SURA ASSET MANAGEMENT

Informe ASG

2024

Contenido

1. ACERCA DE ESTE INFORME 3

2. INFORMACIÓN ECONÓMICA 4

2.1. Gobierno corporativo 4

2.2. Materialidad 9

2.3. Gestión de Riesgos y Crisis 28

2.4. Ética Empresarial 38

2.5. Influencia política 42

2.6. Estrategia Fiscal 46

2.7. Seguridad de la información 48

2.8. Finanzas sostenibles 53

3. INFORMACIÓN AMBIENTAL 62

3.1. Energía 62

3.2. Residuos y contaminantes 62

3.3. Agua 63

3.4. Estrategia climática 63

3.5. Estrategia de descarbonización 83

4. INFORMACIÓN SOCIAL 86

4.1. Prácticas Laborales 86

4.2. Gestión del Capital Humano 90

4.3. Salud y Seguridad en el Trabajo (SST) 97

4.4. Derechos Humanos 98

4.5. Inclusión financiera 102

4.6. Relación con clientes 104

5. ÍNDICE DE CONTENIDOS - NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIFF) 105

1. ACERCA DE ESTE INFORME

Este informe consolida los principales resultados en materia de sostenibilidad alcanzados por SURA Asset Management en 2024. Su contenido responde a requisitos de divulgación alineados con estándares globales y ofrece una visión detallada de las acciones y estrategias implementadas para los diversos grupos de interés, abarcando temas Ambientales, Sociales y de Gobierno corporativo (ASG). El alcance comprende a SURA Asset Management S.A. en su totalidad, incluyendo casa matriz y entidades controladas en Colombia y América Latina, garantizando la alineación con el reporte financiero, así:

SURA Investment Management (Chile), Asulado Seguros S.A. (Colombia), Protección S.A. (Colombia), NBM Innova S.A.S – qiip (Colombia), AFP Capital S.A. (Chile), AFORE SURA S.A. de C.V. (México), AFP Integra S.A. (Perú), AFAP SURA S.A. (Uruguay) y AFP Crecer (El Salvador).

Cuando se haga referencia a iniciativas específicas gestionadas por la oficina corporativa o por cualquiera de las filiales, se indicará la empresa responsable de su ejecución, con el fin de ofrecer claridad y transparencia en la rendición de cuentas de cada entidad del grupo.

Los indicadores se divulgan de forma anual y su enfoque de consolidación se basa en el control financiero, cubriendo el 100 % de los ingresos de la Compañía.

	2021	**2022**	**2023**	**2024**
Ingresos (USD)	839,557,000	771,755	1,090,691	1,147,663
Empleados	8,148	7,189	6,895	7,399

2. INFORMACIÓN ECONÓMICA

2.1. Gobierno corporativo

- **Junta Directiva.** La Junta Directiva es el máximo órgano de gobierno de nuestra empresa, desempeñando un papel clave en la definición de la visión a largo plazo, el establecimiento de objetivos estratégicos y la supervisión de su ejecución. Su independencia y experiencia constituyen pilares fundamentales para garantizar un gobierno corporativo sólido y el desempeño sostenible de la compañía.

  Nuestra Junta Directiva está compuesta por siete (7) miembros principales y sus respectivos suplentes, todos ellos elegidos por la Asamblea General de Accionistas. El período de los miembros de la Junta es de dos años, con la posibilidad de reelección indefinida. Esta estructura permite un equilibrio entre estabilidad y renovación, garantizando que la Junta cuente con las competencias, la diversidad y la experiencia necesarias para tomar decisiones estratégicas de largo plazo, al tiempo que se adapta a entornos cambiantes. El proceso de elección de los miembros de la Junta se basa en las competencias personales y profesionales de los candidatos, en alineación con las directrices de diversidad de la Junta Directiva.

  Este órgano de gobierno está sujeto tanto a autoevaluaciones como a evaluaciones realizadas por asesores externos, cuyos resultados se encuentran disponibles en el Informe Anual de Gobierno Corporativo.

  A continuación, presentamos los miembros de la Junta Directiva. Sus perfiles pueden consultarse en el sitio web de la compañía en el siguiente enlace.

  Principales

Nombre	Fecha de nombramiento	Periodo en el cargo
Ricardo Jaramillo (presidente de la Junta Directiva)	2021	3 años
Juan Luis Múnera	2021	3 años
Esteban Iriarte	2016	8 años
Marianne Loner	2013	11 años
Jorge Tasias	2021	3 años
Carlos Muriel Gaxiola	2016	8 años

A finales de 2024, la antigüedad promedio de la Junta Directiva fue de 6 años. Además, la Junta Directiva celebró un total de ocho (8) reuniones durante el año, con una tasa de asistencia del 97,87%.

En línea con nuestro compromiso con el gobierno corporativo y la transparencia, hemos implementado un marco riguroso de independencia para los miembros de la Junta, que supera los estándares mínimos establecidos por la Ley 964 de 2005, la cual exige un 25 %. Actualmente, contamos con tres directores Independientes que cumplen con criterios específicos de independencia, detallados en el Reglamento de la Junta Directiva, disponible en este enlace. Esto garantiza que nuestros directores actúen con total autonomía y objetividad, libres de cualquier conflicto de interés que pueda influir en sus decisiones.

Adicionalmente, resaltamos que todos nuestros miembros cumplen con los estándares de independencia establecidos por S&P Global:

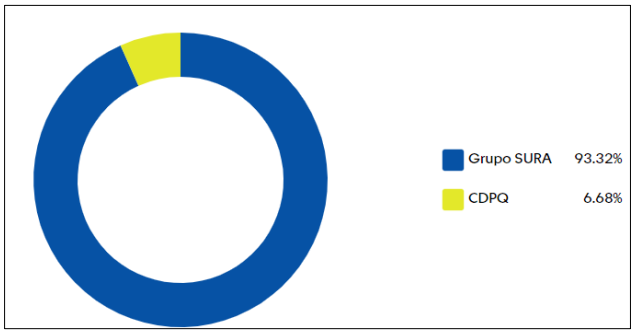
Criterios de independencia de S&P	**Ricardo Jaramillo**	**Juan Luis Múnera**	**Esteban Iriarte**	**Marianne Loner**	**Jordi Tasias**	**Carlos Muriel**
El director no debe haber estado vinculado laboralmente con la compañía en calidad de ejecutivo durante el último año.	✓	✓	✓	✓	✓	✓
El director no debe ser un "familiar de una persona que se encuentre [...] vinculada laboralmente con la compañía o con cualquier matriz o subsidiaria de la compañía en calidad de alto directivo."	✓	✓	✓	✓	✓	✓
El director no debe ser (ni estar vinculado a una empresa que sea) asesor o consultor de la compañía, ni miembro de la alta dirección de esta.	✓	✓	✓	✓	✓	✓
El director no debe estar vinculado a un cliente o proveedor significativo de la compañía.	x	✓	✓	✓	✓	✓
El director no debe tener contrato(s) de prestación de servicios personales con la compañía ni ser miembro de la alta dirección de la misma.	✓	✓	✓	✓	✓	✓
El director no debe estar vinculado a una entidad sin ánimo de lucro que reciba contribuciones significativas de la compañía.	✓	✓	✓	✓	✓	✓
El director no debe haber sido socio ni empleado del auditor	✓	✓	✓	✓	✓	✓

externo de la compañía durante el último año.						
El director no debe tener ningún otro conflicto de interés que la propia Junta determine como incompatible con la condición de independencia.	✓	✓	✓	✓	✓	✓

El presidente de la Junta Directiva, Ricardo Jaramillo, cumple con los requisitos de independencia establecidos por S&P, según lo dispuesto en el Reglamento de la Junta Directiva.

- **Accionistas**

SURA Asset Management es una filial de Grupo SURA, que posee una participación del 93,32%. Cuenta además con otros accionistas minoritarios, como Caisse de dépôt et placement du Québec (CDPQ).



Grupo de Inversiones Suramericana, es la sociedad matriz del Conglomerado Financiero SURA-Bancolombia, presente en 11 países de América Latina y con un enfoque estratégico en servicios financieros: seguros, pensiones, ahorro, inversión, gestión de activos y banca, a través de sus filiales Suramericana y SURA Asset Management, y como principal accionista (no controlador) de Bancolombia.

Grupo SURA cotiza en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC) y está inscrito en el programa ADR-Level I en Estados Unidos. Es la única entidad latinoamericana del sector de Servicios Financieros Diversos y Mercados de Capitales incluida en el Índice Global de Sostenibilidad Dow Jones (DJSI), que reconoce a las organizaciones con las mejores prácticas económicas, sociales y ambientales. En otros sectores, la Compañía mantiene inversiones en Grupo Argos (cemento, energía y concesiones viales y aeroportuarias).

Caisse de dépôt et placement du Québec (CDPQ), es un inversionista institucional que administra fondos principalmente para pensiones públicas y estatales, así como soluciones de seguros. Al 30 de junio de 2018, contaba con CA$ 308,3 mil millones en activos netos. Como uno de los principales administradores institucionales de fondos, CDPQ invierte a nivel global, principalmente en mercados financieros, capital privado, infraestructura, bienes raíces y deuda privada.

- **Comités de la Junta Directiva**
  (S1.27) (S1.44)

  Como parte del compromiso con una sólida gobernanza corporativa y la creación de valor sostenible, en SURA Asset Management establecimos comités especializados de apoyo a la Junta directiva. Estos comités desempeñan un papel fundamental en la supervisión de áreas clave como sostenibilidad, gestión de riesgos, auditoría y cumplimiento, así como desarrollo del talento, garantizando la alineación con las mejores prácticas internacionales y con los requisitos regulatorios. Su enfoque estructurado fortalece la toma de decisiones, la transparencia y la resiliencia a largo plazo.

  En la siguiente tabla presentamos los cuatro comités clave, sus integrantes y sus principales responsabilidades:

Comités	Miembros	Principales responsabilidades
Comité de Auditoría	- Esteban Cristian Iriarte (presidente del Comité, Miembro Independiente) - Carlos Muriel (Miembro Independiente) - Juan Esteban Toro Valencia (Miembro Patrimonial de la Junta Directiva	Apoya a la Junta Directiva en la supervisión de la gestión y efectividad del Sistema de Control Interno, con el fin de garantizar una toma de decisiones sólida y la mejora continua de las operaciones de la compañía y de sus administradores.
Comité de Compensación y Desarrollo	- Ricardo Jaramillo Mejía (presidente del Consejo, Miembro Patrimonial) - Jordi Tasias (Miembro Patrimonial del Junta Directiva) - Esteban Cristian Iriarte (Miembro Independiente de la Junta Directiva)	Revisa y recomienda al Consejo las políticas, estándares y proyectos estratégicos relacionados con procesos clave como la selección, evaluación, compensación y desarrollo de los altos directivos y demás personal clave.
Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo	- Ricardo Jaramillo Mejía (presidente del Junta Directiva, Miembro Patrimonial) - Jordi Tasias (Miembro accionista del Consejo de Administración) - Juan Luis Múnera Gómez (Miembro Patrimonial de la Junta Directiva)	Apoya al Consejo en la adopción, seguimiento y mejora de las prácticas de gobierno corporativo y sostenibilidad de la compañía. Brinda orientación estratégica a la administración en relación con la sostenibilidad a largo plazo de los negocios de SURA AM.
Comité de riesgo	- Carlos Muriel (Miembro Independiente) - Luis E. García Rosell A. (Miembro Patrimonial de la Junta Directiva) - Juan Esteban Toro Valencia (Miembro Patrimonial de la Junta Directiva)	Analiza, evalúa y propone estrategias de gestión de riesgos. Presenta informes y recomendaciones al Consejo sobre decisiones y asuntos clave relacionados con los riesgos.

Evaluación anual de la Junta Directiva

En 2024, la Junta Directiva realizó su autoevaluación anual de desempeño, incorporando criterios de efectividad en la toma de decisiones, funcionamiento de los comités y aportes estratégicos al negocio. Como resultado, se estableció un plan de acción orientado a fortalecer la dinámica de trabajo, la agenda estratégica, entre otros aspectos para fortalecer este órgano de gobierno.

Plan de sucesión del CEO

Contamos con un proceso estructurado de sucesión que contempla tanto escenarios de salida planificada como no planificada de la Alta Dirección, incluido el rol de CEO. Este procedimiento abarca la definición de cargos críticos, la revisión anual de la base de datos de sucesores, y la identificación y validación de candidatos potenciales en función de sus competencias, conocimientos y experiencia. Asimismo, se asignan niveles de preparación (N, 1, 2 o 3) que indican el tiempo estimado para que estén en condiciones de asumir el cargo. El proceso incorpora evaluaciones de desempeño, de potencial y de competencias 360°, así como la participación en proyectos estratégicos. La revisión y actualización del plan se realiza anualmente, con instancias de validación y aprobación a nivel local y corporativo, incluyendo la Junta Directiva. La consolidación de sucesores se formaliza en estas instancias, con aprobación final de la Alta Dirección y del CEO.

2.2. Materialidad

La evaluación de materialidad nos permite identificar los aspectos ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) más relevantes para el negocio de gestión de inversiones, considerando las expectativas e inquietudes de los grupos de interés. Al incorporar estas perspectivas, alineamos nuestras estrategias con los desafíos y oportunidades de su entorno operativo y comunica su enfoque frente a estos asuntos, demostrando el compromiso con la sostenibilidad.

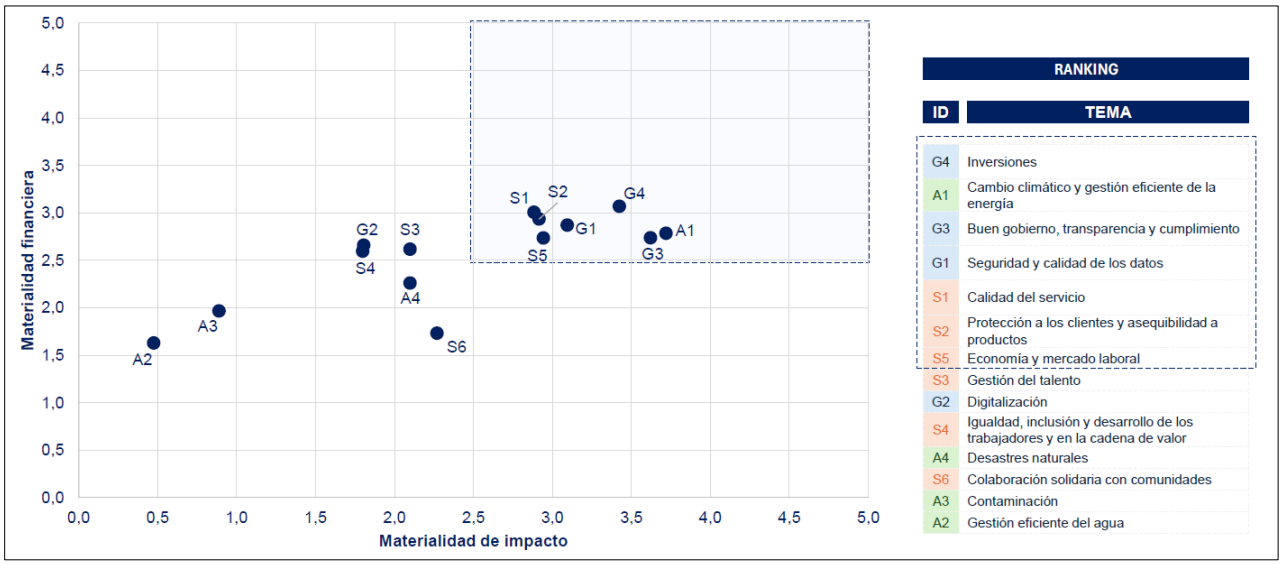
Proceso de evaluación de materialidad

En 2024, SURA Asset Management llevamos a cabo una evaluación integral de materialidad en nuestras principales operaciones en México, Colombia, Perú, Uruguay y Chile, con el objetivo de identificar y priorizar los asuntos ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG) más relevantes para la organización y grupos de interés. Este proceso se realizó de acuerdo con las mejores prácticas internacionales y en total alineación con el principio de doble materialidad, abarcando tanto el impacto financiero interno en el negocio como el impacto externo en la sociedad y el medio ambiente.

La evaluación de materialidad se estructuró y ejecutó anualmente a través de cinco fases clave:

1. **Análisis Contextual:** Revisamos marcos globales de sostenibilidad (GRI, SASB y TCFD), expectativas de los inversionistas y prácticas de pares en la industria de gestión de activos, con el fin de establecer una base sólida.
2. **Relación con Grupos de Interés:** Recopilamos aportes de una amplia gama de grupos de interés internos y externos, incluidos clientes, afiliados, reguladores, colaboradores, proveedores y miembros del equipo directivo. Esta interacción aseguró que el proceso se nutriera de perspectivas diversas y atendiera inquietudes relevantes en toda nuestra presencia en América Latina.
3. **Priorización de Temas:** Mediante una metodología estructurada de puntuación, priorizamos los asuntos con base en su relevancia para los grupos de interés y su impacto real o potencial en nuestro negocio y entorno operativo. Los resultados se representaron en una matriz de materialidad que distingue claramente el nivel de importancia en cada dimensión.
4. **Integración en la Gestión de Riesgos:** Los resultados de la evaluación de materialidad se integraron en el sistema de Gestión de Riesgos Empresariales (ERM, por sus siglas en inglés) de la compañía, con el fin de fortalecer la alineación entre sostenibilidad y toma de decisiones estratégicas, incluyendo la identificación de riesgos, la planificación de medidas de mitigación y la captura de oportunidades.
5. **Gobernanza y Validación:** El proceso completo de materialidad y sus resultados fueron revisados y validados por un proveedor independiente de aseguramiento externo. Posteriormente, la evaluación fue presentada al Comité de Sostenibilidad de la Junta Directiva para su aval y aprobada formalmente por la Junta Directiva mediante resolución oficial emitida en su sesión de abril de 2024.

Este proceso permitió identificar siete asuntos materiales, los cuales reflejan tanto las prioridades globales en materia ASG como las particularidades regionales. Estos son:



- **Inversiones.** Fortalecer la integración de criterios ASG en la toma de decisiones de inversión para generar valor sostenible a largo plazo, al tiempo que se mitigan riesgos sistémicos y se identifican nuevas oportunidades de crecimiento mediante una asignación responsable de capital.

- **Cambio climático y gestión eficiente de la energía.** Gestionar los riesgos y oportunidades relacionados con el clima, incluida la transición hacia una economía baja en carbono, mediante la reducción de emisiones, la mejora en la eficiencia energética y el apoyo a inversiones sostenibles alineadas con los objetivos climáticos globales.

- **Buen gobierno, transparencia y cumplimiento.** Garantizar una sólida gobernanza corporativa, conducta ética y cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Esto incluye transparencia en la toma de decisiones, medidas anticorrupción y mecanismos de rendición de cuentas en todos los niveles.

- **Seguridad y calidad de los datos.** Proteger la información de clientes y de la organización a través de medidas sólidas de ciberseguridad, una gestión de datos de alta calidad y asegurando la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los sistemas y procesos críticos.

- **Calidad del servicio.** Mantener un alto estándar de servicio al cliente mediante la mejora en la capacidad de respuesta, la confianza y la satisfacción. Esto implica escuchar las necesidades de los clientes y mejorar continuamente la calidad y accesibilidad de los canales de servicio.

- **Protección del cliente y accesibilidad de los productos.** Promover la inclusión financiera mediante el diseño de productos financieros accesibles, transparentes y justos, protegiendo a los clientes frente a prácticas discriminatorias, costos excesivos o riesgos indebidos.

- **Economía y mercado laboral.** Apoyar el crecimiento económico inclusivo y el empleo a través de una inversión responsable, la generación de puestos de trabajo, el desarrollo de talento y la contribución a la resiliencia del mercado laboral en los países donde la compañía opera.

Estos asuntos materiales sirven como una brújula estratégica para nuestra agenda de sostenibilidad, orientando nuestras acciones, divulgaciones y mecanismos de rendición de cuentas ante los grupos de interés.

A continuación, se presenta el mapeo de los temas materiales con su matriz estratégica de riesgos:

Estrategia Corporativa	Riesgos Estratégicos	Comentario	Inversiones	Cambio Climático y Gestión de la Energía	Buen Gobierno, Transparencia y Cumplimiento	Seguridad y Calidad de los Datos	Calidad del Servicio	Protección al Cliente y Accesibilidad de los Productos	Economía y Mercado Laboral
Corporativo	1. Apuestas competitivas desalineadas	Riesgo de falta de organización de los negocios, de modo que la asignación de capital y los esfuerzos orgánicos puedan verse bloqueados entre los distintos negocios dentro de SURA AM.	x		x			x	
	2. Concentración de la Utilidad Operativa en pocos negocios	SURA AM está materialmente expuesta a los resultados de unos pocos negocios que apalancan su sostenibilidad.	x		x				x
	3. Sostenibilidad y Mercados de Capitales*	Existencia de condiciones económicas, de mercado y ambientales para que la estrategia definida por la compañía se desarrolle de manera ordenada.	x	x	x			x	x

Estrategia Corporativa	Riesgos Estratégicos	Comentario	Inversiones	Cambio Climático y Gestión de la Energía	Buen Gobierno, Transparencia y Cumplimiento	Seguridad y Calidad de los Datos	Calidad del Servicio	Protección al Cliente y Accesibilidad de los Productos	Economía y Mercado Laboral
	4. Reputación y Confianza de los Grupos de Interés	Riesgo de deterioro del posicionamiento de la marca, del respaldo de la firma y de la sostenibilidad de la compañía, que ponga en riesgo la confianza de los clientes para participar en la propuesta de valor.	x		x				x
	5. Desalineación de objetivos entre el accionista controlador y los demás inversionistas	Alineación y claridad dentro de la Junta Directiva para el desarrollo ordenado de la estrategia.	x		x				
	Nota: * Incluye el impacto del cambio climático en la Sostenibilidad Ambiental y en los Mercados de Capitales dentro de la sostenibilidad económica de la compañía.								
Ahorro y Retiro	Contexto Global y de Mercado	1. Desempeño de las Economías y Comportamiento de los Mercados Financieros	x					x	x
		2. Ciberseguridad				x	x		
		3. Evolución de los Activos Alternativos	x					x	
	Estructura del Negocio	1. Cambios Regulatorios	x	x	x			x	x
		2. Validez del negocio de pensiones a largo plazo							x
		3. Reputación y confianza de los grupos de interés			x			x	
		4. Talento humano y modelos de trabajo adecuados a las					x		x

Estrategia Corporativa	Riesgos Estratégicos	Comentario	Inversiones	Cambio Climático y Gestión de la Energía	Buen Gobierno, Transparencia y Cumplimiento	Seguridad y Calidad de los Datos	Calidad del Servicio	Protección al Cliente y Accesibilidad de los Productos	Economía y Mercado Laboral
		nuevas realidades de la compañía							
	Modelo de negocio	1. Modelo de negocio competitivo y sostenible para las nuevas realidades del mercado	x				x	x	x
		2. Modelo operativo y tecnológico actual				x			x
		3. Competidores emergentes							
SURA Investments	R1: Divergencia entre la ambición de crecimiento de ingresos y la fortaleza de la propuesta de valor	Producto | Estructuras de Tarifas						x	
		Producto | Fondos Alternativos | ASG	x					x	
		Asesoría Fiscal					X	X	X
		Asesoría Integral | Idoneidad					X	X	
		Asesoría y Productos de Terceros	X				X		
	R2: Falta de adaptación tecnológica y transformación digital en el negocio	Competitividad				X	X		
		Productividad	X					X	X
		Transformación Tecnológica y Digital				X	X		
	R3: Materialización de Amenazas a la Seguridad de la Información	Ciberseguridad				X			
		Protección de Datos				X			
		Confidencialidad				X	X	X	X
		Continuidad del Negocio			X			X	X
	R4: Pérdida de valor de la Compañía por la falta de captación de nuevas oportunidades	Nuevos Negocios | Intraemprendimiento	X						X
		Innovación | Finanzas Abiertas	X						X
		Banca Abierta | Cripto	X						
		Tokenización	X						

Estrategia Corporativa	Riesgos Estratégicos	Comentario	Inversiones	Cambio Climático y Gestión de la Energía	Buen Gobierno, Transparencia y Cumplimiento	Seguridad y Calidad de los Datos	Calidad del Servicio	Protección al Cliente y Accesibilidad de los Productos	Economía y Mercado Laboral
[redacted]	de negocio o innovación								
	R5: No contar con el talento humano adecuado ni con modelos de trabajo innovadores para las nuevas realidades del mercado	Atracción de talento							X
		Fuga de Talento							X
		Retención de Talento							X
	R6: Factores políticos y sociales que podrían afectar la operación normal y los resultados	Cambios Regulatorios	X		X				X
		Cambios Fiscales	X		X				X
		Cambios de Gobierno	X		X				X

