



INFORME DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS 2025

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 cuente 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 diferentes Comités, contando principalmente con Comité de Riesgos, de Prevención de Lavado de Dinero y Activos y Comité de Auditoría en la entidad, así como de las líneas de defensa para los riesgos.

De esta manera, se han establecido lineamientos para cada una de las diferentes líneas de defensa de los riesgos. En el caso de la primera línea, los Gerentes de cada área que poseen y administran los riesgos, en la segunda línea la Unidad de Riesgos y la Oficialía de Cumplimiento, teniendo como función supervisar los riesgos en la entidad, la tercera línea de defensa, incluyendo funciones internas que proporcionan un aseguramiento independiente tal como la Auditoría Interna, y para finalizar una cuarta línea de defensa, sobre entidades que tienen funciones de auditoría externa y supervisión, tales como la Auditoría Externa y la Superintendencia del Sistema Financiero. La estructura anterior asegura que la Dirección Ejecutiva, la Junta Directiva y los diferentes Comités tengan conocimiento de los diferentes tipos de riesgo, y puedan ejercer acciones para la mejora de la identificación, control de los procesos y los riesgos a los que está expuesta la entidad y los Fondos de Titularización que se administran.

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, siendo estos dos últimos de gran importancia dentro de la entidad para no solo implementar medidas de mitigación y prevención, sino también en capacitaciones para los empleados.

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 que permite analizar de forma estructurada cada uno de los posibles eventos que podrían afectar a la entidad. En esta matriz se evalúa el nivel de riesgo valorando tanto la probabilidad como el impacto de cada riesgo, considerando dos dimensiones clave: su comportamiento inherente, es decir, su nivel de riesgo existente previo a aplicar cualquier control o medida de mitigación, y su comportamiento residual, que refleja el nivel de riesgo que persiste después de implementar las medidas y controles correspondientes. A partir de este análisis se determinan los niveles de exposición, y se definen los límites de tolerancia que guiarán la toma de decisiones y la gestión efectiva del riesgo.

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. Estas acciones formativas también fortalecen una cultura organizacional orientada a la prevención y gestión de riesgos, promoviendo que cada colaborador identifique oportunamente posibles incidentes, actúe conforme a las mejores prácticas y contribuya a la protección integral de la entidad.

Durante el año 2025, la entidad fortaleció sus controles de Seguridad de la Información mediante la implementación de medidas orientadas a garantizar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de los datos institucionales. Se reforzaron los controles de acceso lógico, asegurando que únicamente personal autorizado pueda interactuar con los sistemas y aplicaciones. Asimismo, se mantuvieron activos los mecanismos de respaldo y recuperación ante desastres, asegurando la continuidad operativa ante incidentes que pudieran comprometer la infraestructura tecnológica.

Adicionalmente, se consolidaron prácticas preventivas mediante monitoreo constante de la red y de los sistemas, identificación temprana de vulnerabilidades y aplicación oportuna de parches y actualizaciones de seguridad. Los colaboradores participaron en campañas y capacitaciones sobre buenas prácticas en ciberseguridad, fortaleciendo la cultura institucional de prevención frente a amenazas digitales, tales como

phishing, accesos indebidos y manipulación de información. De igual manera, cuando se identifican intentos de estafa, mensajes fraudulentos o publicaciones engañosas que circulan públicamente, se emiten comunicaciones internas oportunas para concientizar al personal y evitar que estos incidentes afecten a la institución, promoviendo así una respuesta informada y preventiva ante posibles riesgos de seguridad.

Por otro lado, con respecto a la crisis sanitaria que ocasionó la pandemia del COVID-19, desde marzo 2020, 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, seguimiento y comunicación de las personas, volviéndose primordial mantener un control 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, la Alta Gerencia, Dirección Ejecutiva y la Junta Directiva, y un 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.