rio Novo	Serrote	Borborema	Carajás	Pé Quente and Pezão	Bluestone (Era Dorada)	Mineração Serra Grande
Transaction	Acquisition	Acquisition	Sale	Acquisition	Acquisition	Acquisition	Acquisition	Acquisition
Date	2016	2018	2018	2022	2023	2024	2025	2025
Stage of Asset at Acquisition	Operational	Under Development / Exploration	Operational	Under Development	Exploration	Exploration	Under Development	Operational



1. Consensus estimates.

Proven Track Record of Value Creation

Aura's track record over the past four years demonstrates its strength and disciplined execution of its strategic goals: growth, dividends and low leverage



Project with high IRR

Efficient oz discoveries

High return through Dividends

Continued Low leverage

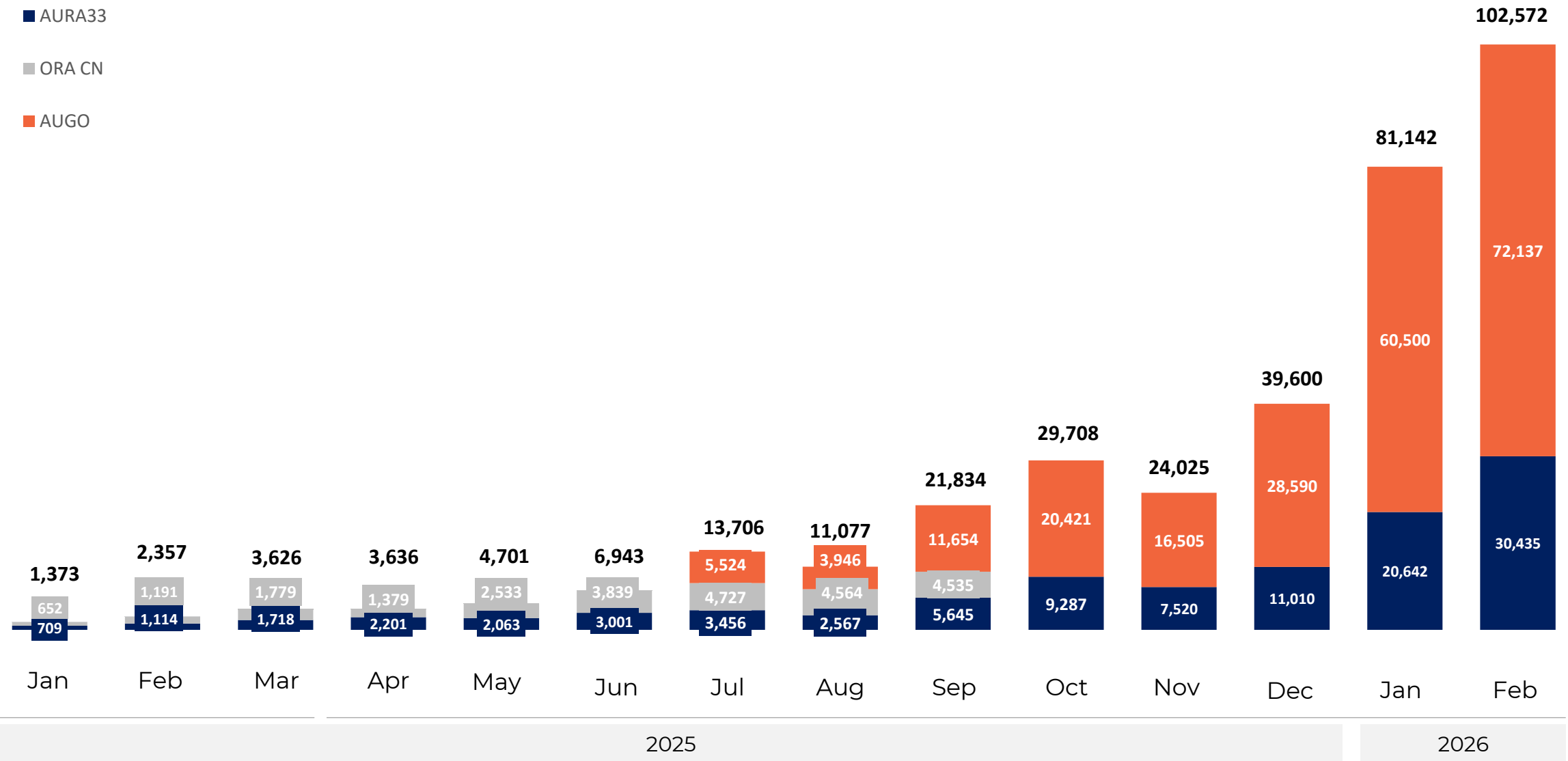
1. Includes Exploration and Expansion Capex, plus Exploration Expenses and Acquisitions.
2. Proven & Probable.
3. All calculations are in accordance with Subpart 1300 of Regulation S-K, or "S-K 1300".
4. Including Almas' US\$ 21 million royalties and US\$ 10 million Gold Loan signed in December.
5. Includes only exploration CapEx.
6. Mineral R&R growth as disclosed by the company.
7. Buybacks and Acquisition of Treasury shares

Aura's ADTV has increased several times after the listing of its share on Nasdaq

Aura Nasdaq's background and IPO Strategy

- Historical combined ADTV in TSX and B3 was low
- Increasing **ADTV, through Nasdaq listing, is essential to unlock value and support higher P/NAV**
- Aura's scale and growth pipeline created the conditions to pursue a major U.S. listing.
- "The U.S. listing is part of Aura's strategy to unlock value for our shareholders, improve stock liquidity and consolidate liquidity in the U.S. equity market."

Average Monthly Trading Volume (ADTV)
(USD '000)



Source: Bloomberg

Aura Minerals Recap



High Quality Portfolio

6 Operating Mines⁽²⁾ and Strong Development Pipeline



Strong Balance Sheet

Low Leverage, Strong Cashflow



Business Building Culture

Transformational Change Under Aura 360



Unmatched Exploration Pipeline

563,558 ha LOM and resource expansion underway



Robust Growth Outlook

With actions taken for organic and inorganic growth.



Certificates

Responsible Gold Mining Principles and ESR (Empresa Socialmente Responsável) in Honduras and México

Dividends enabled by strong cash flow generation, returning US\$314 million to shareholders in dividends and buybacks since 2021 (dividend yield of 6.2% in 2025)

Capital Structure

Share price (02/27/2026)	US\$ 83,92
Total shares (02/27/2026)	83.5 M
Market Cap. (02/27/2026)	US\$ 7.0bn
Cash (2025)	US\$ 286 M
Net Debt (2025)	US\$ 118 M
Enterprise value (02/27/2026)	US\$ 7.0bn
ADTV 90D (until 02/27/2026)	US\$ 62M

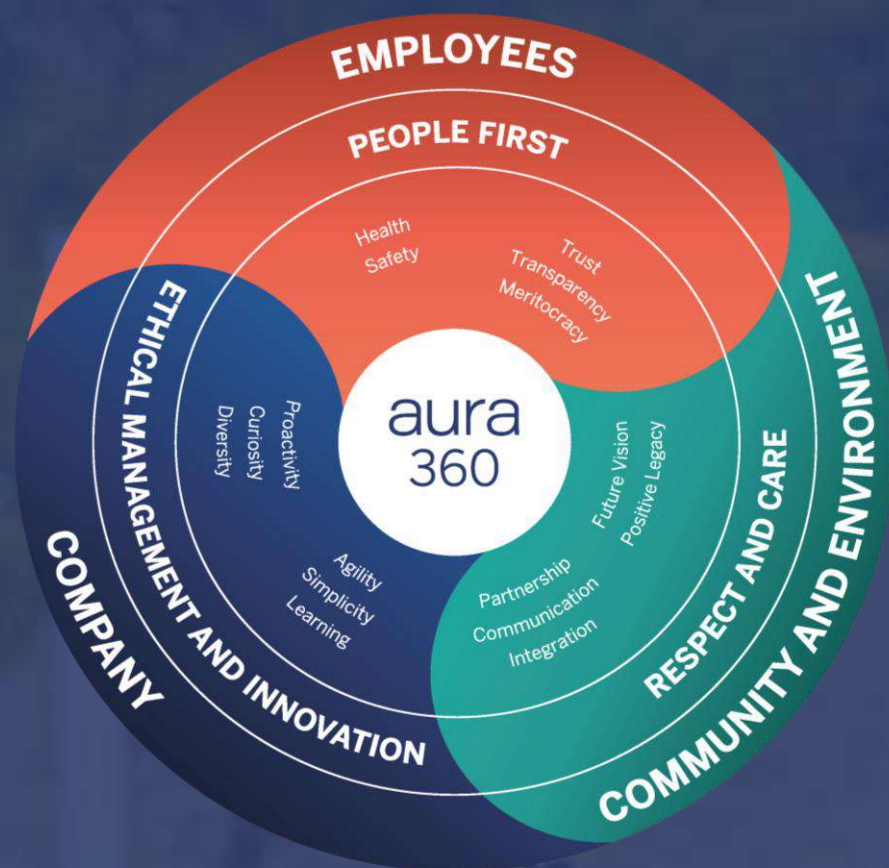
Public Shareholder Structure⁽¹⁾

Northwestern Enterprises	47.8%
Kapitalo	6.9%
Conway	2.5%
Capital World Investors	1.9%
BlackRock	1.5%
Fidelity	0.8%
Investco	0.3%
Artisan	0.2%
Vaneck	0.1%
Vanguard	0.1%

Appendix



Extremely Well-Built Culture



Institutional culture rooted in **extreme accountability** and **performance discipline**

Sustained low leverage (<1.0x Adjusted EBITDA) over the years

Laser-sharp **focus on Free Cash Flow** and **long-term value creation** through **compounding returns**

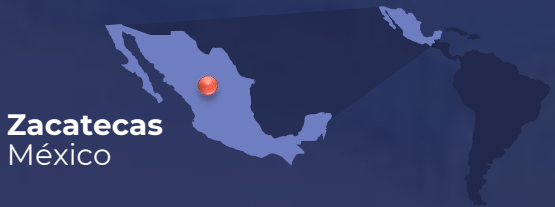
Cash Conversion⁽¹⁾ of 67% in 2025. Borborema IRR of 32%, Matupá IRR of 40% and Almas NPV of US\$452 M with a construction capex of US\$76 M

Shareholders interests are put first, no tolerance for **empire building**

\$314 M distributed in dividends and share buybacks to shareholders since 2021 with a dividend yield of 6.2%⁽²⁾ in 2025.

Assets Overview

Diversified Portfolio of Gold and Copper

Operating Assets					
	Aranzazu	Minosa	Apoena	Almas	Borborema
Location	 Zacatecas México	 Copán Honduras	 Mato Grosso Brazil	 Tocantins Brazil	 Rio Grande do Norte Brazil
2025 Revenue (% of Total)	27%	25%	13%	21%	12%
LOM	10 years	4 years	7 years	10 years	21 years
Mine Type	Underground	Open-pit	Open-pit	Open-pit	Open-pit
2025 Production (‘000 GEO)	83 ⁽²⁾ Copper, Gold and Silver	72 Gold	35 Gold	57 Gold	29 Gold
2024 R&R (‘000 GEO)	Inf: 324 M&I: 1,743 P&P: 868	Inf: 123 M&I: 821 P&P: 429	Inf: 134 M&I: 535 P&P: 346	Inf: 100 M&I: 951 P&P: 674	Inf: 393 M&I: 2,077 P&P: 812
2025 Cash Cost (\$/oz)	1,156	1,152	1,232 ⁽¹⁾	1,004	1,009
2025 AISC (\$/oz)	1,569	1,297	2,007 ⁽¹⁾	1,150	1,175

Projects in Development

Matupá

- Mato Grosso, Brazil
- Open-pit Gold Mine
- Expected annual production of 42-55 (‘000 GEO)
- Expected AISC of 710-762 (\$/oz)

Era Dorada

- Jutiapa, Guatemala
- Open-pit/Underground Gold Mine
- Near surface gold deposit and a geothermal project with 50 MW of capacity

Exploration

Carajás

- Pará, Brazil
- Copper exploration target of 9,805 hectares
- Located in one of the most important polymetallic districts in the world

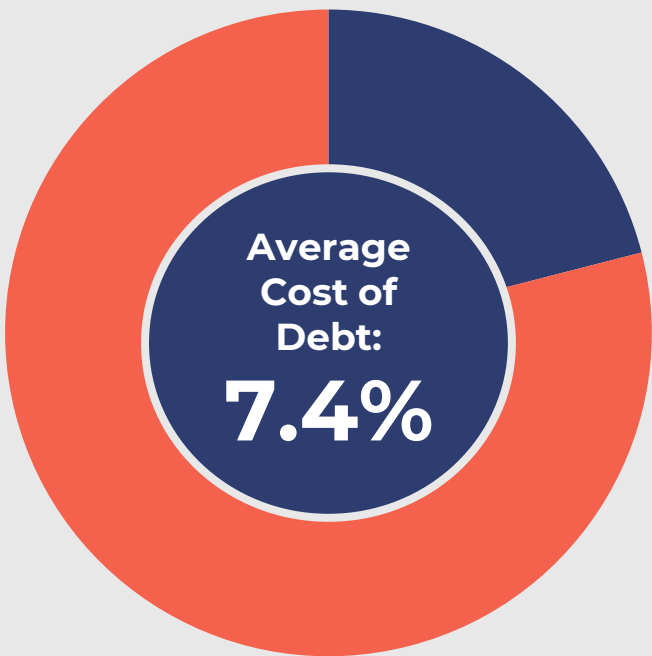
1. Increase in strip ratio and a decline in grades between periods, which was expected considering the mine sequencing as expansion activities to open the Nosde pit are currently underway.

