



Gestión Integral de Riesgos

ENFOQUE DE BUENAVENTURA

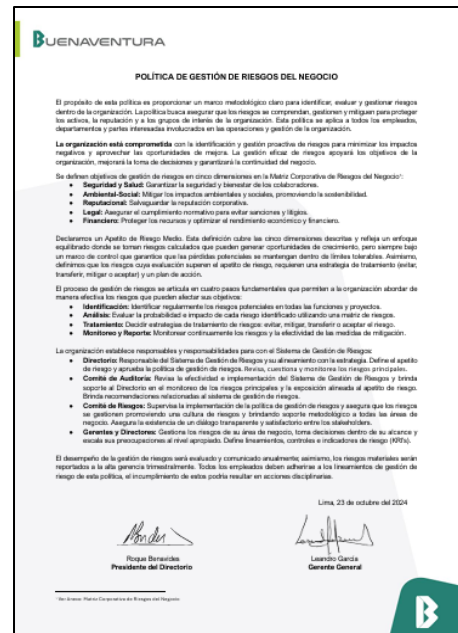
En Buenaventura, consideramos la gestión de riesgos como un componente fundamental para alcanzar nuestros objetivos estratégicos, fortalecer la toma de decisiones y asegurar la continuidad del negocio.

Nuestro enfoque busca identificar, evaluar y gestionar proactivamente los riesgos que podrían afectar a la Compañía, considerando sus potenciales impactos económicos, ambientales, sociales, reputacionales, legales y de seguridad.

Para ello, contamos con una Política de Gestión de Riesgos del Negocio y procedimientos específicos que permiten integrar la gestión de riesgos en los distintos niveles de la organización, desde la estrategia corporativa hasta nuestras operaciones y proyectos.

La Política de Gestión de Riesgos establece además un apetito de riesgo corporativo, así como lineamientos para la identificación, análisis, tratamiento, monitoreo y reporte de los riesgos.

La gestión de riesgos permite anticiparnos a los problemas y tomar decisiones informadas para asegurar la resiliencia del negocio.



GOBERNANZA DE RIESGOS

La gestión de riesgos de Buenaventura cuenta con una estructura de gobierno que asigna responsabilidades desde el Directorio hasta los responsables de la gestión de los riesgos en las distintas áreas del negocio.



GOBERNANZA DE RIESGOS

Modelo de las Tres Líneas

Nuestro modelo de gobernanza distribuye claramente las responsabilidades de gestión, supervisión y aseguramiento de riesgos mediante un Modelo de Tres Líneas.

PRIMERA LÍNEA

Gestión del negocio y dueños de los riesgos

Las áreas operativas y gerencias son responsables de identificar y gestionar los riesgos dentro de su ámbito, implementar controles y ejecutar los planes de tratamiento correspondientes.

SEGUNDA LÍNEA

Supervisión metodológica y asesoría

La Oficina de Gestión de Riesgos establece y mantiene las metodologías, brinda asesoría, monitorea su aplicación y consolida la información de riesgos a nivel corporativo.

