



GESTIÓN DEL RIESGO

Importancia estratégica

Las operaciones de Orocobre se encuentran en el noroeste de Argentina. Dadas las complejidades del entorno físico, así como el dinámico contexto político, económico y regulatorio del país, garantizar un enfoque activo en la gestión del riesgo resulta fundamental para la estabilidad y durabilidad de las operaciones de la Compañía.

De acuerdo con los principios establecidos en la Norma ISO31000 (2009), Orocobre se compromete a garantizar que la gestión del riesgo forme una parte integral de todos los procesos organizativos, incluida la planificación estratégica.

Reconociendo la importancia que tiene una gestión activa de los riesgos tanto en la creación como la protección del valor en los grupos de interés, Orocobre está constantemente buscando formas de asegurar una identificación temprana de los riesgos actuales y emergentes, y un despliegue de mecanismos de control y respuesta rápido y adecuado.

Cobertura

Orocobre reconoce que los riesgos asociados con las actividades de la organización van mucho más allá de los límites de sus operaciones físicas, siendo en algunas ocasiones riesgos considerados desde la amplia perspectiva de los grupos de interés y no de una perspectiva organizacional que tenga únicamente en cuenta la esfera de control operacional.

Enfoque de gestión

Compromiso

Las siguientes políticas describen el enfoque y los compromisos de la Compañía respecto a la gestión del riesgo:

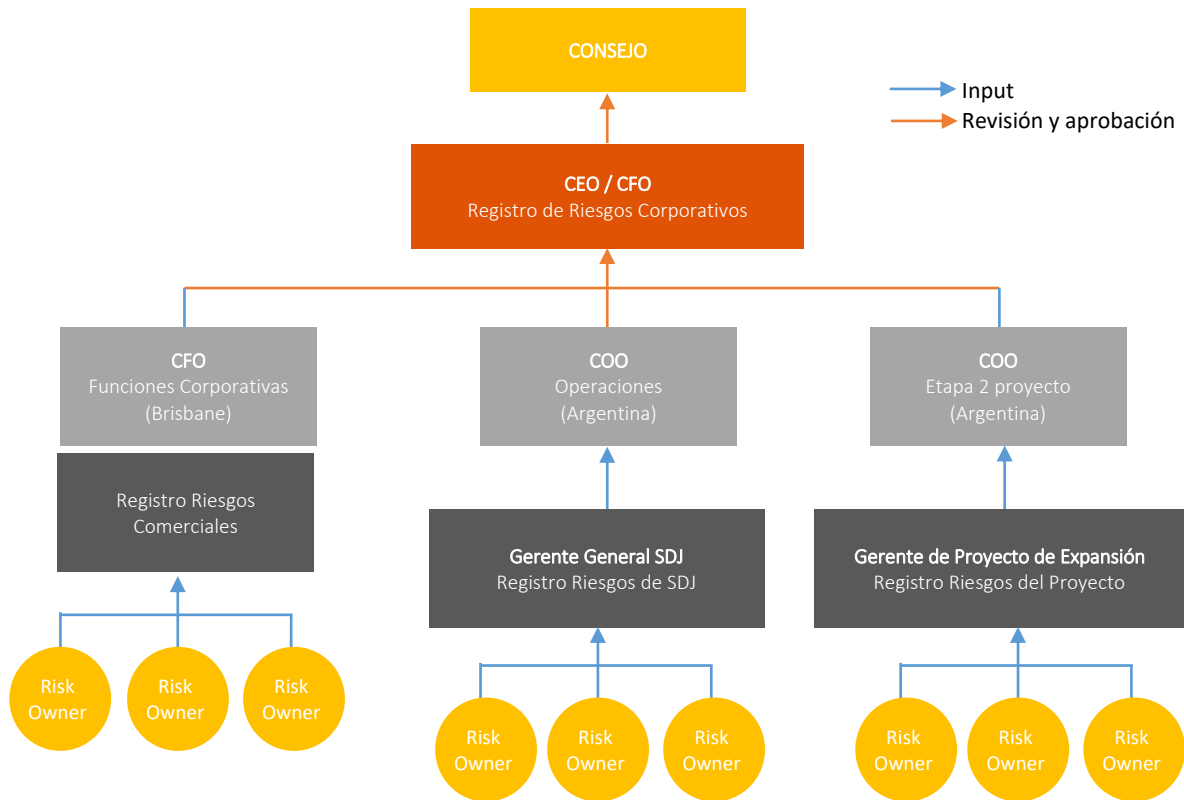
- Marco de riesgo
- [Política de Derechos Humanos](#)
- [Política Ambiental](#)

Sistemas de gestión

El Comité de Auditoría y riesgos de Orocobre realiza la supervisión y garantiza al Directorio que se están cumpliendo las obligaciones y los objetivos de la Compañía en cuanto a gestión de riesgos.

La gestión de riesgos se tiene en cuenta en la planificación y supervisión estratégica, en la gestión del desempeño (a nivel Operativo, Corporativo y de Proyectos), en auditorías y seguros, y en evaluaciones programadas sobre el desempeño y los riesgos de una amplia gama de departamentos, funciones y áreas de enfoque.

