	SISTEMA INTEGRADO BUENAVENTURA GESTIÓN DE RIESGOS ESTRATEGICOS (ERM) P-COR-SIB-01.01	CORPORATIVO	
		Versión 01	Pág. 1 de 8

1.0 OBJETIVO

Establecer los lineamientos para la identificación, análisis, tratamiento, seguimiento y comunicación de los riesgos estratégicos y de la estrategia en Compañía de Minas Buenaventura S.A.A. (BVN), con el fin de vincular la gestión de riesgos con el proceso de formulación, ejecución y actualización de la estrategia corporativa, fortalecer la resiliencia organizacional frente a amenazas de mediano y largo plazo, asegurar una toma de decisiones estratégicas informada y oportuna y promover una cultura de gestión de riesgos al más alto nivel organizacional.

2.0 ALCANCE

Este procedimiento es aplicable en todas las actividades, procesos e instalaciones administradas por Buenaventura.

3.0 DEFINICIONES

Acción Correctiva:

- ⊕ Medida adoptada para eliminar la causa raíz de una no conformidad, desviación o fallo de control, con el objetivo de prevenir su recurrencia.

Acción Preventiva:

- ⊕ Medida destinada a eliminar la causa de una potencial no conformidad, desviación o evento de riesgo antes de que ocurra.

Apetito al Riesgo:

- ⊕ Nivel de riesgo que la organización está dispuesta a asumir para alcanzar sus objetivos estratégicos y operativos, considerando su capacidad de control y tolerancia institucional.

Auditoría de Riesgos:

- ⊕ Evaluación sistemática e independiente del grado de cumplimiento y efectividad del sistema de gestión de riesgos.

Bow-Tie (Lazo de Corbata):

- ⊕ Metodología gráfica que representa visualmente un evento de riesgo, mostrando sus causas, consecuencias, controles preventivos y correctivos.
- ⊕ Permite identificar los controles críticos y los puntos vulnerables.

Control:


- ⊕ Medida, acción o dispositivo implementado para prevenir, detectar, corregir o mitigar los riesgos.
- ⊕ Puede ser preventivo (actúa sobre la causa) o correctivo (actúa sobre el impacto).

Control Crítico:

- ⊕ Control esencial cuya falla o ausencia puede permitir la materialización de un evento prioritario o aumentar significativamente su severidad.
- ⊕ Debe ser verificado, monitoreado y mantenido con indicadores de desempeño (KPI/KRI).

Costo del Tratamiento

- ⊕ Valor económico estimado del conjunto de acciones preventivas o correctivas.

	SISTEMA INTEGRADO BUENAVENTURA GESTIÓN DE RIESGOS ESTRATEGICOS (ERM) P-COR-SIB-01.01	CORPORATIVO	
		Versión 01	Pág. 2 de 8

Dueño del Riesgo:

- ⊕ Persona responsable de gestionar el riesgo en todas sus etapas (identificación, evaluación, tratamiento, monitoreo y comunicación) dentro de su ámbito de control.

Dueño del Tratamiento:

- ⊕ Responsable de diseñar, implementar y verificar los controles y planes de acción asociados a un riesgo.

EBITDA

- ⊕ Indicador financiero que refleja el impacto del riesgo en la rentabilidad.

Efectividad del Control:

- ⊕ Medida en que un control logra prevenir o mitigar el riesgo de manera consistente y confiable. Se clasifica como efectivo, parcialmente efectivo o inefectivo.

Exposición al Riesgo:

- ⊕ Nivel de vulnerabilidad de un proceso, sistema o activo ante la probabilidad de ocurrencia de un evento y su posible impacto.

Falla de Control:

- ⊕ Deficiencia en el diseño o implementación de un control que impide su funcionamiento previsto.

Impacto:

- ⊕ Consecuencia o efecto resultante de la materialización de un riesgo sobre los objetivos de la organización (económico, ambiental, reputacional, legal, social, de seguridad o salud).

Impacto Dominante

- ⊕ Tipo de impacto más relevante.

