

1. INTRODUCCIÓN

Esta política describe las expectativas del Directorio de Galaxy Resources Limited en relación con la gestión de riesgos, para garantizar que haya una comprensión común de lo que se entiende por riesgos significativos y la gestión de los mismos por parte de Galaxy Resources Limited y sus filiales (**Galaxy**).

Galaxy está comprometida a convertirse en un productor mundial de litio, al optimizar las operaciones actuales, el desarrollo de sus proyectos existentes y la adquisición de otras operaciones y proyectos, de conformidad con la legislación, los principios de buen gobierno, y con integridad y objetividad.

Para lograr estos objetivos, reconocemos que el riesgo es un aspecto intrínseco de los negocios y es inseparable de las oportunidades. La esencia de nuestra política de gestión de riesgos es el deseo de administrar los riesgos de manera tal que funcione en un entorno operativo, donde podamos hacer crecer el valor para los accionistas por medio de riesgos de explotación mientras fomentamos y protegemos a nuestra gente, las comunidades en las que trabajamos, los activos, la reputación y el medio ambiente.

Las buenas prácticas y conductas de gestión de riesgos garantizarán un mayor control y transparencia en nuestra toma de decisiones. Estas decisiones podrían impactar en la confianza de los accionistas, el cumplimiento normativo, y lo principal, la aplicación de prácticas sensatas de gestión de riesgos en estas áreas, lo cual es primordial para la capacidad de Galaxy de ofrecer todo su potencial.

2. PRINCIPIOS BÁSICOS

La Política de Gestión de Riesgos comunica nuestras expectativas en esta materia, las cuales están integradas en el marco estructurado a implementarse en todas las operaciones de Galaxy. Este enfoque para la gestión de riesgos:

- a. Mejorará la calidad y consistencia de la toma de decisiones y la tolerancia de riesgos;
- b. Administrará la exposición a riesgos en un nivel aceptable con respecto a la sostenibilidad financiera y teniendo en cuenta las expectativas de los accionistas;
- c. Mejorará la efectividad y eficiencia de las actividades de Galaxy;
- d. Promoverá una gestión proactiva más que reactiva;
- e. Minimizará las “sorpresas” a través de la comunicación oportuna del conocimiento del riesgo; y
- f. Protegerá los activos, la gente, las finanzas y el entorno de Galaxy.

3. POLÍTICA

Galaxy ha puesto en práctica un Marco de Gestión de Riesgos para administrar y supervisar los riesgos significativos y el control interno. La intención general de este marco es garantizar la identificación estructurada de los riesgos significativos de la empresa, su administración, y su informe interno a la persona y al directorio para aceptar definitivamente la exposición al riesgo.

Los objetivos primarios del Marco de Gestión de Riesgos de Galaxy (según esta política) son los siguientes:

- a. Integrar la gestión efectiva de riesgos en la cultura de Galaxy y asegurarse de que la comprensión y la tolerancia de riesgos son una parte integral de nuestros procesos de toma de decisiones.
- b. Brindar procesos estructurados para identificar, comprender y administrar riesgos (amenazas y oportunidades) a fin de:
 - i. optimizar las oportunidades para el crecimiento y la diversificación empresarial mientras se minimiza incertidumbres razonablemente previsibles, la interrupción en las operaciones, el daño a personas y al medioambiente y la propiedad;
 - ii. garantizar de forma proactiva que la comprensión precisa de riesgos (que incluye la identificación del riesgo de las oportunidades perdidas) se desarrolle y mantenga en cada área de nuestra

