



INFORME DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS 2025

ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS





INFORME DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

Este Informe de Gestión Integral de Riesgos 2025 tiene como propósito presentar los aspectos más relevantes de la gestión realizada por la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP) durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025.

En cumplimiento de lo establecido en el Párrafo I del Artículo 17 del Reglamento sobre Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos, aprobado por la Junta Monetaria mediante la Tercera Resolución del 16 de marzo de 2017, este informe debe ser conocido por la Asamblea Anual Ordinaria de Asociados, luego de haber sido aprobado por la Junta de Directores.

RESULTADOS GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS 2025



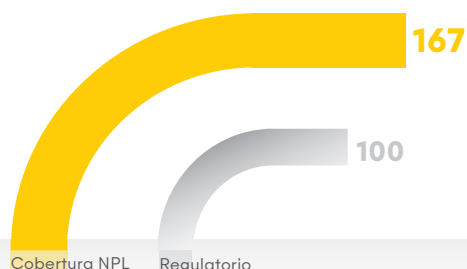
Solvencia (%)¹

25pp mayor al mínimo regulatorio



Razón de Liquidez (%)

142pp por encima del umbral regulatorio requerido



Cobertura Cartera Vencida (%)¹

67pp por encima del mínimo requerido regulatorio



Ratio de Mora (%)

18pp por debajo del promedio del Sistema Financiero



Postura de Ciberseguridad (%)

14pp por encima del promedio del Sistema Financiero

¹ Solvencia con los Estados auditados, sin reserva legal.

RESUMEN EJECUTIVO

El modelo de Gestión Integral de Riesgos implementado en APAP tiene como objetivo establecer un marco normativo y operativo para la identificación, medición, control, mitigación y monitoreo de los diversos riesgos a los que se enfrentan la entidad y comunicar las exposiciones a los riesgos materiales asumidos en el desarrollo de sus operaciones y la interrelación que surgen de estos, tanto en condiciones normales como de estrés con la finalidad de gestionar el impacto en la operación y mitigar sus efectos sobre el patrimonio y las utilidades mediante la aplicación de estrategias y herramientas que permitan realizar sus operaciones de acuerdo a sus niveles de patrimonio y capacidad operativa, así como integrar las mejores prácticas de gestión y control de riesgos en la operación diaria de toda la entidad.

La estructura de gobierno de riesgos de la asociación es ejercida desde la Junta de Directores y Comité de Gestión Integral de Riesgos con el apoyo de la Administración General, bajo la responsabilidad de las diferentes unidades tomadoras de riesgos y supervisado por las distintas funciones independientes, para asegurar que el proceso de toma de decisiones esté alineado al Marco de Apetito, Tolerancia y Capacidad de Riesgo y de conformidad con lo establecido en el Reglamento sobre Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos, aprobado por la Junta Monetaria en su Tercera Resolución de fecha 16 de marzo del 2017, así como los reglamentos, instructivos y circulares específicas por tipo de riesgo.

Durante 2025, la gestión integral de riesgos se desarrolló con un enfoque proactivo y resiliente, permitiendo a la institución navegar con éxito un año caracterizado por un entorno macroeconómico más retador, gestionado oportunamente mediante medidas prudenciales. A pesar del incremento observado en algunos indicadores de riesgo, la organización fortaleció sus procesos de monitoreo, optimizó sus modelos de evaluación y reforzó sus estrategias de originación y cobranza, lo que contribuyó a preservar la calidad del portafolio y mantener niveles de provisiones alineados con las mejores prácticas prudenciales. Estas acciones, combinadas con una gestión coordinada entre las áreas clave del negocio, permitieron anticipar tendencias, mitigar impactos y capitalizar oportunidades para seguir construyendo una administración de riesgos más robusta, ágil y orientada al crecimiento sostenible.

Esta experiencia se ha consolidado en un marco de acción basado en tres pilares fundamentales:

- I. Especialización y asesoría experta:** APAP fortalece su especialización y rigor metodológico para anticipar riesgos y respaldar decisiones alineadas con su apetito, tolerancia y capacidad institucional.
- II. Cultura de Riesgos y Control:** La institución promueve una responsabilidad compartida en toda la organización, integrando a cada unidad en la identificación, gestión y mitigación de riesgos como parte esencial de su operación diaria.
- III. Enfoque en la sostenibilidad:** Alineando las estrategias de gestión de riesgos con la consecución de resultados sostenibles a largo plazo.

GESTIÓN DE RIESGOS 2025

Al cierre de diciembre de 2025, la entidad registró un incremento de sus activos totales, alcanzando RD\$179,452 millones, lo que representa un crecimiento interanual de 1.8% acompañado de optimización de inversiones y mayor eficiencia en liquidez. En este contexto, las unidades de Gestión de Riesgos continúan consolidando una estructura robusta que, en articulación con los órganos de gobierno corporativo y las áreas de apoyo, fortalece la gestión integral de riesgos mediante la ejecución de iniciativas, controles y acciones orientadas a preservar la solidez financiera institucional. Los aspectos destacados de la gestión 2025 son los siguientes:

- ➔ Se fortaleció la vigilancia continua y sistemática de los riesgos clave, con especial énfasis en la cartera de crédito, la solvencia y la liquidez. Este monitoreo permitió mantener una visión integral del perfil de riesgos, anticipar tendencias relevantes y asegurar una toma de decisiones informada, oportuna y alineada con los estándares institucionales.
- ➔ Implementar metodologías y/o modelos internos en complemento a las indicados regulatoriamente para determinar con mayor precisión el nivel de riesgo que asume la entidad, formular escenarios de estrés o proyecciones y apoyar la gestión efectuada por parte de cada área en la Vicepresidencia de Gestión Integral de Riesgos.
- ➔ Se fortaleció el marco de gobernanza de datos mejorando los lineamientos sobre accesos, índices y capacidad. El despliegue de un nuevo servidor incrementó la estabilidad y redujo los tiempos de procesamiento representando mayor eficiencia, capacidad operativa, y escalabilidad a las áreas funcionales.
- ➔ Se fortaleció integralmente la gestión de riesgos no financieros, mediante evaluaciones sistemáticas, reducción del riesgo residual institucional, impulso a la mejora continua de procesos y controles, y un avance significativo en madurez operativa, continuidad del negocio y resiliencia organizacional.
- ➔ Se consolidó la cultura de riesgos y la primera línea de defensa, ampliando la red de gestores, profesionalizando sus capacidades, incrementando la percepción de riesgo operacional y ejecutando iniciativas de alto impacto en concientización, políticas, procedimientos y gobierno de continuidad.

→ Fortalecimiento integral de la ciberseguridad, incluyendo la certificación ISO/IEC 27001 por primera vez, recertificaciones PCI y SWIFT, adopción de Zero Trust, y la implementación de plataformas avanzadas para protección de endpoints, monitoreo SIEM, gestión de identidades, vulnerabilidades y seguridad en nubes, consolidando una postura de ciber resiliencia institucional.

→ Mitigación de riesgos tecnológicos y protección de datos, mediante mejoras estructurales en seguridad de bases de datos, aseguramiento de código (más de 6.7 millones de líneas analizadas), automatización de controles, y optimización continua de la infraestructura tecnológica para reducir exposición y garantizar continuidad operativa.

