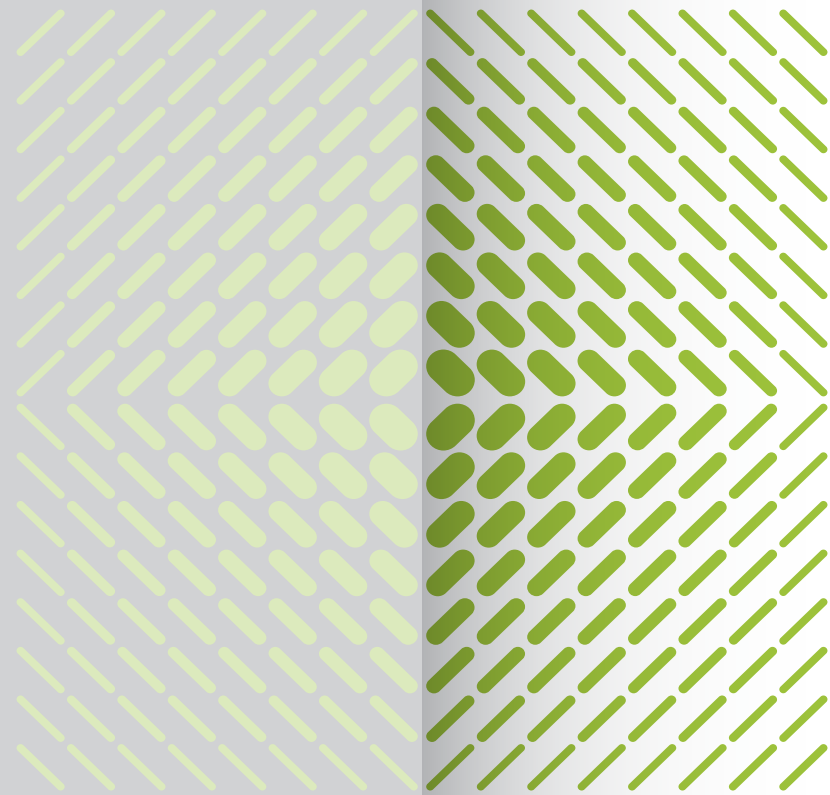




MEMORIA 2025



PUESTO DE BOLSA
MIEMBRO DE LA BVRD



PUESTO DE BOLSA
MIEMBRO DE LA BVRD



Índice

Carta del Presidente del Consejo de Administración	7		
El Hito de la Planificación Estratégica 2025-2035	7		
De lo Fundacional a lo Institucional: El Nuevo Rol del Consejo	8		
Retos Estratégicos y Gobernanza de Apoyo	9		
Resultados y Compromiso con el Futuro	9		
Carta del Presidente Ejecutivo, Riesgos Previsibles y Estrategia Corporativa	11		
Carta del Presidente Ejecutivo	12		
El entorno exigente que puso a prueba las convicciones	13		
La estrategia puesta en práctica	14		
Resultados que reflejan decisiones correctas	15		
Creación de Valor para los Accionistas	16		
Riesgos previsibles y cómo los enfrentamos	17		
Mirando hacia adelante	19		
Calificación de Riesgo	20		
Consejo de Administración	23		
Informes de Gobierno Corporativo	24		
Comité de Riesgos y Ciberseguridad	25		
Comité de PLaYFT	26		
Comité Auditoría y Cumplimiento Regulatorio	28		
Comité de Nombramiento y Remuneraciones	30		
Organigrama y Estructura Funcional	32		
Nuestra Gente	40		
Informes de cada área funcional central	43		
Negocios, Finanzas Corporativas y Mercadeo	44		
		Negocios	44
		Mercadeo Estratégico	48
		Finanzas Corporativas	54
		Tesorería	56
		Gestión Integral de Riesgos y SCI	60
		Cumplimiento y Regulación, PLAFT y Auditoría Interna	64
		Operaciones	70
		Administración y Contraloría	74
		Tecnología	76
		Gestión Humana	80
		Prioridades de Gestión Humana para 2026	84
		Legado CCI	85
		Compromiso con el Capital Intelectual y el Impacto Social	86
		Desarrollo y Capacitación del Equipo Humano	87
		Programas de Alineación y Cultura	88
		Proyección Social: Programa de Becas “Avanza Sin Límites”	89
		Mirada al Futuro: Convocatoria 2026	90
		Estados Financieros auditados 2025	91
		Desempeño Financiero y Escala Operativa	91



Serafina R. Scannella R.
Presidenta del Consejo de Administración

Carta del Presidente del Consejo de Administración

“ Este año ha representado la metamorfosis definitiva de nuestra identidad organizacional ”

Estimados accionistas:

Es un honor y un privilegio dirigirme a ustedes para presentarles la Memoria Anual de CCI Puesto de Bolsa, S.A., correspondiente al ejercicio 2025. Este año no ha sido simplemente un período de gestión ordinaria; ha representado la metamorfosis definitiva de nuestra identidad organizacional. Hemos dejado atrás la etapa de ser una empresa de visión fundacional y personalista para consolidarnos como una institución financiera madura, regida por una gobernanza robusta que garantiza nuestra trascendencia más allá de las personas que hoy la lideramos.

El Hito de la Planificación Estratégica 2025-2035

El logro más trascendental de este ejercicio, como organización, ha sido la confección y puesta en marcha de nuestra Planificación Estratégica a diez años. En un entorno económico caracterizado por una complejidad inusual, una desaceleración de la actividad en el país y una volatilidad en los mercados de capitales nacionales e internacionales que ha puesto a prueba a todo el sector, el Consejo de Administración ha decidido elevar la mirada por encima de la coyuntura.

Esta hoja de ruta a una década es más que un plan de crecimiento: es nuestra declaración de principios. Nos hemos propuesto consolidar a CCI como la institución de referencia en el mercado de capitales de la República Dominicana, medida por estándares verificables de gobierno corporativo, gestión de riesgos, solidez patrimonial y calidad del servicio al inversionista.

Esta ambición se sustenta en cuatro ejes articulados: el desarrollo sostenido del conocimiento técnico del equipo, una cultura organizacional que combina disciplina de ejecución con empatía en la relación con el cliente e innovación, una infraestructura tecnológica alineada con los estándares de la industria financiera global, y una base patrimonial holgada que permite capturar oportunidades en momentos de adversidad sin comprometer la solvencia.

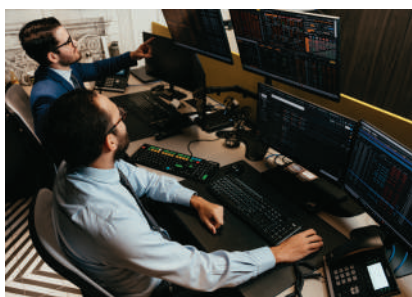


De lo Fundacional a lo Institucional: El Nuevo Rol del Consejo

Durante el 2025, el Consejo de Administración ha vivido su propio proceso de transformación. Hemos asumido que la institucionalización es el único camino para asegurar la prosperidad sostenible de nuestros clientes, colaboradores y accionistas. Este tránsito se ha manifestado en tres dimensiones fundamentales:



Madurez Estructural y Funcional: Hemos fortalecido el funcionamiento del Consejo como un órgano formal y estable, donde las decisiones no dependen de voluntades individuales, sino de reglamentos internos claros, políticas de buen gobierno y una división precisa de roles que garantiza la autonomía y la responsabilidad colectiva.



Independencia y Rigor Técnico: Hemos promovido una cultura de deliberación estratégica crítica. La institucionalización nos ha permitido elevar la calidad de nuestros debates, utilizando información técnica verificable, datos y contando con el contrapeso esencial de nuestros consejeros independientes, asegurando que cada acuerdo sea trazable y éticamente sólido.



Supervisión Efectiva y Seguimiento Estructurado: El Consejo fortaleció durante el ejercicio los mecanismos de seguimiento de la ejecución estratégica, a través de la revisión sistemática de los indicadores de gestión por parte de los Comités especializados y la rendición de cuentas periódica del equipo ejecutivo. Este proceso de seguimiento se complementa con el ejercicio anual de autoevaluación del Consejo y sus Comités, cuyos resultados se exponen en detalle en el informe del Comité de Nombramiento y Remuneraciones.

Retos Estratégicos y Gobernanza de Apoyo

Para el 2026, nos proponemos fortalecer la estructura que soporta el crecimiento del negocio mediante una colaboración estrecha entre el Consejo y el equipo ejecutivo. El reto principal es la consolidación de la institucionalización, asegurando que los procesos trasciendan a las personas y se rijan por normas claras que garanticen la continuidad.

Ratificamos el respaldo absoluto a la Gerencia a través del Comité de Estrategia, un órgano *ad hoc* que reduce asimetrías de información y sirve como espacio de deliberación de alto nivel para fortalecer la toma de decisiones colegiada. Esta estructura nos permite proyectar un año de expansión ordenada, donde la diversificación de fuentes de fondeo y la inversión en tecnología nos permitan ofrecer soluciones escalables y seguras.

Resultados y Compromiso con el Futuro

A pesar de los retos del entorno, los resultados del 2025 validan nuestra dirección. Hemos logrado ampliar nuestra base de clientes con innovaciones en nuestros procesos, tecnología y canales de comunicación con el cliente, manteniendo siempre la confianza ganada por nuestro conocimiento y empatía como nuestro activo más valioso. Asimismo, hemos reforzado nuestro compromiso con la sociedad dominicana a través de iniciativas como el programa "Avanza sin Límites", que refleja nuestra convicción de que el éxito financiero debe ir de la mano con el impacto social sostenible.

Al cerrar este año decisivo, el Consejo de Administración reafirma su compromiso de seguir siendo el guardián de la institucionalidad de CCI. Estamos convencidos de que las bases establecidas en 2025 nos permitirán navegar la próxima década con éxito, proporcionando a nuestros clientes la seguridad y el conocimiento necesarios para prosperar con visión de largo plazo.

Atentamente,

Serafina R. Scannella R.

Serafina R. Scannella R.

Presidente del Consejo de Administración



José Antonio Fonseca
Presidente Ejecutivo

Carta del Presidente Ejecutivo Riesgos Previsibles y Estrategia Corporativa

“ Fue precisamente en este contexto donde nuestra forma de pensar marcó la diferencia ”

Estimados clientes, accionistas, miembros del Consejo de Administración, colaboradores, reguladores, proveedores y demás partes interesadas:

El año 2025 marcó un punto de inflexión para CCI. Fue el año en el que dejamos atrás la etapa de un puesto de bolsa joven y competente para consolidarnos como una **organización madura, con mecanismos de adaptación más sofisticados y con un enfoque estratégico claro, coherente, y sostenible**. Fue un año de expansión patrimonial y operativa, pero también de normalización parcial de resultados frente al año previo y de mayor inversión en capacidades institucionales.

Esta carta resume los aspectos institucionales, estratégicos y regulatorios del período, a saber:



Carta
del Presidente
Ejecutivo



Creación de
Valor para los
Accionistas



Riesgos
Previsibles y
Retos a Futuro

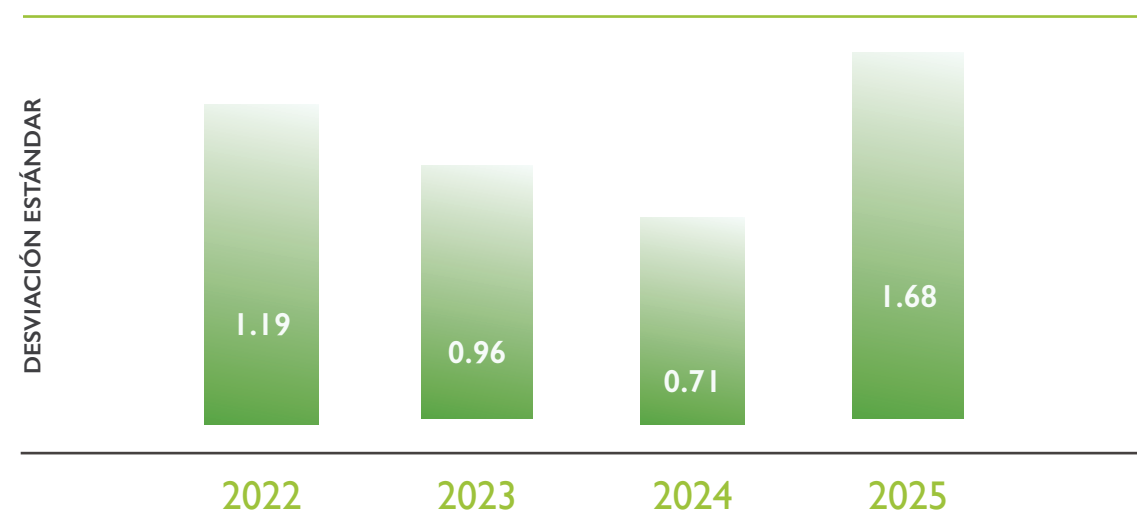
Carta del Presidente Ejecutivo

El entorno exigente que puso a prueba las convicciones

El entorno económico y financiero en el que operamos durante 2025 estuvo caracterizado por una complejidad poco habitual. A nivel local, el inicio de una política monetaria más flexible por parte del Banco Central de la República Dominicana respondió a una desaceleración significativa de la actividad económica.

El entorno cambiario del 2025 estuvo marcado por episodios de volatilidad inédita en el tipo de cambio DOP/USD, manifestados tanto en tramos de apreciación como de depreciación. Del lado de la oferta, la entrada récord de divisas por remesas coincidió con una contracción de la demanda local de USD, derivada de la desaceleración de la actividad económica y de las medidas prudenciales sobre exposición cambiaria adoptadas por el Banco Central. La combinación de estos factores, con timing asimétrico a lo largo del año, resultó en una desviación estándar de los retornos cambiarios significativamente superior a la registrada en los tres años previos, como muestra el gráfico adjunto.

VOLATILIDAD DE LA TASA DE CAMBIO (DESVIACIÓN ESTÁNDAR RETORNOS)



En el plano internacional, la flexibilización gradual de la política monetaria de la Reserva Federal no se tradujo en una caída proporcional de los rendimientos de los bonos del Tesoro de los Estados Unidos, lo que impuso límites estructurales a la reducción de tasas locales, a pesar de que el spread soberano dominicano alcanzó mínimos históricos. A ello se sumó un contexto de alta volatilidad en los mercados globales, influido por tensiones comerciales y ajustes arancelarios.

Este fue, sin duda, un entorno desafiante. Y fue precisamente en este contexto donde **nuestra forma de pensar marcó la diferencia**. Durante el año tuvimos una reducción del RAROC que se debió a dos factores identificados. En primer lugar, la comprensión de los márgenes operativos derivada de un entorno de mercado con menores ineficiencias y tramos de curva menos favorables respecto al año anterior; en segundo lugar, la

ampliación de la base de capital sobre la cual se calcula el indicador, consistente con la estrategia institucional de fortalecimiento patrimonial.

Es relevante señalar que, incluso en el punto más bajo de la serie histórica (2022: 30.86%), la rentabilidad ajustada por riesgo ha superado de manera consistente el objetivo de rentabilidad bruta sobre el patrimonio (ROE) de 20%, lo cual confirma que el crecimiento del portafolio se ha mantenido dentro de parámetros de remuneración adecuada del riesgo asumido.

De cara al 2026, la holgura patrimonial acumulada posiciona a la Tesorería para capturar oportunidades en escenarios de estrés sin comprometer los estándares de rentabilidad definidos por la organización, a continuación tabla con el RAROC.

