

Política Global de Gestión de Riesgos

TABLA DE CONTENIDO

1. Antecedentes	3
2. Marco de Referencia.....	3
3. Objeto y Alcance	4
4. Principios Básicos, Compromisos y Líneas Estratégicas.....	5
5. Metodología.....	7
6. Aprobación, seguimiento y control.....	9
7. Contacto	9
8. Control de cambios.....	10

1. Antecedentes

El Consejo de Administración de Cellnex Telecom, S.A. (en adelante, "Cellnex Telecom", "la Compañía" o "la Organización"), tiene la responsabilidad de aprobar la Política Global de Gestión de Riesgos para todas las empresas del Grupo Cellnex.

A los efectos de esta Política, se consideran empresas del Grupo Cellnex aquellas empresas sobre las que Cellnex Telecom, S.A. tiene o puede tener control directo o indirecto, es decir:

- Poseer la mayoría de los derechos de voto,
- La facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del Consejo de Administración, o
- Poseer la mayoría de los derechos de voto en virtud de acuerdos celebrados con terceros.

En el ejercicio de estas funciones, el Consejo de Administración aprueba esta política y establece la estrategia para la Gestión Global del Riesgo y su compromiso con la aplicación de las mejores prácticas en los países en los que opera la Compañía y con base en las normas internacionales de referencia.

2. Marco de Referencia

Cellnex Telecom procederá de acuerdo con las normas internacionales de referencia y las iniciativas voluntarias que incluyen, entre otras, las siguientes:

- Los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS)
- Los 10 principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas
- Los Principios Rectores de las Naciones Unidas sobre las Empresas y los Derechos Humanos
- Los Principios de las Naciones Unidas para la Inversión Social
- Las Líneas Directrices de la OCDE para Empresas Multinacionales
- Las Directrices de la Iniciativa de Información Global (GRI)
- La Declaración Tripartita de Principios sobre las Empresas Multinacionales y la Política Social de la Organización Internacional del Trabajo (OIT)

Cellnex se compromete a promover la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas y a establecer sus propios objetivos para contribuir a las metas definidas.

Además, también se tiene en cuenta lo establecido en el Sistema de Gestión Integrado global de la Empresa y los requisitos de las normas ISO en las que se va a certificar en materia de gestión de riesgos.

La Política debe interpretarse de acuerdo con las políticas internas de gestión de la organización a nivel global, así como con lo establecido en las políticas internas vigentes en las áreas relacionadas con la gestión de riesgos en algunos de los países en los que Cellnex Telecom está presente.

3. Objeto y Alcance

La Política Global de Gestión de Riesgos pone de manifiesto los esfuerzos realizados por la Compañía para **mitigar los riesgos inherentes** que pueden afectar al negocio, garantizando así la **continuidad de cada uno de sus proyectos y actuaciones**.

También promueve la generación de valor sostenido a corto, medio y largo plazo para todos los grupos de interés de la empresa, al tiempo que demuestra su compromiso con la reducción de los impactos negativos en la actividad económica.

3.1. Objeto

El objeto de esta política es definir los principios que rigen la gestión de riesgos en el Grupo Cellnex, los cuales se basan en:

- **Desarrollar un marco de trabajo** que integre, diseñe, implemente, evalúe y mejore la gestión de riesgos en todos los procesos y actividades de las empresas del Grupo Cellnex.
- Definir una **metodología común** para gestionar los riesgos.
- Definir y desplegar las **funciones y responsabilidades** para llevar a cabo las acciones de gestión de riesgos adecuadas para alcanzar los objetivos estratégicos del Grupo Cellnex.
- Establecer **mecanismos de vigilancia** del proceso de gestión de riesgos (identificación, evaluación, definición de respuestas al riesgo, control y mejora continua).

