

Política de control y gestión de riesgos Prosegur Cash, S.A.

28 de julio de 2020

Índice

1. Objeto
2. Alcance
3. Roles y responsabilidades
4. Principios básicos
5. Mapa de riesgos
6. Factores de riesgo
7. Aprobación y difusión

1. Objeto

El objeto de esta política es establecer los principios básicos y el marco general de actuación para el control y la gestión de riesgos a los que se enfrentan Prosegur Cash S.A. (en adelante “Prosegur Cash”) y las empresas participadas que conforman el Grupo Prosegur Cash.

La política define el modelo de control y gestión de riesgos, los tipos de riesgo, la fijación del nivel de riesgo, las medidas para mitigar el impacto de los riesgos, los sistemas de control e información que se emplean para controlar y gestionar los riesgos, la definición de competencias, funciones y las responsabilidades de las funciones involucradas en el proceso de gestión de riesgos y dónde se ubica la función de supervisión de los mismos dentro de la estructura de gobierno corporativo.

2. Alcance

Esta política es de aplicación a todas las sociedades que integran Prosegur Cash, entendiendo como tales aquéllas en las que Prosegur Cash tiene un control efectivo, dentro de los límites previstos en la normativa aplicable que regula las actividades desarrolladas en los diferentes países.

La Política de Control y Gestión de Riesgos afecta, como norma marco, a todas las áreas de negocio y de soporte de Prosegur Cash. El modelo de control y gestión de riesgos cubrirá todas las tipologías de riesgo que puedan amenazar el cumplimiento de los objetivos de Prosegur Cash.

Prosegur Cash se compromete a desarrollar capacidades para que los riesgos de toda índole se encuentren adecuadamente identificados, medidos, priorizados, gestionados, supervisados, controlados y mitigados.

3. Roles y responsabilidades

Todas las personas que integran Prosegur Cash tienen alguna responsabilidad en el control y la gestión de los riesgos.

Supervisión del sistema de control y gestión de riesgos

Dentro de su función general de supervisión, el Consejo de Administración de Prosegur Cash es el máximo responsable de la determinación de las políticas y estrategias generales de Prosegur Cash sobre el control y la gestión de riesgos, delegando en la Comisión de Auditoría de Prosegur Cash la

facultad de información, asesoramiento y propuesta en relación con los mismos y la de supervisión del funcionamiento de la unidad de control y gestión de riesgos, a través de la Dirección de Auditoría Interna de Prosegur Cash.

El Comité de Riesgos de Prosegur Cash es la unidad de control y gestión de riesgos que asegura el buen funcionamiento de los sistemas de control y gestión de riesgos y, en particular, de que se identifican, se gestionan, y se cuantifican adecuadamente todos los riesgos importantes que afectan a Prosegur Cash; participa activamente en la elaboración de la estrategia de riesgos y en las decisiones importantes sobre su gestión; y vela por que los sistemas de control y gestión de riesgos mitiguen los riesgos adecuadamente.

Responsables de los riesgos

Los responsables de los negocios y de las unidades de soporte de Prosegur Cash, serán propietarios de cada uno de los riesgos identificados y participarán de forma activa en la evaluación de los mismos, su control efectivo y mitigación, en la fijación del nivel de riesgo aceptable, y cualquier decisión que afecte a su gestión. Para ello, a cada uno de los riesgos identificados se le asignará un responsable con competencia total sobre el control del riesgo y su gestión, que deberá establecer los mecanismos de control efectivo y, en su caso, elaborar un plan de mitigación, debiendo realizar un seguimiento efectivo de la evolución del riesgo.

En este sentido, todo el personal deberá tener en cuenta que la información proporcionada sobre control y gestión de riesgos deberá cumplir los siguientes requisitos:

- Información completa, asegurando que se transmite toda la información relevante para un adecuado control y gestión de riesgos
- Correcta y veraz, asegurando que la información transmitida no contiene errores
- Creadora de valor, al fomentar el desarrollo de una cultura de control y gestión del riesgo
- Ser transmitida a tiempo, es decir, en el momento que se conoce y es relevante para un adecuado control y gestión de los riesgos

Auditoría Interna

La Dirección de Auditoría Interna de Prosegur Cash proporcionará el aseguramiento objetivo a los órganos de gobierno de Prosegur Cash, respecto de la eficacia de las actividades de control y gestión de riesgos de Prosegur Cash, ayudando a garantizar que los riesgos clave del negocio se están gestionando correctamente y que el sistema de control y gestión de riesgos está funcionando eficazmente.