2. Constant prices..

Maintaining Low Leverage to Extend Debt Maturity Profile

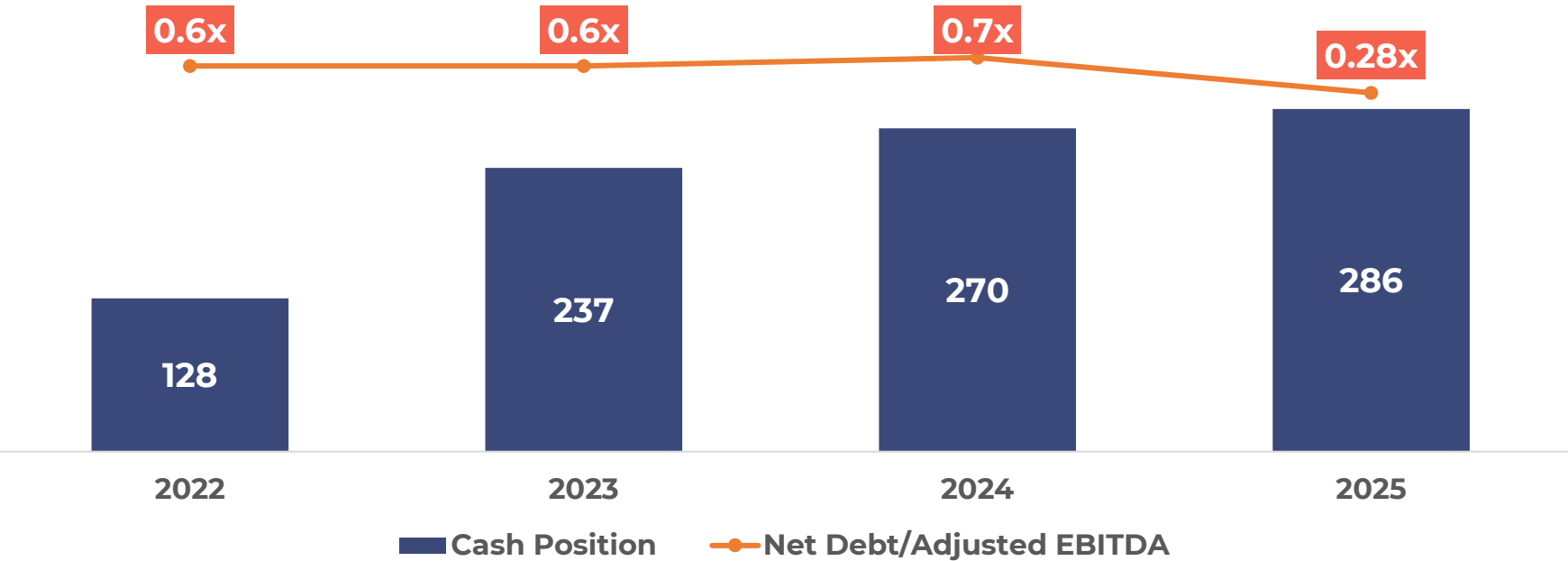


Long Term
76%

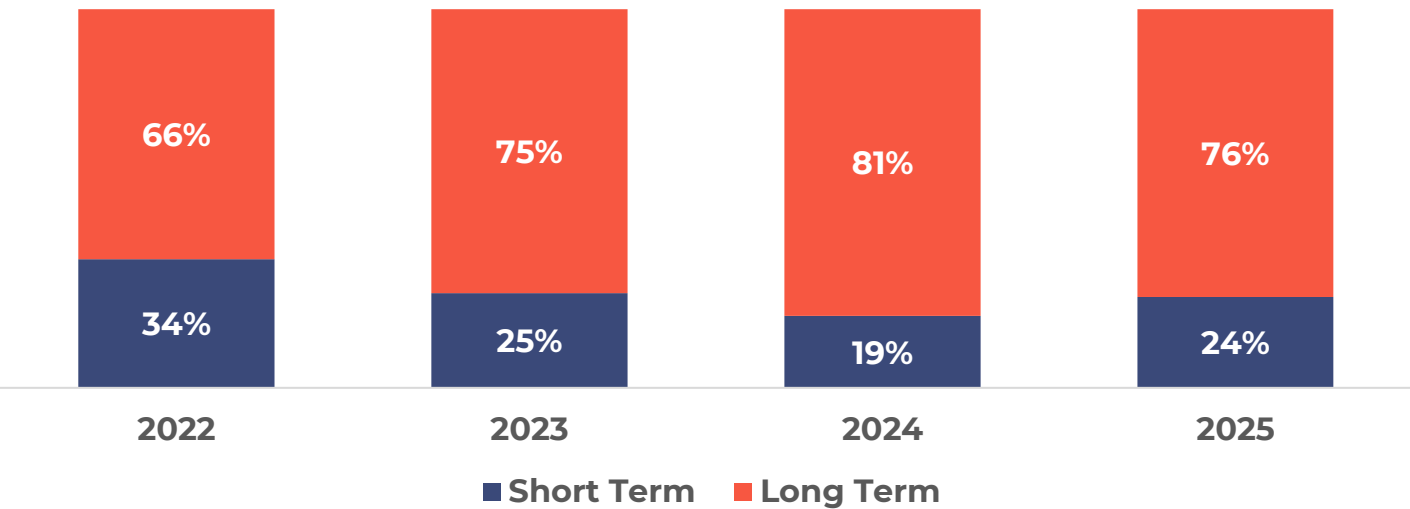


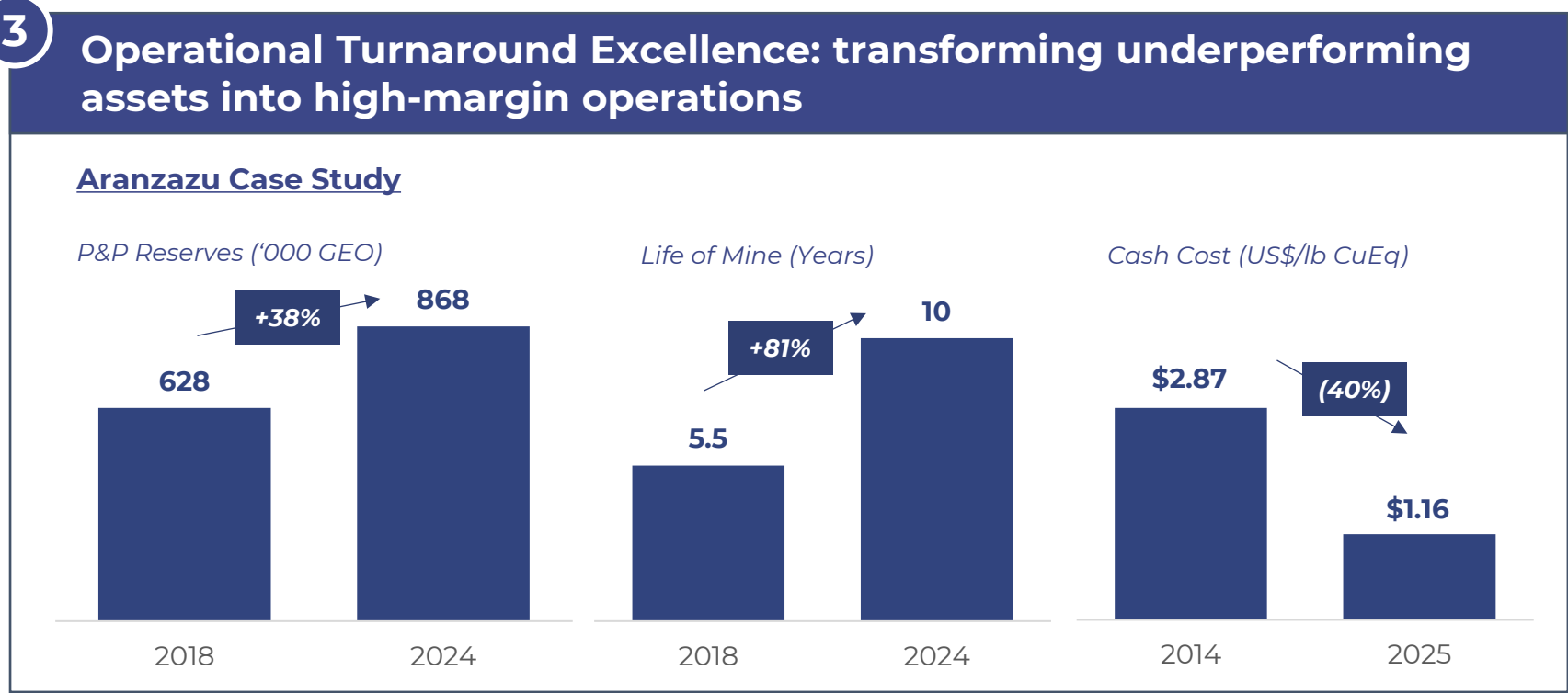
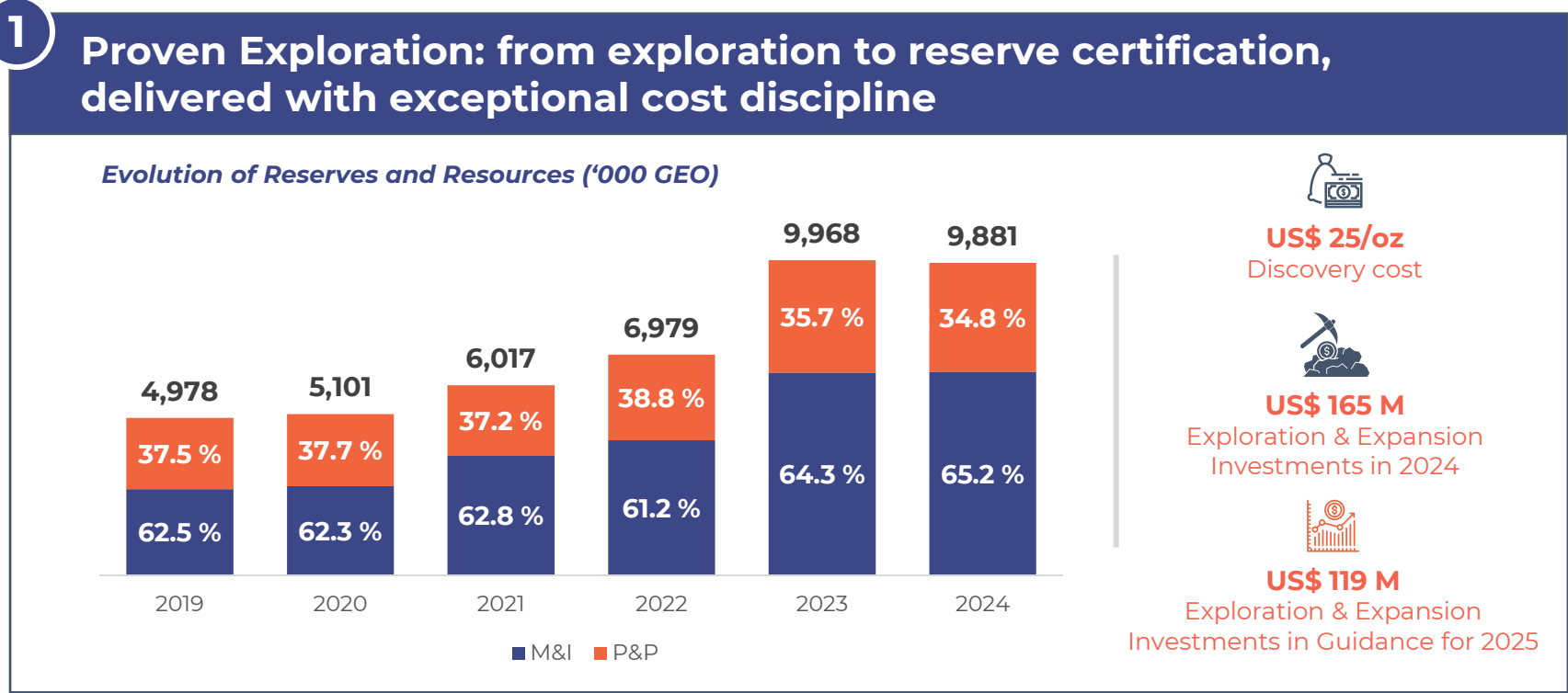
Short Term
24%

Cash Position (US\$ millions) and Financial Leverage



Long Term vs. Short Term





High Performance Team and Complementary Board Skills

Aura's best asset

Seasoned Management Team

○ Years of Experience ○ Years at Aura

+29

+9



Rodrigo Barbosa
CEO

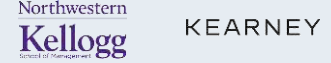


+24

+7

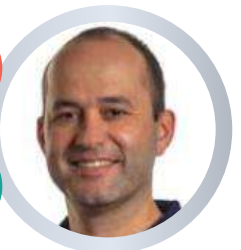


Kleber Cardoso
CFO and IR Head



+21

+8



Glauber Luvizotto
COO



+20

+3



Isabela Dumont
Head of People and ESG



Board of Directors

Paulo Carlos de Brito
Non-Executive Chairman

Pedro Turqueto
Independent Member

Richmond Fenn
Independent Member

4 out of 6 are independent



Paulo de Brito Filho

Bruno Mauad
Independent Member

Stephen Keith
Independent Member

NASDAQ: AUGO | B3:AURA33
www.auraminerals.com

Shaping a better world, both for the present and the future

100%
Internal promotions for directors

65%
of employees are from nearby communities

0.00
2025 Lost time injury frequency rate

0.00
2024 Lost time injury frequency rate



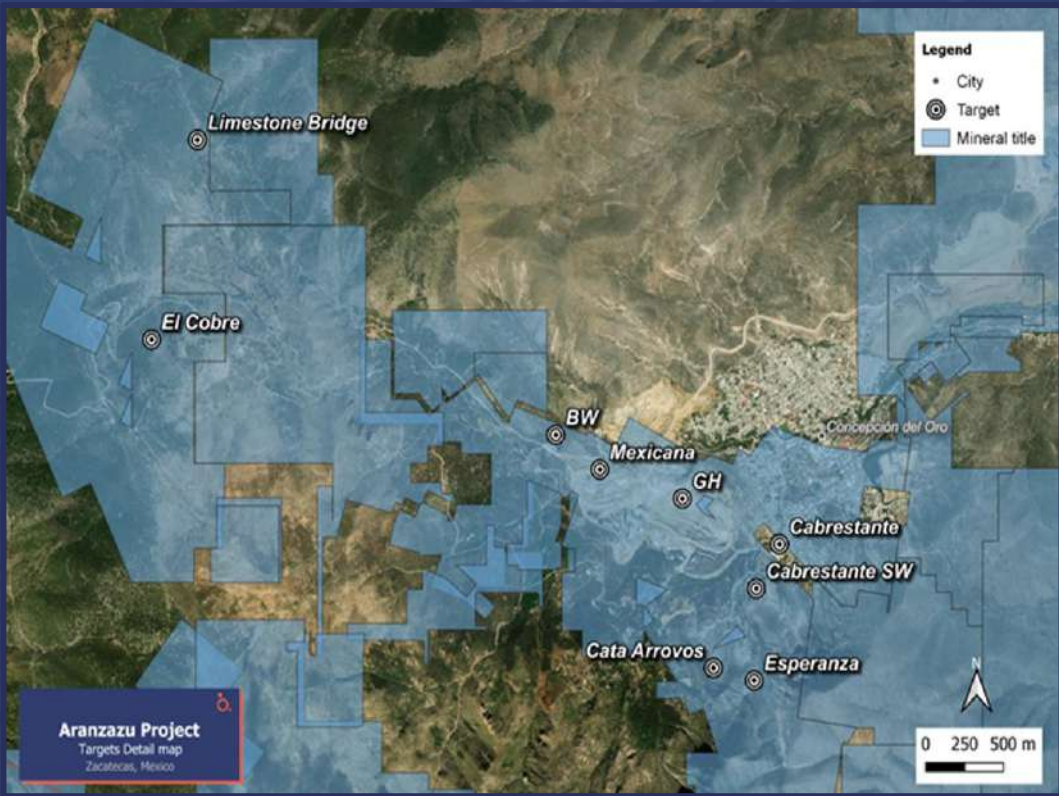
Aranzazu

Zacatecas, Mexico

Overview

- Underground copper, gold and silver mining operation with flotation circuit to produce copper concentrate
- Deposit is a skarn/sediment replacement (Manto)
- Located in the prolific Concepcion del Oro Providencia, Mazapil district, where mining dates back almost 500 years
- District is host to world class deposits such as Tayahua (Minera Frisco), Camino Rojo (Orla Mining) and Penasquito Mine (Newmont)

Geographic Footprint



NASDAQ: AUGO | B3:AURA33
www.auraminerals.com

2025 Operational Highlights

LOM
10 Years

Annual Production
83 kGEO

Cash Cost
\$1,156/Oz

AISC
\$1,569/Oz

2024 Mineral Resources and Reserves

Inferred
324 kGEO

M&I
1,743 kGEO

P&P
868 kGEO

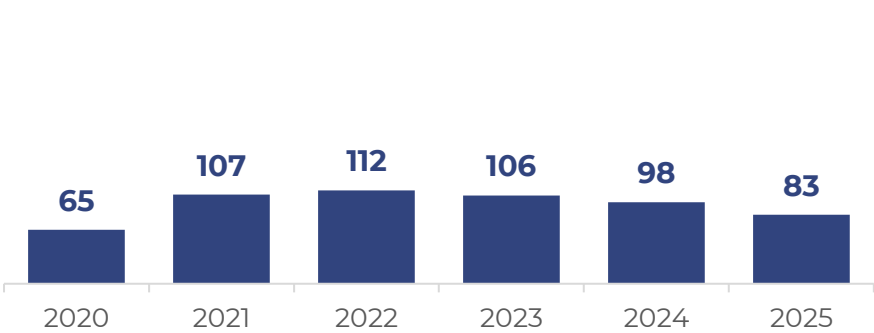
Copper Grade
1.50%

Gold Grade
0.83 g/t

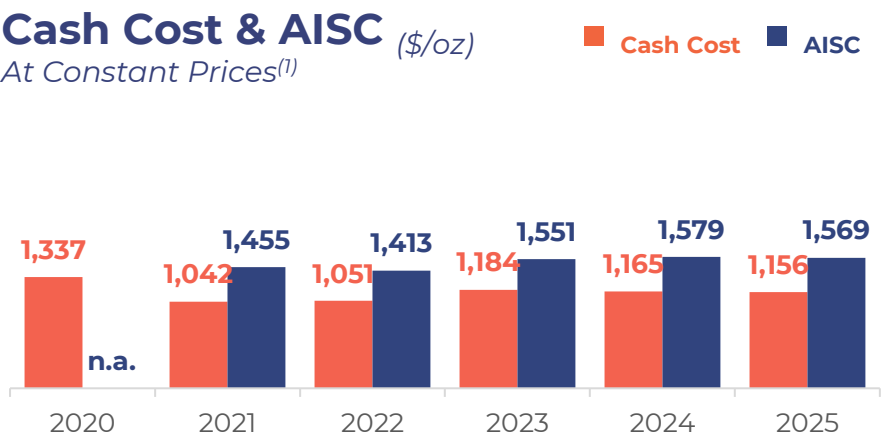
Silver Grade
21.64 g/t

Historical Results

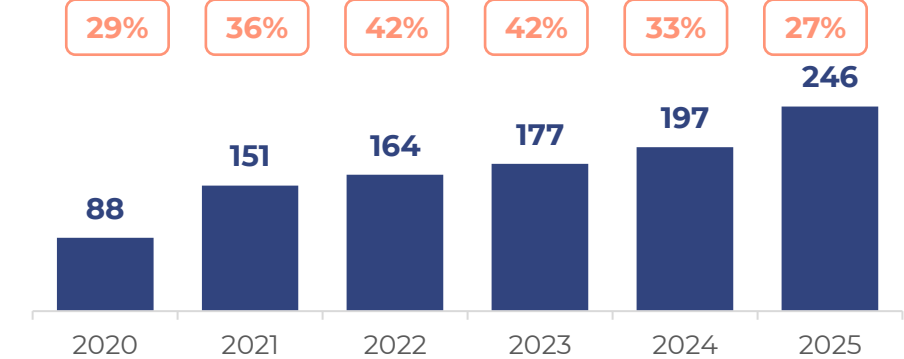
Production ('000 GEO)



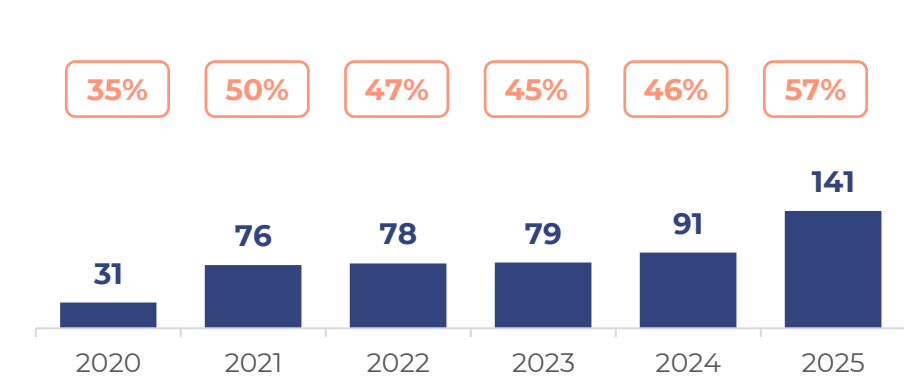
Cash Cost & AISC (\$/oz) At Constant Prices⁽¹⁾



Net Revenue & % of Total (\$mm, %)



Adjusted EBITDA & Margin (\$mm, %)



Source: Company's filings.