3.2. Alcance

Esta política es obligatoria y se aplica a todas las empresas del Grupo Cellnex, tal como se ha definido anteriormente. Las partes interesadas se comprometen con el objetivo mutuo de crear un entorno de trabajo que fomente la gestión de riesgos. Los principios y compromisos establecidos en esta política son de aplicación general y deben tenerse en cuenta en cada uno de los proyectos, negocios y actividades desarrolladas por la Empresa.

Algunas **definiciones** importantes relacionadas con la gestión de riesgos son:

- **Riesgo:** es el efecto de la incertidumbre, donde el efecto es la desviación positiva o negativa de lo esperado. Es la combinación de la probabilidad de que ocurra un evento y sus consecuencias.
- **Tipo de riesgo:** los riesgos en el Grupo Cellnex se clasifican según la metodología COSO¹ en Estratégicos, Operativos, Legales y de Cumplimiento y Financieros y de Información.
- **Apetito de riesgo:** el nivel de riesgo que la empresa está dispuesta a aceptar para cumplir la misión/visión y la estrategia empresarial.
- **Oportunidad:** una posible acción que se puede realizar para mejorar o aprovechar una situación, generalmente un riesgo positivo se llama oportunidad.
- **Impacto:** efecto importante que tiene algo en una situación.
- **Probabilidad:** la posibilidad de que algo ocurra.

¹ Una metodología reconocida internacionalmente capaz de abordar la gestión de riesgos en las empresas desde un enfoque integrador y que representa una gran oportunidad de crear valor para sus partes interesadas o stakeholders.

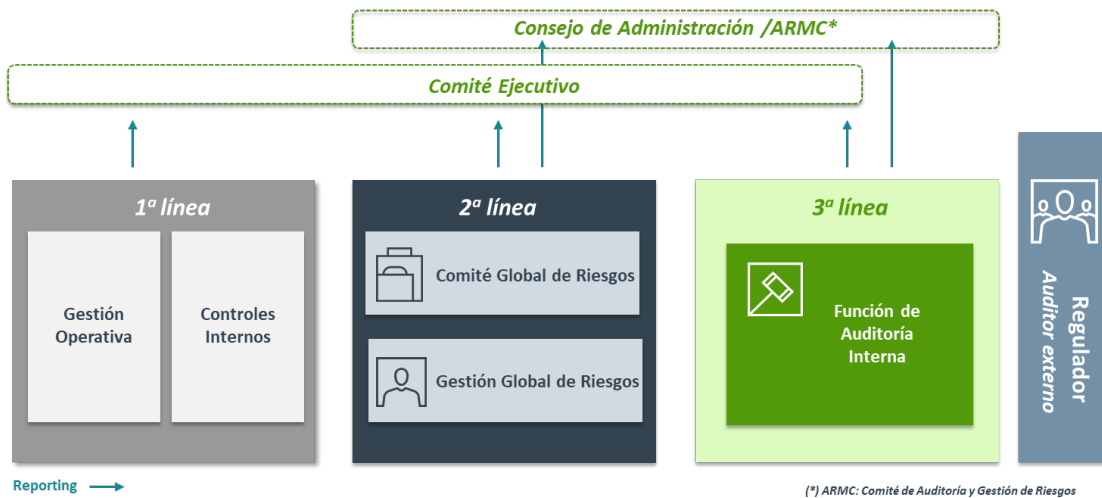
- **Respuesta al riesgo:** proceso de planificación y toma de decisiones por el que las partes interesadas, como el propietario del riesgo y/o del control, deciden cómo tratar cada riesgo.

4. Principios Básicos, Compromisos y Líneas Estratégicas

El **Consejo de Administración** de Cellnex Telecom ha centrado su labor en la definición de la estrategia de gestión de riesgos, la supervisión de su aplicación y el control de los mismos, así como en la promoción de las mejores prácticas de gobierno corporativo.

Como función encomendada por el Consejo de Administración, la **Comisión de Auditoría y Gestión de Riesgos (CAGR)** supervisará la eficacia del Modelo de Gestión Global de Riesgos y la información que se facilite a terceros, debiendo velar por que el marco de gestión de riesgos identifique, priorice, controle, supervise e informe adecuadamente de los mismos.

