

Política de Gestión y Supervisión de Riesgos

Marco General

La Junta supervisa los principales riesgos de la Compañía y requiere que los altos ejecutivos participen plenamente en la gestión de riesgos. Además de mitigar los riesgos, la gestión de riesgos aumenta la transparencia y la credibilidad, y mejora los procesos internos de reporte. Canacol evalúa y determina los riesgos de una manera estructurada y sistemática y ha identificado riesgos potenciales que pueden tener impacto en los negocios y las operaciones de la Compañía. Para desarrollar un proceso de gestión de riesgos efectivo y eficiente, basado en la creación y protección de valor, la Planeación de la Gestión de Riesgos y Oportunidades de Canacol adopta y adapta los principios y el marco de gestión establecidos en la norma ISO31000. La Gestión de Riesgos y Oportunidades aplicada de manera integral y consistente aumenta la probabilidad de alcanzar objetivos, facilitar la toma de decisiones y mejorar el desempeño de los diferentes departamentos operativos.

Esto también ayuda a cumplir requisitos legales y reglamentarios, contribuir al gobierno de la organización, mejorar la confianza de las partes interesadas, aumentar la efectividad y la eficiencia operativas, minimizar las pérdidas y mejorar el aprendizaje de la organización. Su aplicación sistemática es considerada una parte fundamental de la toma de decisiones, permitiendo a la Alta Dirección y/o los Líderes de Procesos asegurar los resultados deseados (objetivos) mediante el control y la gestión de la incertidumbre. También permite a la alta dirección anticipar (toma de decisiones informada) posibles eventos que pueden tener un impacto positivo o negativo en los objetivos estratégicos de la Compañía. Esta es la base para la toma de decisiones y la mejora continua dentro de los procesos y el sistema en general.

En nuestro proceso de gestión de riesgos, incluimos las siguientes categorías principales de riesgos, que están alineadas con S&P Global, un proveedor internacional de datos e infraestructura del mercado financiero: riesgos internos, riesgos estratégicos y riesgos emergentes (externos).

Riesgos Internos	Riesgos Estratégicos	Riesgos Externos y Emergentes
<ul style="list-style-type: none"> Riesgos fácilmente identificables. Las organizaciones a menudo pueden evitarlos o eliminarlos mediante la implementación de controles y procesos internos tradicionales. Ejemplos: Huelgas sindicales, comportamiento poco ético, fallas en procesos operativos y de salud y seguridad 	<ul style="list-style-type: none"> Riesgos que las Compañías aceptan de forma intencional para potencialmente generar mayores retornos. Fácilmente identificables. Pueden ser administrados con la ayuda de un marco de gestión de riesgos para implementar niveles de tolerancia y reducir la posibilidad de que un riesgo ocurra. Riesgos importantes – importancia para una organización que debe ser gestionada. Ejemplos: Derechos Humanos, emisiones de carbono, estrategia tributaria. 	<ul style="list-style-type: none"> Eventos fuera de una organización. Fuera del control de la compañía. Las compañías no pueden evitar estos riesgos, de modo que es importante enfocarse en la identificación y las medidas de mitigación relacionadas. Ejemplos: pandemia de Covid 19, desastres naturales, cambios geopolíticos, desarrollos del mercado.

La compañía lleva a cabo revisiones de riesgo de rutina en todas sus operaciones, tanto en el sitio como en las oficinas. Utilizando la metodología ISO 31000, la empresa evalúa continuamente su exposición al riesgo. Canacol identifica y revela los riesgos potenciales al tiempo que realiza una auditoría tanto interna y externa de su proceso de gestión de riesgos.

Además, el comité de auditoría de la Junta se reúne trimestralmente y revisa el proceso de gestión de riesgos de la Compañía, las exposiciones y las soluciones de mitigación, si corresponde

Sistema de Gestión de Riesgos y Oportunidades

Canacol incorpora la Gestión de Riesgos y Oportunidades en sus diferentes procesos para prever todos aquellos eventos que puedan impactar, tanto negativa como positivamente, sus operaciones y/o metas. El objetivo de este proceso consiste en reducir la probabilidad de ocurrencia y/o el nivel de impacto de eventos externos. El sistema de Gestión de Riesgos y Oportunidades facilita la correcta toma de decisiones y promueve el uso efectivo y eficiente de los recursos, asegurando así la excelencia empresarial.