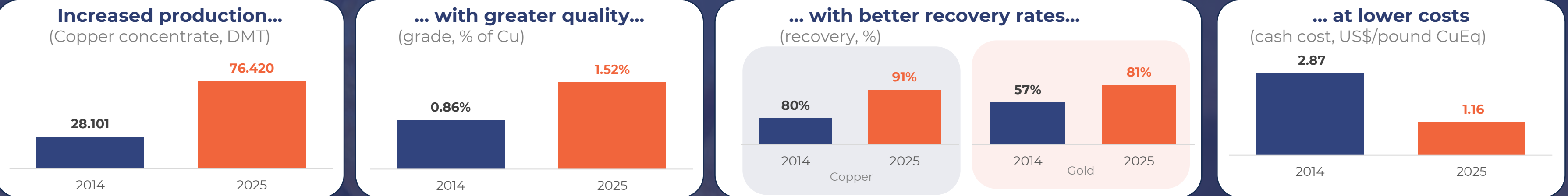
1. Assumes constant prices based on : Copper price = US\$5.06/lb; Gold Price = US\$4,214/oz; Silver Price = US\$56.86/oz and Molybdenum Price = US\$22.12/oz

Growth in Production: Aranzazu

We have several examples of proven track record, such as the restart of Aranzazu

Year	Description	LoM	P&P Reserves
2015	Aranzazu was put in care-and maintenance due to higher costs and lower copper prices	-	-
2018	Aura implemented material changes, reopened Aranzazu and attained commercial production by December	5.5 years	160kt Cu, 163koz Au, 2,675koz Ag
2019 & 2020	Aura invested \$22 million in exploration, mostly allocated to Aranzazu (and Apoena) to convert resources into reserves	6.8 years	188kt Cu, 206koz Au, 2,518koz Ag
2021	Management planned an extensive drilling campaign of ~48,900 meters in 2021 at Aranzazu to support a future production expansion	n.a.	194kt Cu, 200koz Au, 3,714koz Ag
2022	Aura invested approx. \$7.5 million in 2022, drilling 37,685 meters at the mine	~7.0 years	259kt Cu, 249koz Au, 5,419koz Ag
2023	Aura completed 24,840 meters of drilling at Aranzazu focused on the Glory Hole zones and nearby areas	~8.0 years	270kt Cu, 245koz Au, 5,721koz Ag
2024	Aranzazu produced 98 kGEO, the largest Aura's producing mine	~10.0 years	264kt Cu, 237koz Au, 6,129koz Ag
2025	Aranzazu produced 100 kGEO, currently is the largest Aura's producing mine	~10.0 years	264kt Cu, 237koz Au, 6,129koz Ag

Summary of Operational Results



Summary of Financial Results



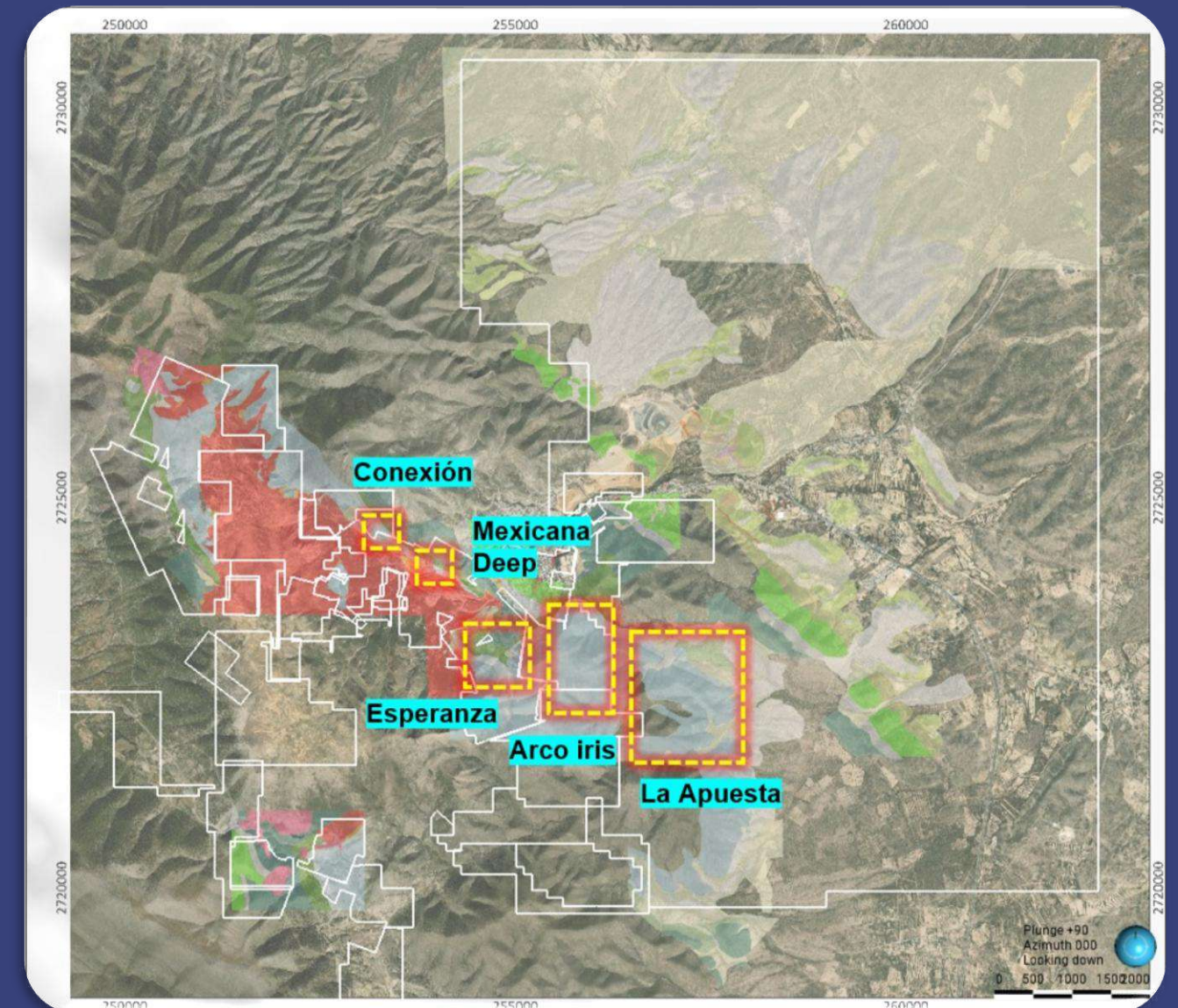
Prospects and additional exploration initiatives

● PROJECT MOLYBDENUM: DECISION-MAKING AGILITY

- The local technical team has identified the potential for generating value as a by-product.
- Simplified feasibility study:
100% in 2024
- Rapid construction of the treatment plant, with low decision-making risk.
- Initial investment: **US\$ 1.3 M**
- Payback: **9 months**

Exploration

- 2025 plans include 21,000m drilling budget, with 9,000m focused on resource expansion, conversion and extending Glory Hole
- Exploration efforts are ramping up to extend ore discovery at depth in GHFW, Cabrestante, Mexicana, and new regional targets



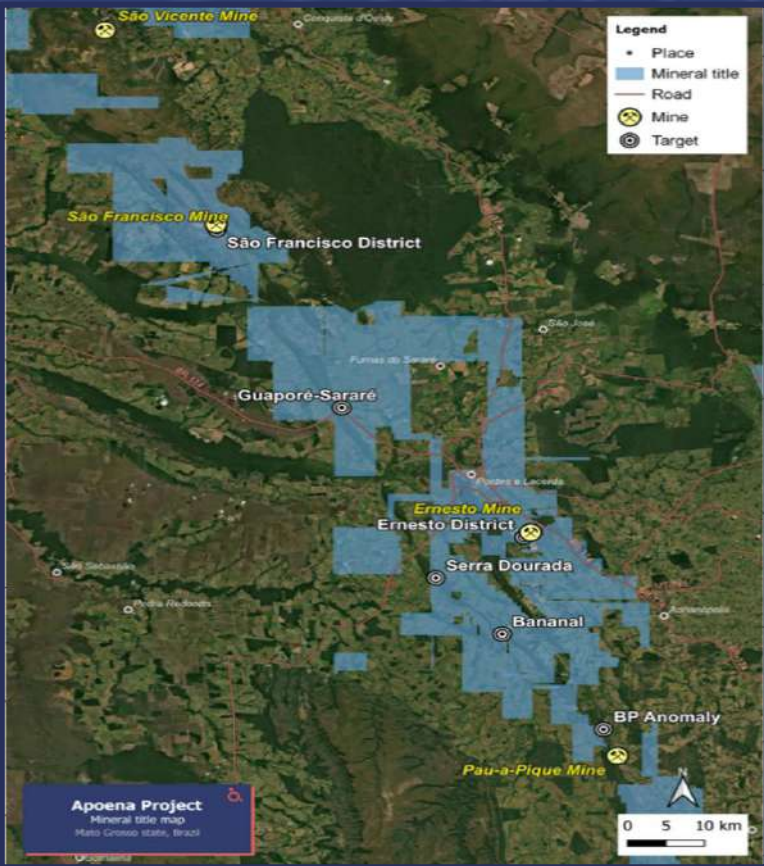
Apoena

Mato Grosso, Brazil

Overview

- Open-pit gold and silver (small quantities) mining operation. The complex consists of a processing plant fed by satellite mines
- Deposit varies in each satellite mine, from gold-rich quartz veins to orogenic gold lode
- Located in the southwest of Mato Grosso state, near Pontes e Lacerda in Brazil
- Since Aura acquired Apoena, significant improvements have been made in geological interpretation, structural analysis and geometallurgy

Geographic Footprint



NASDAQ: AUGO | B3:AURA33
www.auraminerals.com

1. Corporate tax rate of ~15.25%, considering the SUDAM special tax regime, which reduces the statutory income tax by ~75%.

2025 Operational Highlights

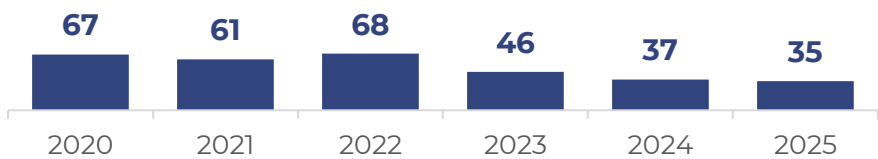
LOM 7 Years	Annual Production 35 kGEO	Cash Cost \$1,232/Oz	AISC \$2,007/Oz	Tax Incentives ⁽¹⁾ SUDAM
----------------	---------------------------------	-------------------------	--------------------	--

2024 Mineral Resources and Reserves

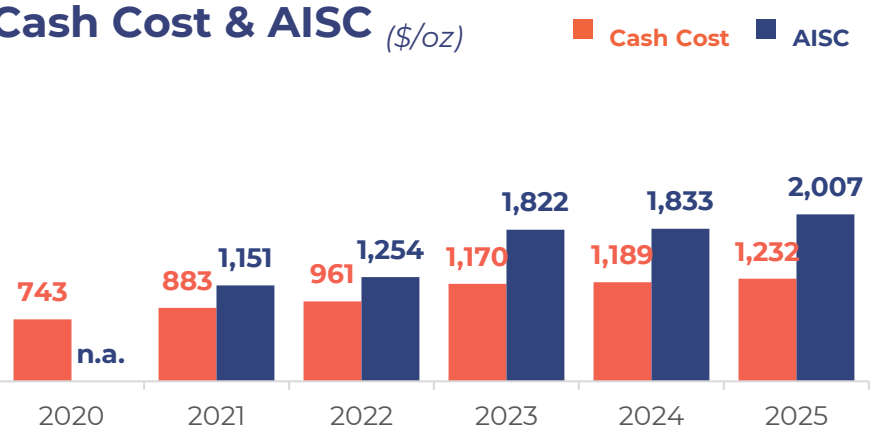
Inferred 134 kGEO	M&I 535 kGEO	P&P 346 kGEO	Gold Grade 0.90 g/t
----------------------	-----------------	-----------------	------------------------

Historical Results

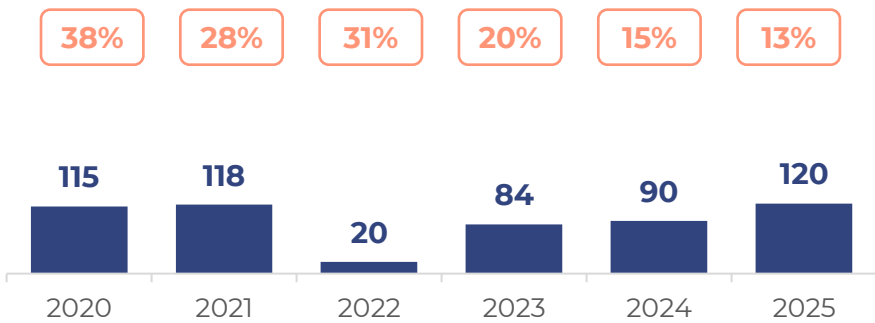
Production ('000 GEO)



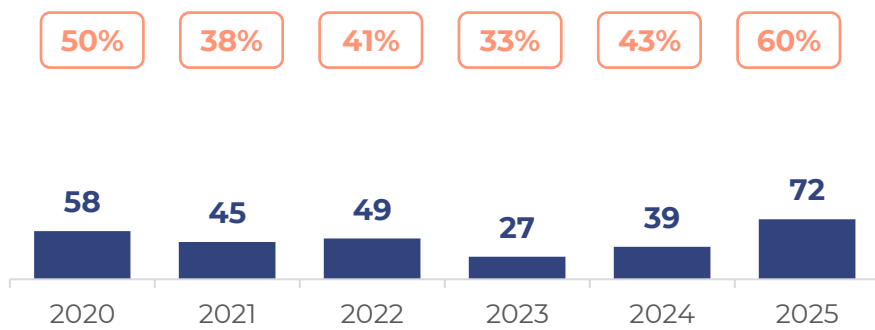
Cash Cost & AISC (\$/oz)



Net Revenue & % of Total (\$mm, %)



