



MEMORIA PAÍS 2022

Informe de Gestión Anual

Contenido

Sección País	3	Propuesta de Servicios	25
Visión de Amor	3	Nicho de Mercado Más Preponderante	30
Declaración	4	Mensaje Del Presidente del Consejo de Administración	31
Quiénes Somos	5	Mensaje Del Gerente General	32
Visión	5	Consejo de Administración	33
Prometemos	6	Nuestro Equipo	36
Valores	6	Gobierno Corporativo	44
Mensaje del Group CEO	7	Marco General y Contexto Internacional	46
Mensaje del Group CCO	8	JMMB Bank en Cifras	50
Nuestro Equipo Ejecutivo País	10	Indicadores Financieros	50
GESTION DE RIESGO PAÍS	15	Evolución	50
UN 2022 DE INNVACIÓN	16	Gestión Integral de Riesgo	55
Gestión de Mercadeo y Cultura y Desarrollo Humano	16	Principales características del GIR	55
15 aniversario JMMB República Dominicana	16	Factores de Riesgo	55
MarketCall	17	Perfil de la Cartera de Créditos	56
Moneyline	18	Procesos Legales en Curso	57
Responsabilidad Social	21	Oeraciones con Partes Vinculadas	57
Lanzamiento Client Partnership Academy	23	Logros 2022	57
JMMB BANK, S.A.	24	Estrategia 2023	57
Quiénes Somos	25	Informe Anual de Gobierno Corporativo 2022	
Misión	25	Estados Financieros Auditados del Período Fiscal 2022	



Visión de Amor

En JMMB trabajamos para crear un ambiente en el cual las personas logren su máximo potencial, comprometidos a largo plazo con un proceso de desarrollo holístico que reconoce el crecimiento completo del individuo.

JMMB es un medio en el cual los individuos pueden soñar, y expandir esos sueños más allá de la organización misma, hacia una sociedad infinita, próspera y abundante, hacia el universo. Cada persona es amable y respetuosa con sus compañeros, representando ese importante eslabón de amor que da a los demás, aportando para fortalecer a cada uno, con una visión compartida por cada miembro del equipo.

Este equipo está claro en que esta organización está fundamentada en amor incondicional y respeto mutuo. Este amor se transmite en las relaciones de trabajo de cada día, en su desempeño, su interacción y es el fundamento

en el que reposa dicha organización. El amor es la fuerza motriz que motiva al equipo de JMMB a servir a sus clientes, parte muy especial de esta familia y les brinda oportunidades para que amplíen su potencial, reconociendo su poder y la capacidad de manifestarlo para beneficio de ellos como individuos, de la organización y de la sociedad. En este proceso, se logran los objetivos individuales y organizacionales.

Esta estrategia innovadora representa una manera diferente de ver la vida, donde la igualdad y la equidad son dominantes, por lo que se hace un cambio de paradigma. Siendo esta la filosofía central de JMMB, se hace cada vez más retadora a medida que va creciendo la organización.

Por consecuencia, JMMB está involucrada enérgicamente en actividades filantrópicas dentro de la sociedad, reconociendo y aceptando su responsabilidad social, pero además comprendiendo su armonía con su filosofía, siendo este un eslabón de una cadena aún más grande.

Desde esta óptica, el equipo de JMMB reconoce la diversidad, celebrando las diferencias de su equipo, pero a la vez entendiendo que son las similitudes las que los unen. Cuando esta fuerza es aceptada, cuidada y desarrollada, se fomenta la continua implementación de la visión

compartida, asegurando que cualquier conflicto que surja sea resuelto de manera positiva.

JMMB está comprometido con la vida en su plena abundancia. De esta manera, los integrantes de la empresa reconocen los vínculos entre la organización, la sociedad y la interrelación entre toda la vida, por lo cual JMMB está comprometido con la conservación, preservación y sustento del medio ambiente para asegurar un desarrollo sostenible.

Esta atmosfera en vías de desarrollo dentro de JMMB, puede ser definida como un campo energético con círculos superpuestos de creatividad, pasión, excitación, alegría y risa que coexisten dentro de un proceso dinámico que finalmente llega a niveles cada vez más altos de actualización interior, logrando así la misión de la organización. En esta atmosfera de amor, cariño y honestidad, las ideas son valoradas y compartidas abiertamente, haciendo un balance entre sus aspiraciones y los aspectos prácticos del trabajo y la vida, dentro de la actualización y el potencial. No existen temores, limitaciones ni fronteras. Se espera que los miembros del equipo sean, por lo tanto, genuinos, sabiendo que pueden expresar su sentir de manera segura. Para asegurar esto, JMMB está comprometido con proveer un foro abierto para que todas las ideas que surjan sean discutidas, probadas e implementadas para lograr el crecimiento de todos.

Los miembros del equipo por lo tanto, ven a JMMB como la institución financiera única en su clase: exitosa, manejada por profesionales que dan cuidado excepcional a sus clientes y luchan por lograr la excelencia en todos los aspectos de su vida. Ellos ven a JMMB expandiendo sus horizontes más allá de Jamaica, pero manteniendo sus características espirituales y desarrollando, por lo tanto, todas las disciplinas requeridas para un éxito continuo.

Declaración

Creo tan firmemente en mí mismo que no me pondré a la defensiva por las críticas porque sé que cada experiencia es una oportunidad de crecimiento. Voy a construir, a apoyar y cuidar a mis compañeros de equipo y aprovecharé todas las oportunidades para elogiar y agradecer. Doy la bienvenida a la incertidumbre que forma parte de mi visión. Tengo fe lo suficientemente fuerte para saber que todo lo que ocurre a lo largo de mi camino pasa por una razón, y que todas las cosas trabajan en conjunto para mi bien.

Quiénes Somos



El Grupo JMMB se ha establecido como una casa corredora de primera línea en el Caribe. Conocida por su espíritu emprendedor, la compañía ha introducido de forma consistente productos y servicios nuevos para inversionistas y ha fortalecido a todos sus clientes – individuales, corporativos e institucionales.

La visión era ofrecer servicios de inversión a una sección más amplia del pueblo jamaicano. Desde entonces, JMMB se ha convertido en una de las Instituciones Financieras más grandes y exitosas de todo el Caribe.

JMMB es un proveedor de servicios financieros integrado que está comprometido a mostrar conexiones de corazón a corazón y proporcionar relaciones genuinas y solidarias, ya que proactivamente ofrecemos planes financieros personalizados que ofrecen acceso a nuestra amplia gama de soluciones financieras, incluyendo banca e inversiones. Actualmente nos asociamos con más de 290,000 clientes y sus familias, y también queremos ser su socio financiero de metas de vida, sosteniéndonos la mano y entrenándonos en el camino hacia sus metas.

Visión

- Somos reconocidos como expertos entre los Mercados Internacionales y Regionales en las clases de activos del Caribe y Centroamérica.
- Somos la autoridad como fuente de información e investigación respecto a activos en el Caribe. Los clientes colocan a JMMB como el socio preferido que les permite fortalecerse financieramente.



JAMAICA

JMMB Securities
JMMB Bank
JMMB Fund Managers
JMMB Insurance Brokers
JMMB Money Transfer



TRINIDAD + TOBAGO

JMMB Bank
JMMB Investments



REPÚBLICA DOMINICANA

JMMB Puesto de Bolsa
JMMB Bank
JMMB Funds
AFP JMMB BDI

- JMMB tiene presencia en los centros financieros internacionales más importantes, apalancando nuestra herencia caribeña.
 - Somos una compañía internacional orgullosa de nuestras raíces jamaicanas.
 - JMMB se encuentra en la lista de compañías Fortune 500.
 - Somos una institución financiera multifacética.
 - JMMB invierte en negocios donde nuestras competencias nucleares pueden apalancarse para lograr una contribución significativa a las ganancias de JMMB.
 - Los miembros del equipo de JMMB son apasionados, llenos de objetivos, competentes y ávidos de una intención genuina de lograr la libertad financiera.
 - JMMB se reconoce como un contribuyente muy importante para con las realidades sociales y económicas del Caribe.
 - JMMB cotiza en el JSE, la Bolsa de Valores del Caribe, NASDAQ y otros mercados de valores internacionales.
 - JMMB se reconoce como una empresa dinámica, segura, estable y confiable.
- requerimientos, desde el primer momento, sin errores.
 - Ser ejemplares, entregando un servicio rápido y eficiente, anticipándonos a sus necesidades y excediendo sus expectativas.
 - Ser transparentes a través de una comunicación abierta manteniéndolos informado y encantado.
 - Actuar con integridad y cuidado, valorar su retroalimentación y responder con urgencia; ser responsables de todas nuestras interacciones, entregando soluciones oportunas.
 - Vivir nuestra Misión y Visión a través de atención personalizada y experiencias memorables... sentirá el amor de nuestro equipo.

Prometemos

- Ser orientados a soluciones; seguimos sus instrucciones y completamos sus

Valores

- Amor: el mejor interés de todos en el corazón.
- Receptividad: tenemos apertura, escuchamos a los demás y hacemos los objetivos de la familia los nuestros.
- Honestidad: decimos las cosas como son, abordamos los retos conociendo e informados de los obstáculos.
- Integridad: cumplimos con nuestra promesa. Hacemos lo que decimos, desde el corazón. Cuidado: nos tratamos como una gran familia.

Mensaje del Group CEO



Estimados accionistas:

El 2022, marcó el décimo quinto año desde que JMMB se estableció en República Dominicana. Primero, en el mercado de valores, con un Puesto de Bolsa, hasta contar ahora con cuatro subsidiarias en diferentes sectores: una Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, una AFP y un Banco Múltiple. Este importante fue un año de grandes logros para JMMB República Dominicana.

El contexto internacional fue retador. El Conflicto Geopolítico entre Rusia-Ucrania, generó niveles de inflación históricos alrededor del mundo, generando políticas restrictivas en los diferentes mercados y reducción de excedentes de liquidez. Con ello, la gestión de los portafolios de inversión y del desempeño financiero de nuestras empresas, constituyó un nuevo desafío para la Gerencia.

Hemos desplegado iniciativas para optimizar procesos y tecnología, logrando eficiencias y mejorando la experiencia de nuestros clientes, que es el objetivo clave de nuestra organización.

