



PROSEGUR
CASH

Política de Control y Gestión de riesgos de Prosegur Cash, S.A.

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 enfrenta Prosegur Cash S.A. (en adelante “**Prosegur Cash**”) y las empresas sobre las que Grupo Prosegur Cash tiene el control.

La presente política define (i) el modelo de control y gestión de riesgos; (ii) 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; y (iii) los tipos o factores de riesgo.

La Política de Control y Gestión de Riesgos se desarrolla y complementa a través de políticas o normativa interna desarrolladas por las distintas áreas para la gestión de sus riesgos.

La gestión de los riesgos en Prosegur Cash tiene como objetivo proporcionar herramientas y un marco de actuación homogéneo para evitar que los distintos tipos de riesgos que pueden afectar a Prosegur Cash y su Grupo puedan impedir el cumplimiento de los objetivos establecidos por Prosegur Cash.

Prosegur Cash se compromete a promover una cultura basada en la prevención y gestión de los riesgos y desarrollar capacidades para que los riesgos materiales se encuentren adecuadamente identificados, gestionados (priorizando según sea necesario) y que cuenten con un plan de mitigación en función de los niveles de tolerancia fijados.

2. Alcance

Esta política es de aplicación a Prosegur Cash y a todas las sociedades sobre las que Prosegur Cash tiene el control (el “**Grupo**”).

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 de Prosegur Cash cubre todas las tipologías de riesgo, para los cuales se establecen sistemas de control de los riesgos y se fijan umbrales de tolerancia al riesgo en función de determinados indicadores.

3. Roles en la ejecución del sistema de gestión de riesgos

3.1 Supervisión del sistema 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. Para ello, el Consejo de Administración aprueba la Política de Control y Gestión de Riesgos en la que se define la estrategia de la sociedad en materia de gestión de riesgos.

El Consejo de Administración delega en la Comisión de Auditoría de Prosegur Cash la facultad de información, asesoramiento y propuesta en relación con los riesgos, la supervisión de la eficacia de los sistemas de control y gestión de los riesgos y la supervisión del funcionamiento del Comité de Riesgos, a través de la Dirección de Auditoría Interna de Prosegur Cash.

Dentro del sistema de gestión de riesgos de Prosegur Cash, los responsables de los Negocios y de las Unidades de Soporte de Prosegur Cash funcionan como primera línea de defensa, reportando la información al Comité de Riesgos, que coordina el sistema como segunda línea de defensa. Por último, Auditoría Interna, como tercera línea de defensa, supervisa de forma independiente y objetiva el sistema de gestión de riesgos, reportando a la Comisión de Auditoría.

Se describen los roles y las responsabilidades del sistema de control y gestión de los riesgos con mayor detalle a continuación:

3.2 Responsables de los Negocios y de las Unidades de Soporte

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 monitorización, 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, se 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
- Información correcta y veraz, asegurando que la información transmitida no contiene errores
- Información 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

3.3 Comité de riesgos

El Comité de Riesgos de Prosegur Cash es la unidad de control y gestión de riesgos que debe asegurar 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.

3.4 Auditoría Interna

Por su parte, la Dirección de Auditoría Interna de Prosegur Cash que debe proporcionar 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 que afectan a Prosegur Cash se están gestionando correctamente y que el sistema de control y gestión de riesgos está funcionando eficazmente.

En particular, la Dirección de Auditoría Interna deberá realizar las siguientes funciones:

- Otorgar aseguramiento respecto de los procesos de control y gestión de riesgos clave
- Otorgar aseguramiento respecto de la evaluación correcta de los riesgos clave
- Evaluar los procesos de control y gestión de riesgos clave
- 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

El punto de partida del proceso de gestión de riesgos está en la identificación y evaluación de los factores que pueden afectar negativamente y de forma material al cumplimiento de los objetivos de Prosegur Cash. Para ello, se realiza un mapa de riesgos que es la herramienta de gestión e información a través de la cual se monitorizan y gestionan los principales riesgos de Prosegur Cash y de su Grupo, y que 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. El mapa de riesgos contribuye a realizar una revisión del control interno que existe para mitigar el impacto los principales 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 un mapa de riesgos en el que participan las direcciones corporativas y de países y a través de la información de seguimiento que se presenta en el Comité de Riesgos, referida a un análisis detallado de aquellos riesgos considerados clave que surjan de la evaluación y priorización en el mapa de riesgos globales.

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 de Prosegur Cash. 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 operativos

Referidos a las pérdidas económicas ocasionadas por procesos internos inadecuados, errores humanos o situaciones adversas que pueden producir en los mercados y sectores de actividad en los que Prosegur Cash opera y que pueden afectar de forma significativa a los ingresos de la Sociedad y su Grupo.

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.