Líneas de Defensa:

- ⊕ Estructura de gobierno del riesgo basada en tres niveles: Primera línea: dueños de riesgos y tratamientos, Segunda línea: supervisión metodológica (Oficina de Gestión de Riesgos) y Tercera línea: auditoría interna.

Magnitud

- ⊕ Nivel total del riesgo considerando su probabilidad e impacto dominante.

Mapa de Calor:


- ⊕ Representación gráfica que combina probabilidad e impacto de los riesgos, clasificándolos en niveles de exposición (bajo, medio, alto, extremo).

Materialización de Riesgo:

- ⊕ Ocurrencia real de un evento de riesgo con impacto en los objetivos.
- ⊕ Debe registrarse con fecha, causa raíz, costo, consecuencias y lecciones aprendidas.

Matriz de evaluación de Riesgos:

- ⊕ Herramienta que permite evaluar y priorizar los riesgos mediante la asignación de niveles de probabilidad e impacto, actual y residual.

	SISTEMA INTEGRADO BUENAVENTURA GESTIÓN DE RIESGOS ESTRATEGICOS (ERM) P-COR-SIB-01.01	CORPORATIVO	
		Versión 01	Pág. 3 de 8

Mitigación:

- ⊕ Implementación de medidas para reducir la probabilidad de ocurrencia y/o el impacto de un riesgo.

Monitoreo:

- ⊕ Actividad continua de observación, medición y seguimiento del desempeño de los controles y tratamientos, para verificar su efectividad y detectar desviaciones.

Plan de Acción:

- ⊕ Conjunto de actividades preventivas planificadas para reducir la probabilidad de materialización de un riesgo identificado.

Plan de Contingencia:

- ⊕ Conjunto de medidas y recursos establecidos para responder ante la materialización de un riesgo.

Probabilidad:

- ⊕ Estimación de la posibilidad de ocurrencia de un riesgo, expresada en términos cualitativos o cuantitativos.

Proceso Crítico:

- ⊕ Actividad o conjunto de tareas cuyo fallo puede interrumpir significativamente la continuidad o la seguridad de la compañía.

RBS (Risk Breakdown Structure):

- ⊕ Estructura jerárquica que organiza las fuentes típicas de riesgo (personas, procesos, sistemas, terceros, factores externos, medioambiente, etc.).

Registro de riesgo

- ⊕ Formato estándar de registro y evaluación de riesgos, usado para documentar la identificación, análisis y control en las capas 1 y 2 del modelo ERM.

Riesgo:

- ⊕ Posibilidad de pérdida o impacto negativo en los objetivos causado por fallas en personas, procesos, sistemas o factores externos, excluyendo los riesgos de seguridad y salud ocupacional (excepto los catastróficos).

Severidad:

- ⊕ Grado de impacto potencial de un riesgo sobre los objetivos, expresado en términos de daño, pérdida económica o afectación a la reputación.

Taller de Riesgos:


- ⊕ Sesión formal y estructurada para identificar, analizar y tratar riesgos con un equipo multidisciplinario.

Tratamiento del Riesgo:

- ⊕ Proceso mediante el cual se seleccionan e implementan medidas (evitar, mitigar, transferir o aceptar) para modificar el nivel de riesgo.

Validación del Control:

- ⊕ Proceso de verificación de que el control diseñado es adecuado, está implementado correctamente y cumple su propósito previsto.

	SISTEMA INTEGRADO BUENAVENTURA GESTIÓN DE RIESGOS ESTRATEGICOS (ERM) P-COR-SIB-01.01	CORPORATIVO	
		Versión 01	Pág. 4 de 8

Valoración del Riesgo:

- ⊕ Resultado del análisis y evaluación del riesgo, que permite priorizar las acciones de tratamiento según su criticidad.

