



7

Gestión de riesgos Risk Management

Gestión de riesgos
Risk management

216
217

Gestión de riesgos

Árma, siguiendo con el desarrollo de un riguroso sistema de control interno, ha implementado unas directrices para la gestión de riesgos incluidas en la Política de Control y Gestión de Riesgos (SGR) y desarrolladas en mayor detalle en el Manual de Gestión de Riesgos. Estos documentos se consideran herramientas clave para gestionar la incertidumbre y reducir y mitigar las posibles amenazas que afectan a la Compañía. Todas ellas se representan de forma gráfica, sistemática y organizada en el Mapa de Riesgos.

Asimismo, de acuerdo con las disposiciones recogidas en el marco legislativo aplicable a la Sociedad, Árma también ha implementado un Modelo de Prevención y Detección de Delitos (MPDD). Se trata de un programa específico para reducir el riesgo de comisión de delitos a través de un conjunto de medidas generales y específicas dirigidas a la prevención, detección y respuesta ante posibles delitos. A su vez, este mecanismo garantiza, frente a terceros y ante los órganos judiciales y administrativos, que la Compañía ejerce el debido control de prevención que legalmente resulta exigible a toda organización empresarial, sobre sus empleados, directivos y órganos de administración. Los documentos que configuran el Modelo son, entre otros, el Código de Conducta, la Política de Cumplimiento Penal, el Manual de Prevención y Detección de Delitos, la Matriz de riesgos y controles y el Canal de denuncias y su Reglamento, así como el Manual de Supervisión.

En esta misma línea, Árma tiene implementado un Manual de Gestión del Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF) que establece las bases para el mantenimiento, revisión, reporte y supervisión de la información financiera y su *reporting*. En el marco práctico, se han identificado qué cuentas y desgloses podrían tener un riesgo significativo asociado a un impacto material en la información financiera, estableciendo un sistema de control que contribuye a la mitigación de riesgos para el logro de los objetivos financieros.

Todo ello conforma el Modelo de Gestión de Riesgos de Árma, y da respuesta a la consideración del Consejo de Administración de la gestión de los riesgos de Árma y su control interno como factores esenciales para la consecución de los objetivos de la Compañía. Este Modelo incluye, en línea con el compromiso de integrar la sostenibilidad en todos los niveles de la empresa, un análisis de riesgos *ESG* (*Environmental, Social, Governance*), y para su aplicación, cuenta con la colaboración de la Comisión de Auditoría y Control la cual, a su vez, se apoya en la Función de control y gestión de riesgos y en el Comité *ESG*.

La gestión y control de riesgos es un proceso continuo que se fundamenta en (i) la identificación y evaluación de los potenciales riesgos de la Compañía a partir de los objetivos estratégicos y de negocio, (ii) la determinación de los planes de acción y controles de los riesgos críticos, (iii) la supervisión de la eficacia de los controles diseñados y de la evolución del riesgo residual para su reporte a los órganos de gobierno de la Compañía.

Risk management

Continuing with its goal to create a strict internal monitoring system, Árma has implemented a number of management guidelines that are included in its Risk Control and Management (RMS) Policy and are explained in further detail in its Risk Management Manual. These documents are regarded as key tools for the management of uncertainty and for reducing and mitigating the potential threats facing the Company. All of these are shown graphically, in a systematic and organised way, in the Risk Map.

In addition, in accordance with the provisions established in the legislative framework that applies to the Company, Árma has also implemented a Model for the Detection and Prevention of Criminal Activity (MDPCA). This is a specific programme designed to reduce the risk of crimes being committed via a series of general and specific measures intended to prevent, detect and react to potential crimes. This mechanism also guarantees to third parties and legal and administrative bodies, that the Company shall exercise the due prevention control that is legally required of all business organisations over their employees, managers and administrative bodies. The documents from which the Model is made up include, among others, the Code of Conduct, the Criminal Compliance Policy, the Manual for the Prevention and Detection of Criminal Activity, the Risk and Control Matrix and the Whistleblower Channel and its Regulations, together with the Oversight Manual.

Along these same lines, Árma has implemented a Manual for the Management of Internal Control over Financial Reporting (ICFR), which establishes the bases for the maintenance, review, reporting and supervision of financial information and its reporting. In practical terms, the Company has identified the accounts and individual entries that could give rise to a serious risk of material impact on its financial information, and it has established a control system to assist the mitigation of risk in the achievement of its financial goals.

All of this has given shape to Árma's Risk Management Model and has been developed in response to the Board of Directors' consideration of the management and internal monitoring of risk at Árma as factors that are essential to the achievement of the Company's goals. In line with the Company's commitment to integrate sustainability at all levels of the organisation, this Model includes an analysis of ESG (Environmental, Social and Governance) Risks, which is applied with assistance from the Audit and Compliance Committee which, in turn has support from the Risk Control and Management Division and the ESG Committee.