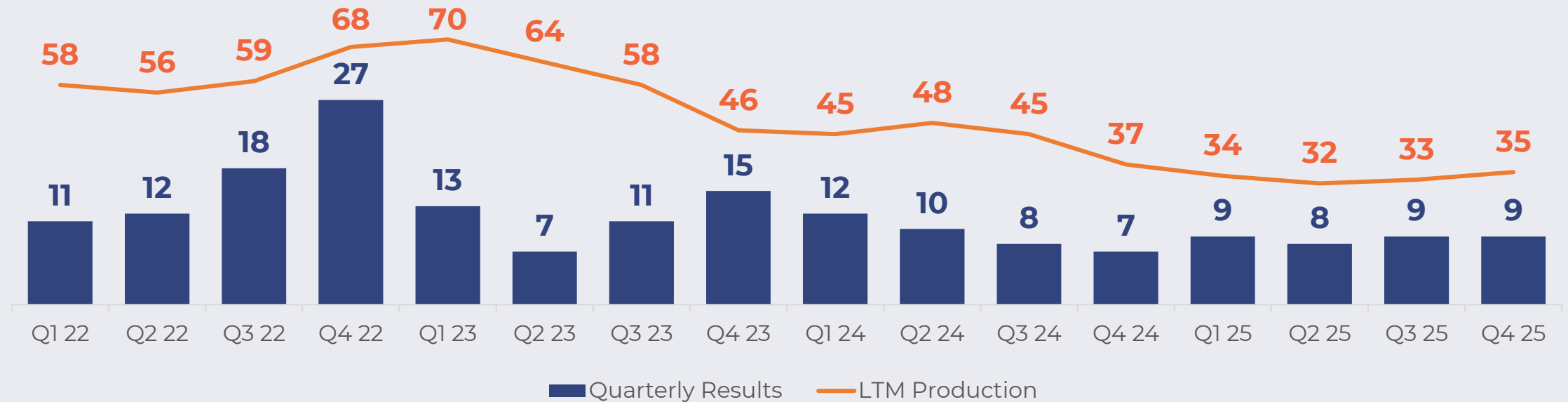
Adjusted EBITDA & Margin (\$mm, %)



Challenges Overcome

Since Q1 24, Aura has made efforts to address licensing restrictions and geological challenges in the Aguapeí gold belt

Quarterly Production
('000 GEO)

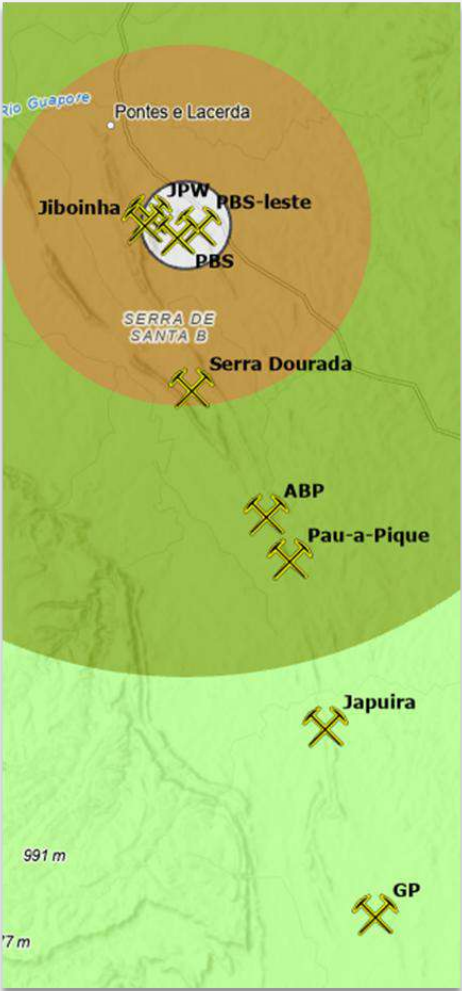
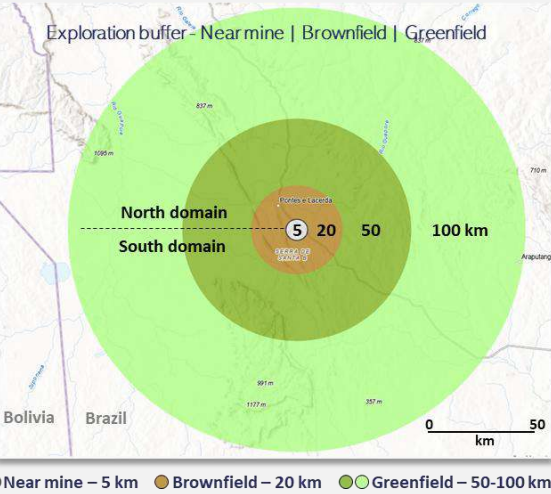
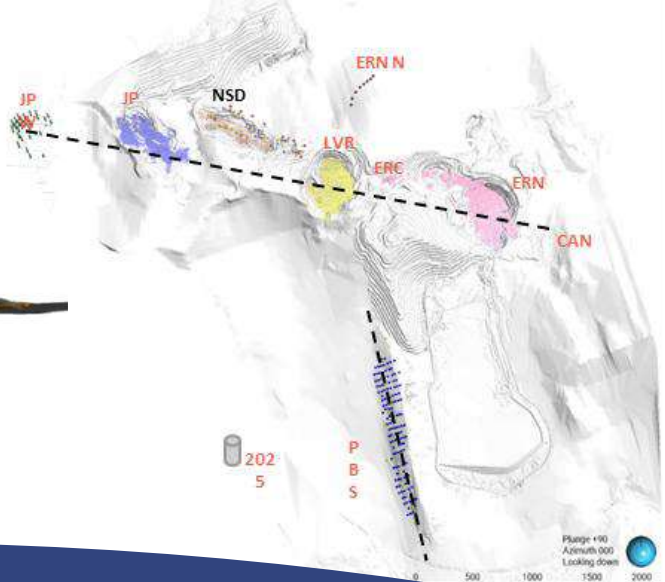
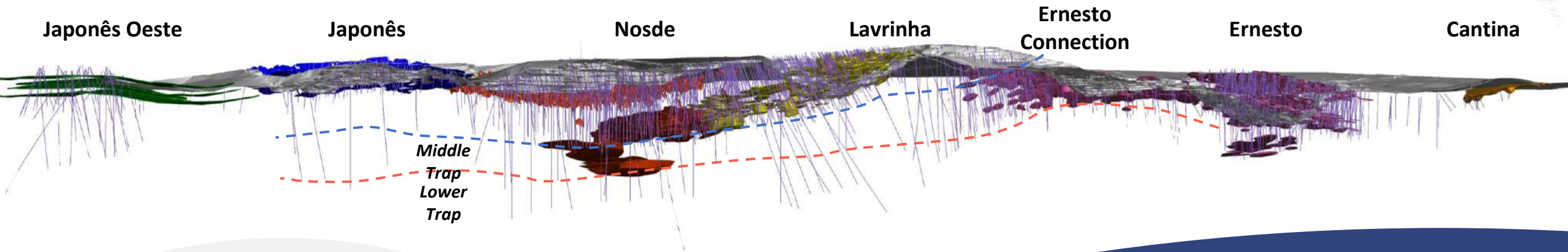


Expansion over the coming years

Strategy focused on **overcoming challenges** and accessing **richer ore grades**

- Operation adjusted to handle areas with lower grades, maintaining stability within the technical possibilities
- Development of the mine to reach regions offering higher grades, preparing the operation for more robust results in the future
- Challenges with the environmental license and geological complexity overcome by agile decentralized decision-making
- Mostly in line with Q3 2025 and the Company's plan. In 2025, Apoena produced 35k GEO, -5% below 2024 as expected, but above the 2025 Guidance. Above 2025 Guidance.

Exploration Apoena: Consistent Growth and Expansion Potential



Proven Longevity: Ernesto started in 2017 with just 3 years of LOM, and after 9 years of operation, it now boasts proven reserves through 2029—a **clear track record of resource growth**.

Near-Mine Upside: Ongoing exploration is testing continuity in the middle and lower traps, while advancing JPW and Pombinhas toward official resource status—**unlocking additional value close to existing infrastructure**.

Regional Growth Pipeline: A robust program of surface sampling and geophysical surveys is underway to mature multiple targets to the drilling stage, **creating a strong pipeline for future discoveries and long-term growth**.

Overview

- Open-pit heap leach gold and silver (small quantities) mining operation
- Deposit is classified as an epithermal gold deposit associated with extensional structures within tectonic rifts
- Located in the highlands of western Honduras, in the municipality of La Union, Department of Copan
- The mine has been in operation since 1983 and has a well-developed infrastructure

Geographic Footprint



2025 Operational Highlights

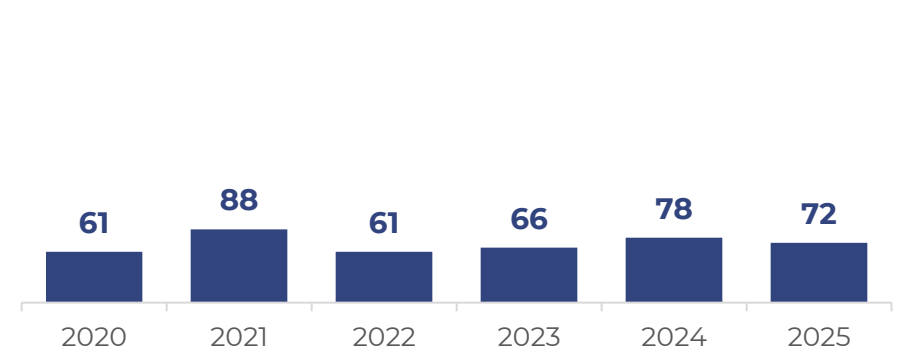
LOM 4 Years	Annual Production 72 kGEO	Cash Cost \$1,152/Oz	AISC \$1,298/Oz
------------------------------	--	---------------------------------------	----------------------------------

2024 Mineral Resources and Reserves

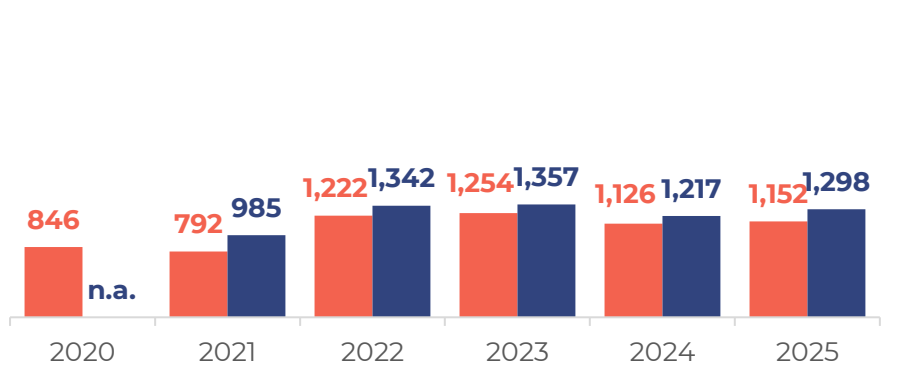
Inferred 123 kGEO	M&I 821 kGEO	P&P 429 kGEO	Gold Grade 0.44 g/t
------------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------	--------------------------------------

Historical Results

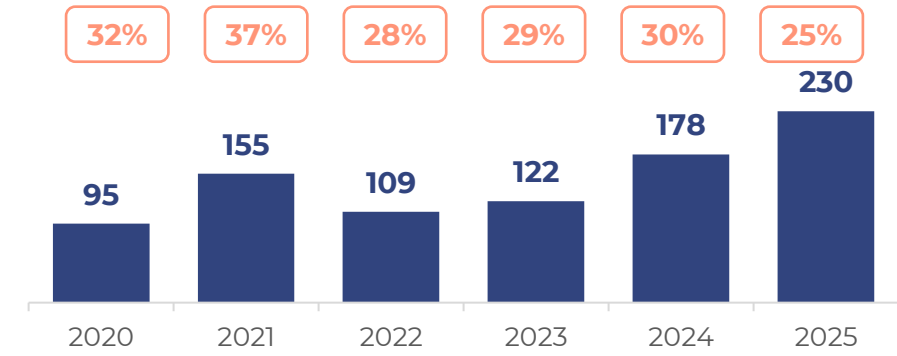
Production ('000 GEO)



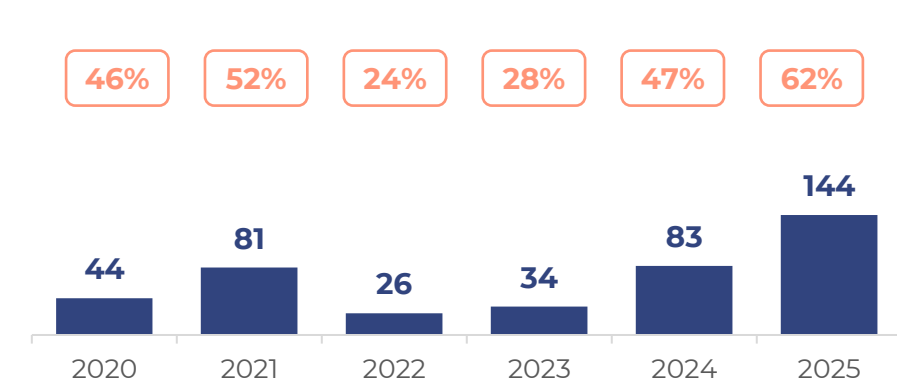
Cash Cost & AISC (\$/oz)



Net Revenue & % of Total (\$mm, %)



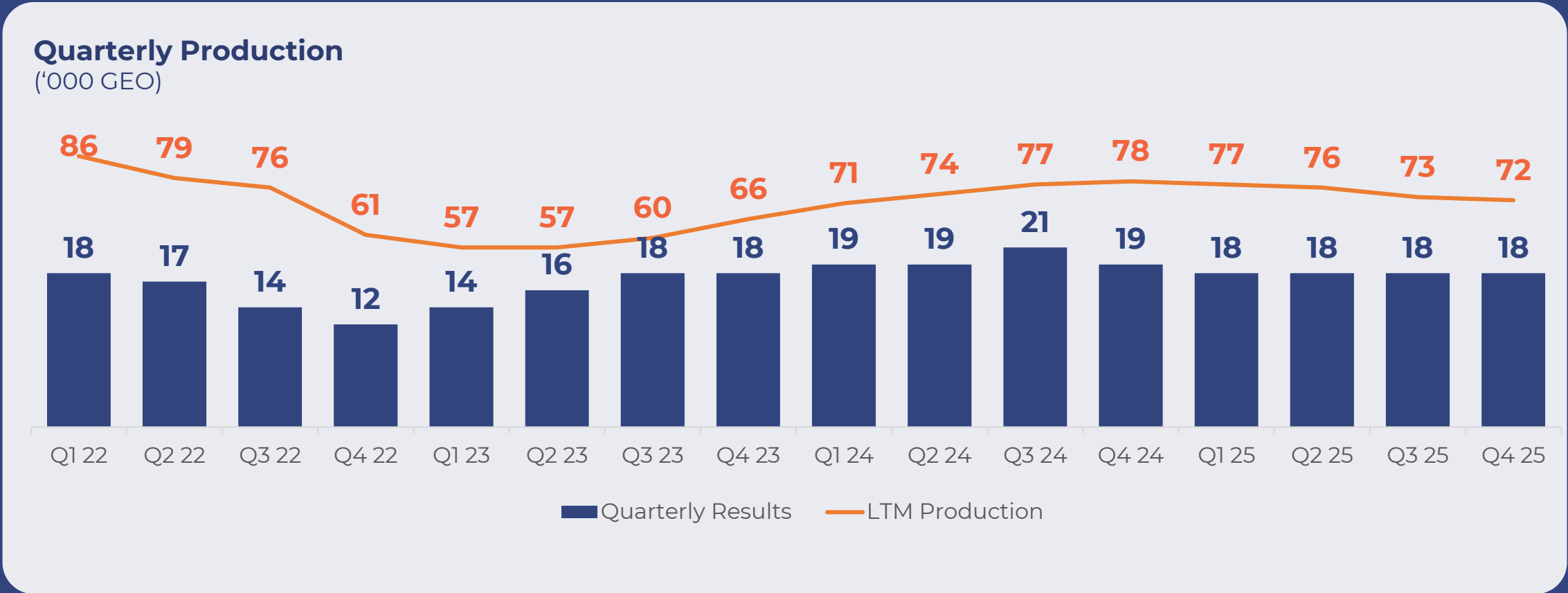
Adjusted EBITDA & Margin (\$mm, %)





Increase in Production

Consistent results delivery driving the increase in production



40 years in operation

Process optimization:

Specific improvements generating efficiency gains

- Q4 production totaled 18k GEO, -2% QoQ and +8% YoY, mainly due to the impact of the rainy season. In 2025, production was 72k GEO, -9% vs 2024 mainly due to lower ore feed and weather issues, consistent with Aura's expectations.

In line with Guidance.

