



Vicepresidencia Corporativa **de Riesgos y Cumplimiento.**

Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

Gestión de **Riesgos y Cumplimiento**.

En Grupo Aval reconocemos que la gestión de riesgos y el cumplimiento son fundamentales para la sostenibilidad de nuestros negocios.

Contamos con una estructura robusta y alineada con la complejidad y el volumen de nuestras operaciones, garantizando un enfoque integral y eficiente. A nivel corporativo, tenemos un equipo independiente de las unidades de negocio encargado de establecer lineamientos para la administración de los riesgos y de monitorear su gestión. Adicionalmente, cada una de las subsidiarias cuenta con equipos especializados en riesgos y cumplimiento, asegurando una gestión alineada con las particularidades de cada entidad. Nuestra gestión busca alinear los riesgos financieros y no financieros con el apetito de riesgo asegurando su coherencia con nuestros objetivos estratégicos. Además, realizamos un monitoreo continuo del entorno de negocios para ajustar nuestra exposición al riesgo y anticiparnos a posibles impactos en la operación.

En materia de cumplimiento, en Grupo Aval promovemos una cultura empresarial basada en principios de ética, integridad y transparencia. A través de programas específicos, reforzamos nuestro compromiso con la prevención de prácticas indebidas y la promoción de estándares de conducta responsables entre nuestros colaboradores y grupos de interés.

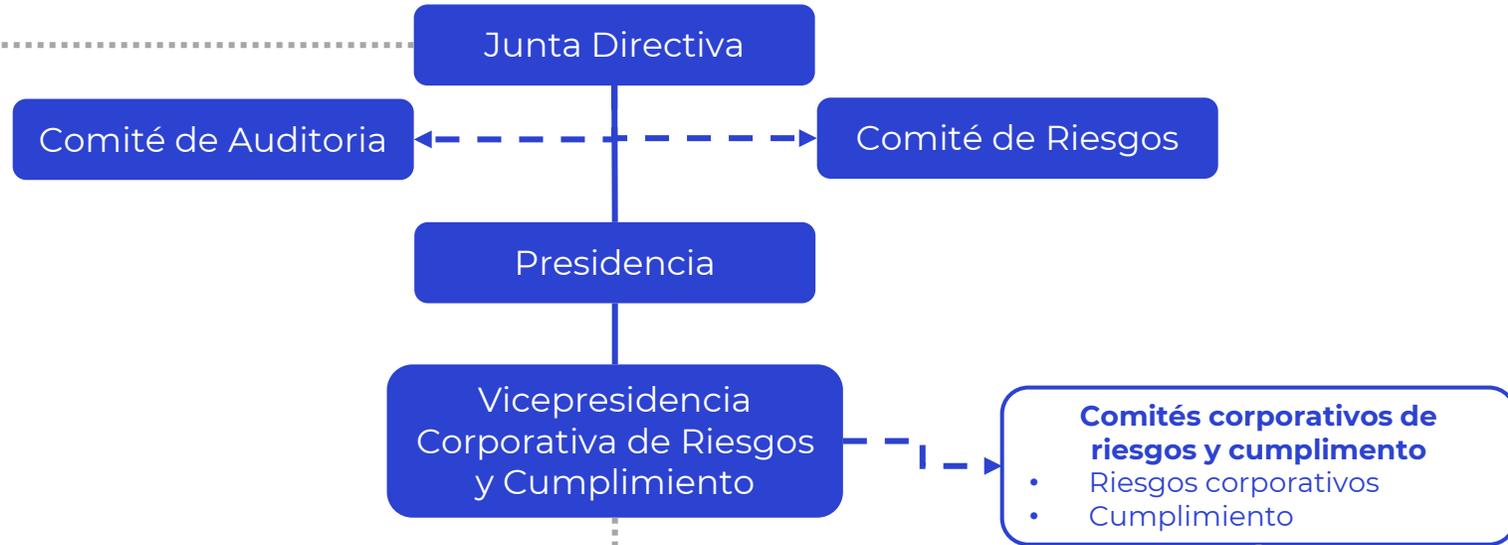
Gobierno de Riesgos.

Nuestra Junta Directiva es la máxima instancia en la gestión de riesgos y cumplimiento, incluidos los asuntos derivados de la regulación de Conglomerados Financieros. Adicionalmente, imparte lineamientos a sus subsidiarias en materia de riesgo operacional, lavado de activos y financiación del terrorismo, seguridad de la información, ciberseguridad y anticorrupción. El Comité de Riesgos de la Junta Directiva es responsable del seguimiento de los riesgos propios del conglomerado, que incluyen: contagio, concentración y estratégico.