Año	RAROC	ROAE	Diferencia VS. Rentabilidad Mínima Esperada
2020	39.29%	44.56%	24.56%
2021	40.73%	49.39%	24.56%
2022	12.40%	21.77%	1.77%
2023	30.65%	39.78%	19.78%
2024	32.83%	38.26%	18.26%
2025	17.49%	26.37%	6.37%

La estrategia puesta en práctica

En CCI estamos convencidos de que lograr trabajar exitosamente por la prosperidad del cliente es la consecuencia directa de una **forma disciplinada de tomar decisiones**, basada en conocimiento profundo, innovación útil y una gestión prudente del riesgo.

Durante 2025 tomamos acciones estratégicas orientadas a ayudar a nuestros clientes a **transformarse de ahorristas a inversionistas**, acompañándolos en la comprensión y aprovechamiento de la volatilidad del mercado. Esto exigió una reflexión interna profunda y un esfuerzo deliberado por elevar las capacidades de nuestro equipo. El adiestramiento, el aprendizaje aplicado y la mejora continua fueron pilares fundamentales de este proceso.

Crecimos articulando nuestro desempeño y estrategia bajo una línea conductora clara: la cultura organizacional como condición habilitante de la ejecución disciplinada. El resultado observado fue producto de decisiones deliberadas, rechazamos la inercia.

Nos enfocamos en construir bases sólidas de conocimiento, desarrollar innovaciones que generan cercanía y eficiencia, y fortalecer una relación empática con nuestros clientes. Todo ello, sustentado en una cultura de trabajo disciplinado, innovador y empático. En CCI solemos decir que **“Somos germánicamente disciplinados y cálidamente dominicanos”**, y esa combinación nos permite combinar la rigurosidad en el control de riesgos con la empatía en la gestión patrimonial de nuestros clientes.



Resultados que reflejan decisiones correctas

El año cerró con un desempeño muy sólido. A lo largo de este informe, cada área funcional profundizará en los resultados específicos de su gestión. Desde esta carta, destaco los elementos que reflejan mejor la evolución estratégica de CCI:

1.

Un **crecimiento significativo de nuestro know-how**, que hoy se traduce en un equipo más preparado, más profesional y con mayor capacidad de análisis y ejecución.

2.

Un fortalecimiento notable de nuestra **base de clientes y de los volúmenes de negocio**, reflejo de la confianza creciente en CCI y de una captura disciplinada de oportunidades en entornos volátiles.

3.

Una **gestión financiera prudente**, con resultados consistentes y una relación riesgo-retorno saludable.

4.

Una **diversificación más robusta** de clientes, ingresos, riesgos y fuentes de fondeo, que mejora de forma estructural nuestro perfil de sostenibilidad.

5.

La puesta en marcha del programa **Avanza sin Límites**, nuestra primera iniciativa de impacto social sostenible, orientada a otorgar becas completas a jóvenes dominicanos con alto potencial académico.



Estos resultados nos permitieron cerrar 2025 con una organización más fuerte, un equipo mejor preparado y una posición patrimonial sólida que nos habilita para enfrentar los retos de los próximos años con confianza y responsabilidad.



Riesgos previsibles y cómo los enfrentamos

Somos conscientes de los riesgos que enfrentamos, tanto exógenos como endógenos. La desaceleración económica, la volatilidad cambiaria y ciertos desafíos regulatorios forman parte del contexto. Internamente, la innovación, la gestión del portafolio de inversiones y la ejecución de proyectos complejos exigen un nivel creciente de madurez organizacional.

Nuestra respuesta a estos riesgos es gestionarlos con **disciplina, aprendizaje y adaptación**. Mantenemos el balance posicionado para capturar oportunidades en episodios de dislocación de precios, preservamos la solvencia como principio no negociable y seguimos invirtiendo en el fortalecimiento del capital humano como principal mitigante estratégico.

Dividimos los riesgos en aquellos que nos exponemos por el contexto externo, los exógenos, y los que se producen dentro de nuestro accionar gerencial, los endógenos.

Creación de Valor para los Accionistas

Durante el ejercicio 2025, CCI Puesto de Bolsa continuó fortaleciendo su capacidad de generar valor económico sostenible para sus accionistas, apoyado en una combinación de rentabilidad, solidez patrimonial, disciplina en la gestión del riesgo e inversión en capacidades futuras.

El desempeño del año debe analizarse especialmente desde los avances estructurales alcanzados. Durante el período, la organización fortaleció su posición patrimonial y de liquidez, amplió sus capacidades operativas y tecnológicas, y mantuvo una política de crecimiento orientada a la sostenibilidad de largo plazo.

Asimismo, se continuó invirtiendo en talento humano, procesos, innovación y gobierno corporativo, entendiendo que estas decisiones, aunque puedan implicar mayores costos en el corto plazo, elevan la calidad, resiliencia y escalabilidad futura del negocio.

Como parte de ese proceso de institucionalización, la empresa realizó un ejercicio de valoración financiera independiente basado en metodologías internacionalmente reconocidas. Dicho análisis reflejó una apreciación relevante del valor económico estimado de la compañía respecto al ejercicio anterior, consistente con los avances estratégicos y operativos logrados durante el período.

En CCI concebimos la creación de valor como el resultado de decisiones correctas sostenidas en el tiempo. Por ello, seguiremos priorizando la prudencia financiera, la excelencia operativa, la innovación útil y la cercanía con nuestros clientes como fundamentos de una prosperidad duradera para accionistas y demás grupos de interés.



Gabriela Elías,
Gabriela Genao,
Antonio Gómez,
Samuel Redondo,
Jaime Calle,
José Crespo,
José Fonseca,
Jorge Rodríguez,
Amin Matos,
Lorena Gutiérrez
y Mariela Espinal

Riesgos exógenos a CCI

La economía dominicana está en una fase de desaceleración y podría incluso llegar a recesión en algunos sectores. Esto crearía un entorno en el cual los precios de los activos de renta variable puedan caer, el riesgo de crédito aumentar y podríamos vernos frente a un contexto de *credit rationing*, haciendo difícil el acceso al financiamiento bancario. Este contexto para CCI podría significar los siguientes aspectos:

- **Un menor entusiasmo** de nuevos emisores por la desaceleración de la economía.
- **Una caída en la valoración** de todas las empresas dominicanas, especialmente las de los sectores más afectados. Esto limitaría el interés en emisiones de acciones.
- **Continua volatilidad cambiaria:** como consecuencia de una potencial recesión, la volatilidad cambiaria podría aumentar considerablemente, por un lado agentes económicos que demandan menos divisas porque el mercado interno se ha contraído y por el otro lado agentes que demandan divisas como estrategia de cobertura de riesgos frente a un escenario recesivo.

Riesgos endógenos a CCI

- **La innovación:** El enfoque hacia la innovación podría hacer que ciertos desarrollos tengan fallas y que como consecuencia, tengamos algunos fallos controlados para aprendizaje acelerado.
- **Nuestro portafolio de inversiones:** Las previsibles caídas de precio de los activos de renta variable podrían hacernos sufrir pérdidas por valoración en éstos activos, especialmente en los fondos cerrados que tienen un mercado secundario muy poco líquido. Este riesgo lo mitigamos con una robusta gestión de control de riesgo y reduciendo nuestro apetito hacia esta clase de activos, a la vez que diversificamos hacia mercados que muestran economías más robustas en términos de perspectivas de crecimiento. Al cierre del año 2025, estos activos representaban un 1.53% del total del portafolio de CCI, por lo que no representan un riesgo significativamente material.
- **El portafolio de proyectos:** El enfoque a transformarnos en una empresa de clase mundial implica el desarrollo de múltiples iniciativas, cada vez más complejas que requieren un equipo más especializado y con más experiencia. La velocidad y la eficacia en su implementación dependen en gran medida de que logremos elevar considerablemente el nivel de nuestro capital humano colectivo. Este riesgo lo mitigamos dando continuidad a nuestro proceso de adiestramiento y mentoring interno.

Mirando hacia adelante

Este entorno, junto con la continuidad de nuestro plan estratégico, nos permite proyectar un 2026 de crecimiento, innovación y consolidación. Esperamos seguir ampliando nuestra base de clientes, profundizar nuestras soluciones tecnológicas y fortalecer un modelo de atención coherente con nuestra visión.

CCI continuará evolucionando como una organización que **crece en la adversidad e invierte en fortalecerse en los buenos momentos**. La diversificación de nuestras fuentes de fondeo y nuestra solvencia patrimonial holgada (con capacidad para doblar el tamaño de nuestro balance) y nuestra liquidez al cierre de más DOP 3,800MM un 27% de nuestros activos nos posiciona para resistir estos ciclos y capturar activos subvaluados si el escenario recesivo se materializa.

Aspiramos, en un horizonte de tres a cinco años, a ser la marca de referencia en inversiones en la República Dominicana, reconocida por su servicio excelente y personalizado y por ser un socio confiable para quienes buscan prosperar con disciplina, conocimiento y visión de largo plazo.

2025 nos exigió cuestionar supuestos, elevar estándares y asumir decisiones difíciles. Salimos de ese proceso más fuertes, más conscientes y mejor preparados. Seguimos aprendiendo, seguimos mejorando y seguimos avanzando con una convicción clara: **la prosperidad de nuestros clientes es la razón de ser de todo lo que hacemos**.

Atentamente,

José Antonio Fonseca

Presidente Ejecutivo

Calificación de Riesgo





Consejo de Administración

SERAFINA RITA
SCANNELLA RAGONESE

PRESIDENTE

CANDIDA MARÍA
HERNÁNDEZ PÉREZ

**MIEMBRO EXTERNO
PATRIMONIAL**

JOSÉ MANUEL
SANTELISES HACHÉ

VICEPRESIDENTE

LUIS CARLOS LÓPEZ
WONENBURGER

**MIEMBRO EXTERNO
PATRIMONIAL**

MARCIA DEL MILAGRO
CAMPÍZ GONZÁLEZ

SECRETARIA

POLIBIO MIGUEL
VALENZUELA SCHECKER

**MIEMBRO EXTERNO
PATRIMONIAL**

JOSEP ISERN
DIEGO

**MIEMBRO EXTERNO
INDEPENDIENTE**

Informes de Gobierno Corporativo

Comité de Riesgos y Ciberseguridad

Resumen Ejecutivo

Durante el ejercicio 2025, el Comité de Riesgos de CCI Puesto de Bolsa realizó una supervisión continua y robusta de la exposición global de riesgos de la entidad. La gestión se enfocó en el cumplimiento normativo, la actualización del ámbito de tolerancia a riesgos y sus límites, las mejoras constantes sobre la infraestructura de ciberseguridad y la resiliencia operativa.

Integrantes

Marcia del Milagros Campiz González
Josep Isern Diego
Luis Carlos López Wonenburger
Diana Marie Sánchez Tavares



1

Fortalecimiento del Marco de Gestión de Riesgos

- **Definición de Límites 2025:** Al inicio del ejercicio, el Comité revisó y aprobó de forma unánime la Propuesta de Límites de la Exposición a Riesgo, ajustando específicamente los límites de riesgo de crédito con contrapartes institucionales para alinearlos con las condiciones del mercado.
- **Matriz de Riesgos del Grupo CCI:** Se aprobó formalmente la Matriz de Riesgos 2025, la cual consolida los riesgos de mercado (o riesgo de precio), crédito, liquidez, operativo, tecnológico y legal, asegurando una visión matricial coordinada con la casa matriz.
- **Infraestructura Tecnológica:** Se consolidó el uso de "Looker Studio" como la herramienta oficial para el monitoreo de la exposición de riesgos en tiempo real, permitiendo una supervisión dinámica de los tableros de control por parte de la alta gerencia y el Comité de Riesgos.

2

Gestión de Riesgos Operativos y Ciberseguridad

- **Proyecto CAP Resiliencia:** Se dio continuidad al Plan de Riesgo Operacional enfocado en el desarrollo de capacidades para que seamos efectivos al atender eventos extremos y eventos disruptivos.
- **Seguridad de la Información:** En respuesta a las exigencias regulatorias, el Comité supervisó la adecuación de la entidad al Reglamento de Seguridad Cibernética de la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV), fortaleciendo los protocolos de protección de datos y activos digitales.
- Se mantiene un constante **monitoreo de los riesgos a través de Nap del Caribe** como SOC tercerizado.
- Se designó como **CISO a GBM Dominicana como proveedor tercerizado**, mientras se recluta a un CISO interno.

3

Monitoreo de Mercado y Solvencia

- **Pruebas de Estrés y Sensibilidad:** Mensualmente se realizaron análisis de escenarios y pruebas de estrés para evaluar la capacidad de respuesta de la sociedad ante escenarios de volatilidad extrema en el mercado.
- **Exposición Global a factores de riesgo inherentes al negocio:** El Comité validó de manera recurrente que la exposición a riesgos de mercado, crédito y liquidez se mantuvo dentro de los umbrales de tolerancia aprobados por el Consejo de Administración.

Este informe confirma que, al cierre de 2025, CCI Puesto de Bolsa cuenta con un sistema de gestión de riesgos integral que respalda su estabilidad financiera y su compromiso con la protección de los recursos de sus clientes.



Comité de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLAyFT)

Integrantes

Polibio Miguel Valenzuela Scheker
 José Antonio Fonseca Zamora
 Jorge Luis Rodríguez Campiz
 Rosanny City Diplán
 Cándida Hernández Pérez
 Elssie Julieta Mejía Rodríguez

Resumen Ejecutivo

De la mano de la seguridad financiera, el compromiso con la integridad institucional es innegociable. Bajo esta premisa, el Comité de Cumplimiento de CCI Puesto de Bolsa fomentó la evolución de nuestro marco de prevención de lavado de activos, el financiamiento del terrorismo y la proliferación de armas de destrucción masiva (PLA/FT). El enfoque principal se centró en la actualización normativa del Manual de Políticas PLAFT, la optimización de los procesos de *onboarding digital* y la elevación de los estándares de debida diligencia. Estas modificaciones nos permitieron simultáneamente reducir nuestra exposición a riesgo, atender cantidades masivas de nuevos clientes y la obtención de información comercial valiosa para la personalización de la experiencia de nuestros clientes.

1 Hitos Estratégicos y Normativos

- **Actualización Integral del Manual PLAFT:** Se aprobó una versión renovada del manual para alinearse con nuestra estrategia, con el Reglamento R-CNMV-2025-04-MV y las recomendaciones de auditoría interna.
- **Optimización del Onboarding y Cuentas Ágiles:** Se implementó un flujo innovador de "Debida Diligencia" para simplificar y mejorar el proceso y la experiencia de la apertura de cuentas a clientes de riesgo bajo y medio, manteniendo un elevado estándar de control.
- **Fortalecimiento de la Matriz de Riesgo:** Se revisaron y ajustaron las variables del modelo de riesgo, integrando herramientas tecnológicas de alto nivel, para mejorar la segmentación de la cartera y la precisión en la clasificación de clientes.

3 Capacitación y Cultura de Cumplimiento

- **Formación Especializada:** Se llevaron a cabo sesiones de capacitación de alto nivel, incluyendo ponencias sobre el futuro de la regulación en materia de innovación y sobre prácticas antiéticas, dirigidas a los órganos de dirección.
- **Incentivo a la Cultura:** Se realizó el Concurso PLA/FT 2025, una iniciativa para fomentar la conciencia y el compromiso de todo el equipo con la prevención de delitos financieros.

2 Gestión de Riesgos y Cumplimiento Operativo

- **Monitoreo y Métricas Globales:** El Comité realizó un seguimiento bimensual de las métricas de transaccionalidad y cumplimiento, cerrando el año con un informe global de desempeño que valida la efectividad del sistema de monitoreo.
- **Tratamiento de Clientes de Alto Riesgo:** Se establecieron procedimientos diferenciadores para Personas Expuestas Políticamente (PEPs) y se aprobó una política específica para el tratamiento de fideicomisos y patrimonios autónomos.