→ Evolución estratégica en prevención de fraudes y seguridad transaccional, con la creación de la Segunda VP Senior del área, despliegue de soluciones avanzadas (STEP UP 3DS, DBFD), reducción significativa de pérdidas proyectadas, mayor precisión en motores de alerta y recuperación de más de RD\$42MM en eventos de fraude, fortaleciendo la protección de clientes y activos.

→ Consolidación de la cultura de seguridad integral, con programas formativos que alcanzaron al 100 % de los colaboradores, certificación ISO 45001 en seguridad y salud laboral, reducción del índice de accidentalidad y modernización de la seguridad física en diversas instalaciones, reforzando la resiliencia organizacional.

→ **El Sistema de Control Interno** fortaleció su madurez en 2025, impulsando la gobernanza de riesgos mediante mayor automatización, ampliación del alcance de evaluación, monitoreo riguroso y una cultura de control más robusta, respaldada por metodologías validadas y mecanismos formales de responsabilidad.

PERFIL DE RIESGOS 2025-PRINCIPALES INDICADORES

La gestión de riesgos en APAP está orientada a lograr un perfil de riesgo moderado y un modelo de negocio para la generación de valor y sostenibilidad de los resultados, apoyándose en una relación a largo plazo con el cliente. APAP utiliza los indicadores de riesgo, para establecer en qué nivel de riesgo se encuentran, debiéndose distinguir entre apetito, tolerancia y capacidad de riesgos.

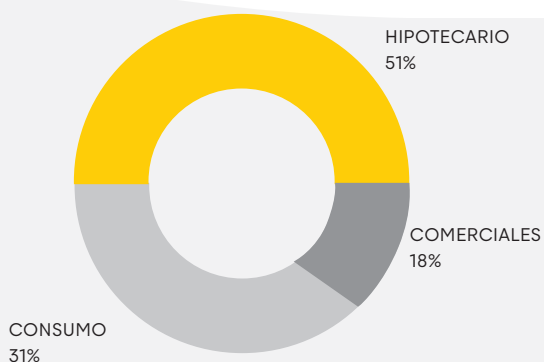
↑ Riesgo de Crédito

Al cierre de 2025, la cartera de créditos creció 14% respecto al año anterior, manteniendo una composición sólida donde el 51% corresponde a hipotecas, segmento caracterizado por baja morosidad y altos niveles de cobertura.

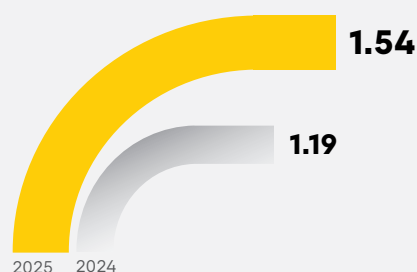
Cartera Bruta



Distribución de cartera de portafolio



Ratio de Mora (%)



En 2025, el sistema financiero enfrentó presiones sectoriales en calidad crediticia. En APAP se observó un incremento moderado en los indicadores de morosidad, asociado principalmente al crecimiento y mayor participación de la cartera de consumo, segmento naturalmente más sensible al ciclo económico. Aún cuando la evolución se mantuvo dentro del apetito de riesgo aprobado por la entidad, se implementaron ajustes tácticos en originación y un refuerzo de la gestión temprana de cobranzas, lo que permitió contener oportunamente las cosechas recientes.

Como resultado, el indicador de capital vencido +90 días cerró en 1.54² %, por debajo del promedio del sistema, manteniendo niveles adecuados de provisiones y cobertura, sin impactos materiales en solvencia ni en la capacidad de absorción de pérdidas. Ambos indicadores se mantuvieron por debajo del promedio observado en los bancos múltiples y en el sector en general, evidenciando un desempeño favorable en comparación con el sector.

Al cierre del año, la cartera de créditos cuenta con provisiones constituidas por RD\$ 3,607³ MM, equivalentes a 1.97 veces la cartera vencida, para un índice de Riesgos⁴ de 3%. Como parte de su gestión proactiva del riesgo, la entidad utiliza modelos internos basados en pérdidas esperadas tanto para la originación de créditos como para la determinación del requerimiento de reservas. Estos modelos están alineados con la granularidad y segmentación de la cartera, permitiendo una estimación más precisa del nivel de provisiones necesarias.

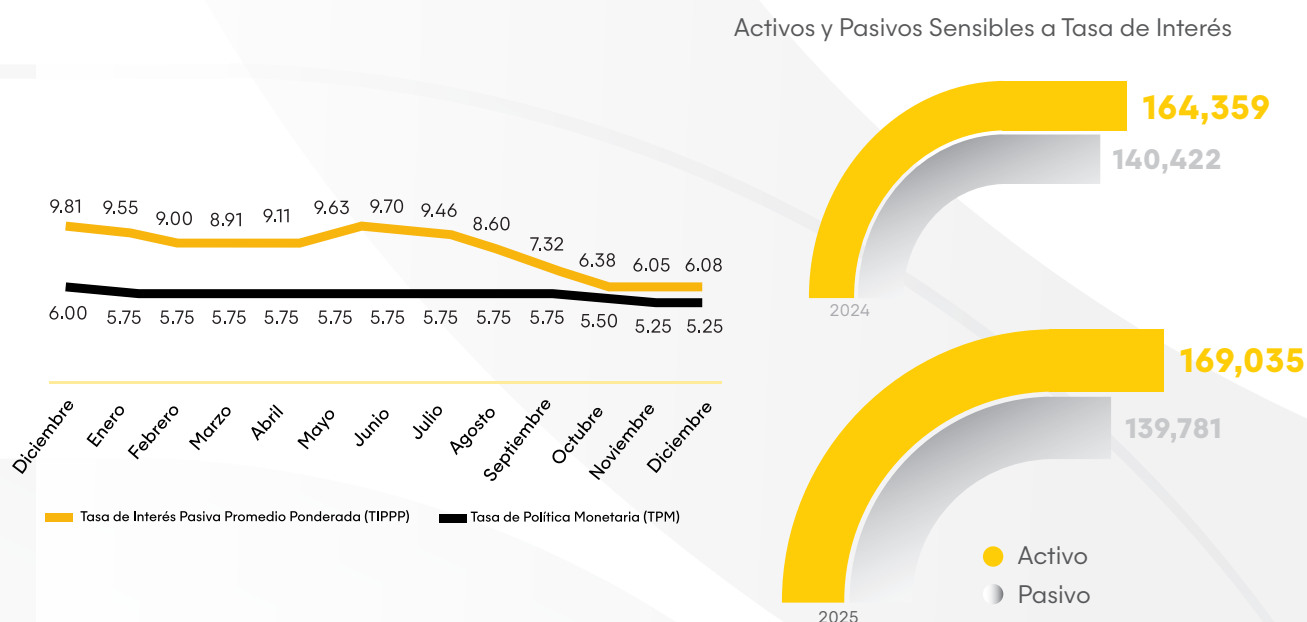
²Capital +90 días sobre cartera bruta.

³Provisiones totales de cartera de crédito incluye provisiones por contingencia.