Strategic Planning and Geological Exploration

Exploration and additional potential

- Minosa's 2025 plans include up to 5,000m of drilling focused on deeper sulphide zones with higher grades
- Geophysical studies and surface sampling in SA III and IV show potential to expand new areas
- Assessing potential from old, low-grade stacks

Phases of the Mine's Life

SA I: Thorough, detailed planning giving predictability in the results for two years

SA I: Expected to increase LOM using old ore grades stacks, and already identified areas within the current licenses and permits

SA I: Opportunities for ore in sulfide rocks

SA III and IV: Geophysical studies and surface samples giving good results. Opportunities to expand to new areas of exploration

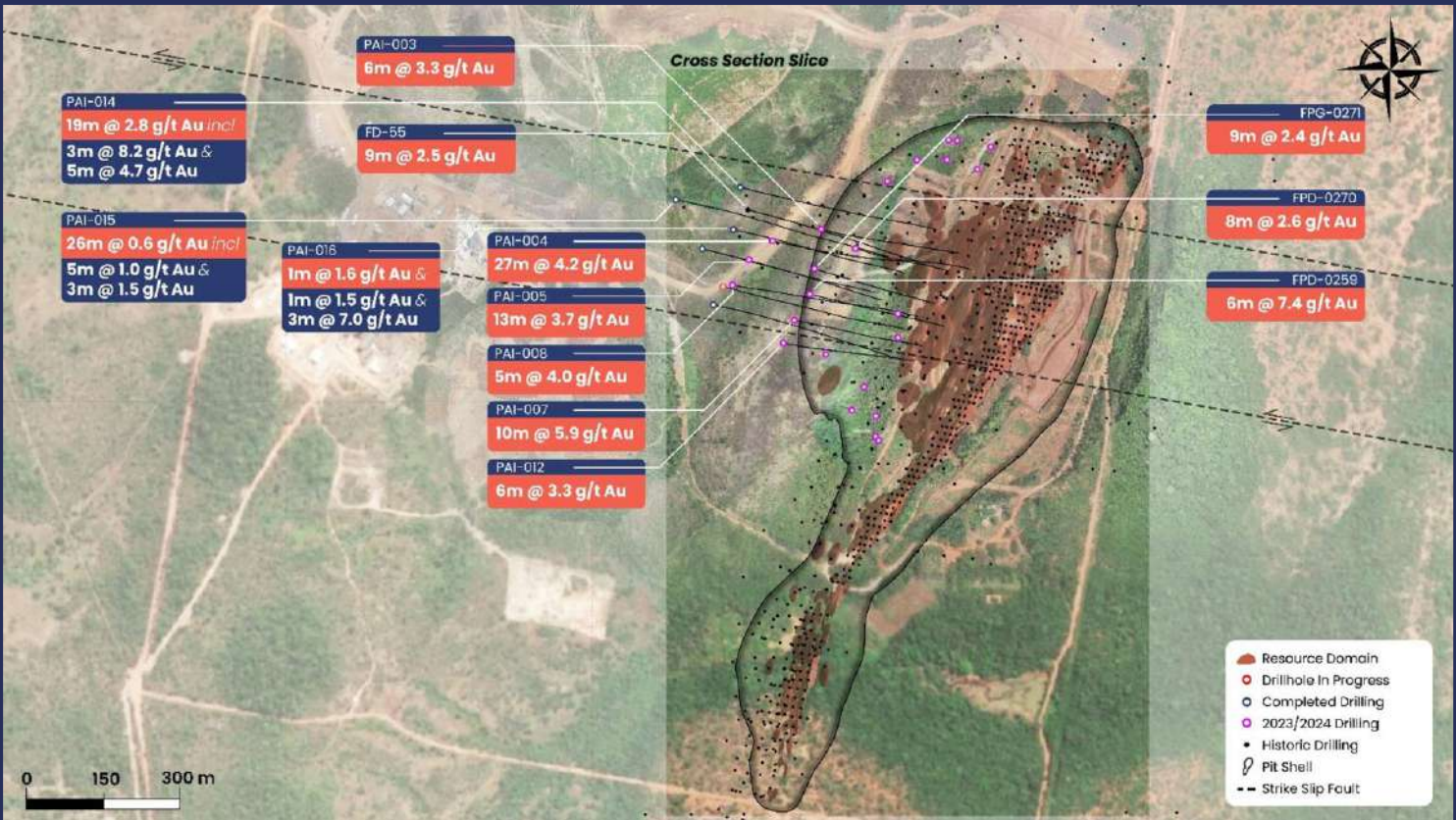
Phases of the Mine's Life

- Increase in LOM
- Operational flexibility
- Increase in the production profile with smaller DTMs

Overview

- Open pit gold operation that consists of three deposits and several exploration targets
- Almas is the first greenfield project constructed by Aura with a flexible processing facility designed to handle upgrades
- Orogenic gold deposit consists of three main deposits, Paiol, Cata Funda and Vira Saia along a 15 km long corridor
- Located on the Almas Greenstone Belt, one of the largest but least explored in Brazil

Geographic Footprint



1. Corporate tax rate of ~15.25%, considering the SUDAM special tax regime, which reduces the statutory income tax by ~75%.

2025 Operational Highlights

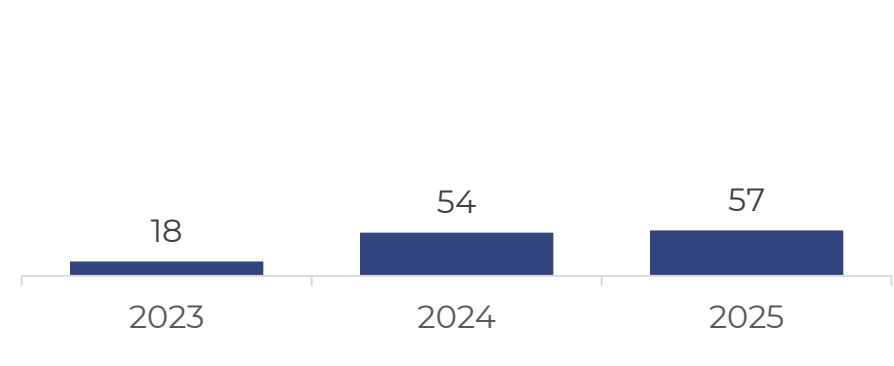
LOM 10 Years	Annual Production 57 kGEO	Cash Cost \$1,004/Oz	AISC \$1,150/Oz	Tax Incentives⁽¹⁾ SUDAM
-------------------------------	--	---------------------------------------	----------------------------------	---

2024 Mineral Resources and Reserves

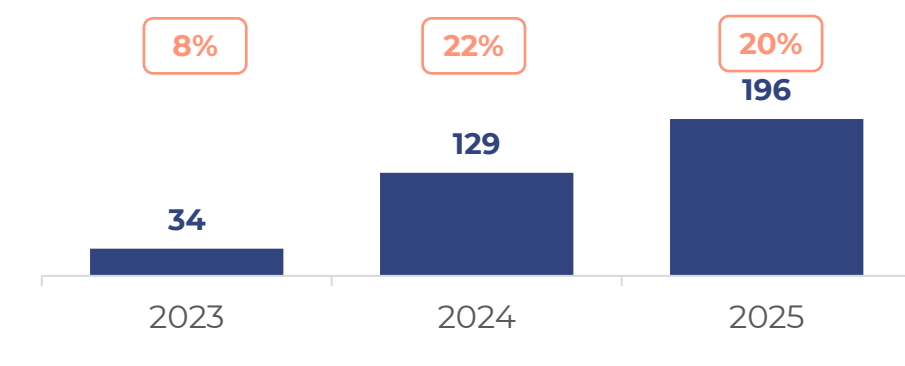
Inferred 100 kGEO	M&I 951 kGEO	P&P 674 kGEO	Gold Grade 1.13 g/t
------------------------------------	-----------------------------------	-----------------------------------	--------------------------------------

Historical Results

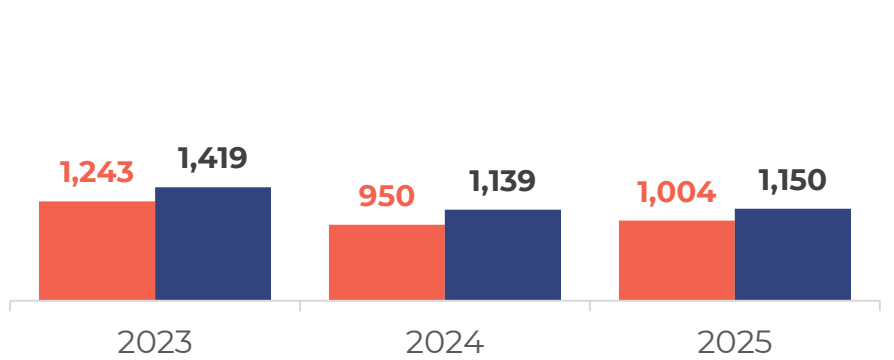
Production ('000 GEO)



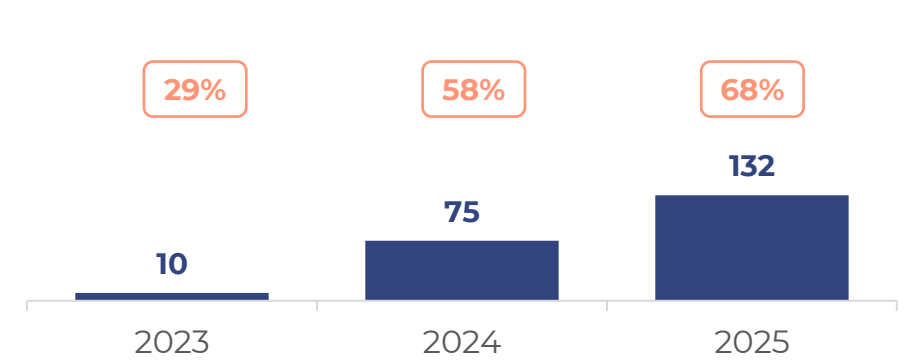
Net Revenue & % of Total (\$mm, %)



Cash Cost & AISC (\$/oz)



Adjusted EBITDA & Margin (\$mm, %)



Almas

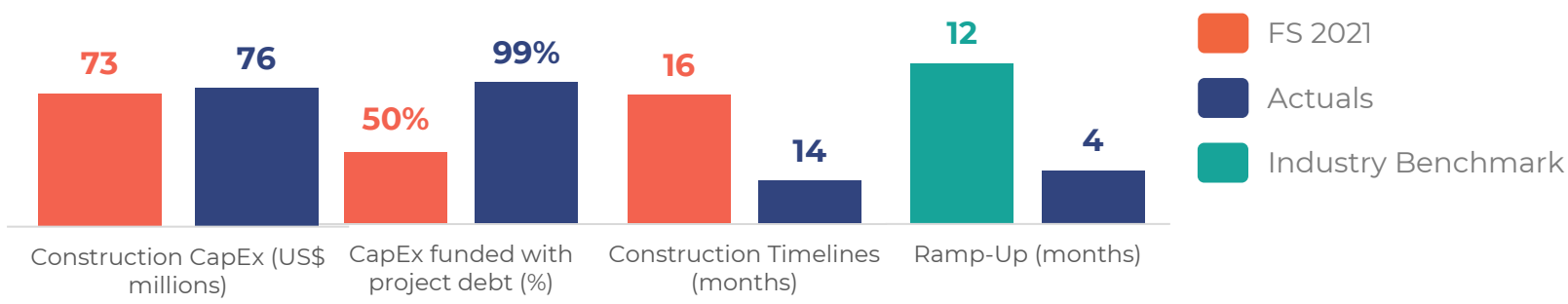
Project Development Case Study

Past: Background

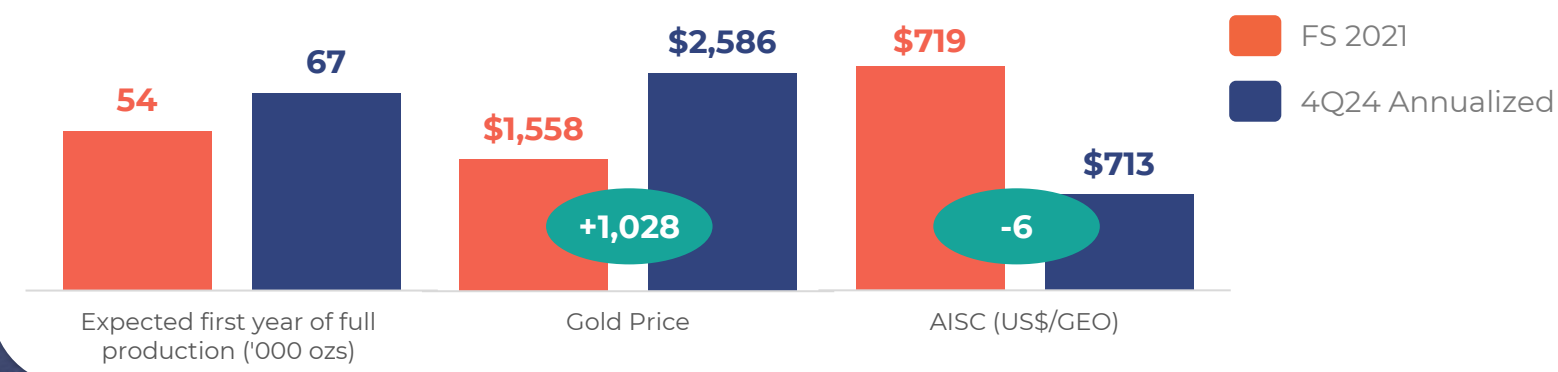
- Almas FS published in 2016 estimated a Capex of US\$ 93 M (estimated at ~ US\$ 120 M, at 2024 prices)
- Aura acquired Almas in 2018, through a merger with Rio Novo Gold
- FS reviewed and published in early 2021, with improved financial KPIs
 - Capex of US\$ 73 M⁽¹⁾ (down from US\$ 93 M)
 - NPV at US\$ 186 M⁽¹⁾ (up from US\$ 147 M)
 - Unlevered IRR of 44% ⁽¹⁾(up from 34%)

Present: Results

Actual vs. Planned: Construction Phase



Actual vs. Planned: 2024 compared to Year 4Q24 Annualized



Future:

Potential Upsides:

- Production Capacity Increase
 - Ongoing expansion
 - Expansion under study
- Increase in the Life of Mine due to high geological potential of the region
 - Addition of +50k oz in 2P reserves already converted on year 1
 - Additional drilling under way to further increase resources

	Feasibility Study Gold Prices (\$1,900/oz)
Ounces of gold mined	608k
NPV	US\$ 292 M
Project unlevered IRR	62%
Unlevered after-tax payback	1.6 years

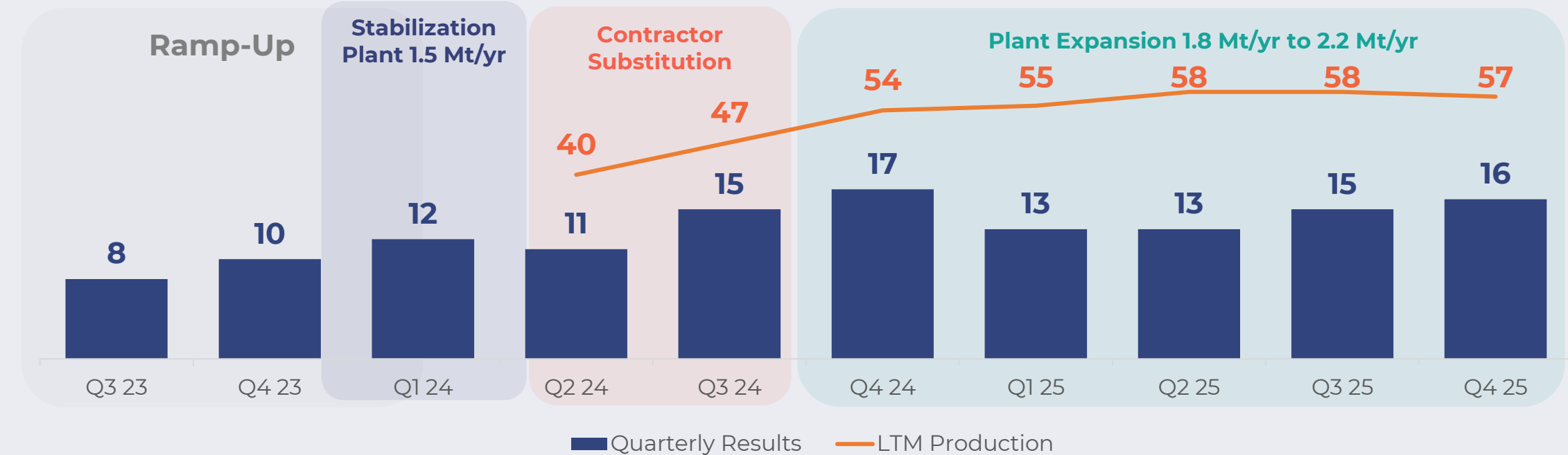
The ramp-up was achieved in 2023 in 3 months, operating commercially at 4,000 tons per day with a recovery ratio above 90%

1. Considering Gold Price \$1,558/oz

Increase in Production

Driven by the operating stability and contribution of Almas

Quarterly Production
('000 GEO)



Operating since Q3 23

Aura's first greenfield project

- Ramp-up begun in June 2023, achieving great efficiency in getting up to speed in just 3 months of operation
- Capacity expanded at the processing plant from 1.3 Mt/yr to 2.2 Mt/yr
- Record production in Q4 25, with gold production of 15.9 kOz
- Consistent results delivery with production stabilized
- From 15k GEO in Q3 2025 to 15,872 GEO in Q4 2025 (+5% QoQ), due to higher ore processed volumes and results of the plant expansion. 2025 production was 57k GEO, +5% vs 2024. In line with Guidance.