- **Temas Materiales para la Creación de Valor Empresarial:**

	Inversiones	**Seguridad y Calidad de los Datos**	**Buen Gobierno, Transparencia y Cumplimiento**
Caso de Negocio	Este tema es material por la oportunidad que representa en términos de fortalecer el desempeño del portafolio y proteger el capital de los afiliados, al mismo tiempo que se gestionan riesgos financieros y reputacionales. La integración de criterios ESG en la estrategia de inversión complementa el análisis financiero tradicional, permitiendo	La seguridad de la información y el gobierno de los datos son fundamentales para garantizar la confianza de nuestros clientes, proteger la reputación corporativa y asegurar la sostenibilidad del negocio a largo plazo. Este tema es material porque expone a la organización a riesgos financieros y reputacionales derivados	La solidez del gobierno corporativo, la cultura ética y el cumplimiento normativo son elementos esenciales para la sostenibilidad de largo plazo de SURA AM. Este tema material tiene un impacto directo en la confianza de nuestros grupos de interés, en especial de los inversionistas institucionales, reguladores y clientes,

	identificar factores no financieros que pueden tener un impacto relevante en el valor de los activos a largo plazo. Esta práctica contribuye a reducir riesgos asociados con cambios regulatorios, ambientales, sociales o de gobernanza, y mejora la resiliencia de las inversiones frente a escenarios de volatilidad. Esta gestión está alineada con nuestra estrategia corporativa, que posiciona la sostenibilidad como un eje transversal. El vínculo entre sostenibilidad y desempeño financiero se refleja en la capacidad de mitigar riesgos, preservar la confianza de los afiliados y fortalecer la reputación institucional. A medida que se consolidan las tendencias regulatorias y de mercado hacia la sostenibilidad en América Latina, la integración ESG en el portafolio se convierte en un factor clave para sostener retornos estables y generar valor a largo plazo. En este sentido, la integración ESG contribuye a mitigar posibles pérdidas derivadas de riesgos climáticos o regulatorios que podrían afectar la rentabilidad de los portafolios, al tiempo que fortalece la confianza de los afiliados, lo cual es esencial para asegurar el crecimiento y	de incidentes de seguridad, filtraciones de datos o un manejo inadecuado de información confidencial y personal. En SURA AM implementamos medidas de seguridad robustas para cumplir las regulaciones de protección de datos, reducir los costos asociados con incidentes de seguridad y mejorar la confianza de nuestros clientes, traduciéndose en mayor fidelización y retención. También mejoramos la eficiencia operativa al minimizar riesgos operativos, permitiendo enfocarnos en las actividades principales e innovar. Hemos adoptado un sistema de gestión de seguridad de la información conforme a estándares como ISO 27001, ITIL, Zero Trust y NIST, identificando y mitigando riesgos de forma proactiva y generando ahorros de costos significativos. Nuestra capacidad de responder rápidamente a incidentes minimiza el impacto operativo y financiero, asegurando la continuidad del negocio y reduciendo la exposición a sanciones económicas y legales.	quienes valoran el comportamiento ético, la transparencia y el apego riguroso a las normativas del sector financiero. Los riesgos asociados a un sistema de gobernanza débil, como el incumplimiento regulatorio, la corrupción o la falta de mecanismos efectivos de denuncia, pueden resultar en sanciones financieras, pérdida de licencias, aumento del escrutinio regulatorio, deterioro reputacional y disminución de los flujos de inversión. Por el contrario, una gestión proactiva en estas materias contribuye a reducir riesgos legales, reputacionales y financieros, y se traduce en menores costos de financiamiento, mayor estabilidad operativa y atracción de capital a largo plazo. Asimismo, la inversión en tecnología, en la formación de nuestros equipos y en la adaptación temprana a nuevos marcos regulatorios nos permite asegurar el cumplimiento normativo y responder con agilidad a cambios del entorno. Estas acciones refuerzan nuestra competitividad, reducen la exposición a sanciones y nos

	sostenibilidad del negocio en el largo plazo.	En resumen, este tema está alineado con la estrategia de la compañía: habilita una transformación digital segura, protege la integridad y disponibilidad de los datos que respaldan la operación de nuestras filiales y avala servicios confiables y soluciones basadas en datos de alta calidad. Y considerado crítico para nuestro negocio porque impacta costos e ingresos, la eficiencia operativa, y la gestión de riesgos.	posicionan como un actor confiable y responsable dentro del sistema financiero. Finalmente, la implementación de canales de denuncia eficaces, como la línea ética, así como una gestión transparente y justa en la relación con nuestros proveedores, fortalece la integridad de la organización. Estos elementos no solo protegen a la empresa frente a posibles desviaciones, sino que también generan un entorno de confianza y colaboración que es clave para garantizar nuestra sostenibilidad.
Impacto en el Negocio	**Oportunidad**	**Riesgo**	**Riesgo**
Estrategias Empresariales	Abordamos este tema a través de estrategias que integran criterios ASG en nuestras decisiones de inversión, con el fin de generar valor financiero y no financiero: **Políticas claras**: contamos con una Política Marco de Sostenibilidad y políticas específicas de inversión sostenible para nuestras unidades de negocio (Ahorro y Retiro, Gestión de Inversiones). Estas establecen criterios de exclusión, lineamientos para la integración de factores ASG y directrices para el ejercicio de la propiedad activa. Ver	En SURA AM, la seguridad y calidad de los datos son un pilar estratégico para garantizar continuidad de negocio, proteger los activos de información y fortalecer la confianza de nuestros grupos de interés. Es crítica para la estabilidad operativa y el cumplimiento regulatorio en el entorno financiero. Nuestra estrategia, liderada por el CISO y respaldada por la Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad aprobada por la Junta Directiva, implementa marcos de gobierno de seguridad y	SURA AM fortalece su gobernanza a través de una cultura ética y de cumplimiento basada en principios de transparencia, respeto, equidad y responsabilidad. Para ello, implementa un Programa de Transparencia y Ética Empresarial que asegura la divulgación y adhesión a políticas claras contra la corrupción, soborno y prácticas indebidas. Así mismo, cuenta con estándares y políticas que velan por la protección de los datos personales de sus grupos de interés. La compañía cuenta con un Código de Conducta,

	Política de Inversión Sostenible. **Integración ASG en el análisis de inversión:** aplicamos metodologías internas que complementan el análisis financiero con factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo, identificando riesgos y oportunidades relevantes en los emisores y activos de nuestros portafolios. **Ejercicio activo de la propiedad**: participamos en votaciones en asambleas de emisores y desarrollamos procesos de engagement estructurado, con el fin de promover prácticas más sólidas en materia ASG y fortalecer la resiliencia de las compañías en las que invertimos. **Gestión de riesgos climáticos**: incorporamos análisis de escenarios y evaluaciones de riesgo climático en las decisiones de inversión, identificando posibles impactos físicos y de transición en los portafolios. **Planes de engagement:** implementamos planes de relacionamiento con emisores priorizados según nuestra matriz de materialidad sectorial, lo que nos permite orientar los diálogos hacia temas ASG críticos y hacer	define roles y responsabilidades claros. Mantenemos inventarios de activos actualizados, incluyendo activos cloud, incorporándolos al CMDB y monitoreándolos desde el SOC; ciframos aplicaciones y bases de datos; realizamos auditorías internas, externas y pruebas de penetración locales y regionales; y gestionamos vulnerabilidades de forma trazable y priorizada según su criticidad. Así mismo tenemos planes de capacitación continua y evaluación, protocolos de gestión de incidentes y control de proveedores de TI y ciberseguridad que complementan la estrategia. Garantizamos el cumplimiento de planes de auditoría y de los indicadores del Comité Regional, favoreciendo la eficiencia operativa, mitigando riesgos y abriendo oportunidades de negocio.	que constituye una guía de actuación y enmarca el compartimiento ético en la organización. Así mismo, el Comité de Sostenibilidad y Gobierno Corporativo, y el Comité de Ética monitorean y evalúan el desempeño ético y de cumplimiento, asegurando la gestión efectiva de canales de denuncia y la adopción oportuna de las regulaciones. Además, invierte en capacitación continua para colaboradores y mantiene una gestión transparente y justa en sus relaciones con proveedores. Estas estrategias buscan mitigar riesgos regulatorios y reputacionales, aumentar la confianza de inversionistas y grupos de interés, y garantizar la sostenibilidad y competitividad del negocio a largo plazo.

	seguimiento a los compromisos adquiridos.		
Métricas	**Huella de carbono de portafolios.** En el mediano plazo, se establece como meta realizar anualmente la medición de la huella de carbono de los portafolios para identificar el escenario climático al que están alineados, así como los sectores y compañías que más contribuyen a dicha huella, lo que servirá como insumo para fortalecer la gestión de riesgos climáticos y apoyar las decisiones de inversión alineadas con los objetivos estratégicos de sostenibilidad. **Gestión de riesgos.** En el corto plazo, se establece como meta avanzar en la medición del Valor en Riesgo (VaR) de los portafolios ESG, como insumo para la futura definición de límites en los comités de riesgos, para cuantificar el potencial de pérdidas bajo escenarios adversos y fortalecer gradualmente la disciplina de control de riesgos en las diferentes compañías que integran la organización. **Profundidad de la integración ASG**. Se ha definido como objetivo mantener que el 100% del portafolio gestionado incorpore una evaluación formal de criterios ASG en los emisores analizados, lo que permitirá medir la profundidad de la	**Monitoreo de incidentes y brechas** SURA AM realiza seguimiento continuo a eventos e incidentes de ciberseguridad, incluidas posibles brechas de información, a través de su sistema de gestión de riesgos empresariales. La compañía mide el riesgo de ciberseguridad tanto a nivel de cada filial como a nivel regional. Este indicador permite evaluar la efectividad de las medidas de seguridad implementadas y detectar áreas de mejora. Objetivo: mantener incidentes críticos y altos por debajo del 1% anual y el riesgo de ciberseguridad a nivel bajo en todas las filiales y regionalmente durante los próximos tres años. **Auditorías internas y externas** Se llevan a cabo auditorías internas anuales y evaluaciones externas independientes, bajo estándares reconocidos internacionalmente, para evaluar la madurez del modelo de seguridad de la información, identificar oportunidades de mejora y garantizar la alineación con buenas prácticas internacionales. Objetivos: completar el 100% de las auditorías	Capacitar al 100% del personal en políticas de ética, anticorrupción, prevención de lavado de activos, datos personales y gestión de denuncias para el año 2025. Obtener y analizar el 100% de las declaraciones de conflictos de interés, mediante las cuales se contribuye a la gestión transparente de los negocios y se previene la materialización de riesgos de cumplimiento. Mantener cero sanciones o multas con impacto material para la organización por incumplimientos regulatorios en el 2025. Consolidar el 100% de las principales normas y gestiones regulatorias a través de la plataforma Attento, como herramienta de gestión de gobierno, riesgos y cumplimiento normativo.

	integración de factores no financieros en el proceso de inversión y reforzar nuestro compromiso con una gestión responsable y sostenible de los recursos administrados. **Inversiones sostenibles.** Fortalecer el seguimiento a la incorporación de instrumentos con etiquetas verdes o sostenibles, como bonos verdes, bonos sociales, fondos con estrategias bajas en carbono u otros vehículos similares, locales e internacionales, dentro de los portafolios de inversión. Este seguimiento busca generar insumos que permitan, a futuro, definir metas claras de exposición a este tipo de inversiones, alineadas con la estrategia de sostenibilidad y el marco de apetito de riesgo de cada compañía del grupo.	planificadas el próximo año y mejorar la calificación de madurez en tres años. **Cobertura de formación y concienciación** Todos los colaboradores y miembros de Junta Directiva participan en el curso anual de formación en seguridad de la información y ciberseguridad, el cual incluye evaluaciones para asegurar la apropiación de los conceptos clave, reforzando una cultura sólida de prevención y respuesta ante riesgos tecnológicos. Objetivo a largo plazo: Mantener una tasa de participación del 100% y mejorar el nivel de conocimiento técnico en los equipos de ciberseguridad durante los próximos tres años. **Pruebas de vulnerabilidad y resiliencia:** La organización ejecuta periódicamente análisis de vulnerabilidades, pruebas de penetración y ejercicios de Red Team alineados con marcos como NIST y MITRE, integrando los resultados en planes de remediación y fortalecimiento de la arquitectura Zero Trust. Objetivo a corto plazo: Realizar los ejercicios planeados de Red Team y pruebas de penetración	

		en el próximo año. Objetivo a largo plazo: Reducir las vulnerabilidades críticas identificadas en los próximos tres años.	
Año de la métrica	2026	2026	2024
Progreso	Progreso en integración ESG. Durante 2024, el 100% de las inversiones de SURA AM incorporaron criterios ASG en sus procesos de análisis y decisión. En las inversiones directas se aplicaron calificaciones externas y métricas específicas de cambio climático, mientras que en las inversiones gestionadas por terceros se utilizó un modelo de debida diligencia propio. En los casos sin cobertura externa, se implementaron cuestionarios internos adaptados a las materialidades sectoriales para evaluar riesgos de sostenibilidad de los emisores. El compromiso es mantener esta cobertura total y asegurar que todas las nuevas inversiones incluyan integración ASG desde su origen. Progreso en métricas de cambio climático. En 2024 se alcanzó una cobertura del 90% en la medición de huella de carbono de los portafolios, con el objetivo de mantener o superar este nivel en los próximos años. De manera complementaria, se avanzó en la identificación de riesgos climáticos de los	**Auditorías internas y externas:** En 2024 ejecutamos auditorías internas y externas según lo planificado, validando controles técnicos y alineados con Zero Trust, ISO 27001, NIST y COBIT. Conforme a recomendaciones del Comité Regional, definimos roles y responsabilidades, actualizamos inventarios de activos y la CMDB, e incrementamos la frecuencia de auditorías externas. **Análisis de vulnerabilidades y pruebas de penetración** Realizamos periódicamente análisis y pruebas de penetración integrados en las auditorías, priorizando remediaciones, mejorando la trazabilidad y añadiendo cifrado adicional y corrigiendo debilidades en la gestión de vulnerabilidades y activos cloud. **Capacitación:** El curso anual obligatorio alcanzó a todos los colaboradores de las ocho subsidiarias, con	En 2024, el curso de ética y gobierno corporativo alcanzó una participación del 97% a nivel regional, impactando a más de 6900 colaboradores y directores en 5 países, con evaluaciones que reflejan un conocimiento satisfactorio. En 2024, la declaración de conflictos de interés alcanzó un 99% de participación, donde se reportaron vínculos comerciales y familiares que permiten una gestión oportuna de potenciales conflictos. En 2024, no se registraron multas ni sanciones regulatorias con impacto material para la organización, gracias a la implementación de acciones preventivas documentadas.

	portafolios y actualmente se está desarrollando una metodología para cuantificar riesgos físicos y de transición. La meta es que para 2027 todos los países donde opera SURA AM cuenten con una metodología implementada para evaluar estos riesgos en sus inversiones directas. **Progreso en estrategias de engagement**. Durante 2024 se definió un plan de trabajo para el período 2025–2027 que contempla una metodología propia de engagement. Esta metodología incluye informes anuales, métricas de seguimiento y alertas asociadas a emisores sujetos a procesos de engagement, con el propósito de dar mayor trazabilidad a los resultados obtenidos y fortalecer el ejercicio activo de propiedad como inversionista responsable.	evaluaciones para asegurar la comprensión. Expandimos la cobertura y establecimos evaluaciones continuas para reducir riesgos financieros y reputacionales y potenciar la innovación. **Gestión de incidentes:** En 2024 no se reportaron incidentes críticos. Los que surgieron fueron atendidos bajo los protocolos establecidos. Mantenemos operativos los canales de notificación y respuesta, reforzamos el seguimiento de IPs para el CTI, mejoramos la coordinación inter-área y actualizamos protocolos según el Comité Regional para mitigar eventuales fallas.	
Compensación ejecutiva	El esquema de Incentivos a Largo Plazo (ILP) para el equipo directivo de SURA AM incluye metas e indicadores a tres años directamente relacionados con la sostenibilidad. Uno de los componentes del ILP es el Indicador de Sostenibilidad (10%), que se distribuye en 50% riesgos climáticos y 50% engagement ESG, evaluados con metodologías e	Dentro del esquema de incentivos de largo plazo (ILP) de SURA Asset Management, se incorporó un indicador específico de gestión de riesgos de seguridad de la información y ciberseguridad. Estas metas son revisadas anualmente y se consideran en la evaluación de desempeño del ILP, fortaleciendo la gestión del riesgo tecnológico	No contamos con métricas desde el área de Cumplimiento que impacten directamente la remuneración de los empleados.

	indicadores previamente definidos. En el caso de riesgos climáticos, la medición abarca la identificación, definición de metodologías por país y cuantificación de riesgos físicos y de transición en los portafolios domésticos. Por su parte, el componente de *engagement* mide el nivel de formalización de los procesos de relacionamiento ESG con emisores, la implementación de planes de *engagement*, el uso de metodologías regionales y el cumplimiento de metas y alertas asociadas. Adicionalmente, el ILP para el equipo de inversiones incorpora un indicador específico vinculado a la gestión de inversiones sostenibles (AUM en activos ESG), que incluye fondos propios, estrategias de inversión y activos gestionados por terceros tales como fondos temáticos, bonos verdes, sociales y sostenibles. Esta vinculación explícita entre la compensación ejecutiva y el desempeño en materia de sostenibilidad, riesgos climáticos y prácticas de inversión responsable refleja el compromiso de la compañía con la integración de criterios ASG en la gestión de	como pilar estratégico de largo plazo. Para 2025–2026, el equipo ejecutivo de riesgos tiene metas vinculadas al indicador de ciberseguridad, al plan de trabajo de ciberseguridad, a la operación del centro de ciberseguridad, a pruebas y monitoreo, y a servicios gestionados de ciberseguridad.	

	inversiones y está alineada con las expectativas del mercado y de los estándares internacionales.		

- **Temas Materiales para los Grupos de Interés Externos**

Impacto	Cambio Climático y Gestión de la Energía	Protección del Cliente y Accesibilidad de los Productos
Relevancia del tema para los grupos de interés externos	El impacto externo asociado al cambio climático proviene principalmente de tres actividades comerciales de nuestra empresa: las operaciones internas, la gestión de inversiones y la interacción con proveedores. **Operaciones internas:** El consumo de energía y el uso de recursos en nuestras oficinas y centros de datos generan emisiones directas de gases de efecto invernadero (GEI) de alcance 1 y 2. Aunque estas emisiones son relativamente menores en comparación con otros eslabones de la cadena de valor, representan una fuente de impacto ambiental directo y continuo. **Gestión de inversiones:** La mayor parte del impacto se deriva de los productos y servicios que ofrecemos, es decir, la administración de activos. Con base en políticas específicas para nuestras unidades de negocio, implementamos procesos de análisis ESG que permiten integrar consideraciones climáticas en nuestras decisiones de inversión. • En inversiones directas, utilizamos calificaciones ESG y métricas climáticas por emisor provistas por terceros especializados. • Para inversiones gestionadas por terceros, aplicamos un modelo de debida diligencia. Cuando no hay cobertura de datos por parte de proveedores externos, diseñamos cuestionarios ESG internos basados en materialidades sectoriales.	La protección a los clientes y la asequibilidad de los productos son fundamentales para nuestra relación con la sociedad, en particular con los afiliados y beneficiarios del sistema de pensiones, por el impacto directo que tiene en su bienestar financiero, su capacidad de tomar decisiones informadas y su confianza en el sistema, lo que aumenta la adhesión y participación en los planes de pensiones. Esto, a su vez, fortalece la estabilidad financiera de nuestros clientes en el largo plazo y contribuye al incremento de los activos bajo administración mejorando la sostenibilidad del sistema y la rentabilidad de la compañía. Por otro lado, existen riesgos relacionados como la falta de entendimiento de los productos lo que puede generar desconfianza, retrasos en la toma de decisiones e incluso la pérdida de clientes, afectando negativamente la captación y los ingresos de la AFP. Además, en lo relacionado con la seguridad de la información, las vulnerabilidades en los sistemas pueden provocar la pérdida de datos personales de nuestros clientes. Este impacto negativo afecta la confianza de los afiliados y puede derivar en pérdidas financieras significativas, incluyendo costos legales, sanciones regulatorias y daños reputacionales, afectando la relación con nuestros clientes y el flujo de nuevos aportes.
Grupos de interés externos o áreas de impacto evaluadas	• Medio ambiente • Sociedad • Consumidores/Usuarios finales	• Sociedad • Consumidores/Usuarios finales

	• Empleados externos (p. ej., cadena de suministro, contratistas)	
Tipo de impacto	Ambos combinados	Ambos combinados
Causa del impacto	• Operaciones • Productos/Servicios • Cadena de suministro Cobertura>50% de las actividades comerciales	• Operaciones • Productos/Servicios Cobertura>50% de las actividades comerciales
Métrica de resultado	Integración ESG con enfoque climático en los portafolios: Inversiones gestionadas que cuentan con un análisis sistemático de factores ASG y riesgos climáticos, utilizando calificaciones externas, debida diligencia a terceros y cuestionarios internos cuando no hay cobertura externa. Inversiones temáticas o de impacto ambiental: Portafolios identificados con base en los Principios de Inversión Responsable (PRI) y etiquetas de gestores como estrategias Low Carbon y otras categorías sostenibles. Cobertura de medición de emisiones financiadas en portafolios gestionados: actualmente entre el 80 % y el 90 %, con meta de mantenerla para finales de 2025. Número de empresas tradicionales en sectores de alto impacto (ej. energía y transporte) con engagement activo para alinear sus operaciones con la transición energética.	Porcentaje de clientes que califican como clara y oportuna la información recibida sobre sus productos de pensión. Este indicador mide de forma directa la calidad y transparencia de la información entregada, asegurando que los afiliados puedan tomar decisiones informadas sobre su ahorro y retiro. Porcentaje de clientes que perciben una alta calidad en la atención recibida. Refleja la experiencia del cliente en los distintos canales de servicio, fortaleciendo la confianza y la cercanía con la compañía. Porcentaje de clientes que consideran justa la relación entre los beneficios obtenidos y los costos de sus productos de pensión. Mide la percepción de valor, fundamental para garantizar la asequibilidad de los productos en el sistema de pensiones. Porcentaje de clientes que reconocen que la gestión de su ahorro mejora su pensión futura. Indica el nivel de confianza en la gestión realizada, clave para la sostenibilidad del sistema de pensiones y para el bienestar financiero a largo plazo de los afiliados.
Valoración de impacto	En SURA AM, reconocemos que uno de los impactos negativos más relevantes para nuestra actividad proviene del riesgo de que ciertos activos o inversiones pierdan valor debido a su alta exposición a sectores intensivos en carbono o a eventos físicos extremos como sequías, incendios o inundaciones cada vez	En SURA AM, entendemos que la calidad del servicio y la asequibilidad del sistema de pensiones tienen impactos directos en la confianza, el bienestar financiero y la estabilidad social de los afiliados y sus familias. La entrega de información clara y oportuna, la calidad de la atención, la percepción de una relación justa entre costos y beneficios, y la mejora en las

	más frecuentes. Estas situaciones pueden afectar no solo la estabilidad financiera de los beneficiarios de nuestros fondos, sino también generar impactos sistémicos en la economía y los mercados en los que participamos, repercutiendo en comunidades y sectores productivos vinculados a dichos activos. Sin embargo, el impacto financiero directo sobre nuestros portafolios no es alto actualmente, dado que mantenemos una estrategia de diversificación amplia entre sectores y ubicaciones geográficas. Este enfoque reduce el potencial de pérdida concentrada y mitiga los efectos de eventos climáticos aislados, lo que contribuye a la estabilidad de largo plazo de los fondos de pensiones que administramos y, por ende, al bienestar económico de los afiliados. En la práctica, el riesgo se manifestaría de forma más generalizada a nivel de mercado que de manera específica en un portafolio o inversión individual. Desde la perspectiva de impactos positivos, identificamos oportunidades significativas mediante el engagement con empresas de sectores tradicionales —como transporte y petróleo— que enfrentan el reto de gestionar su contribución al cambio climático. Estas interacciones buscan incentivar planes de transición energética, reducción de emisiones y mejoras en la resiliencia de las operaciones, generando así beneficios indirectos para la sociedad y el medio ambiente a través de la disminución de emisiones futuras, el impulso a la innovación y la protección del capital natural en las regiones donde operan.	pensiones futuras no solo fortalecen nuestra relación con los clientes, sino que también generan efectos positivos para la sociedad. Estos resultados contribuyen a que los afiliados tomen decisiones más informadas, reduzcan la incertidumbre sobre su futuro financiero y confíen en la solidez del sistema de pensiones, lo que a su vez mejora la cohesión social y disminuye la vulnerabilidad económica de grupos poblacionales amplios. La capacidad de asegurar que los ahorros de los trabajadores sean gestionados de forma segura y eficiente protege ingresos futuros y promueve mayor estabilidad en economías locales y nacionales. El seguimiento de indicadores como el NPS en los países donde operamos nos permite cuantificar estos efectos, identificar áreas de mejora y priorizar acciones que tengan un impacto real sobre el bienestar de los afiliados. Así, el proceso de evaluación de impacto en este tema refleja cómo nuestras actividades no solo cumplen con los requisitos operativos, sino que también generan beneficios tangibles para la sociedad al garantizar la protección de los clientes y la sostenibilidad del sistema de pensiones a largo plazo.
Métrica de impacto	• Alcanzar y mantener un nivel de cobertura entre el 80 % y el 90 % en la medición de las emisiones financiadas de los portafolios	• Variación porcentual en la confianza y bienestar financiero percibido de los clientes. Este indicador traduce el porcentaje de promotores en un efecto

	gestionados para finales de 2025. Esta cobertura permitirá identificar, evaluar y gestionar con mayor precisión los riesgos climáticos en nuestras decisiones de inversión, contribuyendo a una mejor alineación con escenarios de transición energética y a una reducción de potenciales impactos negativos sobre los portafolios y, por extensión, sobre el entorno y los grupos de interés que dependen de estos activos para su bienestar financiero. • Implementar un proyecto orientado a cuantificar y evitar costos operativos mediante medidas de eficiencia energética y reducción de emisiones de CO_2, generando ahorros económicos directos para la compañía y contribuyendo a mitigar impactos ambientales negativos asociados con el consumo energético y las emisiones, lo que a su vez fortalece la resiliencia y sostenibilidad del negocio.	social medible, representando el cambio neto en la percepción de seguridad financiera, tranquilidad y cercanía con el sistema de pensiones. Un aumento sostenido en estos indicadores implica una mejora en la calidad de vida financiera de los clientes, fortaleciendo su capacidad para planear el retiro y reduciendo la incertidumbre económica, con impacto positivo en su estabilidad y la cohesión social en las comunidades donde operamos.

2.3. Gestión de Riesgos y Crisis

- **Gestión de Riesgos**

(S1.27)

En SURA Asset Management mantenemos un firme compromiso con la gestión de riesgos. Nuestro Marco Integral de Gestión de Riesgos evoluciona de manera continua en línea con las mejores prácticas internacionales y las necesidades del negocio, garantizando la identificación temprana y la respuesta eficaz frente a los riesgos. Este enfoque proactivo sigue un ciclo permanente que incluye la identificación de tendencias y riesgos emergentes, así como su medición, monitoreo y gestión. A través de este proceso sistemático y preventivo, hemos logrado identificar y priorizar riesgos clave a los que estamos expuestos, tales como riesgos de mercado, crédito, operacionales y reputacionales.

Si bien cada unidad de negocio gestiona sus propios riesgos mediante un marco robusto, la compañía ha implementado un modelo corporativo especializado que brinda apoyo y lineamientos en categorías clave de riesgo, incluyendo riesgos financieros, estratégicos, operacionales y reputacionales, asegurando la alineación con nuestra estrategia empresarial integral.

- **Revisión de Riesgos**

(S1.30)

A continuación, presentamos una revisión de la exposición a riesgos relacionados con los Retornos Mínimos Garantizados y los riesgos asociados al Capital Semilla de SURA Asset Management, incluyendo la descripción del impacto de cada riesgo sobre la compañía, junto con su probabilidad, magnitud de impacto, medidas de mitigación y frecuencia de revisión:

Riesgo 1. Riesgo en el Negocio de Pensiones

• Perfil del negocio de pensiones

La siguiente tabla muestra los fondos de clientes administrados por SURA Asset Management S.A. como parte de su negocio de pensiones, desglosados por unidad de negocio. Para 2024, los Activos Bajo Administración (AUM, por sus siglas en inglés) del negocio de Pensiones Obligatorias ascendieron a USD 136.347 millones en el caso de los fondos obligatorios de pensiones y cesantías, con otros USD 6.929 millones correspondientes al negocio de Ahorro Voluntario.

País	Activos Bajo Administración – Pensiones Obligatorias	Activos Bajo Administración – Ahorro Voluntario	Activos Bajo Administración – Pensiones Obligatorias	Activos Bajo Administración – Ahorro Voluntario
	2024		2023	
Chile	33,564	1,653	35,428	1,797
México	50,202	1,991	52,165	1,551
Perú	9,791	186	11,795	201
Uruguay	4,055	-	4,106	-
Colombia	38,735	3,099	39,158	2,136

El Salvador	7,054		5	
Total	**136,347**	**6,929**	**149,706**	**5,690**

Información en millones de USD

Al cierre de 2024, la Compañía de Pensiones de Chile contaba con 1,5 millones de afiliados, de los cuales 0,9 millones eran cotizantes, lo que representa una tasa de cotización del 57%. La base salarial al cierre del año ascendió a USD 14.068 millones. Los ingresos del negocio de Pensiones Obligatorias en Chile están vinculados principalmente a la comisión cobrada sobre dicha base salarial, la cual es de 1,44%. Adicionalmente, la Compañía de Pensiones de Chile administra Fondos Voluntarios, que contribuyen en menor medida a los ingresos de la compañía.