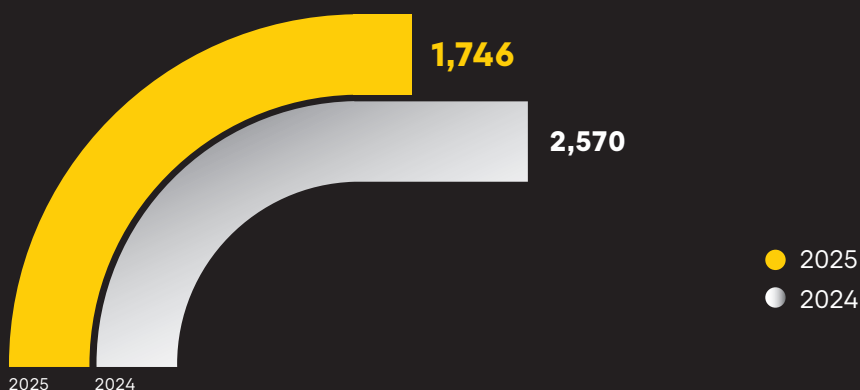
⁴Provisiones totales de cartera de crédito sobre capital, intereses.

↑ Riesgo de Mercado

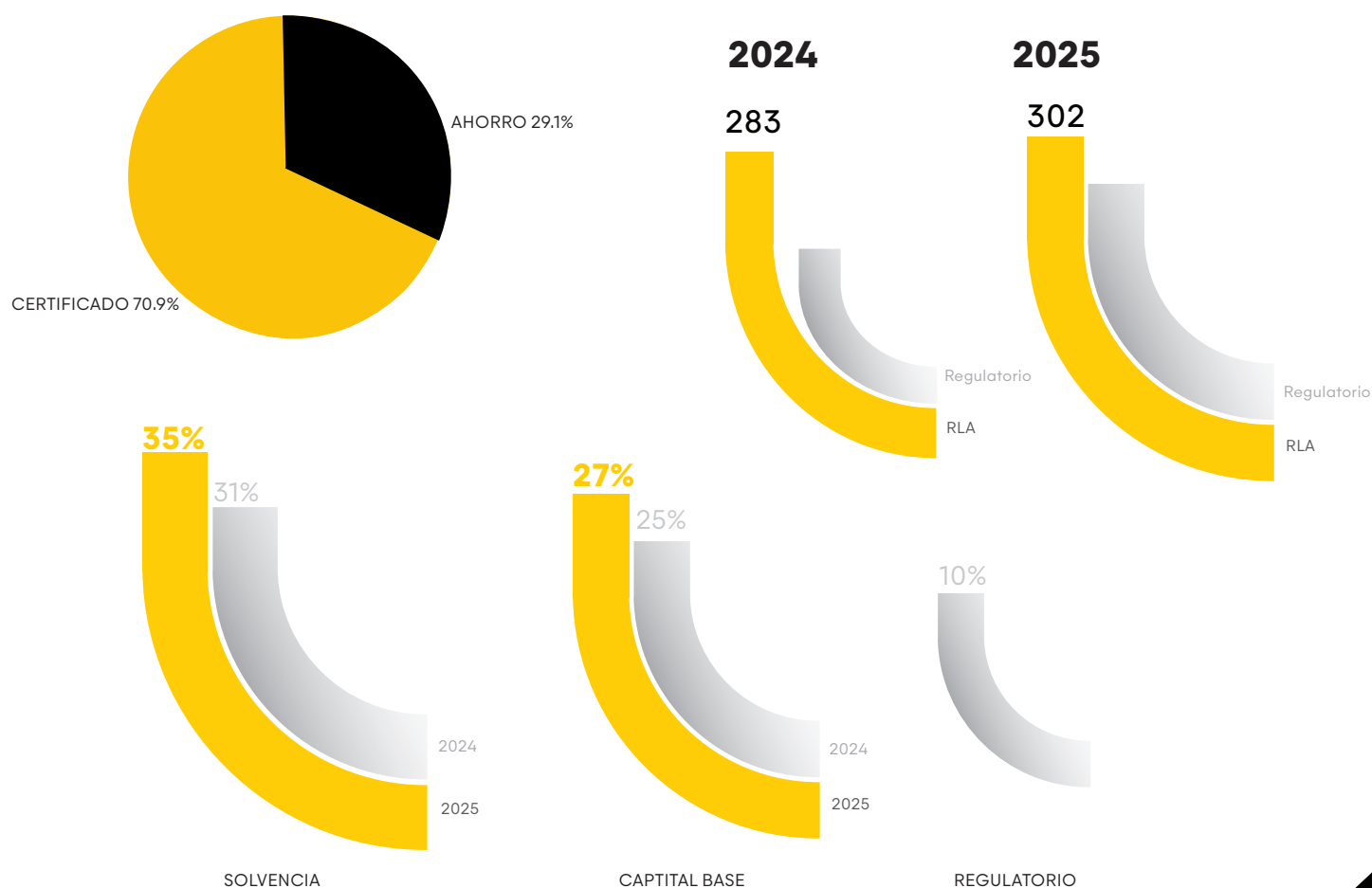
Durante 2025, el Banco Central mantuvo una gestión gradual y prudente de la política monetaria, reflejada en una Tasa de Política Monetaria estable a lo largo del año. Esta estabilidad contribuyó a que las tasas activas promedio mostraran una tendencia descendente, pasando de niveles cercanos al 10% a aproximadamente 6% hacia fin de año. La variación típica de tasas permaneció baja y estable, evidenciando un entorno de menor volatilidad y mejores condiciones financieras en la economía. En paralelo, los indicadores de riesgo de mercado mostraron una gestión prudente del balance. Los activos y pasivos sensibles a tasa de interés crecieron respecto a 2024, manteniendo una estructura balanceada.



El VaR de tasas de interés se redujo de forma relevante en 2025, evidenciando una menor sensibilidad del balance ante movimientos adversos. En cuanto al componente cambiario, el incremento observado en el VaR respondió principalmente a mayores niveles de volatilidad del mercado, y no a aumentos en la exposición estructural, manteniéndose la posición neta en moneda extranjera dentro de parámetros prudenciales. En conjunto, la entidad sostuvo un perfil de riesgo de mercado estable y adecuadamente gestionado, con seguimiento permanente de las condiciones macrofinancieras.

VaR de Tasas de Interés**VaR Tipo de Cambio****Riesgo de Liquidez**

Durante 2025, la posición de liquidez de APAP se mantuvo ampliamente holgada, con indicadores que promediaron niveles cercanos al 242%, reflejando una capacidad operativa suficiente para atender requerimientos de corto plazo, respaldar la expansión de la cartera crediticia y sostener la participación en operaciones del mercado de valores. La fortaleza de esta posición quedó reflejada en las principales ratios de liquidez en moneda local y extranjera, los cuales se mantuvieron de manera consistente por encima de los umbrales regulatorios y de los límites internos definidos, evidenciando un perfil de liquidez robusto y adecuadamente gestionado.



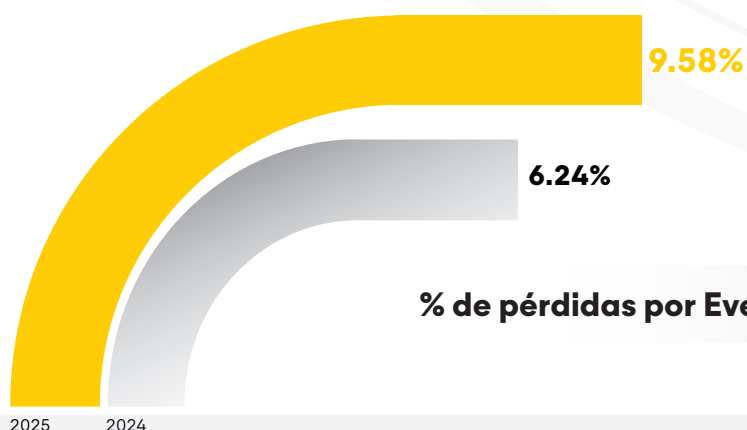
La administración del riesgo de liquidez se apoyó en un seguimiento sistemático de las brechas de vencimiento, el comportamiento de los depósitos y la evolución de la posición neta en moneda extranjera, factores críticos para anticipar tensiones potenciales y calibrar oportunamente las necesidades de fondeo. Este monitoreo continuo permitió preservar colchones suficientes en ambas monedas y responder con flexibilidad ante variaciones en las condiciones del mercado.

