BAYPORT COLOMBIA

Política para la gestión de riesgos

PROCESO ASOCIADO A CADENA DE APOYO
DEL NEGOCIO

BAYPORT®

Gestión de riesgos

Política

Contenido

1. **INTRODUCCION:** 2
2. **PROPÓSITO DE LA POLÍTICA DE GESTIÓN DEL RIESGO:** 2
3. **OBJETIVO DE LA POLÍTICA DE GESTIÓN DEL RIESGO** 3
4. **¿QUÉ ES UN RIEGO?** 3
5. **PRINCIPIOS DE GESTIÓN DEL RIESGO** 5
6. **GOBIERNO DEL RIESGO** 5
6. **APETITO/TOLERANCIA AL RIESGO** 7
9. **CONTROL DE CAMBIOS** 9
10. **FORMATOS** 10
11. **MARCO DE REFERENCIA** 10
12. **GLOSARIO** 10
    a. Términos y Definiciones 10
    b. Siglas 10

Este documento es confidencial, prohibida su reproducción total o parcial sin autorización del director encargado

Gestión de riesgos

Política

1. INTRODUCCION:

Como todo negocio, Bayport enfrenta numerosos riesgos que deben ser identificados, gestionados y reportados. Tales riesgos tienen el potencial de interrumpir el logro de los objetivos estratégicos y de negocios de Bayport. Bayport busca utilizar la gestión del riesgo para tomar decisiones informadas y mejorar la probabilidad de lograr sus objetivos.

Bayport ve la gestión del riesgo como un componente clave en sus actividades de negocios. Bayport ve la gestión del riesgo de manera corporativa y ha adoptado un enfoque estructurado y disciplinado para su gestión dentro del negocio.

En la búsqueda de los objetivos del negocio, la gerencia y los empleados dentro del Grupo de compañías Bayport son responsables por asegurar que todos los riesgos significativos sean identificados, evaluados, medidos, gestionados, reportados y monitoreados de manera apropiada.

2. PROPÓSITO DE LA POLÍTICA DE GESTIÓN DEL RIESGO:

Esta política es un reconocimiento formal del compromiso de Bayport con la gestión del riesgo. La meta de esta política es asegurar que se harán todos los esfuerzos para gestionar los riesgos de manera apropiada con el fin de maximizar las oportunidades potenciales y minimizar los efectos adversos del riesgo. Esta política funciona como una política general en relación con la gestión del riesgo dentro de las políticas de gestión del riesgo en Subsidiarias del Grupo que las justas directivas de las subsidiarias adopten en línea con esta política de gestión del riesgo y se modifican para cumplir con las obligaciones de las regulaciones locales.

Por lo tanto, la gestión del riesgo debe ser una parte integral en la toma de decisiones y administración rutinaria de Bayport e incluirse dentro de los procesos de planeación estratégica y operacional a todo nivel del grupo.

La evaluación del riesgo debe llevarse a cabo sobre los nuevos negocios y actividades materiales, incluyendo los proyectos, procesos, sistemas y actividades comerciales, para asegurar que se alineen con los objetivos y metas de Bayport. Esto se hace además de considerar todas las actividades actuales del negocio dentro del grupo. Los riesgos y oportunidades que se originen en tales evaluaciones se identificarán, analizarán y reportarán al nivel apropiado de la gerencia. Bayport logrará esto por medio del diligenciamiento y mantenimiento de los registros de riesgo que reflejarán riesgos del grupo y sus subsidiarias. Bayport está comprometida con asegurar que todos sus empleados reciban una guía adecuada y la capacitación apropiada acerca de los principios de gestión del riesgo y las responsabilidades de su efectiva implementación.

Bayport revisará y monitoreará regularmente la implementación y efectividad del proceso de gestión del riesgo, incluyendo el desarrollo de una cultura apropiada de gestión del riesgo en el grupo.