Al cierre de 2024, la Compañía de Pensiones de México contaba con 8 millones de afiliados, de los cuales 2,8 millones son cotizantes, lo que representa una tasa de cotización del 35%. Los ingresos del negocio de Pensiones Obligatorias en México están vinculados principalmente a la comisión cobrada sobre los activos bajo administración, cuyo volumen ascendió a USD 50.202 millones al cierre de 2024. La comisión sobre activos es de 0,55%. Además, la Compañía de Pensiones de México administra Fondos Voluntarios.

Al cierre de 2024, la Compañía de Pensiones de Perú contaba con 4,7 millones de afiliados, de los cuales 1,9 millones eran cotizantes, lo que representa una tasa de cotización del 40%. La base salarial al cierre del año ascendió a USD 9.791 millones. Los ingresos del negocio de pensiones obligatorias en Perú corresponden principalmente a la comisión cobrada sobre dicha base salarial. Esta comisión, al cierre de 2024, es de 1,55% para los afiliados que optaron por comisión sobre salario. Cabe resaltar que la reforma previsional en Perú (2012) permitió a los afiliados elegir la base de cálculo de la comisión (sobre salario o sobre activos administrados). Existe un esquema de transición (comisión mixta: decreciente sobre salario e incremental sobre activos) para los afiliados que optaron por la segunda alternativa. La mayoría de los afiliados ha optado por la modalidad de cobro sobre salario. Para quienes eligieron la comisión sobre activos administrados, al cierre de 2024 esta fue de 0,78%.

Al cierre de 2024, la Compañía de Pensiones de Uruguay contaba con 0,4 millones de afiliados, de los cuales 0,2 millones eran cotizantes, lo que representa una tasa de cotización del 51%. La base salarial al cierre del año fue de USD 1.865 millones. Los ingresos del negocio de Pensiones Obligatorias en Uruguay están vinculados a la comisión cobrada sobre dicha base salarial. Para 2024, la comisión fue de 6,03% sobre las cotizaciones mensuales.

Al cierre de 2024, la Compañía de Pensiones de Colombia contaba con 5,6 millones de afiliados, de los cuales 2,4 millones eran cotizantes, lo que representa una tasa de cotización del 43%. La base salarial al cierre del año ascendió a USD 17.840 millones. Los ingresos del negocio de Pensiones Obligatorias en Colombia provienen principalmente de las tarifas y comisiones cobradas sobre dicha base salarial. Cabe mencionar que la comisión máxima establecida es de 3%, la cual incluye la prima del seguro previsional, que durante 2024 fue de 2,53%.

La Compañía de Pensiones de El Salvador fue vendida durante 2024, por lo que al cierre del año no se incluyeron sus valores.

Riesgos del negocio

Los riesgos del negocio de las Administradoras de Fondos de Pensiones se relacionan con cambios en variables que afectan sus resultados financieros. Desde la perspectiva del riesgo de volatilidad, se analizan los efectos financieros en un horizonte de un año. Se consideran posibles variaciones en los siguientes aspectos:

- Ingresos por comisiones: se analizan los efectos de una disminución del 10% en los ingresos por comisiones.
- Factores de clientes: se analizan los efectos de un incremento del 10% en las transferencias de afiliados hacia otras entidades en un año.

La siguiente tabla muestra los efectos del Riesgo de Volatilidad del Negocio en SURA Asset Management S.A. Es importante señalar que, aunque se calculan ciertas cifras con fines de presentación, estos impactos no pueden agregarse linealmente debido al efecto de diversificación existente. Asimismo, existe un efecto de diversificación entre países según la causa o tipo de riesgo.

Información en millones de USD Desviación	**Efecto en las Utilidades antes de Impuestos**	**Efecto en las Utilidades antes de Impuestos**
	2024	**2023**
(10%) en la Comisión de Administración	**(80.9)**	**(93.0)**
Chile	(20.4)	(23.0)
México	(27.4)	(29.7)
Perú	(10.3)	(10.2)
Uruguay	(1.5)	(1.7)
Colombia	(21.3)	(23.8)
+10% en Traspasos	**(3.5)**	**(5.6)**
Chile	(0.4)	(1.7)
México	(1.4)	(1.1)
Perú	(0.1)	(0.5)
Uruguay	(0.0)	(0.0)
Colombia	(1.6)	(2.3)

La mayoría de los efectos provienen de los riesgos que impactan el comportamiento de los ingresos por comisiones. Estos ingresos pueden verse afectados por las siguientes razones:

(1) una reducción en las tasas de comisión (disminuciones derivadas de la competitividad del mercado, etc.)
(2) una disminución en el número de afiliados cotizantes (desempleo, informalidad, etc.)
(3) una reducción en la base salarial por razones distintas a las mencionadas anteriormente (disminución de los salarios reales, deflación, etc.) o
(4) cambios regulatorios.

En el caso de México (cobro sobre activos), la causa (3) se relaciona con la disminución en los fondos de los afiliados. La sensibilidad de la comisión presentada aquí explica cualquier combinación de los riesgos mencionados que resulte en una reducción del 10% en la comisión recaudada.

El análisis de sensibilidad mostrado respecto de los ingresos por comisiones consiste en cualquier combinación de los riesgos previamente señalados que pudiera generar una disminución del 10% en el número de comisiones recaudadas. En cuanto al riesgo de un incremento en la cantidad de afiliados que se trasladan a otros fondos, su magnitud está relacionada con las actividades comerciales en cada uno de los mercados donde opera SURA Asset Management S.A.

Riesgo 2

- **Riesgo de volatilidad que afecta a las reservas legales**

Las normas y regulaciones que rigen el negocio de pensiones exigen que las compañías mantengan una parte de su propio capital invertido en una reserva (Reserva Estatutaria, etc.). Esta reserva representa un porcentaje del valor de los Activos Bajo Administración (AUM). Es importante destacar que los activos subyacentes invertidos deben mantener la misma proporción que los activos subyacentes en los Fondos Administrados (es decir, la compañía debe adquirir participaciones en sus propios fondos administrados). La siguiente tabla muestra los diferentes porcentajes de reserva legal por unidad de negocio:

% Reserva Legal para Fondos Administrados Unidad	%
Chile	1.00%
México	0.46%
Perú	0.70% - 1.15%
Uruguay	0.50%
Colombia	1.00%
El Salvador	N/A

Desde la perspectiva del riesgo de volatilidad financiera, se analizan los efectos financieros (resultados antes de impuestos) en un horizonte de un año. En este sentido, se consideran posibles desviaciones en los siguientes conceptos que concentran las mayores exposiciones por tipo de instrumento y moneda:

- Instrumentos de renta variable: se analizan los efectos de una caída del 10% en los precios de las acciones
- Tasas de interés: se analizan los efectos de un incremento de 100 puntos básicos en las tasas de interés, en términos de su impacto sobre el valor de los instrumentos de renta fija.
- Moneda extranjera: se analizan los efectos de una depreciación del 10% en los tipos de cambio que afecten el precio de los activos y/o inversiones en el exterior (neto de cualquier mecanismo de cobertura).

La siguiente tabla muestra los efectos del Riesgo de Volatilidad sobre el requerimiento de reservas de SURA Asset Management S.A. Es importante señalar que, en el caso de México, donde el 100% de la comisión de administración se cobra sobre los Fondos Administrados, y en Perú, donde una parte del portafolio corresponde a comisión sobre fondos administrados, el impacto presentado en la tabla

incluye, además del efecto de la volatilidad sobre la reserva legal, una reducción en los ingresos por comisiones resultante de los cambios en los Fondos Administrados, así como de las variaciones en la variable financiera sensibilizada.

Aunque se calculan ciertas cifras con fines de presentación, estos impactos no pueden agregarse linealmente debido al efecto de diversificación existente. Asimismo, existe un efecto de diversificación entre países, según la causa o tipo de riesgo.

Desviación antes de impuestos	Efecto en las Utilidades	Efecto en las Utilidades antes de impuestos
	2024	2023
-10% en la valoración de variables	**(41.8)**	**(46.9)**
Chile	(13.8)	(12.9)
México	(9.0)	(18.3)
Perú	(5.1)	(4.6)
Uruguay	(0.2)	(0.5)
Colombia	(13.6)	(10.5)
+100 pbs en tasas de interés	**(48.1)**	**(58.8)**
Chile	(24.4)	(22.0)
México	(9.2)	(20.5)
Perú	(3.1)	(3.9)
Uruguay	(0.2)	(0.4)
Colombia	(11.2)	(12.1)
-10% depreciación de monedas extranjeras	**(43.8)**	**(41.8)**
Chile	(17.1)	(16.3)
México	(6.8)	(11.4)
Perú	(6.0)	(7.3)
Uruguay	(0.1)	(0.3)
Colombia	(13.8)	(6.5)

Información en millones de USD

El mayor efecto proviene de la sensibilidad a incrementos en las tasas de interés. Esto aplica particularmente en los casos de Chile y Colombia, que presentan una mayor exposición al riesgo en Activos de Renta Fija. Por otro lado, el efecto de la sensibilidad a la depreciación de monedas extranjeras se concentra principalmente en Chile, debido a la flexibilización de las regulaciones relacionadas con inversiones en el exterior, tal como lo permite el Régimen de Inversiones correspondiente al sistema de pensiones chileno.

- **Funciones de riesgo**

Comité de Riesgos de la Junta Directiva

El Comité de Riesgos de SURA Asset Management es un órgano clave dentro de la estructura de gobierno corporativo de la compañía, responsable de analizar y evaluar los riesgos a los que está expuesta. Si bien la Junta Directiva conserva la responsabilidad última sobre las decisiones de gestión de riesgos, puede delegar ciertas facultades en el Comité para que tome decisiones en su nombre. Como parte de este modelo, nuestro Comité de Riesgos, que reporta a la Junta Directiva, se reúne tres veces al año para monitorear la exposición de la compañía en cuatro áreas principales de riesgo: Estratégicos, Financieros, de Inversión y de Negocio, fortaleciendo nuestras capacidades de gobierno y supervisión, y garantizando que la gestión de riesgos permanezca como un componente central en nuestros procesos de toma de decisiones.

En todo momento, el objetivo principal del Comité es asegurar que la compañía esté preparada para gestionar riesgos y capitalizar oportunidades emergentes.

El Comité es responsable de tareas específicas de supervisión relacionadas con la gestión de riesgos, tales como:

- Reportar a la Junta Directiva el estado de riesgo de la compañía a través de informes periódicos de riesgos.
- Proponer mecanismos adecuados y oportunos para monitorear las decisiones adoptadas en materia de riesgos.
- Revisar y evaluar la integridad y suficiencia de la función de gestión de riesgos de la compañía.
- Revisar los límites y reportes de riesgo, formulando las recomendaciones necesarias a la Junta Directiva y/o al Comité de Auditoría.
- Evaluar periódicamente la estrategia de riesgos de la compañía y las políticas generales de riesgos, incluyendo el establecimiento de límites por tipo de riesgo y línea de negocio, con el nivel de detalle definido por unidades de negocio, grupos corporativos o económicos, clientes y áreas de actividad.
- Analizar y evaluar la gestión diaria de riesgos de la compañía en términos de límites, perfil de riesgo (pérdida esperada), rentabilidad y mapeo de capital (capital en riesgo).
- Analizar y evaluar los sistemas y herramientas de control de riesgos de la compañía.
- Recomendar las mejoras que se consideren necesarias para la infraestructura y los sistemas internos de control y gestión de riesgos.

Esto incluye el desarrollo de políticas de riesgo, la supervisión del perfil de riesgo de la compañía y la aprobación de planes de contingencia. El Comité también informa a la Junta Directiva sobre la exposición a riesgos de la compañía. El reglamento del comité está disponible en el siguiente enlace.

- **Estructura de gestión de riesgos**

En SURA Asset Management, la gestión de riesgos sigue una estructura descentralizada, en la cual las cuatro principales áreas de riesgo —Estratégicos, Financieros, de Inversión y de Negocio— se gestionan de manera independiente de las unidades de negocio y reportan directamente tanto al Comité Ejecutivo como al Comité de Riesgos.

- **Auditoría del Proceso de Gestión de Riesgos**

La función de Auditoría Interna en SURA Asset Management desempeña un papel clave en el fortalecimiento de la gestión integral de riesgos, operando con independencia, objetividad y conforme a altos estándares internacionales, validados mediante la certificación de calidad otorgada por el *Institute of Internal Auditors* (IIA). Su enfoque se basa en cuatro pilares estratégicos: (1) un plan anual de auditoría basado en riesgos, que prioriza las áreas críticas alineadas con los objetivos estratégicos; (2) evaluaciones periódicas del nivel de madurez del sistema de control interno, utilizando el marco COSO (*Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*) y apoyadas en autoevaluaciones y análisis independientes; (3) auditorías específicas que incluyen tanto revisiones planificadas internamente como aquellas exigidas por los entes reguladores en los países donde opera la compañía; y (4) la emisión de una opinión sobre el Sistema de Control Interno, tanto consolidada como por unidad de negocio, que sirve como insumo clave para la toma de decisiones por parte de la Alta Dirección y la Junta Directiva. Este enfoque estructurado permite identificar oportunidades de mejora, anticipar riesgos emergentes y asegurar una supervisión sólida del sistema de gestión de riesgos a nivel regional.

- **Cultura de Riesgo**

La gestión de riesgos es un pilar fundamental de nuestra estrategia corporativa. A través de una sólida cultura de riesgos, fomentamos la participación de todos los colaboradores en la identificación y gestión de riesgos, al tiempo que promovemos la detección temprana de riesgos y la implementación de medidas de mitigación efectivas. Esta cultura nos permite ser más resilientes frente a los desafíos del mercado y tomar decisiones estratégicas que maximizan el valor a largo plazo para nuestros accionistas y clientes.

Durante 2024 llevamos a cabo dos espacios de formación dirigidos a los miembros de juntas directivas y comités ejecutivos de SURA AM y sus filiales, enfocados en temáticas emergentes con alto potencial de impacto sobre el perfil de riesgo corporativo. En junio, el profesor Martin Hilbert (Universidad de California, Davis) ofreció una conferencia sobre inteligencia artificial, *blockchain* y metaverso,

abordando los riesgos y oportunidades asociados a estas tecnologías. En noviembre, el profesor Mohanbir Sawhney (*Wharton School of Business*) lideró una sesión sobre transformación digital e inteligencia artificial. Estas sesiones fortalecen la cultura organizacional al exponer a los directores a dinámicas de disrupción tecnológica que pueden afectar la estrategia y sostenibilidad del negocio, aportando elementos clave para una toma de decisiones más informada y anticipativa frente a escenarios inciertos.

Adicionalmente, todos los colaboradores y directores de SURA AM y sus filiales participaron en el curso "Ética y Buen Gobierno: decisiones de hoy para un futuro sostenible", el cual abordó, entre otros, temas clave para la gestión de riesgos como el gobierno corporativo, el lavado de activos, el fraude, el soborno, la corrupción y los conflictos de interés. Este curso, impartido a través de la plataforma corporativa, contó con un 97 % de cumplimiento por parte del grupo. Adicionalmente, el 85 % de los colaboradores diligenció la declaración anual de conflictos de interés, que permite identificar y gestionar oportunamente posibles situaciones de riesgo. Esta formación se complementa con envíos periódicos de comunicaciones internas sobre buenas prácticas, y con un programa permanente de capacitación en riesgos denominado "Tus acciones marcan el camino", el cual entrega herramientas sobre conceptos fundamentales como apetito de riesgo, riesgos operacionales y continuidad del negocio, promoviendo así una cultura de gestión proactiva del riesgo en todos los niveles y territorios donde operamos.

SURA AM, a través de nuestras filiales, integramos consideraciones de riesgo en la evaluación y desarrollo de nuevos productos, servicios y mercados. Un ejemplo de ello es Asulado, cuya estructura de gobierno cuenta con un Comité de Riesgos e Inversiones que tiene entre sus funciones asesorar a la Junta Directiva sobre operaciones, eventos o actividades —incluyendo la incursión en nuevos mercados— que puedan afectar el perfil de riesgos de la compañía, representar desviaciones frente al apetito de riesgo definido o comprometer la viabilidad del negocio. Adicionalmente, este comité es responsable de establecer políticas y procedimientos específicos para la gestión y control de riesgos financieros, regulatorios, operacionales y legales en el marco del desarrollo del negocio, así como de hacer seguimiento permanente al apetito de riesgo y su alineación con el plan estratégico. Estas funciones garantizan que las decisiones estratégicas, incluyendo el diseño e implementación de nuevos productos o servicios, se tomen con una visión integral de riesgos.

Frente a la revisión de riesgos en el desarrollo de nuevos productos o servicios, en SURA AM incorporamos criterios de gestión de riesgos a través de las estructuras de gobierno de sus filiales. En el caso de Asulado, compañía de seguro previsional, esta revisión está a cargo del Comité de Riesgos e Inversiones, que tiene entre sus funciones asesorar a la Junta Directiva sobre operaciones, eventos o actividades, incluyendo la creación de nuevos negocios o la incursión en nuevos mercados, que puedan afectar el perfil de riesgos de la compañía, generar desviaciones frente al apetito de riesgo o comprometer la viabilidad del negocio. Este comité también define políticas y procedimientos para gestionar riesgos financieros, regulatorios, operacionales y legales, y realiza seguimiento al apetito de riesgo y su alineación con el plan estratégico. De esta manera, se garantiza que el diseño y la implementación de nuevos productos o servicios se evalúe desde una perspectiva integral de riesgos, en coherencia con los marcos internos de control y sostenibilidad del negocio.

- **Riesgos Emergentes**

Nuestro sólido gobierno en materia de gestión de riesgos nos permite identificar, evaluar y mitigar aquellos riesgos que podrían impactar nuestras operaciones en SURA AM y subsidiarias. Asimismo, mantenemos una supervisión constante de los riesgos emergentes, entendidos como aquellos que surgen de factores externos y que podrían tener un impacto material en nuestro negocio.

Desde su identificación en 2023, estos riesgos han sido objeto de un estrecho monitoreo con el fin de permitir una mitigación oportuna. En 2024, continuamos con este seguimiento y reforzamos nuestro enfoque de gestión:

Nombre	**Cambios geoestratégicos y demográficos que modifican la arquitectura de mercado de la Compañía.**	**Cambio abrupto en los modelos de negocio derivados de la inteligencia artificial y de tecnologías emergentes y computacionales**
Categoría	Económica	Tecnológica
Descripción	Se trata de la pérdida o ganancia potencialmente derivada de la reorganización del poder político a nivel regional y global, con ajustes que incrementarán o reducirán el comercio internacional y las reglas de mercado; combinado con tensiones demográficas y sociales relacionadas con cambios en la organización poblacional, lo cual puede generar un impacto en los resultados operativos de la Compañía y en su propuesta de valor.	Este riesgo surge de los posibles resultados, adversos o favorables, en el desempeño operativo debido al avance de la inteligencia artificial avanzada, que podría crear nuevas divisiones entre quienes tienen acceso o capacidad de producir recursos tecnológicos y quienes no. Lejos de ser solo una herramienta de experimentación o reducción de costos, la IA se está convirtiendo en un factor esencial para la creación de nuevo valor, con impactos como cambios en los costos operativos, modificaciones en la propuesta de valor al cliente, fortalecimiento de la ciberseguridad, adaptación del negocio a tecnologías emergentes y una velocidad de adaptación regulatoria que puede ser más lenta que los avances tecnológicos.
Impacto	• Incremento o disminución en los resultados operativos de la Compañía • Cambios en las estrategias de inversión • Pérdida de clientes y modificación de la propuesta de valor • Cambios regulatorios con posible crecimiento o deterioro del modelo de negocio • Ajustes en la estrategia comercial de la Compañía	• Incremento o disminución en los resultados operativos de la Compañía • Incremento o disminución en los costos operativos • Variación en la propuesta de valor al cliente • Fortalecimiento de la ciberseguridad • Adaptación del negocio a tecnologías emergentes • Velocidad más lenta de adaptación regulatoria en comparación con los cambios tecnológicos.
Acciones de Mitigación	• Estudio y monitoreo de tendencias emergentes • Seguimiento de las señales que activan el riesgo desde los diferentes niveles organizacionales	• Diseño de un plan estratégico de tecnología que incorpore el monitoreo de tecnologías emergentes. • Atracción de nuevos perfiles orientados a tecnologías emergentes.

	• Participación en estudios y análisis del comportamiento demográfico • Colaboración a través de asociaciones en la mejora de políticas públicas que reconozcan la realidad social • Monitoreo continuo de las necesidades poblacionales, de acuerdo con los cambios demográficos y geoestratégicos	• Seguimiento de las señales que activan el riesgo desde los diferentes niveles organizacionales • Participación en eventos para mantenerse actualizado frente a estas tecnologías • Asignación de presupuesto para la aplicación de estas tecnologías

2.4. Ética Empresarial

- **Membresía en el Pacto Global de la ONU**

Participamos en el Pacto Global de las Naciones Unidas a través de nuestras empresas Afore SURA en México y SURA Asset Management en Chile, ambas incluidas en el sitio web del Pacto Global de la ONU. Además, nuestra empresa holding, Grupo SURA, es signataria del Pacto Global de la ONU desde 2009 y actualmente forma parte del Comité Directivo de la Red Local del Pacto Global de la ONU en Colombia para el período 2020–2024. A través de Grupo SURA, reportamos los avances en la implementación de los Diez Principios del Pacto Global.

Consulte la lista de miembros activos en el sitio web del Pacto Global de la ONU: SURA Asset Management Chile, Afore SURA y Grupo SURA.

- **Prevención del Delito: Políticas/Procedimientos Empresariales**

SURA AM es una entidad con tolerancia cero frente a delitos de Lavado de Activos/Financiamiento del Terrorismo/LA/CFT o sus delitos fuente; por lo tanto, se ha realizado un análisis de los riesgos a los que está expuesta, de acuerdo con sus características, operaciones, contratos y contrapartes, y se ha definido un método de valoración para el cálculo del perfil de riesgo de la Compañía, resultando en un nivel de riesgo bajo.

El perfil de riesgo de la Compañía ha sido definido, resultando en un nivel de riesgo bajo. De acuerdo con este nivel de riesgo, se han establecido las directrices, controles y procedimientos aplicables dentro de la organización para la adecuada implementación del Sistema Integrado de Gestión de Riesgos y Autocontrol PLD/FT/FPADM.

Debida Diligencia de Clientes No Presenciales (CDD): Las compañías cuentan con procesos para realizar la debida diligencia tanto para clientes presenciales como no presenciales. Para estos últimos, se utilizan plataformas tecnológicas para verificar la identidad, comprender el contexto del producto solicitado y validar la información proporcionada. Las solicitudes inconsistentes son rechazadas o escaladas al oficial de cumplimiento.

En el caso de nuestra subsidiaria en Colombia, **Protección**, y como ejemplo del proceso de incorporación de clientes, la normativa interna de la compañía establece que la incorporación puede realizarse de manera digital o con asistencia del equipo comercial. El proceso digital está disponible a través de la plataforma tecnológica de la compañía para todos los clientes que cuenten con cédula de ciudadanía nacional. Para clientes con un tipo de documento diferente, el proceso de incorporación se realiza con el apoyo del equipo comercial. Dependiendo del producto al que el cliente desee acceder, el proceso puede ser autogestionado o asistido por el equipo comercial.

Personas Políticamente Expuestas (PEPs): Se cuentan con políticas y procedimientos formales para la identificación, revisión periódica y monitoreo. Dentro de sus manuales y procedimientos de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo (PLD/FT), las compañías han establecido directrices claras para la identificación e incorporación de Personas Políticamente Expuestas (PEPs). Estas directrices requieren un análisis exhaustivo del historial de cada PEP, incluyendo, entre otros, su situación financiera, conexiones familiares y participación en empresas como accionistas.

La incorporación de PEPs requiere la aprobación de un funcionario de alta dirección. Además de las PEPs, la alta dirección también debe aprobar clientes asociados con perfiles de riesgo elevado, incluyendo aquellos provenientes de países de alto riesgo, sectores específicos o productos con mayor exposición a lavado de activos o financiamiento del terrorismo.
En el caso de **Protección,** se realiza un proceso completo de incorporación: se debe presentar evidencia documental para verificar la información suministrada, se debe revelar la lista de familiares y la aprobación final debe ser otorgada por un funcionario de alto rango.

En **Asulado**, al tratar con terceros identificados como PEPs, además de los procedimientos estándar de debida diligencia del cliente, la Compañía:

1. Obtiene la aprobación de la alta dirección (excepto en los casos de pensionados por discapacidad o sobrevivientes);
2. Toma medidas para establecer el origen de los fondos;
3. Aplica procedimientos de incorporación reforzados; y
4. Realiza un monitoreo continuo e intensificado de la relación comercial.

Con respecto a la evaluación anual independiente de los procedimientos de monitoreo, y en cumplimiento con la normativa aplicable y las directrices establecidas por el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), los sistemas de gestión de riesgos de lavado de activos y financiación del terrorismo (PLD/FT) son evaluados regularmente por terceros independientes para verificar la efectiva implementación de los controles. Estas evaluaciones se realizan de acuerdo con lo dispuesto en el Manual del Sistema de Autocontrol y Gestión Integral de Riesgos de LA/FT/FPADM (SCIRMMLTF).

De acuerdo con este Manual, los documentos que evidencien los resultados de los controles implementados para mitigar estos riesgos deben conservarse en formato digital por un período mínimo de cinco (5) años. Dicha conservación debe realizarse bajo estrictas medidas de seguridad que garanticen la disponibilidad, integridad, oportunidad, confiabilidad, confidencialidad y recuperabilidad de la información a lo largo del tiempo.

- **Política Antisoborno y Anticorrupción**

SURA AM mantiene tolerancia cero frente a actos de corrupción y soborno. Nuestra política a nivel grupal establece un marco sólido para prevenir, detectar y sancionar cualquier conducta que contravenga estos principios. Esta política es orientada por nuestra empresa holding, Grupo SURA, a través del Marco de Políticas Antifraude y Anticorrupción, aprobado por la Junta Directiva, e incluye aspectos clave como la prevención del soborno y la corrupción, lineamientos sobre contribuciones políticas y donaciones o patrocinios caritativos, procedimientos para el manejo de incumplimientos, capacitación obligatoria y acciones correctivas o disciplinarias cuando se requiera. Adicionalmente, hemos implementado canales de denuncia anónimos y seguros, capacitación obligatoria para todos los colaboradores y auditorías internas para asegurar el cumplimiento. Contamos también con nuestro propio Programa de Transparencia y Ética Empresarial, aprobado por la Junta Directiva de SURA AM, que complementa tanto la normativa nacional e internacional como los lineamientos emitidos por el Grupo Empresarial SURA. Este programa ofrece orientación adicional sobre valores corporativos, gestión de riesgos, divulgación y capacitación, canales de comunicación, prevención de fraude y corrupción, y normas sobre regalos, reforzando nuestro compromiso con la ética y la integridad en todos los niveles de la organización.