TERCERA LÍNEA

Aseguramiento independiente

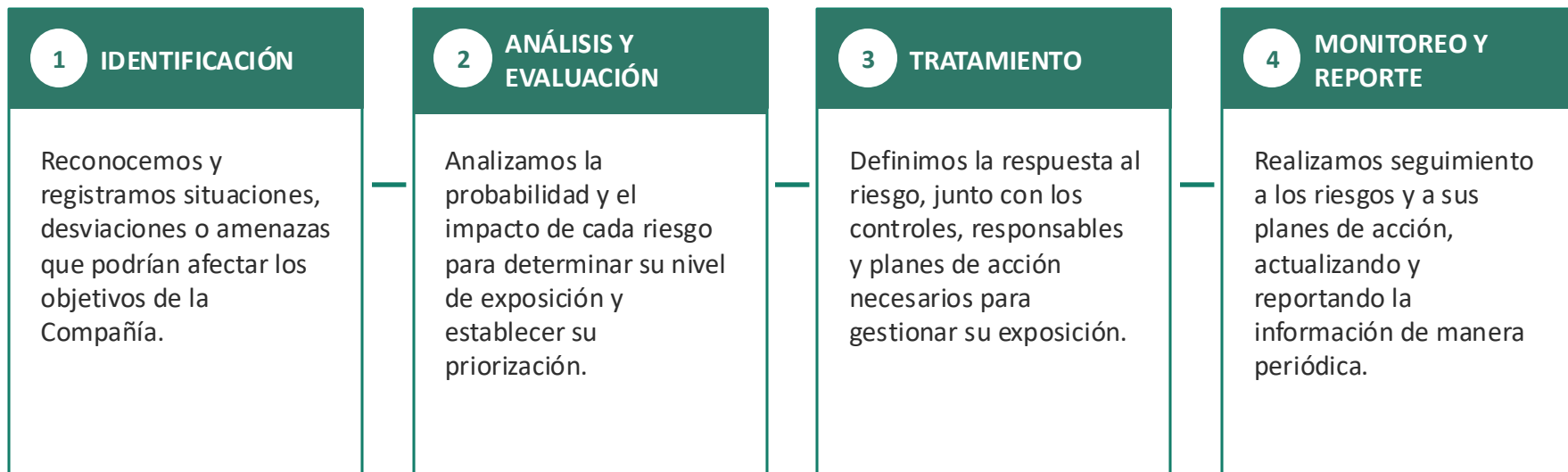
Auditoría Interna brinda aseguramiento independiente mediante la evaluación de la efectividad de la gestión de riesgos y sus controles.

Existen procedimientos corporativos específicos, que establecen las responsabilidades, metodologías y mecanismos de monitoreo y reporte: [Gestión de Riesgos Estratégicos \(ERM\)](#), [Gestión de Riesgos Operacionales \(ORM\)](#) y [Gestión de Riesgos de Proyectos \(PRM\)](#).

GESTIÓN DE RIESGOS

Proceso de gestión de riesgos

Nuestro proceso de gestión de riesgos proporciona un marco sistemático para identificar, analizar, tratar y monitorear los eventos que podrían afectar nuestros objetivos.



GESTIÓN DE RIESGOS

Apetito de riesgo

El apetito de riesgo establece el nivel de riesgo que Buenaventura está dispuesta a asumir para alcanzar sus objetivos dentro de un marco de control y tolerancia definido.

Nuestra Política de Gestión de Riesgos del Negocio establece un **apetito de riesgo medio** aplicable a las dimensiones de seguridad y salud, ambiental-social, reputacional, legal y financiera. Los riesgos cuya evaluación se encuentra por encima del apetito definido requieren una estrategia de tratamiento (evitar, transferir, mitigar o aceptar) y un plan de acción para gestionar su exposición.

Ver [Política de Gestión de Riesgos del Negocio](#)

TRATAMIENTO DEL RIESGO

Estrategias de respuesta:

- Evitar - modificar planes o procesos para eliminar la exposición al riesgo.
- Transferir - derivar total o parcialmente el riesgo a un tercero (seguros, contratos).
- Aceptar - mantener el riesgo bajo monitoreo, con contingencias financieras si aplica.
- Mitigar - implementar controles o planes de acción para reducir la probabilidad o impacto.

Planes asociados:

- Planes de Acción - medidas preventivas que reducen la exposición.
- Planes de Contingencia - medidas de respuesta ante la materialización del riesgo.