4 Compromiso Regulatorio

El Comité ratificó el envío oportuno de todos los informes regulatorios requeridos por la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV) y demás entes reguladores y/o competentes en la materia.

Comité Auditoría y Cumplimiento Regulatorio



Integrantes

Polibio Valenzuela
José Manuel Santelises Haché
Josep Isern Diego

Resumen Ejecutivo

Nos enfocamos en la mejora continua y la construcción de una empresa de clase mundial. Durante el año, la gestión se orientó hacia el monitoreo sistemático y el cierre de oportunidades de mejora identificadas en ejercicios anteriores, consolidando así los avances alcanzados en materia de control interno y cumplimiento normativo. En paralelo, se llevó a cabo una revisión integral de procesos estratégicos de reciente incorporación, entre los que destacan la Función de Recursos Humanos, la infraestructura tecnológica de la organización y el sistema de gobernanza corporativa, áreas cuyo fortalecimiento resulta determinante para la madurez institucional de CCI.

El Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio mantuvo una supervisión activa sobre estos frentes, garantizando la transparencia en la gestión, la mitigación de riesgos operativos y legales, y la alineación de los procesos internos con nuestra visión estratégica a largo plazo.

1

Gestión de Auditoría Externa (PwC)

Durante el ejercicio, se mantuvo una comunicación activa y continua con el equipo de PricewaterhouseCoopers (PwC), orientada a dar seguimiento al desarrollo de los procesos de auditoría, al cierre efectivo de las auditorías externas en curso, y a garantizar la adopción de las recomendaciones recogidas en la Carta a la Gerencia.

A través de un seguimiento estructurado, se coordinó con las áreas responsables la adopción de las medidas correctivas correspondientes, en línea con el compromiso institucional de CCI con la transparencia y el fortalecimiento de sus controles internos.

2

Fortalecimiento de la Auditoría Interna

- Se **consolidó el modelo de auditoría interna** tercerizando los servicios con Deloitte RD, aprobando el Plan Anual de Auditoría Interna 2025. De esta manera agregamos transparencia, rigurosidad y mayores niveles de independencia a la identificación y seguimiento de las oportunidades de mejora identificadas. Adicionalmente se decidió ir formando el recurso clave interno que apoye y crezca para formar nuestro propio equipo de auditoría interna.
- **Enfoque en Ciberseguridad:** Ante la relevancia estratégica de la ciberseguridad, el Comité instruyó a Deloitte a adoptar un enfoque de auditoría más ágil y frecuente en temas de arquitectura tecnológica de seguridad e infraestructura en la nube.

3

Cumplimiento Regulatorio y Seguridad

- **Remisiones Regulatorias:** Se mantuvo un estatus de cumplimiento satisfactorio, asegurando que toda la reportería periódica aplicable a CCIPB en su calidad de intermediario y emisor de valores, se entregaran dentro de los plazos legales.

En cuanto a la regulación en materia de riesgos, el Comité de Auditoría y Cumplimiento Regulatorio mantuvo una supervisión activa sobre el proceso de implementación del Reglamento sobre Seguridad Cibernética y de la Información en el Mercado de Valores (R-CNMV-2024-08-MV), asegurando que la organización avanzara de manera oportuna en la adopción de las disposiciones requeridas, previo a su entrada en vigencia en el mes de febrero de 2026.

4

Gobierno Corporativo

- **Estructura de Consejos y Comités:** Fue incorporado dentro del Plan Anual de Auditoría, una evaluación específica del sistema de gobernanza de la entidad, orientada a medir el nivel de madurez de los órganos de gestión y la efectividad en el seguimiento, cierre y cumplimiento de sus funciones. Esta evaluación busca determinar en qué medida cada órgano contribuye de manera tangible a la generación de valor para la organización, garantizando que su operación se encuentre alineada con los objetivos estratégicos de CCI y con los estándares propios de una estructura de gobierno corporativo sólida y eficiente.
- **Gestión de Talento Clave de Control:** El Comité dio seguimiento continuo al reclutamiento de posiciones críticas para el control interno, especialmente en los casos de la contratación externa de nuestra firma de auditoría interna, el Auditor Interno residente y al personal para el área de Seguridad Cibernética y de Información que reemplazará al Oficial de Seguridad Cibernética y de la Información (CISO) designado, es decir a GBM Dominicana.



Comité de Nombramiento y Remuneraciones

Integrantes

Cándida Hernández Pérez
Serafina Rita Scannella Ragonese
José Manuel Santelises Haché
José Antonio Fonseca Zamora

Resumen Ejecutivo

El Comité de Nombramiento y Remuneraciones se enfocó en que CCI dispusiera de un liderazgo capaz de gestionar las estructuras técnicas conforme a la estrategia corporativa. Para lograrlo, se revisó la solidez de las estructuras funcionales y se implementaron políticas de compensación competitivas. Estas acciones se alinearon con las mejores prácticas de gobierno corporativo y la estrategia de negocio a largo plazo de la compañía.

1

Gobierno Corporativo y Sucesión

- Política de Sucesión del Consejo:** Se aprobó una nueva política para garantizar la continuidad estratégica, estableciendo un proceso formal de identificación y selección de candidatos para el Consejo de Administración.
 - Fortalecimiento del Rol del Comité:** En el último trimestre, se definieron con mayor precisión el rol formal, la agenda anual y los mecanismos de rendición de cuentas del propio Comité hacia el Consejo.
- Los resultados del presente ejercicio arrojaron una **calificación promedio de 4.7 sobre 5.0, lo que se sitúa en un rango de desempeño sobresaliente** dentro de la escala utilizada, destacándose particularmente la independencia de criterio de sus miembros y la calidad de los debates sostenidos. Este resultado refleja una gestión colegiada madura y comprometida, y servirá como línea base para la identificación de oportunidades de mejora que continúen elevando el estándar de actuación del Consejo de Administración en los próximos ejercicios.

2

Estrategia de Compensación y Beneficios

- Se contrató a una firma de renombre internacional para ejecutar un **diagnóstico integral de compensación en todos los niveles de CCI**, con el objetivo de asegurar la competitividad de nuestra compensación y beneficios. El estudio sirvió de base para la nueva Política de Compensación y Beneficios que da inicio en el año 2026.
- Se inició el **plan de revisión y adecuación de los paquetes de compensación** de las posiciones de Alta Gerencia y Personal Clave.
- Se inició el **diseño de un esquema de incentivos de largo plazo**, que busca alinear la gestión ejecutiva con la generación de valor para los accionistas de manera sostenible.

3

Benchmarking y Mejores Prácticas

- Remuneración de Consejeros:** El Comité realizó un estudio comparativo nacional e internacional, concluyendo que la compensación de los miembros del Consejo debe ser predominantemente fija, eliminando la preponderancia de componentes variables para preservar la objetividad y el cumplimiento de responsabilidades.
- Equidad Interna:** Se identificaron y abordaron brechas salariales específicas en niveles gerenciales, estableciendo planes de acción para su corrección a inicios de 2026.

4

Objetivos Estratégicos del Liderazgo

Se trabajó en la definición de objetivos anuales para el Presidente Ejecutivo, vinculados directamente con la Planificación Estratégica de la entidad para asegurar una medición de desempeño transparente y basada en resultados, lo cual se pondrá en marcha a partir del primer trimestre del 2026.