- **Mecanismo de denuncias**

En SURA Asset Management (SURA AM), contamos con un sólido mecanismo de denuncias diseñado para garantizar transparencia, ética y rendición de cuentas en todas nuestras operaciones. La responsabilidad de este mecanismo recae en el Equipo Corporativo Regional de SURA AM, que supervisa su implementación y funcionamiento. Adicionalmente, cada una de nuestras subsidiarias cuenta con un Comité de Ética encargado de gestionar las quejas y consultas relacionadas con conductas indebidas. El canal de denuncias es operado por EthicsGlobal, una empresa externa e independiente que garantiza imparcialidad y confidencialidad en la recepción y gestión de los reportes. Esto asegura que todas las denuncias sean tratadas de manera objetiva y sin interferencias internas.

Los usuarios de este canal pueden presentar quejas de manera anónima a través de diversos medios, incluyendo un portal web, líneas telefónicas, correo electrónico y una aplicación móvil. La confidencialidad de la identidad del denunciante y de la información contenida en cada reporte se protege estrictamente, asegurando que no se divulgue información que pueda comprometer a quienes reportan posibles irregularidades.

Asimismo, SURA AM mantiene una política de tolerancia cero frente a cualquier forma de represalia contra las personas que denuncien de buena fe. Cualquier acción retardatoria está sujeta a medidas disciplinarias, reafirmando nuestro compromiso con un entorno seguro y respetuoso para todos.

Nuestro Programa de Transparencia y Ética Empresarial también incluye lineamientos claros para la capacitación y concienciación del personal sobre el uso adecuado del canal de denuncias y la importancia de mantener una conducta ética en todas las actividades. Finalmente, contamos con

procedimientos estructurados que garantizan una investigación completa y transparente de todas las quejas recibidas, definiendo claramente los pasos desde la recepción del reporte hasta la conclusión del proceso.

Este mecanismo integral refleja nuestro compromiso continuo con la ética, la transparencia y el cumplimiento normativo, fomentando una cultura de confianza y rendición de cuentas en todas las operaciones de SURA AM y sus subsidiarias.

- **Reporte de Incidente**

En SURA AM, el comportamiento ético está en el centro de nuestra forma de hacer negocios. Estamos comprometidos con promover una cultura basada en un sólido sistema de principios éticos que respalde el crecimiento de nuestras empresas y genere resultados positivos en términos de desarrollo social, calidad, rentabilidad, sostenibilidad y creación de valor a largo plazo. En 2023, fortalecimos la gestión de nuestra Línea de Ética consolidándola bajo una única directriz regional, lo que nos ha permitido garantizar la atención oportuna de los reportes, manteniendo los estándares de confidencialidad, anonimato y no represalia. Además, lanzamos una campaña interna para sensibilizar a nuestros colaboradores sobre la Línea de Ética como una herramienta clave para reportar conductas que contravengan nuestros valores corporativos.

Áreas de reporte	**Año fiscal 2024**
Corrupción o Soborno	0
Discriminación o Acoso	0
Privacidad de Datos de Clientes	1
Conflicto de Intereses	2
Lavado de Dinero o Uso de Información Privilegiada	0

Además, en SURA AM cumplimos estrictamente con nuestra política de privacidad de datos. La información de los clientes se utiliza exclusivamente para los fines expresamente autorizados por ellos. Cualquier uso secundario de los datos, como publicidad dirigida o compartición con terceros, requiere el consentimiento previo y expreso del titular de la información.

2.5. Influencia política

Asumimos voluntariamente nuestra responsabilidad compartida en el desarrollo sostenible de los países donde operamos, reconociendo nuestro papel activo en la atención de los principales desafíos sociales.

En SURA AM, contamos con una política de inversión social que prohíbe expresamente las contribuciones a campañas políticas y define nuestro enfoque de inversión en cuatro áreas clave: innovación social, promoviendo soluciones novedosas a necesidades sociales; influencia en la dinámica pública, contribuyendo al fortalecimiento de instituciones y a una opinión pública informada; generación de conocimiento, sistematizando y compartiendo buenas prácticas; y retorno social, asegurando impactos medibles, sostenibles y escalables.

A continuación, se presentan los indicadores clave de las contribuciones realizadas durante 2024 que podrían representar influencia política. Estas contribuciones se realizan de acuerdo con nuestros principios corporativos, códigos de conducta y normas internas asociadas al sistema de ética y cumplimiento, así como con la normativa vigente.

- **Contribuciones y Otros Gastos**

	FY 2021	FY 2022	FY 2023	FY 2024
Cabildeo, representación de intereses o actividades similares	0	0	0	0
Campañas políticas, organizaciones o candidatos locales, regionales o nacionales	0	0	0	0
Asociaciones comerciales o grupos exentos de impuestos (p. ej., think tanks)	7,686,845	6,162,932	5,212,528	7,224,571
Otros (p. ej., gastos relacionados con medidas electorales o referendos)	0	0	0	0
Total de contribuciones y otros gastos	**7,686,845**	**6,162,932**	**5,212,528**	**7,224,571**
Cobertura de los datos (como % del denominador, indicando el alcance organizacional de los datos reportados) Porcentaje de: Ingresos	100	100	100	100

- **Principales Contribuciones y Gastos**

Dada la naturaleza de nuestro negocio y la importancia de nuestras subsidiarias en los países donde operamos, nuestras subsidiarias participan en diversos grupos y asociaciones del sector. Para respaldar esta participación, realizamos contribuciones anuales a través de cuotas de membresía asignadas mediante una estructura de tarifas independiente.

Asunto / Tema	Posición corporativa	Descripción de la Posición / Participación	Gasto total en el año fiscal 2024
Promover la estabilidad del sistema de pensiones privadas y el bienestar de sus afiliados	Soporte	Compartimos el compromiso de fortalecer el sistema de pensiones privadas y promover el bienestar financiero de nuestros afiliados en las distintas regiones donde operamos. A través de nuestra participación activa en cámaras de comercio y asociaciones del sector, apoyamos la representación de los intereses del sector ante reguladores y autoridades públicas, contribuyendo a garantizar un marco normativo que fomente la sostenibilidad y el crecimiento a largo plazo de los fondos de pensiones.	USD 6,810,394
Generación de conocimiento en beneficio del sector y del desarrollo social	Soporte	Contribuimos al avance de iniciativas tanto globales como locales que promueven la difusión de buenas prácticas en materia social, ambiental y financiera en los sectores económicos en los que operan nuestros negocios. Estas contribuciones se realizan a través de iniciativas globales y think tanks cuyos objetivos incluyen la producción y difusión de información relevante para la industria, influyendo de manera directa e indirecta en la agenda pública.	USD 24,896
Otros Gastos Importantes			
Superintendencia de Banca, Seguros y AFP – SBS – Perú Organismo encargado de regular y supervisar los sistemas financiero, de seguros y de pensiones privadas (SPP), así como de prevenir y detectar el lavado de activos y la financiación del terrorismo.			USD 2,216,375
Asociación de AFP – Chile Organización gremial que agrupa a las compañías administradoras de fondos de pensiones constituidas conforme a la normativa del DL 3.500 de 1980. Su objetivo es representar a sus asociados ante las autoridades públicas y organizaciones de la sociedad civil, buscando el mejor desempeño, desarrollo y mejora de las normas que regulan su actividad.			USD 1,628,231
Asociación de AFP, AFPP – Perú Organización sin fines de lucro que representa a las cuatro Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) que operan en Perú.			USD 1,411,355

- **Cabildeo y Asociaciones del Sector – Alineación**

SURA Asset Management (SURA AM) promueve un enfoque proactivo y consistente hacia políticas públicas y cabildeo alineados con el clima en todas sus subsidiarias. Nuestro compromiso con los objetivos del Acuerdo de París se refleja en nuestra estructura de gobernanza, políticas de inversión y mecanismos de supervisión relacionados con actividades de cabildeo tanto directas como indirectas.

A nivel regional, SURA AM ha establecido un Comité Estratégico de ASG compuesto por altos ejecutivos, incluyendo el Director de Inversiones (CIO), el director de Sostenibilidad (CSO) y el Director Legal (CLO), encargado de revisar y aprobar las solicitudes de participación en iniciativas, asociaciones y colaboraciones relacionadas con sostenibilidad y cambio climático. Este Comité garantiza que cualquier participación, ya sea local o internacional, esté alineada con los objetivos corporativos de sostenibilidad de SURA AM y con marcos globales como el Acuerdo de París.

El Comité Estratégico de ASG no solo aprueba nuevas participaciones, sino que también supervisa los compromisos en curso para evaluar su alineación continua con los objetivos climáticos en todas las jurisdicciones donde opera SURA AM. Cuando es necesario, el Comité puede iniciar discusiones o reconsiderar la participación en iniciativas que no demuestren una alineación adecuada con políticas públicas alineadas con el Acuerdo de París.

Bajo la orientación del Comité de ASG, SURA AM y sus subsidiarias apoyaron activamente iniciativas alineadas con los objetivos del Acuerdo de París, incluyendo:

- Renovación de la membresía en los Principios para la Inversión Responsable (PRI).
- Desarrollo de la Metodología de evaluación de emisores y simulación de portafolios alineada con París por SURA Investment Management.
- Confirmación de Afore SURA México como signataria de la iniciativa *Science Based Targets* (SBTi).

Para garantizar aún más la alineación, Afore SURA México ha adoptado una Política pública de *Stewardship* de Inversiones, que establece los principios que rigen su interacción con organizaciones externas, incluidas las actividades de cabildeo. Esta política vincula explícitamente los compromisos relacionados con el clima con su Política de Inversión Sostenible, la cual se centra en tres dimensiones:

1. Integración de los riesgos y oportunidades climáticas en las decisiones de inversión.
2. Un marco de sensibilidad de portafolio que favorece las inversiones en sectores clave para la descarbonización global.
3. Búsqueda activa de inversiones con un impacto positivo en el cambio climático.

En Chile, AFP Capital también se alinea con los objetivos del Acuerdo de París a través de sus mecanismos de gobernanza de inversiones, a pesar de su rol indirecto en las emisiones como administradora de fondos de pensiones. La subsidiaria es signataria de los PRI desde 2020, lo que reafirma su compromiso con la inversión y el cabildeo alineados con el clima. Los comités

internos revisan periódicamente su estrategia de inversión y prácticas ASG, garantizando que sus compromisos y asociaciones se mantengan consistentes con los objetivos internacionales de sostenibilidad.

En todas las jurisdicciones, las subsidiarias de SURA AM operan bajo un **marco regional que incluye procesos internos de revisión y aprobación para el compromiso con políticas**. En caso de desalineación con asociaciones del sector o iniciativas, SURA AM puede implementar medidas tales como revisiones internas, escalamiento al Comité de ASG o desvinculación cuando sea necesario.

2.6. Estrategia Fiscal

A nivel grupal, hemos adoptado una Política Integral del Marco Fiscal que refleja nuestro compromiso a largo plazo con la gestión tributaria responsable, la transparencia y el cumplimiento tanto de la letra como del espíritu de la normativa fiscal en todas las jurisdicciones donde operamos. Esta política está disponible públicamente y puede consultarse aquí.

Nuestra Política Marco de Tributación establece principios rectores que garantizan un comportamiento fiscal responsable y transparente en todas las jurisdicciones en las que operamos. Estos principios incluyen la estricta observancia tanto de la letra como del espíritu de las leyes tributarias, prácticas responsables de precios de transferencia alineadas con el principio de plena competencia y una postura clara en contra del uso de estructuras fiscales artificiales, jurisdicciones opacas o paraísos fiscales. La política también reafirma nuestro compromiso de no trasladar valor a jurisdicciones de baja tributación y está sujeta a la aprobación formal de nuestra Junta Directiva.

Este enfoque se presenta en nuestro Marco de Gestión e Interacción Fiscal, el cual ilustra cómo la gobernanza tributaria se integra con nuestra estrategia corporativa, la gestión de riesgos, la sostenibilidad y la relación con los grupos de interés, incluyendo el Estado, la sociedad y los accionistas.

Información adicional sobre nuestro compromiso fiscal también se encuentra disponible en nuestro sitio web corporativo.

Reporte fiscal

A continuación, se presenta el informe sobre Ingresos, Utilidad y Tributos Pagados por Compañía para los períodos 2023 y 2024:

2023							
País	Ingresos	Utilidad antes de impuestos	Utilidad antes de impuestos	Impuesto corriente	Impuesto diferido	Impuesto sobre la renta pagado	Empleados
Chile	553,169	269,086	43,419	33,515	9,904	31.16	1,774
México	341,046	221,714	36,496	37,642	- 1,146	60.30	217
Perú	125,321	64,227	16,135	16,963	- 828	19.34	749
Uruguay	26,108	10,181	1,935	2,137	- 202	3.39	155
Colombia	407,570	304,077	52,225	24,486	27,739	43.67	3,641
El Salvador	49,797	21,322	6,400	7,621	- 1,221	8.55	351
Total	**1,503,012**	**890,606**	**156,610**	**122,364**	**34,246**	**166**	**6,887**

2024							
País	Ingresos	Utilidad antes de impuestos	Utilidad antes de impuestos	Impuesto corriente	Impuesto diferido	Impuesto sobre la renta pagado	Empleados
Chile	474,956	239,955	35,530	32,704	2,826	27.60	1,857
México	381,465	261,939	40,452	43,701	3,249	71.84	2,769
Perú	1 24,035	64,861	15,325	17,289	1,964	28.49	773
Uruguay	19,551	5,873	1,073	1,783	710	0.34	146
Colombia	993,262	283.909	44,553	61,842	17,289	47.34	1,854
Estados Unidos	434	-1,055	0	0	0	0	0
El Salvador	0	0	0	0	0	6.30	0
Total	**1,993,703**	**855,483**	**136,933**	**157,319**	**20,386**	**182**	**7,399**

2.7. Seguridad de la información

(S1.27) (S1.30) (S1.44)

Planes de continuidad de negocio relacionados con la seguridad de la información. En SURA AM contamos con un Plan de Continuidad de Negocio (BCP) formalmente documentado, aprobado por la Alta Dirección y articulado con nuestra Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad publicada en el sitio web corporativo. El BCP garantiza la resiliencia operativa y la protección de los datos críticos al incluir medidas preventivas, protocolos de contingencia y procedimientos de recuperación de sistemas y operaciones esenciales, documentados en el Manual de Continuidad disponible en la intranet.

Para asegurar su efectividad, el plan se revisa y prueba de manera periódica mediante simulacros de interrupción de plataformas internas, activación de esquemas de trabajo alternativos y validaciones de continuidad en procesos críticos de inversión, riesgo y tesorería, con medición de los tiempos de recuperación (RTO/RPO). Asimismo, se cuenta con planes propios en cada filial y un Manual de Crisis probado bajo estándares corporativos y alineado con mejores prácticas internacionales.

Gobernanza de la Seguridad de la Información. En línea con las mejores prácticas de gobierno corporativo y gestión de riesgos, el Comité de Riesgos de SURA Asset Management, compuesto exclusivamente por miembros de la Junta Directiva, se encarga de supervisar los temas relacionados con la ciberseguridad. Esta responsabilidad incluye el análisis, evaluación y seguimiento de los riesgos tecnológicos, de ciberseguridad y de seguridad de la información que puedan afectar la operación, reputación y cumplimiento normativo de la Sociedad, como se indica en su Reglamento de funcionamiento.

El Comité revisa periódicamente los informes sobre el estado de la ciberseguridad, propone políticas y planes de contingencia en esta materia, y recomienda mecanismos para fortalecer la resiliencia digital de la organización. Esta función se realiza en coordinación con las áreas responsables de riesgos, tecnología, seguridad de la información y auditoría interna, asegurando una visión integral de los riesgos cibernéticos dentro del marco de gestión de riesgos corporativos.

Como *Chief Information Security Officer* (CISO) de SURA AM, Andrés Nova es el ejecutivo responsable de liderar la estrategia de ciberseguridad y protección de la información en la organización. Su rol abarca la evaluación, gestión y mitigación de riesgos tecnológicos, así como la definición de políticas, estándares y controles que aseguren la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los activos de información. Desde su posición, articula esfuerzos entre las áreas de tecnología, riesgos, auditoría y cumplimiento, promoviendo una cultura de seguridad alineada con los objetivos estratégicos del negocio y los marcos regulatorios aplicables. Además, participa activamente en el Comité de Riesgos, donde contribuye con su visión especializada en ciberseguridad para la toma de decisiones informadas sobre la exposición y resiliencia digital de la compañía. Su liderazgo se enfoca en anticipar amenazas emergentes, fortalecer la postura de

seguridad corporativa y garantizar la continuidad operativa frente a incidentes cibernéticos, en un entorno cada vez más dinámico y regulado.

La Junta Directiva también se beneficia de la experiencia de un miembro con trayectoria relevante en seguridad de la información y asuntos relacionados con la tecnología. Esteban Iriarte es un líder empresarial global con más de 23 años de experiencia en la industria de la tecnología y las telecomunicaciones, cuya trayectoria como *Chief Operating Officer for Latin America* at Millicom, rol de liderazgo en operación estratégica y tecnológica de la organización, e impulsando la eficiencia, innovación y transformación digital, ha estado directamente involucrado en la gestión de tecnologías de la información, donde ha supervisado iniciativas clave relacionadas con la infraestructura tecnológica, la continuidad del negocio y la seguridad de la información. En sus funciones abordó asuntos de ciberseguridad como parte integral de la gestión de TI, promoviendo prácticas robustas de protección de datos, evaluación de riesgos tecnológicos y cumplimiento normativo. Su enfoque combina visión estratégica con profundo conocimiento técnico, lo que le permite articular soluciones que fortalecen la resiliencia operativa y digital de las organizaciones en entornos altamente regulados y competitivos.

Programas de Gestión de Seguridad de la Información
(S1.30) (S1.44)

- **Análisis de vulnerabilidades en seguridad de la información**. Como parte de la gestión integral de ciberseguridad, la organización lleva a cabo un proceso sistemático para identificar, clasificar y priorizar debilidades en sistemas, aplicaciones e infraestructuras, con base en marcos internacionales como NIST. Este análisis permite evaluar la superficie de ataque y anticipar vectores de explotación, apoyando decisiones de remediación y gestión de riesgos. Se integra en auditorías internas y externas, junto con pruebas de penetración, ejercicios de Red Team y simulaciones basadas en MITRE. Es un componente clave dentro de nuestra arquitectura basada en Zero Trust.

  Este proceso está respaldado por la Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad, aprobada por la Junta Directiva (Acta No. 82 del 9 de febrero de 2022) y publicada en nuestro sitio web corporativo, la cual establece los lineamientos de gestión para preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información. Entre sus disposiciones se incluyen la realización periódica de ejercicios de análisis de vulnerabilidades y pruebas de penetración, así como la responsabilidad del Comité de Riesgos de Junta Directiva de monitorear la estrategia y recursos destinados a la gestión de ciberseguridad.

- **Auditorías internas de la infraestructura tecnológica y/o de los sistemas de gestión de seguridad de la información**. En SURA AM se realizan auditorías internas periódicas tanto

a la infraestructura tecnológica como a los sistemas de gestión de seguridad de la información. Estas auditorías se ejecutan bajo metodologías reconocidas, y se enfocan en evaluar controles técnicos, procesos operativos, gestión de vulnerabilidades, continuidad del negocio y cumplimiento normativo. Los procesos auditados incluyen redes, servidores, aplicaciones críticas, gestión de accesos, protección de datos, y respuesta ante incidentes.

Estas auditorías se realizan al menos una vez al año, en el marco de la Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad publicada en nuestro sitio web, y sus resultados son presentados al Comité de Riesgos de la Junta Directiva para seguimiento. y pueden complementarse con revisiones específicas en función de cambios tecnológicos o regulatorios.

La última auditoría se llevó a cabo en el segundo semestre de 2024 con opinión favorable del auditor interno, quien destacó la madurez del modelo de gestión, la alineación con principios de Zero Trust y la mejora continua en la mitigación de riesgos tecnológicos.

- **Auditoría externa independiente de la infraestructura tecnológica y de los sistemas de gestión de seguridad de la información**. SURA AM cuenta con evaluaciones bienales independientes aplicadas a su infraestructura tecnológica y a su Sistema de Gestión de Seguridad de la Información. Estas auditorías han sido realizadas por firmas especializadas en ciberseguridad, bajo estándares reconocidos internacionalmente como ISO 27001, NIST y COBIT que establecen requisitos para implementar, mantener y mejorar Sistema de Gestión de Seguridad de la Información. Las evaluaciones incluyen revisión de controles técnicos, políticas de seguridad, gestión de accesos, continuidad del negocio y respuesta ante incidentes. Se complementan con pruebas de penetración y análisis de vulnerabilidades, alineadas con marcos como NIST, MITRE y principios de arquitectura Zero Trust.

- **Proceso de escalamiento para que los empleados reporten incidentes, vulnerabilidades o actividades sospechosas.** SURA AM cuenta con un procedimiento formal y estructurado para el reporte y escalamiento de eventos de riesgo, incluyendo incidentes de ciberseguridad, vulnerabilidades técnicas y actividades sospechosas. Este proceso está documentado y es conocido por los colaboradores. Los colaboradores tienen la responsabilidad de reportar cualquier situación anómala que detecten. Los reportes deben ser dirigidos al área de Seguridad de la Información, Tecnología, Cumplimiento o Legal, dependiendo de la naturaleza del incidente. El proceso contempla la recepción, análisis, clasificación y tratamiento de los casos, asegurando una atención oportuna y efectiva. Además, se ha implementado un procedimiento especializado para la gestión de incidentes de ciberseguridad, alineado con buenas prácticas como NIST y principios de Zero Trust, que permite activar protocolos de respuesta, contención y remediación, así como la comunicación a las partes interesadas internas.

Hemos establecido un procedimiento claro para la notificación de eventos de riesgo, incluidos aquellos relacionados con la ciberseguridad. Todos los empleados son responsables de reportar cualquier incidente o actividad sospechosa que identifiquen, lo que permite a los equipos correspondientes analizarlos y evaluarlos. Adicionalmente, hemos implementado un proceso especializado para la gestión de incidentes de ciberseguridad, que garantiza una atención oportuna y eficaz a todos los casos reportados, reforzando así nuestro compromiso con la protección de nuestras operaciones y activos de información.

Este procedimiento se encuentra alineado con la Política de Seguridad de la Información y Ciberseguridad publicada en el sitio web corporativo. Asimismo, el proceso de reporte asegura la confidencialidad de la información y la protección de los empleados, al establecer principios de no represalia frente a quienes informen de buena fe incidentes o actividades sospechosas.

- **Capacitación en concientización sobre seguridad de la información.** SURA AM implementó un curso anual de formación para todos los empleados y miembros de la Junta Directiva enfocado en la gestión de riesgos de seguridad de la información y en temas de ciberseguridad, con cobertura total en sus ocho subsidiarias y alcanzando al 100% de los empleados. En 2024, el curso anual incluyó los siguientes temas clave:

    a. Uso de dispositivos corporativos
    b. Destrucción de información
    c. Uso de internet y correo electrónico
    d. Clasificación de la información
    e. Uso del correo electrónico y herramientas corporativas
    f. Identificación de correos electrónicos fraudulentos
    g. Aspectos generales de la seguridad de la información
    h. Seguridad en el lugar de trabajo

Adicionalmente, SURA AM estableció un programa de formación dirigido a los equipos técnicos involucrados o relacionados con la ciberseguridad, con el objetivo de fortalecer el conocimiento y los criterios de toma de decisiones necesarios para aplicar conceptos clave en sus funciones y cumplir de manera efectiva sus responsabilidades dentro de la compañía. Estas actividades de capacitación son de carácter obligatorio e incluyen evaluaciones para asegurar la adecuada comprensión, reforzando así una sólida cultura de conciencia y responsabilidad en seguridad de la información.

Número total de brechas ocurridas en el último año fiscal. Como parte de nuestras prácticas de gestión de riesgos, SURA AM registra los eventos e incidentes de ciberseguridad, incluidas las brechas de seguridad de la información, a través de Attento, nuestra solución de gestión de riesgos empresariales (Open Pages). De acuerdo con la definición de brecha como acceso no

autorizado a información confidencial y/o sensible, confirmamos que durante el año fiscal 2024 no se reportaron brechas en la compañía ni en sus subsidiarias, lo cual refleja la efectividad de los controles y protocolos implementados.

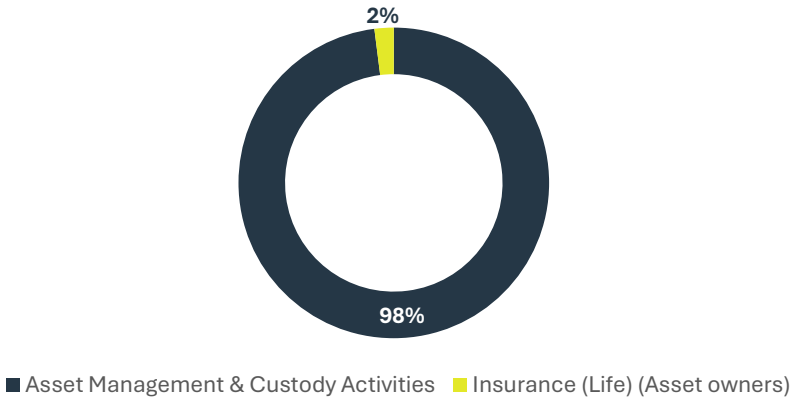
2.8. Finanzas sostenibles

Actividades del sector

Somos una filial de Grupo SURA especializada en los sectores de ahorro, inversión y gestión de activos, con presencia en ocho países. El desempeño de su unidad de negocios de Ahorro y Retiro la posiciona como líder latinoamericano en la industria de pensiones, medido por los activos bajo administración, e incluye sus subsidiarias de administración de fondos de pensiones en los seis países donde opera. A través de su plataforma regional, SURA Investments se ha venido consolidando en el segmento de ahorro voluntario e inversiones para clientes institucionales e individuales.

A partir de 2023, SURA Asset Management se organiza en dos componentes de negocio: SURA Investments y Ahorro y Retiro. El primero corresponde a la integración de Inversiones SURA y SURA Investment Management, lo que permite a la Compañía consolidar, en una única unidad o grupo estratégico, todos los negocios voluntarios que contemplan la propuesta de valor para clientes institucionales y personas. Por su parte, Ahorro y Retiro consolida las administradoras de fondos de pensiones (AFP, Afore y AFAP), así como la aseguradora Asulado.

Proporción de los ingresos por cada negocio



Assets Under Management (AUM). En 2024, el total de activos bajo administración (AUM, por sus siglas en inglés) alcanzó los **719 billones COP**, lo que representa un incremento del **11,7%** (excluyendo El Salvador en 2023 para fines de comparabilidad y efectos de tipo de cambio).

- ✓ Inversiones activas: 624 billones COP
- ✓ Inversiones pasivas: 95 billones COP
- ✓ Activos gestionados externamente: 4 billones COP

- **Integración de la política de inversión sostenible y ASG**

En SURA Asset Management, reconocemos nuestra responsabilidad como administradores de los activos de nuestros clientes. Estamos comprometidos con proteger, gestionar y fomentar el valor de sus inversiones en el largo plazo. En línea con este compromiso, mantenemos la convicción de que los factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG), así como los riesgos de sostenibilidad, pueden influir de manera significativa en los resultados de inversión. Estas consideraciones se integran en nuestros procesos de toma de decisiones para promover la creación de valor sostenible a lo largo del tiempo.

