

A woman with short, curly dark hair is smiling while talking on a black smartphone. She is wearing a light-colored shirt with thin vertical stripes and a dark skirt. She is standing in an office environment, with shelves of cardboard boxes visible in the background and a large window to the right. In the foreground, she is holding a blue pen over a stack of papers on a desk.

konecta

Política de financiamiento

Políticas corporativas 2025

Índice

01

FINALIDAD

02

ÁMBITO DE APLICACIÓN

03

PRINCIPIOS GENERALES DE ACTUACIÓN

04

ACTUALIZACIÓN Y REVISIÓN

01

Finalidad

El objetivo de la presente Política de Financiamiento (en adelante, la “Política”), que forma parte de la Política marco de Cumplimiento de Konecta, grupo multinacional de sociedades especializadas en la prestación de servicios y soluciones digitales de *customer management* (en adelante, Konecta, la Empresa, la Sociedad o la Compañía), es sentar las bases para llevar a cabo una gestión prudente del riesgo de liquidez, fundada en el mantenimiento de suficiente efectivo y la disponibilidad de financiación, mediante un importe adecuado de facilidades de crédito comprometidas con el fin de garantizar una capacidad óptima para liquidar posiciones de mercado.

La presente Política es una extensión del marco normativo de Konecta para establecer un marco de referencia y dar respuesta a las expectativas de sus grupos de interés (empleados, clientes, socios y accionistas, inversores, entidades financieras, proveedores, administración pública y entidades regulatorias), velando por el escrupuloso cumplimiento de las leyes y regulaciones vigentes en cada país, requerimientos propios, y estándares internacionales. Esta Política estará disponible en la web corporativa (www.konecta.com) para garantizar que pueda ser consultada por todas las partes interesadas.

El objetivo de esta política es guiar la toma de decisiones relativas al financiamiento de Konecta, buscando una dirección sostenible en esta materia. Se busca una gestión del capital que asegure:

- El normal funcionamiento de las operaciones y continuidad del negocio en el largo plazo;
- Asegurar el financiamiento de nuevas inversiones, a fin de mantener un crecimiento sostenido en el tiempo;
- Mantener una estructura de capital apropiada, acorde a los ciclos económicos que impactan al negocio y a la naturaleza de la industria;
- Maximizar el valor de la Compañía, proveyendo un retorno adecuado en el largo plazo para los accionistas.

Para cumplir con los objetivos anteriores, se consideran tres pilares fundamentales:

Solidez Financiera:

- Métricas crediticias: se procurará que se mantengan en niveles adecuados a la estructura de Konecta;
- Política de dividendos: debe ser conservadora; adaptándose al mantenimiento adecuado del patrimonio neto y a la necesidad de caja de la sociedad que los distribuya;
- Fondos líquidos: deben ser capaces de cubrir los compromisos de corto plazo.

Asignación óptima de capital:

- La Matriz velará por mantener la deuda neta de las filiales en niveles razonables de acuerdo con los proyectos de inversión aprobados;

- Los canales de endeudamiento deben ser los más convenientes, considerando todas las opciones disponibles y las condiciones en cuanto a plazos, tasas, entidades financieras nacionales o extranjeras, endeudamiento directo con colocaciones de títulos en el mercado, diversificación de fuentes, etc. Las áreas financieras de las filiales, bajo el control del área Corporativa, planificarán oportunamente las necesidades para anticiparse al acceso a los mercados financieros y obtener las mejores condiciones posibles;
- Los traspasos de recursos financieros a filiales deben seguir criterios de mercado.

Establecimiento estratégico de flujos:

- Los vencimientos de deuda deben estar bien distribuidos en el tiempo y razonablemente establecidos con los flujos generados por las operaciones;
- Se establece como objetivo una correcta adecuación de la moneda en que está expresada la deuda para atender a los flujos y minimizar las variaciones de tipo de cambio;
- Cobertura de tipos de interés para la protección de los flujos de caja cuando el área corporativa así lo establezca.