Geological Potential: strategic plan to develop an exploration gallery (Paio)

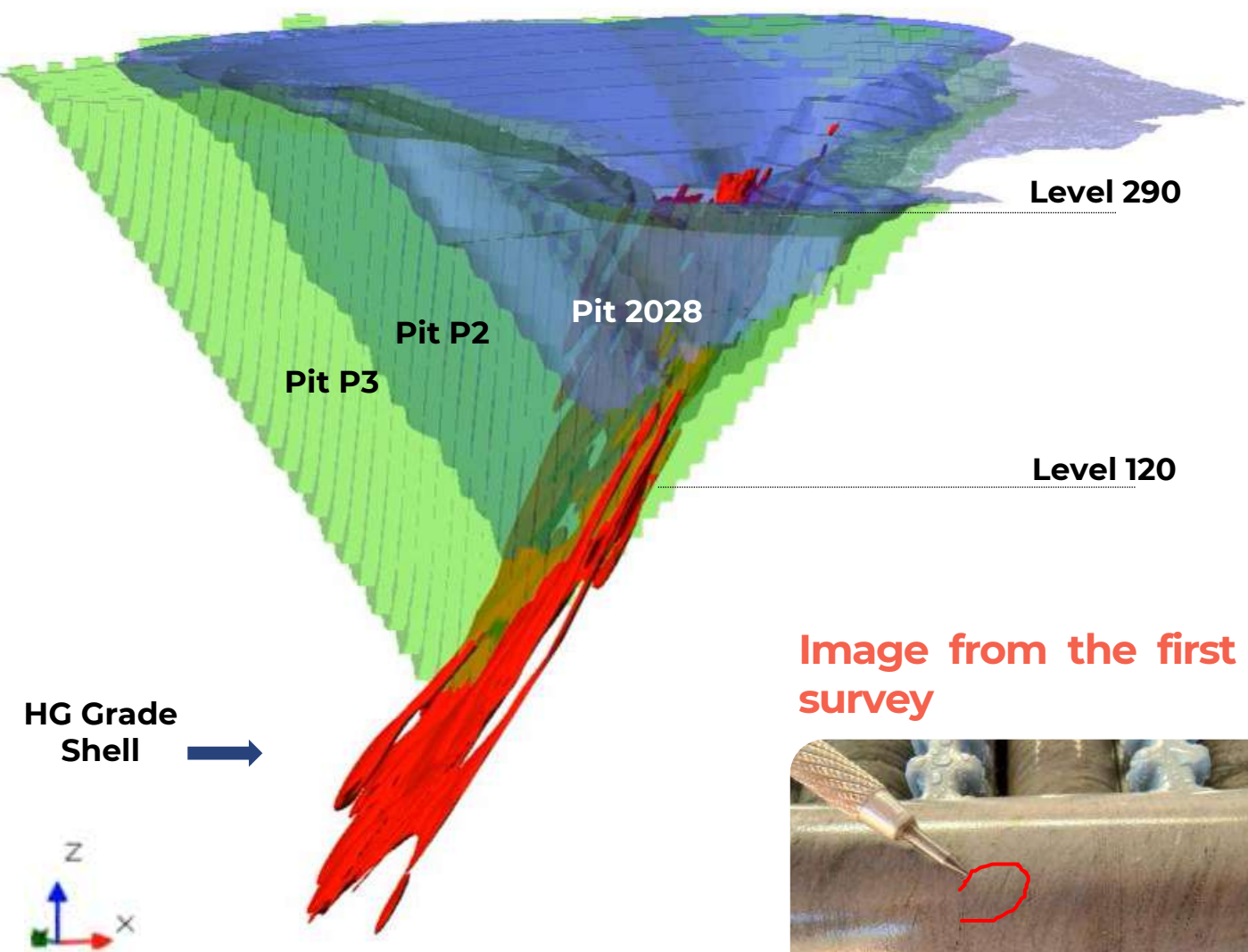


Image from the first extraction of the new drilling survey



Concept study

Phase 1 - Conceptual Engineering of the Exploration Tunnel

Phase 2 - Review of the Geoscientific Models

Phase 3 - Conceptual Engineering for an Integrated Open Pit and Underground project

Potential gains with Underground

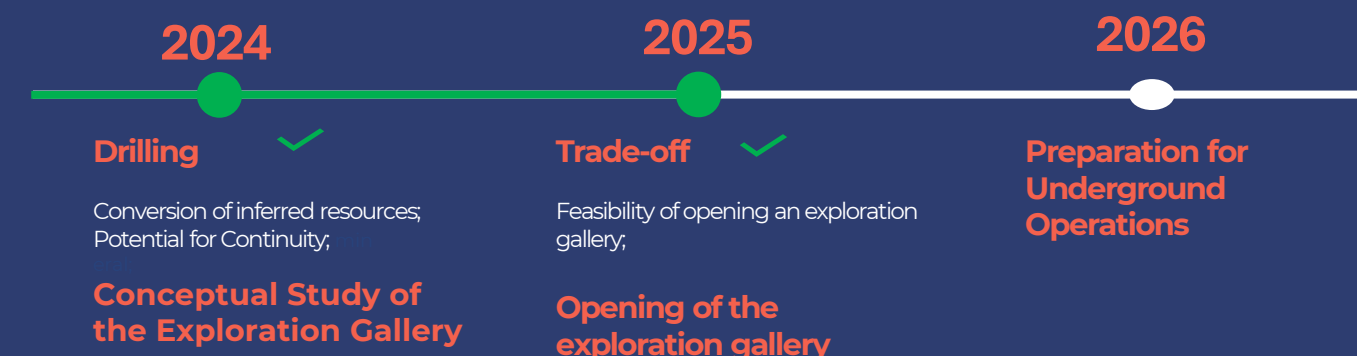
- Increase in LOM;
- Operational flexibility;
- Exploitation of deep ore seams;
- Reduction in environmental desolation;
- Increased production profile through higher grades.

Potential increase in ore content (at the plant)

+20%

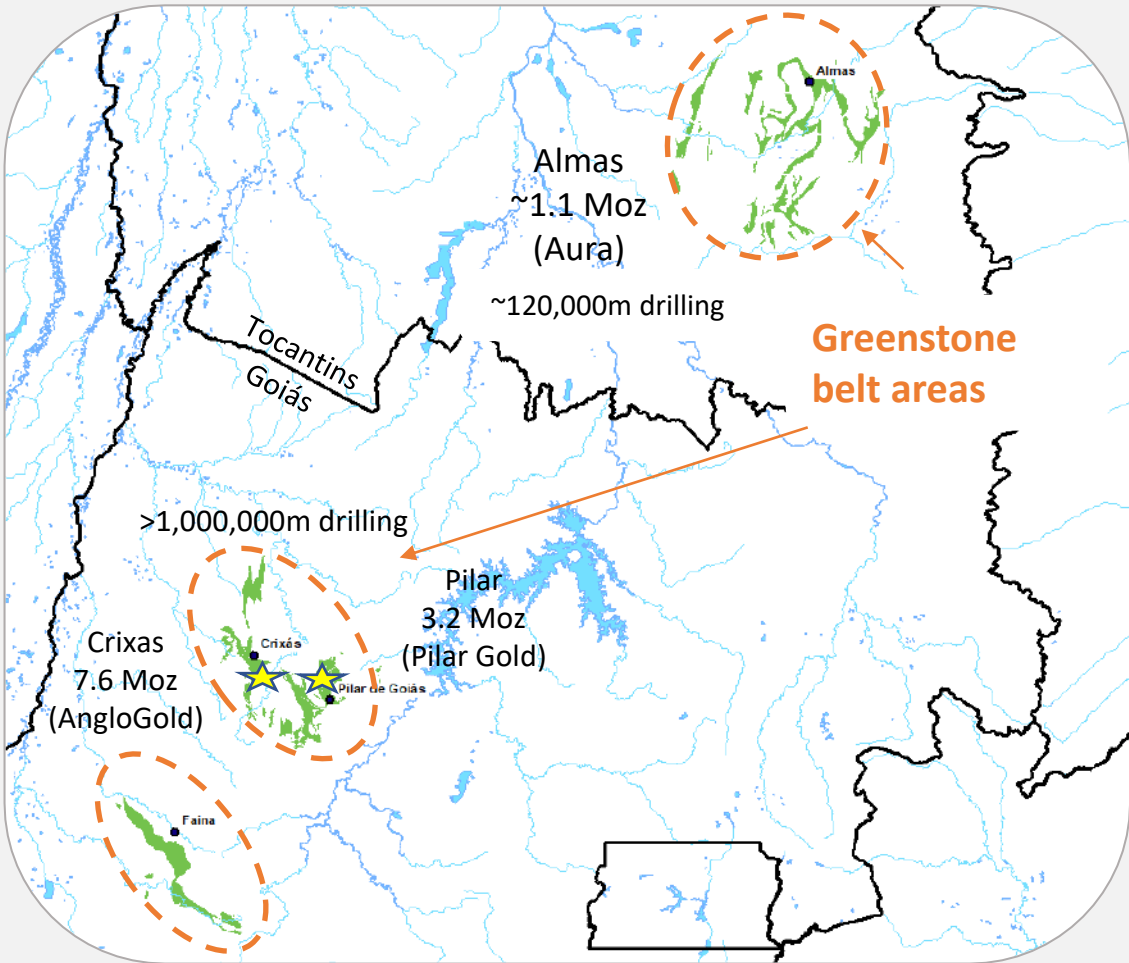


Timeline



Exploration

Almas: Exploration and Strategic Growth



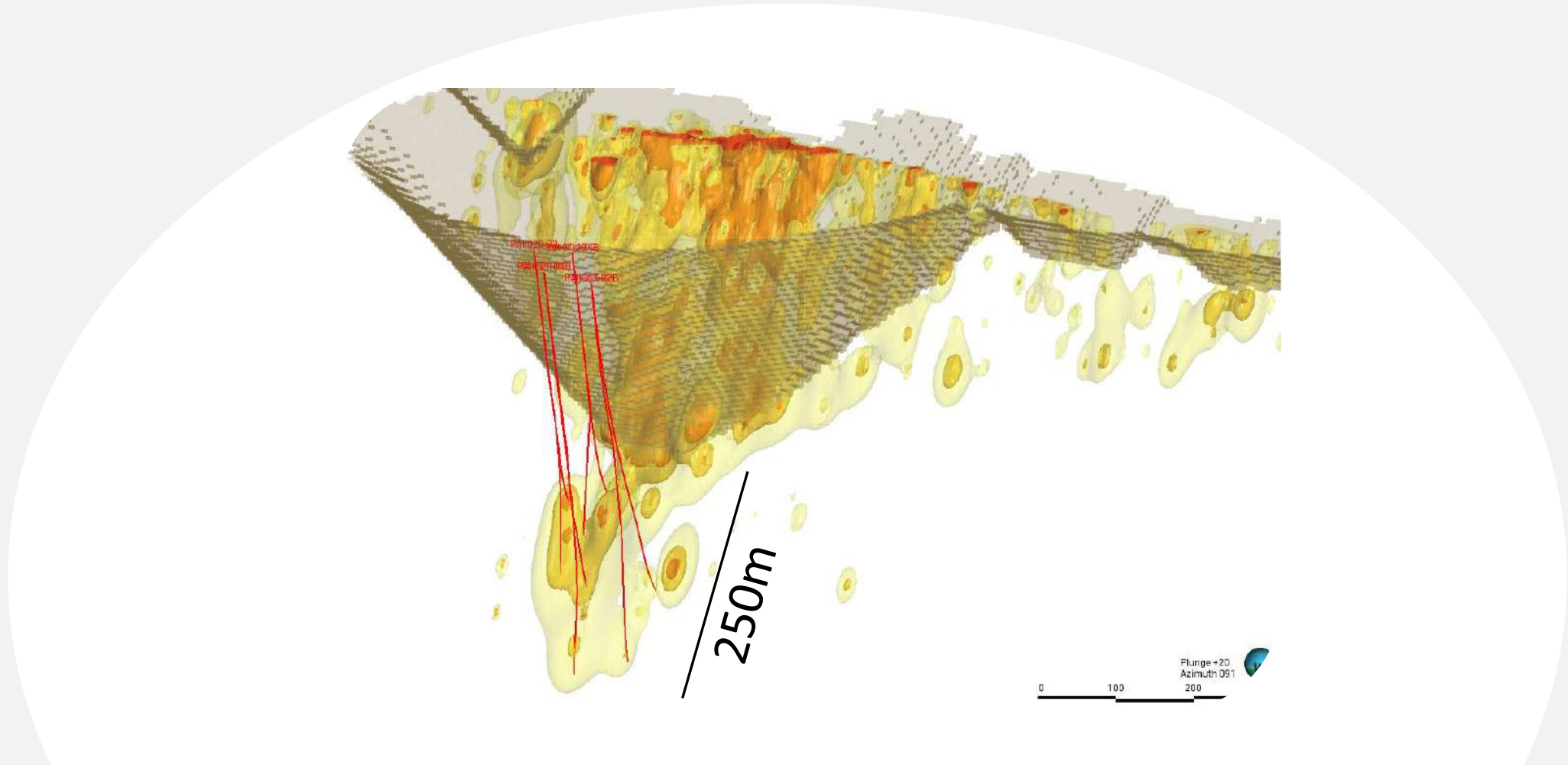
Greenstone Belt	Company	Area (km2)	Drilling (m)	Resources (Moz)
Crixas + Pilar	Anglo - Aura/Pilar	1,183	>1,000,000	11
Almas	Aura	1,487	~120,000	1.1
Rio Itapicuru	Equinox	1,979	>1,000,000	6
Iron Quadrangle	Anglo/ Jaguar	6,084	>5,000,000	65

Paio:

Recent drilling confirms **potential for UG**, with significant continuity beyond the current resource pit limit (250m). The Technical Report for UG is scheduled for completion in Q1 2026, **paving the way for higher-value production expansion.**

Others:

Located in a largely underexplored greenstone belt, where surface work has **already identified dozens of promising targets.** These targets will undergo follow-up exploration in the coming years, representing **significant potential for discovery and organic growth.**