Dentro de nuestro portafolio en SURA AM, identificamos inversiones clasificadas como activas y otras consideradas pasivas. En ambos casos buscamos incorporar, en cierta medida y conforme a las particularidades aplicables, criterios de inversión sostenible a lo largo de todo el ciclo de inversión, incluyendo la selección de activos, la debida diligencia y el monitoreo. Seguimos un enfoque integrado de inversión y propiedad, en el cual los factores ASG se entienden tanto como impulsores de un crecimiento sostenible de utilidades en el largo plazo como potenciales fuentes de riesgo.

De esta forma, y en línea con el sector en el que operamos y la dinámica de nuestro negocio, las inversiones de gestión activa son las más relevantes dentro de nuestro portafolio. Estas se entienden como aquellas en las que seleccionamos, analizamos y gestionamos directamente los instrumentos en los que invertimos. La Sección 3.3 de nuestra Política de Inversión Sostenible de SURA AM describe cómo los criterios ASG se integran en este proceso de inversión. Cabe destacar que, dado que la integración constituye uno de los pilares estratégicos de SURA AM, todos nuestros equipos trabajan para asegurar que los factores ASG estén cada vez más incorporados en el proceso de inversión activa, haciéndolo más robusto y decisivo en la toma de decisiones.

No obstante, aunque las inversiones activas son predominantes en nuestro portafolio, también incluimos activos gestionados por terceros, principalmente ETFs, fondos mutuos y productos alternativos, caracterizados por la gestión delegada. En estos casos, aunque no gestionamos directamente los activos, realizamos una revisión exhaustiva de las dimensiones ASG durante los procesos de selección, análisis y monitoreo. Estas revisiones constituyen un insumo clave en nuestras decisiones de inversión, y mantenemos la expectativa permanente de que los gestores externos incorporen factores ASG en sus propios procesos de inversión. Asimismo, si bien nuestra Política actual de Inversión Sostenible no se refiere de manera explícita a las estrategias de inversión pasiva, algunos de estos vehículos aplican exclusiones alineadas con criterios ASG o replican índices temáticos de sostenibilidad, en consonancia con nuestro enfoque general de inversión responsable.

De acuerdo con nuestra Política de Inversión Sostenible, complementamos el análisis financiero de las inversiones con la evaluación de criterios ASG materiales, ajustados a la naturaleza de cada actividad. Estos criterios se incorporan tanto en procesos cualitativos como cuantitativos para la evaluación de oportunidades de inversión. En todos los tipos de activos, las inversiones

gestionadas internamente incluyen una evaluación de controversias ASG para identificar señales de alerta relevantes que puedan influir en la decisión de inversión.

Las controversias pueden originarse en dos fuentes:

- Controversias derivadas de incidentes ASG: a asociadas a cualquier incumplimiento de los principios del Pacto Global de las Naciones Unidas y que hayan ocurrido en los últimos 3 años. Estas incluyen, entre otras:

  - Violaciones a los derechos humanos.
  - Discriminación.
  - Violaciones al derecho de libre asociación y negociación colectiva.
  - Todas las formas de trabajo forzoso o infantil.
  - Amenazas a la salud pública.
  - Impactos en el bienestar animal.
  - Seguridad hídrica (disponibilidad y calidad).
  - Impactos negativos derivados de la biociencia.
  - Amenazas a comunidades o minorías vulnerables.
  - Contaminación y deterioro de ecosistemas, e incumplimiento de regulaciones ambientales aplicables.
  - Impacto negativo en los derechos de los accionistas.
  - Divulgación de información falsa al público.
  - Falta de transparencia en información de gobierno corporativo.
  - Corrupción y soborno.
  - Lavado de activos y financiación del terrorismo.
  - Prácticas anticompetitivas.

- Sectores o actividades económicas controvertidas: actividades económicas que, por su potencial impacto negativo en la sociedad y el medio ambiente, así como por desafíos en materia de gobierno corporativo, se consideran sensibles y requieren un análisis adicional al momento de decidir sobre la inversión.

  Las controversias ASG identificadas en esta etapa deben analizarse para determinar su gravedad, así como para identificar posibles factores agravantes o atenuantes. Estos casos deben escalarse y discutirse con el órgano de gobierno designado.

- Exclusiones: La compañía se abstendrá de invertir en empresas, proyectos o vehículos directamente relacionados con los siguientes negocios o actividades:

  - Producción y/o comercialización de pornografía.
  - Siembra, producción, fabricación y/o comercialización de tabaco.
  - Explotación y venta de carbón.
  - Producción y/o comercialización de armas controvertidas.

- Producción o comercialización de cualquier producto o actividad considerada ilegal conforme a la legislación local.
- Deuda soberana emitida por países sujetos a embargos generales en la venta de armas a sus gobiernos o a la congelación de activos internacionales por parte de las Naciones Unidas.

Asimismo, esta política incluye los siguientes criterios para la revisión de inversiones en negocios relacionados con juegos de azar:

- Prevención del fraude, lavado de activos y financiación del terrorismo.
- Prácticas de juego responsable.
- Evaluación de criterios ASG.
- Cumplimiento de los principios de las Naciones Unidas.

Por otra parte, nuestra Política de Inversión Sostenible establece el enfoque para evaluar inversiones en actividades o sectores económicos estrechamente vinculados a factores con contribución negativa al cambio climático. Consideramos estos sectores como sensibles, por lo cual pueden ser objeto de exclusión o requerir un análisis adicional en el proceso de toma de decisiones de inversión.

- Exclusión de inversiones en negocios de extracción y venta de carbón.

- Generación térmica a partir de combustión de carbón: se considerarán controvertidas aquellas entidades o proyectos cuya generación de electricidad provenga en más de un 10% de su capacidad instalada total del carbón. En tales casos, la revisión de inversión incluirá:

  - Nivel de involucramiento en la actividad y plan de transición.
  - Comparación de emisiones de la compañía frente al promedio del sector.
  - Existencia de programas de mitigación y compensación de impactos ambientales.
  - Alineación de incentivos y transparencia en la divulgación.
  - Evaluación de criterios ASG.

- Uso de carbón en procesos productivos: empresas cementeras que empleen carbón como combustible en sus procesos de producción. En estos casos, la revisión de inversión incluirá:

  - Consumo de carbón frente a indicadores operativos.
  - Intensidad energética.
  - Porcentaje de combustibles alternativos utilizados en sustitución del carbón.
  - Relacion Clinker-y-cemento.
  - Percentage of carbon para co-generación.
  - Intensidad de carbón.

- Planes de modernización tecnológica de hornos.
- Divulgación periódica de indicadores relacionados con el uso del carbón.

- **Gestión Responsable de Inversiones**

Objetivos de administración. La propiedad activa, efectiva y responsable constituye uno de los pilares fundamentales de nuestra estrategia de inversión responsable en SURA AM. Nuestro enfoque en la gestión de inversiones está guiado por una visión de largo plazo y un fuerte sentido de responsabilidad frente a los activos que nos han sido confiados. Como parte de nuestro deber fiduciario, mantenemos un involucramiento activo con las compañías en las que invertimos, con el fin de promover un buen gobierno corporativo e incentivar la integración de prácticas ambientales, sociales y de gobierno (ASG). A través de este relacionamiento buscamos apoyar una mejor gestión de los riesgos y oportunidades en sostenibilidad, contribuyendo a la resiliencia y a la generación de valor en el largo plazo de las empresas, lo que en última instancia fortalece los retornos sostenibles para nuestros clientes.

Nuestras entidades procuran mantener un diálogo continuo y constructivo con gestores de activos y emisores, con el propósito de preservar y aumentar el valor de nuestras inversiones, comunicando activamente nuestro compromiso con la inversión sostenible. Los mecanismos de interacción varían, pero usualmente incluyen comunicaciones por correo electrónico o cartas formales, así como reuniones uno a uno con representantes de las compañías. Asimismo, participamos con expertos externos y grupos de interés para obtener información más integral sobre temas ASG, y colaboramos con otros inversionistas en asuntos de sostenibilidad alineados con nuestra estrategia y planes de trabajo corporativos.

En SURA AM desarrollamos procesos de involucramiento reactivos, proactivos y colaborativos. Involucramiento reactivo se activa cuando se identifican controversias ASG de alta severidad, de acuerdo con lo establecido en la sección de integración ASG de la Política de Inversión Sostenible aplicable a cada unidad de negocio. Estos procesos buscan comprender los impactos de incidentes, sanciones o investigaciones relacionadas con violaciones a los principios del Pacto Global de las Naciones Unidas, evaluar la respuesta de la compañía y determinar si las medidas correctivas fueron efectivas para mitigar, remediar o compensar los impactos adversos.

Involucramiento proactivo se inicia con el fin de evaluar cómo las compañías están avanzando en asuntos ASG, como la transición climática, obteniendo una comprensión más profunda de sus metas, planes y avances en materia de inversiones sostenibles.

Involucramiento colaborativo: consiste en unir esfuerzos con otros inversionistas o asociaciones para promover una divulgación de sostenibilidad consistente y periódica, así como impulsar la transformación positiva de las prácticas corporativas en temas relevantes para nuestra región e industria. La decisión de iniciar o participar en este tipo de iniciativas depende de factores como

los temas ASG abordados, el sector o emisores objetivo, y el nivel de confianza y alineación con los objetivos de los demás participantes.

Actualmente, estamos desarrollando una metodología regional para estandarizar y alinear nuestros procesos de involucramiento. Este marco definirá de manera integral las etapas y componentes que toda actividad de *stewardship* debe incluir, permitiendo al mismo tiempo que cada país establezca lineamientos complementarios para su implementación. Con esta estructura buscamos formalizar nuestros procesos de involucramiento presentes y futuros, reforzando su impacto mediante una planificación clara y una ejecución efectiva.

Enfoque de priorización de emisores y temas de involucramiento.

En SURA AM priorizamos los temas de involucramiento a partir de un mapa sectorial de materialidad ASG, que refleja las industrias representadas en nuestro portafolio. Este mapa identifica los asuntos ambientales, sociales y de gobierno más relevantes para cada sector y sirve como guía general para establecer las prioridades de involucramiento.

Reconocemos que esta lista no es exhaustiva, y cada compañía de nuestro portafolio debe realizar su propio análisis para identificar y priorizar los temas ASG conforme a las características específicas de sus inversiones. Esta orientación está descrita en la sección 3.2 de nuestra Política de Inversión Sostenible.

Este enfoque nos permite asignar los esfuerzos de administración de manera más focalizada y efectiva, concentrándonos en las áreas donde los riesgos y oportunidades ASG son más materiales, asegurando al mismo tiempo el cumplimiento de nuestro deber fiduciario de proteger y fortalecer el valor a largo plazo para nuestros clientes.

Sector	A	S	G
Financials		Selling Paractices & Product Labeling	Product desing & lifecycle management Business Ethics Systemic Risk Management
Industrials		Product Quality and Safety	Product desing & Lifecycle Management Business Ethics
Utilities	Air Quality	Employee health & Safety Emergency Management	
Materials	GHG Emissions Air Quality Energy Management Water & Waste Management Waste & Hazarsdous Material Management Ecological Impacts	Human Rights & Community Relations Labor practices Employee health & Safety	Product desing & Lifecycle Management Business Ethics Competitive Behavior
Communication Services		Customer Privacy	End of life management of products Systemic Risk Management
Energy	GHG Emissions Water & Waste Management Waste & Hazarsdous Material Management Ecological Impacts	Employee health & Safety	Business Ethics Management of the legal & regulatory Environment Critical Incident Risk Management
Consumer Discretionary		Data Security Workforce Diversity & Inclusion	

Ejemplo de involucramiento (Engagement)

Como ejemplo de involucramiento llevado a cabo durante el último año fiscal, compartimos los resultados de la gestión de una empresa del sector de Petróleo y Gas:

Sector del emisor	Petróleo y Gas
Tipo de involucramiento (engagement)	Colaborativo
Tema	Cambio Climático
Estado	Abierto
Descripción del involucramiento	Interacción con el Emisor para promover su adhesión a estándares internacionales sobre cambio climático y la implementación de una estrategia de transición en la Compañía.
Es un tema ambiental, social o de gobierno corporativo	Ambiental
Descripción general del tema abordado o de la propuesta realizada por la AFP / IS	Nuestro involucramiento con el Emisor nos ha permitido interactuar en temas como el establecimiento de metas de reducción de gases de efecto invernadero (GEI), estrategias de descarbonización, asignación de capital a actividades de reducción de emisiones y fortalecimiento de la capacidad de la Compañía para gestionar riesgos climáticos, entre otros.
Resultado del involucramiento	El Emisor ha demostrado avances en la gestión de la sostenibilidad, comenzando con la creación de un Comité de Sostenibilidad. Asimismo, durante 2024 la Compañía publicó su Plan de Sostenibilidad, que incluye una estrategia general para abordar asuntos materiales, estableciendo pilares sociales, ambientales y de gobierno corporativo, así como análisis de riesgos físicos y de transición. Adicionalmente, la Compañía elaboró un Informe de Riesgo Climático que contempla algunas estrategias de reducción de emisiones y estimaciones de financiamiento requerido para su implementación. De igual forma, en ambos documentos la Compañía definió metas de reducción de emisiones de corto plazo y la ambición de alcanzar emisiones netas cero al 2050. Si bien estos informes presentan áreas de mejora y deberán evidenciar una ejecución adecuada —con desafíos adicionales a los retos financieros de la Compañía—, pueden entenderse como resultado de los esfuerzos de involucramiento llevados a cabo por diversos inversionistas, incluida la entidad de referencia de SURA AM.

Estrategia de Votación

En SURA AM, el *engagement* y el ejercicio del voto en las compañías donde invertimos son componentes complementarios de nuestra estrategia de inversión responsable. A través del diálogo activo, buscamos promover prácticas empresariales alineadas con criterios ambientales, sociales y de buen gobierno (ASG), priorizando los temas más materiales según el sector económico. Esta interacción nos permite comprender mejor los riesgos y oportunidades de sostenibilidad que enfrentan las compañías en nuestros portafolios. Como extensión natural de este enfoque, nuestro compromiso también se expresa mediante el ejercicio del voto en

asambleas de accionistas, especialmente frente a resoluciones ASG clave. Así, reforzamos nuestra influencia como inversionistas, alineando nuestras decisiones de votación con nuestros principios de inversión sostenible y nuestro deber fiduciario de generar valor de largo plazo para nuestros clientes.

Definición de criterios para resoluciones ASG. Si bien el proceso de votación es definido por cada entidad de SURA AM, en el marco de sus responsabilidades fiduciarias y en alineación con la Política de Inversión Sostenible, todas las entidades son incentivadas a desarrollar y aplicar directrices claras de votación. Estas deben incluir criterios para votar a favor o en contra de resoluciones, particularmente aquellas relacionadas con asuntos ambientales, sociales y de gobierno corporativo (ASG), así como establecer las circunstancias bajo las cuales podrían presentar propuestas de accionistas con el fin de promover la creación de valor a largo plazo.

- **Productos y Servicios de Inversión Sostenible**

Productos propios de inversión sostenible.

Más allá de integrar consideraciones ASG en nuestros procesos generales de inversión, en Protección diseñamos productos en torno a temáticas específicas de sostenibilidad y aplicamos criterios de elegibilidad definidos con base en nuestra Taxonomía Interna de Inversión Sostenible y en calificaciones ASG de terceros. Cada producto se estructura con el propósito de alcanzar resultados ASG explícitos y medibles, tales como la reducción de emisiones o la alineación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Esto asegura que la integración ASG funcione no solo como una herramienta para identificar riesgos y oportunidades, sino también como el fundamento para el desarrollo de soluciones de inversión sostenible dedicadas.

En este marco, hemos desarrollado cinco portafolios de ahorro voluntario con un enfoque sostenible, destacados por su sólido desempeño ambiental, como la evitación del financiamiento de 1.824 toneladas de emisiones de CO_2 entre abril de 2023 y abril de 2024. Estos portafolios son:

- Renta Variable Sostenible de Mercados Emergentes
- Renta Variable Sostenible de EE. UU.
- Renta Variable Sostenible Internacional sin cobertura cambiaria
- Renta Variable Sostenible Internacional
- Renta Variable Sostenible de EE. UU. sin cobertura cambiaria

3. INFORMACIÓN AMBIENTAL

En nuestro enfoque de gestión, reconocemos la importancia de minimizar el uso de los recursos naturales y de abordar los riesgos relacionados con el cambio climático asociados a nuestras inversiones. Por esta razón, hemos implementado herramientas para visualizar y analizar datos ambientales en las regiones donde operamos, lo que nos permite tomar decisiones fundamentadas.

Asimismo, conformamos un grupo de trabajo técnico con equipos de las áreas de administración y sostenibilidad, con el fin de promover buenas prácticas. Estos esfuerzos se reflejan en los resultados alcanzados en la gestión eficiente del agua, la energía y los residuos, así como en la perspectiva estratégica que aplicamos frente a los riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático, como se presenta a continuación.

Entendemos que el desempeño financiero y la generación de valor de una empresa están estrechamente vinculados a su relación con los recursos naturales.

3.1. Energía

Consumo total de energía	Unidad	2021	2022	2023	2024
Consumo total de energía no renovable	MWh	8,440.46	11,442.02	8,972.57	7,320.24
Cobertura de datos	% de empleados directos	100	100	99.41	98.49

En 2024, reportamos una reducción del 18 % en el consumo energético consolidado en todas las operaciones de SURA AM. Este logro fue impulsado principalmente por las iniciativas de sensibilización, capacitación y colaboración llevadas a cabo por AFP Capital en Chile, así como por la implementación de iluminación LED en AFAP SURA en Uruguay.

3.2. Residuos y contaminantes

Eliminación de residuos	Unidad	2021	2022	2023	2024
Total residuos reciclados/reutilizados	Toneladas métricas	21.56	24.26	39.52	152.16
Total residuos eliminados	Toneladas métricas	24.54	47.27	47.33	69.16
Cobertura de datos	% de empleados directos	59.31	67.76	76.8	78,69

El aumento en la generación de residuos se debió principalmente a la disposición de papel acumulado en las operaciones de Afore en México, teniendo en cuenta que este material se almacena y se envía a reciclaje cada dos años.

3.3. Agua

Consumo de agua	Unidad	2021	2022	2023	2024
Extracción de agua	Millones de metros cúbicos	0.029	0.035	0.035	0.037
Vertimientos de agua	Millones de metros cúbicos	0	0	0	0
Consumo neto total de agua	Millones de metros cúbicos	0.029	0.035	0.035	0.037
Cobertura de datos	Millones de metros cúbicos	90	90	91.29	84.84

3.4. Estrategia climática

Emisiones Directas de Gases de Efecto Invernadero (Alcance 1)
(S2.29)

Emisiones directas de GEI (Alcance 1)	Unidad	2021	2022	2023	2024
Emisiones directas totales de GEI (Alcance 1)	Toneladas métricas de CO_2 equivalente	657.02	734.37	1,246.73	897.68
Cobertura de datos	% de empleados directos	100	90.3	90.3	94.90

Emisiones Indirectas de Gases de Efecto Invernadero (Alcance 2)
(S2.29)

Emisiones indirectas GEI (Alcance 2)	Unidad	FY 2021	FY 2022	FY 2023	FY 2024
Basado en ubicación	Toneladas métricas de CO_2 equivalente	2,907.44	4,004.64	2,239.01	1,973.63
Cobertura de datos	% de empleados directos	100	99.41	99.41	98.49

En relación con las emisiones de gases de efecto invernadero, se registró una reducción del 28% en las emisiones de Alcance 1 y del 12% en las emisiones de Alcance 2, estas últimas asociadas a la disminución en el consumo de energía eléctrica en las diferentes operaciones.

Emisiones Indirectas de Gases de Efecto Invernadero (Alcance 3)
(S2.29)

Emisiones indirectas GEI (Alcance 3)	Unidad	2021	2022	2023	2024
Emisiones indirectas totales de GEI (Alcance 3) (Scope 3)	Toneladas métricas de CO_2 equivalente	440.11	1,109.16	1,454.2	2,112.36

Categorías Alcance 3	Emisiones en el año de reporte (Toneladas de CO2e)
Bienes y servicios adquiridos	2.31
Residuos generados en operaciones	84.53
Viajes de negocio	1,658.98
Desplazamiento de empleados	366.54

Las emisiones consolidadas de Alcance 3 de SURA AM aumentaron en un 45% frente al año anterior, principalmente por el incremento en emisiones asociadas a los viajes de negocio.

Implementación del Marco TCFD para riesgos y oportunidades relacionados con el clima

Gobernanza Climática
(S2.6)

El cambio climático se encuentra en el centro de nuestra estrategia de inversión sostenible. Desde hace varios años, SURA Asset Management viene trabajando en la evaluación de riesgos y oportunidades asociados al cambio climático. El Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad reporta a la Junta Directiva y es el órgano encargado de mantener las diferentes políticas de la Compañía. En particular, la Política de Inversión Sostenible se centra en cuatro pilares con un enfoque común en cambio climático. Los cuatro pilares definen nuestra estrategia de inversión sostenible, comenzando con un conjunto de valores, preferencias y exclusiones. Muchos temas no se definen fácilmente como exclusiones debido a la interrelación de riesgos en las dimensiones ambientales, sociales, de gobierno corporativo y económicas. Para estos casos hemos desarrollado una metodología de análisis de controversias que permite decidir exclusiones o procesos de relacionamiento. La mayoría de los casos resultan en procesos de trabajo conjunto, en los que nos relacionamos con diferentes emisores para colaborar en la definición de objetivos ESG y sus respectivos KPIs.

También integramos los factores ASG en todos nuestros procesos de inversión y gestión de riesgos, para garantizar que, además de las métricas financieras y económicas tradicionales, incorporemos evaluaciones de sostenibilidad de mediano y largo plazo en la toma de decisiones de inversión. Finalmente, fomentamos y participamos en

oportunidades de inversión sostenible no solo en América Latina sino también a nivel global. Por ello, la inversión temática e inversión de impacto constituye otro de nuestros pilares estratégicos.

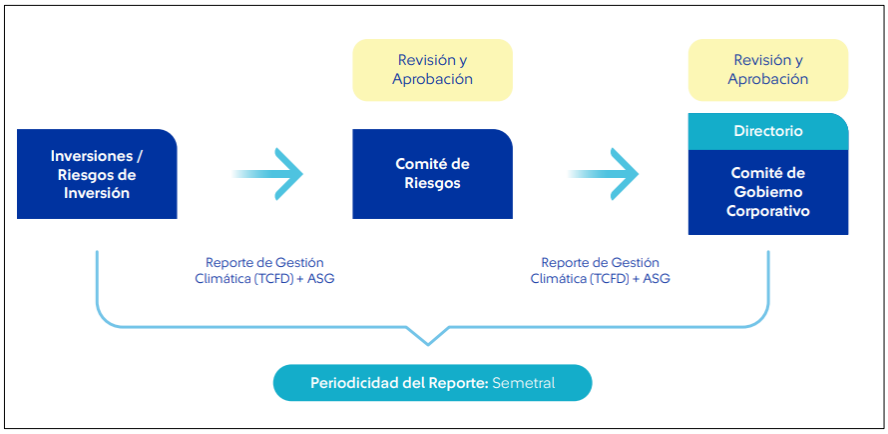
Con base en estas directrices estratégicas, todas las empresas de SURA Asset Management desarrollan políticas locales más específicas y planes de implementación de acuerdo con sus procesos de inversión particulares. Existen además órganos locales de gobierno —como Comités de Inversión, Comités de Riesgo, Comités de Auditoría, Comités de Gobierno Corporativo y Consejos de Administración— que participan en garantizar la alineación en la implementación.

Considerando lo anterior, se presenta a continuación la estructura de gobernanza climática implementada en las compañías de SURA Asset Management.

AFP Integra
(S2.6)

Se ha definido una estructura de gobernanza para la gestión de riesgos y oportunidades de cambio climático (R&O), descrita a continuación:

- Comité de Gobierno Corporativo del Consejo: Supervisa la gestión de los R&O climáticos en los Fondos de Pensiones mediante la revisión de los Informes de Gestión de Cambio Climático (Informes TCFD) elaborados conjuntamente por las áreas de Inversiones y Riesgo de Inversiones, y previamente aprobados por el Comité de Riesgo.
- Comité de Riesgo: Revisa el estado de los R&O climáticos presentados en los Informes TCFD y aprueba el enfoque de gestión propuesto, así como las métricas y objetivos climáticos.
- Comité de Inversión: Revisa los R&O climáticos incluidos en los Informes TCFD previamente aprobados por el Comité de Riesgo.
- Área de Inversiones junto con el Área de Riesgo de Inversiones:
  - Identifica periódicamente los R&O climáticos.
  - Actualiza las métricas climáticas y el progreso hacia las metas relacionadas.
  - Elabora el Informe TCFD y lo presenta al Comité de Riesgo. Calcula las emisiones absolutas y la intensidad de emisiones de los Fondos de Pensiones.
- Área de Riesgo de Inversiones junto con el Área de Inversiones:
  - Identifica periódicamente los R&O climáticos.
  - Actualiza las métricas climáticas y el progreso hacia las metas relacionadas.
  - Elabora el Informe TCFD y lo presenta al Comité de Riesgo.
- Auditoria: Revisa el cumplimiento de la Política de Cambio Climático para los Fondos de Pensiones.



Protección:
(S2.6)

Con el fin de fortalecer la supervisión climática, se realiza cada dos años una autoevaluación para medir su conocimiento en inversión sostenible, cambio climático y biodiversidad. Con base en los resultados, se implementan programas de capacitación para cerrar brechas y garantizar decisiones informadas. Estas responsabilidades han sido formalizadas en los estatutos del Consejo y de los comités, así como en la política de inversión y en el manual de riesgos. El Comité de Riesgos supervisa la estrategia climática, incluidas las metodologías de medición y las acciones de mitigación y adaptación. Por su parte, el Comité de Inversiones lidera la implementación de la política de inversión sostenible en la selección y gestión de activos, incorporando riesgos ASG y climáticos. Finalmente, el Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad recibe al menos una actualización anual sobre el progreso en la implementación del marco TCFD y la gestión de riesgos climáticos.

- Junta Directiva: Define la dirección estratégica en el análisis y gestión de riesgos, incluyendo el cambio climático, y promueve la discusión de asuntos sociales, ambientales y de sostenibilidad en toda la organización.
- Comité de Riesgos: Supervisa el cumplimiento de la Política de Inversión Sostenible, con énfasis en la integración de criterios ASG y climáticos en los procesos de inversión y gestión de riesgos.
- Comité de Inversiones: Lidera la implementación de la política de inversión sostenible en la selección y gestión de activos, en coordinación con el Comité de Riesgos.
- Comité de Gobierno Corporativo y Sostenibilidad: Supervisa políticas, programas y desempeño ambiental y climático del administrador de activos, y recibe reportes sobre el avance en la implementación del marco TCFD.