02

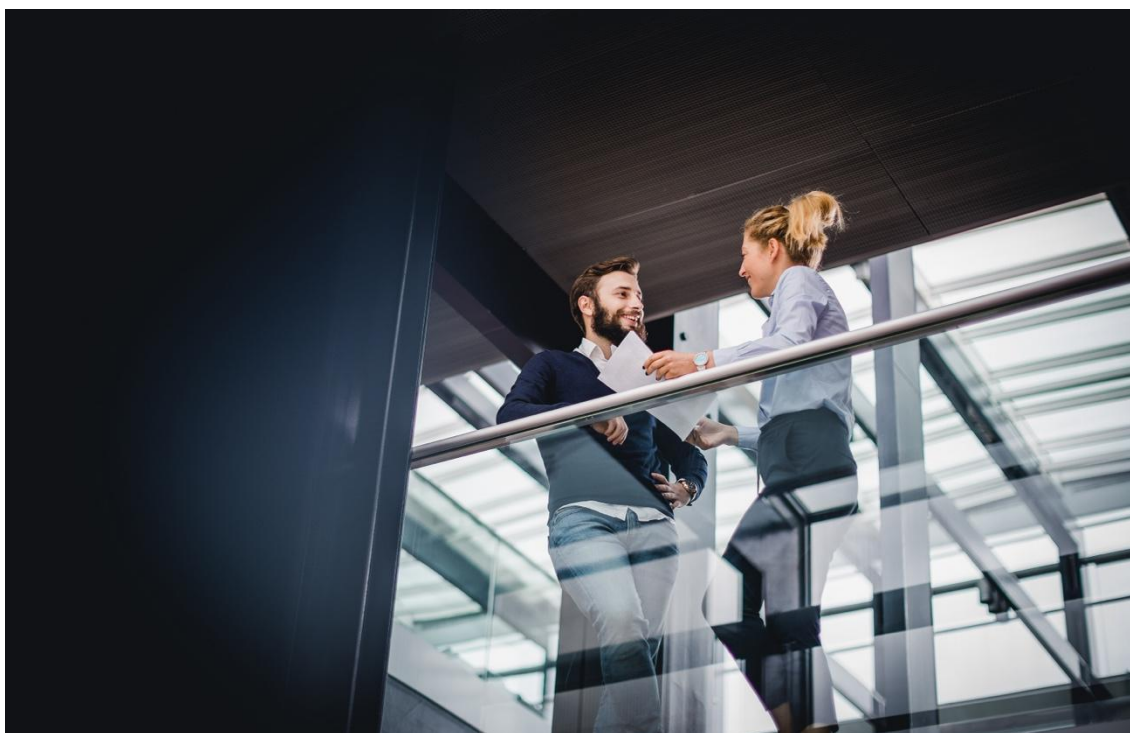
Ámbito de aplicación

La presente Política se encuentra incluida en el ámbito de aplicación de la Política marco de Cumplimiento y se extiende a todas las entidades de Konecta, respaldada por la dirección general de la compañía.

En consecuencia, su contenido se constituye de necesaria observancia para todas las personas trabajadoras de Konecta, independientemente del cargo o función que ocupen dentro de la organización o su ubicación geográfica.

Dado que muchas de las sociedades de Konecta tienen su domicilio social fuera de la Unión Europea, se adaptará la regulación interna a la normativa propia de cada Estado en caso necesario, respetando y velando por los principios básicos aquí recogidos.

En caso de producirse un evento, ocurrencia, hecho o cambio inesperado que individualmente o en conjunto pudiera tener un efecto material adverso en el negocio, condiciones financieras, activos, resultados financieros u operacionales, flujo de caja y/o en el cumplimiento de las obligaciones contractuales de las entidades Grupo Konecta, las directrices establecidas en esta política podrán ser revisadas.