Organigrama y Estructura Funcional

Organigrama al Primer Nivel



Presidencia Ejecutiva

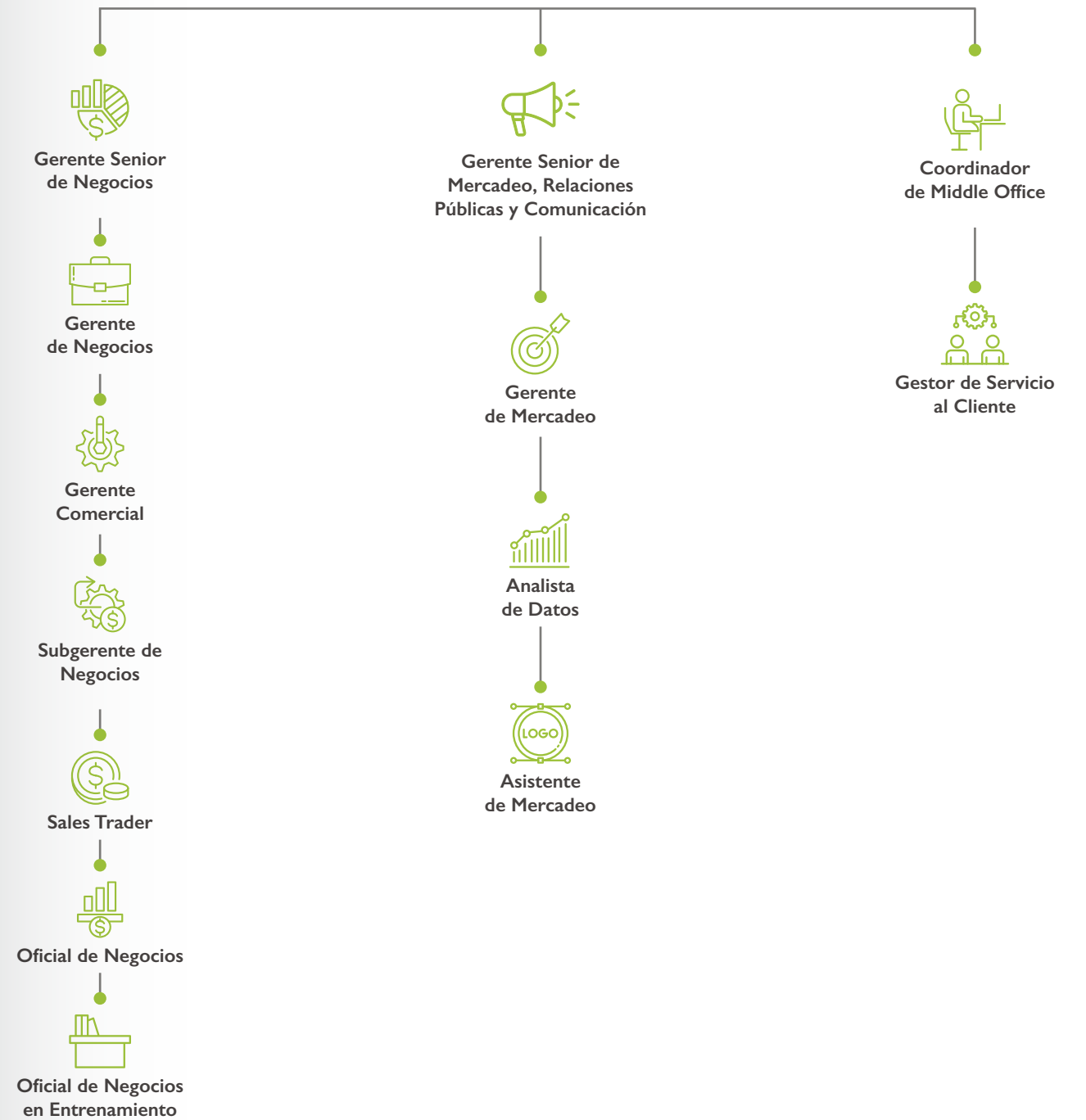


Organigrama y Estructura Funcional

Organigramas a Niveles de las Gerencias de Función



Vicepresidente Ejecutivo Función de Negocios

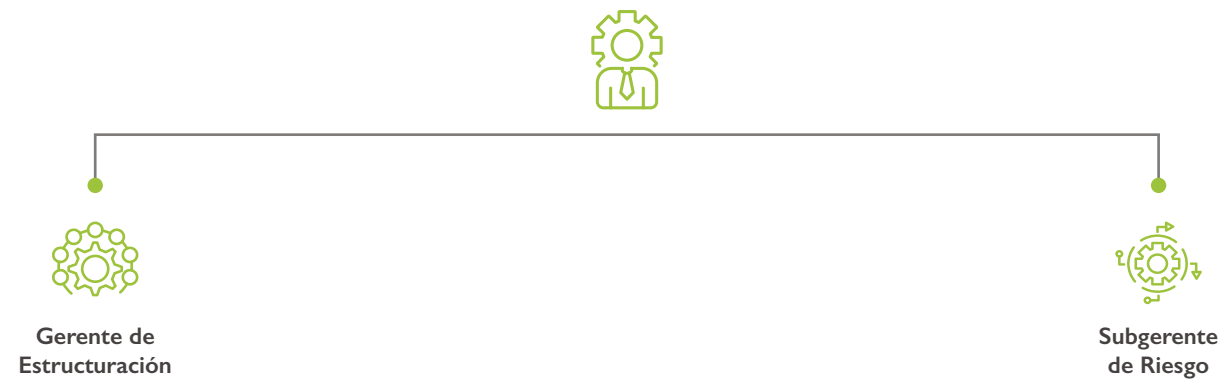


Organigrama y Estructura Funcional

Organigramas a Niveles de las Gerencias de Función



Vicepresidente Función de Riesgo y Planificación Estratégica

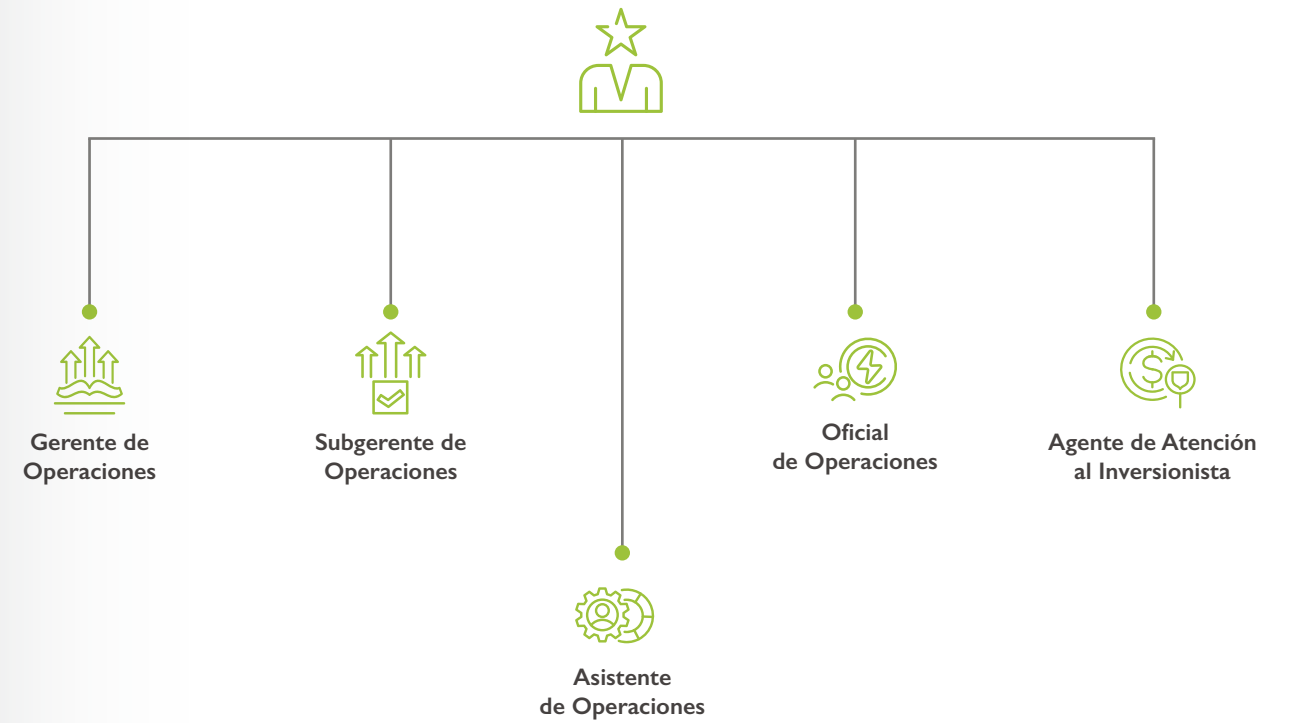


Organigrama y Estructura Funcional

Organigramas a Niveles de las Gerencias de Función



Vicepresidente Función de Operaciones

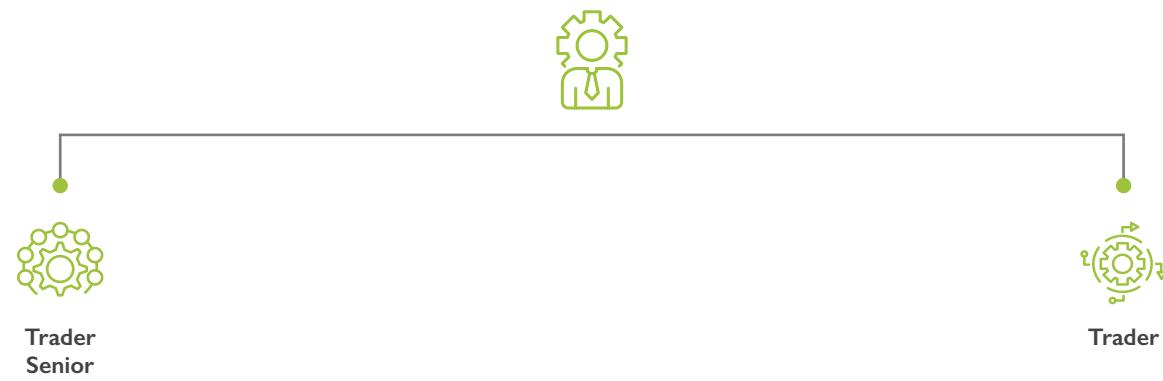


Organigrama y Estructura Funcional

Organigramas a Niveles de las Gerencias de Función



Vicepresidente Función de Tesorería

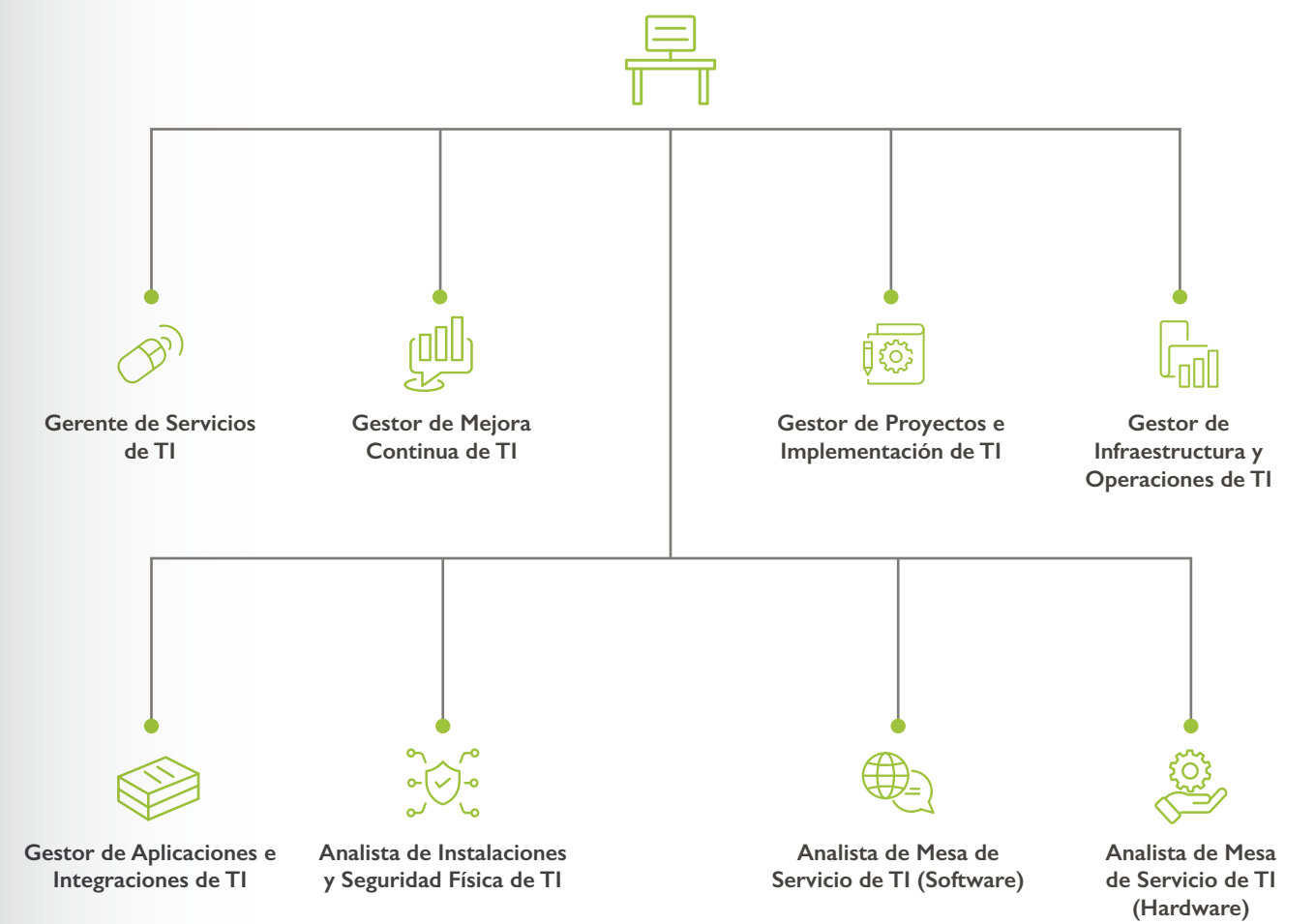


Organigrama y Estructura Funcional

Organigramas a Niveles de las Gerencias de Función



Gerente de Tecnología

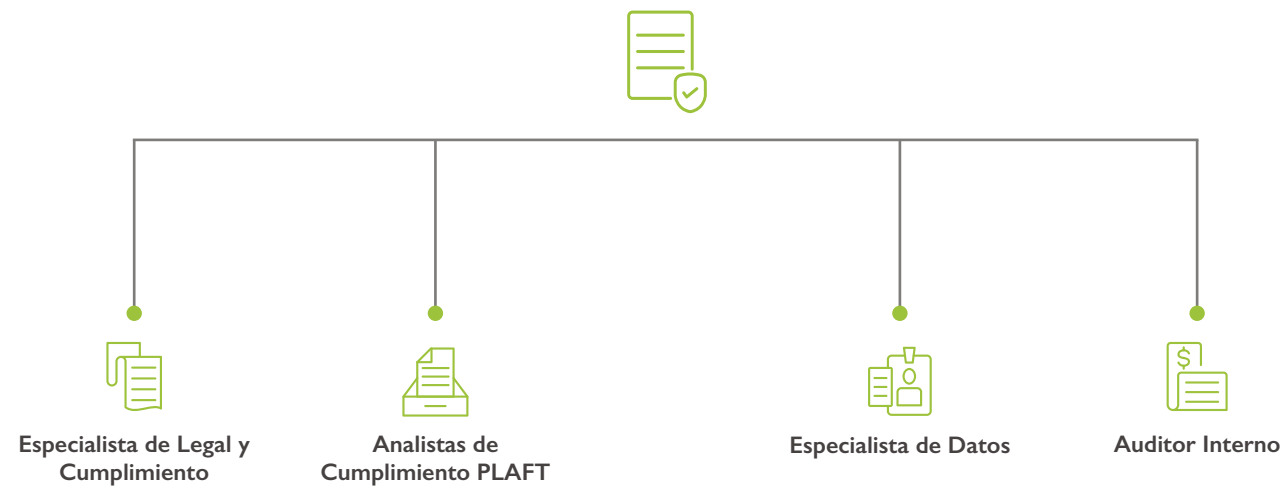


Organigrama y Estructura Funcional

Organigramas a Niveles de las Gerencias de Función



Gerente de Función de Cumplimiento Normativo, PLAyFT y Auditoría Interna

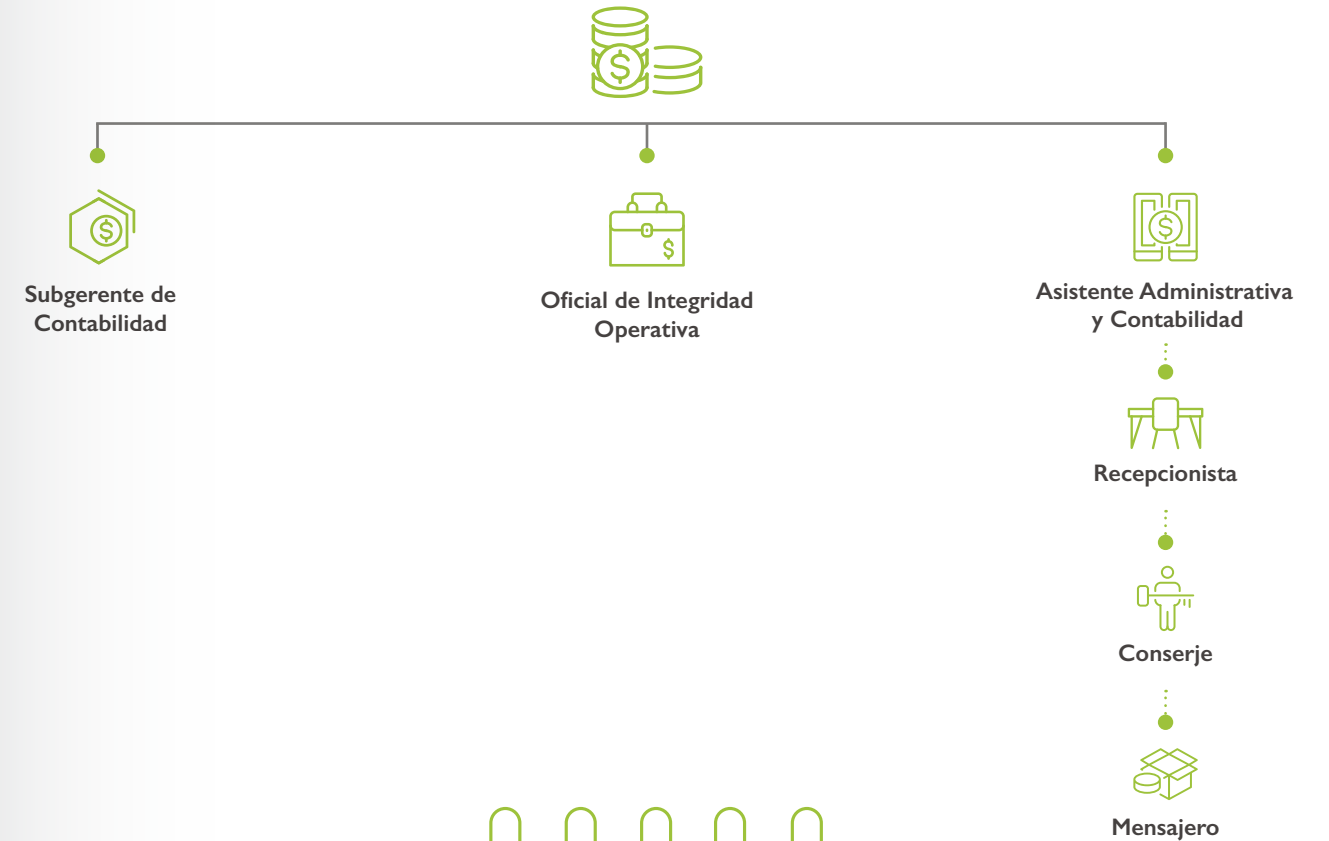


Organigrama y Estructura Funcional

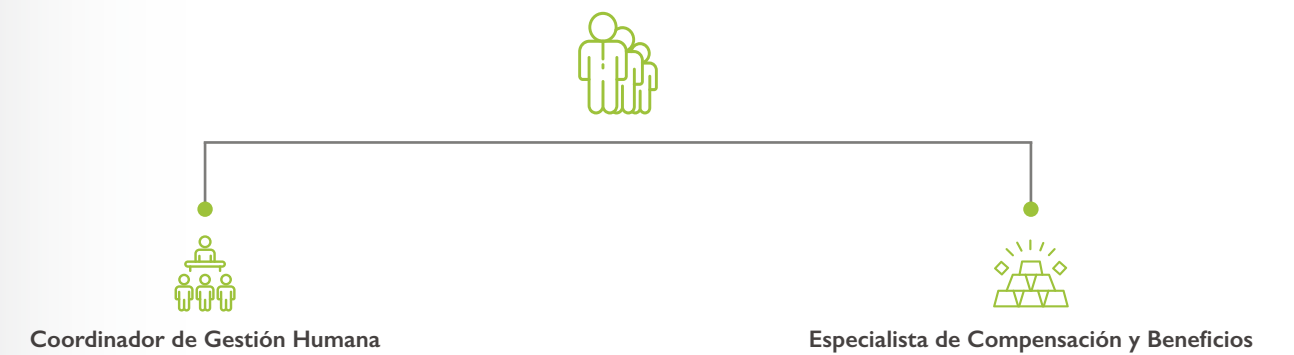
Organigramas a Niveles de las Gerencias de Función



Gerente de Función de Contraloría y Administración



Gerente de Función de Gestión Humana





*José Brito,
Diana Sánchez,
Claudia Ureña,
Rosanny City,
Deilyn Urdaneta,
José Fonseca,
Jorge Rodríguez,
Elsie Mejía
y José Cendón*

Nuestra Gente



Jaime Calle,
Jorge Rodríguez,
Víctor Rodríguez
y Angélica Vittini

Informes de cada Área Funcional Central Negocios, Finanzas Corporativas y Mercadeo

Negocios

En el área de negocios se desarrollaron múltiples iniciativas tendientes a dar impulso a los planes estratégicos de la empresa, fundamentalmente mejoras del liderazgo y abordar áreas críticas de atención para garantizar la sostenibilidad del modelo de negocio a largo plazo, lo cual implicó una transformación profunda del equipo de Negocios de CCI.

Bajo esta premisa, se identificó la necesidad de profundizar el conocimiento técnico del equipo de negocios para así tener ejecutivos con una profundidad técnica que les permita generar prosperidad a los inversionistas. Este desafío comenzó a abordarse mediante capacitaciones continuas al talento humano. Al situar la cultura y el conocimiento como pilares centrales, se estructuró un programa de Alta Dirección en Finanzas en colaboración con una de las universidades de negocios de mayor prestigio del país. Este programa se enfocó en agregar niveles de rigurosidad técnica que permita al equipo actuar con la sofisticación necesaria para navegar en entornos globales complejos. Este robustecimiento del capital humano se está traduciendo hoy en un nivel de conexión y confianza con el cliente mucho más profundo.

Junto con la mejora de nuestro capital humano, desarrollamos iniciativas enfocadas en la mejora continua y la innovación, tales como la eficiencia en la apertura digital de cuentas y una estrategia de comunicación más cercana. Estas herramientas permitieron agilizar y masificar el proceso de vinculación, logrando que los inversionistas accedieran a los servicios de una manera más ágil y sencilla, logrando saltos sustanciales en la cantidad de cuentas abiertas, especialmente desde que estas estrategias se implementaron en el último trimestre del año.