Esta práctica se desarrolla paso a paso, de acuerdo con el proceso descrito en la ISO 31000 – Norma de Gestión de Riesgos, que cubre, de manera resumida, los siguientes aspectos:

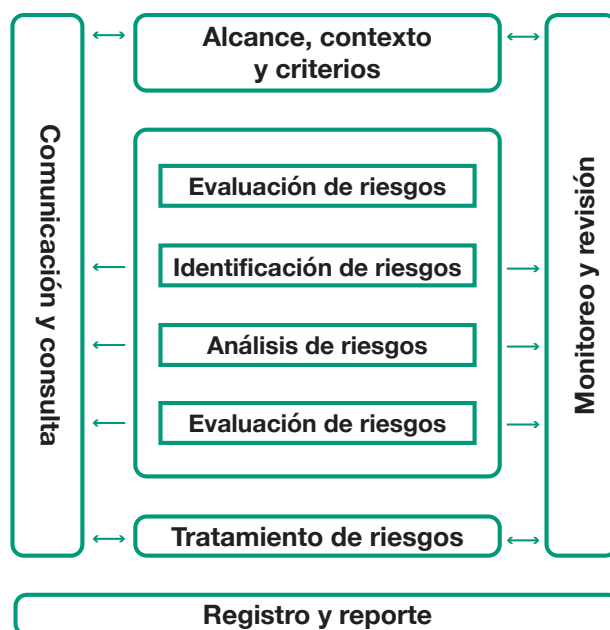


Figura #1. Proceso de Gestión de Riesgos – ISO 31000.

a. Alcance, Contexto y Criterios

El objetivo de definir el alcance, el contexto interno y externo, así como otros criterios, es adquirir y desarrollar una sólida base de conocimientos para lograr una evaluación precisa de los riesgos y un método de tratamiento efectivo. El alcance, el contexto y los criterios definen el marco o sistema general sobre el cual se llevará a cabo el ejercicio. En este punto, se define la cantidad de riesgo que se puede o no se puede asumir, así como aquellos criterios de riesgo que deben ser considerados para el cumplimiento de los objetivos.

b. Comunicación y Consulta

Esta parte del proceso consiste en garantizar que los equipos de la Compañía y todas las partes interesadas entiendan claramente los riesgos u oportunidades, las actividades con las cuales se toman las decisiones y las razones por las cuales se deben tomar acciones específicas. Es necesario llevar a cabo un intercambio de información (diferentes visiones y conocimientos) para asegurar un entendimiento entre las partes.

c. Evaluación de Riesgos

La evaluación de riesgos y oportunidades permite la adopción de medidas y la efectiva toma de decisiones enfocada en el cumplimiento de los objetivos de la Compañía. Detecta qué riesgos pueden materializarse, qué oportunidades pueden ser explotadas y en qué medida afectarán negativa o positivamente los objetivos definidos. La evaluación de riesgos comprende la identificación, el análisis y la evaluación de los riesgos. La evaluación debe realizarse periódicamente para mantener actualizadas las definiciones de la estrategia, los objetivos y la duración del proyecto y/o actividad por evaluar. La identificación de riesgos, como el proceso de gestión, es de tipo iterativo o cíclico, donde es importante identificar los riesgos que están bajo el control de la organización, el proceso o el proyecto (relacionados con el negocio), así como los que no están relacionados con el negocio. Cada riesgo identificado debe tener un propietario o una persona responsable de su gestión, su plan de acción, así como su monitoreo y control. La persona responsable debe tener las competencias técnicas y administrativas requeridas para su gestión.

Cada Vicepresidente, Gerente o Líder de Proceso que supervise un proyecto o una actividad definirá la mejor frecuencia de cada ciclo de evaluación, dependiendo de la complejidad y la duración de las actividades por gestionar. Para la evaluación de riesgos y oportunidades, implementamos el formato FPLN-02 “Gestión de Riesgos y Oportunidades”, que cumple con los requisitos definidos en la norma ISO 31000.

d. Análisis

El análisis permite determinar con qué frecuencia pueden ocurrir eventos específicos y la magnitud de sus consecuencias. Consiste en entender las características y el nivel de los riesgos, con el objetivo de establecer una evaluación y priorización de los riesgos, para clasificarlos. El análisis también involucra una revisión de las fuentes de los riesgos, sus consecuencias, probabilidades, eventos, situaciones y controles, así como las causas de los riesgos, sus consecuencias y la probabilidad de que ocurran.