Adicionalmente, en línea con prácticas prudenciales, la institución mantiene un esquema de fondeo diversificado que mitiga la dependencia de fuentes específicas y reduce la vulnerabilidad ante escenarios adversos. Este enfoque se complementa con un Plan de Contingencia de Liquidez actualizado, que establece protocolos de actuación, métricas de activación y fuentes alternativas de liquidez diseñadas para asegurar la continuidad operativa ante eventos de estrés severo.

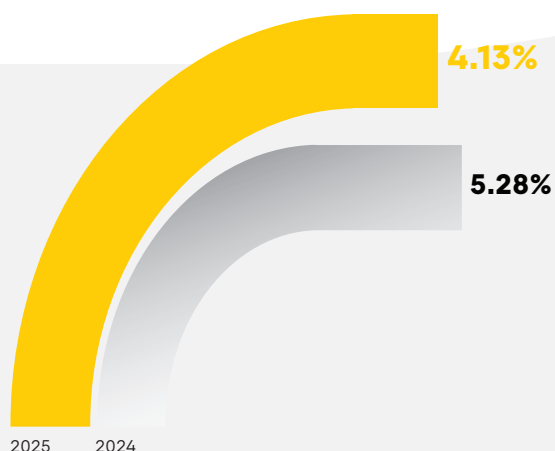
↑ **Riesgo Operacional**

Como parte de las mejoras implementadas para la prevención de fraudes, se observa una reducción considerable de pérdidas por concepto de Fraude Externo contabilizadas en el 2025. Entre las mejoras implementadas se encuentra la implementación del sistema Digital Banking Fraud Detection (DBFD) para monitorear en tiempo real transacciones móviles y nuevas reglas para detectar operaciones sospechosas reforzando la prevención y la seguridad digital. Por otro lado, producto de actualizaciones tecnológicas realizadas en el 2024 al core bancario, durante 2025 se fortalecieron los procesos de depuración histórica y conciliación, incorporando eventos identificados en revisiones retrospectivas, lo que elevó temporalmente el indicador, pero mejora la transparencia y calidad del registro. Entre las acciones implementadas para evitar la recurrencia de estos eventos se destaca el nuevo modelo de conciliación para pagos recibidos vía caja y canales.

% de pérdidas por Eventos de Riesgo Operacional



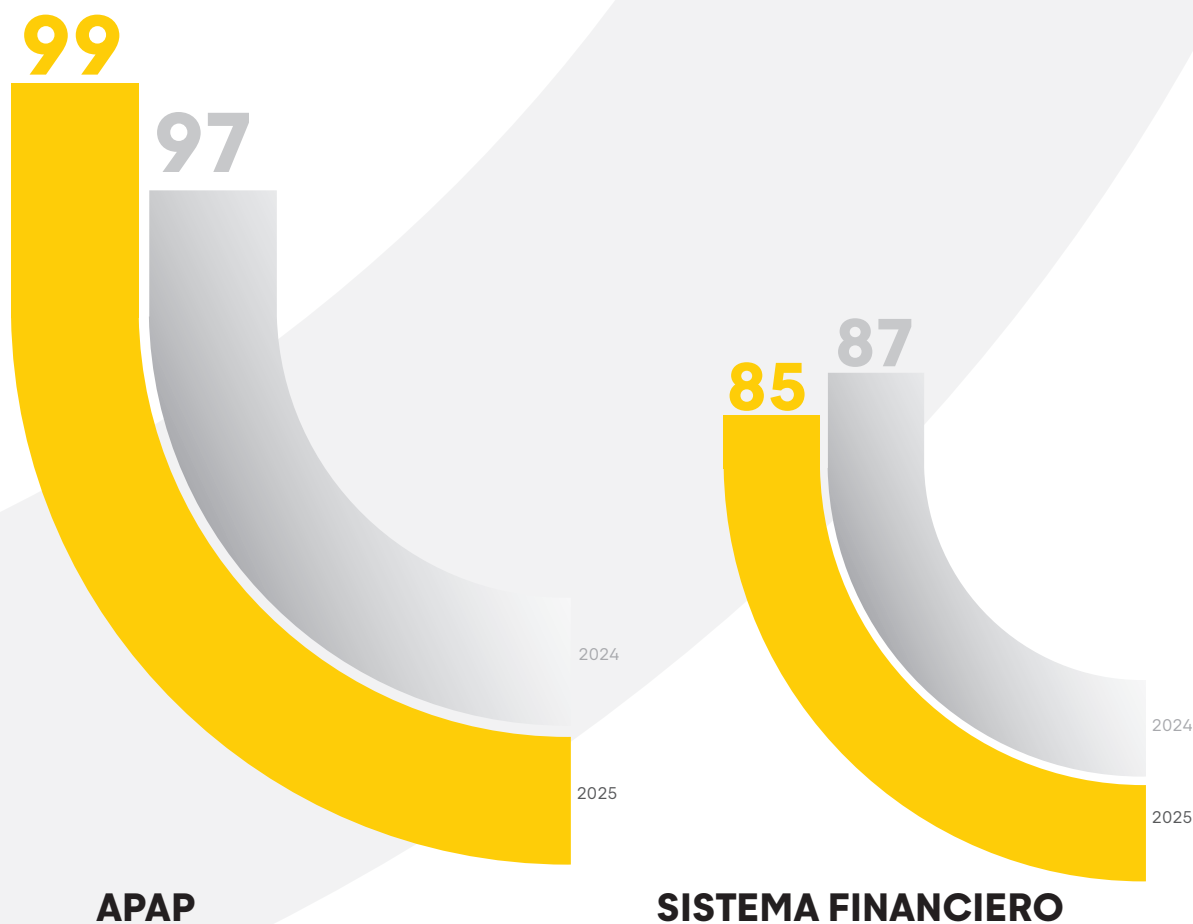
% de pérdidas por Eventos de Riesgo de Fraude Externo Operacional



↑ Ciberseguridad

En 2025, la postura de ciberseguridad de la entidad mostró una mejora respecto al año anterior, alcanzando 99 %, por encima del 97 % registrado en 2024. Este desempeño no solo refleja un fortalecimiento interno, sino que además supera ampliamente los niveles observados en el sistema financiero, cuyo indicador pasó de 87 % en 2024 a 85 % en 2025. En conjunto, los resultados evidencian una madurez superior frente al promedio del sector y un avance sostenido en la gestión de ciberseguridad.