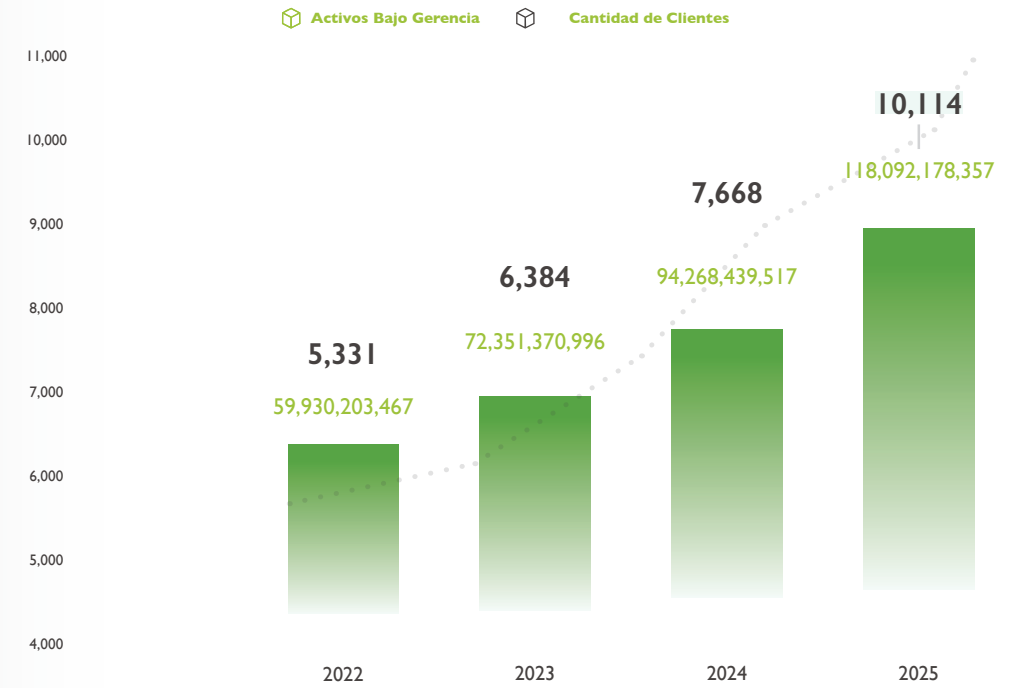
Guillermo Blanco, Liam Chávez, Robert Willmore, David Shulterbrandt, Patricia Joga, Angélica Vittini, Stephany Hidalgo, Jorge Ruiz y Claudia Rubio



Asimismo, a través del servicio CCI Global Access, se brindó a los clientes una plataforma integral para aprovechar las oportunidades en los mercados internacionales. Esta visión global permitió a los inversores beneficiarse de las oportunidades de diversificación y estrategias de los mercados globales. La combinación de una plataforma robusta y una gestión comercial estratégica impulsó la adopción de este servicio entre los clientes.

De igual forma, con el objetivo de fortalecer la marca y nutrir la conexión con los clientes, se impulsó la presencia geográfica de CCI en la zona norte. Este movimiento estratégico permitió ampliar el mercado y capturar nuevas oportunidades en regiones con un alto potencial de desarrollo. Dicha cercanía física y operativa, sumada a la constante especialización del equipo, se tradujo en un crecimiento significativo de la cartera de clientes y de sus activos, quienes encontraron en la institución un aliado sólido, confiable y con una presencia local fortalecida.

Activos Bajo Gerencia (AUM) de Clientes



La generación de valor real para los clientes se consolidó mediante una transición hacia la gestión activa de activos. Se identificó el riesgo de mantener portafolios estáticos en entornos volátiles, por lo cual se trabajó en implementar estrategias de rotación de portafolios, tanto locales como internacionales, logrando doblar el monto transado en rotación de portafolios de clientes versus el año 2024.

Volumen y Cantidad de Transacciones





*Lucas Albuquerque,
Gabriel Correa,
Angel Abreu,
Jaime Calle,
Omar González,
Marcelle Jiménez,
Jazmín Cabrera,
Arturo Pichardo
y Melissa Pérez*

Finalmente, este año se vio potenciado por una cultura organizacional orientada a la disciplina, la conexión e innovación. Además de optimizar las herramientas técnicas y los procesos internos para elevar la colaboración entre equipos, se innovó en el rediseño de las vías de interacción con los clientes.

Al integrar estos valores en la operatividad diaria, el 2025 cerró como un período donde el rigor técnico, eficiencia financiera y la empatía convergieron, sentando las bases para un futuro de crecimiento más sostenido y relaciones de largo plazo.



Mercadeo Estratégico

En el marco de la transformación institucional de 2025, CCI Puesto de Bolsa otorgó una prioridad estratégica al área de Mercadeo, posicionándola como el motor fundamental para la construcción y consolidación del *Brand Equity* (capital de marca). Esta decisión respondió a la firme convicción de que una marca robusta es un pilar indispensable para alcanzar los objetivos de crecimiento y sostenibilidad a largo plazo.

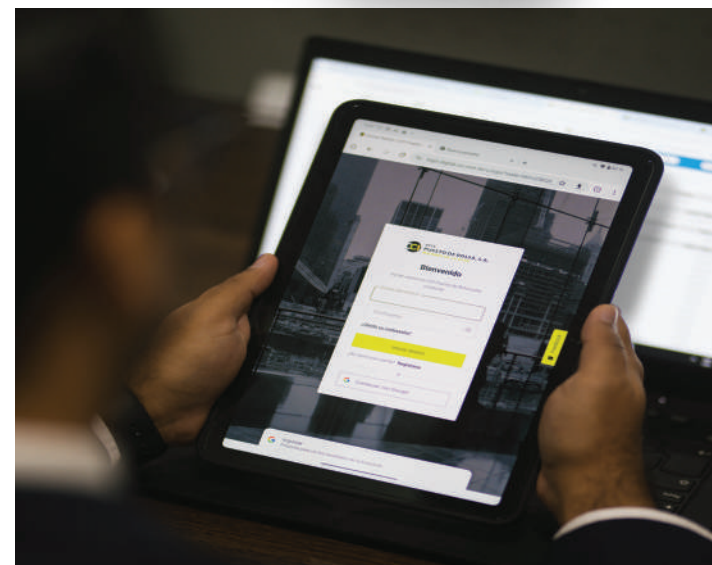
Como evidencia de este compromiso al más alto nivel, se reforzó la presencia en el Consejo de Administración de un miembro independiente experto en marketing estratégico, para incluir la visión del mercado y del consumidor en las decisiones de gobernanza de CCI. Paralelamente, se fortaleció la estructura organizacional del área, incorporando perfiles de nivel estratégico y con capacidad operativa, permitiendo robustecer los recursos y procesos internos.

Si el 2024 sentó las bases para la arquitectura institucional, este año estuvo dedicado a identificar los *insights* clave de los inversionistas para construir una propuesta de valor diferenciada que atienda sus necesidades de forma sostenible.

“CCI Puesto de Bolsa analizó, escuchó y evolucionó para que la experiencia de inversión fuera tan única como las aspiraciones de sus clientes”



Este fortalecimiento institucional impulsó una respuesta positiva en el mercado, especialmente a través de la apuesta por la accesibilidad informativa. Tras el lanzamiento de CCI Mobile en 2024, el presente año registró un incremento de 30% en la comunidad digital de la marca, crecimiento que trascendió lo cuantitativo, reflejando la confianza de miles de dominicanos que hoy utilizan los canales digitales de CCI para educarse financieramente y monitorear sus portafolios con agilidad. Es fundamental destacar que, mientras las redes sociales estrecharon el vínculo humano y educativo, la aplicación permitió a los clientes dar seguimiento a su futuro financiero, manteniendo siempre el acompañamiento experto de los asesores de negocios para la ejecución de transacciones.



Mariela Zorrilla,
Guillermo Gil,
Lorena Gutiérrez,
Eliana La Paz
y Gabriela Elías





*Liam Chávez,
Patricia Joga,
Omar González,
Stephany Hidalgo,
Jorge Ruiz,
Angel Abreu,
Jorge Ruiz,
David Shulterbrandt,
Guillermo Blanco,
Robert Willmore,*

*Jorge Rodríguez,
Gabriel Correa,
Víctor Rodríguez,
Lucas Albuquerque,
Angélica Vittini,
Jaime Calle,
Jazmín Cabrera,
Arturo Pichardo,
Claudia Rubio
y Marcelle Jiménez*

Creemos que inversionistas más educados financieramente tomarán mejores decisiones y estarán más conscientes de los beneficios que el mercado de valores tiene para su prosperidad. CCI reforzó su presencia en las principales actividades de educación financiera del país. Esta participación evolucionó de una presencia activa en los eventos educativos financieros más importantes y a liderar espacios de conversación de alto nivel. Este rol proactivo en la formación del inversionista permitió, a su vez, elevar el estándar de servicio mediante un enfoque integral de análisis y entendimiento del consumidor.

En definitiva, durante el 2025, CCI analizó, escuchó y evolucionó para hacer de la experiencia de invertir, una vivencia tan única como las aspiraciones de sus clientes. Con un equipo fortalecido y una presencia de marca que gana notoriedad y relevancia día tras día, la institución avanza con determinación hacia un 2026 de innovación continua, para posicionarnos como el socio financiero más cercano, fiable e innovador del mercado dominicano.



Finanzas Corporativas

CCI continuó consolidando su rol como estructurador de soluciones de financiamiento corporativo, profundizando el uso del mercado de valores como un eje estratégico dentro de las decisiones de capital de sus clientes. Durante el 2025, continuamos desarrollando estructuras orientadas a fortalecer el acceso al mercado de valores como fuente eficiente y recurrente de financiamiento para emisores corporativos. Nuestra gestión estuvo enfocada en diseñar alternativas que permitieran consolidar relaciones de largo plazo, promoviendo el uso del mercado como una herramienta estratégica dentro de la planificación financiera de las empresas.

En el ámbito institucional, uno de los hitos más relevantes fue la estructuración del primer Programa de Bonos Corporativos de CCI Puesto de Bolsa, S.A., concebido como parte de una estrategia orientada a diversificar las fuentes de financiamiento y fortalecer la estructura de capital de la empresa. Este paso representa una evolución natural dentro del crecimiento de CCI, al integrar al mercado de valores como una herramienta directa dentro de su propia planificación financiera de largo plazo. Asimismo, fue estructurado el segundo Programa de Bonos Corporativos de la empresa holding, Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A., en continuidad con su estrategia de levantar y canalizar recursos que permitan el desarrollo de los negocios de finanzas corporativas que ejecuta.

“Las operaciones estructuradas durante el año 2025 reflejan una evolución en la profundidad del mercado, así como en su consolidación como un mecanismo efectivo de financiamiento corporativo”



Glenda Caraballo
y Diana Sánchez

Dentro de ese mismo tenor, durante el año también se acompañó la estructuración del primer Programa de Bonos Corporativos de Pasteurizadora Rica, S.A., marcando su debut como emisor directo en el mercado de valores. Si bien la empresa ya participaba en el mercado a través de estructuras fiduciarias, esta emisión representa un paso relevante al integrarse formalmente como emisor corporativo, ampliando así su acceso a inversionistas y diversificando sus alternativas de financiamiento. De igual forma, se estructuró un nuevo Programa de Bonos Corporativos en dólares estadounidenses para REMIX, S.A., cliente que se ha consolidado como emisor recurrente dentro del mercado dominicano. La continuidad de sus programas evidencia la capacidad del mercado de valores para convertirse en una alternativa estable y estratégica dentro de la gestión financiera corporativa, permitiendo a emisores con trayectoria acceder de manera sistemática a recursos bajo condiciones alineadas a su gestión financiera.

En conjunto, las operaciones estructuradas durante el año 2025 reflejan una mayor presencia de CCI como estructurador de emisiones aprovechando la evolución positiva en la profundidad del mercado, así como en su consolidación como un mecanismo efectivo de financiamiento corporativo. De cara al año 2026, se espera ejecutar en su totalidad nuevos programas que actualmente se encuentran en proceso de estructuración, los cuales buscan incorporar alternativas novedosas dentro del mercado de valores dominicano, ampliando el universo de instrumentos disponibles y fortaleciendo las opciones de financiamiento para emisores e inversionistas.

Tesorería

Paralelamente, durante el ejercicio 2025, la Tesorería registró ingresos superiores a los DOP 1,480 millones, manteniéndose en niveles cercanos al máximo histórico alcanzado en 2024 y significativamente por encima de los resultados observados en años previos.

Año	Resultado Tesorería (MMDOP)
2021	681
2022	530
2023	1,108
2024	1,541
2025	1,480

En comparación con 2024, la variación responde principalmente a condiciones de mercado menos favorables en determinados tramos de las curvas y a un entorno de menor nivel de ineficiencias en el mercado, mientras que el crecimiento respecto a periodos anteriores se explica por la consolidación de la capacidad operativa del área y una gestión más activa del portafolio.

La gestión del portafolio se fundamentó en la diversificación de las fuentes de ingresos y en un monitoreo riguroso de las variables macroeconómicas. En un contexto de volatilidad global, la estrategia del equipo se centró en la agilidad operativa, permitiendo mitigar riesgos y capturar oportunidades en las curvas de rendimiento, tanto en moneda local como extranjera (USD).

En este contexto, durante 2025 se continuó fortaleciendo la mesa de trading internacional, cuya participación dentro del portafolio mostró un crecimiento relevante respecto al año anterior, multiplicándose varias veces en términos relativos. Esta línea de negocio generó ingresos equivalentes a cerca de un 5% del total del área, reflejando avances en la diversificación de las fuentes de rentabilidad. Si bien se trata de una capacidad que aún se encuentra en fase de escalamiento, su desarrollo contribuye progresivamente a una menor dependencia de las condiciones del mercado local.

Esta evolución amplía el espectro de instrumentos y mercados en los que opera la Tesorería, permitiendo una mayor flexibilidad en la gestión del portafolio a lo largo de distintos ciclos de mercado.

“ En un contexto de volatilidad global, la estrategia se centró en la agilidad operativa, permitiendo mitigar riesgos y capturar oportunidades en las curvas de rendimiento tanto en moneda local como extranjera ”

Los resultados del área están estrechamente vinculados al fortalecimiento continuo de las capacidades del equipo. En este sentido, durante 2025 se profundizó la formación especializada del personal a través de programas en instituciones como Barma Management School, el CFA Institute y Cambridge University. Estas iniciativas se orientaron a reforzar competencias directamente relacionadas con la gestión de la Tesorería, incluyendo el análisis cuantitativo de riesgos de mercado, la estructuración y evaluación de estrategias de inversión en distintos escenarios, así como la incorporación de marcos de pensamiento estratégico para la toma de decisiones bajo incertidumbre. En conjunto, este proceso de formación ha contribuido a una mayor consistencia en los criterios de análisis, una mejor comprensión de las dinámicas de mercado y una ejecución más disciplinada de la estrategia del portafolio.



Andrés Peña,
José Cendón
y Eduardo Duluc



La gestión del riesgo se mantuvo como un eje transversal de la operación de Tesorería. Durante el año, el crecimiento de los ingresos se desarrolló dentro de los límites y parámetros de riesgo establecidos, en línea con el apetito definido por la organización. La incorporación de mejoras tecnológicas fortaleció los procesos de monitoreo de liquidez y riesgo de mercado, permitiendo un seguimiento más oportuno y una mayor consistencia en la toma de decisiones.

De cara al próximo ciclo, el enfoque estará orientado a continuar desarrollando la actividad en mercados internacionales y a profundizar las capacidades de análisis del área. Este proceso busca fortalecer la diversificación de las fuentes de ingresos y mantener una gestión alineada con criterios prudenciales, en un entorno de mercado que continuará presentando retos y oportunidades para CCI.

Gestión Integral de Riesgos y Seguridad Cibernética de la Información

La Función de Riesgos de CCI continuó consolidándose como un componente estructural en los procesos de toma de decisiones de la organización, trascendiendo su rol tradicional de monitoreo hacia una función con incidencia en la definición y ejecución de la estrategia. El año 2025 ha representado un punto de inflexión en esta evolución, marcado por la profundización de la integración de la función en las distintas líneas de negocio.