El nivel de los riesgos se definirá tanto por la probabilidad de su ocurrencia como por la consecuencia o el impacto que tales riesgos causarían si se materializaran. Estos valores se determinan usando diferentes herramientas como el juicio de expertos (entrevistas o reuniones con personas claves dentro de los procesos, proyectos o actividades), el uso de datos históricos y/o diferentes técnicas estadísticas de análisis de datos.

Los análisis pueden ser cualitativos, semicuantitativos, cuantitativos o una combinación de ellos. La decisión de cuál es el más adecuado para cada caso dependerá de algunos factores como:

- Tamaño y complejidad de los objetivos por obtener.
- Información disponible.
- Disponibilidad de recursos.

- Propósito del análisis.
- Fase del proceso en la que se realiza el análisis.

		Probabilidad				
		M	A	A	MA	MA
Impacto	M	M	A	A	MA	MA
	M	M	M	A	A	MA
	L	M	M	M	A	A
	L	L	L	M	M	A
	L	L	L	L	M	M

Figura # 2. Niveles de Riesgo: Muy Alto (MA), Alto (A), Medio (M), Bajo (L).

Los procesos, proyectos o actividades en general realizan análisis cualitativos. Podrán realizarse análisis semicuantitativos o cuantitativos cuando sea necesario y cuando se disponga de la información histórica correspondiente.

e. Evaluación

Se lleva a cabo una evaluación final para proporcionar información efectiva para la toma de decisiones. Esto implica comparar los resultados del análisis de riesgos con los criterios de riesgo establecidos (términos de referencia), para determinar en qué escenario se requiere una acción adicional. Para la evaluación de riesgos y oportunidades, se usará la metodología de juicio de expertos, a menos que el Gerente o Líder de Proceso considere el uso de metodologías de mayor complejidad. Cuando un riesgo (riesgo inherente) excede los criterios de riesgo requeridos o deseados, es necesario buscar nuevos mecanismos, actividades o planes para reducir el riesgo a niveles aceptables (riesgo residual). Para esto es necesario mencionar y definir los siguientes conceptos:

La organización tiene una matriz de riesgo 5 x 5, cinco niveles de Probabilidad (A, B, C, D, E) y cinco niveles de impacto (1, 2, 3, 4, 5).

La probabilidad de ocurrencia de un riesgo puede ser estimada con base en las veces que se estima que el riesgo se materializará en un período determinado, con el valor “A” siendo la ocurrencia menos frecuente y “E” siendo la mayor probabilidad de ocurrencia.

En el caso de la estimación del impacto o de la consecuencia, se han definido cuatro parámetros:

- Pérdida de valor del negocio: Los rangos de impacto se definen en términos monetarios.
- Privilegio de operar / Reputación: Se definen los niveles de impacto, que pueden ir de niveles regionales a internacionales, con los correspondientes impactos en la reputación.

- Impacto en las personas: Posibles efectos en las personas, desde lesiones hasta muertes.
- Ambientales: Posibles efectos sobre el medio ambiente, independientemente del tamaño del área afectada.

La evaluación de la probabilidad puede llevarse a cabo considerando datos históricos o con base en la técnica de juicio de expertos, definiendo un porcentaje de posibilidad de que el evento evaluado ocurra. La evaluación del Impacto puede realizarse de la misma manera, mediante la técnica de juicio de expertos o a través de términos cuantitativos con técnicas como el valor monetario esperado, entre otras. El tipo de evaluación (cualitativa o cuantitativa) se definirá con base en la complejidad de la actividad o el proceso en contexto.

Para cada riesgo identificado, se califica cada uno de estos parámetros, asignando valores de uno (1) a cinco (5), siendo uno el impacto más bajo y cinco el más alto.