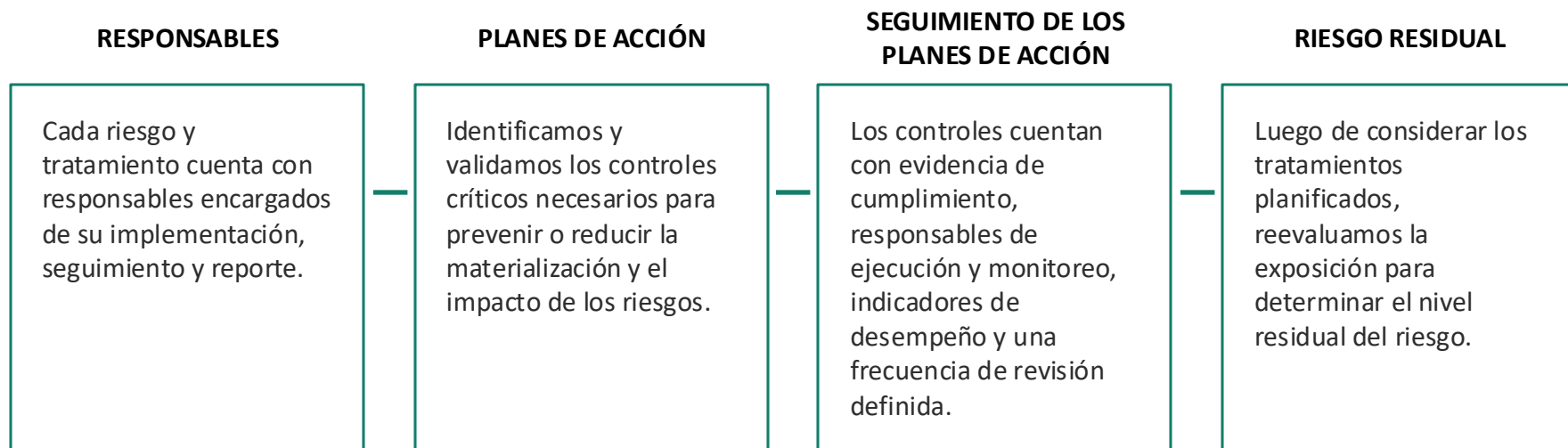
BUENAVENTURA	SISTEMA INTEGRADO BUENAVENTURA	COMPARATIVO	
	GESTIÓN DE RIESGOS OPERACIONALES (ORM)	Versión 01	Pág. 1 de 9
P-COR-008-01-02			
1.0 OBJETIVO			
Establecer un marco sistemático y homogéneo para la identificación, análisis, evaluación, tratamiento, monitoreo y control de los riesgos operacionales en las unidades de la Compañía de Bienes Industriales S.A.S., buscando asegurar la continuidad operacional y la resiliencia de los procesos productivos y de soporte y prevenir deterioros que afecten la producción, los activos, la reputación o la seguridad de las operaciones.			
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 de Riesgo:			
• Nivel de riesgo que la organización está dispuesta a aceptar para alcanzar sus objetivos estratégicos y operativos, considerando su capacidad de control y tolerancia institucional.			
Área de Influencia:			
• Zona geográfica, técnica o de proceso donde un riesgo operacional puede generar impactos directos o indirectos en las operaciones o comunidades aledañas.			
Auditoría de Riesgos:			
• Evaluación sistemática e independiente del grado de cumplimiento y efectividad del sistema de gestión de riesgos operacionales.			
Buen Fin (Estado de Control):			
• 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 (acción sobre la causa) o correctivo (acción sobre el impacto).			
Control Crítico:			
• Control esencial cuya falta o ausencia puede permitir la materialización de un evento prioritario o aumentar significativamente su severidad.			
• Solo un resultado, monitoreado y mantenido con indicadores de desempeño (IDM/IRM).			
Ciclo del Tratamiento			
Este documento no se encuentra controlado en formato físico. La persona que requiera consultar este documento debe asegurarse que se consulte la última versión. Para acceder a la última versión ingresar a: www.buenaventura.com			

Ver [Gestión de Riesgos Operacionales \(ORM\)](#)

GESTIÓN DE RIESGOS

Implementación y gestión de controles

Una vez definida la estrategia de tratamiento, asignamos responsables para implementar y supervisar las acciones y controles asociados a cada riesgo. Los controles críticos son gestionados bajo criterios de efectividad y cuentan con mecanismos de seguimiento que permiten verificar su cumplimiento y desempeño.