Agradezco al liderazgo de JMMB, del cual me siento orgulloso. Su gestión ha hecho posible que podamos cumplir nuestras promesas frente a nuestros directores y nuestros clientes. Especialmente, nos ha permitido honrar la confianza, que por quince años han depositado en nosotros nuestros accionistas.



Keith Duncan
Group CEO

Mensaje del Group CCO



Estimados Accionistas:

En esta memoria, compartimos con ustedes las actividades y resultados de JMMB en República Dominicana durante el año 2022, un año que nos vio completar importantes metas dentro del marco de nuestro plan estratégico.

Continuamos nuestra trayectoria de crecimiento al concluir el año 2022 con una mejora de nuestros indicadores financieros, entre los que destaca el crecimiento de la cartera de crédito, con un incremento de un 73% frente el cierre del 2021. Se destaca también el aumento del total de activos en un 19%, los cuales ascendieron a

30,059 millones de pesos al cierre del periodo, además es importante destacar que los fondos bajo administración del Grupo en el país incrementaron un 13% y totalizaron 42,740 millones de pesos. JMMB continúa sumando clientes a su cartera cerrando el año con alrededor de 50 mil clientes en la República Dominicana. Como resultado, el Grupo obtuvo utilidades netas por 415 millones de pesos y un ROE del 16.34%.

Con orgullo hoy podemos decir que nos hemos convertido en un importante grupo financiero en la República Dominicana, desarrollando todas nuestras líneas de negocio. Al cierre del período, las empresas que componen el Grupo en el país acumulan un patrimonio de RD\$2,538 MM, y todas cuentan con calificación de riesgo entre las mejores de su categoría.

Uno de los principales logros concretizados durante el período en cuestión fue la integración del Banco Múltiple Bell Bank y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, constituyéndose en el nuevo Banco Múltiple JMMB Bank, esta fusión representa un paso importante en la estrategia de diversificación del Grupo y el crecimiento de JMMB en República Dominicana, ya que ha permitido ampliar los canales de atención a nuestros clientes, duplicando nuestra presencia a nivel nacional.

JMMB Puesto de Bolsa, nuestra principal filial, obtuvo resultados netos por RD\$ 325.65 millones un 66% menor al desempeño en el 2021, esto debido al significativo incremento de las tasas de interés y la reducción de la liquidez monetaria, alcanzando un ROE de 17%. Los fondos bajo administración ascendieron a RD\$ 21,051 millones, mostrando un crecimiento de 19% con respecto al período anterior.

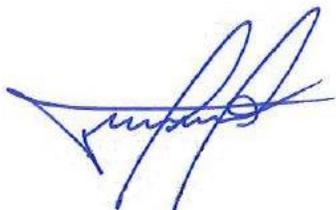
JMMB SAFI, nuestra Administradora de Fondos obtuvo resultados netos por RD\$ 100.3 millones un 10 %, superior al desempeño en el 2021. Los Fondos de Inversión, bajo administración ascendieron a RD\$ 9,808.1 millones mostrando una reducción de 16% con respecto al período anterior producto del impacto en la reducción de la liquidez monetaria en nuestros fondos abiertos, la cartera de clientes creció un 25% con respecto al 2021.

Los fondos bajo administración en JMMB BDI AFP, nuestra Administradora de Fondos de Pensiones, ascendieron a RD\$

6,507.5 millones mostrando un incremento de 42% con respecto al período anterior, con un incremento en afiliados de 31% con respecto al período anterior.

A pesar de un contexto macroeconómico complicado sin duda hemos obtenido resultados excelentes de la gestión realizada durante el año 2022, dando pasos firmes hacia el logro de nuestros objetivos estratégicos y tenemos que agradecer como siempre primero a Dios, a nuestros colaboradores y sobre todo a nuestros clientes que nos han brindado su apoyo y confianza.

Durante el 2023 continuaremos enfocados en la ejecución de estrategias dirigidas a generar crecimiento de las distintas empresas que conforman el grupo, explorando distintas oportunidades de desarrollo, y trabajando para ofrecer a nuestros clientes soluciones financieras confiables y que les permitan alcanzar sus metas.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Juan José Melo Pimentel". The signature is stylized and fluid.

Juan José Melo Pimentel
Chief Country Officer

Nuestro Equipo Ejecutivo País



Juan José Melo Pimentel

Chief Country Officer República Dominicana - CEO JMMB Puesto De Bolsa S.A.

Labora con JMMB desde 2009.

18 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Ingeniería Industrial, PUCMM, 2003.

Maestría en Finanzas de la Universidad de Comillas en Madrid, España, 2004.



Tomas Pimentel

Director País de Negocios

Labora con JMMB desde 2019.

Más de 23 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Economía, UNAPEC, 1985.

Máster Ejecutivo en Administración de Empresas (EMBA), Barna Business School, 2013.



Carolina Pichardo

Directora País de Legal y Cumplimiento

Labora con JMMB desde 2015.

Más de 18 años de experiencia en Derecho Corporativo.

Licenciatura en Derecho, UNIBE, 2003.

Maestría en Derecho de Negocios en la Universidad Pompeu Fabra en Barcelona, España, 2006.

**Patria Rivera*****Directora País de Finanzas***

Labora con JMMB desde 2009.
Más de 31 años de experiencia en la industria de servicios.
Licenciatura en Contabilidad, INTEC, 1987.
Postgrado en Administración Financiera, UNAPEC, 1994.

**Denisse Pichardo*****Directora País de Cultura, Desarrollo Humano y Servicios Generales***

Labora con JMMB desde 2013.
Más de 17 años de experiencia en el área de Recursos Humanos.
Licenciatura en Psicología, UNIBE, 1998.
Maestría en Recursos Humanos y Administración de Personal, Escuela de Alta Dirección y Administración de Barcelona, España, 2003.
Postgrado en Digital Business, Columbia University, Nueva York, Estados Unidos, 2020.
Certificación en Digital Disruption, Cambridge University, Inglaterra, 2020

**Virginia Henriquez*****Directora País de Mercadeo y Comunicaciones***

Labora con JMMB desde 2007.
Más de 20 años de experiencia en el sector financiero.
Licenciatura en Economía, PUCMM, 2002.
International MBA, EADA Business School Barcelona, España, 2004.
Magister en Mercadotecnia, PUCMM, 2006.

**Laura Aybar*****Directora País de Operaciones.***

Labora con JMMB desde 2008.

Más de 20 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Administración de Empresas, PUCMM, 2004.

Postgrado en Finanzas Corporativas, PUCMM, 2008.

**Alfonso Rodríguez*****Director País de Tesorería.***

Labora con JMMB desde 2013.

Más de 18 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Economía, INTEC, 2004.

Maestría en Gestión de Riesgos y Tesorería, PUCMM, 2012.

**Karla Carniel*****Directora País de Riesgo***

Labora con JMMB desde 2021.

Más de 19 años de experiencia en el área de Riesgo.

Economista, Universidad Central de Venezuela, 2002.

MSc. en capital de Mercados de Capitales, Regulaciones y Cumplimiento, HENLEY Business School, ICMA Centre, Universidad de Reading, Inglaterra, 2011.

IFID International Fixed Income and Derivates Certificate.

**Eddy Tineo*****Director en País de Finanzas Corporativas y Estrategia***

Labora con JMMB desde 2015

Más de 10 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Administración de Empresas, Universidad Iberoamericana, 2013.

Licenciatura en Administración de Empresas, Gerencia y Negocios Internacionales, Florida International University, 2014.

Maestría en Administración de Negocios, Finanzas y Evaluación de Inversiones, Lynn University Raton Florida, 2015.

**Madelyn Mateo*****Gerente País de Cumplimiento Regulatorio y Normativa***

Labora con JMMB desde 2015.

Más de 12 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Contabilidad, Mención Finanzas, Universidad APEC, 2011.

Maestría en Administración Financiera, Universidad APEC, 2015.

ICS- Certificación Internacional en Control Interno, The Organization of Risk Management Certification, 2019.

CGS- Certificación Internacional en Gobierno Corporativo y Cumplimiento– The Organization of Risk Management Certification, 2020.

**Agustín Beato*****Gerente País de Finanzas y Reportería***

Labora con JMMB desde 2021.

Más de 14 años de experiencia en consultoría de Finanzas y Auditoría en el sector financiero.

Licenciatura en Contabilidad, UASD, 2009.

Magíster en Banca y Mercado de Valores, INTEC, 2014.

**Rosa Mena*****Gerente País de Legal***

Labora con JMMB desde 2021.

Más de 17 años de experiencia en el área de Derecho Corporativo.

Licenciatura en Derecho, PUCMM, 2006.

Maestría en Derecho de los Negocios Corporativos, PUCMM, 2008.

**Breyni Pérez*****Gerente País de Cumplimiento PLAFT***

Labora con JMMB desde 2016.

Más de 11 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Administración de Empresas, INTEC, 2012.

Maestría en Banca y Mercado de Valores, INTEC, 2016.

Certified Compliance Officer, CCO - The Organization of Risk Management Certification, 2019.

**Maria Marte*****Gerente País de Auditora Interna***

Labora con JMMB desde el 2020.

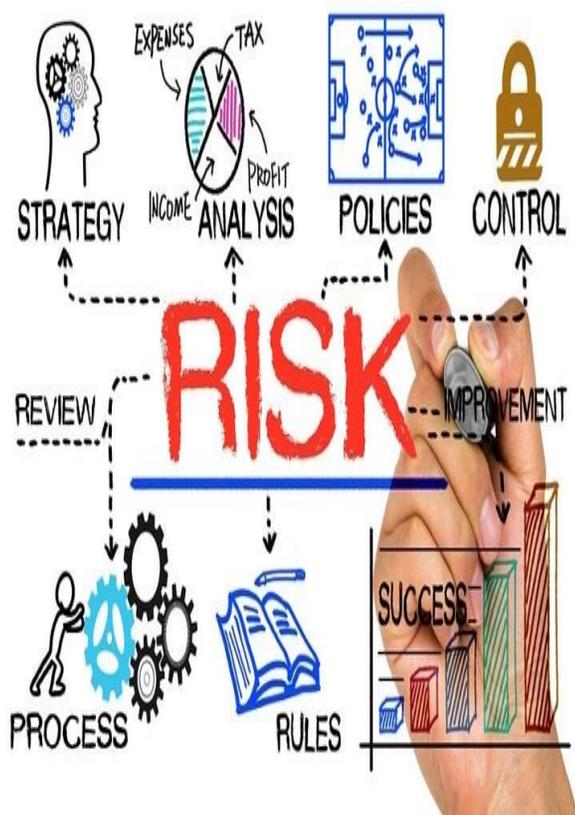
Más de 8 años de experiencia en el sector bancario.