Deberá cumplir con los siguientes requisitos:

- Otorgar aseguramiento respecto de los procesos de control y gestión de riesgos
- Otorgar aseguramiento respecto de la evaluación correcta de los riesgos
- Evaluar los procesos de control y gestión de riesgos
- Evaluar la elaboración de informes sobre los riesgos clave
- Revisar el control y la gestión de los riesgos clave

4. Principios básicos

Prosegur Cash se encuentra sujeta a diversos riesgos inherentes a los distintos países y mercados en los que opera, y a las actividades que desarrolla, que pueden impedir o dificultar el logro de sus objetivos, y la ejecución de sus estrategias con éxito.

Prosegur Cash desarrolla actividades de control mediante políticas y procedimientos adecuados que contribuyen a detectar y a prevenir la materialización de riesgos y, en caso de ocurrencia, a mitigar o corregir su impacto. Se pretende asegurar que los riesgos asumidos por Prosegur Cash son compatibles con sus objetivos a corto y a medio plazo.

Prosegur Cash mantiene, como principio básico de actuación, una adecuada gestión de los riesgos y oportunidades y la asunción de un nivel de riesgo controlado que permita:

- Alcanzar los objetivos estratégicos aprobados
- Aportar el máximo nivel de garantía a sus accionistas
- Defender los intereses de los accionistas, de los clientes y otros grupos interesados en el desarrollo de Prosegur Cash
- Proteger sus resultados y su reputación
- Garantizar, de forma sostenida, la estabilidad y la solidez financiera

El sistema de control y gestión de riesgos se basa en procedimientos y metodologías que permiten identificar y evaluar los riesgos de cara a la consecución de estos objetivos.

La evaluación de riesgos se realiza de acuerdo a unos niveles de tolerancia preestablecidos, de manera que dicha evaluación constituye la base para determinar cómo se realizará su gestión.

Las actuaciones encaminadas a controlar y mitigar los riesgos se resumen a continuación:

- La identificación, priorización y evaluación de los riesgos críticos de manera continuada, considerando su posible incidencia en los objetivos estratégicos de Prosegur Cash
- La valoración de los riesgos de acuerdo con procedimientos basados en indicadores clave que permitan su control, la evaluación de su gestión y la monitorización de su evolución en el tiempo
- El seguimiento de manera periódica de la efectividad de las medidas aplicadas por los responsables de los riesgos para prevenir y mitigar los efectos de la materialización de alguno de ellos
- La revisión y análisis de resultados por el Comité de Riesgos Corporativo de Prosegur Cash
- La supervisión directa del sistema por parte de la Comisión de Auditoría, a través de la Dirección de Auditoría Interna de Prosegur Cash

5. Mapa de riesgos

Es la herramienta de gestión e información a través de la cual se controlan y gestionan los riesgos de Prosegur Cash, y muestra gráficamente el diagnóstico del proceso de evaluación de riesgos. Se determina mediante la interacción de la probabilidad y el impacto de los riesgos en los diferentes procesos, en las actividades y en las funciones del negocio o de las áreas de soporte. Contribuye a realizar una revisión del control interno que existe para mitigar el impacto los riesgos.

La valoración de los riesgos incluidos en el mapa se realiza de forma cualitativa, con el fin de establecer su probabilidad de ocurrencia, y también se les asigna un indicador cuantitativo, en términos de nivel de impacto.

Cada responsable de los riesgos evalúa de forma continua los riesgos identificados, establece las medidas de control efectivo y propone la implantación de medidas correctoras o de mitigación sobre los mismos.

La Dirección de Auditoría Interna de Prosegur Cash impulsa y coordina el modelo a través de la elaboración del mapa de riesgos, en el que participan las direcciones corporativas y de países, y a través de la información de seguimiento que presenta en el Comité de Riesgos Corporativo.

La Comisión de Auditoría deberá revisar el mapa de riesgos de Prosegur Cash con la periodicidad necesaria para un seguimiento adecuado de los riesgos, contando para ello con el apoyo de la Dirección de Auditoría Interna. La actualización del mapa de riesgos, tanto a nivel corporativo como de cada uno de los negocios se realizará por parte de cada uno de los responsables de los riesgos

6. Factores de riesgo

Riesgos operacionales y de negocio

Prosegur Cash dedica un esfuerzo significativo a la gestión de los riesgos operacionales debido al potencial impacto de estos en los compromisos adquiridos con sus grupos de interés, en particular clientes y empleados. Se cubren las diferentes áreas de actividad a través del control de la infraestructura, de los procesos y de las personas.