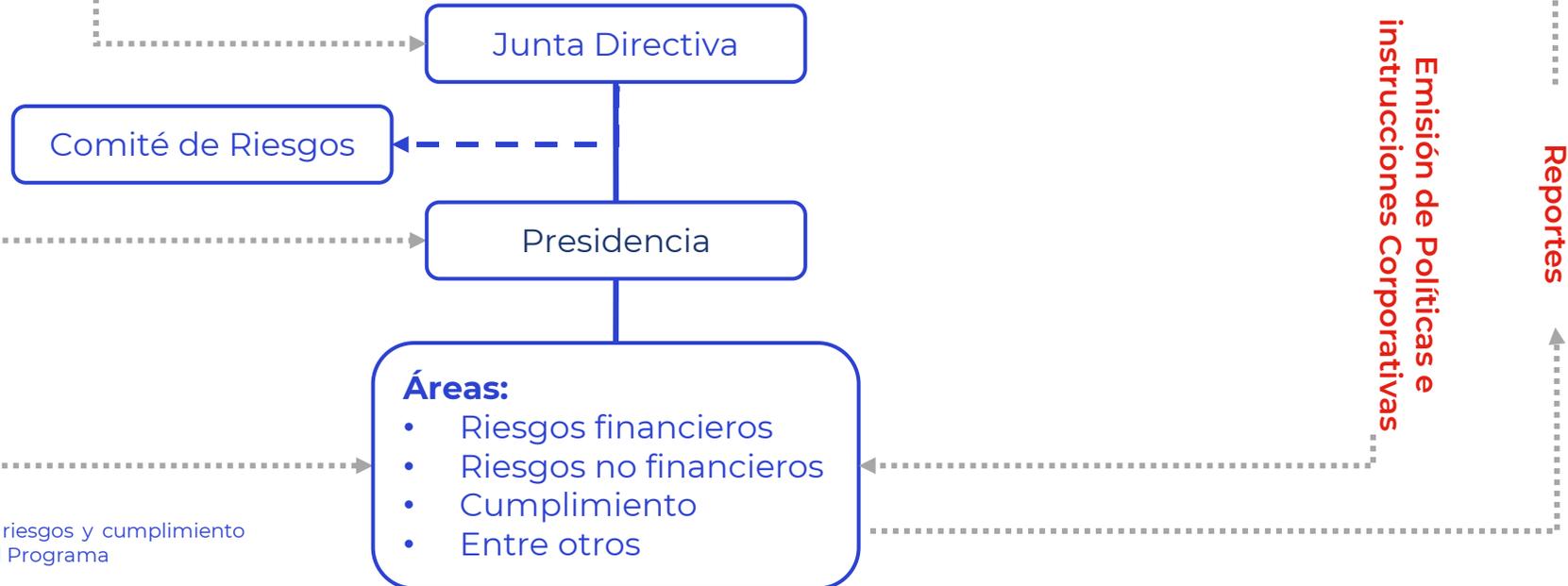
Adicionalmente, realiza seguimiento a los resultados de la gestión de los riesgos corporativos, así como a los programas de cumplimiento corporativo implementados. Periódicamente presentamos al Comité de Auditoría de Grupo Aval los resultados de la gestión realizada sobre los riesgos corporativos y programas de cumplimiento, y éste se pronuncia cuando lo considera pertinente.



