

## **DECLARACION DE APETITO DE RIESGO**

### **Contenido**

|     |                                                                    |   |
|-----|--------------------------------------------------------------------|---|
| 1.  | Introducción .....                                                 | 2 |
| 2.  | Objetivo .....                                                     | 2 |
| 3.  | Definiciones .....                                                 | 2 |
| 4.  | Categorías de riesgos de la Declaración de Apetito de Riesgo ..... | 3 |
| 5.  | Indicadores .....                                                  | 4 |
| 5.1 | Indicadores de primer nivel .....                                  | 4 |
| 5.2 | Indicadores de segundo nivel.....                                  | 8 |

### 1. Introducción

El presente documento instrumenta la Declaración de Apetito de Riesgo (DAR), de acuerdo con los lineamientos definidos en el documento de Marco de Apetito de Riesgo (MAR). Este documento debe ser aprobado por la Junta Directiva.

### 2. Objetivo

El objetivo del presente documento es definir los indicadores y sus límites para los diferentes tipos de riesgos a los que el negocio se ve expuesto en el desarrollo de sus operaciones, contribuyendo de esta forma a la adecuada toma de decisiones que permita el cumplimiento de los objetivos estratégicos de la organización.

### 3. Definiciones

- **Apetito al riesgo:** El o los niveles y tipos de riesgos que la organización está dispuesta a asumir, con el fin de cumplir con sus objetivos estratégicos.
- **Capacidad de riesgo:** El nivel máximo de riesgo que una entidad puede asumir dado su nivel actual de recursos antes de incumplir los controles de ley, los límites de liquidez, y/o comprometer la continuidad del negocio.
- **Tolerancia al riesgo:** Es el nivel aceptable de variación o desviación frente al apetito de riesgo que la organización está dispuesto a aceptar en el cumplimiento de sus objetivos estratégicos.

#### 4. Categorías de riesgos de la Declaración de Apetito de Riesgo

En el presente documento se declaran los indicadores y sus límites, para las siguientes categorías de riesgos:

Riesgos financieros:

- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

Riesgos no financieros:

- Riesgos estratégicos
- Riesgos operacionales (operativos, fraude y continuidad)
- Riesgos LA/FT
- Riesgo de Ciberseguridad

### 5. Indicadores

A continuación, se presentan los indicadores para la organización, con su correspondiente declaración y límites.

#### 5.1 Indicadores de primer nivel

| Categoría de Riesgo          | Tipo de indicador   | Declaración                                                                                                     | Límites                                                                                     |                                                                          |                                                                          |                                                          |
|------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
|                              |                     |                                                                                                                 | <i>Superior a Capacidad<br/>(Zona de incumplimiento)</i>                                    | <i>Capacidad<br/>(Zona límite)</i>                                       | <i>Tolerancia<br/>(Zona de alerta)</i>                                   | <i>Apetito<br/>(Zona esperada)</i>                       |
| <b>Riesgos estratégicos</b>  | <b>Cuantitativo</b> | Se buscará que los riesgos estratégicos sean gestionados adecuadamente a través de las iniciativas estratégicas | Desviación del cubrimiento de riesgos estratégicos <70% y/o un riesgo sin ninguna cobertura | Desviación del cubrimiento de riesgos estratégicos entre el >=60% y >70% | Desviación del cubrimiento de riesgos estratégicos entre el >=50% y >60% | Desviación del cubrimiento de riesgos estratégicos < 50% |
| <b>Riesgos operacionales</b> | <b>Cuantitativo</b> | $\frac{Pérdidas por RO_{(anual)}}{Patrimonio Técnico_{(anual)}}$                                                | >2,50%                                                                                      | <=2,50%                                                                  | <=2,12%                                                                  | <=1,36%                                                  |
| <b>Riesgos operacionales</b> | <b>Cuantitativo</b> | $\frac{Pérdidas por RO_{(anual)}}{Ingreso Neto por Comisiones}$                                                 | >2.50%                                                                                      | >=1.5%                                                                   | >0,5% - <1%                                                              | <=0,5%                                                   |