Risk management and control is a continuous process based on: (i) identifying and evaluating potential risks to the Company posed by strategic and business objectives; (ii) determining action plans and controls for critical risks; and (iii) supervising the effectiveness of the designed controls and the evolution of residual risk in order to report these to the Company's governing bodies.



Con el fin de garantizar que los riesgos, controles y el marco de gobierno del Modelo de Gestión de Riesgos de Árima, esto es, del Sistema de Gestión de Riesgos (SGR), del Modelo de Prevención y Detección de Delitos (MPDD) y del Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF) están siendo gestionados de la forma prevista por el Consejo de Administración, Árima ha implementado el Manual de Supervisión. En el mismo se establecen las pautas que permiten justificar que:

- > Los riesgos están siendo gestionados adecuadamente de acuerdo con lo previsto por la Dirección.
- > Los planes de respuesta y controles son eficientes o se están implementando planes de acción siempre y cuando sea necesario.
- > El marco de gobierno es adecuado y se realizan los *reportings* oportunos.

Los objetivos concretos reflejados en el Manual de Supervisión han sido:

- > Establecer las responsabilidades en relación a las actividades de supervisión, gestión y actualización del SGR, MPDD y SCIIF.
- > Determinar los criterios, procedimientos y metodología de trabajo mediante la cual se realizará la actividad de monitorización de riesgos y controles, incluyéndose el *testing* de los mismos.
- > Definir el procedimiento de comunicación y reporte entre los diferentes actores involucrados en el proceso de supervisión periódica del SGR, MPDD y SCIIF.



En el Plan Anual de Supervisión para el ejercicio 2022, que fue aprobado por el Consejo de Administración a cierre del ejercicio 2021, se reflejó la aplicación de un enfoque interno para la supervisión, considerando que, dado el volumen y complejidad de las actividades de negocio de Árima, los recursos existentes cuentan con la capacidad para planificar y ejecutar las actividades de supervisión establecidas.

La actividad principal a desarrollar para la correcta ejecución del Plan Anual de Supervisión consiste en evaluar el correcto diseño, el adecuado nivel de implantación y la certera eficacia de los controles identificados dentro del Grupo en el marco del SGR, MPDD y SCIIF.

La supervisión del entorno de control de la Compañía, según el Plan Anual de Supervisión para el ejercicio 2022, ha sido satisfactoria, obteniendo una verificación positiva de los controles seleccionados, una vez revisados los soportes justificativos del cumplimiento de dichos controles. Como consecuencia de esta verificación y con el objetivo de documentar el proceso de supervisión y dar respuesta al compromiso de reporting a la Dirección, se ha emitido el correspondiente Informe Anual de Supervisión.

With the aim of ensuring that the risks, controls and governance framework set out in Árima's Risk Management Model, i.e. the Risk Management System (RMS), the Model for the Detection and Prevention of Criminal Activity (MDPCA) and the System for Internal Control over Financial Reporting (ICFR) are managed in the required way by the Board of Directors, Árima has implemented its Oversight Manual. This establishes the rules that allow it to confirm that:

- > Risks are being managed properly, in accordance with the requirements set out by Management.
- > Response plans and controls are efficient, or action plans are being implemented whenever this is deemed necessary.
- > The governance framework is suitable and the relevant reporting is being made.

The specific aims set out in the Oversight Manual are:

- > Establishing responsibilities with regard to the activities of overseeing, managing and updating the RMS, MDPCA and ICFR.



- > Defining the criteria, procedures and working methodology to be used for the monitoring of risk and controls, including their testing.
- > Defining the procedure for communications and reporting between the various players involved in the process for the regular oversight of the RMS, MDPCA and ICFR.

The Annual Oversight Plan for 2022, which was approved by the Board of Directors at the end of the 2021 financial year, reflected the application of an internal approach to oversight, based on the view that, given the volume and complexity of Árima's business activities, its existing resources were sufficient to cover the planning and implementation of the agreed oversight activities.

The main activity to be engaged in to ensure the proper performance of the Annual Oversight Plan consists of evaluating the correct design, appropriate level of implementation and proper efficiency of the controls identified within the Group in the framework of the RMS, MDPCA and ICFR.

Oversight of the Company's control environment, pursuant to the Annual Oversight Plan for 2022, has been satisfactory, and the selected controls received a positive evaluation, once the supporting information recording compliance with these controls had been reviewed. As a consequence of this evaluation, and with the aim of documenting the oversight process and adhering to the Management's commitment to reporting, the relevant Annual Oversight Report has been issued.