Licenciatura en Gestión Financiera y Auditoría, PUCMM, 2016.

Certificación en Fundamentos de la Gestión del Riesgo, Toronto University, 2018.

Maestría Ejecutiva en Dirección de Proyectos, PUCMM y Escuela de Organización Industrial de Madrid, 2022.

GESTION DE RIESGO PAÍS



contamos con el más amplio conocimiento técnico de mitigación de riesgos para hacer crecer sus inversiones.

A nivel país, contamos con un Consejo de Directores multidisciplinario, un Comité de Gestión Integral de Riesgos y unidades de Riesgos en cada entidad, así como una estructura de un Comité de Riesgo del Consejo a nivel de JMMB Group, esta estructura de riesgos es independiente lo que fortalece los procesos, análisis y la toma de decisiones.

Específicamente el 2023, fue un año caracterizado por un elevado monitoreo de las variables macroeconómicas dada la coyuntura internacional y controles inflacionarios, así como el seguimiento del impacto de las mismas en los indicadores de riesgos con el objetivo de identificar alertas tempranas. Esta visión permitió resultados positivos de las empresas de JMMB.

La Gestión Integral de los Riesgos representa el corazón de las empresas de JMMB y en la administración del mismo se fundamentan todas las tomas de decisiones enmarcadas en los estándares nacionales, internacionales, herramientas y conocimiento técnico interno y el apoyo del grupo JMMB Group Limited.

La visión de las empresas de JMMB se basa en “ayudar a las personas y empresas a alcanzar sus sueños ofreciendo productos financieros eficientes y hechos a la medida que promueve el crecimiento y la independencia financiera”, esto se realiza en un ambiente robusto y técnico de Gestión Integral de Riesgos a los fines de que nuestros clientes tengan la confianza que

UN 2022 DE INNOVACIÓN

Gestión de Mercadeo y Cultura y Desarrollo Humano

El objetivo de la comunicación fue posicionarnos como Grupo Financiero, y ser un grupo que ofrece de servicios integrales.

Subrayando nuestra experiencia en el sector financiero y nuestros valores como grupo, nuestra cultura empresarial, la cual es distintiva en todas nuestras relaciones y el elemento diferenciador de nuestra marca. Para ello, durante el 2022 desarrollamos culminamos la campaña “Enamórate de tu Camino” donde buscamos posicionar a JMMB como un Grupo Financiero integral que se reinventa y reta el futuro para mejorar las vidas de sus clientes con el objetivo de incrementar el Top Of Mind de JMMB como grupo.

Otra de las estrategias más novedosa desarrollada durante el 2022 fue logy, un show (vía YouTube) financiero simple, motivador y atrevido que responde grandes preguntas sobre el dinero como: “¿Se puede viajar sin gastar tanto?”, “¿Cuánto cuesta vivir solo?”, “¿Vale la pena hacer una boda?”. El canal está dirigido a generaciones (Millennials y Generación Z) preocupadas por su crecimiento financiero y que buscan retirarse joven.

En el 2022 seguimos reinventándonos, y buscando formas creativas para apoyar a nuestros clientes en sus necesidades financieras manteniendo la cercanía y la calidad del servicio.



Enamórate de tu Camino a la JMMB

Lanzamos “Enamórate de tu Camino” para comunicar nuestra postura como Grupo Financiero, invitando a cada quien a enamorarse de su camino y brindando las herramientas financieras para que encuentren valor en su camino, no solo en la meta. Aquellos que vieron la campaña, resaltaron la diferenciación en la comunicación a través de público y tono. “Habla de enamorarse, a un target diferente, porque me recuerda lo que puedo hacer.”

Dentro de los resultados de la campaña, podemos resaltar:

- **3.1 MM** de vistas del audiovisual “Manifiesto”; alcance más alto en toda la historia de Grupo a nivel regional.
- **Top 5** de publicaciones en redes sociales con más interacciones mes a mes.
- **396,542 perfiles impactados** por respuesta/reacción a la campaña.
- **Top 1** en la escala de Puestos de Bolsa por recordación, frente a nuestra principal competencia.
- **Aumento del 26% de prospectos** mes tras mes durante la campaña
- **4to lugar** de recordación asistida en la categoría de Grupo Financiero.

15 aniversario JMMB República Dominicana

El Grupo Financiero JMMB celebró su décimo quinto aniversario en República Dominicana, teniendo



en su portafolio una interesante gama de empresas y servicios

que han innovado en el mercado local dominicano.

La celebración contó con una eucaristía de acción de gracias con la presencia del superintendente de Bancos, Alejandro Fernández; la Junta de Directores, altos ejecutivos, colaboradores y relacionados de la institución financiera.

Optimización de Canales y Experiencia Digital

Con el objetivo de mejorar la experiencia de nuestros clientes e impulsar al cliente a avanzar en su proceso de compra, durante el año 2022 continuamos nuestro proyecto para optimizar nuestros canales y la experiencia digital al interactuar con la marca JMMB. Estandarizamos e implementamos una serie de comunicaciones frecuentes con los clientes y establecimos los mecanismos para automatizar la experiencia a través de correo electrónico.

Página Web

Durante el año 2022 continuamos fortaleciendo y posicionando nuestra página web. Logramos incrementar la cantidad de visitas en un 48% y las páginas vistas en un 50% lo cual indica un mayor alcance e interés del público en JMMB.

A raíz de la auditoría realizada durante el 2021 se inició un proceso de rediseño y optimización de la página web, rediseñando y actualizando todo el contenido, así como también, cambiando la estructura técnica de la página web con el propósito de ofrecer una mejor experiencia a nuestros usuarios. Como resultado se espera que durante el 2023 continuemos la tendencia de incrementar el tráfico, las conversiones de usuarios a clientes y mejoremos el rendimiento y posicionamiento en buscadores.

MarketCall

A través de nuestro newsletter MarketCall informamos a nuestros clientes y allegados sobre el estado actual de la economía de República Dominicana, igual que sobre tendencias en el entorno internacional que pudieran tener impacto en el ámbito local.

De igual forma, se analizan tendencias en el mercado de instrumentos de deuda local e internacional, para que nuestros clientes puedan aprovechar oportunidades puntuales que se puedan generar en estos mercados. Durante el 2022 nuestra base de suscriptores creció un 27% para un total de 14,600 suscriptores. Las secciones más leídas son nuestros artículos editoriales y los análisis presentados de los principales indicadores económicos.

Nueva oficina de atención al cliente AFP

Con el objetivo de ofrecer una mejor experiencia y mejor servicio a nuestros afiliados, en el mes de junio 2022 se trasladó la oficina de atención al cliente de AFP JMMB BDI del edificio Corporativo 2010 a la plaza comercial Unicentro Plaza. Este traslado nos permitió crear un espacio más moderno, acogedor y con un mayor nivel de accesibilidad para todos nuestros afiliados.

JMMB Bank se convierte en banco múltiple

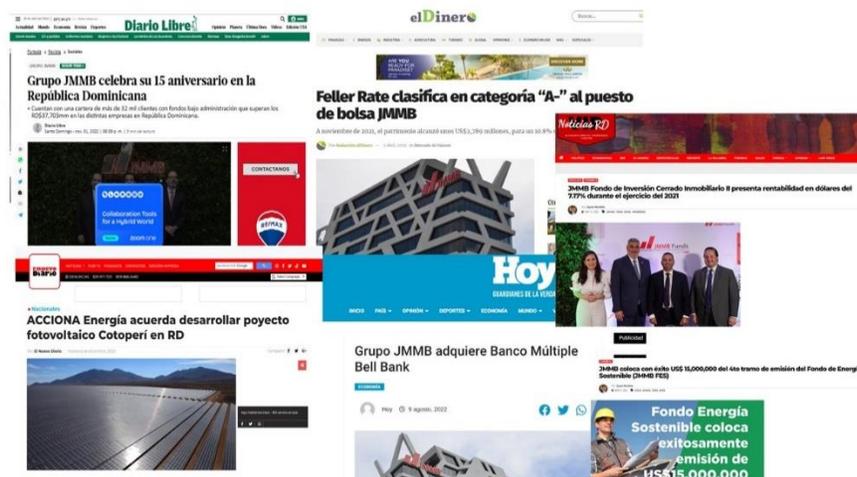
Dentro de las iniciativas estratégicas del 2022 fue la integración y rebranding de JMMB Bank con el banco múltiple BellBank. Con esta adquisición, JMMB Bank se convirtió en Banco múltiple, ampliando su cartera de clientes y agregando nuevos productos como son las cuentas corrientes y productos en dólares estadounidenses.

Durante los últimos dos trimestres del año se implementó una estrategia para mantener informados a los clientes de BellBank y JMMB Bank sobre los cambios que serían implementados, las novedades y beneficios adicionales disponibles luego de la fusión y cambio de licencia bancaria.

Como resultado de la fusión, JMMB Bank duplicó la cantidad de sucursales disponibles para sus clientes al incluir las sucursales de Bella Vista Mall y Megacentro para un total de 4 sucursales a nivel nacional.

Relaciones Públicas

Nuestros esfuerzos de Relaciones Públicas han generado gran impacto en nuestra comunicación. Durante el 2022, logrando



posicionar noticias relevantes del sector y de la empresa en diferentes espacios de la prensa y digital. De igual forma, diferentes medios escritos y radiales han solicitado nuestra opinión experta en diferentes temas relacionados a nuestra área de experiencia.

Estrategia de producto

Durante el 2022 continuamos impulsando los productos y soluciones introducidos en el 2021 como el fondo de energía sostenible y tuvimos un enfoque especial en promover las distintas

soluciones que ofrece JMMB Bank bajo la modalidad de Préstamos a tu Medida.

Moneyline

Durante el 2022 continuamos mejorando la herramienta de consulta en línea Moneyline para beneficio de todos nuestros clientes. Dimos continuidad al operativo para habilitar el acceso a nuestra base de clientes de inversiones la cual aún no tenía conocimiento de la herramienta logrando tener el 40% de nuestros clientes activos con usuarios habilitados en Moneyline.

También realizamos avances significativos en la obtención de permisos para poder habilitar la herramienta de Moneyline para nuestros clientes de JMMB Bank agregando la visualización de los productos de banco y la posibilidad de realizar transacciones y pagos de facturas.