Políticas Generales de Riesgo



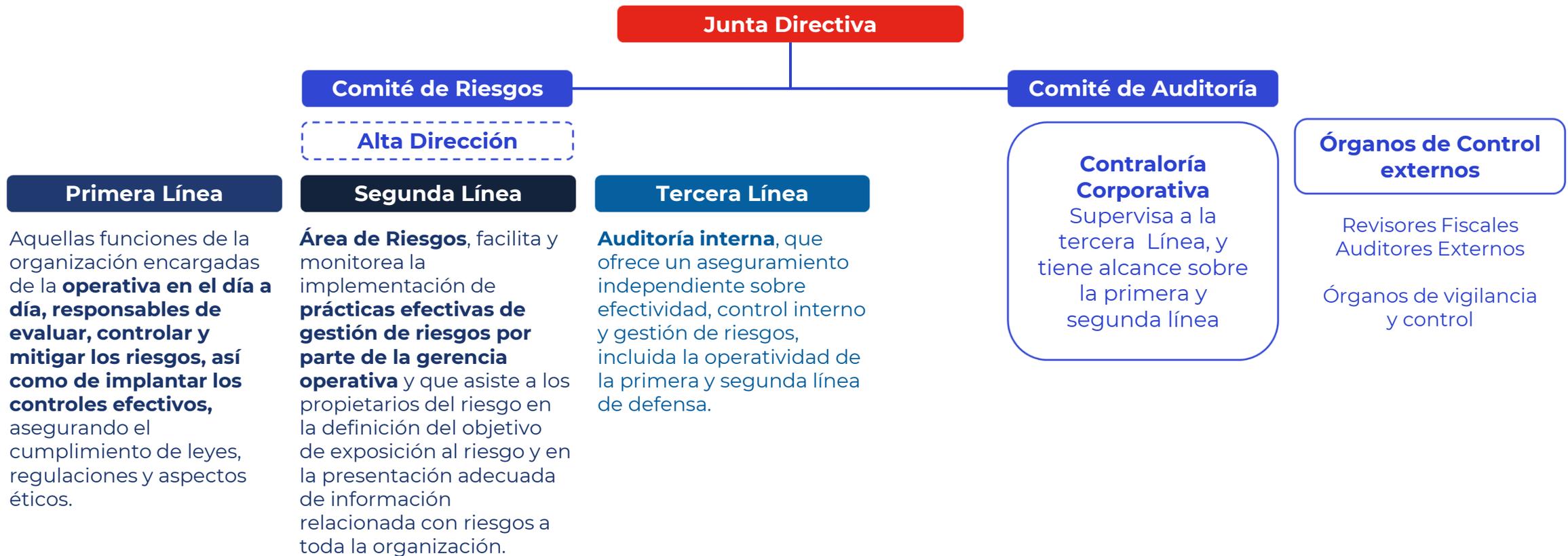
Entidades



*El alcance de entidades sobre la gestión de riesgos y cumplimiento varía de acuerdo con el Sistema de Gestión o el Programa

Modelo de Gestión.

El ambiente de control de Grupo Aval está basado en el modelo de las tres líneas:



En Grupo Aval el área de riesgos contribuye en la generación de una arquitectura de gestión de riesgos y cumplimiento, buscando una visión general de los riesgos a los que está expuesto el Conglomerado Financiero y las entidades que lo conforman.

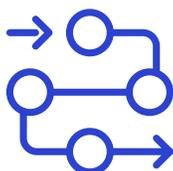
Objetivos de la **Gestión de Riesgos y Cumplimiento**.



Contribuir en la adecuada gestión de los riesgos corporativos de Grupo Aval y sus entidades, **generando valor agregado a los procesos**, acompañando la innovación y buscando mayor productividad.



Fortalecer la cultura de riesgo y cumplimiento al interior de las entidades, adoptando las mejores prácticas y **capitalizando las lecciones aprendidas**.



Generar las sinergias necesarias para alinear la gestión integral de los riesgos con los demás sistemas de control interno de las entidades con el fin de lograr el **equilibrio en la realización de los negocios de nuestras entidades**.



Dar estricto cumplimiento a las normas legales, las disposiciones internas y las políticas de Grupo, en forma eficiente y oportuna.

Marco de **Apetito de Riesgo**.



Con el fin de contar con un marco de referencia que nos permita un adecuado monitoreo de los diferentes riesgos, hemos definido lineamientos basados en el Sistema Integral de Administración de Riesgos (SIAR) establecido por la Superintendencia Financiera de Colombia. De esta forma buscamos que nuestras subsidiarias mantengan buenas prácticas de gestión de riesgos, así como métricas cuantitativas y cualitativas que faciliten el seguimiento.

Adicionalmente, hemos definido un marco de gestión de riesgos del Conglomerado Financiero el cual incluye elementos de gobierno, metodologías, mecanismos de seguimiento y reporte.

Gestión de Riesgos.



Gestionamos los riesgos en sus diferentes niveles de aplicación. Para ello hemos establecido metodologías basadas en los requerimientos regulatorios y en las buenas prácticas para la industria financiera (como las definidas por el Comité de Basilea). Esta gestión busca un fortalecimiento permanente de la cultura de riesgos.

Nuestras metodologías cuantitativas y cualitativas para la gestión de los riesgos financieros y los no financieros, nos permiten identificar, medir y mitigar los riesgos potenciales a los que se expone Grupo Aval, sus subsidiarias, y aquellos que podrían afectar al Conglomerado Financiero.

Gestión de Riesgos.

GRUPO AVAL HOLDING

Nuestro holding se enfrenta a riesgos operacionales entendidos como la posibilidad de pérdidas derivadas de deficiencias, fallas o inadecuado funcionamiento de procesos, recurso humano, infraestructura, tecnología y acontecimientos externos. Para su gestión mantenemos un Sistema de Administración de Riesgo Operacional (SARO) desarrollado bajo el marco de referencia de la Circular Básica Contable y Financiera de la Superintendencia Financiera de Colombia.

RIESGOS DEL CONGLOMERADO FINANCIERO

Desde 2021 implementamos el Marco de Gestión de Riesgos del Conglomerado Financiero (en adelante MGR), por medio del cual administramos los riesgos de concentración, contagio y estratégico, y contamos con un conocimiento general de los riesgos a las que se exponen las entidades que con - forman el Conglomerado Financiero (en adelante conglomerado). Para ello establecimos metodologías, instancias de gobierno y reportes.