Los esfuerzos se han enfocado en fortalecer la automatización integral de nuestra gestión, incorporando soluciones tecnológicas en la totalidad de nuestros procesos, modelos y reportes, con el objetivo de elevar la precisión, trazabilidad y oportunidad de la información generada. Esta transformación ha permitido reducir la exposición a riesgos operativos derivados de la intervención manual, y a su vez, ha permitido que la función opere con mayor profundidad analítica y capacidad predictiva.



Diana Sánchez
y Yuan Mejía

La automatización alcanzada ha estado acompañada de un enfoque deliberado en la generación de valor para la toma de decisiones. La Función de Riesgos ha evolucionado hacia un modelo donde la producción de información no constituye únicamente un ejercicio de cumplimiento o monitoreo, sino también un insumo estratégico para las distintas áreas de la organización. A través del uso intensivo de datos, modelos cuantitativos y herramientas de análisis, se ha fortalecido el acompañamiento a las funciones de Negocios, Tesorería y Soporte, facilitando decisiones más informadas, disciplinadas y alineadas con el perfil de riesgo definido por la institución.

Adicionalmente, durante el año se integró de manera sofisticada el uso de herramientas de inteligencia artificial como complemento de las capacidades analíticas tradicionales del equipo. La combinación de modelos automatizados, procesamiento avanzado de información y explotación estructurada de la data interna ha permitido apoyar con mayor profundidad y disciplina la gestión de la Tesorería, particularmente en la administración del portafolio internacional. Este enfoque ha fortalecido el análisis de escenarios, la evaluación de riesgos de mercado y la identificación de oportunidades bajo distintos contextos macroeconómicos, contribuyendo a una toma de decisiones más técnica, oportuna y fundamentada.

En coherencia con esta visión de automatización, análisis y disciplina operativa, durante el año también se abordó la revisión estructural de procesos centrales y críticos dentro de CCI, tras la ejecución de una iniciativa transversal de levantamiento y documentación de procesos en cinco funciones de la organización. Este ejercicio permitió mapear los flujos operativos, identificar puntos críticos de riesgo, robustecer controles existentes y proponer mejoras orientadas a la eficiencia. Más allá de su impacto en la mitigación del riesgo operativo, este proyecto representó una oportunidad para promover una visión compartida de control interno, fortaleciendo la coordinación interfuncional y fomentando una cultura de mejora continua.

Al cierre del año 2025, la Función de Riesgos de CCI continúa fortaleciendo su compromiso con una gestión rigurosa, disciplinada y alineada a los objetivos institucionales. La evolución ha estado marcada por la automatización, el uso estratégico de la data, la mejora estructural de procesos y el fortalecimiento de la seguridad de la información.



“ Esta transformación ha permitido reducir la exposición a riesgos operativos derivados de la intervención manual, y ha permitido que la Función opere con mayor profundidad analítica y capacidad predictiva ”



En términos de generación de valor, esta evolución se refleja en el desarrollo de capacidades analíticas que han permitido anticipar la materialización de incidentes operativos, tanto derivados de errores en la ejecución de procesos como de eventuales fallas de sistemas, fortaleciendo así el enfoque preventivo de la gestión de riesgos. Asimismo, se ha robustecido la evaluación de estrategias de posicionamiento de la Tesorería en mercados desarrollados mediante el uso intensivo de modelos cuantitativos, análisis de escenarios y herramientas de inteligencia artificial, generando insumos técnicos que apoyan la toma de decisiones de inversión, como los reportes de análisis de mercado y riesgo desarrollados durante el año.

En esa misma línea, desde el año 2025 hemos incorporado el indicador de rentabilidad ajustado por riesgo (RAROC) como una herramienta para la evaluación del desempeño del portafolio de CCI. Más allá de su uso como métrica de seguimiento, el RAROC ha permitido establecer criterios mínimos de remuneración esperada en función del riesgo asumido, particularmente en la gestión del riesgo de precio. Este enfoque ha fortalecido la disciplina en la toma de decisiones, alineando la asignación de capital con niveles de retorno consistentes con el perfil de riesgos de CCI. Finalmente, en materia de Seguridad Cibernética y de la Información, se inició un servicio especializado con el acompañamiento de terceros expertos, orientado a realizar una revisión integral de la estructura, controles y prácticas frente a la regulación vigente. Este ejercicio ha permitido evaluar con objetividad el nivel de madurez, identificar brechas específicas y definir un plan de fortalecimiento estructural que permita la sostenibilidad y resiliencia de la infraestructura tecnológica y de información de CCI.

Claudine Jorge,
Alexis Gómez,
Yunior Custodio,
Shelsy Alix y
Elssie Mejía



Cumplimiento y Regulación, PLAFT y Auditoría Interna

El año 2025 representó un ejercicio de consolidación estratégica para la Función de Cumplimiento PLAFT, en el que la agenda regulatoria fue abordada como una extensión natural de los objetivos corporativos de CCI. Partiendo de los lineamientos estratégicos de la organización, el equipo de Cumplimiento identificó y aprovechó los espacios que ofrece el marco normativo vigente para fortalecer los procesos internos, elevar los estándares de gestión integral y profundizar la cultura de prevención al interior de la institución.

En este contexto, la entrada en vigor del Reglamento R-CNMV-2025-04-MV fue gestionada de manera proactiva, resultando en actualizaciones sustanciales del Manual de Políticas y Procedimientos para la Prevención de Lavado de Activos, las cuales no solo aseguraron el pleno cumplimiento normativo, sino que sirvieron como oportunidad para optimizar y modernizar nuestros procesos internos.

En alineación con el objetivo estratégico de ampliar sostenida y masivamente la base de cuentas de CCI, al tiempo que se eleva la experiencia del cliente, la Función de Cumplimiento acompañó activamente las inversiones realizadas en las plataformas digitales de la organización, asegurando que el crecimiento proyectado se sustentara en procesos sólidos, ágiles y plenamente conformes con el marco normativo aplicable.

En este sentido, se optimizaron los flujos de incorporación de clientes mediante la implementación de verificaciones biométricas mejoradas, la automatización de procesos de actualización de información y el desarrollo de interfaces más intuitivas, logrando reducir sustancialmente los tiempos de procesamiento sin comprometer el rigor de los controles preventivos. La resultante de esta gestión integrada fue una mayor accesibilidad a los servicios de CCI, mediante una democratización intencionada de nuestra cartera de productos, evidenciando que el cumplimiento normativo y la gestión del riesgo de lavado de activos son objetivos complementarios que, gestionados de manera integrada, contribuyen directamente al crecimiento sostenible de la organización y a la satisfacción de sus clientes.

Asimismo, la Función de Cumplimiento desplegó los esfuerzos necesarios para acompañar la puesta en marcha de nuevas ofertas de valor para los clientes de CCI, entre las que destacan la sostenibilidad de los servicios de Interactive Brokers en calidad de intermediario introductor, así como la aprobación del nuevo servicio de administración de carteras, ampliando con ello el espectro de soluciones financieras disponibles dentro del marco regulatorio vigente.



El fortalecimiento del capital humano se gestionó durante el ejercicio como un imperativo transformacional, en línea con nuestro pilar corporativo del Conocimiento que orienta el desarrollo organizacional de CCI. Nuestro objetivo en materia de formación trasciende el cumplimiento de los mínimos regulatorios establecidos, apostando por un programa integral de capacitación continua que provea a sus colaboradores herramientas diferenciadas para comprender en profundidad el funcionamiento del sector financiero, sus dinámicas y los riesgos inherentes a su actividad, fortaleciendo así la capacidad institucional para anticipar, gestionar y mitigar los desafíos propios de un entorno regulatorio y operativo en constante evolución.

En el plano técnico, se ejecutó un programa de capacitación en el que participó la totalidad del equipo de CCI, abarcando temáticas de alto valor estratégico y técnico, entre las que destacaron el cumplimiento sociolaboral, la prevención como mecanismo de sostenibilidad empresarial y la evolución de las tecnologías regulatorias (RegTech) aplicadas a la gestión del cumplimiento. Este programa consolidó una cultura institucional sólida en la que cada colaborador comprende y asume su rol dentro de un enfoque de prevención integral, alineado con las mejores prácticas del sector financiero y con la visión de largo plazo de CCI.

De manera complementaria y proactiva, y como expresión del compromiso de CCIPB con la excelencia profesional de sus colaboradores, se desarrolló el Programa de Alta Dirección Financiera en alianza con Barna Management School, con un pensum diseñado de manera específica para las necesidades y realidades de la organización. Este programa de educación continua tiene como propósito elevar el razonamiento y las competencias de los participantes en las dimensiones de gestión financiera, administración de riesgos, marco regulatorio internacional y control interno, dotando al equipo de una perspectiva integral que fortalece su capacidad de análisis y toma de decisiones en un entorno regulatorio y de negocios cada vez más exigente.

Los resultados de este año de transformación son tangibles y verificables: se diseñó y desplegó el plan de cumplimiento anual conforme a lo programado, se cumplió la totalidad de las obligaciones de reporte ante las autoridades competentes, y se fortaleció la capacidad de monitoreo transaccional con algoritmos avanzados y modelos de *machine learning* en desarrollo. Esta disciplina operativa, combinada con la mejora en la detección temprana de operaciones permitió integrar exitosamente los objetivos de cumplimiento PLA/FT con la estrategia corporativa de CCI. Esta integración holística demuestra que una cultura sólida de cumplimiento es, en realidad, una ventaja competitiva que genera confianza, sostenibilidad a largo plazo y posiciona a la empresa como referente en la gestión proactiva del riesgo mientras se impulsa el crecimiento responsable de la base de clientes y la capacidad de gestionar las relaciones comerciales en el grupo.





Arlette Abreu,
Danilo Álvarez,
Nathali Chalas,
Rosanny City,
Perla Rivera,
Camila Santos
y Astionex Fortunato

Operaciones

Durante el año 2025, la Función de Operaciones continuó evolucionando hacia un modelo operativo más robusto, escalable y orientado a la excelencia en la ejecución. La gestión estuvo enfocada en la optimización continua de procesos, el fortalecimiento del control interno y la consolidación de una estructura capaz de sostener el crecimiento del negocio con eficiencia y rigor. Este enfoque permitió acompañar el dinamismo comercial bajo estándares consistentes de calidad, trazabilidad y adecuada gestión del riesgo operacional.

En cuanto a las instrucciones de transferencias procesadas, se observa una tendencia sostenida de crecimiento en el período analizado. En 2025 se procesaron 19,209 instrucciones, lo que representa un incremento de 34.12% respecto a las 14,322 registradas en 2024, y un crecimiento acumulado de 59.53% en comparación con las 12,041 procesadas en 2023. Este comportamiento evidencia una mayor dinámica operativa y una mejora en la capacidad de procesamiento, alineada con el fortalecimiento de los procesos y la eficiencia en la gestión de solicitudes.

Un componente relevante de esta evolución fue el fortalecimiento del área de Atención al Inversionista, que durante el período profundizó su enfoque en la oportunidad, transparencia y calidad en la gestión de requerimientos. En 2025 se administraron 1,281 casos, de los cuales 1,108 fueron cerrados como resueltos exitosamente, reflejando una gestión efectiva y disciplinada de las solicitudes recibidas. Esto representa un incremento de 107.88% en comparación con los 533 casos gestionados en 2024, evidenciando una mejora significativa en la capacidad de atención y resolución. La adecuada clasificación de incidencias y la resolución en primer contacto, cuando fue posible, contribuyeron a optimizar los tiempos de respuesta y a fortalecer la experiencia del inversionista, consolidando la confianza en los canales de atención institucional.

Paralelamente, se implementaron mejoras relevantes en procesos con impacto directo tanto en la experiencia del cliente como en la eficiencia interna. Entre estas iniciativas destaca la habilitación de la recepción de certificaciones vía la aplicación de WhatsApp, reduciendo tiempos de gestión y facilitando el acceso, así como la asunción directa de la colocación y ejecución de órdenes de servicio, lo que permitió mayor control y agilidad operativa, disminuyendo incidencias técnicas y requerimientos de soporte. Asimismo, se incorporaron mejoras en los procesos de vinculación de clientes dentro del sistema core y en los sistemas conexos, incluyendo la consulta de cuentas jurídicas a través de CCI Digital. Estas acciones fortalecieron la simplificación y digitalización del proceso de apertura, promoviendo una experiencia más fluida para el cliente y una gestión operativa más eficiente desde la perspectiva de control y cumplimiento.

“**Nuestro enfoque permitió acompañar el dinamismo comercial bajo estándares consistentes de calidad, trazabilidad y gestión del riesgo operacional**”

En términos de crecimiento, durante el 2025 la Función de Operaciones formalizó la apertura operativa de más de 2,700 cuentas de corretaje, lo que representa un incremento superior al 100% respecto al año anterior. Este resultado no solo refleja la expansión del negocio, sino también la capacidad de la estructura operativa para absorber dicho crecimiento de manera ordenada.

Durante el período, la función mantuvo la correcta liquidación de las operaciones, asegurando la integridad del registro operativo y la confiabilidad de la información. La cantidad de operaciones liquidadas registró un crecimiento interanual de 37.31% en 2025, reflejando una expansión significativa en la actividad transaccional. Este resultado refleja la madurez de la estructura operativa, así como su capacidad para absorber mayores niveles de volumen.



De cara al próximo año, la estrategia se orienta a profundizar la automatización de procesos y fortalecer el uso de analítica operativa, avanzando hacia una gestión cada vez más preventiva y eficiente. Esto permitirá asegurar que la expansión del negocio continúe sustentada en procesos sólidos y en una infraestructura operativa confiable, alineada con los objetivos de crecimiento y sostenibilidad de la organización.

Administración y Contraloría

La función de Contraloría y Administración consolidó su rol como apoyo estratégico del modelo de negocio de CCI durante el año 2025, velando porque el crecimiento institucional sostenido se sustentara sobre una base de información financiera sólida, controles internos robustos y procesos administrativos eficientes. En un entorno caracterizado por un mayor volumen transaccional con un promedio diario de 361 y un total anual de 90,561 transacciones, equivalente a un crecimiento de 16.27% interanual, así como por la expansión de los activos bajo gerencia en 26.41% y una creciente sofisticación operativa, la gestión del área se enfocó en fortalecer el control preventivo, elevar el estándar técnico del talento humano y profundizar la integración tecnológica de los procesos financieros.

Esta evolución del área permitió transitar desde un esquema de supervisión posterior -ex post - hacia un modelo de control integrado dentro del flujo operativo diario. Mediante el refuerzo de validaciones automáticas en procesos críticos y la optimización de las conciliaciones contables, se lograron reducir 277 minutos en los tiempos de cierre financiero, evitando reprocesos y aumentando la confiabilidad de la información presentada ante los órganos de gobierno y entes reguladores. En este sentido, el sistema de facturación automatizado alcanzó su madurez operativa, facilitando una mayor trazabilidad tributaria e integración contable en tiempo real, lo que otorga a la institución una preparación estructural óptima para la facturación electrónica conforme a la Ley 32-23. Paralelamente, el sistema administrativo de pagos se integró con la banca electrónica, incorporando validaciones digitales adicionales que redujeron significativamente el riesgo operativo.



*Madelyn Abreu,
Carlos Méndez,
Micarledy Alfonseca,
José Brito
y Alondra Baptista*

La gestión de errores operativos se manifestó también en una mayor segregación digital de tareas y un monitoreo preventivo de inconsistencias basado en el análisis estructurado de datos. Esta cultura de control no solo ha mejorado la eficiencia, sino que ha elevado la resiliencia organizacional ante exposiciones potenciales. Este avance técnico fue de la mano con el desarrollo del conocimiento del área, siendo uno de los logros más relevantes del ejercicio la evolución profesional del equipo. Se profundizaron competencias en integración contable-operativa, gestión tributaria digital y análisis patrimonial bajo NIIF, permitiendo que el personal trascendiera la ejecución de procesos para comprender su impacto directo en la rentabilidad, solvencia y sostenibilidad institucional.