- Comité de Compensación y Desarrollo: Define incentivos y evaluaciones de desempeño de la alta dirección considerando avances en inversión responsable y gestión de riesgos ASG y climáticos.
- Comité de Auditoría: Garantiza auditorías internas sobre el proceso de inversión sostenible y verifica el cumplimiento de los roles de supervisión de cada comité respecto a riesgos ASG y climáticos.

Responsabilidades clave incluyen:

- Las Vicepresidencias de Riesgos e Inversiones lideran la estrategia de cambio climático, preparando los portafolios para la transición hacia una economía baja en carbono e identificando tanto riesgos físicos como de transición. El CEO y el Comité Ejecutivo supervisan este proceso.
- Los Comités de Junta de Riesgo, Inversión y Gobierno Corporativo y Sostenibilidad hacen seguimiento al progreso. Adicionalmente, el Comité de Riesgos aprueba los resultados, los niveles de apetito de riesgo climático y las estrategias de mitigación.
- La Junta Directiva define la dirección estratégica en materia de riesgo climático y asegura la comunicación con los grupos de interés, recibiendo reportes de progreso anuales.

Asimismo, cada Vicepresidencia ha definido responsabilidades relacionadas con la gestión climática:

- Presidencia y Gerencia de Auditoría Interna: Coordina y supervisa la estrategia y políticas de inversión responsable, incluidos los riesgos y oportunidades relacionados con el clima, asegurando su integración en la planeación estratégica y operativa de riesgos ASG.
- Vicepresidencia de Inversiones: Incorpora criterios y evaluaciones ASG, incluidos los relacionados con el cambio climático, en las políticas, procesos y análisis de inversión, considerando riesgos y oportunidades en relación con los retornos esperados.
- Vicepresidencia de Talento Humano, Comunicaciones y Sostenibilidad: Coordina la estrategia de sostenibilidad de la compañía y garantiza su divulgación, incluyendo temas relacionados con la inversión sostenible y el cambio climático. Lidera la contratación de profesionales con experiencia en sostenibilidad, provee capacitación en cambio climático e inversión sostenible al personal clave y diseña el programa de incentivos y evaluación para la alta dirección.
- Vicepresidencia Jurídica y de Cumplimiento Administrativo: Asegura el cumplimiento de regulaciones ASG, incluidas las normas relacionadas con el clima, y coordina la implementación de disposiciones de gobierno corporativo vinculadas a estas materias.

- Líderes de Negocio de Gestión de Patrimonio y de Pensiones & Ahorro: Diseñan y desarrollan soluciones financieras y nuevas líneas de negocio alineadas con la sostenibilidad, incluidos productos temáticos, para aprovechar las oportunidades relacionadas con el cambio climático y la inversión sostenible, fortaleciendo así la competitividad de la compañía.

AFORE
(S2.6)

Sus órganos de gobierno promueven y supervisan las acciones y avances en materia de sostenibilidad, incluidos los temas relacionados con el clima, a través de dos áreas principales:

- Proceso Corporativo:
  - El Comité de Sostenibilidad, conformado por miembros del Comité Ejecutivo de Afore SURA, es responsable de supervisar la integración de las estrategias de sostenibilidad —incluidos los temas climáticos— en la cultura organizacional y las operaciones administrativas de la compañía.
  - El Equipo de Sostenibilidad da seguimiento a las decisiones adoptadas por el Comité de Sostenibilidad, ejecuta las actividades y reporta sobre los proyectos e iniciativas acordadas, en coordinación con las áreas relevantes de la compañía.

1. Proceso de Gestión de Inversiones:
   La definición e implementación de la estrategia de sostenibilidad en los procesos de inversión de las Siefores administradas por Afore SURA está a cargo de tres órganos de decisión:
   - Comité de Inversiones: Integrado por funcionarios de Afore SURA y miembros independientes de la junta, es responsable de la estrategia de inversión sostenible de las Siefores. Este comité se reúne mensualmente.
   - Comité de Riesgos: Conformado por funcionarios de Afore SURA y miembros independientes de la junta, define el apetito de riesgo de las inversiones en términos de sostenibilidad, incluidos los asuntos relacionados con el clima. Este comité se reúne mensualmente.
   - Subcomité ASG: Integrado por funcionarios de Afore SURA de las áreas de Inversiones y Riesgos, es responsable de coordinar y gestionar la implementación de la estrategia de inversión sostenible. Este subcomité también se reúne mensualmente.

AFAP
(S2.6)

A continuación, se describen los roles y responsabilidades de los principales órganos y equipos involucrados en la gestión de riesgos y oportunidades relacionados con el clima:

- Comité de Inversiones:
  El Comité de Inversiones es el órgano de gobierno responsable de la toma de decisiones de inversión del Fondo de Ahorro Previsional, y es directamente responsable por dichas decisiones. El comité está compuesto por representantes de las áreas de Inversiones, Riesgo Financiero y Gerencia General, y se reúne mensualmente.
  Su rol incluye supervisar el estado de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima (R&O) reflejados en los Reportes TCFD de AFAP SURA. Además, es responsable de revisar, aprobar y dar seguimiento a la estrategia de gestión de riesgos climáticos, así como a las métricas y objetivos climáticos propuestos por el Grupo de Trabajo ASG.

- Grupo de Trabajo ASG:
  Este grupo está conformado por miembros de los departamentos de Riesgo Financiero, Sostenibilidad e Inversiones. Sus principales responsabilidades incluyen:
  - Identificación periódica de riesgos y oportunidades relacionados con el clima.
  - Actualización de métricas climáticas y seguimiento del progreso hacia los objetivos climáticos.
  - Elaboración de una propuesta de estrategia de gestión de riesgos climáticos y su presentación al Comité de Inversiones para su aprobación.
  - Preparación del Reporte TCFD y su presentación al Comité de Inversiones para su aprobación. Adicionalmente, el grupo será responsable de calcular las emisiones absolutas y la intensidad de emisiones de los Fondos de Pensiones.

Estrategia
(S2.10) (S2.14)

A lo largo de estos cuatro pilares, un enfoque común de nuestra estrategia es el Cambio Climático. Creemos en la ciencia detrás del cambio climático y existen dos temas principales que aplicamos en la estrategia de inversión de largo plazo y en la gestión de riesgos. El primero está relacionado con la evaluación de los riesgos que surgen a causa del cambio climático, no solo aquellos asociados con la variabilidad climática y los eventos naturales extremos, sino también con las implicaciones económicas y de transición energética que pueden presentarse en los próximos 25 años. El segundo está relacionado con el conjunto de oportunidades de inversión que emergen debido a esta transición y

con la forma de contribuir a su financiamiento ordenado para alcanzar las metas climáticas definidas por la ciencia.

Los mayores desafíos pueden provenir de la identificación de activos varados en nuestros portafolios, es decir, empresas que podrían perder gran parte de su valor dada la transición energética o el impacto de fenómenos naturales más severos.

Las principales oportunidades que hemos identificado para América Latina provienen de:

- Nuevas oportunidades de inversión en generación de energía renovable (solar fotovoltaica y eólica).
- Baterías para proyectos de energías renovables y vehículos eléctricos.
- Rediseño y reconstrucción de redes eléctricas.
- Materiales necesarios para la transición energética (minería y refinación de materiales como cobre, aluminio y litio).
- Demanda de nuevas energías tradicionales para posibilitar una transición ordenada.
- Reubicación de infraestructura y bienes raíces para mantener los estándares de vida de la población en determinadas zonas.

América Latina es una región que podría contribuir significativamente a la solución del cambio climático global y, al mismo tiempo, proveer una parte sustancial de los materiales requeridos para la transición energética mundial, necesaria para cumplir con los objetivos globales en materia de cambio de temperatura.

Las compañías de SURA Asset Management también han identificado riesgos y oportunidades relacionados con el clima, que se detallan a continuación:

AFP Integra
S2.10

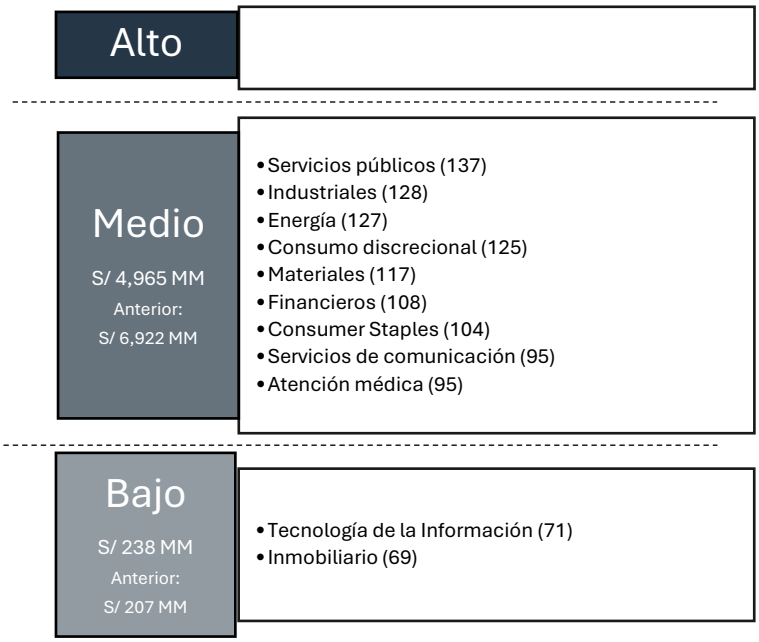
<u>Riesgos de transición</u>

Alto		88
Medio S/ 4,965 MM Anterior: S/ 6,922 MM	• Industriales (incluye maquinaria y construcción) (51) • Materiales (incluida la minería) (51) • Energía (incluye petróleo y gas) (50) • Servicios (49)	44
Bajo S/ 5,235 MM Anterior: S/ 6,050 MM	• Consumo discrecional (incluido el turismo) (42) • Servicios de comunicación (40) • Atención médica (40) • Financieros (32) • Productos de consumo básicos (incluye la agricultura) (27) • Tecnología de la información (27) • Inmobiliario (25)	

Riesgos físicos

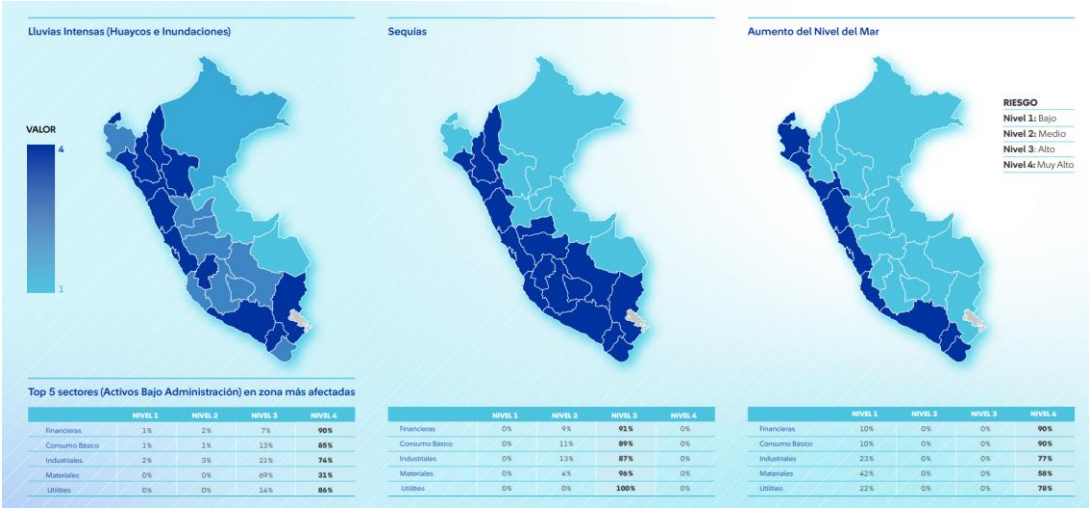
Alto		48
Medio S/ 4,965 MM Anterior: S/ 6,922 MM	• Servicios públicos (48) • Consumo discrecional (incluido el turismo) (45) • Productos de consumo básicos (incluye la agricultura) (42) • Financieros (42) • Industriales (incluye maquinaria y construcción) (42) • Energía (incluye petróleo y gas) (42) • Materiales (incluida la minería) (36) • Servicios de comunicación (30) • Atención médica (30)	24
Bajo S/ 238 MM Anterior: S/ 207 MM	• Tecnología de la información (24) • Imnobiliario (24)	

Puntuación general



Portafolio Local – Riesgos Físicos por Compañía:

Para obtener una estimación más precisa de los Riesgos Físicos a nivel de cada compañía local, se llevó a cabo una evaluación adicional. Esta evaluación consiste en identificar la ubicación de los activos locales de cada compañía y cruzar esta información con datos históricos de las regiones más afectadas por tres factores representativos de Riesgo Físico: precipitaciones intensas (incluyendo inundaciones repentinas y desbordamientos), sequías y aumento del nivel del mar. Los resultados se presentan tanto de forma agregada por sector como de manera individual, sirviendo como una herramienta adicional para la toma de decisiones en la gestión de estos riesgos.



<u>Portafolio Local – Oportunidades</u>
(S2.13) (S2.14)

En contraste con los riesgos asociados al cambio climático, también se realizó una evaluación de las oportunidades relacionadas con el clima dentro del Portafolio Local. Esto permitió identificar a las compañías de cada sector que, en función de sus características específicas, se encuentran bien posicionadas para capitalizar las oportunidades emergentes derivadas del cambio climático.

Variables	Sectores clave	Impacto financiero	Oportunidades
Fuente de energía	Materiales (minería)	• Reducir la dependencia de combustibles fósiles disminuye riesgos financieros y costos operativos mediante el uso de energía sostenible. • El acceso a incentivos fiscales y subsidios mejora la rentabilidad operativa. • El financiamiento verde facilita el acceso a fondos para proyectos orientados a la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.	• Establecer alianzas estratégicas con proveedores de energía renovable. • Invertir en tecnologías de energía renovable. • Aprovechar incentivos y políticas de apoyo para reducir las emisiones de carbono.
	Servicios públicos		• Diversificar la matriz energética mediante la integración de fuentes renovables y tecnologías de almacenamiento de energía. • Desarrollar proyectos de energía limpia, como instalaciones solares, eólicas y otras renovables. • Colaborar con instituciones financieras para acceder a

			programas de financiamiento verde.
Eficiencia en el uso de recursos	Materiales (cemento)	• La reducción en la producción de clínker disminuye el consumo energético y de combustibles fósiles, reduciendo costos operativos. • Adoptar prácticas sostenibles y reducir el uso de clínker facilita el acceso a mercados que valoran la sostenibilidad y al financiamiento verde.	• Usar insumos más rentables que mejoren la durabilidad del cemento. • Desarrollar cementos con menor contenido de clínker y mayores proporciones de materiales reciclados, atrayendo a clientes con enfoque en sostenibilidad y facilitando el acceso a financiamiento y subsidios. • Implementar programas de reciclaje de concreto y reutilización de materiales de construcción.
	Industriales	• Vehículos nuevos y eficientes reducen costos de combustible y mantenimiento. • Flotas modernas permiten servicios más rápidos y confiables, aumentando competitividad y atrayendo clientes. • Tecnologías de vehículos limpios reducen emisiones, fomentan la sostenibilidad y el cumplimiento regulatorio.	• Evaluar y reemplazar vehículos antiguos por modelos más eficientes y menos contaminantes. • integrar vehículos eléctricos o híbridos que reduzcan el consumo de combustibles y de emisiones. • Usar software de gestión de flotas para optimizar rutas y mejorar la utilización de vehículos.
Productos, servicios y resiliencia	Consumo discrecional / consumo básico	• La creciente demanda de productos y servicios de bajas emisiones impulsa el crecimiento de ventas. • Adaptarse a las preferencias cambiantes del consumidor aumenta la competitividad. • El uso de materiales reciclados y biodegradables reduce costos a largo plazo y fortalece la reputación de la marca.	• Invertir en I+D para desarrollar productos con una menor huella ambiental. • Diversificar la oferta ampliando el portafolio de productos y servicios sostenibles adaptados a las necesidades relacionadas con el clima. • Implementar estrategias de mercadeo verde para promover los beneficios ambientales de los productos y servicios mediante una comunicación efectiva.

	Materiales (industria del cemento)		• Invertir en investigación para reducir el uso de clínker y disminuir el impacto ambiental de la producción de cemento. • Impulsar la innovación de productos mediante el desarrollo de alternativas más sostenibles que amplíen el portafolio más allá del cemento tradicional. • Implementar tecnologías de captura y almacenamiento de carbono (CCS) para reducir emisiones de CO_2 y cumplir con las regulaciones ambientales.
Mercados	Sector financiero	• Nuevos clientes e inversionistas impulsan el crecimiento de ingresos al apoyar la transición a una economía baja en carbono. • Invertir en activos sostenibles reduce riesgos y mejora la estabilidad financiera. • Estas inversiones pueden calificar para beneficios fiscales y subsidios gubernamentales.	• Financiamiento sostenible, apoyando proyectos que promuevan la sostenibilidad y la reducción de emisiones de carbono. • Proveer servicios que ayuden a las empresas a desarrollar estrategias sostenibles y cumplir con las regulaciones ambientales. • Seguros climáticos, diseñando productos que cubran riesgos relacionados con eventos climáticos extremos.

Protección
(S2.10)

<u>Descripción de Riesgos y Oportunidades Relacionados con el Clima:</u>

Tipo de riesgos	Categoría del riesgo	Eventos
Riesgos físicos	Agudos	• Incremento de precipitaciones (inundaciones) • Disminución de precipitaciones (sequías) • Olas de calor (e incendios forestales) • Huracanes
	Crónicos	• Aumento del nivel del mar • Incremento de temperatura

Riesgos de transición	Regulatorios y Fiscale	• Precios al carbono. • Precios sobre otras emisiones de GEI. • Regulaciones e impuestos sobre producción de productos contaminantes. • Requisitos de divulgación y reporte climático. • Permisos ambientales más estrictos/expansión de áreas protegidas. • Cambios regulatorios sobre condiciones y límites de activos admisibles.
	Comportamiento del Consumidor y Nuevas Tecnologías	• Estigmatización de ciertos sectores. • Costos de transición hacia tecnologías de bajas emisiones / deterioro de activos contaminantes (CAPEX) • Cambios en el comportamiento del consumidor que afectan ingresos.

El análisis se realizó sobre posiciones directas de renta variable, renta fija y exposición indirecta exclusivamente a través de fondos de capital privado, dado el cierto grado de influencia sobre estos activos y su menor liquidez dentro del portafolio. En consecuencia, se requieren procesos de involucramiento dedicados para una gestión de riesgos efectiva.

Respecto a los riesgos de transición, se adoptó la metodología desarrollada por UNEP-FI, detallada en el informe Beyond the Horizon (2020). Este marco, aplicable a cualquier institución financiera, se basa en cuatro variables clave que reflejan la preparación sectorial para adaptarse a la transición energética y/o capitalizar oportunidades emergentes:

- Emisiones directas de GEI: Mide la dependencia del sector respecto a emisiones de GEI y los potenciales costos operativos asociados a la tarificación de emisiones.
- Emisiones indirectas de GEI: Captura la dependencia de insumos intensivos en carbono como cemento, acero, carbón y petróleo.
- Gastos de capital para la neutralidad de carbono (Net Zero CAPEX): Evalúa la inversión requerida para que el sector compita en una economía carbono neutral.
- Cambios en ingresos: Considera las variaciones en la demanda de productos o servicios bajos en carbono.

Para la evaluación de riesgos climáticos se utilizó un escenario de transición alineado con el objetivo Net Zero 2050, buscando limitar el calentamiento global a 1,5°C. Esto corresponde al escenario SSP1, basado en proyecciones del IPCC. Se desarrollaron mapas sectoriales de riesgo para identificar y cuantificar riesgos de transición energética. En el portafolio de Protección, los niveles de riesgo se

ajustaron al contexto colombiano y a las realidades sectoriales. El análisis se enfocó en riesgos de mediano plazo y extendió el horizonte hasta 2100, manteniendo la misma senda de descarbonización y utilizando proyecciones del IPCC sobre costos de emisiones.

(S2.13)

La evaluación reveló que, bajo un escenario alineado con 1,5°C, los sectores de petróleo y gas enfrentan los mayores riesgos de transición debido a potenciales impuestos al carbono de hasta USD 250 por tonelada de CO_2, las inversiones requeridas en tecnologías de bajas emisiones y la disminución de ingresos por sustitución de productos fósiles. El sector financiero también muestra vulnerabilidad, con posibles pérdidas de activos equivalentes a aproximadamente 2,7% de su portafolio, según análisis del Banco Mundial. El sector inmobiliario presenta riesgos significativos debido al uso de materiales intensivos en carbono, aunque ofrece oportunidades de adaptación mediante innovación en vivienda sostenible.

Para los riesgos físicos, se realizaron cuantificaciones sectoriales basadas en análisis de eventos climáticos extremos, que luego se agregaron para determinar niveles generales de riesgo sectorial. Bajo un escenario RCP 4.5 (SSP5-8.5), que proyecta un aumento de hasta 3°C en la temperatura global hacia 2100, se desarrolló una matriz sectorial de riesgos físicos.

Los hallazgos indican que los sectores de bienes raíces, infraestructura y transporte presentan alta vulnerabilidad a riesgos físicos debido a la exposición directa de sus activos. El sector energético enfrenta riesgos crecientes de largo plazo por sequías más intensas y prolongadas que afectan la capacidad de generación. Aunque el análisis detallado de riesgos físicos para el sector financiero aún está pendiente, la exposición está siendo evaluada mediante la composición sectorial del portafolio. En conjunto, los sectores con mayor vulnerabilidad climática y relevancia en los portafolios de Protección son infraestructura, petróleo y gas, e inmobiliario.

<u>Evaluación de Riesgos Climáticos: Portafolios Administrados:</u>
(S2.15)

Valor en Riesgo acumulado a 2030 para emisores del sector de petróleo y gas:

	Valor en Riesgo – sector de petróleo y gas (Miles de USD)	**% de los AUM actuales**
Riesgos Físicos	188	34%

Riesgos Físicos	955	116%

Valor en Riesgo a 2040 para emisores del sector de infraestructura (USD):

Valor en riesgo según SSP1	Valor en riesgo según SSP2	Valor en riesgo según SSP3	Valor en riesgo según SSP3
94,115,988	136,747,785	94,115,988	127,938,568
20%	29%	20%	27%

Resiliencia de la Estrategia Organizacional
(S2.22)

Para los portafolios, los procesos de identificación y evaluación financiera de los riesgos del cambio climático revelaron que, aunque los impactos podrían ser significativos, no se espera que sean catastróficos para las inversiones. En general, las pérdidas potenciales representan no más del 2,4% de los Activos Bajo Administración (AUM) gestionados por Protección. No obstante, aún se requiere un análisis más detallado mediante escenarios climáticos y metodologías financieras avanzadas de valoración, con el fin de obtener una visión más profunda sobre la resiliencia de las estrategias de inversión. Estos procesos se desarrollarán en el futuro.

Gestión de Riesgos
(S2.25)

Se han implementado varias fases para evaluar adecuadamente los riesgos y oportunidades del cambio climático y de la transición energética asociada. En primer lugar, se estableció el enfoque a nivel de políticas; luego, se adhirió a diferentes iniciativas globales en las que inversionistas institucionales declararon su alineación con la COP y los ODS de la ONU. Asimismo, se emprendió una iniciativa interna para medir las emisiones de CO_2 asociadas con la actividad de inversión y determinar periódicamente las emisiones de CO_2 de los portafolios que gestionamos.

Se espera alcanzar niveles de cobertura del 80-90% hacia finales de 2025. En América Latina aún no existe un conjunto común de reportes por parte de las empresas y gobiernos, por lo que alcanzar esa cobertura constituye un gran esfuerzo en esta región. Finalmente, se están implementando metodologías para medir y gestionar los riesgos climáticos: Riesgos Físicos, que podrían impactar los activos de los portafolios, y Riesgos de Transición, que podrían afectar los retornos esperados de las inversiones en el futuro.

A medida que se avanza en la identificación de estos nuevos riesgos emergentes, se irán integrando gradualmente en una nueva dimensión de la gestión de riesgos de inversión. El reto más importante consiste en estructurar los portafolios de tal manera que se eviten pérdidas asociadas al cambio climático y, al mismo tiempo, se identifiquen nuevas oportunidades de inversión.

Las compañías de SURA Asset Management han logrado avances significativos en la gestión focalizada de los riesgos y oportunidades climáticos, como se detalla a continuación:

AFP Integra
(S2.25)

Para evaluar los riesgos, el análisis se dividió en Portafolio Local y Portafolio Total.

- Portafolio Total – Riesgos Generales de Transición y Físicos:
  Se utilizó un proveedor global de datos ESG. La plataforma de este proveedor permitió evaluar la alineación del portafolio con escenarios climáticos ampliamente reconocidos (incluido el escenario de 2 °C) para estimar el impacto económico futuro potencial de los riesgos y oportunidades relacionados con el cambio climático. Con base en estos resultados, se evalúan las acciones de gestión apropiadas.

- Portafolio Local – Riesgos de Transición y Físicos por Sector:
  Se desarrolló una metodología interna aprovechando el conocimiento directo de los sectores y empresas locales. Esta metodología permite evaluar el nivel de exposición a riesgos de transición y físicos de los sectores de las compañías incluidas en el portafolio. Estima el número total de posibles impactos climáticos por sector y define tres niveles de riesgo. La explicación detallada de la metodología se presenta a continuación:

1. Identificación de Riesgos	• **Riesgos de Transición, reflejados en 44 impactos potenciales:** • Fijación de precios al carbono • Regulación de productos contaminantes • Reporte de información sobre cambio climático • Regulaciones ambientales más estrictas • Restricciones a las inversiones de los fondos de pensiones (AFP) • Estigmatización • Costos asociados a los cambios tecnológicos • Cambios en los patrones de consumo • **Riesgos Físicos, reflejados en 24 impactos potenciales:** • Aumento de las precipitaciones • Sequías debido a la disminución de las precipitaciones • Aumento de las temperaturas
2. Horizontes de tiempo	• Corto plazo (hasta 1 año) • Mediano plazo (entre 1 y 3 años) • Largo plazo no se considera adecuiado paar el análisis debido a la falta de visibilidad
3. Ponderación de riesgos con probabilidades	• Poco probable (1x) • Probable (2x) • Muy probable (3x)
4. Categoría GICS	• La cartera se divide según la categoría GICS
5.Distribución por nivel de riesgo	• Las categorías se distribuyen se la siguiente forma (con base en el número de impactos de riesgos de transición y físicos, respectivamente): • Riesgos de transición: Bajo ≤ 4; Medio > 44 y ≤ 8; Alto > 88 • Riesgos Físicos: Bajo ≤ 2; Medio > 24 y ≤ 4; Alto > 48

Protección
(S2.25)

<u>Procesos para la Identificación y Evaluación de Riesgos Relacionados con el Clima</u>**:** Además de los mapas de calor, el proceso de identificación y evaluación incluye todas las mediciones relevantes necesarias para apoyar la toma de decisiones informadas. Cada año es necesario medir la huella de carbono financiada, realizar valoraciones de riesgo financiero, ejecutar escenarios de estrés climático y evaluar la alineación con el Acuerdo de París.