4.0 RESPONSABLES / RESPONSABILIDADES

Oficina de Gestión de Riesgos (2da Línea de Riesgos)

- ⊕ Coordinar y supervisar la implementación del procedimiento.
- ⊕ Realizar vigilancia estratégica de riesgos.
- ⊕ Asegurar la actualización del registro de riesgos estratégicos.
- ⊕ Monitorear los riesgos estratégicos y emergentes a nivel corporativo.
- ⊕ Revisar la calidad del análisis y el tratamiento de los riesgos.
- ⊕ Apoyar y capacitar a la 1ra línea, pero no reemplazan su rol.

Dueños del Riesgo (1ra Línea)

- ⊕ Participar en el taller anual de riesgos estratégicos.
- ⊕ Evaluar los riesgos de iniciativas estratégicas y de la estrategia.
- ⊕ Hacer seguimiento periódico de los riesgos estratégicos a su cargo.
- ⊕ Implementar controles, planes de acción y contingencias.
- ⊕ Identificar y gestionan sus propios riesgos.
- ⊕ Ejecutar los controles establecidos.
- ⊕ Hacer seguimiento al tratamiento de sus riesgos.
- ⊕ Reportar sobre el estado del riesgo y su tratamiento.

Comité de Gestión de Riesgos

- ⊕ Aprobación metodológica: Validar y aprobar la metodología de gestión de riesgos planteada por la Oficina de Riesgos.
- ⊕ Validación de riesgos y planes de acción: Revisar y confirmar los riesgos identificados están por encima de nuestro apetito de riesgos.
- ⊕ Asignar al dueño del riesgo estratégico identificado.
- ⊕ Asegurar los recursos para ejecución de plan de acción.
- ⊕ Retroalimentación: Proporcionar comentarios sobre las medidas de mitigación propuestas.


Comité de Auditoría (3ra Línea)

- ⊕ Supervisar la eficacia del sistema de gestión de riesgos.
- ⊕ Analizar los principales riesgos presentados por la Oficina de Gestión de Riesgos.
- ⊕ Reportar al Directorio sobre los riesgos más relevantes.

5.0 PROCEDIMIENTO

5.1 Aspectos Generales

- ⊕ El Procedimiento de Gestión de Riesgos Estratégicos (ERM) de Buenaventura se sustenta en el Modelo de Tres Líneas, que organiza las responsabilidades de la gestión de riesgos:
 - Primera Línea (Gestión Operativa): Los propietarios de los riesgos, Vicepresidentes, implementan controles críticos y ejecutan planes de acción.

	SISTEMA INTEGRADO BUENAVENTURA GESTIÓN DE RIESGOS ESTRATEGICOS (ERM) P-COR-SIB-01.01	CORPORATIVO	
		Versión 01	Pág. 5 de 8

- Segunda Línea (Supervisión y Asesoría): La Oficina de Gestión de Riesgos (OGR) establece la metodología, asesora, supervisa y consolida la información.
- Tercera Línea (Aseguramiento Independiente): Comité de Auditoría.
- ⊕ Este procedimiento aplica a todos los niveles corporativos y unidades operativas de BVN que participan en:
 - La formulación y ejecución de la estrategia corporativa.
 - La identificación y gestión de riesgos estratégicos del negocio, de la industria.
 - La evaluación, monitoreo y tratamiento de dichos riesgos.
 - La elaboración de informes para el Comité de vicepresidentes, Comité de Auditoría y otros órganos de gobierno relevantes.
- ⊕ Quedan comprendidos dentro de este procedimiento:
 - Los riesgos de la estrategia (riesgos que podrían afectar la validez, ejecución o éxito de las iniciativas estratégicas).
 - Los riesgos estratégicos del negocio o industria (riesgos del entorno sectorial, regulatorio, económico, tecnológico, social, entre otros).
 - Este procedimiento no sustituye ni duplica la gestión de riesgos operacionales ni de proyectos, sino que los complementa desde una mirada estratégica y corporativa.