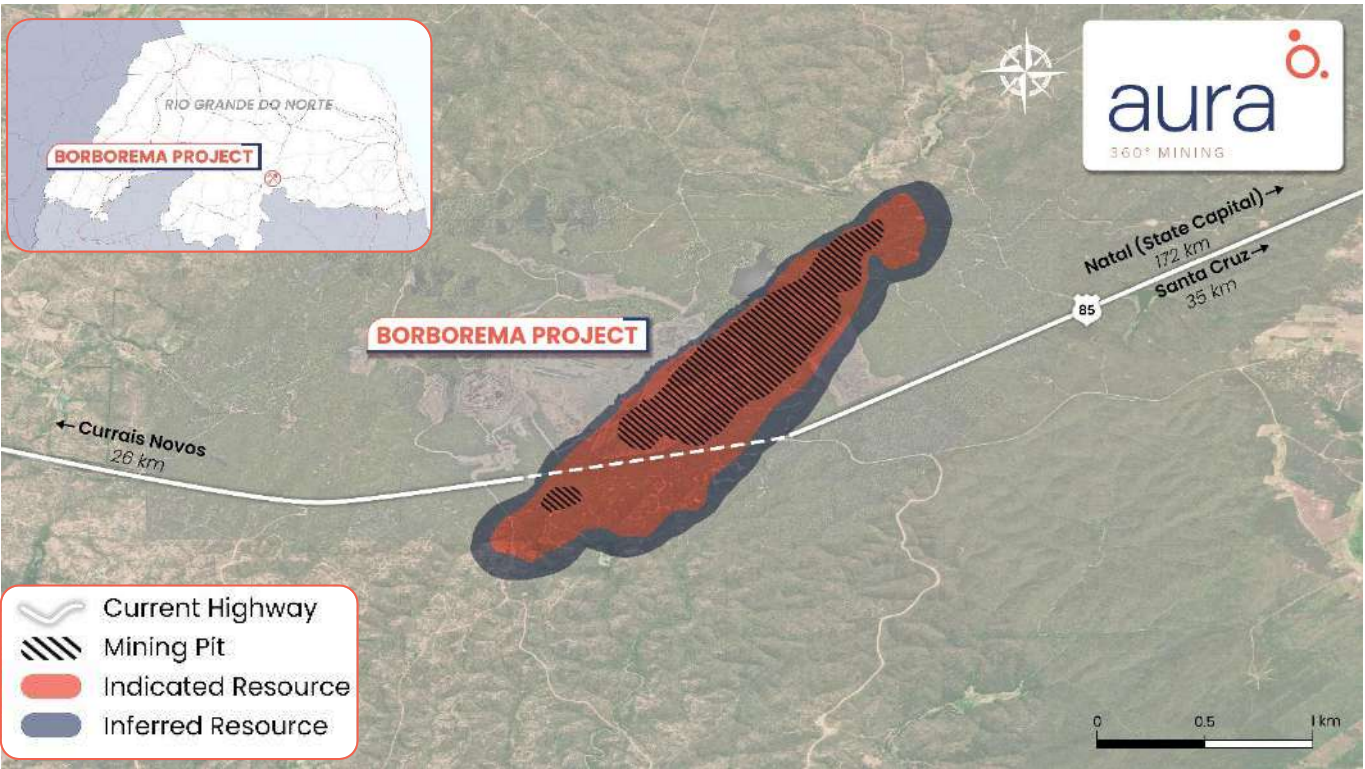


Borborema

Rio Grande do Norte,
Brazil

Open Pit Gold Mine
delivered on time on
budget

- Potential for increased reserves and production
- Project approved by DNIT
- Resource and reserve update



FUTURE

HIGHWAY MODIFICATIONS

2025 Operational Highlights					
LOM 11 Years	Year Production 28 kGEO	Capex \$65mm	IRR ⁽¹⁾ 40.8%	NPV ⁽¹⁾ \$182mm	Tax Incentives ⁽²⁾ SUDENE
Mineral Resources and Reserves					
Inferred 393 kGEO		M&I 2.077 kGEO		P&P 812 kGEO	

Borborema

Capital Allocation Case Study

	Feasibility Study Gold Prices (\$1,900/oz)	Gold Price Simulation (\$2,600/oz)
Ounces of gold mined	812k	812k
NPV	US\$ 182 M	+20 p.p. US\$ 537 M
Project unlevered IRR	21.9%	+41 p.p. 41.8%
Unlevered after-tax payback	3.2 years	-1.5 year 1.7 years

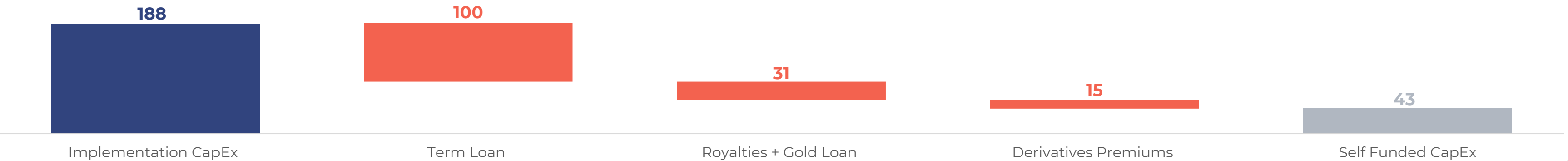
Potential Upsides:

- Moving the road, expected to increase 2P reserves up to + 2M oz
- Increasing production capacity once the mine is in production and de-risked

- ✓ Within Budget
- ✓ Within Schedule (19 months)
- ✓ Zero LTIs during Construction
- ✓ Projected to be a low-cost mine
- ✓ Grey water and renewable energy, standing out as a global ESG benchmark

Construction was concluded on time and on budget. Ramp-Up Announced March, 2025 and commercial production announced in Q3 25

Robust and competitive funding package implemented together with a risk management program
(US\$ million)

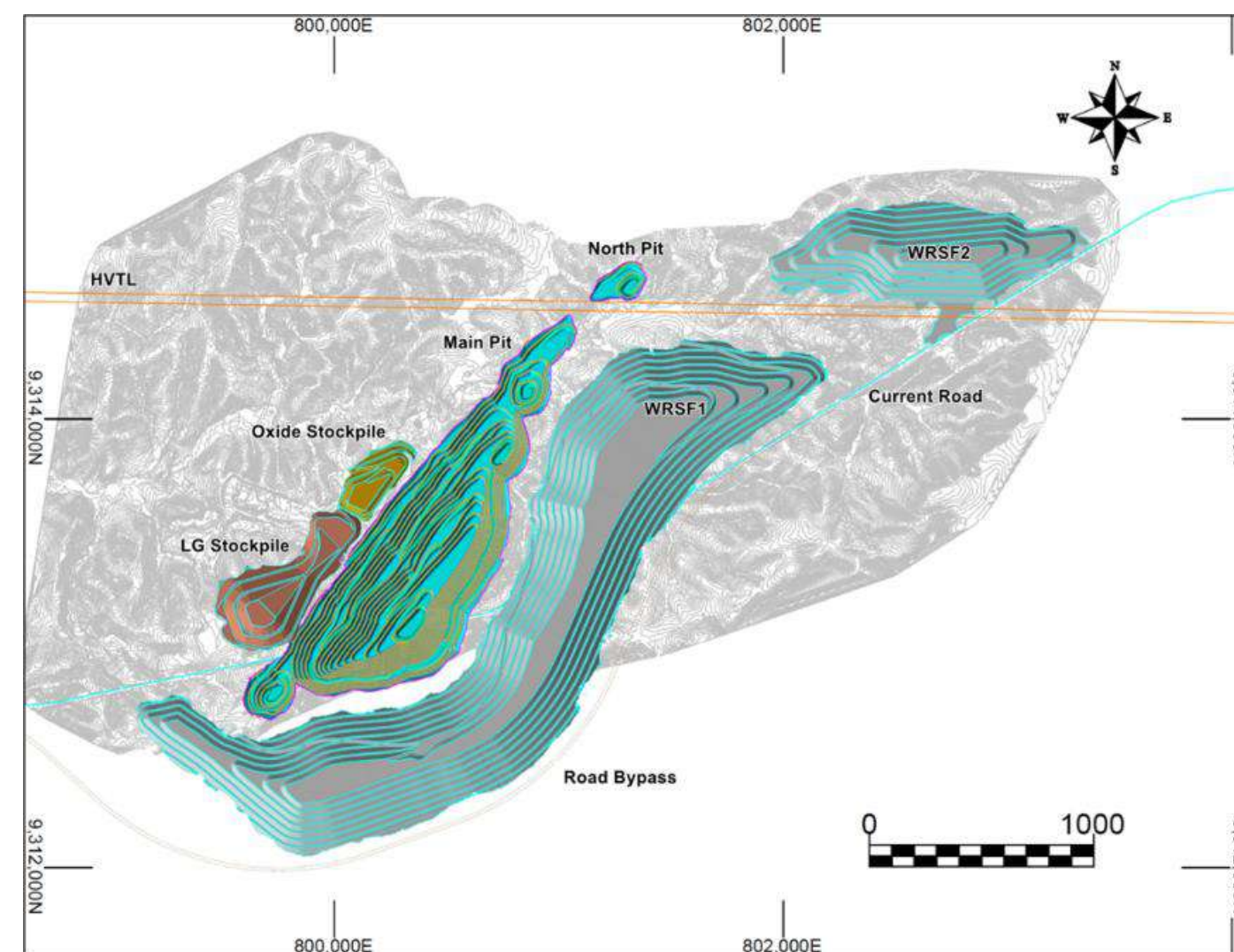


Aura Signed the Agreement to Relocate Road at the Borborema Mine

Unlocking an additional **670 Koz** of gold in Mineral Reserves, **totaling 1.5 Moz**

Highlights of the Updated Feasibility Study and the Project:

- **Life of Mine 20 Years and 5 months:** Weighted average annual gold production is estimated at 65 koz, with an estimated LOM of 20.5 years, based on Mineral Reserves estimated in accordance with S-K 1300 guidelines.
- **Robust Project Economics:** Net present value (“NPV”) of **US\$612.5 million** (from 182 million of the previous FS) and **after-tax IRR of 42.8%** when using the **weighted average gold price of USD 2,274/Oz** considering all the operational years and the exchange rate used was BRL 5.70 for USD 1.00 in 2025 onwards.



Site General Layout (Source: Deswik)

Exploration

Borborema: Unlocking Growth in the NE Corridor

Strong Expansion Potential:

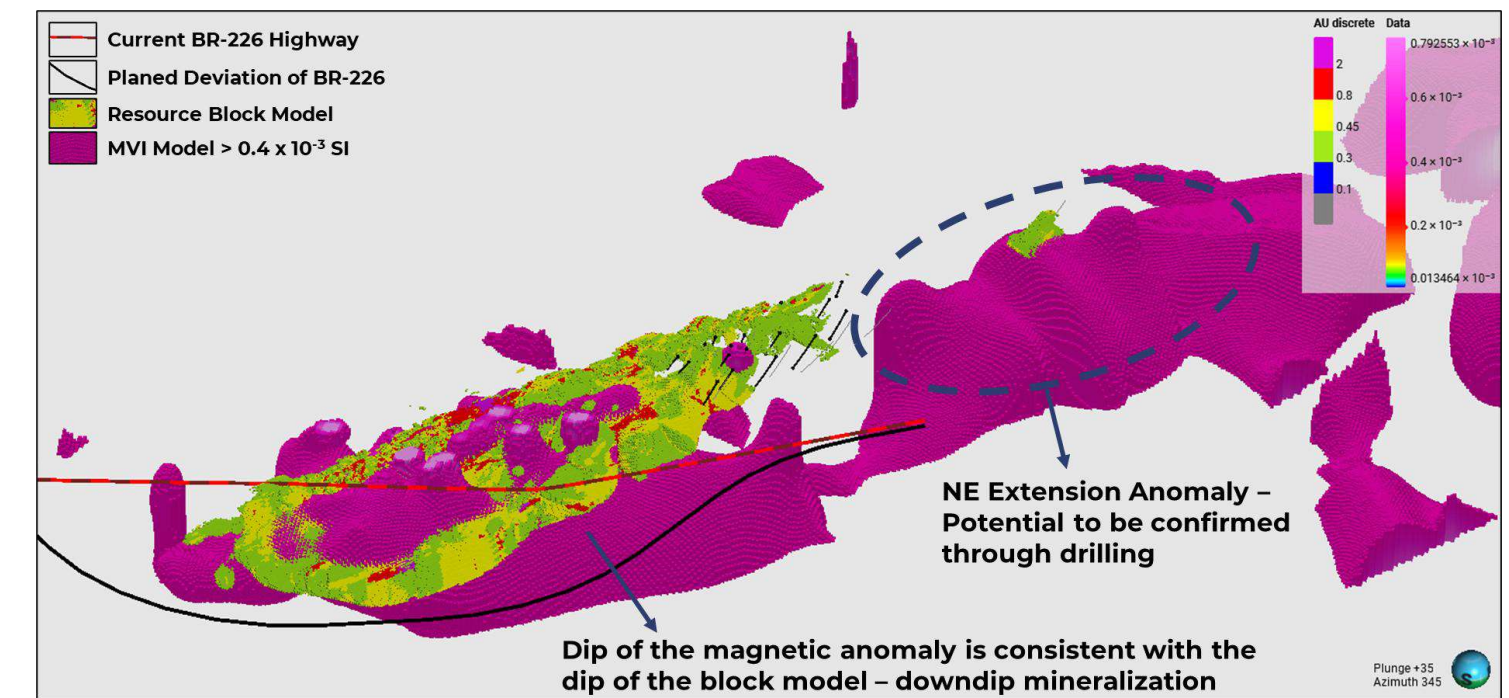
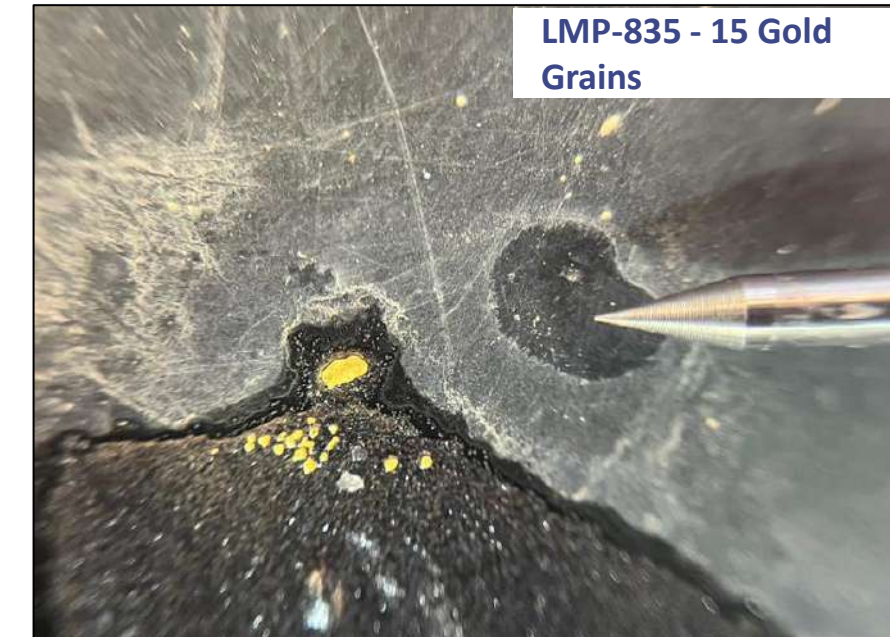
Recent surface mapping and geophysical surveys indicate significant continuity of mineralization to the Northeast, beyond the current pit limits.

High-Confidence Opportunity:

Geological and magnetic anomalies confirm that the NE corridor is a priority growth zone, with drilling planned for the next exploration phases.

Strategic Impact:

This extension could substantially increase the resource base and extend LOM, reinforcing Borborema as a cornerstone for Aura's long-term growth.



Matupá

Mato Grosso, Brazil

History

- Consolidated land package of 62,500 ha in a promising region with large companies such as Anglo American, Codelco, Nexa, IAMGold and Yamana operating in and exploring the area
- X1 porphyry gold/silver deposit:**
 - M&I Mineral Resource of 0.3M Au oz at 1.07 g/t
 - 55 koz¹ of annual production in the first 4 years, with a current LOM of 7 years
 - Quick payback of 2.3 YeQars² and ROE of 50%²
 - NPV of USD\$96M² and Capex of USD\$107M will be structured with mix of debt/equity

1. All mineral resource and mineral reserve estimates included in this presentation have been prepared in accordance with National Instrument 43-101 Standards of Disclosure for Mineral Projects ("NI 43-101"). Readers are encouraged to review the AIF and full text of the Company's other continuous disclosure documents. These documents are available on SEDAR and supply further information on the Company's compliance with NI 43-101 requirements;

2. Based on weighted average consensus gold prices for the projected period of US\$1,664 per ounce and debt/equity ratio of 50%

3. The potential in situ mineral resources presented in the Brazilian technical reports are prepared internally and not compatible with NI43-101 guidelines. QP has not done any work to validate historical data and historical estimates and did not review or have any opinion about the accuracy of underlying data or any parameters used to estimate or calculate the historical estimates.

Development



Highlights		
CIL processing open pit Low-capex and high-margin LOM: 7 years Mineral Resources and Reserves: P&P: 309k GEO M&I: 316k GEO Inferred: 1,950 GEO	First 4 years	After 4 years
	Production: 55 kGEO/year	Production: 42 kGEO/year
	Cash Cost: 529 \$/oz	Cash Cost: 592 \$/oz
	AISC: 710 \$/oz	AISC: 762 \$/oz
	Grade: 1.36 g/ton	Grade: 1.19 g/ton
	Strip Ratio: 1.83	Strip Ratio: 1.73



Exploration

Matupá: Positioned for LOM Expansion

Strategic Growth Zone:

Aura is advancing exploration within a **50 km radius of the planned X1 plant**, targeting high-potential areas that can transform the project's scale.