Este documento es confidencial, prohibida su reproducción total o parcial sin autorización del director encargado

La política y marco de gestión del riesgo servirán de ayuda a la Junta Directiva en el desempeño de sus responsabilidades con respecto a la gestión del riesgo.

3. OBJETIVO DE LA POLÍTICA DE GESTIÓN DEL RIESGO

Los objetivos de la política de gestión del riesgo de Bayport pueden resumirse de la manera siguiente:

A. Confirmar y divulgar el compromiso de Bayport con la gestión del riesgo, así como dar soporte en el logro de sus metas y objetivos estratégicos y operacionales.
B. Formalizar y comunicar un enfoque consistente con la gestión del riesgo para todas las actividades de Bayport y establecer un protocolo común de reporte para el grupo.
C. Asegurar que todos los riesgos significativos de Bayport (subsidiarias y del grupo) sean identificados, evaluados, y cuando sea necesario, atendidos y reportados a los comités de auditoría, riesgo y cumplimiento de la subsidiaria, así como al comité de auditoría, riesgo y cumplimiento del grupo.
D. Asignar las responsabilidades a los empleados para la gestión del riesgo en sus áreas de control.
E. Dar un compromiso a los empleados de que la gestión del riesgo es una habilidad principal de la gerencia.

4. ¿QUÉ ES UN RIEGO?

El riesgo existe como consecuencia de la incertidumbre y está presente en todas las actividades, sin considerar de su tamaño, complejidad o sector de negocios. Es importante entender que el riesgo es un concepto más amplio que la visión tradicional de que el riesgo es tan solo una amenaza. Además, el riesgo comprende aprovechar o no determinadas oportunidades.

Bayport define el riesgo como la probabilidad de resultados reales que difieren de los deseados debido a la incertidumbre. El tamaño/intensidad del riesgo se determina por la probabilidad de ocurrencia del riesgo, así como el impacto (resultado esperado vs. resultado real). Esto incluye las desviaciones positivas y negativas, teniendo en cuenta de manera específica que los riesgos no son puramente negativos.

Bayport considera todos los tipos de riesgo que enfrenta, sean estratégicos, operacionales, financieros, de mercado y liquidez, de crédito y de seguros. Son llamados categorías de riesgo. Dentro de estas categorías de riesgos generales se encuentran las subcategorías de riesgos que representan diversos tipos de temas que comúnmente pueden ser consideradas cuando se analiza la categoría más amplia de riesgos. Se han identificado las siguientes categorías de riesgos y subcategorías de riesgos, y se utilizan para apoyar a Bayport en el manejo y articulación de un riesgo:

Este documento es confidencial, prohibida su reproducción total o parcial sin autorización del director encargado

Categoría de Riesgos	Subcategoría de Riesgos	Definición de Categoría de Riesgos
Riesgo estratégico	• Modelo de negocio • Estrategia de negocio • Fuerzas competitivas • Innovación • Gobierno y cultura (incluyendo la ética) • Ambiental (incluyendo la estructura de mercado, cultura del negocio, ambiente político y natural) • Reputación	El riesgo estratégico se define como un evento que puede ocurrir y afectar de manera adversa el logro de los objetivos estratégicos y de negocios de Bayport.
Riesgo financiero	• Contabilidad y reportes • Presupuestos y proyecciones • Desempeño financiero (ingresos, volúmenes, costos, flujo de efectivo, relación costo-ingreso, rentabilidad) • Impuestos	El riesgo financiero se define como una volatilidad inesperada de retornos.
Riesgo operacional	• Capital humano • Información • Tecnología • Activos físicos • Jurídico (incluyendo contratos, litigación, compromisos) • Regulatorio • Ejecución, entrega y gestión de procesos • Productos y/o procesos de negocios • Interrupción de negocios (continuidad del negocio y recuperación de desastres) • Fraude interno • Fraude externo • Gestión del cambio (incluyendo la gestión de proyectos) • Gestión de terceros	El riesgo operacional se define como el riesgo de pérdida como resultado de procesos internos, personal o sistemas inadecuados o fallidos, o de eventos externos.
Riesgo de mercado y liquidez	• Tasa de cambio • Fondeo y liquidez (incluye la estructura, adecuación y costo de capital) • Macroeconómico (Incluye riesgo de tasas de interés y tasa de inflación) • Inversión (concentración, desempeño)	El riesgo de mercado se define como las pérdidas atribuibles al desempeño general de los mercados financieros También se refiere al riesgo sistémico y