5.2 Identificación de Riesgos

- ⊕ Realizar talleres con los vicepresidentes de BVN.
- ⊕ Utilizar el formato “Causa – Riesgo – Impacto”.
- ⊕ Clasificar los riesgos en la RBS Estratégica.
- ⊕ Ingresar riesgos identificados en el **Registro de Riesgos Estratégicos de Buenaventura (Ver sección 6.0 Formatos y registros)**.
- ⊕ Fuentes de información: **RBS Estratégica (Ver sección 6.0 Formatos y registros)**, talleres con vicepresidentes, vigilancia estratégica, benchmarking, lecciones aprendidas.

5.3 Análisis de Riesgos

- ⊕ El análisis consiste en determinar la probabilidad y el impacto del riesgo considerando:
 - Su condición actual (con controles existentes).
 - Su condición residual (luego del tratamiento planificado).
- ⊕ Determinar el nivel actual del riesgo.


5.4 Evaluación de Riesgos

- ⊕ Clasificar los riesgos en función de su criticidad.
- ⊕ Determinar si se requiere tratamiento o aceptación.

5.5 Tratamiento de Riesgos

- ⊕ Definir estrategias (mitigar, evitar, transferir o aceptar).
- ⊕ Asignar responsables de implementación.
- ⊕ Definir planes de acción, contingencia, controles preventivos o correctivos (**Ver 6.0 Formatos y Registros**)
- ⊕ Estimar el nivel residual del riesgo.

5.6 Monitoreo y Seguimiento

	SISTEMA INTEGRADO BUENAVENTURA GESTIÓN DE RIESGOS ESTRATEGICOS (ERM) P-COR-SIB-01.01	CORPORATIVO	
		Versión 01	Pág. 6 de 8

- ⊕ Actualizar el Registro de Riesgos de forma mensual.
- ⊕ Reportar al Comité de Riesgos si el riesgo es estratégico.
- ⊕ Hacer seguimiento mensual a los planes de acción.
- ⊕ Revisar efectividad de tratamientos aplicados.
- ⊕ Cerrar riesgos cuando se hayan resuelto o dejado de ser relevantes.

5.7 Frecuencia

- ⊕ Talleres de riesgos: Se deberán realizar una vez al año.
- ⊕ Seguimiento y revisión de acuerdo con los planes de acción aprobados por el Comité de Riesgos.
- ⊕ Presentación de informe al Comité de Auditoría cada trimestre.

5.8 Revisión y Mejora

- ⊕ La Oficina de Gestión de Riesgos revisarán este procedimiento anualmente o ante cambios relevantes en la política de gestión de riesgos o estructura de gobernanza.

6.0 FORMATOS Y REGISTROS

Para obtener la siguiente información consultar con Oficina de Gestión de Riesgos:

- ⊕ Matriz de Evaluación de Riesgos Estratégicos (Tabla de evaluación de ámbito de Impacto, Mapa de Calor).
- ⊕ RBS Estratégica.
- ⊕ Formato Registro de Riesgos de Estratégicos.
- ⊕ Formato Plan de Acción.

7.0 REVISIÓN


- ⊕ Aplicar Procedimiento P-COR-SIB-04.08 Gestión de Documentos.




8.0 REFERENCIAS LEGALES Y OTRAS NORMAS

- ⊕ ISO 31.000, COSO ERM, PMI, metodología OmniRiesgo.
- ⊕ Política de Gestión de Riesgos

9.0 ANEXOS

- ⊕ Anexo 01, Diagrama de Flujo de Gestión de Riesgos

 BUENAVENTURA	SISTEMA INTEGRADO BUENAVENTURA GESTIÓN DE RIESGOS ESTRATEGICOS (ERM) P-COR-SIB-01.01		CORPORATIVO	
			Versión 01	Pág. 7 de 8

PREPARADO POR:	REVISADO POR:	APROBADO POR:
 RODRIGO ECHEOPAR S. JEFE GESTIÓN DE RIESGOS	 GABRIEL SALAS A. DIRECTOR DE GESTIÓN ESTRATÉGICA	 LEANDRO GARCÍA R. GERENTE GENERAL
FECHA: 18/12/2025	FECHA: 18/12/2025	FECHA: 18/12/2025

ANEXO 01
Diagrama de Flujo