PARAMETROS DE EVALUACIÓN DE PROBABILIDAD / POSIBILIDAD					PROBABILIDAD					
					Posibilidad cualitativa	No se conoce de ocurrencia en la industria	Ha ocurrido en la industria de O&G	Ocurre en la industria esporádicamente	De probable ocurrencia en la operación	De comun ocurrencia en la industria de O&G
					Periodo de Tiempo	Puede ocurrir en 10 años o más allá	Puede ocurrir entre 5-10 años	Puede ocurrir entre 3-5 años	Puede ocurrir entre 1-3 años	Puede ocurrir en el próximo año
					Probabilidad	Menor a 10 e-3	10 e-3 a 10e-2	0.01- 0.1	0.1- 0.25	Mayor a 0.25
IMPACTO O CONSECUENCIA					A	B	C	D	E	
Valor	Perdida de valor del negocio	Privilegio para operar / Reputación	Afectación a personas	Ambiental						
5	>50 MUS\$	Afectación de la reputación a nivel internacional Cubrimiento por medios internacionales Rechazo por parte de accionistas y público a nivel internacional	3 o más fatalidades	Daño ambiental a un área sensible / Recuperación de más de un año / pérdida de licencia ambiental	M	A	A	MA	MA	
4	10M US - 50M US	Pérdida de licencia para operar / cubrimiento por medios nacionales medio plazo / afectación grave de la reputación	1-2 Fatalidades	Afectación de un área sensible/ sanciones mayores o suspensión temporal de las licencias por parte de autoridades	M	M	A	A	MA	
3	1M US - 10M US	Afectación de las relaciones con entes reguladores, la industria y proveedores a nivel regional.	Lesiones y enfermedades con incapacidad permanente	Afectación de un área sensible y de los recursos naturales de la comunidad aledaña, con remediación entre uno y seis meses	L	M	M	A	A	
2	100 KUS - 1M US	Incumplimiento con terceras partes de ambito regional / evento con cubrimiento en medios regionales	Lesiones o enfermedades que ocasionen incapacidades y Dias fuera del trabajo	Afectación de un área externa a las instalaciones con remediación en un periodo de días	L	L	M	M	A	
1	<100K US\$	Quejas procedentes de terceras partes y comunidades del ambito local	Lesión o enfermedad de primeros auxilios y tratamiento medico	Afectación de área interna de las instalaciones con recuperación en un periodo de días	L	L	L	M	M	

Figura #3. Matriz de Riesgos 5 x 5

Para las oportunidades, el proceso es el mismo, es decir, una vez la oportunidad es identificada, los valores de probabilidad e impacto se definen en la siguiente matriz 3 x 3:

PARAMETROS DE EVALUACIÓN DE PROBABILIDAD / POSIBILIDAD				PROBABILIDAD			
				Posibilidad cualitativa	No se conoce de ocurrencia en la industria	Ha ocurrido en la industria de O&G	Ocurre en la industria esporádicamente
				Periodo de Tiempo	Puede ocurrir en 10 años o más allá	Puede ocurrir entre 5-10 años	Puede ocurrir entre 1-5 años
IMPACTO O CONSECUENCIA				A	B	C	
Valor	Genera valor al negocio	Reputación / Impacto Comunicados (+)	Ambiental				
3	>1MMUSD	Reconocimiento a nivel internacional Reconocimiento parte de accionistas.	Proyectos energeticamente sostenibles	M	A	A	
2	100K USD - 1MMUSD	Reconocimiento a Nivel Nacional	Tecnologías Innovadoras que permitan reducir impactos ambientales.	M	M	A	
1	< 100 KUSD	Reconocimiento a Nivel Regional o Local	Reducción de impactos en Fauna, Flora y hallazgos arqueológicos	L	M	M	

Figura #4. Matriz de Oportunidades 3 x 3.

Esta matriz 3 x 3 tiene 3 niveles de oportunidad (alto, medio y bajo) y la estrategia de gestión se definirá en la fase de tratamiento.

f. Tratamiento

Las actividades necesarias para abordar el riesgo y/o la oportunidad deben ser tangibles, medibles, sostenibles y prácticas, así como capaces de verificar si el riesgo residual es aceptable. Si no lo es, se debe llevar a cabo un tratamiento adicional. Asimismo, debe existir un equilibrio entre los beneficios potenciales aportados por el tratamiento y los costos asociados con su implementación. El tratamiento puede consistir en aceptar o compartir el riesgo o buscar una oportunidad; también puede consistir en eliminar la fuente de riesgo, modificar la probabilidad de ocurrencia, o reducir su consecuencia.

Las acciones propuestas deben ser tangibles, medibles (que evidentemente reduzcan la probabilidad y/o el impacto), sostenibles (que sea improbable que su efectividad se debilite con el tiempo) y prácticas (alcanzables). Los planes de tratamiento para riesgos y oportunidades se documentarán en el FPLN-02 Gestión de Riesgos y Oportunidades; definidos como planes de prevención y mitigación.