Como resultado de esta gestión integral, la institución mantuvo muy altos estándares de calidad y confiabilidad en sus estados financieros, una reducción del 86.23% de errores administrativos y un soporte analítico superior para todas las gerencias de la organización. En un contexto de expansión, Contraloría y Administración no solo acompañó el crecimiento de CCI, sino que contribuyó activamente a estructurarlo con disciplina financiera y transparencia. De cara al 2026, las prioridades estratégicas se centrarán en la automatización avanzada de conciliaciones y la incorporación de indicadores de riesgo operativo, con el objetivo de seguir elevando el estándar de eficiencia que sustenta el crecimiento rentable de la organización.

Tecnología



Carlos Sánchez,
Jonathan Abreu,
Deilyn Urdaneta,
Gabriela Rodríguez
y Félix Pérez

El cierre del ejercicio trasciende el balance operativo para situar a la función tecnológica de CCI frente a una exigencia estratégica ineludible. En un entorno donde las tecnologías emergentes redefinen las reglas del mercado financiero, la madurez de la gestión tecnológica deja de ser un objetivo técnico para convertirse en una condición de competitividad. La capacidad de CCI para capitalizar las tendencias globales depende de la estabilidad de sus plataformas transaccionales, de sus canales digitales y de la infraestructura que los sostiene: tres dimensiones interdependientes cuya solidez determina la capacidad de la institución para crecer con agilidad y precisión. Sincronizarse con el *time-to-market* que la industria demanda exige que cada oportunidad encuentre una capacidad de ejecución a su altura, y eso solo es posible cuando los cimientos tecnológicos se construyen con consistencia y propósito: disponibilidad medida, procesos estandarizados, decisiones trazables y capacidades que crecen al ritmo del negocio.

Ese principio no es particular de CCI; es la lección que la industria confirmó durante el año. La estabilidad tecnológica es una disciplina permanente que se edifica con intención, método y visión de largo plazo. La industria registró niveles de sofisticación sin precedente: Gartner proyecta que el 90% de las organizaciones operará bajo arquitecturas híbridas y multinube hacia 2027, una tendencia que ya define el estándar operativo del sector financiero a nivel global, acompañada de volúmenes de transaccionalidad digital que crecieron a tasas de doble dígito y de ecosistemas tecnológicos cuya complejidad exige modelos de gestión cada vez más especializados. Sustener la continuidad del negocio depende hoy menos del *hardware* que de la coherencia con la que se monitorean, automatizan y gobiernan los sistemas. Monitorear da visibilidad. Automatizar da velocidad. Gobernar articula ambas bajo un propósito compartido con el negocio.

En esta dimensión, el año dejó una señal inequívoca de cara a 2026. Transitar hacia marcos como COBIT 2019 e ITIL 4 reconfigura los planos sobre los que la función tecnológica se organiza, rinde cuentas y crea valor. COBIT 2019 alinea la tecnología con la estrategia institucional, administra el riesgo con precisión y exige que toda decisión responda a un propósito de negocio concreto. ITIL 4 instala una cultura de servicios orientada al valor, donde los procesos evolucionan hacia flujos ágiles, medibles y mejorables. Adoptarlos en 2026 es, en esencia, un acto de arquitectura institucional.

En el plano estratégico, el desarrollo se concentró en consolidar los canales digitales como núcleo de la relación con el inversionista. El periodo cerró con más de 2,600 clientes nativos digitales, contra 1,303 al cierre de 2024. El crecimiento es del 100% en doce meses. Es una cifra que expresa preferencia real: un inversionista que elige lo digital como su vía principal de relación, sobre la base de un modelo cada vez más eficiente, accesible y escalable.

Leandro Liriano, Natascha Wagner,
Heinar Novas, Deilyn Urdaneta,
Fausto Soriano y Andrea Massini



Para sostener este ritmo, CCI Digital —el acceso de clientes vía web— y CCI Mobile —el acceso vía aplicación móvil— mantuvieron un ciclo de evolución constante, con 27 despliegues a producción que integraron nuevas capacidades y afinaron ambas plataformas. Cada despliegue es una decisión deliberada: velocidad de entrega y solidez técnica avanzan juntas, porque en una plataforma de esta naturaleza ambas son condiciones una de la otra. En el ámbito comercial, el proyecto del CRM centralizó información mediante la “Ficha Mi Cliente” y su integración con el *Data Lake*, asentando las bases de una gestión más integral del ciclo de relación con el cliente. La plataforma acompaña la estrategia comercial con un protagonismo creciente, preparando el terreno para asumir un rol cada vez más central en su ejecución.

Como base de esta evolución, la infraestructura que sostiene la operación de CCI entró en un ciclo de observación técnica y maduración. La función evaluó con profundidad su capacidad de respuesta ante un entorno definido por la evolución hacia un modelo híbrido y multinube, que combina centros de datos locales con múltiples proveedores de nube. Esta configuración amplía las posibilidades operativas de la institución y exige, en contrapartida, esquemas de gestión que aseguren su continuidad a la altura de esa complejidad.

La estabilidad operativa es la capacidad de las plataformas transaccionales, los canales digitales y la infraestructura subyacente de mantenerse dentro de los parámetros de disponibilidad, rendimiento y seguridad que el negocio requiere. Es una construcción diaria. Eventos de escala global fortalecieron esta convicción: situaciones registradas en *Microsoft Azure*, *Amazon Web Services* y *Google Cloud Platform* confirmaron que la nube es una estructura de capas interconectadas cuya fortaleza reside en la forma en que se gestiona el conjunto. La capacidad de absorber estos eventos con continuidad reside en lo que cada institución haya edificado antes de que ocurran. Los registros técnicos acumulados durante períodos de alta demanda aportaron los planos para diseñar una arquitectura operativa más robusta. Ese es el activo estratégico que deja este ciclo: la información que permite levantar con precisión lo que CCI necesita para escalar con certeza.

Sobre esta base, la evolución funcional concentró el talento del equipo en iniciativas que generan valor directo para el negocio y asentó los cimientos de una operación preparada para acompañar las ambiciones de la institución. El equipo gestionó más de 480 solicitudes de mejora y mantenimiento entre CCI Digital y CCI Mobile. La cifra merece una lectura precisa: es el registro cuantificable de una plataforma activa, observada con atención y gestionada con responsabilidad. En un ecosistema digital de esta escala, ese volumen es un indicador de salud. Una plataforma instrumentada con herramientas de observabilidad emite señales constantes: correlaciona eventos, reconoce patrones, permite priorizar con anticipación. Las solicitudes representan señales capturadas, procesadas y resueltas dentro de un ciclo que comprende detección, diagnóstico, resolución y aprendizaje institucional. Es la evidencia más concreta de una cultura que construye excelencia piedra por piedra, con el compromiso de quienes entienden que la experiencia del inversionista merece lo mejor en cada punto de contacto.

En ese mismo espíritu, funcionalidades como la Solicitud de Documentos fueron desplegadas y sometidas a reingeniería, con prioridad en la integridad operativa y la calidad de la experiencia final. Estos avances consolidaron los canales digitales como un componente esencial de la relación con el inversionista y posicionaron la plataforma como un habilitador estratégico del crecimiento de CCI.

“ En un entorno donde las tecnologías emergentes redefinen las reglas del mercado financiero, la madurez de la gestión tecnológica deja de ser un objetivo técnico para convertirse en una condición de competitividad ”

La tecnología es el vehículo de esta transformación, y su alcance real lo define la organización que la adopta. El desafío de fondo es cultural. El camino hacia la madurez es progresivo y se construye eslabón por eslabón, hasta edificar una institución donde la tecnología sea un lenguaje compartido, y donde cada decisión del negocio cuente con la capacidad de ejecución que la vuelve posible. Esa construcción no tiene fecha de conclusión; es, en sí misma, el trabajo. Y es en ese trabajo cotidiano, consciente y acumulativo, donde CCI encuentra la condición de competitividad que abrió estas páginas.



Nairobi Cáceres,
Ruth Olivero y
Claudia Ureña

Gestión Humana

Durante el 2025 la función de Gestión Humana consolidó su rol estratégico para impulsar la visión organizacional. Concentró su gestión en cuatro principales ejes: el dimensionamiento y composición de la plantilla para acompañar el crecimiento del negocio, la consolidación de un modelo cultural que permitió traducir la estrategia en comportamientos observables y medibles, el fortalecimiento de las competencias del equipo mediante programas de formación estructurados, y la inclusión de nuevos beneficios para fortalecer la propuesta de compensación integral.

Composición de la Plantilla

Nuestra organización crece con solidez y diversidad, cerrando el ejercicio con una plantilla de 73 colaboradores, lo que representa un incremento del 16% frente al período anterior. Este crecimiento respondió a las necesidades derivadas de la expansión del volumen de negocio y la incorporación de talento especializado en áreas como Tecnología, Mercadeo, Cumplimiento y Negocios.

No obstante, la plantilla se mantuvo estable sobre la distribución por género y la composición generacional en comparación con 2024, reflejando consistencia en la estructura del talento. Se conserva una distribución equitativa de género, con un 52% de mujeres y un 48% de hombres, así como una composición generacional predominantemente joven, liderada por Millennials y Generación Z, y complementada por la experiencia de colaboradores de la Generación X.

Consolidación de la Cultura Organizacional

El proceso de transformación cultural se manifestó a través de tres pilares fundamentales:

- **Conexión:** orientado en generar confianza profunda y relaciones de largo plazo, mediante una comunicación abierta y empática.
- **Innovación:** enfocado en la agilidad y la mejora continua de los procesos.
- **Disciplina:** es la capacidad organizacional de operar con consistencia, rigor y responsabilidad individual

La adopción de estos pilares fue facilitada por nuestros Embajadores de Cultura, colaboradores designados como agentes de cambio. Su rol consistió en traducir la visión organizacional en comportamientos concretos, fortaleciendo la coherencia entre cultura, liderazgo y ejecución.

Los resultados de esta gestión han tenido un impacto directo en la experiencia del colaborador, validados externamente al alcanzar una puntuación de 94 puntos en la certificación de *Great Place to Work (GPTW)*, con un incremento de 4% en comparación al 2024 y superando el promedio regional en un 5%, posicionando a la institución como uno de los mejores lugares para trabajar mejor evaluados en el sector financiero dominicano.

Fortalecimiento de Competencias

Nuestra estrategia de formación se ha consolidado como un eje fundamental para el fortalecimiento del talento, alineándose directamente con el objetivo estratégico de "Fortalecer la Capacitación y el Desarrollo del Talento". A través de su implementación, hemos logrado traducir los OKRs en acciones concretas que impulsan tanto la excelencia técnica como la evolución cultural de la organización.

Durante el 2025, se registraron 1,161 horas de formación, un incremento del 24% respecto a las 934 horas de 2024, equivalentes a 6,703 horas-hombre.



ALTA DIRECCIÓN EN FINANZAS CCI PUESTO DE BOLSA

El 78% de los colaboradores recibió formación técnica de alto nivel, dentro de la cual el 68% participó en el Programa Especializado en Finanzas (BARNA), consolidándose como el principal vehículo de formación especializada en finanzas, regulación y gestión de riesgos, elevando las capacidades críticas para la toma de decisiones en un entorno altamente regulado.

Adicionalmente, se invirtió en formación ejecutiva para posiciones de dirección:

- **University of Cambridge:** especialización en Alta Dirección para la Vicepresidencia de Tesorería.
- **Barna Management School:** EMBA para la Vicepresidencia de Operaciones y la Gerencia de Contraloría y Administración; MBA para la posición de Trader Senior.
- **Certificaciones internacionales:** CFA (Sales Trader) y Financial Risk Manager – FRM (Subgerencia de Riesgo).

El programa de desarrollo y formación se complementó con sesiones de mentoría y coaching individualizados, orientados a alinear las competencias de cada colaborador con los requerimientos de su posición y con la cultura organizacional.

Compensación y Beneficios

La gestión de compensación se apoyó en un diagnóstico integral ejecutado por una firma especializada internacional, cuyos resultados sirvieron de base para fortalecer nuestra estructura de Compensación y Beneficios. Como parte de este proceso, se identificaron brechas salariales en niveles específicos, permitiendo implementar acciones correctivas orientadas a fortalecer la competitividad externa.

El esquema de beneficios fue mejorado, implementando el Fondo de Ahorro CCI, el cual busca fomentar el ahorro del colaborador y fortalecer su bienestar financiero en el mediano y largo plazo. Este beneficio se basa en que el colaborador destina un porcentaje de sus ingresos mensuales y CCI aporta el 50% del monto que el trabajador contribuya. Al cierre del 2025, el Fondo de Ahorro CCI cuenta con 67% del personal (vs 17% en 2024), reflejando una adopción significativa como resultado de una estrategia de comunicación que incluyó: educación financiera desde el proceso de inducción, sesiones explicativas y mejor transparencia de los aportes. En paralelo, se incluyeron nuevos beneficios: subsidio de almuerzo, membresías de gimnasio, consultas nutricionales y cobertura de lentes para fortalecer la propuesta de compensación total. La compensación total representó un 28.6% de los ingresos del período en 2025, como indicador agregado de la estructura de costos de talento. Este resultado refleja el peso de la inversión en capital humano en relación con el desempeño del negocio.

Modelo de Evaluación del Desempeño

Nuestro modelo de evaluación del desempeño se fundamenta en una metodología integral que combina la medición de objetivos individuales con la evaluación de comportamientos, alineados a nuestros pilares culturales. Este proceso se ejecuta de forma anual a través de un esquema de evaluación de 180 grados (autoevaluación, supervisor y supervisados), generando una retroalimentación estructurada que se convierte en insumo clave para la toma de decisiones en materia de formación y desarrollo del talento, fortaleciendo así el desempeño individual y organizacional.

Durante 2025, fortalecimos la objetividad del modelo de evaluación mediante la incorporación de criterios más rigurosos, incluyendo la definición de pesos relativos para cada uno de sus componentes (60% objetivos - 40% cultura), asegurando así una medición más alineada a las prioridades estratégicas de la empresa.

Este modelo se complementa con el rediseño del Programa de Reconocimiento "Excelencia CCI", alineado de manera integral con nuestra cultura, mediante la incorporación de categorías que destacan los pilares de Disciplina, Conocimiento, Innovación y Conexión, reforzando así los comportamientos clave que impulsan el desempeño y la estrategia de la empresa. Sobre el ejercicio del 2025, fueron reconocidos 23 colaboradores en las diferentes categorías.

Prioridades de Gestión Humana para 2026

De cara al próximo año, la gestión de talento se orientará hacia nuevos retos:

- **Diseño e implementación** de un esquema de incentivos de largo plazo orientado a alinear la gestión ejecutiva con la generación de valor para los accionistas.
- **Continuidad del programa** de formación especializada, con énfasis en el fortalecimiento de capacidades técnicas y comerciales en las funciones de Negocios.
- **Continuidad en el fortalecimiento** del liderazgo como impulsores de la cultura organizacional.
- **Fortalecimiento del proceso** de captación de talento y desarrollo de una marca empleadora sólida, orientada a atraer perfiles clave.
- **Mejora en los procesos internos** mediante la automatización, analítica de datos, SLA sobre procesos de contratación, entre otros, elevando la eficiencia operativa y la calidad en la toma de decisiones estratégicas.



Compromiso con el Capital Intelectual y el Impacto Social

La conexión con nuestra esencia trasciende las paredes de la organización para convertirse en nuestro legado. En CCI Puesto de Bolsa, la educación es el eje transversal de nuestro Plan Estratégico. Entendemos que la competitividad de nuestra organización y el desarrollo del Mercado de Valores Dominicano dependen de nuestra capacidad para fomentar el desarrollo del talento de alto rendimiento, tanto a nivel interno como en las futuras generaciones de líderes. Esta es además una oportunidad de desarrollar competitividad y bienestar social de forma sostenible y éticamente utilitaria.