GESTIÓN DE RIESGOS CORPORATIVOS (SUBORDINADAS FINANCIERAS)

Realizamos acompañamiento a la gestión de los riesgos a los que se encuentran expuestas nuestras subsidiarias en el desarrollo de su objeto social. Este seguimiento se realiza a través de la emisión de políticas, lineamientos y comités corporativos conformados por los responsables de la gestión del riesgo de cada subsidiaria, el monitoreo de indicadores de seguimiento, estudios regulatorios que impactan su gestión y cuando se considera necesario acompañamiento en la implementación de regulaciones.

Gobierno para la **Gestión Corporativa de Riesgos y Cumplimiento en Grupo Aval.**

01

Gestión Riesgos Corporativos

Son los riesgos inherentes al desarrollo del objeto social de las entidades que conforman el CF, la gestión es responsabilidad directa de las entidades.

El rol del Holding es apoyar la definición de lineamientos y realizar seguimiento a los niveles de riesgo definidos por las JD de las entidades.

02

Gestión Corporativa de Cumplimiento y SOX

De acuerdo con los indicadores definidos se realiza la calibración y estimación de límites para la gestión de los indicadores por tipología de riesgos.

03

Gestión de Riesgos del Conglomerado Financiero

Son de alcance regulatorio y de obligatorio cumplimiento para el Holding Financiero.

Tipología de riesgos

Riesgo de Crédito

Riesgo de Mercado

Riesgo de Liquidez

Riesgo Operacional

Continuidad de Negocio

Fraude Externo Transaccional

RTILB

SARAS*
Incluidos los Climáticos

SARLAFT

ABAC

Seguridad de la Información

SOX

Riesgo Contagio

Riesgo de Concentración

Riesgo Estratégico

* En proceso de implementación

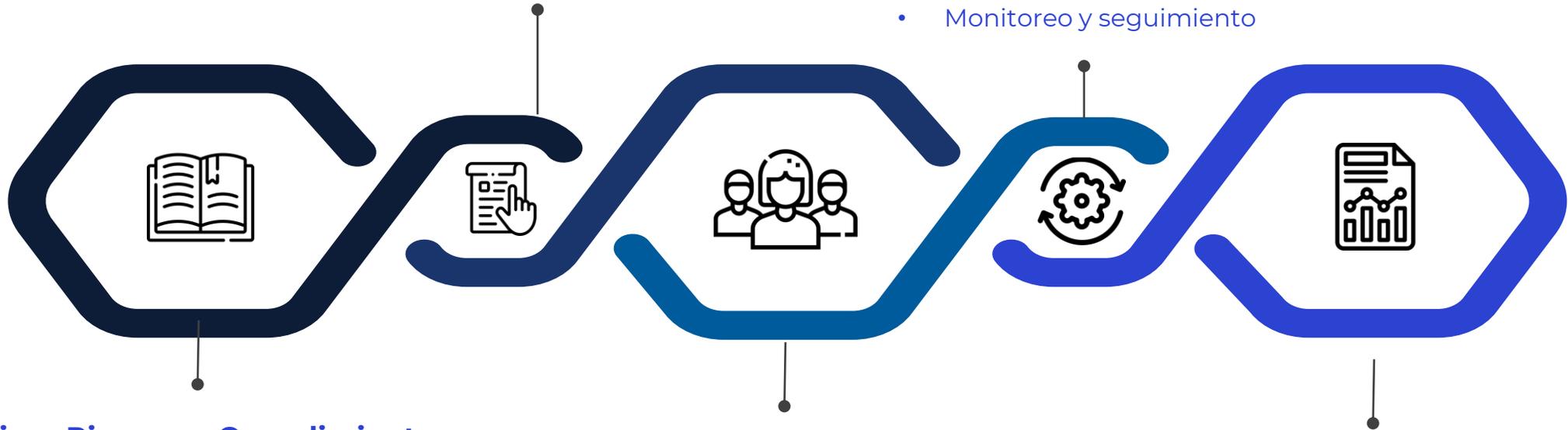
Gestión corporativa de Riesgos y Cumplimiento.

Proceso de Gestión de Riesgos y Cumplimiento:

- Metodologías
- Buenas practicas
- Indicadores
- Monitoreo y seguimiento

Emisión de Instrucciones

- Protocolo de Comunicaciones



Políticas Riesgos y Cumplimiento

- Riesgos Corporativos
- Cumplimiento
- Riesgos Conglomerado

Comités Corporativos

- Riesgos Corporativos
- Cumplimiento

Reportes:

- Alta Dirección
- Comité de Auditoria (Riesgos Corporativos y Cumplimiento)
- Comité de Riesgos (Riesgos del Conglomerado)