Varios departamentos dentro de la compañía son responsables de llevar a cabo actividades integrales para la gestión de riesgos. En 2024, se realizó un esfuerzo importante para optimizar estos procesos mediante la definición de roles, cronogramas y líneas de reporte que aseguren que todas las acciones requeridas se completen y divulguen a tiempo. El área de Sostenibilidad fue designada como líder de este proceso. La gestión y divulgación de los riesgos climáticos han sido formalmente integradas dentro de Protección.

<u>Procesos para la Gestión de Riesgos Relacionados con el Clima:</u>

En 2024, el enfoque estuvo en la estrategia de relacionamiento, realizando cinco iniciativas de relacionamiento que cubrieron el 63% de los activos bajo gestión (AUM) expuestos a sectores vulnerables al clima. Este proceso de aprendizaje mutuo con emisores y gestores mejoró el acercamiento inicial, las metodologías de reunión, la formulación de recomendaciones y las técnicas de negociación, logrando mayor efectividad.

Otra forma de relacionamiento explorada en 2024 fueron los esfuerzos colaborativos, tanto a nivel local como a través de asociaciones de la industria. Aunque estas iniciativas no se centran exclusivamente en el cambio climático, cada una incluye un punto de negociación relacionado con estos riesgos.

La segunda estrategia de gestión consiste en reemplazar instrumentos financieros por alternativas con un mejor perfil de emisiones, sin comprometer los retornos. Este enfoque se aplica principalmente en los ETFs, donde existe una mayor variedad de opciones. Se lograron ajustes exitosos tanto en portafolios obligatorios como voluntarios, alcanzando rendimientos competitivos y reduciendo las emisiones financiadas en 1.598 toneladas de CO_2, equivalente a evitar la deforestación de un área del tamaño de 35 canchas de fútbol de bosque maduro.

Finalmente, se integran las consideraciones climáticas en el proceso de inversión mediante evaluaciones de sostenibilidad propias, que influyen en la exposición a emisores y gestores. En todas las estrategias y sectores, se consideran los riesgos climáticos y los cambios recientes en la huella de carbono para fortalecer la toma de decisiones de inversión.

Métricas y objetivos

A medida que avanza esta iniciativa de medición, se han venido desarrollando estándares de reporte basados en marcos comúnmente adoptados, como TCFD e ISSB. La siguiente fase de esta iniciativa consiste en determinar los escenarios futuros basados en la ciencia de la transición hacia economías bajas en carbono y en los objetivos globales de la COP sobre el cambio promedio de temperatura para los años 2050 y 2100. Solo cuando se definan las trayectorias de temperatura será posible establecer metas de descarbonización y un camino alineado con la transición. Para alcanzar este objetivo, se está comenzando a implementar el marco SBTi dentro de la iniciativa.

Algunas compañías de SURA Asset Management han avanzado en la definición de métricas y objetivos específicos, como se detalla a continuación:

AFP Integra:

Con base en los resultados obtenidos, se establecieron las siguientes métricas y objetivos de monitoreo para el portafolio gestionado:

- Métricas:
  - Huella de carbono: emisiones financiadas e intensidad.
  - Identificación periódica de riesgos para el Portafolio Local Directo (semestral).
  - Medición de Impacto Climático mediante proveedores globales de datos ESG. (semestral).

- Objetivos:
  - Mantener la cobertura de la huella de carbono.
  - Mejorar los procesos de identificación y gestión de Riesgos y Oportunidades del Cambio Climático.

Protección

Protección está desarrollando dos métricas clave para ayudar a evaluar los riesgos climáticos:

- Valor financiero de los riesgos climáticos.
- Temperatura implícita de los portafolios.

Los principales objetivos fijados para 2025 son:

- Completar la medición de alineación con 1,5 °C y realizar escenarios comparando rentabilidad vs. alineación.
- Finalizar el desarrollo de metodologías de valoración financiera de riesgos climáticos en los tres sectores vulnerables.
- Continuar los procesos de relacionamiento climático y explorar la posibilidad de iniciar nuevos.
- Establecer el impacto del nuevo régimen pensional en la gestión de riesgos climáticos.

Adaptación a Riesgos Climáticos Físicos

Desde Afore SURA, se han establecido planes para atender situaciones que podrían generar una contingencia (terremotos, incendios, bloqueos, protestas, virus informáticos, pandemias, cortes de energía, fallas de infraestructura y de comunicación, entre otros), considerando la importancia de la seguridad de clientes y empleados.

Cuentan con políticas y procedimientos, así como con personal especializado en continuidad de negocio, seguridad física y protección. En diciembre de 2024 se actualizó el documento “Plan de Continuidad de Negocio (BCP)”.

El BCP de Afore establece las pautas de acción y procedimientos que deben ejecutarse durante una contingencia para permitir la recuperación rápida y organizada de los procesos críticos de SURA México.

Objetivos del Plan de Continuidad de Negocio

- Verificar mecanismos de protección para empleados, clientes y proveedores.
- Restaurar rápidamente las operaciones críticas en las oficinas principales.
- Responder a contingencias para minimizar impactos financieros, operativos y reputacionales.
- Cumplir con los requisitos regulatorios en materia de Continuidad de Negocio.

Para más información, consulte el Informe Anual 2024 de AFORE

3.5. Estrategia de descarbonización

Alcance 3 Emisiones financiadas
(S2.29)

Alcance 3 Emisiones absolutas financiadas	2023	2024
Emisiones totales absolutas financiadas alcance 3 (toneladas métricas equivalentes de CO2)	38,266,423.08	19,540,062.53
Intensidad total de emisiones de Alcance 3 (Ton CO_2 eq / MM USD invertidos)	408.5	126.96
Cobertura del portafolio (% de los activos bajo gestión)	71.46	90.94

Emisiones Financiadas por Clase de Activo			
Clase de activo	**AUM por Fondo en esta Clase de Activo (MM USD)**	**Emisiones Financiadas (Ton CO_2e)**	**Intensidad de Carbono (Ton CO_2e / MM USD invertidos)**
Bonos Corporativos y Renta Variable	39,228.32	5,308,768.62	135.33
ETF y Fondos Mutuos	32,191.28	2,771,153.5	86.08
Bonos Soberanos	65,567.17	10,877,512.92	165.9
Activos Alternativos	15,605.62	567,908.27	36.39
Otros Activos	1,311.35	14,719.23	11.22
Total	**153,903.74**	**19,540,062.53**	**126.96**

Emisiones Financiadas por País			
País	**AUM por Fondo en esta Clase de Activo (MM USD)**	**Emisiones Financiadas (Ton CO_2e)**	**Intensidad de Carbono (Ton CO_2e / MM USD invertidos)**
Chile	35,938.28	4,310,297.01	119.94
Uruguay	4,105.91	333,963.2	81.34
Colombia	37,302.6	3,575,772.35	95.86
Perú	11,137.36	1,760,274.79	158.05
México	54,403.72	8,302,342.76	152.6

Política de Inversión Sostenible

En SURA Asset Management concebimos el desarrollo sostenible desde una perspectiva de largo plazo que integra los aspectos financieros junto con los factores Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo (ASG) en la manera en que gestionamos nuestro negocio. Nuestro propósito corporativo incluye el negocio de ahorro para el retiro, en el cual las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y las Administradoras de Fondos de Ahorro para el Retiro (AFAP) en las que tenemos participación gestionan portafolios de inversión en nombre de sus afiliados, frente a quienes tienen un deber fiduciario de procurar los mejores retornos posibles sobre sus recursos, con un nivel de riesgo razonable y bajo estándares de excelencia y mejores prácticas de la industria.

En línea con el marco de inversión sostenible divulgado en nuestra política de inversión sostenible, uno de los criterios en nuestros procesos de gestión de inversiones es evitar y excluir inversiones en determinados activos que tienen un impacto significativamente negativo sobre los objetivos de sostenibilidad.

Alcance

Esta política aplica a todos los procesos de inversión en SURA Investment Management como directriz para la incorporación de criterios ASG en el análisis y en los procesos de toma de decisiones de inversión, gestión de activos y desarrollo de estrategias de inversión temática con objetivos de sostenibilidad. Los lineamientos aplican a inversiones directas en renta variable, crédito (renta fija y deuda privada), infraestructura, bienes raíces y a inversiones realizadas a través de vehículos gestionados por terceros, teniendo en cuenta las características de cada tipo de activo.

La incorporación y aplicación de criterios ASG se llevará a cabo, siempre que sea posible, en inversiones donde SURA tenga autoridad directa de decisión. Para inversiones en estrategias gestionadas por terceros, la compañía evaluará los aspectos ASG durante el proceso de selección de fondos y gestores. En todos los casos, cualquier situación en la que no sea factible la aplicación de estos criterios será documentada y justificada.

En consecuencia, para las inversiones gestionadas internamente, las compañías se abstendrán de invertir en empresas, proyectos y/o vehículos que tengan un vínculo directo con los siguientes negocios o actividades:

- Producción y/o comercialización de pornografía.
- Cultivo, producción, manufactura y/o comercialización de tabaco.
- Extracción y venta de carbón.
- Producción y/o comercialización de armamento controversial.

- Producción o comercio de cualquier producto o actividad considerada ilegal o ilícita bajo las leyes locales.
- Deuda soberana emitida por países sujetos a embargos generales, restricciones en la venta de armas a sus gobiernos o congelamientos internacionales de activos impuestos por las Naciones Unidas.

Por otra parte, la política de inversión sostenible define nuestro enfoque para evaluar inversiones en actividades o sectores económicos que, debido a sus potenciales impactos ambientales o a su estrecha vinculación con factores que contribuyen negativamente al cambio climático, se consideran sensibles y requieren consideraciones adicionales en las decisiones de inversión. Estos incluyen los siguientes sectores:

- **Generación de energía térmica a partir de combustión de carbón**
  Considerando que la generación de energía mediante carbón como combustible representa aproximadamente el 40% de las emisiones globales de CO_2, y que el CO_2 representa alrededor del 74% de las emisiones globales de gases de efecto invernadero, esta actividad se entiende como un factor clave para el éxito o fracaso en los esfuerzos por alcanzar los objetivos del Acuerdo de París. En consecuencia, los esfuerzos de diversos actores públicos y privados se han enfocado en impulsar planes de transición energética hacia fuentes de menor emisión, mediante mecanismos que incluyen regulaciones que pueden representar riesgos para la operación y la viabilidad económica de los activos de generación a carbón.

  Para medir la exposición a esta actividad, se utilizará como indicador la proporción de capacidad instalada para generación eléctrica a partir de carbón en relación con la capacidad total instalada de la compañía o del proyecto. Se considerará controvertido si esta proporción supera el 10%.

- **Uso de carbón en la producción de cemento**
  En coherencia con lo anterior, también se reconoce que existen actividades productivas que utilizan carbón como combustible en sus procesos industriales. Por ejemplo, el carbón es un combustible ampliamente utilizado en la producción de cemento, representando aproximadamente el 70% del consumo total de combustibles para este propósito a nivel mundial.

4. INFORMACIÓN SOCIAL

4.1. Prácticas Laborales

En 2025, SURA Asset Management se encuentra en proceso de desarrollar una Política Integral de Prácticas Laborales. Esta iniciativa refleja el compromiso de la organización con la promoción de entornos de trabajo justos e inclusivos, alineados con estándares internacionales y mejores prácticas en sostenibilidad y en la gestión del talento humano.

Programas de Prácticas Laborales

Criterio	Programas
Garantizar salarios adecuados, iguales o superiores a las estimaciones o referencias del costo de vida	En SURA Asset Management contamos con una política integral de compensación que asegura la revisión periódica —al menos una vez al año— de la competitividad salarial y la equidad interna, en línea con las valoraciones estructuradas de los cargos y las condiciones del mercado laboral en cada país donde operamos. Este compromiso se materializa a través de diversas acciones estratégicas, tales como el uso de estudios de mercado salariales con firmas especializadas, el análisis de brechas salariales si existiesen de los colaboradores con respecto a los salarios que se ofrecen en el mercado, y revisiones de los salarios entre los colaboradores versus sus pares, la actualización de bandas salariales conforme a los resultados de los estudios y la implementación de procesos de calibración salarial entre áreas. Estas prácticas nos permiten garantizar que nuestros colaboradores reciban una remuneración justa, alineada con su contribución, experiencia y el contexto económico local, fortaleciendo así nuestra propuesta de valor y promoviendo una cultura de reconocimiento y equidad.
Monitorear las horas de trabajo, incluyendo la gestión de horas extras	En SURA Asset Management promovemos activamente el equilibrio entre la vida personal y laboral, así como el respeto por los tiempos de desconexión. Para ello, contamos con iniciativas orientadas al bienestar de nuestros colaboradores, como el beneficio de Happy Friday, que permite a los equipos administrativos finalizar su jornada a las 14:00 horas los días viernes, favoreciendo espacios de descanso y recuperación. En el caso de los equipos de servicio, implementamos mecanismos de control horario que permiten monitorear de forma precisa los tiempos de ingreso y salida, así como la gestión del tiempo extra. Al contar con un HRIS (Sistema de información de los empleados) con el módulo de gestión de tiempos generamos alertas automatizadas desde la plataforma y reportes periódicos hacia los líderes que, nos permiten identificar desviaciones, prevenir la sobrecarga laboral y asegurar el cumplimiento de la normativa vigente en materia de jornada laboral. Adicionalmente, nuestra encuesta bianual de Clima adicionalmente considera algunas preguntas específicamente orientadas al monitoreo del estrés laboral en nuestros colaboradores.

	Asimismo, fomentamos conversaciones periódicas entre líderes y equipos para revisar cargas de trabajo y promover prácticas sostenibles de gestión del tiempo, generando espacios de entrenamiento de buenas prácticas.
Garantizar que los empleados reciban el pago por el trabajo en horas extras	En SURA Asset Management contamos con una caracterización detallada de los perfiles de colaboradores elegibles para el pago de horas extra, basada en la naturaleza de sus funciones y su modalidad contractual. Implementamos sistemas de registro horario que permiten capturar de forma precisa las jornadas efectivas de trabajo, incluyendo las extensiones fuera del horario habitual. Estos registros son validados periódicamente por los líderes de equipo y gestionados por Talento Humano a través de procesos de liquidación en nómina para una correcta aplicación de los recargos correspondientes según el tipo de jornada (diurna, nocturna, dominical o festiva).
Entablar un diálogo regular con los representantes de los trabajadores sobre las condiciones laborales	En SURA Asset Management promovemos el diálogo social como pilar fundamental para la construcción de entornos laborales saludables. En Colombia, contamos con Comités de Convivencia Laboral y en los demás países con instancias similares que actúan como espacios formales de escucha activa, prevención de conflictos y fortalecimiento del clima organizacional. Asimismo, mantenemos una relación estructurada y respetuosa con las organizaciones sindicales, con quienes desarrollamos agendas anuales de revisión y seguimiento de las condiciones laborales pactadas, asegurando su cumplimiento y actualización conforme a las necesidades del entorno. Estas dinámicas se complementan con la realización de mesas de trabajo temáticas, planes de acción conjuntos y espacios de formación en normativas laborales y resolución colaborativa de conflictos, lo que nos permite consolidar una cultura de confianza, corresponsabilidad y mejora continua.
Monitorear de forma periódica la brecha salarial de género para lograr la igualdad de remuneración entre hombres y mujeres	En SURA Asset Management reafirmamos nuestro compromiso con la equidad salarial entre hombres y mujeres a través de una política de compensación estructurada, basada en la valoración objetiva de los cargos y en criterios técnicos que garantizan la imparcialidad en la asignación de remuneraciones. Esta política se complementa con la ejecución periódica de análisis internos de brecha salarial de género, que nos permite identificar posibles desviaciones y establecer planes de acción correctivos. Además, generamos reportes de seguimiento que son revisados por instancias de Talento Humano, asegurando la transparencia y la mejora continua. Estas prácticas contribuyen a consolidar una cultura organizacional inclusiva, donde el reconocimiento económico se fundamenta en el aporte, la responsabilidad y el impacto del rol, sin distinción de género. Ver tabla: Distribución de la Fuerza Laboral: Género
Ampliar la cobertura de protección social para los trabajadores más allá de los programas públicos	En SURA Asset Management hemos desarrollado una propuesta de valor que incluye beneficios complementarios orientados al bienestar integral, tales como seguros de salud adicionales, programas de ahorro voluntario, cobertura en medicina preventiva, acompañamiento psicológico, y acceso a plataformas de bienestar financiero. Estas iniciativas se diseñan y actualizan de forma periódica, considerando las necesidades específicas de nuestros equipos y las mejores prácticas del mercado. Además, promovemos espacios de socialización para que los colaboradores comprendan y aprovechen plenamente estos beneficios,

	fortaleciendo así su seguridad financiera, física y emocional dentro y fuera del entorno laboral.
Garantizar que los empleados hagan uso de sus derechos de vacaciones anuales pagadas	En SURA Asset Management reconocemos el descanso como un componente esencial del bienestar y la productividad sostenible de nuestros colaboradores. Por ello, contamos con una plataforma regional que facilita la solicitud, gestión y trazabilidad de las vacaciones anuales remuneradas, asegurando su disponibilidad de forma transparente y accesible. Adicionalmente, realizamos un seguimiento proactivo a través de los líderes de equipo, quienes reciben reportes periódicos sobre el uso y acumulación de días pendientes, con el fin de promover una planificación oportuna del descanso. Estas acciones se complementan con campañas de sensibilización sobre la importancia del equilibrio vida-trabajo y con alertas automatizadas que permiten identificar casos de no disfrute prolongado, activando así medidas preventivas que favorecen la salud física y mental de nuestros equipos.
Brindar capacitación o recualificación para mitigar los efectos negativos de los cambios derivados de la transición industrial o climática	Cada año SURA Asset Management desde las áreas de Formación de Talento Humano, ha venido fortaleciendo progresivamente las acciones para preparar a los colaboradores frente a los desafíos emergentes derivados de la transformación climática e industrial y transformación tecnológica. Durante el último periodo, colaboradores de diversas áreas han participado en cursos de formación especializados en temáticas claves como inteligencia artificial, automatización de procesos, adaptación al cambio climático, economía circular y eficiencia energética. Algunos de estos cursos van enfocados en temas como huella de carbono y cambio climático, criterios ASG, automatizaciones, RPA, Energías limpias y renovables: Conciencia ecológica en las empresas, economía circular, Gestión de proyectos de TI con inteligencia artificial, Inteligencia artificial para las áreas y machine learning, entre otros. Estas iniciativas no solo responden a los retos del cambio climático y la automatización, sino que también promueven una cultura de innovación, sostenibilidad y adaptación continua.

Distribución de la Fuerza Laboral: Género

Cobertura de la información reportada como % de empleados equivalentes a tiempo completo (FTEs): >75%

SURA AM - Regional			
Indicadores de diversidad	**Porcentaje (0-100%)**	**Meta pública**	
Participación de mujeres en la fuerza laboral total (como % del total de la fuerza laboral)	60.29 %	55 %	Año meta: 2026
Participación de mujeres en todos los cargos de gestión, incluyendo jefaturas junior, intermedia y alta (como % del total de posiciones de gestión)	45.40 %	47 %	Año meta: 2026
Participación de mujeres en cargos de gestión junior, es decir, primer nivel de supervisión (como % del total de cargos de gestión junior)	47.64 %	48 %	Año meta: 2026

Participación de mujeres en la alta dirección, es decir, máximo dos niveles por debajo de la CEO o posiciones equivalentes (como % del total de cargos de alta dirección)	21.05 %	25 %	Año meta: 2026
Participación de mujeres en cargos de gestión en funciones generadoras de ingresos (ej. ventas), como % del total de estos cargos (excluyendo funciones de soporte como RR.HH., TI, Legal, etc.)	42.57 %	45 %	Año meta: 2026
Participación de mujeres en cargos relacionados con STEM (como % del total de cargos STEM)	39,39 %	44 %	Año meta: 2026

Distribución de la fuerza laboral: Raza / Etnia y Nacionalidad

Cobertura de la información reportada como % de FTEs: >75%

SURA AM - Regional		
Desglose con base en nacionalidad: Nacionalidad	**Participación en la fuerza laboral total (como % de la fuerza laboral total)**	**Participación en todos los cargos de gestión, incluyendo niveles junior, intermedio y senior (como % de la fuerza laboral en gestión)**
Colombiana	25.10 %	39.16 %
Chilena	24.30 %	19.07 %
Mexicana	37.26 %	25.08 %
Peruana	10.43 %	10.78%
Salvadoreña	0.03 %	0 %
Uruguaya	1. 88 %	3.97 %
Otras	1.00 %	1.93 %

Indicadores de brecha salarial de género

Moneda: USD

Cobertura de la información reportada como % de FTEs: >75%

SURA AM - Regional		
Nivel de empleado	**Salario promedio mujeres**	**Salario promedio hombres**
Nivel ejecutivo (solo salario base)	214,519.21	289,752.12
Nivel ejecutivo (salario base + otros incentivos en efectivo)	570,208.13	565,327.88
Nivel gerencial (solo salario base)	60,102.53	67,274.78
Nivel gerencial (salario base + otros incentivos en efectivo)	72,651.10	87,769.59

Nivel no gerencial (solo salario base)	17,642.23	22,009.08

Libertad de asociación

% de empleados representados por un sindicato independiente o cubiertos por convenios colectivos: **16,4%**

4.2. Gestión del Capital Humano

Insumos de capacitación y desarrollo

Cobertura de la información reportada como % de FTEs: >75%

Capacitación y desarrollo	**2024**
Promedio de horas de capacitación y desarrollo por FT	53.14
Promedio de horas de capacitación y desarrollo por género	
Promedio de horas de capacitación y desarrollo para hombres	52.01
Promedio de horas de capacitación y desarrollo para mujeres	52.64
Promedio de horas de capacitación y desarrollo por nivel	
Alta dirección	83.65
Gerencia intermedia	50.64
Gerencia junior	51.52
Posiciones no gerenciales	42.87
Inversión en capacitación y desarrollo	
Inversión total en capacitación y desarrollo	3,289,808.52 USD
Promedio invertido por FTE en capacitación y desarrollo	444.63 USD

Programas de desarrollo de empleados

Tipo de programa ofrecido para el desarrollo de empleados	**Nombre y descripción del programa**	**Descripción del objetivo/beneficios para el negocio**	**Impacto cuantitativo de los beneficios para el negocio (monetarios o no monetarios)**	**El programa también cubre a empleados con contrato temporal o de tiempo parcial en la propia fuerza laboral de la compañía**
Programa de desarrollo de liderazgo	Programa de Altos Potenciales – SURA Asset Management	Cada año, identificamos a nuestros talentos con base en un modelo de tres elementos:	Retención de talento: tasa de retención del 95%. Hemos alcanzado el 100% de nuestra meta, que	No

	Global: Identificación y fortalecimiento del talento en todas nuestras regiones, promoviendo el desarrollo interno.	capacidades, compromiso y aspiraciones de carrera. Se identificaron un total de 304 personas de alto potencial como línea base, con una tasa de retención del 95%.	permite hasta un 5% de rotación por cohorte. Los beneficios no monetarios incluyen la retención del conocimiento del negocio y la preservación de la cultura corporativa.	

Retorno sobre la Inversión en Capital Humano (HC ROI)

	2021	2022	2023	2024
a) Ingresos Totales, según lo especificado en la pregunta del "Denominador" (Moneda: USD – Dólar)	839,557,000	772,591,000	1,140,653,000	1,147,663,000
b) Gastos Operativos Totales (Moneda: USD – Dólar)	552,170,000	534,531,000	710,843,000	712,510,000
c) Gastos totales relacionados con empleados (salarios + beneficios) (Moneda: USD – Dólar)	286,898,000	252,213,000	319,752,000	341,129,000
Resultado HC ROI (a - (b-c)) / c	2.00170	1.943880	2.344198	2.275626
Número total de empleados, según lo especificado en la pregunta del "Denominador"	8,148	7,189	6,895	7,399

Contratación

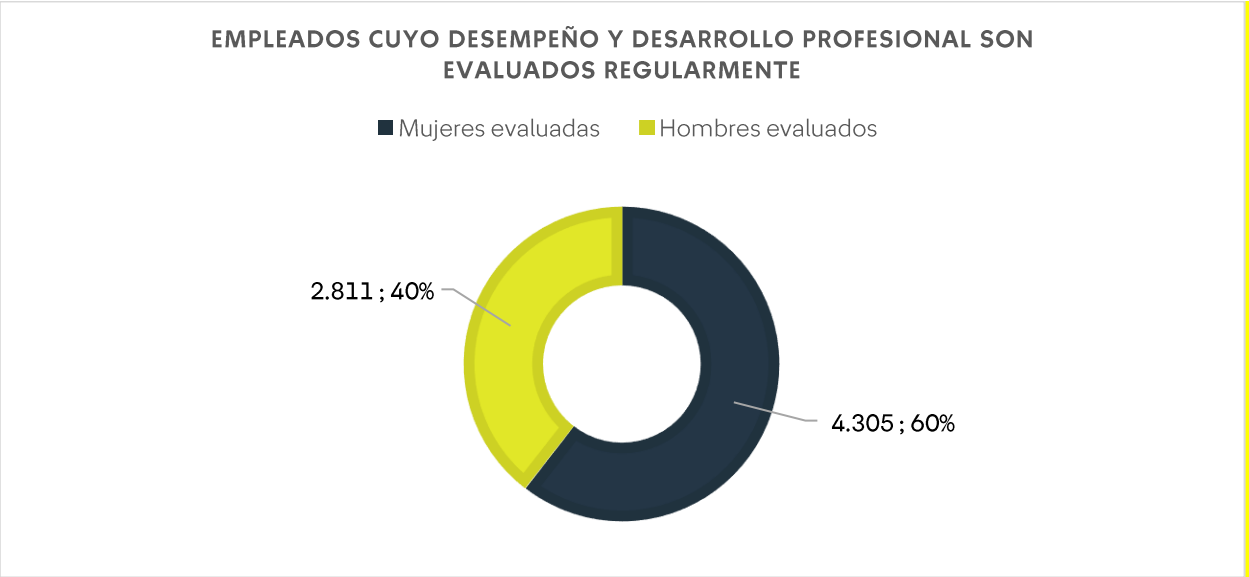
	2021	2022	2023	2024
Número total de nuevas contrataciones de empleados	2,502	1,268	1,679	2,488
Porcentaje de vacantes cubiertas con candidatos internos (contrataciones internas)	8.03	23.5	0	6.27
Costo promedio de contratación por FTE (Moneda: USD – Dólar)	358	398	260	295

Contratación 2024	**Número de hombres**	**Número de mujeres**	**Total**
Total contrataciones (internas + externas)	1,013	1,475	2,488
Grupo etario			
Menores de 25	201	220	421
Entre 25 y 35 años	375	508	883

Entre 35 y 50 años	334	597	931
Mayores de 50 años	103	150	253

Tipos de evaluación del desempeño

SURA AM Regional		
Tipo de evaluación del desempeño 2024	**Empleados evaluados**	**Frecuencia**
Gestión por objetivos	7,116	Al menos anual
Evaluación multidimensional del desempeño (ej. retroalimentación 360 grados)	1,520	Al menos anual
Evaluación de desempeño basada en equipos	0	No
Conversaciones ágiles	0	No
Otros tipos de evaluación del desempeño	681	Al menos anual



Compensación CEO

La compensación variable del CEO y los cargos directivos de SURA AM, está asociada al cumplimiento de indicadores financieros y no financieros y está compuesta por un incentivo de corto plazo y se complementa con un incentivo de Largo Plazo.

