

MARCO DE GESTIÓN DE RIESGOS

Revisado el 30 de abril de 2018

1 Marco de gestión de riesgos

Este marco establece el enfoque general para la gestión de riesgos de South32 Limited (la **Compañía**) y sus filiales (el **Grupo**). Aplica a todos los empleados, directores y contratistas del Grupo.

Este marco ha sido adoptado por el Grupo en reconocimiento de que:

- la identificación, evaluación y gestión de riesgos es clave para lograr el objetivo corporativo de la Compañía de crear valor a largo plazo para los accionistas,
- al comprender y gestionar los riesgos, la Compañía da mayor certeza y confianza a todos los grupos de interés y
- la gestión exitosa de los riesgos puede ser una fuente de ventajas competitivas.

El riesgo es inherente en nuestra actividad de negocios y la gestión efectiva de riesgos es clave para el crecimiento y el éxito del Grupo.

2 Enfoque de gestión de riesgos

Los riesgos de la Compañía son analizados y gestionados de manera que se abarque a todo el Grupo.

Los objetivos clave de este marco son:

- garantizar que la dirección estratégica del grupo sea adecuada para los entornos económicos, sociales, políticos, jurídicos y normativos en los que el Grupo lleva a cabo sus negocios,
- establecer una forma para identificar prioridades (según niveles de riesgos relativos) y asignar los recursos de manera efectiva y eficiente,
- establecer una manera para demostrar el cumplimiento con las obligaciones legales y normativas y cumplir con las expectativas y estándares de los grupos de interés externos y

- establecer una forma para maximizar el valor de los activos, proyectos y otras oportunidades de negocios y apoyar una disposición empresarial y la innovación, con la finalidad de optimizar el valor de las inversiones de los accionistas.

Para cumplir con los objetivos clave, la Compañía realiza las siguientes actividades:

- identificar el posible impacto sobre el logro del objetivo corporativo del Grupo y el negocio a través de evaluaciones de riesgos mediante criterios de materialidad y tolerabilidad,
- efectuar una evaluación de riesgos (identificación de riesgos, análisis de riesgos que incluye una evaluación de probabilidad e impacto y evaluación de riesgos) para riesgos significativos,
- diseñar, implementar, gestionar y evaluar controles de riesgos para producir riesgos residuales que sean tolerables y
- establecer estándares de desempeño para controles clave de riesgos significativos con procesos de verificación.

Los asuntos relacionados con riesgos en todo el Grupo son identificados, analizados y evaluados de manera consistente.

3 Responsabilidades de gestión de riesgos

Las responsabilidades clave de gestión de riesgos son compartidas a lo largo del Grupo.

Función	Responsabilidad
Junta	<ul style="list-style-type: none"> • Revisión y análisis anual del perfil de riesgos del Grupo para garantizar que sirva de apoyo para el logro de la estrategia del Grupo, lo cual incluye determinar la naturaleza y alcance de los riesgos que el Grupo esté listo para asumir en la búsqueda de sus objetivos. • Revisar, avalar y supervisar el marco de gestión de riesgos del Grupo al menos una vez al año y verificar que siga siendo acertado y que las operaciones del Grupo sigan estando dentro de la tolerancia de riesgos establecida por la Junta.
Comité de riesgos y auditoría (RAC)	<ul style="list-style-type: none"> • Supervisar y revisar la efectividad de los sistemas de control interno y gestión de riesgos del Grupo y buscar garantizar que aquellos riesgos significativos para que el Grupo alcance sus objetivos, estrategias y planes corporativos hayan sido y permanezcan identificados y gestionados.

- Notificar a la Junta los resultados de la revisión de los sistemas de control interno y gestión de riesgos del Grupo y recomendar cualquier acción producto de esas revisiones.
- Revisar y aprobar las declaraciones que se vayan a incluir en el Informe Anual sobre los controles internos y la gestión de riesgos.
- Revisar el plan de auditoría del Grupo anualmente.
- Revisar las medidas ante reclamos recibidos por el Grupo sobre asuntos contables o de auditoría.
- Supervisar los planes, el desempeño, la objetividad y el liderazgo de la función de auditoría interna y la integridad del proceso de auditoría interna y presentar un resumen de sus evaluaciones a la Junta.

Comité de sostenibilidad

- Informar al RAC sobre los riesgos significativos de HSEC identificados a través del sistema de gestión de HSEC y los resultados de la evaluación del sistema de gestión de HSEC.
- Revisar y avalar el plan de auditoría anual de HSEC y comunicárselo al RAC.

CEO (y Equipo líder de South32 / empleados nominados)

- Garantizar la implementación y el cumplimiento de normas y procedimientos para mantener la eficiencia de los sistemas de gestión de riesgos y control interno y que haya procesos adecuados para responder a incidentes, riesgos y peligros de manera oportuna.
- Realizar y presentar revisiones del sistema de control interno y gestión de riesgos al RAC.
- Notificar al RAC y al Comité de sostenibilidad sobre requerimientos jurídicos y normativos en materia de HSEC y los riesgos de HSEC que sean significativos para el Grupo.
- Supervisar el cumplimiento del Grupo con los requerimientos de divulgación continua.

Auditoría interna

- Evaluar e identificar áreas en las que la gerencia debe mejorar la efectividad de sus procesos de gestión de riesgos, control, cumplimiento y gobernabilidad.
 - El vicepresidente de Riesgos y Aseguramiento presenta al RAC revisiones periódicas de las normas y prácticas adoptadas por el Grupo con relación a, entre otros, el programa de auditoría interna en general y el desempeño de la función de auditoría interna.
 - El vicepresidente de Riesgos y Aseguramiento se reúne con RAC de manera periódica sin la presencia de la gerencia.
-

Todos los empleados y contratistas

- Tener presentes todas las formas de riesgos y tolerancia a los riesgos en todas las tomas de decisiones y qué es lo mejor para el Grupo en general.
 - Asumir titularidad y responsabilidad con respecto de los riesgos y la gestión de riesgos en sus áreas de responsabilidad.
 - Monitorear el cumplimiento con el marco de gestión de riesgos del Grupo y las políticas, estándares y procedimientos del Grupo.
 - Documentar y reportar todas las deficiencias en gestión de riesgos significativos.
-

4 Comunicación de gestión de riesgos

Los documentos principales de gestión de riesgos del Grupo están disponibles para todos los empleados, directores y contratistas en la intranet del Grupo.

En los casos que corresponda o sea requerido por los estándares de gobernabilidad, se realizará la divulgación, previa aprobación de la Junta de lo siguiente:

- si la revisión del marco de gestión de riesgos del Grupo se ha realizado con relación a cada período de informes, cualquier reflexión derivada de la revisión y cualquier cambio al marco de gestión de riesgos que haya resultado de ello;
- la estructura y el papel de la función de auditoría interna del Grupo y
- la exposición significativa del Grupo a riesgos de sostenibilidad económica, ambiental y social y la manera en la que el Grupo gestiona o tiene previsto gestionar esos riesgos.

5 Revisión del Marco de gestión de riesgos

El marco de gestión de riesgos del Grupo (este documento) se revisa cada dos años.