El gobierno del **Modelo de Gestión Global de Riesgos** se configura tomando como referencia las mejores prácticas internacionales. Se basa en un aseguramiento combinado en torno al **Modelo de las Tres Líneas**², proporcionando una visión integrada de cómo las diferentes partes de la Organización del Grupo Cellnex interactúan de forma eficaz y coordinada, haciendo más eficientes los procesos de gestión de riesgos y control interno del Grupo Cellnex. El marco de Gestión Global de Riesgos se basa en la **aplicación del Modelo de las Tres Líneas**:



- **Primera línea:** todas las áreas funcionales del Grupo Cellnex, tanto en la corporación como en las unidades de negocio, son los propietarios y responsables de evaluar, controlar y mitigar los riesgos, así como de mantener controles internos eficaces.
- **Segunda línea:** Gestión de Riesgos facilita y supervisa la aplicación de prácticas eficaces de gestión de riesgos y ayuda a definir la exposición al riesgo objetivo y a comunicar la información sobre riesgos en todo el Grupo. El Comité Global de Riesgos tiene como objetivo asegurar la adecuada cobertura de los riesgos en Cellnex, promoviendo una

² Modelo de buenas prácticas para una precisa identificación, seguimiento e independencia de los riesgos.

cultura del riesgo en la Compañía. Todas las áreas funcionales corporativas están representadas en el Comité Global de Riesgos.

- **Tercera Línea:** Auditoría Interna proporciona una garantía independiente al Consejo de Administración, a la Comisión de Auditoría y Gestión de Riesgos (CAGR) y a la Alta Dirección sobre la eficacia con la que el Grupo Cellnex evalúa y gestiona sus riesgos, validando el funcionamiento de la Primera y la Segunda Línea.

La función de **Gestión Global de Riesgos**, junto con la Alta Dirección, la Comisión de Auditoría y Gestión de Riesgos (CAGR) y el Consejo de Administración, están alineados y comprometidos con la consecución de los objetivos empresariales del grupo y orientados a garantizar las siguientes líneas estratégicas:

- **Garantizar la resiliencia de la empresa** proporcionando un marco de control de riesgos sólido y completo que permita la continuidad de la actividad de Cellnex.
- **Anticiparse a la materialización potencial de los riesgos**, identificando, evaluando y mitigando continuamente los riesgos que Cellnex asume.
- **Promover la cultura del riesgo dentro de la organización** aumentando la concienciación y el compromiso con el riesgo en todo Cellnex.

Estas líneas estratégicas están alineadas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030 reforzando así el **compromiso de Cellnex con la sociedad y el planeta**.

A través de la gestión de riesgos de la empresa, Cellnex contribuye al **desarrollo sostenible**, al **crecimiento económico** y a la **resiliencia**, minimizando el impacto de los riesgos y maximizando las oportunidades en todos los ámbitos empresariales.

Por lo tanto, los principales ODS con los que la gestión de riesgos tiene un impacto directo e indirecto son:

Impacto Directo³



Impacto Indirecto⁴



3

Objetivo 8: Promover el crecimiento económico sostenido, inclusivo y sostenible, el empleo pleno y productivo y el trabajo decente para todos.

Objetivo 9: Construir infraestructuras resilientes, promover la industrialización inclusiva y sostenible y fomentar la innovación.

Objetivo 13: Adoptar medidas urgentes para combatir el cambio climático y sus efectos.

4

Objetivo 3: Garantizar una vida sana y promover el bienestar para todos en todas las edades.

Objetivo 15: Proteger, restablecer y promover el uso sostenible de los ecosistemas terrestres, gestionar de forma sostenible los bosques, luchar contra la desertificación y detener e invertir la degradación de la tierra y frenar la pérdida de biodiversidad.