¿Qué dicen nuestros clientes?

Los resultados obtenidos en nuestra última encuesta muestran que la satisfacción general de nuestros clientes se sitúa en 90.12%. Del mismo modo, el servicio que reciben nuestros

clientes en las oficinas ha mostrado mejoras y es altamente valorado por nuestros clientes situándose en un 86%.

Dentro de los comentarios realizados por nuestros clientes más del 50% son relacionados al buen servicio y felicitaciones a la empresa y su asesor financiero asignado.

Sienten que JMMB tiene el mejor interés en el corazón: 80%

Siente que tener el servicio que desea es fácil y no requiere mucho esfuerzo: 80.5%

Siente que los TMs son amigables, respetuosos y serviciales: 91.6%

Verbatims:

- Agradezco que por su servicio haya mejorado mi experiencia con JMMB
- Como empresa y corporación siguen las líneas del futuro y el comportamiento del mercado, el marketing digital está genial y el alcance de las informaciones esta eficiente y camaleónico.
- Estoy emocionado de crecer junto a JMMB.
- Gracias por sus servicios, muy amable y eficientes.
- Sus empleados son muy confiables, profesionales y de buena disposición para atender a los clientes.

Patrocinios

Torneos de Pesca



Bahía Open y Torneo de Pesca al Marlin Blanco. Ser parte de estos evento nos permitió enfocar y plasmar nuestras estrategias mercadológicas de marca e imagen de la empresa ante un nicho de mercado bien definido.

El Grupo JMMB apoyó la pesca deportiva en República Dominicana, así como el turismo náutico de Samaná, Cabeza de Toro y del país a través del Puerto

Think Health

Exponentes locales e internacionales participaron en Think Health, evento anual de salud de la Cámara de Comercio y Turismo Dominicano Suiza (CCTDS) en donde resaltaron la importancia de la correcta gestión del riesgo para construir sistemas más resilientes que puedan afrontar nuevas crisis de salud en la Republica Dominicana.



Think Logistics

La Cámara de Comercio y Turismo Dominicano Suiza (CCTDS), de la mano de la Embajada de Suiza en República Dominicana, organizan “Think Logistics: Transformación del Comercio Global”.

Torneo de Golf View

Golf View 2022 se realizó en Corales Golf Club



de Puntacana Resort & Club, con la presencia de más de 260 empresarios locales, quienes gracias a JMMB disfrutaron de un fin de semana

sin precedentes caracterizados por una impecable logística de atenciones, creatividad e innovación, siendo este el gran evento que

conmemoró el aniversario del grupo de medios especializados en golf del país.

Torneo de Golf Mitre

Se realizó en Corales Golf Club con una participación de 100 jugadores diarios, donde los jugadores tuvieron la oportunidad de interactuar con nuestra marca y compitieron por los trofeos que año tras año entrega el torno a los ganadores.



Torneo de Golf Cadomex



La Cámara de Comercio e Inversión Dominico-Mexicana (CADOMEX) celebró su primer torneo de golf “Copa 5 de Mayo”, en Corales Golf Club.

Durante más de 25 años CADOMEX se ha consagrado como una de las cámaras más activas en el país, fortaleciendo un ambiente adecuado para el comercio bilateral y la promoción de la inversión extranjera entre la República Dominicana y México.

III Foro del Mercado de Valores

La Asociación de Puestos de Bolsa de la República Dominicana celebró el Tercer Foro del Mercado de Valores, donde el especialista canadiense, matemático, físico, académico y financista, Moshe Milevsky, conversó con los inversionistas, y colegas del sector.



Sector Eléctrico Summit 2022

La industria de energía eléctrica en República Dominicana ha experimentado cambios dramáticos en los últimos años. El gobierno se ha comprometido a cumplir los



acuerdos internacionales de transición energética, reducir el precio de la energía y mitigar los efectos del cambio climático,

impulsando nuevas alianzas público-privadas y generando cambios en el negocio, así como las estrategias de los diferentes actores.

En este contexto, se celebró la primera edición de Sector Eléctrico Summit, organizada por Mercado Events. La cita contó con la participación de voces expertas que analizaron los retos y oportunidades del sector.



Con el apadrinamiento de varias causas sociales, tenemos los siguientes propósitos puntuales:

- Apoyar la construcción de nuestra sociedad en el ámbito de la educación para los niños desde la primaria y ayudarles a recorrer todo el camino hasta la educación universitaria.
- Apoyar la construcción de las disciplinas que impactan el pensamiento, el conocimiento, el comportamiento y las prácticas para convertirse en personas exitosas.
- Apoyar a la sociedad a asumir la responsabilidad medioambiental para lograr un desarrollo sostenible.
- Apoyar a las personas y los proyectos de desarrollo de liderazgo, incluyendo educación sobre nuestra cultura y nuestro patrimonio.

Caudall: II Estudio sobre Salud Financiera

La empresa Caudall presentó los resultados del segundo estudio sobre Salud Financiera de la República Dominicana, mediante el cual mide el estado de salud, sobrevivencia o vulnerabilidad en la que se encuentra la situación financiera de la población dominicana.



Siguiendo nuestro propósito, durante el 2022 colaboramos con las siguientes entidades:

Fundación Hogar de Niñas Madelaes & Hogar de Niñas Nuestra Señora de La Altgracia

JMMB inicia el apadrinamiento de esta causa en el 2012, realizando diferentes actividades y aportes para las niñas. A partir de agosto del año 2013, tanto JMMB como su equipo humano, realizan una colaboración mensual para cubrir el costo de leche de la Fundación, además se ocupa de proveer a las niñas de sus nuevos uniformes y útiles escolares en los comienzos del año escolar.

Responsabilidad Social

JMMB ha adoptado la misión del Grupo haciéndola suya en el territorio nacional. Nuestra meta es habilitar a las personas para desarrollar su potencial para la grandeza y que dicha grandeza tenga un impacto en sus propias vidas, mejorando así la vida de sus comunidades. Creemos firmemente que estas acciones llevarán a una sociedad más próspera y abundante.

JMMB dona útiles escolares

Con motivo del regreso a clases, JMMB realizó donaciones a los hogares de niñas de la Fundación (MADELAES) y La Altagracia, como parte de su labor de responsabilidad social, entregó útiles escolares para el regreso a clases de las niñas.



- Auspiciadores oficiales del Concurso de Emprendimiento e Innovación desde el 2013.
- Talleres sobre tips financieros para emprendedores.



UNPHU Emprende

UNPHU Emprende es el espacio creado para fomentar la cultura emprendedora e innovadora en la comunidad universitaria. Su visión es ser la institución líder en la formación y desarrollo de emprendedores que ofrezcan alternativas de negocios innovadoras tendientes a resolver los problemas que se generan en la sociedad.



JMMB colabora con diferentes iniciativas dentro del proyecto, tales como:

- Plano económico.
- Promociones de servicios.
- Capacitación del personal.
- Referimiento de este centro a clientes y relacionados.

Fiesta de Navidad



Al cierre del 2022 realizamos nuestro encuentro anual con el fin de celebrar y premiar los logros de todo un año de arduo trabajo.



Día de San Valentín

Nuestra cultura como empresa está enfocada en el amor y por ello



celebramos con un derroche de cariño nuestro día del amor expresando

todo lo que significamos como la familia que somos



Celebramos la euforia de compartir viendo jugar a nuestros equipos favoritos en el mundial de futbol,

trasmitiendo el partido en vivo integrándonos en la diversión de ver jugar a nuestro equipo favorito.

Niños Chiriperos con Don Bosco fue una



actividad de acción social para los niños de Don Bosco en los que aportamos la presencia como parte de la familia JMMB para el

desarrollo de la misma, además de los aportes para que dicha actividad fuera posible.

Lanzamiento Client Partnership Academy

Lanzamos la estrategia del año de nuestro programa de desarrollo de habilidades y conocimientos claves para el servicio dirigido a todas las áreas de la organización.



Grupos de enfoque

La forma en la que nos servimos es el fundamento de nuestra cultura de servicio y con el propósito de cuidarlo realizamos grupos de enfoque con cada área utilizando el método de thinking hats para optimizar los servicios que ofrecen





Quiénes Somos

Como parte de una estrategia para diversificar sus líneas de negocios en República Dominicana el Grupo JMMB a través de su subsidiaria JMMB Holding Company Limited SRL, llega a un acuerdo en julio 2012 para adquirir el 90 % de las acciones del Banco de Ahorro y Crédito Río. En el mes de diciembre de 2014 JMMB Holding SRL recibió la autorización de la Junta Monetaria para formalizar dicha adquisición.

En cumplimiento con la circular ADM/0668/15 del 2 de julio de 2015, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, que otorgó formal Autorización para modificar los artículos 3 y 5 de los Estatutos Sociales de la entidad ,relativos al cambio de razón social y domicilio, del entonces Banco de Ahorro y Crédito RIO, S.A, de acuerdo con la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria del 2 de junio del 2015 pasó a denominarse: "BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO JMMB BANK, S.A y el domicilio se fijó en la Ave. Gustavo Mejía Ricart No. 102, esq. Ave. Abraham Lincoln; Edificio Corporativo 2010 Primer Piso en la Ciudad de Santa Domingo, República Dominicana. JMMB Bank se encuentra actualmente inmerso en un proceso de modernización y re direccionamiento estratégico con el objetivo de mejorar su competitividad en el mercado, ofreciendo a sus clientes soluciones financieras innovadoras sustentadas en un servicio al cliente excepcional.

El Consejo de Administración, así como la alta gerencia de la entidad se han planteado el objetivo de posicionar a JMMB Bank en el mercado a través del crecimiento de los activos conjuntamente con una adecuada estrategia de

capitalización de la entidad en el corto y mediano plazo.

Misión

Existimos para ayudar a las personas y empresas a alcanzar sus sueños ofreciendo productos financieros eficientes y hechos a la medida que promueve el crecimiento y la independencia financiera. Trabajamos con amor, integridad, honestidad y el mejor interés del cliente.

Propuesta de Servicios

Creemos que el dinero no es un fin, más bien es una herramienta para alcanzar tus sueños. No importa si eres emprendedor que está recién empezando o un empresario establecido buscando ampliar sus operaciones con una necesidad más madura, en JMMB Bank queremos ayudarte a buscar la solución que se ajusta a tus necesidades para que puedas cumplir tus sueños porque tenemos tu mejor interés en nuestro corazón.