Este documento es confidencial, prohibida su reproducción total o parcial sin autorización del director encargado

		no puede eliminarse por medio de la diversificación, a pesar de que cubrirse.
Riesgo de crédito	• Riesgo de default • Modelado (supuestos por producto y por cliente) • Recuperaciones (Cobros de mora) • Provisiones (IFRS, modelo de provisiones)	El riesgo de crédito se define como el riesgo de que una contraparte incumpla con cualquier tipo de deuda al no hacer los pagos requeridos.
Riesgo de seguros	• Suscripción (y modelado) • Reservas • Gestión de reclamaciones • Administración de políticas (cobranza, pago, cambios de políticas, control de versiones) • Experiencia en reclamaciones • Lapsos / rescisiones • Reaseguro	Riesgo de siniestro a cargo de aseguradoras y reaseguradoras. Puede tomar la forma de pasivos subestimados de negocios impagos escritos en años anteriores (es decir, que se aplican a pólizas vencidas) o negocios actuales con precios inferiores a los anteriores (es decir, pólizas no vencidas)

5. PRINCIPIOS DE GESTIÓN DEL RIESGO

En enfoque de Bayport a la gestión del riesgo sigue varios principios clave:

A. Adoptar e implementar un marco práctico y consistente en el grupo.
B. Promover una cultura que valore la importancia de la gestión del riesgo afianzándolo en los procesos diarios y las actividades de toma de decisiones.
C. Definir con claridad los roles y responsabilidades dentro del contexto del marco y política de riesgo.
D. Establecer y mantener niveles apropiados de tolerancia enfocándose en los riesgos que exceden la tolerancia establecida.
E. Asegurar la capacidad y empoderamiento de campeones de negocios y la función de gestión del riesgo, y
F. Asegurar los reportes de riesgo pertinentes y efectivos a nivel de subsidiarias y del grupo.
G. Implementar solo aquellos requerimientos de riesgo que agreguen o protejan valor.

6. GOBIERNO DEL RIESGO

La estructura que soporta la gestión del riesgo involucra los datos de numerosos participantes del Grupo. La Junta Directiva, por medio del comité de auditoría, riesgo y cumplimiento del Grupo, continúan siendo los responsables finales por la supervisión y aprobación de la gestión del riesgo en Bayport. También es responsable por el establecimiento del apetito de riesgo y niveles de

Este documento es confidencial, prohibida su reproducción total o parcial sin autorización del director encargado

tolerancia de Bayport. Esto debe hacerse a nivel del Grupo y de la Junta Directiva de la subsidiaria.

La Gerencia ejecutiva del Grupo (CEO's y el Comité Ejecutivo) son responsables de la ejecución e implementación de la gestión del riesgo en todo Bayport y por el reporte, a través del CRO al comité de auditoría, riesgo y cumplimiento del Grupo.