En materia de seguridad, se presta especial atención a las normas legales y a dos ámbitos críticos de las operaciones: seguridad de la información y seguridad en las bases e instalaciones.

La particularidad de las operaciones de Prosegur Cash obliga a una gestión continua del riesgo operativo que se mitiga a través de: arqueos de valores custodiados, controles operativos, seguridad de las instalaciones, monitorización a distancia de los cierres contables de todas las delegaciones, y cumplimiento de las normas legales.

Asimismo, la tipología del negocio de Prosegur Cash puede dar lugar tanto a fraudes internos como a ataques externos. Adicionalmente a las medidas de control interno, se debe contar con programas de seguros de compañías externas, tanto a nivel corporativo como en los diferentes países, que provean una base de aseguramiento, garantizando el mínimo impacto en la cuenta de resultados.

Por otro lado, si se dieran condiciones adversas del mercado, tales como procesos de concentración en el sector financiero o disminución prolongada del uso de efectivo, y se produjese una contracción sustancial de la demanda de servicios, Prosegur Cash podría no alcanzar el volumen de negocio previsto en sus presupuestos y afectaría, por tanto, a sus resultados.

Por otra parte, las operaciones de Prosegur Cash se desarrollan en sectores y mercados que, aunque tienen barreras de entrada relativamente altas, son competitivos y con presiones de precios. Aunque Prosegur Cash no compite solo en precios, debido a la diferencia en los servicios prestados respecto de sus competidores y al reconocimiento de su marca, las acciones tomadas por los competidores, pueden ejercer presión y afectar a los precios de Prosegur Cash, a sus márgenes y a su resultado.

Riesgos tecnológicos

Las actividades de Prosegur Cash y de sus empresas participadas son muy dependientes de su infraestructura de tecnología de la información y de sus comunicaciones. Determinados problemas significativos con la infraestructura, como la insuficiencia o la interrupción de los sistemas telefónicos y tecnológicos, la interrupción prolongada en el funcionamiento de las aplicaciones o la intrusión de terceros en los sistemas de información podría detener o

retrasar la capacidad de servicio a los clientes, obstaculizan la capacidad para gestionar los negocios y pueden requerir de importantes costes para su subsanación.

En el transcurso normal de su actividad, Prosegur Cash recoge, gestiona, procesa y conserva información sensible y confidencial, incluida información comercial y operativa referida a sus clientes e información personal de clientes y empleados.

A pesar de las medidas de seguridad existentes tanto en las instalaciones como en los sistemas informáticos, la información en posesión de Prosegur Cash podría ser vulnerable a violaciones de seguridad, virus informáticos, pérdida de datos, errores humanos u otros eventos similares.

Cualquier violación de la seguridad por apropiación indebida, pérdida o cualquier otro tipo de divulgación no autorizada de información confidencial tanto por parte de personas vinculadas a Prosegur como por parte de terceros ajenos, podría causar un importante daño a la reputación de Prosegur, dar lugar a litigios y tener un efecto material adverso para el resultado de las operaciones de Prosegur Cash.

Riesgos legales, sociales y regulatorios

El sector de la seguridad privada dispone de gran variedad de reglamentos sujetos a cambios, que son aplicables a Prosegur Cash. El incremento regulatorio podría tener un efecto adverso en la actividad, en la situación financiera y en los resultados de las operaciones.

La actividad de Prosegur Cash se ve directa o indirectamente afectada por la legislación o los requisitos administrativos de las autoridades de los países en los que opera. La actividad de Prosegur Cash está sujeta a requisitos de licencias de renovación periódica, a permisos para el desarrollo de servicios de seguridad y para el uso de armas, y a certificados de formación del personal.

Algunos clientes de Prosegur Cash, como las instituciones financieras, están sujetas a reglamentos que afectan a la actividad, a la situación financiera y a los resultados de Prosegur Cash.

