



**RICORP**  
TITULARIZADORA

INFORME DE LA GESTIÓN  
INTEGRAL DE RIESGOS 2023

Ricorp Titularizadora, S.A. es una compañía con una administración responsable en el cumplimiento de todos los aspectos en los que desarrolla su giro de negocio, manteniendo las buenas prácticas en los procedimientos, metodologías, operaciones y actividades, enfocada a un trabajo transparente, eficiente y ordenado.

La magnitud y el volumen de las operaciones de Ricorp Titularizadora precisa a que esta cuenta con mecanismos para la gestión de los riesgos a los que se ve expuesta, para que así, tanto nuestros clientes, inversionistas y accionistas, cuenten con la seguridad y confianza de que la Titularizadora sabrá hacer frente a sus obligaciones legales y contractuales.

De igual forma, la Junta Directiva está consciente de la responsabilidad que tienen en cumplir lo establecido anteriormente, creando las condiciones y dotando a la Titularizadora de las herramientas operativas y funcionales que se requieren para la Gestión Integral de Riesgos, así como su independencia de las áreas de negocio y ejerciendo los controles respectivos sobre sus funciones por medio de los diferentes Comités en la entidad, así como de las líneas de defensa para los riesgos.

Por lo anterior, la Titularizadora ha creado diferentes manuales y metodologías que fueron autorizados por la Superintendencia del Sistema Financiero para el inicio de operaciones de la Titularizadora, y que se han actualizado por medio de autorizaciones de Junta Directiva y revisiones por la Alta Gerencia y los Comités respectivos, todo en correspondencia para la administración, prevención y control de riesgos, incluyendo la gestión de la continuidad del negocio y sistema de gestión de la seguridad de la información

El sistema integral de riesgos que maneja la sociedad incluye la medición y evaluación de los tipos de riesgos: operacional, de mercado, de crédito y contraparte, legal, reputacional, de liquidez y lo relacionado a la prevención contra el lavado de dinero y activos y financiamiento al terrorismo, y la proliferación de armas de destrucción masiva, aplicables tanto para Ricorp Titularizadora, S.A. como para los Fondos de Titularización que esta administra. Estas evaluaciones son realizadas por medio de una matriz de riesgos en la cual se mide el impacto y probabilidad de ocurrencia de riesgos, así como se establecen los niveles de exposición a los mismos.

La Gestión Integral de Riesgos es una actividad sumamente importante para Ricorp Titularizadora y para el resto de agentes que participan dentro del mercado bursátil. Es por esto, que la Titularizadora se encuentra constantemente analizando la eficiencia y eficacia de sus operaciones, la gestión de los riesgos, los mecanismos y controles para reducir la ocurrencia o el impacto de estos últimos dentro de la compañía. Además, los empleados de Ricorp Titularizadora están constantemente participando en capacitaciones, de acuerdo a los Planes de Capacitaciones de la entidad, en las que desarrollan diferentes habilidades y conocimientos para la mejora continua de los procesos.

Por otro lado, con respecto a la crisis sanitaria que ocasionó la pandemia del COVID-19, Ricorp Titularizadora se mantiene en constante alerta para implementar oportunamente medidas, herramientas y protocolos para mitigar el impacto que este riesgo ocasiona, y que generó graves efectos económicos en nuestro país, la región y el mundo. De esta forma, las circunstancias adversas en el mercado han llevado a un cambio estratégico de enfoque en la planificación, volviéndose primordial dar un seguimiento exhaustivo a la gestión de los riesgos en las emisiones y negocios de la institución, lo cual permitió evaluar posibles impactos negativos provenientes de la pandemia y otros riesgos en el mercado que continúan afectando nuestro país y el mundo.

Gracias a la labor de cada una de las líneas de defensa y al enfoque de trabajo bajo principios y valores, la Titularizadora con su equipo con alta experiencia ha dado seguimiento, respuesta y ha cumplido con cualquier observación, circular y supervisión realizada por la Superintendencia del Sistema Financiero, con respaldo de no haber obtenido, a la fecha, ninguna multa y/o sanciones por algún incumplimiento o falla en los procedimientos, políticas y/o leyes que rigen a la compañía.