Gestión del riesgo del grupo, bajo el CRO del Grupo, es responsable por coordinar, facilitar, monitorear y reportar los riesgos dentro del Grupo Bayport. La gestión de riesgo de la subsidiaria se apoya en el CRO de la subsidiaria quienes asumirán la responsabilidad dentro sus entidades en relación con los reportes a la gerencia ejecutiva de la subsidiaria y a gestión del riesgo del grupo. Trimestralmente, la gerencia general de la subsidiaria y el Grupo deben comunicar y monitorear el perfil de riesgo (del Grupo y la subsidiaria). El responsable de la gestión del riesgo del Grupo consolidará los riesgos significativos de las subsidiarias por medio de la revisión de los perfiles de riesgo de la subsidiaria para reportar el consolidado a la auditoria del Grupo, y al comité de riesgo y cumplimiento cada trimestre. El flujo de información se representa en el siguiente diagrama:

Los empleados son responsables por la adopción de la gestión del riesgo a través del cumplimiento de procesos y controles definidos del negocio. La política de gestión del riesgo y el marco subyacente proveen el mandato y el enfoque para dar soporte a los participantes en el proceso de gestión del riesgo.

Las responsabilidades de los diferentes participantes en el proceso de gestión del riesgo se han incluido en el Marco de Gestión del Riesgo del Grupo para efectos de referencia y reciben el mandato adicional en términos de referencia para el comité de auditoría, riesgo y cumplimiento (a nivel del Grupo y la subsidiaria).

Este documento es confidencial, prohibida su reproducción total o parcial sin autorización del director encargado

6. APETITO/TOLERANCIA AL RIESGO

El apetito y tolerancia al riesgo se refieren a la cantidad de riesgo que Bayport está dispuesta a aceptar en la búsqueda de sus objetivos estratégicos y del negocio (a nivel de la subsidiaria y del grupo). A menudo, el apetito al riesgo se presenta, a pesar de que no es de manera exclusiva, como una medida cuantitativa, p.ej. un indicador clave de desempeño (KPI por su sigla en inglés). El apetito al riesgo representa la cantidad de riesgo que Bayport está dispuesta a aceptar sin implementar acciones específicas de mitigación. La tolerancia al riesgo se expresa más a menudo de manera cualitativa y representa el máximo riesgo que Bayport está dispuesta a aceptar en la búsqueda de sus objetivos antes de alcanzar sus objetivos específicos y la sostenibilidad de largo plazo se ve potencialmente comprometida.

Por lo tanto, Bayport no está dispuesta a aceptar (tolerar) un evento (incluyendo las instancias de incumplimiento material de la políticas y procedimientos) que, si un evento ocurriera, resultarían en uno o más de los siguientes:

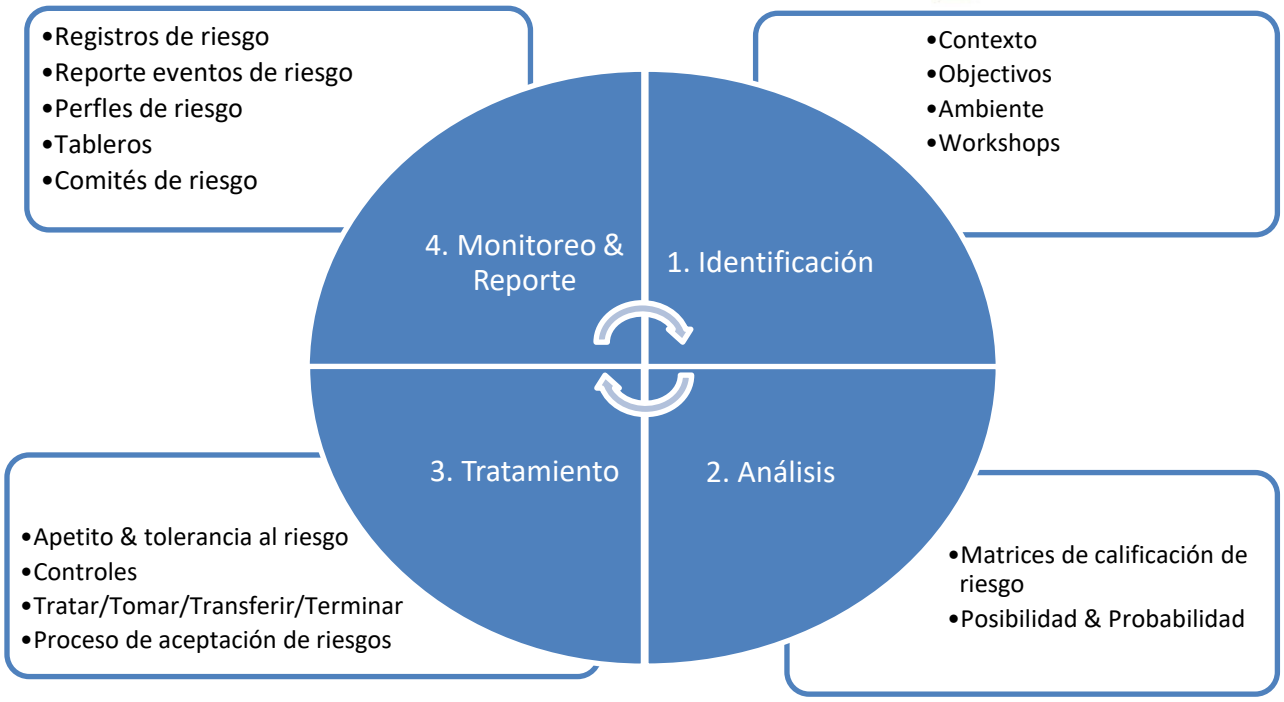
A. La incapacidad de cumplir con una o más de sus obligaciones financieras.
B. La pérdida de su licencia de operación (incluyendo los códigos de deducción de empleador).
C. Una advertencia de un regulador.
D. Daño reputacional de forma que de cuestiona o amenaza seriamente la capacidad de Bayport de proveer servicios a sus clientes o de recibir financiación de sus inversionistas.
E. La muerte o lesión crítica de un empleado en cumplimiento de su deber.
F. La incapacidad de generar la utilidad suficiente para sostener sus operaciones actuales y futuras.
G. La incapacidad de reclutar y retener los recursos clave dentro de la operación/Grupo

7. PROCESO DE GESTIÓN DEL RIESGO

La gestión del riesgo efectiva provee los medios a la gerencia senior y ejecutiva (a nivel de grupo y de la subsidiaria) para que enfoquen su atención a los riesgos que tiene el potencial de exceder el apetito y tolerancia al riesgo en Bayport. El equipo de gestión del riesgo (soportado por CRO de la subsidiaria) facilitarán y coordinarán la identificación, evaluación, medición, monitoreo y reporte de riesgos que pueden crear pérdidas para Bayport mayores a los niveles de apetito y/o tolerancia.

El proceso de gestión del riesgo consiste en una serie de componentes genéricos (similares para los estándares de COSO e ISO) que, si se implementan de manera adecuada, deben contribuir a la gestión efectiva del riesgo. Los componentes de presentan en el siguiente diagrama:

Este documento es confidencial, prohibida su reproducción total o parcial sin autorización del director encargado



Los riesgos se analizan de manera siguiente por medio del uso del registro de riesgos y el perfil de riesgo:

A. El estimado de la exposición con base en la probabilidad de ocurrencia y el impacto para el negocio si el evento ocurre, antes de considerar los controles (RIESGO INHERENTE).
B. La evaluación de la exposición del riesgo (probabilidad e impacto) luego de considerar el ambiente de control (RIESGO RESIDUAL). Los controles deben evaluarse con base en su adecuación y efectividad.
C. La identificación de ejecutivos responsables por la gestión de un riesgo en particular; y
D. La descripción de acciones de gestión y un marco de tiempo dentro del cual se maneje (mitigue) el riesgo hasta un nivel aceptable.

Un perfil de riesgo que abarque cada categoría de riesgo y que resuma la evaluación del riesgo, debe ser presentado a la gerencia ejecutiva y al Comité de Auditoría, Riesgos y Cumplimiento del Grupo trimestralmente para su revisión y acción adecuada. Los propietarios del riesgo (ejecutivos) deberán responder a la evaluación presentada y las preguntas de otros miembros ejecutivos. Con base en esta interacción, cada miembro formula una opinión sobre la probabilidad y el impacto potencial de cada riesgo identificado. Los resultados son agregados por la gestión de riesgos para determinar si la exposición al riesgo residual (después de considerar la efectividad de los controles) del negocio ha cambiado.