Préstamos Segmento Retail

Préstamos Personales: permite acceder a un crédito para uso personal o para adquirir diversos artículos con tasas atractivas y plazos desde 6 hasta 60 meses para pagar.

Préstamos con garantía de valor: permite acceder a un financiamiento utilizando como garantía un certificado de depósito con tasas atractivas, y relativa a la tasa del certificado.

Préstamo de consolidación de deudas: esta facilidad de crédito permite al cliente compilar varias deudas, con diferentes plazos, condiciones y tasas, ya sea de préstamos formales o informales o tarjeta de crédito. Como beneficio paga una sola cuota más cómoda y genera ahorros en el total de interés pagado cada mes.

Préstamos Dentales: Una nueva felicidad de crédito personal JMMB Bank dirigida a nuestros clientes retail que les permite cubrir los costos de tratamientos dentales con condiciones preferenciales y facilidades de pago a cómodas cuotas.

Préstamos a tu medida: Los Préstamos a Tu Medida permiten a nuestros clientes adquirir el vehículo nuevo o usado, cubrir el costo de su educación o la casa soñada pagando cómodas cuotas que se adaptan a su bolsillo y capacidad de pago.

Préstamos educativos a tu medida: este nuevo producto de JMMB Bank ha sido desarrollado para ayudar a nuestros clientes a cumplir esta meta tan importante para el desarrollo personal y de su familia. Nuestros clientes cuentan con una tasa preferencial y hasta 6 meses de gracia



de capital para realizar cursos, diplomados, estudios de postgrado.

Préstamos de Vehículos: préstamo de consumo destinado para la compra de un vehículo nuevo o usado con un financiamiento de hasta el 90% del valor del vehículo.

Préstamos Pre-Hipotecarios: Este nuevo producto está dirigido a clientes interesados en comprar en planos y permite pagar con cómodas cuotas el inicial de su vivienda sin disponer de todos sus ahorros.

Préstamos hipotecarios: con nuestros préstamos hipotecarios ayudamos a nuestros clientes con la adquisición de la vivienda de sus sueños. Este producto cuenta con tasas atractivas, financiamiento de hasta el 80% del valor de la vivienda y hasta 240 meses para pagar.

Préstamos de Energía Renovable: Como parte del apoyo de JMMB al desarrollo sostenible del país. Creamos una facilidad de financiamiento dirigida a nuestros clientes retail, pyme y corporativos para la adquisición de paneles solares.

Préstamos Segmento Pymes

Préstamos Comerciales: préstamos dirigidos para nuestros clientes empresariales para darle

el empujón financiero y el apoyo para completar sus planes. este financiamiento con plazos de hasta 5 años pagadero mediante cuotas de capital e intereses.

Línea de Crédito: con este producto nuestros clientes pyme y corporativos tienen fácil acceso a capital de trabajo en el momento que más lo necesitan para cumplir los objetivos de su negocio. Los clientes pueden disponer del límite en diferentes desembolsos pagando solo intereses y capital al vencimiento.

Préstamos Nómina: Los préstamos nómina son acuerdos realizados con nuestros clientes pyme y corporativos para ofrecer financiamientos con tasas preferenciales a sus empleados. Están diseñados para que los empleados de la empresa puedan solicitar financiamiento y las cuotas sean descontadas directamente desde su salario. Este producto disminuye el riesgo de nuestros clientes pyme y corporativo y ayuda a que el capital permanezca intacto. Además, contribuye con el desarrollo de un buen historial de crédito para el equipo.

Préstamos de Energía Renovable: Como parte del apoyo de JMMB al desarrollo sostenible del país. Creamos una facilidad de financiamiento dirigida a nuestros clientes retail, pyme y corporativos para la adquisición de paneles solares.

Préstamos con garantía de inventario: Nuevas facilidades

de crédito especial para nuestros clientes comerciales donde se utiliza como garantía el inventario existente de la empresa.

Préstamos para adquisición de equipos médicos: Nuevas facilidades de crédito especial para nuestros clientes comerciales del sector



salud que les permite obtener condiciones especiales en financiamientos para la adquisición de equipos médicos.

Préstamos Segmento Corporativo

Préstamos Comerciales: préstamos dirigidos para nuestros clientes empresariales para darle el empujón financiero y el apoyo para completar sus planes. este financiamiento con plazos de

hasta 5 años pagadero mediante cuotas de capital e intereses.

Línea de Crédito: con este producto nuestros clientes pyme y corporativos tienen fácil acceso a capital de trabajo en



el momento que más lo necesitan para cumplir los objetivos de su negocio. Los clientes pueden disponer del límite en diferentes desembolsos pagando solo intereses y capital al vencimiento.

Préstamos de Energía Renovable: Como parte del apoyo de JMMB al desarrollo sostenible del país. Creamos una facilidad de financiamiento dirigida a nuestros clientes retail, pyme y corporativos para la adquisición de paneles solares.

Préstamos Nómina: Los préstamos nómina son acuerdos realizados con nuestros clientes pyme y corporativos para ofrecer financiamientos con tasas preferenciales a sus empleados. Están diseñados para que los empleados de la empresa puedan solicitar financiamiento y las cuotas sean



descontadas directamente desde su salario. Este producto disminuye el riesgo de nuestros clientes pyme y corporativo y ayuda a que el capital permanezca intacto. Además, contribuye con el desarrollo de un buen historial de crédito para el equipo.

Préstamos a tu medida: Los Préstamos a Tu Medida permiten a nuestros clientes adquirir el vehículo nuevo o usado, cubrir el costo de su educación o la casa soñada pagando cómodas cuotas que se adaptan a su bolsillo y capacidad de pago.

Préstamos con garantía de inventario: Nuevas facilidades de crédito especial para nuestros clientes comerciales donde se utiliza como garantía el inventario existente de la empresa.

Préstamos para adquisición de equipos médicos: Nuevas facilidades de crédito especial para nuestros clientes comerciales del sector salud que les permite obtener condiciones especiales en financiamientos para la adquisición de equipos médicos.

Venta y Compra de Divisas: Contamos con una mesa de divisas a través de la cual nuestros clientes pueden comprar y vender dólares y euros y ofrece además la posibilidad de enviar transferencias internacionales.

Cuenta de Ahorros

A nadie le sobra dinero a fin de mes, por eso es que es tan importante planificarse para poder ahorrar todos los meses. Ese ahorro es mucho más que dinero en una cuenta, significa que pudiste cumplir con tu meta de ahorro y llegaste a tu objetivo. No importa si es para comprar algo que quieres o necesitas. No importa si es para usarlo en vacaciones o es para tenerlo guardado (por si acaso) como un fondo de emergencia. Tu

camino hacia cumplir tus metas empieza abriendo tu cuenta de ahorro con solo RD\$500.

Beneficios de la Cuenta de Ahorros

1% de interés anual

El interés es calculado en base al balance promedio disponible mensual.

inversionista que tenga interés de aumentar la rentabilidad de sus ahorros y su excedente de efectivo.

Certificado Financiero

Uno de las herramientas más tradicionales y conocidas para ahorrar. El certificado básicamente pone tu dinero a ganar intereses y lo hace crecer. El rendimiento del certificado

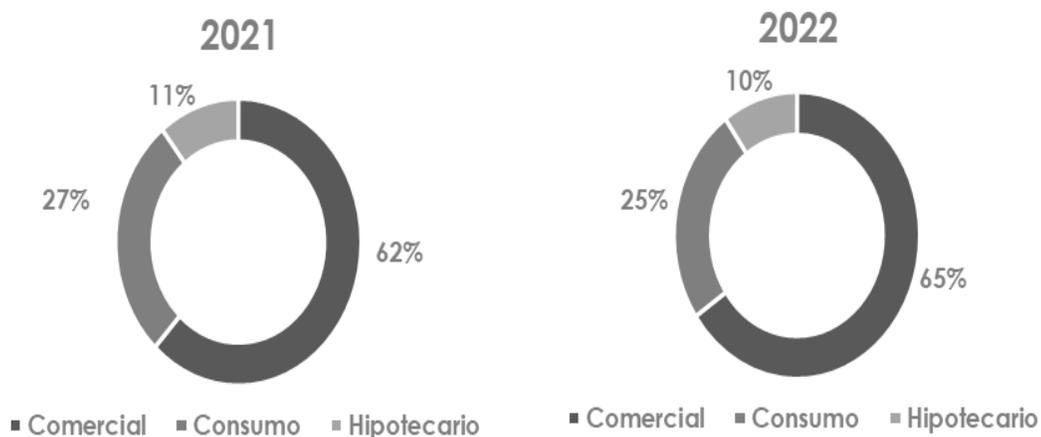


deberá de las condiciones del mercado, de las políticas de la institución, de cuánto sea la suma de dinero y el tiempo de la colocación.

Los certificados de depósito de JMMB Bank están diseñados para todo ahorrante o

Nicho de Mercado Más Preponderante

Durante el año 2022, la cartera de crédito mostro un crecimiento de 73% en comparación al 2021. La composición de nuestra cartera al cierre de 2022 es de 65% de préstamos comerciales, un 25% de préstamos de consumo y finalmente un 10% de préstamos hipotecarios.



Al 31 de diciembre de 2022, luego de la integración de JMMB Banco de Ahorro y Crédito, S.A. y Banco Múltiple Bellbank, S.A., la entidad resultante de la fusión, Banco Múltiple JMMB Bank, S.A., tiene presencia en el país a través de sus sucursales de Santo Domingo, Bella Vista y Megacentro, así como, en la zona norte del país con su sucursal en Santiago y en la zona este, con su sucursal de Punta Cana.

Mensaje Del Presidente del Consejo de Administración



Tenemos el agrado de presentar la Memoria Anual 2022 del Banco Múltiple JMMB Bank, S.A.

En el 2022 completamos la fusión por absorción con otra entidad de intermediación financiera del mercado. Con ello, bajo la licencia de banca múltiple, logramos consolidar los portafolios de éstas dos entidades.

Fruto de la fusión, la marca JMMB adquiere la licencia de banca múltiple en la República Dominicana, incrementa los activos y amplía la gama de productos, así como las sucursales. Sobre todo, servimos a nuevos clientes. Es un honor poder servirles.