Postura de Ciberseguridad (%)



GESTIÓN Y CONTROL DE RIESGOS:

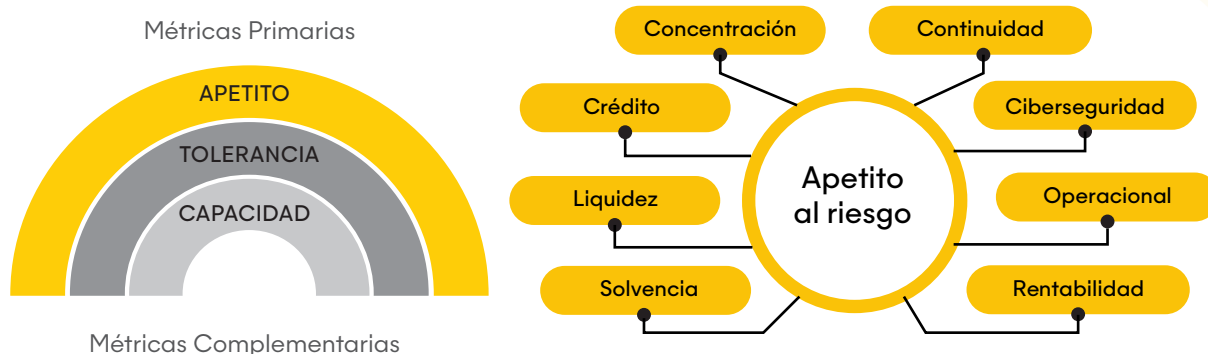
Durante el 2025 se reforzó la supervisión de la segunda línea en respuesta a los nuevos retos asociados a la calidad crediticia, priorizando la identificación temprana de deterioros y el monitoreo continuo de la exposición al riesgo. La gestión se enfocó en la regularización del portafolio, la reconducción de criterios de originación y el fortalecimiento del monitoreo temprano y seguimiento especializado, complementado con ajustes metodológicos para mantener la exposición dentro del marco de apetito institucional. Con este fin, se llevaron a cabo diversas iniciativas, entre las cuales destacan:

Riesgos Financieros

La gestión de riesgos financieros en APAP se ha orientado al fortalecimiento del Marco de Apetito de Riesgos, priorizando las dimensiones de riesgo de crédito, mercado y liquidez. Las funciones involucradas han operado bajo un esquema coordinado de segunda línea, asegurando la implementación de controles prudenciales y un monitoreo continuo de las exposiciones conforme a umbrales y métricas definidas.

Durante el período, se lograron avances significativos en el fortalecimiento metodológico y en la adopción de mejores prácticas internacionales para la gestión integral de los riesgos financieros, reflejados en la implementación rigurosa de herramientas clave y en la consolidación de capacidades analíticas avanzadas, logrando resultados como:

→ Implementación rigurosa de metodologías estratégicas incluyendo el Informe de Autoevaluación de Capital (IAC), el Marco de Apetito de Riesgos (MAR) y el modelo de Pérdidas Esperadas (PE), lo cual ha contribuido a fortalecer la exactitud, consistencia y trazabilidad en la medición y el monitoreo de los riesgos financieros. Durante el año se robustece el MAR, que en resumen tiene la siguiente composición con indicadores prospectivos dentro las subcategorías



→ Se fortaleció la metodología de Capital Económico por Riesgo de Crédito, alineándola plenamente con mejores prácticas internacionales mediante un enfoque integral que combina criterios IRB con ejercicios de estrés basados en variables macroeconómicas relevantes. Este esquema incorpora ajustes a ciclo, diferenciación por cartera y pruebas de sensibilidad, garantizando estimaciones consistentes y robustas frente a condiciones adversas, y consolidando así un marco sólido y prudencial para la gestión del riesgo de crédito.

→ Los resultados del proceso de autoevaluación de capital al corte de diciembre 2024 arrojaron los siguientes resultados:

Tipo de Riesgo	Importe en RD\$ MM	
	Autoevaluación del capital	Regulatorio
Total Req. Por Riesgo Crédito	5,582	8,875
Cartera de Créditos	4,272	7,565
Otros Activos	1,310	1,310
Riesgo de Tasa de Interés	4,047	2,570
*Operacional	540	1,564
Tasa de Cambio	32	13
*Liquidez	200	-
*Precio	1182	-
Total de Necesidades de Capital para Riesgos	11,584	11,458
Patrimonio Técnico	35,298	
Índice de Solvencia Considerado Capital requerido para Riesgos	30.47	30.81

Estos resultados demuestran la robustez del capital de la institución, considerando incluso riesgos que no son exigidos regulatoriamente se mantienen sobre los mínimos regulatorios. A su vez se realizaron pruebas de estrés y en todos los escenarios, base, adverso y muy adverso los resultados cerraron sobre los umbrales de apetito de riesgos interno.

→ Establecimiento de un ciclo de mejora continua en la gestión de riesgos, permitiendo la actualización periódica de indicadores y metodologías para adaptarse a las cambiantes condiciones del mercado.

→ Aplicación de metodología interna de valorización de portafolio para complementar diseño de estrategias de venta de cartera castigada y non performing.

Riesgo de Crédito

Durante 2025, se mantuvo una gestión del riesgo de crédito proactiva basada en monitoreo y acompañamiento a los clientes y los diferentes portafolios, la evaluación de las condiciones y solicitudes particulares de cada uno de ellos, y el desarrollo de metodologías, herramientas y modelos de originación. La entidad mantiene modelos de riesgos altamente fortalecidos, con prácticas alineadas a estándares internacionales y a una supervisión estricta de su portafolio de crédito.

Dentro de las actividades encaminadas a continuar mejorando la gestión de riesgos de todo el ciclo del crédito, se destacan las siguientes por etapa:

Origenación:

Dado el desempeño de la economía y atendiendo al apetito de riesgo definido, se actualizaron algunas políticas de otorgamiento, principalmente, en los portafolios de persona natural, apoyadas en modelos predictivos mejorados con mayor ajuste del perfil de riesgo de los clientes y oportunidad, disminuyendo los tiempos de reacción frente a los cambios del entorno, lo que permitió una colocación de cartera focalizada en perfiles más favorables. Lo anterior apoyados en el uso de analítica y mejoras en procesos de origenación, seguimiento y recuperación con los distintos equipos especializados en cada etapa.

Asimismo, se desarrollaron modelos de predicción que permiten cuantificar el impacto de diversas variables macroeconómicas sobre la probabilidad de incumplimiento, evaluando su comportamiento bajo distintos escenarios.

Riesgos Personas

Los siguientes fundamentos describen la gestión del riesgo de crédito en el ámbito de Riesgos Personas:

- Definir los lineamientos para la admisión de clientes del segmento Personas.
- Estudiar los resultados del comportamiento de los productos, los segmentos y las campañas, analizando sus respectivas evoluciones y desarrollos.
- Difundir y fortalecer la cultura de riesgos en toda la Organización, con especial foco en los programas de formación continua y en el desarrollo de las capacidades en las áreas comerciales y de los especialistas de riesgos.
- Asegurar, mediante la interrelación con las distintas áreas de negocio y la atención a los órganos supervisores internos y externos, el cumplimiento de las políticas de riesgo de crédito, garantizando el adecuado cumplimiento del marco de apetito al riesgo de la institución.

→ Impulsar procesos digitalizados que mejoran la consistencia y reducen los riesgos operativos.

→ Proponer y promover mejoras continuas en los procesos, las herramientas y la normativa para una gestión eficiente del riesgo de crédito.

Riesgos Empresas



Tiene a su cargo la gestión del riesgo de crédito en los segmentos de Pyme, Mediana Empresa, Grande Empresa e Interinos de Construcción, al integrar sobre la base de las líneas de actuación definidas en la política de riesgo de crédito mayorista las fases de origen, admisión y seguimiento.