# Protección

## DE- Declaración de Apetito de Riesgo

| Categoría de Riesgo | Tipo de indicador | Declaración                                                                                  | Limites                                                                                                           |                                                                                                                   |                                                                                                  |                                                                                  |
|---------------------|-------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|                     |                   |                                                                                              | Superior a Capacidad<br>(Zona de incumplimiento)                                                                  | Capacidad<br>(Zona límite)                                                                                        | Tolerancia<br>(Zona de alerta)                                                                   | Apetito<br>(Zona esperada)                                                       |
| Riesgos LA/FT       | Cualitativo       | Se buscará evitar que el riesgo LAFT consolidado pueda afectar de manera Crítica             | El nivel de riesgo LAFT consolidado de Protección se encuentra en Crítico con planes de mitigación                | El nivel de riesgo LAFT consolidado de Protección se encuentra en Alto con planes de mitigación                   | El nivel de riesgo LAFT consolidado de Protección se encuentra en Medio con planes de mitigación | El nivel de riesgo LAFT consolidado de Protección se mantiene en Bajo o muy Bajo |
| Riesgos LA/FT       | Cuantitativo      | Las alertas se deben gestionar en el tiempo adecuado para evitar impactos legales            | Hay alertas generadas con tiempo de gestión superior a 90 días                                                    | Hay alertas generadas con tiempo de gestión entre 46-90 días                                                      | Hay alertas generadas con tiempo de gestión entre 30-45 días                                     | Hay alertas generadas con tiempo de gestión de menos de 30 días                  |
| Riesgos Liquidez    | Cuantitativo      | Indicador táctico de liquidez<br>$IT = \frac{Vista + Flujo T3 + Vctos T3 + Op Cont}{Valfon}$ | <0                                                                                                                |                                                                                                                   | 0                                                                                                | > 0                                                                              |
| Riesgos Liquidez    | Cuantitativo      | Indicador riesgo de liquidez<br>$IRL = \frac{ALAC}{MAX(RL; 10\% \text{ del valor del FPV})}$ | <1                                                                                                                |                                                                                                                   | 1                                                                                                | > 1                                                                              |
| Riesgos Mercado     | Cuantitativo      | VAR de Mercado: VAR analítico con límites establecidos bajo metodología interna.             | Cuando el promedio es mayor al límite establecido para cada portafolio que se genera ante 3 escenarios de estrés. | Se encuentra establecido para cada portafolio como el promedio del VaR que se genera ante 3 escenarios de estrés. | Se genera una alerta cuando el VaR alcanza un valor del 70% del límite establecido               | < 70% del límite VaR establecido                                                 |

# Protección

## DE- Declaración de Apetito de Riesgo

| Categoría de Riesgo                                | Tipo de indicador   | Declaración                                                                                                                                                   | Limites                                                                                                                                                 |                                                                                                                             |                                                                                          |                                                                                                |
|----------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                    |                     |                                                                                                                                                               | <i>Superior a Capacidad<br/>(Zona de incumplimiento)</i>                                                                                                | <i>Capacidad<br/>(Zona límite)</i>                                                                                          | <i>Tolerancia<br/>(Zona de alerta)</i>                                                   | <i>Apetito<br/>(Zona esperada)</i>                                                             |
| <b>Riesgo de Ciberseguridad</b>                    | <b>Cuantitativo</b> | Estado Riesgo de Ciberseguridad. El nivel del estado de ciberseguridad de la organización debe estar bajo, resultado de la existencia de controles adecuados. | Estado Riesgo de Ciberseguridad > 86.3                                                                                                                  | Estado Riesgo de Ciberseguridad < 86.3                                                                                      | Estado Riesgo de Ciberseguridad < 65.3                                                   | Estado Riesgo de Ciberseguridad < 44.3                                                         |
| <b>Gestión de Huella Digital</b>                   | <b>Cuantitativo</b> | Mantener Nivel de seguridad alto en los activos de TI expuestos en Internet                                                                                   | Gestión de Huella Digital < 69%                                                                                                                         | Gestión de Huella Digital > 69%                                                                                             | Gestión de Huella Digital > 79%                                                          | Gestión de Huella Digital > 89%                                                                |
| <b>Incidentes de Ciberseguridad Económicos ***</b> | <b>Cuantitativo</b> | Mitigar impactos económicos por materialización de incidentes de ciberseguridad                                                                               | Incidentes con pérdidas o costos > \$COL 8.000 Millones (Apetito Riesgos de TI. Está dentro de los valores mínimos asegurados en póliza Ciberseguridad) | Incidentes con pérdidas o costos < \$COL 6.000 Millones (Valor asegurado por Extorsión Cibernética / Menor valor asegurado) | Incidentes con pérdidas o costos < \$COL 450 Millones (Equivale al deducible en pólizas) | Incidentes con pérdidas o costos < \$COL 80 Millones (Costos fijos promedio análisis forenses) |