Continuamos trabajando arduamente en el proyecto de estandarización Grupo, en miras a lograr eficiencias regionales. Específicamente, en mayo, implementamos el cambio del core bancario.

oferta a nuestros clientes y lograr eficiencias operativas significativas.

Agradezco a los accionistas por la confianza que han puesto en mi gestión. A todos los miembros del Consejo de Administración que trazan y supervisan los lineamientos estratégicos, agregando valor a nuestros accionistas y clientes.

Agradezco a los líderes y todos los miembros del equipo, que, con amor, cada día trabajan arduamente en para lograr los objetivos estratégicos.

Muy especialmente, gracias a nuestros clientes, que siguen confiando en nosotros y que nos permiten servirles.

En este 2023, renovaremos nuestro compromiso de continuar trabajando para servirles para mejor.

Archibald Campbell
Presidente del Consejo de Administración

Mensaje Del Gerente General



Durante el año 2022, completamos exitosamente el proceso de fusión con Banco Múltiple Bellbank, este importante hito nos permitió ampliar la oferta de productos, servicios y canales de atención a nuestros clientes.

En cuanto a nuestros canales de atención, incluimos dos nuevas sucursales: Bella Vista Mall y Megacentro, incrementando, así nuestra presencia en nuevas zonas geográficas en el Distrito Nacional y Santo Domingo Este.

Asimismo, durante este período con miras a mejorar

nuestros procesos internos y lograr mayor agilidad en la respuesta a nuestros clientes, nos embarcamos en un importante proyecto de cambio de Core Bancario pasando a tener un nuevo sistema de nivel mundial que nos ayudará la implementación de las mejores prácticas en cada una de las áreas de nuestra institución.

Importante destacar que logramos un crecimiento por activos de un 49%, en comparación con el año anterior, siendo el mayor crecimiento en nuestro portafolio de préstamos con un 73%, manteniendo un indicador de morosidad de 2.61%.

Los depósitos del público presentaron un crecimiento de 45% y alcanzamos más de 10,300 nuevos clientes, lo cual significa un crecimiento de 71%, respecto al mismo período del año anterior.

Presentamos un índice de solvencia de 12.63%, superior al 10% requerido, demostrando así el compromiso del Grupo JMMB con el crecimiento sostenible en el mercado dominicano.

Nuestro objetivo es continuar con esta trayectoria positiva y afianzar los logros obtenidos hasta ahora, por eso para el 2023. Continuaremos desplegando nuestra estrategia de crecimiento e inclusión de nuevos canales de atención, tales como nuevas sucursales, la plataforma de Banca Online (Moneyline) y nuevos productos.

Mantendremos también el impulso hacia el crecimiento de la cartera de crédito comercial con enfoque en brindar soluciones de financiamiento a las Pymes y ampliaremos nuestra estrategia de crecimiento en la cartera de consumo a través de préstamos de nómina, préstamos de vehículos y préstamos hipotecarios.

Gracias al apoyo de nuestros apreciados clientes y del gran equipo humano con el cual contamos. Nos sentimos confiados de que continuaremos esta buena trayectoria, desarrollando nuestra estrategia de crecimiento, innovando y robusteciendo nuestra oferta de valor.

Indalecio López Defilló
CEO

Consejo de Administración

Al cierre de 2022, el consejo de administración está conformado por los siguientes miembros:

<i>Nombre del Consejero</i>	<i>Posición</i>	<i>Categoría del Miembro</i>
Archibald Campbell	Presidente	Miembro Externo
Juan Jose Melo Pimentel	Vice-presidente	Miembro Interno
Denisse Pichardo Espaillat	Secretaria	Miembro Interno
Keith Patrice Duncan	Miembro	Miembro Externo
Lizette Solano De Aquino	Miembro	Miembro Independiente
Roberto Eligio Arias Ossaye Wallis	Miembro	Miembro Independiente
Elizabeth Pons Cardí	Miembro	Miembro Independiente

Archibald Campbell – Presidente

El señor Archibald Campbell es presidente del Consejo de Administración de JMMB Puesto de Bolsa, S.A., con la categoría de consejero externo patrimonial y también dirige varias de las subsidiarias.

Es Director de JMMBTT Merchant Bank Limited y Director del Comité de Crédito del Banco. Es ex presidente del Instituto de Contadores Públicos de Jamaica y se ha desempeñado como experto contable en arbitraje, así como director de varias empresas.

El señor Campbell se desempeñó en la compañía como vicepresidente de 2004 a 2016 antes de ser nombrado presidente del Grupo. Tiene una

Licenciatura y un Máster en Contabilidad en la Universidad de West Indies.

Es miembro de la Junta Directiva de las siguientes subsidiarias: JMMBTT Insurance Brokers Limited, JMMBTT Securities Limited, JMMBTT Money Transfer Limited, JMMBTT Fund Managers Limited, JMMBTT Limited, Capital & Credit Securities Limited, JMMBTT Puesto de Bolsa, S.A., Intercommercial Bank Limited, y Intercommercial Trust and Merchant Bank Limited, JMMBTT Investments (Trinidad and Tobago) Limited, JMMBTT Securities (T&T) Limited, and JMMBTT Bank (T&T) Limited, JMMBTT Money Market Brokers (Trinidad & Tobago) Limited, JMMBTT International Limited. También es presidente de la Junta Directiva de JMMBTT Pension Fund and the Risk, Audit and Finance committees of JMMBTT Board.

Juan Jose Melo Pimentel - Vicepresidente

Con más de 15 años de experiencia en el Sector Financiero. El señor Melo estudió Ingeniería Industrial en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) y tiene una Maestría en Finanzas de la Universidad de Comillas en Madrid.

Labora para JMMB desde el año 2009. Actualmente es el Chief Country Officer (CCO) para JMMB República Dominicana y se encuentra a cargo de liderar las operaciones de las cuatro empresas que conforman el grupo JMMB: Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., JMMB Puesto de Bolsa, S.A., AFP JMMB BDI, S.A. y JMMB Sociedad

Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (SAFI).

Denisse Pichardo - Secretaria

Con más de 15 años de experiencia en el área de Recursos Humanos, la señora Pichardo es egresada de Universidad Iberoamericana (UNIBE), graduada Suma Cum Laude. Posee Maestría en Recursos Humanos/Administración de Personal en la Escuela de Alta Dirección y Administración de Barcelona, Programa de Alta Dirección de Barna Business School y Postgrado en Digital Business de Columbia University.

Labora para JMMB desde el año 2013. Actualmente es la Country Chief Culture & Human Development Officer para JMMB República Dominicana y se encuentra a cargo de liderar el área de Recursos Humanos de las cuatro empresas que conforman el grupo JMMB: Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., JMMB Puesto de Bolsa, S.A., AFP JMMB BDI, S.A. y JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (SAFI).

Keith Patrice Duncan - Miembro

El señor Keith Duncan es miembro del Consejo de Administración de Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. y es Director Ejecutivo del Grupo JMMB.

Se incorporó a JMMBTT como Gerente Comercial en 1993 y en 2000 se convirtió en Director Gerente Adjunto. Fue ascendido a Director Ejecutivo del Grupo en 2005 y tiene la responsabilidad del desempeño general y de la dirección estratégica del Grupo.

Un verdadero visionario y estratega, ha construido uno de los equipos comerciales más fuertes de Jamaica. Su experiencia financiera no solo ha beneficiado al Grupo JMMBTT, sino

también al sector financiero de Jamaica. Ex presidente de la Asociación de Operadores de Valores de Jamaica, participó en la asociación con la Comisión de Servicios Financieros (FSC) para diseñar e implementar nuevas estructuras y modelos para mejorar la efectividad de los actores del mercado de Jamaica.

En marzo de 2011, bajo su liderazgo, JMMBTT recibió el prestigioso premio "Mejor de la Cámara" de la Cámara de Comercio de Jamaica en la categoría "Grande".

Keith se desempeñó como vicepresidente de la Organización del Sector Privado de Jamaica durante el período 2012-2014 y continúa contribuyendo a Jamaica a través de varios roles, incluida su membresía en el Comité de Programación Económica y Supervisión (EPOC).

Es un analista financiero colegiado y tiene una licenciatura en economía de la Universidad de Western Ontario en Canadá.

Actualmente también pertenece al Consejo de Administración de AFP JMMB BDI, S.A. y JMMB Puesto de Bolsa, S.A.

Lizette Solano - Miembro

Con más de 20 años de experiencia las áreas de gerencia de auditorías operacionales y financieras, evaluación y mejoramiento de procesos y controles internos, análisis financiero, auditoría basada en riesgos, creación e implementación de políticas de gestión de riesgo/control y auto-evaluaciones de riesgo operacional y continuidad de negocio; en empresas y firmas líderes en la República Dominicana, tales como Citibank Sucursal Republica Dominicana, Orange Dominicana, Unilever Dominicana, Sea Land Agency Internacional, Zona Franca Industrial Las Américas y Price Waterhouse & Coopers.

La señora Solano es egresada de Instituto Tecnológico de Santo Domingo, donde cursó la carrera de Licenciatura en Contabilidad. Ha realizado más de 30 cursos especializados, conferencias y entrenamientos, entre los que se destacan los siguientes: Risk and Control Assessment (RCSA) and Operational Risk Training, Project Management (Harvard MMPlus), Entrenamiento en Políticas de Cumplimiento, entre otros.

Actualmente pertenece al Consejo de Administración de Banco de Ahorro y Crédito JMMB BANK, S.A. y AFP JMMB BDI, S.A.

Roberto Arias - Miembro

El señor Arias es graduado de la Licenciatura en Mercadeo en Bentley University. En adición, posee una Maestría en Administración de Empresas en Darden School of Business Administration, Universidad de Virginia; y cursó el Programa de Administración General en Barna Business School.

Actualmente es Presidente del Consejo y/o Gerente de diversas empresas, tales como: Arias Motors, S.A., Consorcio de Laboratorios de Diagnostico (CLD), S.A.S., Plataforma Advisory, S.R.L, Analisa Laboratorio Clínico, S.R.L. entre otras.