Los cambios en los reglamentos y regulaciones pueden suponer un riesgo en tres direcciones: por un lado, podrían suponer inversiones adicionales para adaptarse a los cambios regulatorios; por otro, una relajación de los requisitos normativos podría incrementar la competencia para Prosegur Cash, dando entrada a nuevos participantes en el mercado; por último, pueden surgir sanciones económicas o revocaciones de los permisos, derivadas del incumplimiento. Los resultados de Prosegur Cash pueden estar igualmente afectados por cambios desfavorables en otro tipo de condiciones regulatorias, como la legislación laboral o fiscal.

Las operaciones y la estructura de los negocios de Prosegur Cash incluyen procedimientos para garantizar el cumplimiento de las leyes en todos los países donde opera, si bien el

incumplimiento de las leyes podría conllevar la imposición de multas, la limitación de la actividad o la revocación de las autorizaciones para operar.

Riesgos financieros, de tipo de interés, de tipo de cambio y fiscales

Prosegur Cash está expuesto al riesgo de tipo de interés debido a los activos y pasivos monetarios que mantiene en su balance. Se analiza la exposición al riesgo de tipo de interés de forma dinámica. Mayoritariamente, se mantienen en euros los pasivos financieros sometidos a tipo de interés variable.

Prosegur Cash también está expuesto a los riesgos cambiarios que surgen por los ingresos que se generan en distintas divisas, puesto que la moneda de referencia es el euro. Las fluctuaciones de los tipos de cambio también afectan a los costes de financiación de la compañía para instrumentos denominados en monedas distintas del euro. Es posible que las variaciones en los tipos de cambio tengan un efecto adverso en su situación financiera y en sus resultados. La estrategia de mitigación se basa en la cobertura natural, es decir, en el control de las necesidades de capital de inversión en cada país, y en que éstas sean coherentes con el flujo de caja operativo generado.

Por último, un análisis o una interpretación inadecuada de las normas fiscales podrían suponer retrasos en la recuperación de impuestos diferidos, una mayor carga fiscal e, incluso, sanciones.

Riesgos reputacionales

El mantenimiento en el tiempo del éxito de los negocios de Prosegur Cash se basa, en gran medida, en la confianza que genera la calidad y el control de los servicios que ofrece, su reputación como compañía y la integridad de sus empleados.

La reputación de Prosegur Cash y de su marca y, de forma muy especial, la confianza depositada por los clientes, podrían verse negativamente dañadas en caso de incidentes reales o percibidos que afecten a la capacidad para ejecutar sus operaciones de manera ética, responsable y segura. Igualmente, la reputación de Prosegur Cash puede verse afectada en caso de incumplimiento de las expectativas de grupos de interés clave.

Riesgos medioambientales

Son los referidos a pérdidas económicas, directas o indirectas, ocasionadas por eventos externos, algunos de ellos asociados al cambio climático. El incumplimiento de la normativa medioambiental podría causar sanciones o una percepción negativa en los clientes de Prosegur Cash.

Riesgos políticos

Prosegur Cash opera en diversos países. El riesgo político es aquel que afecta a los intereses económicos de la empresa, como consecuencia de los cambios o la falta de estabilidad política de un país o región.

Puede tener diversas repercusiones desde incrementos de costes operativos, pérdidas comerciales y económicas o incluso cierre de nuestras actividades.

Riesgos de corrupción y fraude

Prosegur Cash desarrolla sus actividades a través de diversas sociedades operativas situadas en diversos países, que puede verse afectadas por situaciones de corrupción y fraude. Estos riesgos pueden afectar al desarrollo económico de estos países e incluso poner en riesgo los modelos de estado y de gobierno de los mismos, atentan contra los principios de igualdad y competencia en los mercados y producen graves perjuicios en el orden social, la estabilidad política y la economía.

Prosegur Cash cuenta con un sólido programa de prevención de delitos en los países donde opera, implantados a través de políticas, procedimientos y el establecimiento de controles para prevenir cualquier actividad de corrupción y fraude en la que un empleado, administrador, accionista, cliente o proveedor o cualquier tercera parte vinculada actúe de forma deshonesta. No obstante, la materialización de estos riesgos puede afectar a la reputación y a la situación financiera de la empresa

7. Aprobación y difusión

Esta Política Global de control y gestión de riesgos es aprobada por el Consejo de Administración el 28 de julio de 2020, previo informe favorable de la Comisión de Auditoría, y está en vigor a partir de esta fecha.

Los responsables de las áreas de Negocio y de Soporte adoptarán las medidas necesarias para la difusión, la formación y el cumplimiento de esta política.