# Protección

## DE- Declaración de Apetito de Riesgo

| Categoría de Riesgo                                                  | Tipo de indicador   | Declaración                                                                                                                          | Límites                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                                                 |                                                                                                                                |                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                      |                     |                                                                                                                                      | <i>Superior a Capacidad<br/>(Zona de incumplimiento)</i>                                                                                | <i>Capacidad<br/>(Zona límite)</i>                                                                                                                                                                              | <i>Tolerancia<br/>(Zona de alerta)</i>                                                                                         | <i>Apetito<br/>(Zona esperada)</i>                                                                                                                           |
| <b>Incidentes de Ciberseguridad</b><br>Disponibilidad de TI<br>***   | <b>Cuantitativo</b> | Mitigar impactos de disponibilidad en los sistemas de información de la compañía por materialización de incidentes de ciberseguridad | Incidentes que generen Interrupción de actividades superior a 8 horas. Con compromiso de Información Crítica                            | Incidentes que generen Interrupción de actividades entre 5 y 8 horas. Con compromiso de Información Crítica Requiere activación de contingencia en varios procesos o Requiere activación de plan de continuidad | Incidentes que generen Interrupción de actividades entre 1 y 5 horas. Requiere activación de contingencia en procesos críticos | Incidentes que generen Interrupción de actividades menor a 1 hora. Sin pérdida o compromiso de Información Crítica No se requiere activación de contingencia |
| <b>Incidentes de Ciberseguridad</b><br>legales/Incumplimiento<br>*** | <b>Cuantitativo</b> | Mitigar impactos legales por materialización de incidentes de ciberseguridad                                                         | Incidentes que generen Intervención de la entidad por entidades de regulación y control / Supervisión o pérdida de licencia para operar | Incidentes que generen Llamados de atención, multas o sanciones por entidades de regulación y control                                                                                                           | Incidentes que generen Requerimientos por incumplimientos normativos de entidades de regulación y control                      | Incidentes que generen Requerimientos de nivel informativo solicitados por los entes de regulación                                                           |

\*\*\* Aun cuando los límites no sean superados, cuando se identifique la materialización recurrente, o por una relación causal dé lugar a una suma de eventos que impactan la organización superando los límites, también debe aplicarse el protocolo del SIAR para su gestión.

### 5.2 Indicadores de segundo nivel

| Categoría de Riesgo   | Tipo de indicador   | Declaración                                                                             | Límites                                              |                                |                                    |                                |
|-----------------------|---------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
|                       |                     |                                                                                         | <i>Superior a Capacidad (Zona de incumplimiento)</i> | <i>Capacidad (Zona límite)</i> | <i>Tolerancia (Zona de alerta)</i> | <i>Apetito (Zona esperada)</i> |
| <b>Fraude Externo</b> | <b>Cuantitativo</b> | $\frac{\text{Pérdidas por fraude externo (anual)}}{\text{Pérdidas por RO}_{(anual)}}$   | >80,76%                                              | <= 42,63%                      | <= 32,27%                          | <= 21,92%                      |
| <b>Fraude Interno</b> | <b>Cuantitativo</b> | $\frac{\text{Pérdidas por fraude interno (anual)}}{\text{Pérdidas por RO}_{(anual)}}$   | > 45,32%                                             | <= 45,32%                      | <= 31,94%                          | <= 23,88%                      |
| <b>Continuidad</b>    | <b>Cuantitativo</b> | $\frac{\text{Pérdidas por Interrupciones}_{(anual)}}{\text{Pérdidas por RO}_{(anual)}}$ | > 12,86%                                             | <= 12,86%                      | <= 8,30%                           | <= 6,84%                       |

| <b>FICHA DE MODIFICACIÓN</b>                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Equipo:</b>                                         | Riesgos de Negocio e Información                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Responsable de la modificación:</b>                 | Vicepresidente de Riesgos y Finanzas                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Versión del documento:</b>                          | 05                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Fecha de modificación:</b>                          | Diciembre 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Cuáles fueron las modificaciones del documento:</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>- En el numeral 4, correspondiente a las “Categorías de riesgos” de la Declaración de Apetito de Riesgo, se incorpora el riesgo de ciberseguridad dentro de los riesgos no financieros.</li><li>- En el numeral 5, “Indicadores”, se incorporan los indicadores de primer nivel para la gestión del riesgo de ciberseguridad.</li></ul> |