Desarrollo y Capacitación del Equipo Humano

La actualización constante de competencias es un pilar fundamental de nuestra cultura corporativa. Durante 2025, intensificamos nuestros programas para asegurar que cada colaborador cuente con herramientas de vanguardia:

- Alcanzamos un total de 1,161 horas de formación, lo que representa un incremento del 24% en comparación con las 934 horas registradas en 2024. Este esfuerzo se tradujo en una inversión de 6,703 horas-hombre, reflejando el compromiso sostenido con el fortalecimiento de la excelencia técnica y el desarrollo profesional del equipo.
- **Formación Ejecutiva de Alto Nivel:** Apostamos por el desarrollo de nuestra línea de mando en instituciones de prestigio global:
 - **University of Cambridge:** Especialización en Alta Dirección para nuestra Vicepresidencia de Tesorería.
 - **Barna Management School:** Programas de EMBA para la Vicepresidencia de Operaciones y la Gerencia de Contraloría y Administración, así como un MBA para nuestra posición de Trader Senior.
- **Especialización Técnica y Riesgos:** Fortalecimos nuestras capacidades críticas con certificaciones internacionales de referencia: CFA (Sales Trader) y Financial Risk Manager - FRM (Subgerencia de Riesgo).



Programas de Alineación y Cultura

En esta línea, el Programa Especializado en Finanzas (BARNA) permitió impactar al 68% del personal, con 92 horas de formación técnica avanzada, contribuyendo de manera directa al OKR de implementar un programa robusto en finanzas, regulación y gestión de riesgos, elevando las capacidades críticas para la toma de decisiones en un entorno altamente regulado.

De igual forma, avanzamos en la consolidación de nuestra cultura organizacional y liderazgo estratégico. Alcanzamos el 100% de participación de la plantilla en el programa de Pilares de Cultura (30 horas), asegurando la apropiación transversal del modelo cultural de la organización. Paralelamente, los 8 miembros de la Alta Gerencia fueron formados en Alineación Estratégica y Liderazgo (56 horas), fortaleciendo la conexión entre la visión corporativa, la gestión del desempeño y la ejecución estratégica.



Proyección Social: Programa de Becas “Avanza Sin Límites”

Creemos que el enorme reto educativo que tiene nuestro país puede mitigarse con iniciativas sostenibles desde el sector privado. En 2025 celebramos con orgullo la primera edición de “Avanza Sin Límites”, una iniciativa diseñada para que jóvenes dominicanos excepcionales y con limitaciones económicas, accedan a formación de élite mundial en áreas de Finanzas, Economía y Matemáticas.

Este programa de becas consiste en el pago completo de la matrícula, pasajes y gastos de estadía, a jóvenes que hayan sido admitidos en un programa de maestría en alguna de las 20 mejores universidades del mundo. Los graduados tendrán trabajo garantizado en CCI a su retorno.

Esta iniciativa no solo representa una ayuda económica, sino un puente hacia la excelencia. Invertimos en jóvenes que regresan al país, con conocimientos y experiencias para hacer de CCI una empresa que camina hacia la excelencia, a la vez que aporta por el desarrollo del país. En esta edición inaugural, otorgamos dos becas integrales para maestrías internacionales:

Luis Arturo Cepeda Peña:

Admitido en

Imperial College
London

Karla Camila Ortiz Mir:

Admitida en



Este programa se sustenta en un acuerdo contractual entre CCI y los beneficiarios, que establece la incorporación al equipo de CCI al finalizar sus estudios. Este compromiso contempla, una permanencia mínima en la organización por un período determinado, garantizando así la protección de la inversión realizada por la empresa, la transferencia efectiva del conocimiento adquirido y la retención de talento clave en alineación con los objetivos estratégicos del negocio.

Mirada al Futuro: Convocatoria 2026

Reafirmando nuestro compromiso a largo plazo, hemos habilitado ya el proceso de aplicación para el ciclo 2026. Nuestra meta es continuar otorgando hasta dos becas internacionales anuales y tres becas nacionales de posgrado, consolidando a **CCI como un referente en el impulso de oportunidades reales para el talento nacional.**

Estados Financieros Auditados 2025

Desempeño Financiero y Escala Operativa

Los activos totales crecieron un 22.06%, alcanzando RD\$14,316 millones, reflejando mayor profundidad operativa y expansión del portafolio. Simultáneamente, el patrimonio ascendió a RD\$2,915 millones, fortaleciendo la base de capital y la capacidad de absorción ante escenarios de volatilidad.

La utilidad neta alcanzó RD\$724 millones en 2025. Aunque el resultado refleja una normalización respecto al año previo, la rentabilidad se mantiene en niveles superiores al promedio sectorial. CCI generó aproximadamente un 9% del resultado total del sector con apenas un 3.8% de los activos, confirmando una eficiencia relativa superior.

El ROAE cerró en aproximadamente 27.0% y el ROA en niveles superiores al 5.4%, posicionando a CCI entre las entidades más eficientes del sector. La combinación de alta rentabilidad con un apalancamiento prudente evidencia un modelo sostenible y disciplinado.

Años	ROAE	ROAA	Utilidad Neta	Margen Neto	Ratio de Gastos Operativos	Ratio de Solvencia
2025	26.37%	5.4%	724,341,618	34.47%	35.92%	79.64%
2024	38.26%	9.1%	958,076,956	62.83%	36.85%	78.59%
2023	39.78%	7.3%	653,436,693	57.59%	38.82%	81.00%
2022	21.77%	4.1%	279,065,754	50.47%	47.56%	83.43%
2021	49.39%	7.8%	512,384,757	68.01%	26.88%	81.97%
2020	44.56%	5.9%	270,654,135	65.82%	42.78%	86.74%



Informe del auditor independiente sobre los estados financieros resumidos

A los Accionistas y
Consejo de Administración de
CCI Puesto de Bolsa, S. A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros resumidos que se acompañan de CCI Puesto de Bolsa, S. A. (en lo adelante “el Puesto de Bolsa”) son consistentes, en todos los aspectos materiales, con los estados financieros auditados, de acuerdo con las bases descritas en la Nota 1.

Los estados financieros resumidos

Los estados financieros resumidos del Puesto de Bolsa derivados de los estados financieros auditados por el año terminado el 31 de diciembre de 2025, comprenden:

- El estado de situación financiera resumido al 31 de diciembre de 2025;
- El estado de resultados resumido por el año terminado en esa fecha;
- La nota relacionada a los estados financieros resumidos.

Los estados financieros resumidos no contienen todas las divulgaciones requeridas por las Normas de Contabilidad NIIF. Por lo tanto, la lectura y consideración de los estados financieros resumidos y nuestro informe de auditoría correspondiente, no sustituye la lectura y consideración de los estados financieros auditados y nuestro informe de auditoría correspondiente.

A los Accionistas y
Consejo de Administración de
CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Página 2

Los estados financieros auditados y nuestro informe de auditoría correspondiente

Expresamos una opinión de auditoría no modificada sobre los estados financieros auditados en nuestro informe de fecha 21 de abril de 2026. Ese informe también incluye:

- La comunicación de asuntos clave. Son asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del año 2025.

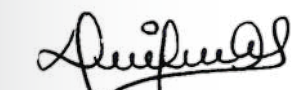
Responsabilidades de la administración sobre los estados financieros resumidos

La administración es responsable de la preparación de los estados financieros resumidos de acuerdo con las bases descritas en la Nota 1.

Responsabilidades del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre si los estados financieros resumidos son consistentes, en todos los aspectos materiales, con los estados financieros auditados basándonos en nuestros procedimientos realizados de acuerdo con la Norma Internacional de Auditoría (NIA) 810 (Revisada), “Encargos para informar sobre estados financieros resumidos”.


No. de registro en la SIMV: SVAE-006


C. P. A.: Denisse Sánchez
No. de registro en el ICPARD: 10841
Socia a cargo de la auditoría

21 de abril de 2026

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Resultados Resumido
Año terminado al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2025	2024
Resultado por instrumentos financieros, neto		
A valor razonable	2,055,985,756	1,946,601,477
A valor razonable - instrumentos financieros derivados	(894,520)	(15,447,657)
A costo amortizado	(560,206,532)	(477,802,140)
Total de resultados por instrumentos financieros	1,494,884,704	1,453,351,680
Ingresos por servicios		
Ingresos por custodia de valores	15,748,496	13,816,515
Ingresos por asesorías financieras	8,362,213	48,735,552
Total ingresos por servicios	24,110,709	62,552,067
Resultado por intermediación		
Comisiones por operaciones bursátiles y extrabursátiles	21,087,813	17,854,354
Gastos por comisiones y servicios	(49,871,817)	(38,707,968)
Total de resultados por intermediación	(28,784,004)	(20,853,614)
Gastos por financiamientos		
Gastos por financiamientos por instrumentos financieros emitidos	(15,547,986)	-
Gasto por financiamientos con entidades de intermediación financiera	(7,257,155)	(908,485)
Gasto por arrendamientos	(1,853,765)	(1,587,598)
Total gastos por financiamientos	(24,658,906)	(2,496,083)
Gastos de administración y comercialización	(754,742,407)	(593,267,576)
Otros resultados		
Reajuste y diferencia de cambio	16,650,424	61,235,250
Otros ingresos, neto	77,504	38,702
Total de otros resultados	16,727,928	61,273,952
Resultado antes de impuesto sobre la renta	727,538,024	960,560,426
Impuesto sobre la renta	(3,196,406)	(2,483,470)
Resultado del ejercicio	724,341,618	958,076,956

Véase la nota que acompaña a los estados financieros resumidos.

Serafina Scannella
Presidente del
Consejo de Administración

José Antonio Fonseca
Zamora
Presidente Ejecutivo

José Rafael Brito Beltré
Contralor

CCI Puesto de Bolsa, S. A.
Estado de Situación Financiera Resumido
Al 31 de diciembre de 2025
(Cifras expresadas en pesos dominicanos)

	2025	2024
Activo		
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,817,938,142	4,656,638,187
Instrumentos financieros		
A valor razonable con cambios en resultados	8,983,150,609	5,317,729,851
A costo amortizado	1,084,764,377	1,182,520,512
Operaciones de compra al contado con venta a plazos	-	255,923,839
Otras cuentas por cobrar	3,757,272	2,492,772
Impuestos pagados por anticipado	50,214,470	34,533,741
Inversiones en sociedades	2,005,172	2,000,564
Activos intangibles, neto	233,076,197	157,909,001
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	73,103,816	90,438,032
Activos por derecho de uso	29,455,661	13,544,343
Otros activos	39,160,070	15,238,921
Total de activos	14,316,625,786	11,728,969,763
Pasivo		
Pasivos financieros		
A valor razonable	16,800,846	108,892,996
A costo amortizado		
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	295,309,997	-
Operaciones de venta al contado con compra a plazo	10,645,485,011	9,030,118,377
Acreedores por intermediación	198,375,410	3,203,097
Otras cuentas por pagar	1,729,847	602,158
Provisiones	2,094,246	1,577,590
Acumulaciones y otras obligaciones	206,767,481	55,964,765
Impuestos por pagar	3,061,800	2,743,470
Pasivo por arrendamientos	31,685,744	14,893,524
Total de pasivos	11,401,310,382	9,217,995,977
Patrimonio		
Capital	1,200,000,000	1,200,000,000
Reserva legal	120,000,000	120,000,000
Resultados acumulados	870,973,786	232,896,830
Resultado del ejercicio	724,341,618	958,076,956
Total de patrimonio	2,915,315,404	2,510,973,786
Total de pasivos y patrimonio	14,316,625,786	11,728,969,763

Véase la nota que acompaña a los estados financieros resumidos.

Serafina Scannella
Presidente del
Consejo de Administración

José Antonio Fonseca
Zamora
Presidente Ejecutivo

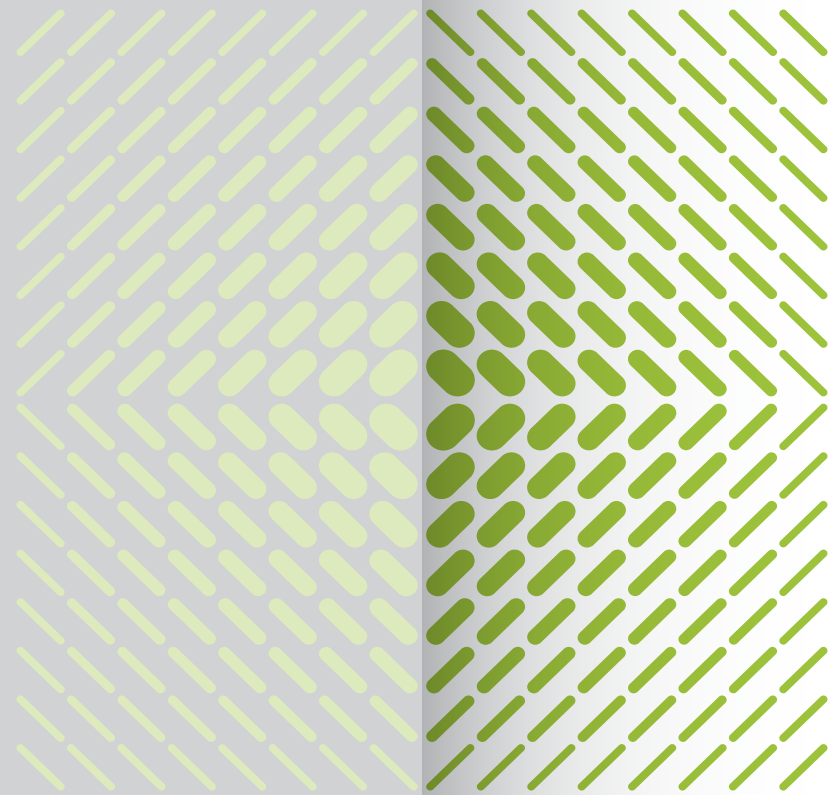
José Rafael Brito Beltré
Contralor

1. Base de presentación de los estados financieros resumidos

Los estados financieros resumidos al 31 de diciembre de 2025 han sido preparados por CCI Puesto de Bolsa, S. A. (en lo adelante "el Puesto de Bolsa") con el único propósito de publicar dichos estados en un periódico de circulación nacional de acuerdo con el requerimiento y formato de publicación para intermediarios de valores establecido por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (en lo adelante "SIMV") en su Resolución R-CNMV-2018-11-IV.

Estos estados financieros resumidos se derivan de los estados financieros anuales auditados del Puesto de Bolsa y no contienen toda la información necesaria para obtener un completo entendimiento de la posición financiera del Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2025 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros anuales auditados, preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad NIIF emitidas por el Comité de Interpretaciones NIIF (IFRIC Interpretations por su denominación en inglés), o su órgano predecesor el Comité Permanente de Interpretaciones (SIC Interpretations por su denominación en inglés), y otros reportes requeridos por la SIMV como ente regulador, se remiten a la SIMV y pueden observarse directamente en el sitio de la web del Puesto de Bolsa (www.cci.com.do).

Los usuarios de estos estados financieros resumidos deben leer los mismos en conjunto con los estados financieros auditados del Puesto de Bolsa por el año terminado el 31 de diciembre de 2025 indicados en el párrafo anterior, a fin de obtener una información completa sobre la posición financiera, resultados de operaciones y cambios en la situación financiera del Puesto de Bolsa como un todo.



PUESTO DE BOLSA
MIEMBRO DE LA BVRD



CCI

PUESTO DE BOLSA
MIEMBRO DE LA BVRD