High-Impact Targets:

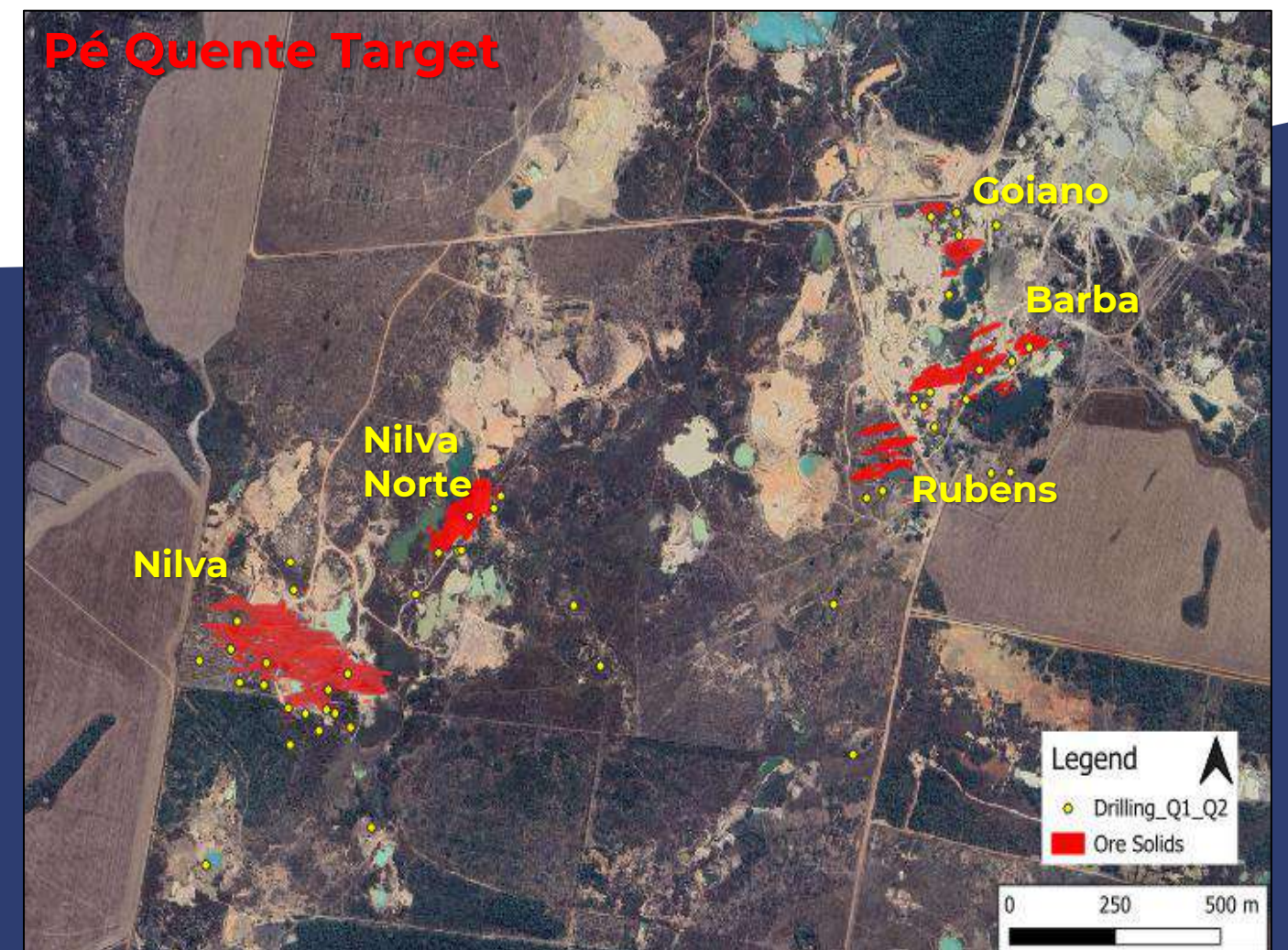
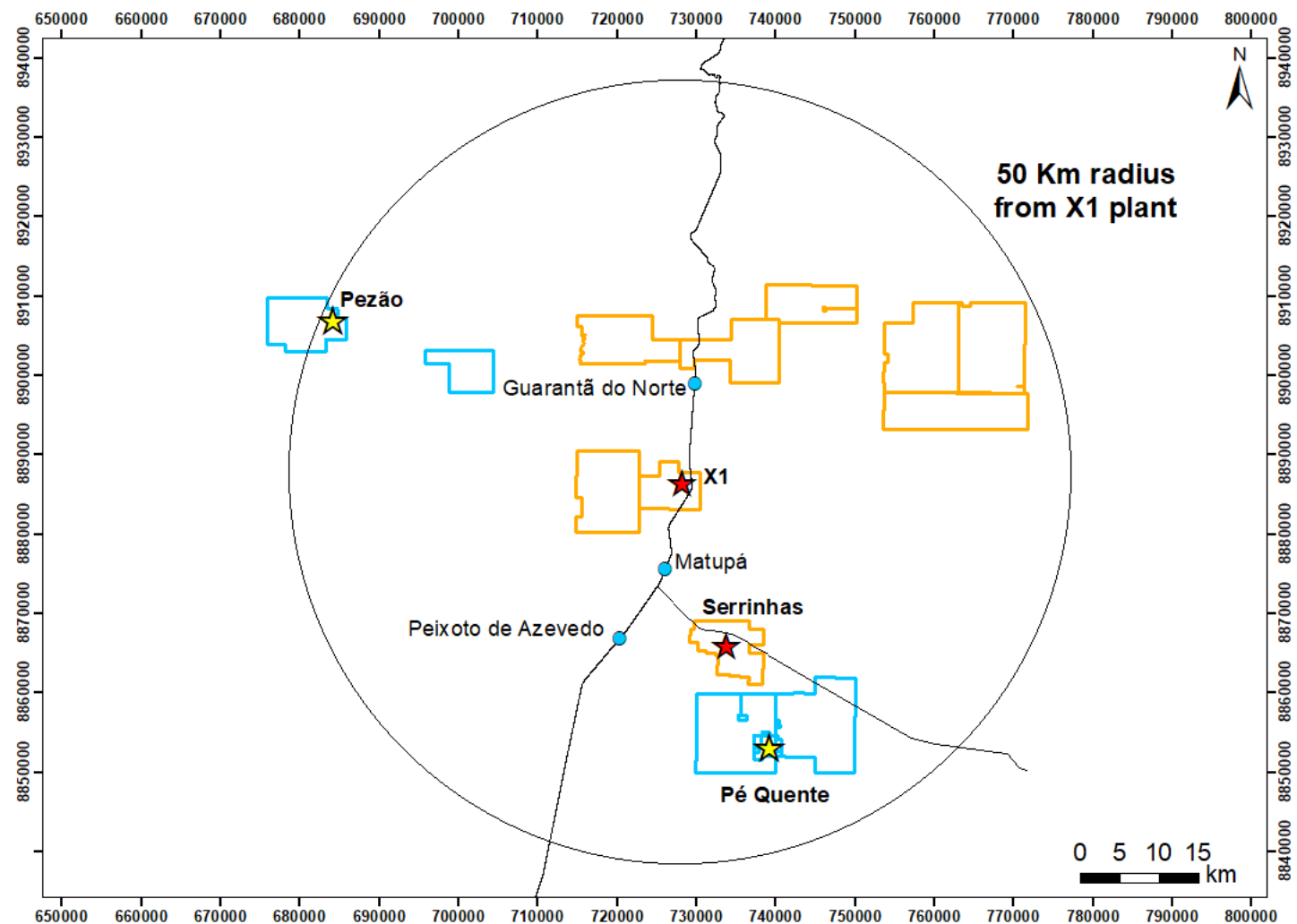
Prospects such as Serrinhas and Pé Quente have the potential **to double current reserve and expanding the production profile**, creating a strong foundation for long-term growth.

Current Focus:

Drilling at **Pé Quente** is progressing well, with results **confirming continuity of mineralization similar to X1** - a key indicator of resource scalability.

Future Outlook:

This exploration strategy positions Matupá to deliver **significant LOM extension and value creation**, reinforcing Aura's commitment to sustainable, high-margin growth.



Exploration Matupá

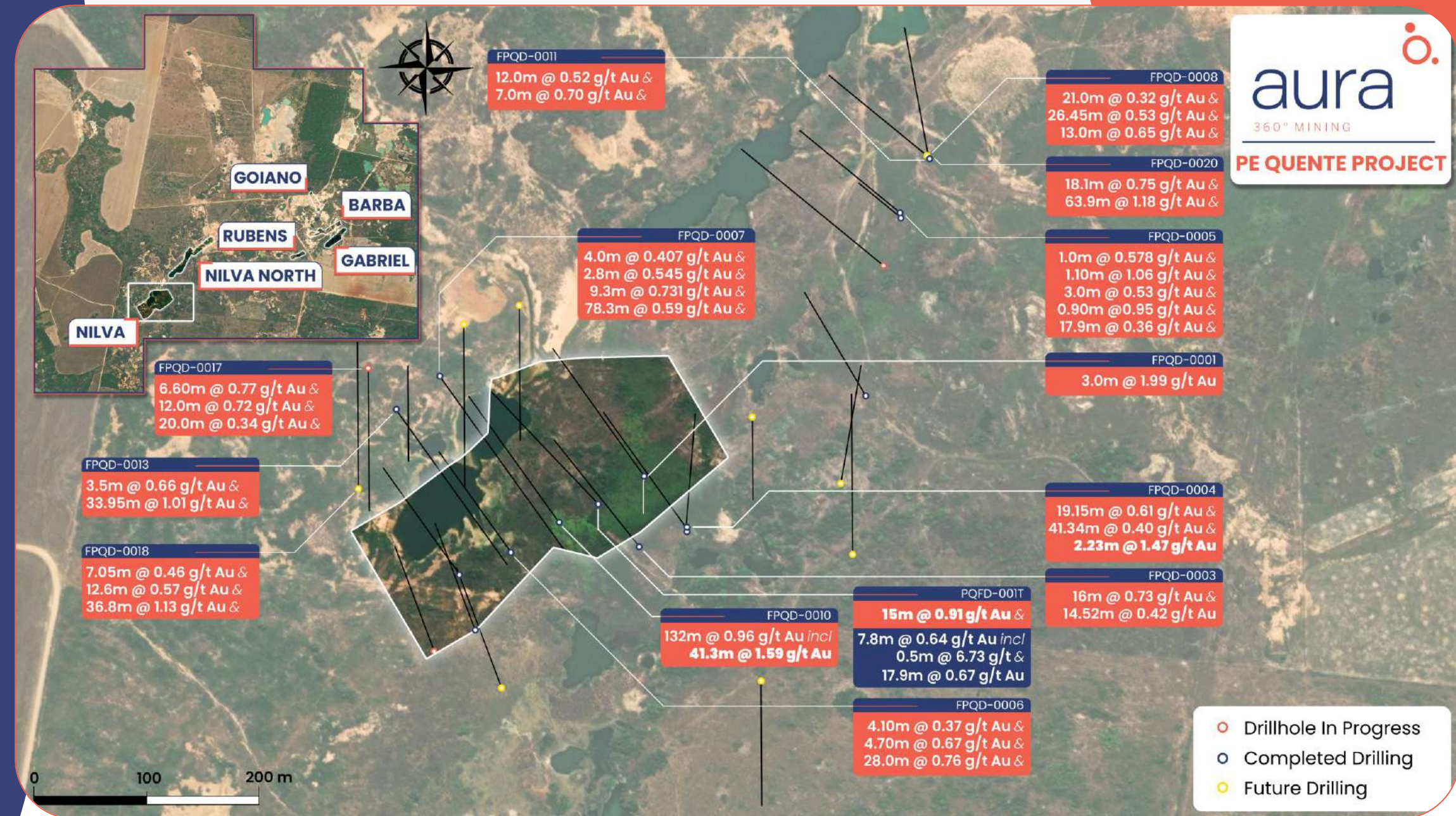
Reserve Expansion:

- Exploration efforts targeting areas within a 50 km radius of the planned X1 plant
- Key Targets: X2, Serrinhas, Pé Quente, and Pezão – potential to double the current project reserves

Pé Quente:

- ~7,500m of drilling completed in 2024 with results showing mineralization similar to X1. Notable intercepts:
 - **132m @ 0.96 g/t Au**, including 41m @ 1.59 g/t Au
 - **63.9m @ 1.18 g/t Au**

22,000m planned for 2025 across several targets



Carajás (Serra da Estrela)

Carajás, Brazil

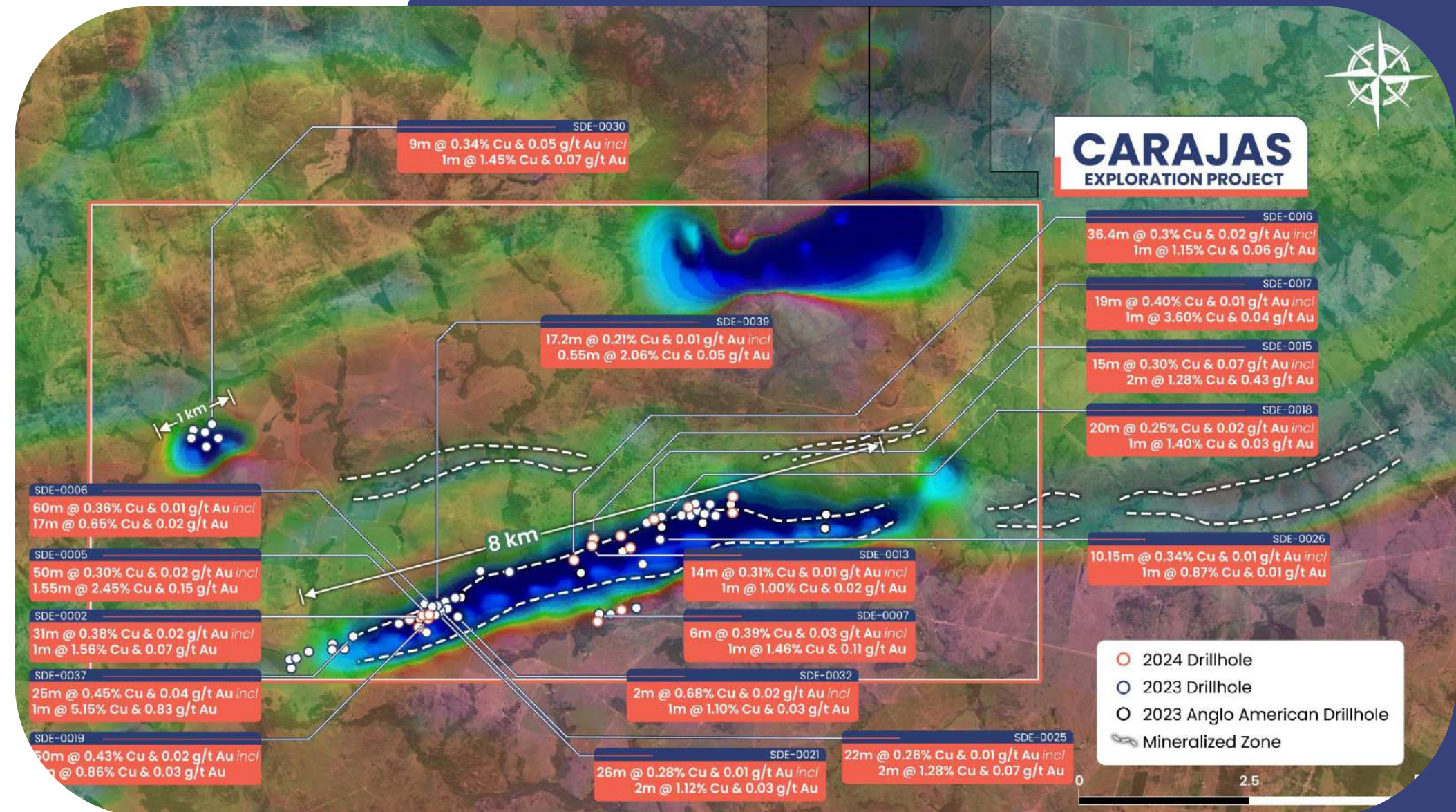
□ Exploration

History

- Carajás Mineral Province is one of the most important polymetallic districts in the world and hosts several IOCG deposits such as Sossego and Salobo Mines (owned by Vale), Pedra Branca, Igarapé Bahia-Alemão, Cristalino, Gameleira and Alvo 118

Exploration

- Continuity over 6km and up to 250m depth
- Average thickness: 60m w/ grades 0.3-0.4% Cu
- Potential for Improvement:
 - Areas with higher drill density returned
 - ~16m @ 0.55% Cu. Indicates potential to increase average grades with additional drilling





aura

360° MINING

NASDAQ: AUGO | B3: AURA33

Contact:

Investor Relations – Natasha Utescher

natasha.utescher@auraminerals.com

ri@auraminerals.com

www.auraminerals.com