03

Principios generales de actuación

Planes de contingencia

A modo de ejemplo se mencionan las siguientes:

Niveles de deuda

En caso de que los niveles de endeudamiento puedan superar los comprometidos por Konecta, se estudiarán una o más medidas relacionadas con:

- Reducción de inversiones.
- Eficiencias operacionales.
- Política de dividendos de las entidades de Konecta
- Venta de activos.
- Aumento de capital.

Adicionalmente, en caso de que alguna filial presente métricas ajustadas, se podrán estudiar medidas como:

- Aportes de capital a la filial.
- Modificaciones de dividendos de la filial.

Vencimientos

En caso de que el perfil de vencimientos no se encuentre dentro de los parámetros comprometidos, se recomienda lo siguiente:

- Refinanciar deuda.
- Prepagar deuda.

Liquidez

En caso de que la liquidez se encuentre por debajo de lo esperado, se evaluará tomar deuda, líneas de crédito u otros instrumentos que permitan mejorar la liquidez.

Eficiencia en las fuentes de financiamiento

Menores costos financieros y mejores condiciones de préstamos

Los canales de endeudamiento deben ser los más eficientes para cada plazo, y estos deben ser los más adecuados para cumplir con los objetivos de distribución de vencimientos.

Las filiales de la compañía considerarán fuentes bancarias y públicas (cuando aplique) al momento de tomar decisiones de financiamiento.

Cumpliendo los requisitos legales aplicables, determinadas entidades de Konecta, podrán entregar garantías a deudas tomadas por filiales y/o empresas relacionadas, siempre que esto no ponga en riesgo la estabilidad financiera de la compañía y los indicadores mencionados en esta política. Para el cálculo de estos se incluirán las garantías vigentes.

Exceso de caja y política de dividendos en filiales

Los excesos de caja no justificados podrán retirarse de algunas filiales y estar disponibles en la matriz para ayudar a financiar o apoyar oportunidades de negocio dentro de la compañía, o fortalecer a las filiales que puedan encontrarse en una situación crediticia más vulnerable.

En los análisis de caja se considerará la naturaleza de cada filial y los respectivos planes de inversión, entre otros factores.

Esto se materializará a través del pago de dividendos desde las filiales a la matriz, los cuales variarán según la situación y necesidades de cada una de ellas en un determinado momento.

Es del interés de Konecta que las métricas de sus principales filiales estén en línea con los requerimientos para ser una empresa con grado de inversión.

Los fondos recaudados vía dividendos serán administrados en la matriz e invertidos y/o distribuidos de acuerdo con la estrategia de inversiones financieras y de dividendos de la compañía.

Posteriormente, la matriz podría destinar recursos para uso de sus filiales a medida que estas se lo vayan solicitando, todo ello, bajo la aprobación del área financiera corporativa.

La distribución de dividendos o traslado de flujos desde una moneda diferente a la funcional de Konecta llevará consigo un análisis previo de cobertura de tipo de cambio.



04

Actualización y revisión

La Política de Financiamiento se revisará periódicamente o cuando sea necesario, para ajustarla a los cambios en el modelo de negocio, a la aprobación de nueva normativa o a las mejores prácticas internacionales, garantizando su efectividad y cumplimiento continuo.

NOTA: La presente Política ha sido revisada y aprobada el 16 de diciembre de 2025 por el máximo órgano de gobierno y sustituye a cualquier versión anterior del mismo, siendo válido solo este documento a partir de la fecha.

Control de ediciones

Edición	Fecha de revisión	Revisado	Validado	Aprobado	Motivo del cambio
1	19/12/2022	Financiero Organización y Procedimientos	Asesoría Jurídica	Consejo de Administración	Edición inicial
2	16/12/2025	Financiero Organización y Procedimientos	Asesoría Jurídica	Consejo de Administración	Adaptación requisitos legales Adecuación al nuevo formato y a la marca