Manteniendo la estructura agile, el equipo de admisión se segmentó en dos grupos:

→ **Fase 1:** Actúa con un eje primario de análisis bajo agrupaciones sectoriales, a la vez que mantiene la especialización por segmento.



→ **Fase 2 y Seguimiento Empresas:** Opera bajo un enfoque de gestión preventiva con estrategias de alertas tempranas para mantener y/o reducir el riesgo del portafolio y contiene el deterioro al estructurar soluciones financieras idóneas.



Seguimiento:

Para una gestión más enfocada, desde 2025 el equipo de Gestión y Seguimiento de Portafolio mantiene una gestión especializada en los equipos de Personas y Empresas. Esto con el objetivo de velar por la calidad sostenida del portafolio, y mantener una gestión integral de Riesgos la cual enmarcaremos en siguiente ciclo: identificación, medición, control y seguimiento; etapas en las que se describirán las herramientas con las cuales logramos surtir todas las etapas alrededor de la gestión de estos riesgos y de nuestro portafolio de crédito.

Se avanzó en la actualización de modelos predictivos comportamentales sobre buckets específicos de mora. Los modelos analíticos predictivos permiten mejorar la calidad de la calificación del cliente y tener una mayor cobertura de clientes calificados de manera automática, evitando juicios subjetivos y obteniendo mayor agilidad y oportunidad en el proceso. Esto hace posible emprender acciones anticipadas y oportunas, alineadas con las decisiones estratégicas en todas las etapas del ciclo de crédito.

Los modelos son monitoreados y actualizados de manera periódica, y están bajo evaluación constante, pensando en su evolución continua, y en el surgimiento de nuevas variables o información que mejoren su predicción y la segmentación de grupos poblacionales cada vez más especializados.

Gestión de Cobranza y Recuperación

Durante el 2025, la función de cobranza y recuperación consolidó avances significativos que fortalecieron la eficiencia del ciclo de gestión crediticia y mejoraron la capacidad de contención y recuperación del portafolio. Entre los hitos más relevantes se destacan:

→ Integración efectiva de canales internos y externos: se logró una mayor articulación entre cobranzas, red de sucursales, unidades de negocio y los aliados externos (agencias de cobro y estudios jurídicos), permitiendo una cobertura integral del ciclo de vida del crédito y una intervención más oportuna en cada etapa del atraso.

→ Estandarización y madurez operativa: se reforzaron procesos y estrategias mediante esquemas operativos estandarizados y capacidades analíticas que habilitaron un tratamiento diferenciado por perfil de cliente. Esto permitió optimizar recursos, mejorar la focalización y elevar los niveles de contención.

→ Consolidación del modelo preventivo: se completó la transición hacia un enfoque preventivo de gestión, orientado a anticipar tendencias de deterioro con mayor precisión. El modelo incorporó mecanismos mejorados de priorización y sistemas avanzados de alertas tempranas, lo que facilitó actuar proactivamente en clientes con mayor probabilidad de incumplimiento.

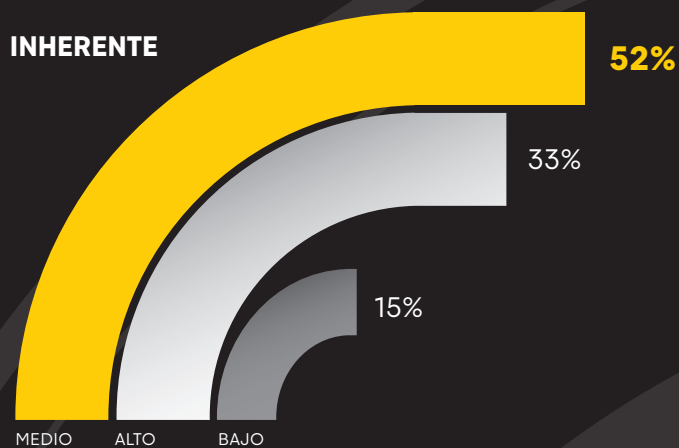
→ Focalización en segmentos más sensibles al riesgo: Se ejecutaron estrategias específicas en los portafolios de personas y créditos no garantizados, donde el deterioro tiende a manifestarse con mayor rapidez. Las intervenciones tempranas en estos segmentos generaron impactos tangibles en los indicadores de contención y recuperación.

Estos hitos reflejan el fortalecimiento continuo del modelo de cobranza y recuperación, impulsando una gestión más preventiva, analítica y eficiente, alineada con las prioridades estratégicas de mitigación del riesgo crediticio.

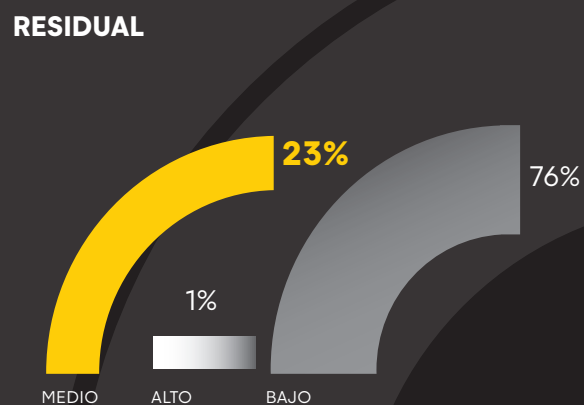
Riesgos No Financieros y Continuidad de Negocio

Durante el 2025, se mantuvo un enfoque en la gestión proactiva de riesgos, realizándose más de 35 evaluaciones de riesgos de macroprocesos y activos, y reduciéndose el nivel de riesgo residual Alto de 6% (2024) a 1% (2025) en riesgos identificados. En adición, se evaluaron más de 50 iniciativas y proyectos previo a su implementación.

Perfil de Riesgo Operacional 2025



Perfil de Riesgo Operacional 2025



Por otro lado, la gestión de riesgos no financieros promovió la mejora continua de procesos y controles que mitigan riesgos, gestionando más de 140 planes de acción de riesgo operacional, donde más de un 70% de estos se encuentran cerrados. Por igual, fueron levantados 7 planes de acción de riesgo reputacional y 5 planes de acción de riesgo LAFT-PADM, orientados a restablecer los niveles de riesgo dentro de los parámetros aprobados por la Junta de Directores, de los cuales el 92 % se encuentran cerrados.

En adición, se fortaleció la cultura del riesgo y responsabilidades de la primera línea de defensa, con la ampliación de gestores de riesgos, pasando de 76 a más de 279, con responsabilidades definidas en descripciones de puestos y capacitación especializada. En adición, se implementaron jornadas masivas de concienciación en continuidad, alcanzando más de 110 participantes de sucursales, reforzando la cultura organizacional y la preparación del personal clave para responder ante eventos críticos. En consecuencia, obtuvimos un 93 % de buena percepción de la cultura de riesgo operacional en la última encuesta realizada al personal.

Como parte de la mejora continua, fue actualizada la política de riesgo operacional y los procedimientos de gestión de riesgos no financieros y reporte de eventos para garantizar una gestión más eficiente y proactiva, con el objetivo de fortalecer el marco normativo interno, asegurar su alineación con la regulación vigente y robustecer los mecanismos de prevención, detección y mitigación.