- empresa y que esa comprensión se use para orientar nuestras actividades empresariales y los procesos de toma de decisiones;
- iii. determinar prioridades (en términos de niveles relativos de riesgos) y asignar los recursos de manera efectiva y eficiente;
 - iv. asegurarse de que las actividades sean realizadas con niveles aprobados de tolerancia a través de una gestión efectiva de los controles y pruebas e informes con suficiente supervisión para proteger la rentabilidad, los activos y la reputación de Galaxy;
 - v. demostrar diligencia debida en cumplir con las obligaciones normativas y legales, y las expectativas y los estándares de partes interesadas externas; y
 - vi. garantizar informes periódicos sobre actividades de gestión de riesgos, los riesgos más importantes y el incremento de las fallas en las medidas de mitigación en los distintos niveles de las estructuras de la gestión.
- c. Brindar recursos suficientes para desarrollar y cumplir con los Planes de Gestión de Riesgos en toda la organización.
 - d. Reconocer y recompensar una conducta consciente de riesgos, corregir de manera proactiva prácticas inadecuadas de gestión de riesgos y asegurarse de que la calidad de los procesos de gestión de riesgos sea consistente con la importancia de las decisiones tomadas.
 - e. Fomentar un entorno donde los empleados y contratistas asuman la responsabilidad de gestionar riesgos y tengan la confianza para hacerlo, según la capacitación y el empoderamiento brindados por la organización.

4. RESPONSABILIDADES

El Directorio ha delegado al Comité de Auditorías y Riesgos la principal responsabilidad de garantizar que los riesgos sean identificados y controlados.

El director y Gerente General (**CEO**, por sus siglas en inglés) es responsable ante el Directorio, a través del Comité de Auditorías y Riesgos, de garantizar que el sistema de gestión de riesgos sea mantenido de acuerdo con la Política de Gestión de Riesgos, los requisitos del Principio 7 ASX “Reconocimiento y Gestión de Riesgos”, y los requisitos normativos pertinentes (p.ej. la legislación de HSE) y es el encargado de la gestión de riesgos dentro de la empresa. Se exigirá que el CEO informe periódicamente al Directorio, a través del Comité de Auditorías y Riesgos, y a menos de manera anual, de que el marco de gestión de riesgos esté funcionando efectivamente en todos los aspectos sustanciales.

En conjunto con el CEO, el Director Financiero (**CFO**, por sus siglas en inglés) es responsable de la puesta en práctica de la Política de Gestión de Riesgos y los planes de gestión y estándares asociados para mantener un programa sólido de gestión de riesgos, que incluye:

- a. que los requisitos y expectativas de gestión de riesgos sean comunicados y que se garantice su cumplimiento;
- b. la realización de evaluaciones adecuadas de riesgos;
- c. la implementación, uso y mantenimiento de controles (nuevos y actuales) vinculados con los riesgos significativos;
- d. la revisión de la adecuación, y de la evaluación del rendimiento de los planes importantes de gestión de riesgos;
- e. la realización de seguimientos apropiados e informes de efectividad de programas de control existentes y mejoras de control;
- f. el seguimiento del perfil de riesgo y la capacidad de varias operaciones, proyectos y departamentos para controlar riesgos dentro de límites aceptables; y
- g. compartir información con amplia aplicabilidad en todas las áreas de la empresa.

Todos los administradores de Galaxy (Ejecutivos, Gerentes y Supervisores) tienen la obligación intrínseca de administrar riesgos que impacten en sus objetivos empresariales, que incluyen mantener un registro preciso y actual de riesgos y controles dentro de su área, informar riesgos significativos al CEO, y garantizar actividades de control adecuadas para gestionar riesgos en niveles aceptables.

Los responsables del riesgo y el control se definirán según todos los riesgos significativos a través de procesos importantes de evaluación de riesgos. Los responsables del Riesgo son los encargados de informar sobre la gestión de riesgos y supervisar el estado de sus acciones dentro de los marcos esperados. Los responsables del Control son los encargados de garantizar que los controles sean correctamente descritos, implementados, mantenidos y supervisados.

Galaxy adopta la comunicación y gestión activa de riesgos en todos los miembros de la empresa, apoyada por una clara responsabilidad y una evaluación del rendimiento, para lograr objetivos estratégicos y empresariales.

5. APLICACIÓN

Esta política de Galaxy se aplica a todos los empleados y contratistas y a cualquier persona o entidad notificada de que esta política se aplica a ellos. Solo el CEO de Galaxy puede autorizar una exención a esta política.

Aprobado por el Directorio de Galaxy Resources Limited

Rev0 Agosto 2018
00-EXE-POL-0014