A partir de 2024, SURA Asset Management implementó una transformación en su esquema de Incentivo de Largo Plazo (ILP), adoptando un modelo basado en bloques traslapados de tres años, con metas fijas definidas al inicio de cada periodo. Esta estructura permite un incentivo con objetivos establecidos para los tres años subsiguientes, promoviendo una alineación clara entre los intereses de largo plazo de la organización, los empleados y sus grupos de interés. Conforme a las mejores prácticas internacionales, y considerando que todos los incentivos a largo plazo están condicionados al rendimiento futuro, la compañía asigna la misma duración tanto al periodo de desempeño más extenso como al de adquisición temporal (tres años).

En este contexto, la compensación variable del CEO contempla lineamientos específicos relacionados con el periodo de desempeño (*performance period*) y el periodo de adquisición (*time vesting*), ambos establecidos en tres años. Esta configuración favorece la integración entre la creación de valor sostenible y la gestión ejecutiva.

Este esquema aplica al CEO y a todos los miembros *C-level*, quienes participan activamente en todos los periodos de evaluación, contribuyendo así a la estabilidad estratégica de la alta dirección. Es relevante mencionar que tanto el CEO como los principales ejecutivos tienen una antigüedad promedio en la organización superior a los diez años, lo que garantiza una visión de gestión sostenida en el tiempo y continuidad en el liderazgo.

Adicionalmente, la premisa del ILP es que se genera una vez exista generación de valor adicional para el accionista, y contempla criterios de elegibilidad flexibles que permiten incorporar a otros colaboradores estratégicos, fortaleciendo la fidelización de talento clave y elevando la competitividad de la compensación total.

Incentivos a largo plazo para los empleados

(S2.29)

Tipo de programa de incentivos a largo plazo y tipo de empleados por debajo del nivel de alta dirección a los que aplica el programa:	Nuestros incentivos a largo plazo para empleados por debajo del nivel de alta dirección se pagan, en promedio, después de:	Porcentaje de la fuerza laboral por debajo del nivel de alta dirección (máximo dos niveles por debajo del CEO) al que aplica este programa:	Los incentivos a largo plazo incluyen metas asociadas al desempeño en sostenibilidad
El esquema de incentivos a largo plazo (ILP) para el equipo de gestión y de inversiones es un plan 100% en efectivo. Para el esquema Administrativo y de Inversiones, participan como elegibles los cargos con una calificación HAY	3 años	1.43	El esquema de incentivos a largo plazo (ILP) para el equipo de gestión incluye dentro de sus metas e indicadores a tres años un indicador directamente relacionado con la sostenibilidad. Este indicador busca mejorar el desempeño de SURA AM en la Evaluación de Sostenibilidad Corporativa desarrollada por S&P Global, o alcanzar una puntuación superior a la obtenida en el año previo al inicio de cada periodo de medición. El esquema de incentivos a largo plazo (ILP) para el equipo de inversiones también incorpora dentro de sus metas e indicadores a tres años indicadores relacionados con la sostenibilidad:

mayor o igual al grado 16, que corresponden a las diferentes Vicepresidencias de los países (nivel de alta dirección y empleados por debajo del nivel de alta dirección).			○ Un indicador relacionado con la descarbonización de los portafolios de inversión, determinado por el porcentaje de activos bajo gestión (AUM) cubiertos en la medición de métricas de carbono. El cumplimiento se calcula según el intervalo en el que se ubique el resultado. ○ Un indicador sobre la gestión de la política de inversión ambiental, social y de gobierno corporativo (ASG). ○ Un indicador de AUM en inversión sostenible, que busca el cumplimiento compuesto por fondos propios o estrategias de inversión y activos sostenibles, tales como fondos temáticos de terceros (FTFs), bonos verdes, bonos sociales y sostenibles, y activos con alto desempeño ASG.

Programa de apoyo al empleado

Programa de apoyo al empleado	**SURA AM Regional**
Gestión del estrés laboral	✓
Iniciativas deportivas y de salud	✓
Horarios de trabajo flexibles	✓
Modalidades de teletrabajo	✓
Opciones de trabajo a tiempo parcial	✓
Instalaciones o aportes para cuidado infantil	✓
Instalaciones o beneficios para lactancia/maternidad	✓
Licencia parental remunerada para el cuidador principal (indicar el número total de semanas de licencia remunerada ofrecidas a la mayoría de los empleados):	26*
Licencia parental remunerada para el cuidador no principal (indicar el número total de semanas de licencia remunerada ofrecidas a la mayoría de los empleados):	2*
Licencia remunerada familiar o de cuidado más allá de la licencia parental (cuidado de un hijo, cónyuge, pareja, dependiente, padre, madre, hermano/a u otra relación designada con una condición de salud física o mental)	✓

*Número máximo de semanas otorgado por SURA AM a sus empleados para la licencia parental remunerada del cuidador principal y no principal (incluye semanas legales y extralegales). Este beneficio puede variar en el número de semanas de acuerdo con los lineamientos de cada país y compañía.

Tasa de rotación de empleados

SURA AM Regional				
	2021	**2022**	**2023**	**2024**
Tasa total de rotación de empleados	19.2	26.9	26.1	18.4
Tasa de rotación voluntaria de empleados	9.5	13.1	8.2	7.3
Cobertura de datos (como % del total de FTEs a nivel global)	100%	100%	98.36%*	98.1%

* Para 2023, los cálculos de rotación excluyen a los pasantes (113 empleados).

Tasa de rotación de empleados 2024 por género	
Tasa de rotación hombres	19.36 %
Tasa de rotación mujeres	17.72 %
Tasa total de rotación	18.37 %
Tasa de rotación voluntaria hombres	8.11 %
Tasa de rotación voluntaria mujeres	6.70 %
Tasa total de rotación voluntaria	7.26 %

Tasa de rotación de empleados 2024 por nivel	
Alta Dirección / Nivel Ejecutivo	4.90 %
Posiciones Gerenciales	9.72 %
Posiciones de Gerencia Junior	8.72 %
Posiciones no gerenciales	12.81 %

Tendencia del bienestar de los empleados

Total de participantes: 24,610

Respuestas favorables en encuesta de bienestar: 21,732

SURA AM Regional						
Enfoque central	**Unidad**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**Meta 2024**
Empleados comprometidos	% de empleados con el nivel más alto de compromiso, satisfacción, bienestar o puntaje neto del empleado (eNPS)	92.6	87	87	88.3	85
Cobertura de datos (como % del total de FTEs globales)	% de empleados que respondieron la encuesta	81.99	86	86	86	

SURA AM realiza una Encuesta de Clima Laboral de manera virtual, censal y anual, en todos los países donde opera. La encuesta incluye 77 afirmaciones que evalúan Liderazgo, Compromiso y otras dimensiones relacionadas con la experiencia y el bienestar del empleado. Es anónima y

confidencial a nivel individual, y los resultados solo se reportan en unidades con más de 5 respuestas.

El indicador de compromiso se basa en cinco preguntas principales que reflejan compromiso emocional, orgullo organizacional y motivación para contribuir: (1) Me siento motivado/a para venir a trabajar todos los días; (2) Me siento orgulloso/a de trabajar en esta Compañía; (3) Recomendaría mi Compañía como un buen lugar para trabajar; (4) Siento gran satisfacción trabajando aquí; (5) Disfruto de mi trabajo la mayor parte del tiempo.

Además del compromiso, la encuesta incorpora ítems específicos para evaluar dimensiones clave del bienestar:

- Satisfacción laboral: “Siento gran satisfacción trabajando aquí”, “Disfruto de mi trabajo la mayor parte del tiempo” y “Me siento motivado/a para venir a trabajar todos los días”
- Sentido de propósito: “Siento que mi trabajo está alineado con mi propósito personal”.
- Estrés relacionado con el trabajo: “Considero que el nivel de estrés que experimento en el trabajo es aceptable para mi salud”.

4.3. Salud y Seguridad en el Trabajo (SST)

En 2025, la compañía está actualizando su Política de Salud y Seguridad en el Trabajo (SST). Este proceso refleja el compromiso continuo de la organización con la protección del bienestar de sus empleados y la alineación con regulaciones en evolución y mejores prácticas en gestión de seguridad y salud en el lugar de trabajo.

Programas de SST

En SURA Asset Management contamos con un programa robusto de Salud y Seguridad en el Trabajo (SST) que incorpora los siguientes componentes clave:

- **Evaluación de riesgos y peligros en salud y seguridad en el trabajo:** identificación sistemática de factores que puedan causar daño en el entorno laboral.
- **Priorización e integración de planes de acción:** establecimiento de objetivos medibles para abordar riesgos identificados, asegurando su integración en los planes de gestión.
- **Preparación y respuesta ante emergencias:** implementación de acciones específicas para gestionar eficazmente situaciones de emergencia.
- **Monitoreo del progreso:** evaluación continua de avances en la prevención y mitigación de riesgos y problemas de salud, conforme a los objetivos establecidos.
- **Inspecciones internas:** revisiones periódicas para garantizar el cumplimiento de condiciones de seguridad.
- **Investigación de incidentes:** procedimientos para analizar lesiones, enfermedades y cualquier evento adverso relacionado con el trabajo.
- **Capacitación en SST:** formación continua para empleados y partes interesadas relevantes, promoviendo la concienciación y reduciendo la ocurrencia de incidentes.
  Criterios de SST en compras: incorporación de requisitos de salud y seguridad en procesos de adquisición y contratos con terceros.

Tasa de ausentismo

SURA AM Regional						
Tasa de ausentismo*	**Unidad**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**Meta 2024**
Empleados	% del total de días programados	5.67	4.55	1.77	2.86	2.5
Cobertura de los datos (como % de empleados, operaciones o ingresos)	Porcentaje de empleados	100%	100%	100%	100%	

*Estos datos incluyen el ausentismo de los empleados administrativos y comerciales.

4.4. Derechos Humanos

Proceso de Debida Diligencia en Derechos Humanos

En 2023, SURA AM implementó un proceso de Debida Diligencia en Derechos Humanos (HRDD, por sus siglas en inglés) con el objetivo de identificar riesgos actuales y potenciales en materia de derechos humanos dentro de sus operaciones. Esta evaluación será revisada en 2025 como parte de un proyecto que incluye la actualización del plan de trabajo, así como la validación del progreso alcanzado por cada país en relación con las iniciativas e indicadores definidos.

El proyecto también contempla la ejecución de actividades de seguimiento y la identificación de nuevas oportunidades para fortalecer la gestión de derechos humanos a lo largo del año. Todo este proceso se llevará a cabo en paralelo con la revisión y actualización de la matriz de riesgos existente, a fin de garantizar una gestión oportuna y efectiva de los hallazgos.

Evaluación de Riesgos en Derechos Humanos – Metodología

1. **Riesgos de la Industria**
    a. Referenciación interna y externa para identificar los principales derechos humanos con potencial riesgo de vulneración dentro del sector.
    b. Identificación y clasificación de riesgos en derechos humanos con base en evidencia documentada de ocurrencia.
    c. Mapeo de los grupos de interés relacionados con los riesgos clasificados en el contexto de la compañía.

2. **Evaluación de Riesgos Operacionales**
    a. Se realizaron talleres con representantes de cada área de negocio, quienes participaron como grupos de interés debido a su experiencia y roles en las relaciones actuales (sostenibilidad, talento, relaciones con clientes, riesgos, jurídico). El objetivo fue evaluar los riesgos previamente identificados, considerando tanto la magnitud del impacto como la probabilidad de ocurrencia.

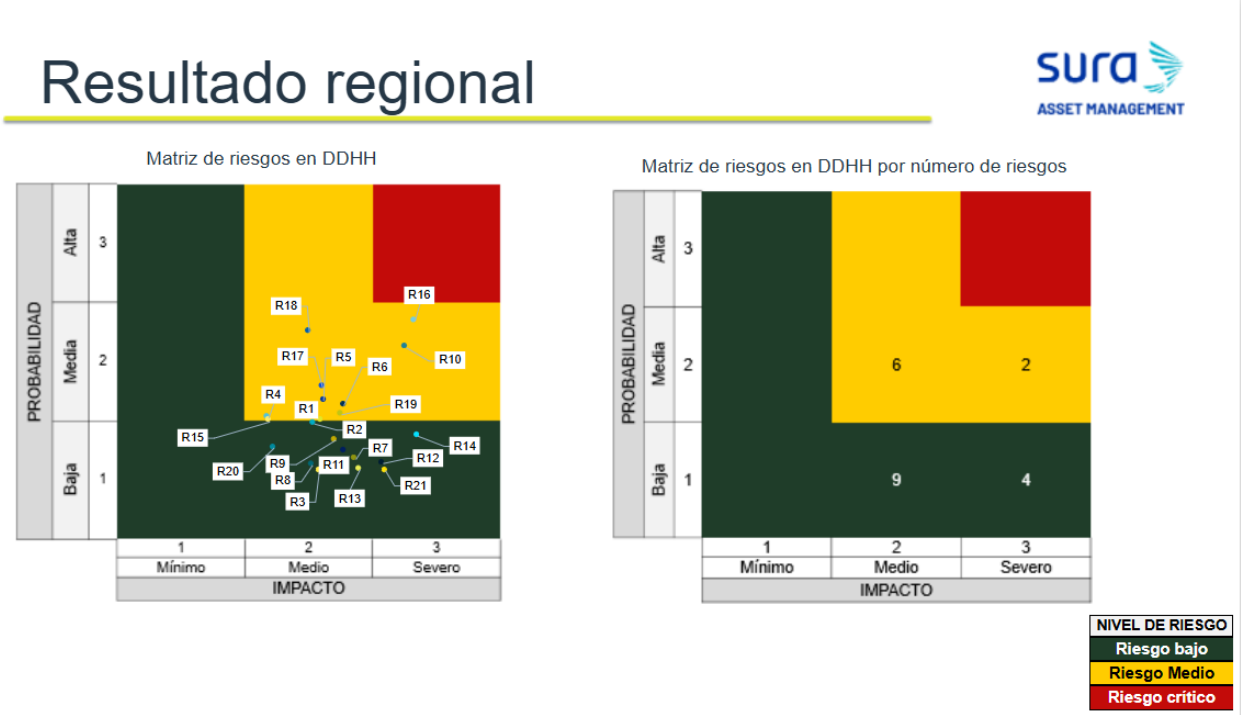
3. **Resultados**
    a. Elaboración, difusión/comunicación y validación de una matriz de riesgos regional (basada en un sistema de ponderación) junto con matrices específicas por la línea de negocio.

4. **Recomendaciones Finales**
    a. Lineamientos para la gestión de los riesgos individuales en derechos humanos identificados en la evaluación, destinados a cada compañía.

Evaluación de Riesgos en Derechos Humanos – Resultados

La **matriz de riesgos** se utilizó como herramienta para evaluar y priorizar los riesgos potenciales en materia de derechos humanos, proporcionando una representación visual que clasifica los riesgos según su probabilidad de ocurrencia y su impacto potencial en caso de materializarse.

Esta evaluación tuvo en cuenta las condiciones específicas de cada compañía de SURA AM. En consecuencia, el resultado regional se derivó de un cálculo ponderado basado en el número de empleados y clientes de cada compañía. Este enfoque permite determinar con mayor precisión el impacto y la probabilidad de los riesgos identificados, de acuerdo con la relevancia de cada línea de negocio.



Derechos Humanos	Descripción del riesgo / impacto potencial	GI impactado	Nivel riesgo
Derecho al descanso y al tiempo libre	**Riesgo 4:** Afectación al bienestar de empleados y contratistas, así como a la calidad del trabajo debido a cargas laborales excesivas que superan las horas semanales establecidas sin remuneración adicional.	Mujeres, empleados, contratistas	Riesgo medio
Derecho a la educación	**Riesgo 5:** Impacto en la calidad y cumplimiento laboral debido a la falta de capacitación y actualización de conocimientos en empleados y contratistas, especialmente al implementar nuevas tecnologías, equipos o ajustes regulatorios que requieren cambios en la gestión de procesos.	Mujeres, empleados, contratistas, clientes	Riesgo medio
	Riesgo 6: Omitir capacitaciones o información relacionada con educación financiera. Esto puede generar	Clientes	Riesgo medio

	desinformación, desconfianza y/o pérdida de lealtad de los clientes.		
Derecho a la vida, libertad y seguridad	**Riesgo 10:** Informar al consumidor de manera limitada respecto a los productos adquiridos genera desconfianza en el cliente, desinformación, interpretaciones erróneas, falta de transparencia y pérdida reputacional, lo que puede derivar en acciones legales por parte de entidades de control estatal.	Clientes	Riesgo medio
Derecho a la privacidad	**Riesgo 16:** Vulneración de datos personales, ciberataques y filtración o pérdida de información crítica, en detrimento de la confianza de los clientes, con pérdidas financieras por disminución de ventas y daño reputacional.	Clientes	Riesgo medio
Derecho a la libertad de opinión y expresión	**Riesgo 17:** Incumplimiento de los procedimientos y protocolos mínimos para garantizar el derecho fundamental al debido proceso de los clientes.	Clientes	Riesgo medio
	Riesgo 18: Generar efectos adversos en la reputación debido a quejas de clientes relacionadas con incumplimiento de principios corporativos o con la calidad de los servicios prestados.	Clientes	Riesgo medio
Derecho a la seguridad social	**Riesgo 19:** Ausencia de mecanismos que garanticen la protección necesaria para personas en situación de vulnerabilidad, como discapacidad, vejez o fallecimiento, lo cual afecta un nivel de vida adecuado para los clientes.	Clientes, comunidades locales	Riesgo medio

Además de los resultados regionales, la evaluación de riesgos en derechos humanos identificó resultados individuales con el fin de que cada compañía cuente con una comprensión clara de los riesgos específicos asociados a sus propias operaciones y contexto. Este enfoque fomenta la apropiación y el liderazgo por parte de los equipos locales en la gestión de planes de mitigación y remediación, bajo una directriz orientadora: priorizar la gestión de riesgos críticos.

Mitigación y remediación de Derechos Humanos

Para abordar los riesgos en materia de derechos humanos y mitigar los impactos negativos potenciales derivados de la materialización de estos riesgos, en 2023 SURA AM inició la implementación de su plan de mitigación mediante la entrega de recomendaciones finales a las áreas responsables de liderar las iniciativas de derechos humanos dentro de la compañía. Se proporcionaron lineamientos específicos para:

1. Difusión/comunicación de riesgos prioritarios
2. Consideración de riesgos definidos por la corporación
3. Priorización de riesgos para su gestión
4. Comunicación de planes de mitigación y remediación
5. Enfoque de relacionamiento con grupos de interés

6. Uso de una plantilla de monitoreo
7. Creación de grupos de trabajo
8. Revisión periódica de la evaluación de riesgos en derechos humanos
9. Divulgación de casos y activación de planes de remediación

En 2024, SURA AM no activó planes de remediación en derechos humanos, dado que no se reportaron casos de vulneraciones en esta materia.

4.5. Inclusión financiera

En 2025, SURA Asset Management se encuentra en proceso de desarrollar una Política de Inclusión Financiera. Esta iniciativa refleja los esfuerzos de la compañía por avanzar en prácticas inclusivas que promuevan un mayor acceso a oportunidades financieras para diversos segmentos de la población.

Productos y Servicios de Inclusión Financiera

Producto y servicio	Clientes objetivo	Número de clientes alcanzados	Número de transacciones / contratos
Producto/servicio 1: Seguro Previsional	Personas en condición de pobreza y/o de bajos ingresos, personas con condiciones de salud o discapacidades	5,600,000	3,563
Producto/servicio 2: Cuenta de ahorro voluntario (producto de bajo costo con una comisión anual del 0,89% sobre el saldo administrado). Cuenta de contribución voluntaria bajo régimen A (producto de bajo costo con una comisión anual del 0,51% sobre el saldo administrado, que incluye un beneficio estatal mediante un aporte adicional de ahorro con un tope de 6 UTM al año).	Personas en condición de pobreza y/o de bajos ingresos	586,525	412,289
Producto/servicio 3: Cálculo de pensión (estimación del beneficio pensional)	Mujeres y jóvenes	2,800,000	1,000,000

Inclusión Financiera – Apoyo No Financiero

Apoyo no financiero	Clientes objetivo	Indicador cuantitativo de impacto social (KPI)
Programa de apoyo no financiero 1: Capacitación en educación financiera o digital. Campaña digital para asignados.	Jóvenes	Número: 50,300
		Descripción del KPI: usuarios
Programa de apoyo no financiero 2:		Número: 400

Capacitación en educación financiera o digital. Construye Futuro: una iniciativa de voluntariado mediante la cual brindamos herramientas de educación financiera a jóvenes en escuelas públicas del país.	Personas en condición de pobreza y/o de bajos ingresos, y jóvenes	Descripción del KPI: usuarios

4.6. Relación con clientes

(S1.51)

Medición de Satisfacción	**Unidad**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**Meta 2024**
El *Net Promoter Score* (NPS) mide la lealtad y satisfacción de los clientes al preguntarles qué tan probable es que recomienden los productos o servicios de la compañía a otras personas.	El resultado es un porcentaje que indica la proporción de clientes promotores (con alta probabilidad de recomendar) menos la proporción de clientes detractores (con baja probabilidad de recomendar). Representa el porcentaje neto de clientes que recomendarían a la compañía.	37%	37%	38%	52%	49%
Cobertura regional de datos:	% de clientes que respondieron la encuesta / porcentaje total de clientes	0.10	0.07	0.13	0.12	

En 2024, la compañía obtuvo un *Net Promoter Score* (NPS) de 52%, derivado de las respuestas de aproximadamente **28,000 clientes** lo que representa 0,12% de la base total de 23 millones de clientes.

5. ÍNDICE DE CONTENIDOS - NORMA INTERNACIONAL DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIFF)

Tema	Indicador	Descripción del indicador	Página
Información económica			
Gobierno corporativo	S1.27	El órgano u órganos de gobernanza o personas responsables de la supervisión del tema material	6
		El papel de la gerencia en los procesos de gobernanza, los controles y los procedimientos utilizados para monitorear, gestionar y supervisar el tema material.	6
	S1.44	Descripción de los procesos dentro de la compañía para identificar y evaluar riesgos relacionados con sostenibilidad	6
		Descripción de los procesos que utiliza la entidad para identificar, evaluar, priorizar y supervisar las oportunidades relacionadas con la sostenibilidad	6
Gestión de riesgos y crisis	S1.27	Cómo tiene en cuenta el órgano de gobierno estos temas al supervisar la estrategia y en sus decisiones sobre transacciones importantes.	25
		El papel de la gerencia en los procesos de gobernanza, los controles y los procedimientos utilizados para monitorear, gestionar y supervisar el tema material.	25
		La gerencia utiliza controles y procedimientos para apoyar la supervisión del tema material	25
	S1.30	Descripción de los riesgos y oportunidades que podría esperarse razonablemente que afecten a las perspectivas de la entidad.	25
Seguridad de la información	S1.30	Descripción de los riesgos y oportunidades que podría esperarse razonablemente que afecten a las perspectivas de la entidad.	43, 44
	S1.27	Cómo tiene en cuenta el órgano de gobierno estos temas al supervisar la estrategia y en sus decisiones sobre transacciones importantes.	43
		El papel de la gerencia en los procesos de gobernanza, los controles y los procedimientos utilizados para monitorear, gestionar y supervisar el tema material.	43
		La gerencia utiliza controles y procedimientos para apoyar la supervisión del tema material	43
	S1.44	Descripción de los procesos dentro de la compañía para identificar y evaluar riesgos relacionados con sostenibilidad	43, 44
Información ambiental			
Estrategia climática	S2.29	(1) Emisiones de gases de efecto invernadero de Alcance 1 (2) Emisiones de gases de efecto invernadero de Alcance 2 (3) Emisiones de gases de efecto invernadero de Alcance 3	56, 74
	S2.6	El órgano u órganos de gobernanza o personas responsables de la supervisión de los riesgos y oportunidades relacionados con el clima	57, 58, 60, 61
		El órgano de gobierno ha considerado las compensaciones asociadas a esos riesgos y oportunidades	57, 58, 60, 61
	S2.10	Descripción de los riesgos y oportunidades que podría esperarse razonablemente que afecten a las perspectivas de la entidad.	62,67

		Explicación, para cada riesgo relacionado con el clima que la entidad haya identificado, si la entidad considera que el riesgo es un riesgo físico relacionado con el clima o un riesgo de transición relacionado con el clima	62, 67
		Explicación de los horizontes temporales en los que se puede esperar que se produzcan los efectos.	62, 67
		Horizontes temporales específicos—corto, medio o largo plazo—en los que se puede esperar que se produzcan los efectos.	62, 67
	S2.14	Cómo ha respondido y prevé responder en su estrategia y toma de decisiones frente a los riesgos y oportunidades climáticas	62, 65
		Esfuerzos directos actuales y previstos de mitigación o adaptación	62, 65
		Esfuerzos indirectos actuales y previstos de reducción o adaptación (por ejemplo, a través del trabajo con los clientes y las cadenas de suministro)	62, 65
	S2.13	Efectos actuales y previstos sobre el modelo de negocio y la cadena de valor de la entidad.	65, 68
	S2.15	Cómo espera que cambie su situación financiera a corto, medio y largo plazo. (planes de inversión, fuentes de financiación)	69
	S2.22	La forma en que la entidad necesitaría responder a los efectos identificados en el análisis del escenario relacionado con el clima"	69
		Describir cómo y cuándo se llevó a cabo el análisis de escenario relacionado con el clima incluyendo: - información sobre los datos de entrada que utilizó la entidad, incluyendo: (1) qué escenarios relacionados con el clima utilizó la entidad para su análisis (2) si el análisis incluyó un rango diverso de escenarios relacionados con el clima (3) si los escenarios relacionados con el clima utilizados para el análisis están asociados a riesgos de transición o a riesgos físicos. (4) si la entidad utilizó, entre sus escenarios, uno alineado con el último acuerdo internacional sobre el cambio climático (5) por qué la entidad decidió que los escenarios relacionados con el clima elegidos son relevantes para evaluar su resiliencia. (6) los horizontes de tiempo utilizados por la entidad en el análisis (7) el alcance de las operaciones que la entidad ha utilizado en el análisis	69
		Periodo sobre el que se informa en el que se ha llevado a cabo el análisis del escenario relacionado con el clima	69
	S2.25	Descripción de los procesos dentro de la compañía para identificar y evaluar riesgos relacionados con el clima	69-71
		Cómo desarrolla la entidad el análisis de escenarios para fundamentar su identificación de los riesgos relacionados con el clima	69-71
		La entidad utiliza el análisis de escenarios para informar su identificación de riesgos relacionados con el clima	69-71
Información social			
Gestión del capital humano	S2.29	Descripción de si las consideraciones relacionadas con el clima se tienen en cuenta en la remuneración de los ejecutivos y de qué manera	84
		Porcentaje de la remuneración de la gerencia ejecutiva reconocida en el periodo actual que está vinculada a consideraciones relacionadas con el clima	
Relaciones con clientes	S1.51	Descripción de las métricas utilizadas para establecer el objetivo y monitorear el progreso	92