Wallis Pons Cardí - Miembro

Con más de 20 años de experiencia legal en las áreas de Propiedad Intelectual, Telecomunicaciones, Privacidad, Regulatorio, Publicidad, Competencia Desleal, Deportes, Entretenimiento, Protección al Consumidor, Litigios, y Antifalsificación. La señora Pons es expresidente del Comité de Restricción de marcas de la International Trademark Association (INTA); expresidente del Grupo Centroamericano y del Caribe de la Asociación Internacional para la Protección de la Propiedad Intelectual (AIPPI); Presidente de Knowledge-

Net en República Dominicana, de la Asociación Internacional de Profesionales de la Privacidad (IAPP); profesora de Propiedad Intelectual en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) en Santo Domingo, República Dominicana; Exdelegado Nacional de la Asociación Interamericana de Propiedad Industrial (ASIPI). También, fungió como presidente de la Asociación de Propiedad Intelectual de la República Dominicana (ADOPI) y es Miembro activo de INTA, ASIPI, AIPPI, IAPP, PTMG y ADOPI.

La señora Pons lideró al equipo con el CEI-RD en el asunto Marca País, obtuvo la primera declaración de marca notoria en República Dominicana para GATORADE, y también obtuvo una de las pocas declaraciones de marca notoria en Cuba para 7UP. Wallis fue panelista en el panel de restricciones de marca, durante la reunión virtual INTA 2020 Annual Meeting & Leadership Meeting, donde tuvo la oportunidad de hablar sobre cómo comenzó la restricción de marca, las violaciones legales en la implementación de estas medidas y la estrategia sobre cómo abordar este asunto.

Wallis tiene un LLM en Propiedad Intelectual, Comercio y Tecnología en la Universidad de New Hampshire (conocida formalmente como Franklin Pierce Law Center).

Nuestro Equipo



Indalecio López Defilló

Gerente General JMMB Banco de Ahorro y Crédito S.A

Labora con JMMB desde 2017.

Más de 21 años de experiencia en Banca.

Licenciatura en Administración de Empresas, PUCMM, 2000.

Master en Administración de Empresas (MBA), Universidad Carlos III de Madrid, España, 2002.



Jennifer Canalda

Gerente de Tesorería

Labora con JMMB desde 2017.

Más de 18 años en el sector financiero específicamente en Tesorería y Riesgo.

Licenciatura En Economía, PUCMM, 2008.

Maestría en Banca y Finanzas Centro de Estudios Financieros de Madrid, España, 2010.

**Gabina Ramirez*****Gerente de Riesgo***

Labora con JMMB desde 2006.

Más de 18 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Lenguas Modernas, UTES, 1997.

Maestría en Administración de Empresas, UASD, 2002.

Certificación en Gestión Integral de Riesgo, Ernesto Bazán Training Corporación, 2021.

**Rosa Mena*****Gerente de Legal***

Labora con JMMB desde 2021.

Más de 16 años de experiencia en el área de Derecho Corporativo.

Licenciatura en Derecho, PUCMM, 2006.

Maestría en Derecho de los Negocios Corporativos, PUCMM, 2008.

**Alba Campusano*****Gerente de Análisis de Crédito***

Labora con JMMB desde 2016.

Más de 25 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Contabilidad, UTE, 2006.

**Yadith Chong*****Gerente de Operaciones***

Labora con JMMB desde 2001.

Más de 21 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura en Contabilidad. O&M, 1993.

Maestría en Finanzas Corporativas, INTEC, 2008

**Saiyonara Batista*****Gerente de Sucursal- Oficina Principal***

Labora con JMMB desde 2007.

Más de 8 años de experiencia en el Sector Bancario.

Licenciatura en Contabilidad, UNICARIBE, 2013.

Diplomado en Gerencia General Bancaria, Escuela Europea, 2018.

**Horacio Javier*****Gerente de Negocios***

Labora con JMMB desde 2018.

Más de 20 años de experiencia en el sector Bancario.

Licenciatura en Administración de Empresas, UASD, 1999.

Maestría en Alta Gerencia, INTEC, 2004.

Doctorado Mi empresa - Barna Business School, 2015.



Miguel Sánchez

Gerente de Sucursal- Santiago

- Labora con JMMB desde 2019.
- Más de 10 años de experiencia en el sector bancario.
- Licenciatura en Administración de Mercados, UNPHU, 2011.
- Maestría en Derecho de los Negocios Corporativos, PUCMM, 2008.



Maria Marte

Auditor Interno

Labora con JMMB desde el 2020.

Más de 6 años de experiencia en el sector bancario.

Licenciatura en Gestión Financiera y Auditoria, PUCMM, 2016.

Certificación en Fundamentos de la Gestión del Riesgo, Toronto University, 2018.

Diplomado en Auditoría Interna Basada en Riesgo, Instituto de Auditores Internos de la República Dominicana, 2017.

**Joseline Marte*****Gerente de Finanzas y Contabilidad***

Labora con JMMB desde el 2017.
Más de 26 años de experiencia en el sector financiero.
Licenciatura en Contabilidad, UNAPEC, 1992.

**Lorenzo Reyes*****Gerente de Tecnología***

Labora con JMMB desde el 2017.
Más de 11 años de experiencia en la administración de recursos tecnológicos.
Ingeniero en sistemas y telecomunicaciones, UNAPEC, 2017.
Especialización en ITIL, Pink Elephant, 2018.
Especialización certificada en redes, seguridad y estandartes tecnológicos como ITIL V4 y Cobit 5.
Master Ejecutivo en Administración de Empresas (EMBA) Barna Business School, 2018.

**Fatima Jourdain*****Gerente de Mesa de Divisas***

Labora con JMMB desde 2022.
Más de 25 años de experiencia.
Ingeniería Industrial, INTEC, 1998.
Diplomado en Gestión de tesorería, INTEC, 2018.

**Jacqueline Briseño*****Gerente de Cobros***

Labora con JMMB desde el 2021.
Más de 20 años de experiencia en el sector bancario.
Licenciatura en Derecho, UNPHU, 1998.

**Santa Urbacz****Gerente de Negocios- Bella Vista**

Labora con JMMB desde 2018
Más de 17 Años laborando en el sector financiero.
Licenciada en Administración de empresas, UNAPEC, 2010.

**Victor Manuel****Gerente de Negocios- Punta Cana**

Labora con JMMB desde 2023.
Más de 17 Años laborando en el sector financiero.
Licenciatura en Administración de Empresas, Universidad del Caribe, 2005.
Maestría en Gerencia y Productividad, APEC, 2006.



Cesar Tejada

Gerente de Desarrollo de Negocios

Labora con JMMB desde 2013

Más de 13 años de experiencia en el sector financiero.

Industrial Engineer, Universidad Iberoamericana, 2013.

Maestría en Gerencia de Calidad y Productividad, INTEC, 2017.

Maestría de Finanzas, concentración en Finanzas Corporativas, INTEC, 2021.



Hector Tapia

Gerente de Operaciones

Labora con JMMB desde 2012

Más de 13 años de experiencia en el sector financiero.

Licenciatura En Contabilidad, Universidad Dominicana O&M, 2014.

Diplomado en Gestor del Riesgo ISO 31000, Gestión & Procesos Consultores, 2021.

Diplomado Finanzas Bancarias, UNPHU, 2020.



Flavio Feliz

Gerente de Medios de Pago

Labora con JMMB desde 2022.

Más de 20 años de experiencia en el área bancaria.

Ingeniero en Sistemas, APEC, 1993.

Gobierno Corporativo

Durante el 2022, el Consejo de Administración de JMMB Bank aplicó un seguimiento continuo sobre el cumplimiento de las disposiciones que conforman el marco de gobierno corporativo de la entidad, apegado a las mejores prácticas y estándares, locales e internacionales. Dentro de los mecanismos principales considerados, estuvo el mantenimiento de líneas de comunicación claramente definidas entre la alta dirección y los niveles de mando y supervisión, lo que, a su vez, se replicó en los demás niveles de la organización.

A medida que JMMB Bank continúa creciendo en el mercado, se han ido estableciendo directrices específicas para la buena gestión del Marco de Gobierno Corporativo, así como evaluando la incorporación de nuevos lineamientos que procuren fortalecer el comportamiento de la organización en el desarrollo de sus actividades, las responsabilidades y deberes de diligencia en la gestión de la Alta Gerencia y de los miembros del Consejo de Administración y un mayor control sobre sus actuaciones.



Comités de Apoyo

En el marco del Reglamento de Gobierno Corporativo JMMB Bank cuenta con comités de apoyo del Consejo de Administración conformado principalmente por miembros consejeros externos independientes y miembros externos patrimoniales. A su vez cuenta con comités ejecutivos conformados por miembros de la alta gerencia.

Los principales Comités de apoyo son:

- Comité de Nombramientos y Remuneraciones
- Comité Ejecutivo
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Auditoría
- Comité Gestión Integral de Riesgo
- Comité de Cumplimiento PLAFT
- Comité ALCO País.

La Información del Funcionamientos y secciones del Consejo y los comités de apoyo se detalla en el informe de Gobierno Corporativo de la entidad.

Breve Reseña de la Asambleas

La Asamblea General de Accionistas sostuvo cinco (5) reuniones durante el periodo 2022 (considerando las realizadas por Banco Múltiple Bellbank, S.A. y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. previo a la fusión, y las celebradas luego de la integración). Todas las reuniones se llevaron a cabo bajo los lineamientos establecidos en los Estatutos Sociales de la Sociedad.

De manera general, entre los temas tratados durante las reuniones de la Asamblea General de Accionistas celebradas en el año 2022, se conoció y se aprobó la gestión anual del Consejo de Administración, los Estados Financieros y Estados Consolidados, el Informe del Comisario de Cuentas sobre las cuentas y balances de la Sociedad, así como otros Informes referentes al cumplimiento y la ejecución del sistema de gestión integral del riesgo PLAFT, gestión integral de riesgos, mecanismos para la identificación y administración del riesgo en base consolidada, todo lo anterior en relación al ejercicio social finalizado al 31 de diciembre de 2021. En adición, se conoció de la transferencia de cuatro millones quinientas treinta y dos mil ciento treinta y siete (4,532,137) acciones a favor de JMMB Holding Company Limited; se aprobó de manera definitiva la fusión por absorción de Banco Múltiple Bellbank, S.A. y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., de conformidad con la Tercera Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 23 de junio de 2022.

Breve Reseña de las Reuniones del Consejo

Sin perjuicio de las demás funciones atribuidas por la Ley y la normativa vigente que regulan el Sistema Monetario y Financiero, y en adición a las que resulten de los reglamentos y políticas internas, así como de los deberes y responsabilidades previstos en dicha documentación, durante el 2022 el Consejo de Administración sostuvo un total de treinta (30) reuniones (considerando las realizadas por cada entidad previo a la fusión y las celebradas luego de la integración), con un quorum de asistencia de un 82%. De manera general, los temas

tratados en dichas reuniones versaron sobre los aspectos siguientes:

El proceso de fusión por absorción de Banco Múltiple Bellbank, S.A. y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.