Dentro de los riesgos operativos, se requiere especial mención a la seguridad. Prosegur Cash presta especial atención a las normas de cumplimiento legal y a la seguridad en las bases. Y, por otro lado, dedica un esfuerzo significativo a la gestión de los riesgos inherentes a su negocio debido al potencial impacto que podrían tener en los compromisos adquiridos con sus grupos de interés, en particular clientes y empleados.

Asimismo, las actividades de Prosegur Cash son dependientes de su infraestructura de tecnología de la información y de sus comunicaciones. Determinados problemas con la infraestructura, como la interrupción de los sistemas de comunicación y tecnológicos o la intrusión de terceros en los sistemas de información podría retrasar la capacidad de servicio a los clientes y pueden requerir de importantes costes para su subsanación.

Riesgos financieros

Están asociados a los ámbitos relacionados con la gestión de tipos de cambio, el riesgo de liquidez o de tipo de interés, así como el riesgo de crédito relacionado con la posibilidad de que una contraparte no dé cumplimiento a sus obligaciones contractuales y produzca una pérdida económica o financiera

La exposición al riesgo de tipo de interés es debida a los activos y pasivos monetarios que mantiene en su balance. Se analiza la exposición al riesgo de tipo de interés de forma dinámica.

Prosegur Cash también está expuesta a los riesgos cambiarios que surgen por los ingresos que se generan en distintas divisas, puesto que la moneda de referencia de Prosegur Cash 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.

Riesgos fiscales

Asociados a la toma de decisiones, por parte de Prosegur Cash o por parte de las autoridades del ámbito tributario, que puedan conllevar un impacto negativo en los estados financieros. Un análisis o una interpretación inadecuada de las normas fiscales también podrían suponer retrasos en la recuperación de impuestos diferidos, una mayor carga fiscal e, incluso, sanciones.

Riesgos legales y regulatorios

El sector de la seguridad privada y, en particular, el sector de transporte de valores, es un sector regulado sujeto a cambios normativos. Las modificaciones regulatorias podrían tener un efecto adverso en la actividad de Prosegur Cash y su Grupo. Los resultados de Prosegur Cash pueden estar igualmente afectados por cambios desfavorables en otro tipo de condiciones regulatorias, como la legislación laboral.

La principal actividad de Prosegur Cash, así como algunas de las actividades de los sectores en los que la Sociedad se está diversificando, está sujeta a requisitos de licencias de renovación periódica y a la obtención de permisos para el desarrollo de su actividad, además de otras disposiciones legales y normas en general. El incumplimiento de estas normas puede conllevar sanciones o pérdida de reputación, pudiendo provocar un impacto significativo adverso en los resultados, en el capital, y en las expectativas de desarrollo de los negocios.

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 de sostenibilidad

Dentro de los riesgos de sostenibilidad se incluyen los riesgos medioambientales, que son los riesgos referidos a pérdidas económicas, directas o indirectas, ocasionadas por eventos externos referidos al medioambiente. El incumplimiento de la normativa medioambiental podría causar sanciones o una percepción negativa en los clientes y otros grupos de interés de Prosegur Cash.

Por otra parte, en un entorno de cambios significativos en el ámbito regulatorio, económico y social, provocados por la transición hacia un modelo económico más sostenible, crece la presión normativa así como la de otros grupos de interés como inversores, organismos públicos, sociedad y empleados para que las compañías sean más sostenibles e informen con transparencia sobre cómo gestionan los riesgos y oportunidades derivados, entre otros, el cambio climático, el impacto social y la gobernanza, a corto, medio y largo plazo, tanto en sus operaciones como en las de su cadena de valor. En este contexto, Prosegur tiene en cuenta los riesgos y oportunidades que presenta los tres pilares de la sostenibilidad, incorporándolos a la visión y objetivos de la Sociedad.

Riesgos climáticos

En un entorno de cambios significativos en los sectores regulatorio, económico y social, provocados por la transición hacia un modelo económico más sostenible, crece la presión de inversores, organismos públicos, sociedad y otras partes interesadas para que las compañías informen con transparencia sobre cómo gestionan los riesgos derivados del cambio climático, tanto en sus operaciones como en las de su cadena de valor. Prosegur Cash tiene en cuenta los riesgos y oportunidades que presenta el cambio climático y los incorpora a su visión y objetivos.

Riesgos geopolíticos

Prosegur Cash opera en diversos países. El riesgo geopolítico 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 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 deshonesto. 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 de Control y Gestión de Riesgos fue aprobada inicialmente por el Consejo de Administración de la Sociedad el 28 de julio de 2020 y modificada por última vez el 23 de julio de 2024.

Esta Política será publicada en la página web corporativa y en la intranet de la Sociedad.

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.

Propietario:	Dirección de Auditoría Interna de Prosegur Cash		
Revisado por:	Área Legal Corporativa		
Aprobado por:	Consejo de Administración de Prosegur Compañía de Seguridad, S.A.	Fecha:	23 de julio de 2024