Objetivo 17: Reforzar los medios de ejecución y revitalizar la alianza mundial para el desarrollo sostenible.

ODS con Impacto Directo:

- **Trabajo decente y crecimiento económico (ODS-8):** El modelo de riesgos de Cellnex ayuda a garantizar la resiliencia de la empresa al detectar con antelación la posible materialización de riesgos, contribuyendo a generar riqueza para la sociedad.
- **Industria, innovación e infraestructura (ODS-9):** Cellnex, como operador neutral en el sector de las telecomunicaciones, contribuye al desarrollo y la gestión de las infraestructuras del sector garantizando su resiliencia.
- **Acción por el clima (ODS-13):** Cellnex contribuye a la mitigación de los impactos negativos sobre el medio ambiente, supervisando los riesgos relacionados con el cambio climático y anticipando la posible materialización de los riesgos a través de un alto nivel de concienciación de la cultura del riesgo del Grupo.

ODS con Impacto Indirecto:

- **Salud y Bienestar (ODS-3):** El modelo de riesgos de Cellnex supervisa los riesgos relacionados con la salud y la seguridad de los empleados, creando así un modelo de control en torno a estos riesgos para mitigarlos eficazmente y construir una mayor conciencia de la cultura del riesgo en el Grupo.
- **Vida de Ecosistemas Terrestres (ODS-15):** La protección y preservación del entorno en el que se desarrollan las actividades de Cellnex, así como su biodiversidad, es un aspecto relevante debido a los impactos que generan sus infraestructuras. El marco de riesgos vigila los riesgos relacionados con las actividades en estos espacios naturales, anticipando así su materialización e incrementando la cultura del riesgo en el Grupo.
- **Alianzas para los objetivos (ODS-17):** Cellnex y su área de Gestión Global de Riesgos colaboran activamente con diferentes organizaciones externas a la Compañía con el objetivo de contribuir a la consecución de los ODS. De este modo, la resiliencia de la empresa se ve reforzada.

5. Metodología

El departamento de **Gestión Global de Riesgos** es el principal responsable del óptimo despliegue de la metodología de gestión de riesgos dentro de la Organización, asegurando su seguimiento y cumplimiento. La función de Gestión Global de Riesgos se basa en la anticipación, la independencia y el compromiso con los objetivos de negocio del grupo, garantizando la robustez del Modelo Global de Gestión de Riesgos a través de una metodología de evaluación de riesgos alineada y adaptada a las necesidades de la función de riesgos y de la Compañía.

Los riesgos son eventos que pueden tener un impacto en la consecución de los objetivos estratégicos establecidos por el Consejo de Administración, por lo que estos objetivos estratégicos deben ser siempre considerados para la gestión de los riesgos en el Grupo Cellnex con el fin de garantizar la resiliencia de la Organización.

Esta metodología se ha desarrollado teniendo en cuenta 5 fases de desarrollo:



1. **Identificar los riesgos:** identificación y elaboración del inventario de riesgos. Los riesgos se clasifican mediante las 4 categorías de la metodología COSO:
 - **Estratégicos:** riesgos que afectan a la estrategia empresarial o a los objetivos estratégicos de cualquier empresa.
 - **Operacionales:** riesgos de pérdidas potenciales resultantes de la inadecuación de los procesos de las operaciones, así como de las personas, los equipos y los sistemas que dan soporte a estos procesos.
 - **Financieros y de información:** riesgos que tienen un impacto directo en las variables financieras y de fiabilidad del Grupo Cellnex.
 - **Legales y de Cumplimiento:** riesgos relacionados con sanciones legales o administrativas, pérdidas financieras significativas o pérdida de reputación debido al incumplimiento de leyes, reglamentos, normas internas y códigos de conducta aplicables al negocio
2. **Evaluar los riesgos:** realizar una evaluación de los riesgos identificados tanto a nivel corporativo como de las unidades de negocio. Los riesgos se evalúan considerando el impacto, así como su probabilidad de ocurrencia. El impacto potencial de un riesgo debe ser considerado en base a las siguientes variables:
 - **Económico (40%):** Impacto económico en la cuenta de resultados y/o en las inversiones.
 - **Operacional (40%):** Impacto en las operaciones del área y su repercusión en las relaciones con terceros.
 - **Reputacional (20%):** Repercusión en los medios de comunicación y posibles acciones de responsabilidad.
3. **Respuestas al riesgo:** definición de una respuesta para abordar o modificar estos riesgos con el fin de alcanzar niveles de riesgo aceptables. Las posibles respuestas se enmarcan en las opciones señaladas a continuación: evitar, transferir, aceptar y reducir. Si la respuesta es reducir, definir los controles internos cuando sea posible.
4. **Monitorizar los riesgos:** controlar que los niveles de riesgo, una vez aplicada la respuesta, se ajusten al apetito de riesgo definido por la Organización.