Asimismo, se fortaleció el Sistema de Gestión de Continuidad, con el ajuste de capacidad y alcance de indicadores (medición RTO, efectividad de protocolos y planes de continuidad), así como el establecimiento de tiempos de recuperación (RTO, MTPD, RPO) alineados con capacidades reales en el BIA. Se completaron más de 10 planes de acción derivados de brechas identificadas en la gestión de estrategias de continuidad, y se crearon foros multidisciplinarios para fortalecer la gestión y la colaboración ante eventos de interrupción. Por otro lado, se ejecutaron pruebas reales de continuidad en sustitución a los simulacros realizados en años anteriores. Como resultado, el nivel de percepción de resiliencia operativa de la Alta Gerencia aumentó de 78 % en 2024 a 80 % en 2025.

Seguridad Global

Como parte de la consolidación de estrategias en materia de Seguridad Cibernética y de la Información, y con el objetivo de mitigar riesgos de fraude y mantener una cultura de seguridad y salud en APAP, se llevaron a cabo las siguientes acciones:

Seguridad Cibernética y de la Información

Incremento de la postura de ciberseguridad mediante la implementación de procesos, sistemas y herramientas avanzadas de detección y respuesta.

→ Obtención por primera vez de la certificación ISO/IEC 27001, consolidando un hito estratégico en la gestión de la seguridad de la información y la ciber resiliencia. Este logro valida un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información sólido, auditado y en mejora continua, que protege los datos críticos, garantiza confidencialidad, integridad y disponibilidad, y reafirma nuestro compromiso con las mejores prácticas internacionales y exigencias regulatorias.

→ Re-certificación de los estándares PCI y SWIFT. reafirmando el cumplimiento de los requerimientos internacionales en materia de seguridad de la información y ciberseguridad. Este proceso permitió validar la solidez de los controles implementados, fortalecer la confianza de clientes y aliados estratégicos, y asegurar la continuidad de las operaciones bajo marcos reconocidos de protección, resiliencia y gestión de riesgos.

→ Robustecimiento integral del ecosistema de ciberseguridad a través de una plataforma avanzada que integra protección de endpoints, monitoreo y correlación inteligente de eventos de seguridad (SIEM), gestión y protección de identidades, gestión proactiva de vulnerabilidades y respuesta automática a incidentes. Estas capacidades permiten una detección temprana y respuesta inmediata ante amenazas, mayor visibilidad sobre el entorno tecnológico, identificación y mitigación de riesgos antes de que se materialicen, y protección reforzada de los activos críticos, consolidando una postura de ciber resiliencia.

→ Adopción del modelo Zero Trust Network Access (ZTNA), un enfoque que elimina la confianza implícita y valida continuamente cada acceso a los recursos corporativos. Esta implementación reduce significativamente la superficie de exposición, mejora el control granular sobre usuarios y aplicaciones, y refuerza la protección de los activos críticos, alineándose con las mejores prácticas internacionales y los estándares de seguridad del sector financiero.

→ Incremento de la Seguridad de Las Bases de Datos mediante la implementación de una solución que integra descubrimiento y clasificación de datos sensibles, monitoreo en tiempo real, enmascaramiento de información (data scrambling) y evaluación continua de vulnerabilidades, permitiendo protección de datos críticos, detección y respuesta ante amenazas, automatización de políticas de cumplimiento y reducción de exposición al riesgo.

→ Seguridad del desarrollo de software a través de un riguroso proceso de evaluación de código, que incluyó el análisis de 6,7 millones de líneas de código y 351 microservicios, identificando 3,295 vulnerabilidades antes del pase a producción. Esto permite corregir riesgos de manera proactiva, asegurar calidad y confiabilidad del software, y garantizar el cumplimiento de los estándares de seguridad más exigentes.

→ Incremento de la postura de seguridad en las nubes mediante la implementación de una plataforma unificada de protección que ofrece visibilidad continua, gestión de la postura de seguridad, priorización de riesgos y monitoreo de configuraciones y vulnerabilidades, facilitando la identificación y remediación proactiva de riesgos, protección de activos y datos sensibles, y asegurando la resiliencia de los entornos cloud.

→ Fortalecimiento de la cultura de ciberseguridad mediante la ejecución integral del Programa de Concientización y Capacitación en Ciberseguridad, el cual incluyó 22 charlas y sesiones formativas, alcanzando al 100% de los colaboradores activos. Esta iniciativa permitió elevar el nivel de conciencia frente a los riesgos cibernéticos, promover la adopción de buenas prácticas y consolidar una cultura organizacional alineada con la protección de la información y la resiliencia operativa.

→ Optimización de los controles de seguridad de la infraestructura tecnológica mediante la realización de evaluaciones de seguridad especializadas y la corrección oportuna de los hallazgos identificados en

sistemas críticos en ambiente productivo. Estas acciones permitieron reducir la exposición a riesgos, mejorar la postura de ciberseguridad y asegurar una operación más estable, resiliente y alineada con las mejores prácticas de la industria.

Prevención de Fraudes & Seguridad Transaccional

Durante el año 2025, APAP consolidó de manera estratégica y operativa su capacidad de prevención, detección y control de fraudes, a través del fortalecimiento organizacional del área con la creación de la Segunda Vicepresidencia Senior de Prevención de Fraudes y Seguridad Transaccional.

Esta nueva estructura se apoya en tres gerencias clave, especializadas en:

- Monitoreo de fraudes y seguridad transaccional
- Detección y respuesta ante incidentes de fraude
- Modelación analítica, mantenimiento y optimización de modelos predictivos de fraude

Este fortalecimiento permitió desplegar iniciativas estratégicas orientadas a la protección de activos, la eficiencia operativa y el fortalecimiento de la confianza del cliente.

Seguridad Transaccional

↑ Implementación del STEP UP 3DS para tarjetas Visa (crédito y débito), incorporando autenticación OTP en comercios seguros, lo cual permitió reducir llamadas al Contact Center, aumentar las tasas de autorización y evitar pérdidas por contracargos.

↑ Fortalecimiento del canal digital En Línea APAP, logrando una reducción del 91 % en la proyección de pérdidas por fraude en transferencias para 2025 y evitando RD\$7.58MM en fraudes en el canal de Internet Banking.

↑ Disminución del 96 % en rechazos y ataques a través de herramientas de mitigación como Visa Risk Manager, VAIL y VCAS, mejorando significativamente la experiencia del cliente y manteniendo niveles de aprobación superiores al 85 % requerido por las marcas.

Contención de Pérdidas

↑ Reintegro de más de RD\$9.3MM en comercios mediante gestiones por fraudes con tarjetas.

↑ Retención de RD\$23MM en transferencias fraudulentas dirigidas a otras entidades.

↑ Reverso de más de RD\$10MM desde cuentas "mulas", mediante coordinación con entidades externas.

Estas acciones permitieron además parametrizar controles en 700 comercios con actividad sospechosa o fraudulenta, incrementando significativamente la capacidad de detección oportuna y prevención de pérdidas.

Automatización, Analítica y Modelos de Fraude

- ↑ Construcción de modelos de datos integrados desde fuentes clave, permitiendo la automatización de 8 reportes críticos y dashboards estratégicos para la gestión del fraude.
- ↑ Reducción del 90 % en el tiempo operativo y del 80 % en extracciones manuales.

Detección Temprana y Respuesta Operativa

- ↑ Afinamiento de los motores de alertas en sistemas antifraude, con una reducción del 50 % en el volumen total de alertas y una mejora del 85 % en la precisión sobre falsos positivos.
- ↑ Desarrollo de un visor especializado para el Contact Center, permitiendo gestionar en tiempo real los rechazos de transacciones e incrementar el % de autorizaciones.
- ↑ Mejora sustancial en los tiempos de cierre de reclamaciones, logrando una anticipación de 21 días respecto al vencimiento y optimizando tanto la eficiencia operativa como la experiencia del cliente.