La función de Gestión de Riesgos del Grupo estará informada de los perfiles de riesgo generados por todas las filiales para llegar a un perfil de riesgo consolidado del Grupo, así como para utilizar

Este documento es confidencial, prohibida su reproducción total o parcial sin autorización del director encargado

su contenido para escalar exposiciones de riesgo significativas. La medida en que se implementen los registros de riesgos se guiará por el valor que estos proporcionarán, teniendo en cuenta la complejidad y el tamaño de cada entidad

7. REVISIÓN EL PROCESO DE GESTIÓN DEL RIESGO

El proceso de gestión del riesgo debe estar sujeto a la revisión anual por parte de una tercera línea de defensa (p.ej. auditoría interna). El propósito de esta revisión es proveer al Grupo, al comité de auditoría, riesgo y cumplimiento de la subsidiaria y a la gerencia ejecutiva, la tranquilidad de que el proceso de riesgo está adecuadamente diseñado y funciona según lo provisto. Los hallazgos identificados o las recomendaciones que se hagan deben ser consideradas por la gestión del riesgo del Grupo y la política y proceso deben revisarse para acomodar tales cambios cuando sea apropiado.

8. REVISIÓN DE LA POLÍTICA DE GESTIÓN DEL RIESGO

Este documento debe ser revisado y actualizado por lo menos cada dos años, o más a menudo, si es necesario. Las modificaciones serán responsabilidad de la función de gestión del riesgo del grupo. La versión final de la política (junto con los documentos actualizados o sus formatos) se circulará con los CRO de cada subsidiaria para asegurar la aplicación consistente de los cambios propuestos en todo el grupo.

9. CONTROL DE CAMBIOS

	Elaboró	Revisó	Autorizó
Firma	17/11/2021	17/11/2021	17/11/2021
Puesto	Gerente de riesgos y cumplimiento		
Nombre	Lina Hernandez	Junta directiva	Junta directiva

Versión	Fecha de revisión	Autor	Descripción del cambio
1	17/11/2021	Lina Hernandez	Creación del documento bajo la nueva codificación y formato. Y actualización del manual para la gestión de riesgo en su última versión.

Este documento es confidencial, prohibida su reproducción total o parcial sin autorización del director encargado

	Haga clic aquí o pulse para escribir una fecha.		
	Haga clic aquí o pulse para escribir una fecha.		
	Haga clic aquí o pulse para escribir una fecha.		
	Haga clic aquí o pulse para escribir una fecha.		

10. FORMATOS

Código	Nombre del formato

11. MARCO DE REFERENCIA

N°	Nombre	Código (sólo documentos internos)
1		

Tabla 1. Marco de Referencia Externa

N°	Nombre	Código (sólo documentos internos)
1	MANUAL DE GESTIÓN DE RIESGOS	MN-RC-02
2	MARCO DE APETITO DE RIESGO	
3	POLÍTICA DE GESTIÓN DEL RIESGO OPERATIVO	PL-RC-07
4	TÉRMINOS DE REFERENCIA – ARC COMMITTEE	
5	POLÍTICA DE EVENTOS DE RIESGO OPERATIVO	PL-RC-11
6	POLÍTICA DE ACEPTACIÓN DE RIESGOS	PL-RC-12

Tabla 2. Marco de Referencia Interna

12. GLOSARIO

a. Términos y Definiciones

NA	

b. Siglas

NA	No aplica

Este documento es confidencial, prohibida su reproducción total o parcial sin autorización del director encargado

Este documento es confidencial, prohibida su reproducción total o parcial sin autorización del director encargado

BAYPORT®