Ver [Gestión de Riesgos Estratégicos \(ERM\)](#) y [Gestión de Riesgos Operacionales \(ORM\)](#)

GESTIÓN DE RIESGOS

Monitoreo, revisión y reporte

Realizamos un seguimiento periódico para asegurar que los riesgos, controles y planes de tratamiento se mantengan vigentes y efectivos. El monitoreo considera la evolución de los riesgos, el desempeño de los controles y planes de acción, así como cambios de contexto, incidentes, materializaciones y nuevos riesgos. La información resultante es actualizada y reportada a los niveles de gestión correspondientes, permitiendo el escalamiento oportuno de alertas y desviaciones relevantes.

RIESGOS OPERACIONALES - ORM

Frecuencia:

- MENSUAL - seguimiento a nivel de unidad operativa.
- TRIMESTRAL - seguimiento a nivel corporativo.
- INMEDIATO - ante materializaciones relevantes.

*El cierre de riesgos solo se autoriza cuando ha finalizado el periodo de exposición o el riesgo se ha materializado y documentado.

Ver [Gestión de Riesgos Operacionales \(ORM\)](#)

RIESGOS ESTRATÉGICOS - ERM

Frecuencia:

- Seguimiento y revisión de acuerdo con los planes de acción aprobados por el Comité de Riesgos.
- TRIMESTRAL - presentación de informes al Comité de Auditoría.
- ANUAL - Talleres de riesgos.

Ver [Gestión de Riesgos Estratégicos \(ERM\)](#)

CULTURA DE RIESGOS

Capacitación y fortalecimiento de capacidades

En Buenaventura buscamos fortalecer una cultura en la que la gestión de riesgos forme parte de la toma de decisiones y de la gestión de nuestras operaciones. Como parte de este enfoque, desarrollamos espacios de capacitación especializados para fortalecer las capacidades de nuestro equipo en identificación, análisis y valoración, tratamiento, monitoreo, revisión, comunicación y reporte de riesgos.

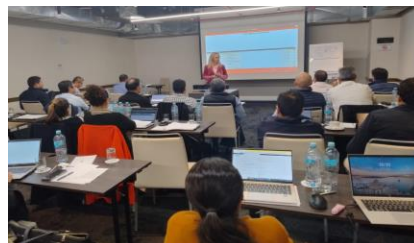
Project Risk Management (PRM) | Junio 2025

La capacitación estuvo dirigida a equipos vinculados con Operaciones, Proyectos y otras Vicepresidencias.

Temas abordados:

- Conceptos fundamentales de gestión de riesgos de proyectos
- Identificación de riesgos
- Análisis y valoración
- Tratamiento
- Monitoreo y revisión
- Comunicación y reporte

Project Risk Management		
Hora	Contenido	Comentarios
Martes 03 de Junio		
8:00 - 8:10	Bienvenida	Rodrigo Echecopar
8:10 - 10:00	Importancia de la gestión profesional de riesgos de proyectos (PRM)	Liliana Buchnik
10:00 - 10:20	Coffee Break	
10:20 - 13:00	Conceptos fundamentales de PRM	Liliana Buchnik
13:00 - 14:00	Almuerzo	
14:00 - 16:50	Dar contexto e identificación de riesgos en proyectos	Liliana Buchnik
16:50 - 17:00	Cierre	Rodrigo Echecopar
Miércoles 04 de Junio		
8:00 - 8:10	Bienvenida	Rodrigo Echecopar
8:10 - 10:00	Análisis y valoración de riesgos	Liliana Buchnik
10:00 - 10:20	Coffee Break	
10:20 - 12:00	Tratamiento de riesgos	Liliana Buchnik
13:00 - 14:00	Almuerzo	
14:00 - 16:50	Monitoreo y revisión de riesgos	Liliana Buchnik
16:00 - 16:50	Comunicación y reporte de riesgo	Liliana Buchnik
16:50 - 17:00	Cierre	Rodrigo Echecopar



Sensibilización al Directorio

En el marco del Comité de Auditoría se presentó a los Directores el nuevo proceso de gestión de riesgos estratégicos y la matriz utilizada para su evaluación.

BUENAVENTURA