Orocobre registra grupos de riesgos, en relación con una parte particular del negocio, en un sub-registro del Registro de Riesgos Corporativos. Estos sub-registros tienen “dueños” (*risk owner*) designados, que utilizan estos sub-registros en las reuniones de gestión con aquellos a quien reportan.



Responsabilidades

A nivel organizacional, la responsabilidad para la Gestión de riesgos es tanto del Director Ejecutivo como del Director Financiero, quienes a su vez son responsables del Registro de Riesgo Corporativo.

- El Director de Operaciones es responsable del Registro de Riesgo Operacional del Grupo
- El Director de Operaciones es responsable del Registro de Riesgo de Proyectos del Grupo
- El Director Financiero es responsable del Registro de Riesgo Comerciales.

Monitoreo e informes

Los informes de riesgos que se presentan regularmente al Comité de Auditoría y riesgos incluyen:

- Informe de revisión de riesgos Corporativos (anualmente)
- Registro de riesgos corporativos (anualmente)
- Presentación de riesgos materiales para el Directorio (anualmente)
- Informes para el Directorio sobre cualquier cambio en los riesgos materiales o tendencias importantes (trimestralmente)

- Plan de acción de control de riesgos (anualmente)
- Informes de progreso sobre los elementos contemplados en el Plan de acción de control de riesgos relacionados con los riesgos materiales residuales (trimestrales)

Adicionalmente, el comité recibe informes ad hoc o a petición, por ejemplo, de cualquier incidente o evento significativo, como también informes de excepciones e informes sobre riesgos específicos.

Independientemente del proceso formal de revisión de riesgos corporativos, el "riesgo" es un asunto que se trata regularmente en la agenda de las reuniones del Equipo Ejecutivo, con el fin de promover la presentación efectiva de Informes de riesgos a los distintos niveles correspondientes dentro de la organización.

Actualización 2019

Durante el período 2019, Orocobre solicitó una revisión externa de la gestión de riesgos, formulando un marco integral de Gestión de riesgos en toda la empresa basado en los principios de ISO31000. Esta estructura facilita la mejora continua de la capacidad de Gestión de riesgos de Orocobre, con funciones y responsabilidades de diversos grados de rendición de cuentas para todos los niveles de la organización.

Orocobre considera al Riesgo como un componente inherente de todas las actividades empresariales, que se pueden minimizar con estrategias eficaces de identificación y gestión. El marco se desarrolló sobre la base de que todos los involucrados con las actividades de la Compañía (por ejemplo, empleados, contratistas, socios, etc.) deben ser conscientes del riesgo, identificando y administrando las fuentes de riesgo, y comunicando los incidentes. Cuando el riesgo se presenta como una oportunidad en sí o bien está conectado a una oportunidad, la organización sigue un proceso estructurado para determinar la relación de riesgo versus recompensa.

Intelix, el sistema basado en la nube para la administración de EHSQ (salud y seguridad, medio ambiente y calidad) que implementó la organización durante 2019, tiene una funcionalidad de riesgo operativo y empresarial que fue diseñada en base al Marco de Gestión de riesgos de Orocobre.

Durante los próximos dos años, la Compañía estará trabajando con el nuevo Marco y la nueva herramienta de gestión para fomentar un enfoque más sólido, visible e integrado de la gestión de riesgos en toda la organización.

Las evaluaciones de riesgos independientes continuarán realizándose de conformidad con las políticas existentes y en áreas que requieren enfoques metodológicos específicos, como por ejemplo el riesgo climático y el riesgo en derechos humanos. Todas las evaluaciones se considerarán conjuntamente dentro del Marco de gestión de riesgos empresariales.

Riesgo en Derechos Humanos

Durante 2019 Orocobre inició una evaluación detallada de riesgos en derechos humanos, que se llevará a cabo en 2 etapas.

Etapa 1: basada en un análisis de riesgo contextual de alto nivel para identificar los factores más destacados de riesgo en derechos humanos más dentro de las operaciones y a lo largo de la cadena de valor. Los resultados de la etapa determinarán el alcance y el enfoque de la etapa 2.

Etapa 2: una investigación en profundidad sobre los riesgos e impactos reales basado en evaluaciones en el sitio, en la participación de distintos grupos de interés y en un proceso de evaluación de control y priorización de riesgos realizado en colaboración con los equipos de Gerencia y Operaciones.

Para obtener más información sobre la evaluación de riesgos en derechos humanos y mayor detalle de gestión, consulte el Enfoque de gestión sobre [Derechos Humanos](#).

Riesgo climático

Orocobre está comenzado su primera evaluación formal de riesgos climáticos. El objetivo es proporcionar una mayor comprensión a nivel organizacional y a nivel operacional de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima, de modo que puedan integrarse más eficazmente en la toma de decisiones estratégicas, tanto gerenciales como operativas. La exposición de Orocobre a riesgos y oportunidades relacionados con el clima se evaluará en función de su cartera actual y propuesta de activos, productos y mercados, y una serie de escenarios climáticos globales.

Para obtener información más detallada, consulte el Enfoque de gestión de [Clima](#).