5. **Mejora continua:** un seguimiento y revisión continuos del proceso para conseguir mejoras en el ciclo de vida de la gestión de riesgos.

Para llevar a cabo una correcta gestión de los riesgos, es importante analizar tanto los posibles factores externos como los internos que pueden llevar a que un evento impacte en los objetivos del Grupo Cellnex.

6. Aprobación, seguimiento y control

Entre las responsabilidades del **Consejo de Administración** de Cellnex Telecom se encuentra la aprobación de la Política Global de Gestión de Riesgos y de cualquier modificación que se realice en la misma, así como la definición del apetito de riesgo, asegurando que los riesgos relevantes para Cellnex sean debidamente identificados, evaluados, priorizados y controlados de forma aceptable, y establecer los mecanismos y principios básicos para alcanzar un nivel de riesgo aceptable. El **CEO** es el encargado de corregir los posibles desajustes con el apetito de riesgo.

Para ello, el equipo de **Gestión Global de Riesgos** de Cellnex Telecom se compromete a revisar periódicamente la Política Global de Gestión de Riesgos, adaptándola a los nuevos requerimientos organizativos, del entorno o de mercado que puedan surgir, así como a comunicarla a las empresas del Grupo Cellnex y a ponerla a disposición de las partes interesadas en todo momento.

Asimismo, el Equipo Directivo de Cellnex Telecom se compromete a realizar un seguimiento periódico del grado de avance de todas las líneas estratégicas derivadas de la implantación de esta Política.

Consecuencias del incumplimiento: Todos los empleados de Cellnex Telecom tienen la obligación de conocer, comprender y cumplir los términos de esta Política, independientemente del país o región en la que se encuentren. Además, deben informar de cualquier posible impacto o incumplimiento en la materia.

Cellnex promueve el conocimiento y el cumplimiento de los compromisos establecidos en esta Política, que estará permanentemente disponible en la web.

Los objetivos en materia de Gestión Global de Riesgos definidos por la Compañía son coherentes con esta política, alineados con el modelo de procesos de Cellnex Telecom, revisados anualmente por el equipo de Gestión Global de Riesgos y actualizados en función de su evolución y entorno.

7. Contacto

Cualquier pregunta relacionada con esta Política de Gestión Global de Riesgos puede dirigirse al equipo de **Gestión Global de Riesgos** de Cellnex Telecom.

8. Control de cambios

Versión	Preparado por	Departamento	Date	Cambios
1	Quality & Risk Management / Internal Audit & Risk Control	Management System / Internal Audit	29/06/2020	Versión Inicial.
1.1	Quality & Risk Management / Internal Audit & Risk Control	Management System / Internal Audit	06/10/2020	Incluir el apetito de riesgo en la política.
2	Quality & Risk Management	Business Management	27/04/2022	Alinearse con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas. Actualizar con las líneas estratégicas del Plan Estratégico Global de Gestión de Riesgos.

Madrid, a 27 de abril de 2022.