Innovación y Seguridad Digital - DBFD

↑ Despliegue de la solución DBFD (Digital Banking Fraud Detection) en App Móvil y canales de Negocios, lo cual permitió evitar más de RD\$15MM en fraudes, una reducción del 72 % en el monto reclamado frente al año anterior, y una disminución del 47.77 % en el monto promedio diario de fraude detectado.

↑ Se incorporaron funcionalidades avanzadas como tokenización, autenticación OTP, logs de sesión y autenticación multifactorial, mejorando sustancialmente la trazabilidad digital en los canales de Internet Banking.

Seguridad Física E Industrial

↑ La adopción de tecnologías de vanguardia en sistemas de seguridad con la finalidad de optimizar la gestión operativa, mejorar la eficiencia en los procesos, reforzar significativamente la capacidad de prevención y respuesta ante posibles incidentes, así como permitir la integración de funcionalidades de biometría., como reconocimiento facial.

Implementación y actualización de sistemas de seguridad en las siguientes localidades:

- Ampliación Nearshore (Advensus)
- Nueva sucursal Cedaky Mall (Puerto Plata)
- Sucursal Haina
- Nueva sucursal Plaza Amira Santiago
- Nueva sucursal en Santiago Center 90 % avance

Gestión de la Seguridad y Salud en el Trabajo

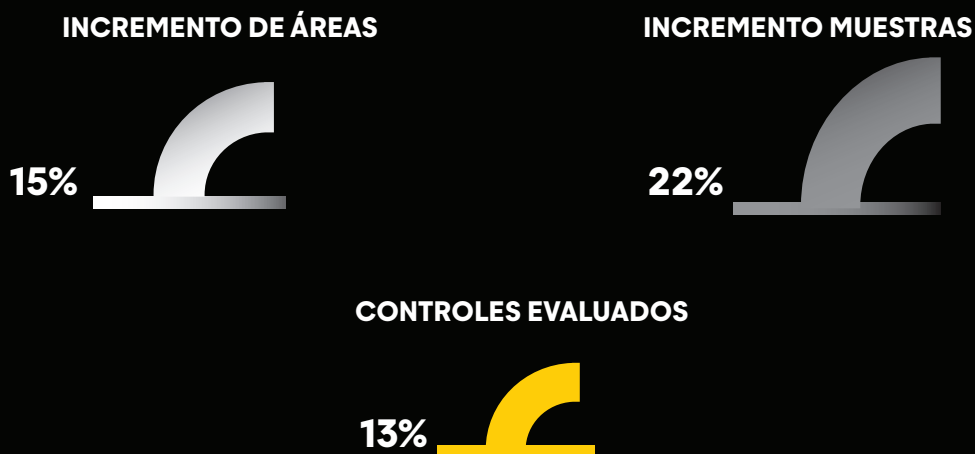
APAP gestiona la seguridad y salud ocupacional mediante políticas, procedimientos y protocolos que establecen las directrices a seguir por sus colaboradores y contratistas para prevenir y mitigar los factores de riesgo que puedan ocasionar accidentes y enfermedades ocupacionales, en cumplimiento del Reglamento 522-06 de Seguridad y Salud en el Trabajo del Ministerio de Trabajo de la República Dominicana.

- Certificación del sistema de gestión de seguridad y salud en el trabajo bajo la norma ISO45001:2018
- Recertificación de los edificios corporativos de Santo Domingo y la sede regional norte como espacios cardio protegidos por la American Heart Association.
- Fortalecimiento de la cultura de prevención con la realización de la Semana de Seguridad en las instalaciones y la divulgación de 34 campañas mediante comunicaciones internas para todos los empleados.
- Ejecución programa de concienciación y capacitación de seguridad en materia prevención accidentes y respuesta a emergencias alcanzando 3,578 personas (colaboradores y contratistas).
- Reducción 7 % del índice de accidentalidad de 0.13 vs meta 0.14 (accidentes con lesiones incapacitantes en el lugar de trabajo por cada 100 trabajadores).
- Fomento de la cultura de prevención con la realización de la Semana de Seguridad en las instalaciones para la participación de los empleados.
- 0 incidentes registrados en la realización de 241 trabajos de alto riesgo en las instalaciones

Estas acciones reflejan el compromiso de la entidad con una gestión proactiva del riesgo, el respeto a los límites de aceptación definidos y la mejora continua del sistema de administración de riesgos no financieros.

Sistema de Control Interno

Durante el 2025 se registraron avances significativos en la gestión y validación de controles, consolidando el fortalecimiento del Sistema de Control Interno y de la gobernanza de riesgos. La automatización del flujo de evaluación permitió optimizar procesos, elevar la eficiencia y mejorar la precisión de los resultados. En 2025 se robusteció el monitoreo institucional mediante un incremento del 15 % en las áreas evaluadas, 22 % en las muestras revisadas y 13 % en los controles evaluados, alcanzando un total de 4,819 controles y la identificación de 2,419 alertas, reforzando la capacidad preventiva.



El área de Control Interno ejecutó la validación de 12 metodologías de riesgos, cubriendo la totalidad de modelos disponibles y generando recomendaciones técnicas de alto impacto que impulsaron mejoras estructurales y mitigación de riesgos relevantes.

En materia de cultura de control, se fortaleció la sensibilización institucional mediante una capacitación anual a toda la entidad, 17 capacitaciones para personal de nuevo ingreso y agentes de operaciones (impactando a 254 colaboradores), 48 reuniones formales con 327 colaboradores y la elaboración de un Programa de 36 Cápsulas Informativas difundidas a través de los canales oficiales. Adicionalmente, se programó la Capacitación Práctica sobre las Tres Líneas de Defensa, dirigida a 60 líderes reforzando el compromiso con la disciplina de control interno.

Un hito relevante fue la aprobación, en diciembre de 2025 por el CCUGCE,

del Régimen de Consecuencia por Incumplimiento de los Controles Internos, fortaleciendo la responsabilidad institucional y la adherencia al marco de control.

Asimismo, se ejecutó el Plan de Capacitación para Gestores de Riesgo Operacional, consolidando capacidades especializadas, y se completó la revisión del 100 % de las descripciones de puesto (647 descripciones, 2,601 colaboradores), garantizando claridad en roles y responsabilidades.

El Sistema de Control Interno mantuvo un nivel de madurez 4, y la percepción institucional en la dimensión de monitoreo de controles alcanzó un 94 %, reflejando confianza y alineación con los estándares de control.

El desempeño alcanzado durante el período refleja un Sistema de Control Interno más fuerte, proactivo y orientado a la mejora continua. Los avances en automatización, monitoreo, validación y cultura de control evidencian una organización más preparada, con mayores capacidades preventivas. Estos resultados consolidan las bases para seguir elevando la efectividad del control interno y asegurar una gestión institucional más robusta y sostenible.





RIESGOS MATERIALES PREVISIBLES

En lo referente a riesgos materiales previsibles que pudieran afectar a la institución, al cierre de 2025, no se identifican riesgos con probabilidad alta y severidad material en el corto plazo; no obstante, se mantiene monitoreo activo sobre liquidez sistémica, crédito consumo, ciberseguridad, etc., con planes de mitigación definidos.



