



**Comisión de Auditoría.
Propuesta de Política Control y
Gestión de Riesgos
Madrid, 23/02/2016**





1. Objeto.

Esta política establece los principios básicos de actuación para el control y la gestión de riesgos de cualquier tipo a los que se enfrenta Prosegur Compañía de Seguridad y el resto de sociedades que integran el Grupo Prosegur (en adelante, "Prosegur")

2. Ámbito de aplicación.

La *Política de control y gestión de riesgos* es aplicable a todas las sociedades que componen Prosegur.

3. Factores de riesgo.

Prosegur considera un riesgo cualquier amenaza de que un acontecimiento ocurra y afecte negativamente a la consecución de sus objetivos.

Los factores de riesgo a los que está sometido Prosegur son, de manera general, los siguientes:

Riesgos regulatorios.

Las operaciones de Prosegur están sujetas a diversas regulaciones tanto en España como en otros países y suelen requerir autorizaciones para la prestación de servicios de seguridad. La actividad de Prosegur está sujeta, principalmente, a la normativa que regula la seguridad privada, la normativa laboral y de seguridad social, la normativa fiscal, la normativa de control de armamento, la normativa sobre los mercados de capitales y la normativa sobre la prevención del blanqueo de dinero.

Las operaciones y la estructura de los negocios de Prosegur incluyen procedimientos para garantizar el cumplimiento de las leyes y reglamentos locales.

Los cambios producidos en la regulación podrían requerir cambios en los modelos de operaciones que, a su vez, pueden implicar incurrir en costes adicionales.. Los resultados de Prosegur pueden estar, igualmente, afectados por cambios desfavorables en las condiciones regulatorias, como la legislación fiscal o las restricciones para la obtención de permisos y licencias.

Por otra parte, el incumplimiento de las leyes o reglamentos podría resultar en multas sustanciales o en la revocación de las autorizaciones para operar.

Riesgos por siniestros de activos custodiados o pérdidas de efectivo.

Prosegur es responsable del efectivo transportado o custodiado de sus clientes por lo que contrata coberturas de seguros por pérdidas de esos valores. Igualmente, puede ser responsable de los bienes custodiados en los servicios de vigilancia.

La disponibilidad de cobertura de seguro fiable y de alta calidad es un factor importante para la obtención y retención de clientes y de gestión de los riesgos del negocio, especialmente en el negocio de logística de valores y gestión de efectivo. Un aumento de los siniestros podría



suponer un incremento de los precios de las coberturas de los seguros y afectaría, por tanto, al resultado de Prosegur.

Riesgos de negocio.

Las operaciones de Prosegur se desarrollan en sectores y mercados que, en algunos casos, pueden estar sufriendo procesos de concentración u otro tipo de situaciones adversas que pueden afectar de manera significativa el volumen de negocios de Prosegur. Especialmente los mercados europeos están sometidos procesos de contracción de la demanda a consecuencia del entorno económico desfavorable, la concentración del sector financiero o la situación del sector público. Igualmente, las operaciones de Prosegur en Latinoamérica pueden estar afectadas por la situación de recesión económica.

Si, debido a condiciones adversas del mercado, tales como procesos de concentración en el sector financiero o disminución prolongada del uso de efectivo (que afectaría principalmente a al negocio de logística de valores y gestión de efectivo), reducción de la demanda de servicios de seguridad por parte del sector público o políticas de contención de gastos aplicados por empresas privadas (que afectaría principalmente al negocio de vigilancia), o reducción de actividad en el sector de la construcción y el deterioro del mercado inmobiliario (que afectaría principalmente a los negocios de tecnología y alarmas), se produjese una contracción sustancial de la demanda de servicios o de instalaciones, Prosegur 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 se desarrollan en sectores y mercados que son altamente competitivos y con presiones de precios. Especialmente, los mercados de vigilancia están muy fragmentados y con barreras de entrada relativamente bajas. Aunque Prosegur no compite 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, especialmente políticas agresivas de precios, pueden ejercer una considerable presión y afectar a los precios de Prosegur, a sus márgenes y a su resultado.

Riesgos reputacionales.

El mantenimiento en el tiempo del éxito de los negocios de Prosegur 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 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 puede verse afectada en caso de incumplimiento de las expectativas de grupos de interés clave.

Riesgos financieros, de contraparte y fiscales.

Los resultados y el patrimonio de Prosegur pueden estar afectados por variaciones no previstas en los tipos de interés o en los tipos de cambio.

Por otro lado existe la posibilidad de que una contraparte, especialmente clientes, no cumpla con sus obligaciones contractuales y afecten a la situación financiera de Prosegur y a sus resultados.



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 operacionales y tecnológicos.

Las actividades de Prosegur, especialmente las operaciones vinculadas a los servicios de logística de valores y gestión de efectivo y las conexiones a las centrales receptora de alarmas 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, 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 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 de Prosegur 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 resultado de las operaciones de Prosegur.

4. Principios generales de la gestión y sistema de control y gestión de riesgos.

Prosegur desarrolla actividades de control mediante políticas y procedimientos adecuados que contribuyen a prevenir y detectar la materialización de riesgos, y, en caso de ocurrencia, a mitigar, compensar o corregir su impacto.

De esta manera se pretende asegurar que los riesgos asumidos por Prosegur son compatibles con sus objetivos tanto a corto como a medio plazo.

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 los objetivos relevantes de Prosegur.

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.

Los principios básicos de gestión de riesgos de Prosegur, por tanto, incluyen:

- La identificación, evaluación y priorización de riesgos críticos de manera continuada, considerando su posible incidencia en objetivos relevantes de Prosegur.
- 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 los resultados de la evaluación y la efectividad de las medidas aplicadas por la dirección de Prosegur para prevenir, detectar, mitigar, compensar o corregir los efectos de la materialización de alguno de los riesgos en gestión.
 - La revisión y análisis de resultados por el Comité Corporativo de Riesgos.
 - La supervisión directa del sistema por la Comisión de Auditoría.
-