Seguimiento de los principales indicadores financieros, cumplimiento de presupuesto e iniciativas estratégicas.

Monitoreo de los principales indicadores de riesgo, tales como índice de solvencia, patrimonio técnico, capital disponible para crecimiento de la cartera de crédito, patrimonio, ingresos financieros/activos de rendimiento, morosidad y crecimiento de la cartera de crédito, cobertura de provisiones para la cartera vencida, calificaciones de riesgo de la cartera, reserva total de provisiones y pérdidas, revisión de la cartera, préstamos restructurados, activos recibidos en la recuperación de créditos, créditos de mayor concentración capital, cartera de inversión, MTM, VaR/Capital económico, duración de la cartera, activos líquidos/activos totales, 20 principales depositantes, depósitos totales y límites reglamentarios de liquidez.

Seguimiento a la gestión de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva (PLAFT), incluyendo el monitoreo de las tendencias de la composición del portafolio de clientes en base a su perfil de riesgo PLAFT, definición de apetito de riesgo en materia PLAFT, requerimientos regulatorios, e informes.

Igualmente, se destaca la aprobación de aspectos relevantes, entre ellos la actualización de políticas, procedimientos y manuales diversos, y la actualización del Marco de Gobierno Corporativo de la entidad fusionada, incluyendo la adopción de un

nuevo Código de Gobierno Corporativo, Reglamento Interno del Consejo de Administración y conformación de los Comités de Apoyo.

Adquisiciones de las participaciones propias (acciones en tesorería)

Al cierre del 2022 la entidad NO contó con adquisiciones de participaciones propias en tesorería.

Marco General y Contexto Internacional

Entorno Macroeconómico Internacional:

El balance de riesgos a nivel global sigue estando dominado por factores que debilitan las perspectivas de crecimiento. Una posible escalada del conflicto ruso-ucraniano, una inflación que se ha mantenido por encima de lo esperado y el endurecimiento de las condiciones financieras en las economías avanzadas figuran entre los principales riesgos que pesan sobre las perspectivas de los próximos años, especialmente para los países en desarrollo. A pesar de esto, indicios positivos surgen gracias a la reapertura total de la economía China, un mercado laboral resiliente en Estados Unidos, la caída de los costos energéticos en Europa, la disipación de las disrupciones en las cadenas de suministro y una recuperación gradual de la confianza de los consumidores. Según el Fondo Monetario Internacional (FMI) se espera que una ligera mejoría de las perspectivas de **crecimiento de la economía mundial** para el año 2023 de hasta 2.9%, aunque sería menor que la expansión de 3.4% de 2022; mientras que las presiones inflacionarias globales continuarán moderándose al proyectarse menores precios de los commodities durante el presente año.

En este contexto de crecientes incertidumbres externas y restricciones internas, la Comisión Económica para **América Latina y el Caribe** (CEPAL) espera que en América Latina y el Caribe se profundice la desaceleración del **crecimiento económico** durante 2023, que alcanzará una tasa del 1.2%. Para el 2023, los países de la región enfrentarán un espacio limitado para la política fiscal y monetaria. Por lo que, al igual que otras partes del mundo, la inflación en la región muestra una tendencia a la baja, y si bien se estima que podría estar próxima la conclusión del proceso de alzas de tasas de interés en varios países de la región, los efectos de la política restrictiva sobre el consumo privado y la inversión se sentirán con más fuerza este año, dados los rezagos con que actúa la política monetaria.

Según las cifras presentadas en el Informe de Perspectivas de la Economía Mundial por el FMI, se prevé que la **inflación mundial** disminuya de 8.8% en 2022 a 6.6% en 2023 y a 4.3% en 2024, niveles aún superiores a los observados antes de la pandemia de alrededor del 3.5%. Una política monetaria más estricta y la desaceleración del crecimiento eventualmente ayudarán a que se modere la inflación.

A pesar de la cierta estabilidad del **mercado laboral** determinada por los economistas en 2022, la Organización Internacional del Trabajo prevé que el empleo en el mundo crecerá un 1% en el 2023, esto provocará que muchos trabajadores ocupen empleos de baja calidad, mal pagados y carentes de seguridad social; acentuando así las desigualdades generadas por la crisis del COVID-19. Bajo el contexto anterior y la brusca desaceleración experimentadas por Estados Unidos y Europa se estima que para el 2023, las principales economías de mercado de Asia representarán aproximadamente tres de las cuartas partes del

crecimiento del **PIB** mundial. De ahí que, la OECD proyecte un crecimiento del PIB mundial en 2023 de 2.2%.

Finalmente, el dinamismo del entorno económico y político del 2022 representó un desafío para la realización de cualquier cadena de suministros y predicciones de entrega. De ahí que, las tendencias inflacionarias continúan influyendo en la economía mundial y producen un impacto directo en la cadena de abastecimiento y las operaciones de entrega. El aumento de los precios del combustible, así como de la escasez de mano de obra representan una interrupción directa de la cadena de suministro que ha desencadenado en mayores costos laborales con una menor productividad. Debiendo así, para el 2023, gestionar de la manera más oportuna posible el aumento de la competencia, la incertidumbre de la cadena de abastecimiento, los costos de entrega más altos y los márgenes cada vez más reducidos.

Entorno Macroeconómico Local:

A pesar de la desafiante situación mundial, la República Dominicana pudo hacer frente a los efectos rezagados de la pandemia del COVID-19 y a la invasión de Rusia a Ucrania, así como a unas condiciones financieras más restrictivas. Dichos logros económicos se sustentan en una fuerte recuperación del turismo, que registró un flujo de pasajeros sin precedentes durante todo el año; así como una notable incidencia de las demás actividades de servicio. Según las cifras presentadas por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) el Producto Interno Bruto (PIB) real registró un crecimiento de 4.9% en 2022, luego de que el Indicador Mensual de Actividad Económica (IMAE) experimentara una variación interanual de 3.3% en el mes de diciembre.

En ese mismo tenor, debido a que las actividades generadoras de divisas han mantenido una tendencia positiva al igual que el sector exportador un mayor dinamismo, se ha observado una apreciación del peso dominicano de alrededor de 2.0% en 2022. Este comportamiento del sector externo ha facilitado el fortalecimiento de las reservas internacionales, que se ubican en torno a los US\$14,500 millones, equivalentes a un 12 % del PIB y casi seis meses de importaciones, superando el índice recomendado por el FMI.

Los choques inflacionarios globales, así como las presiones de demanda interna fueron más persistentes de lo esperado durante el 2022, por lo que, el BCRD decide incrementar su tasa de política monetaria (TPM) en 550 puntos básicos (pbs) entre noviembre de 2021 y octubre de 2022, ubicándose en 8.50 % anual en octubre. Sin embargo, durante los dos últimos meses de 2022 se hizo una pausa en el ciclo de aumentos de la TPM, al estimar que la misma ha alcanzado el nivel adecuado para que la inflación converja al rango meta de 4.0 % \pm 1.0 % durante el año 2023. Contribuyendo esta por igual a un aumento de las tasas de interés de la banca múltiple, principalmente en la tasa pasiva.

El proceso de restricción monetaria, en conjunto con la postergación temporal del plan de desmonte del subsidio eléctrico y los subsidios a los combustibles nacionales, han contribuido a una desaceleración de la inflación, reduciéndose en 181pbs desde un 9.64% en abril hasta un 7.83% en diciembre de 2022. Mientras que, la inflación subyacente ha disminuido de 7.29% en mayo a 6.56% en diciembre de 2022. Los grupos que registraron mayor incidencia fueron: Alimentos y bebidas no alcohólicas; Bienes y servicios diversos; Restaurantes y hoteles; y Vivienda, los cuales aportaron el 73.74 % de la inflación en el referido período.

Es importante destacar que, de acuerdo al Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, ante la fragilidad de los pronósticos de nuestros principales socios comerciales como Estados Unidos y la Zona euro, se prevé que la economía dominicana crezca en 4.25% en 2023. Para el próximo año, se prevé una mejora en el desempeño de la economía doméstica con una expansión del PIB real de 5.0 %, en torno a su nivel potencial.

Perspectivas 2023

JMMB concluyo el año 2022 con la satisfacción de haber logrado las metas de crecimiento trazadas para dicho ejercicio fiscal. El 2022 se caracterizó por ser un año retador a raíz de una política monetaria contractiva implementada por el BCRD para contrarrestar los efectos del COVID-19 y otros eventos adversos como el conflicto bélico entre Rusia y Ucrania lo cual resulto en un entorno de altas tasas de interés, inflación elevada, baja liquidez, así como también una alta volatilidad en el tipo de cambio. Aun ante las adversidades JMMB mantuvo una trayectoria de crecimiento sostenible la cual fue posible gracias al alto estándar de compromiso y servicio al cliente que nos caracteriza, así como también una gestión de riesgos profesional, responsable y adaptada a un entorno económico cambiante.

Para el 2023 se espera un año de continua recuperación económica, proyectándose una mejoría substancial en los indicadores de inflación y liquidez dando cabida a la estabilidad económica en el país proyectada para finales de año. En JMMB esperamos seguir mostrando resiliencia acompañada de un marcado crecimiento en nuestras principales líneas de negocios manteniendo altos estándares de

calidad y profesionalidad en el servicio al cliente.

Dicho crecimiento estará fomentado por diversas iniciativas a ser implementadas en este 2023 de las cuales se pueden destacar las siguientes:

- Fomentar la integración digital en todos los procesos claves de la entidad, por medio de, herramientas de Gestión de Relaciones con Clientes (CRM), un sistema de procesamiento de préstamos automatizados, herramientas de gestión presupuestaria, herramientas de administración de carteras y el desarrollo de una aplicación digital para acceso a los productos y servicios.
- Implementar herramienta digital “Ventanilla Única” para flujo de procesos de negocios que permita agilizar la captación e integración transversal de las informaciones de clientes.
- Con el propósito de eficientizar los procesos operacionales: Automatizar el proceso de aprobación de créditos usando herramientas de terceros tales como Transunion, Equifax, entre otros. Asimismo, para reducir el tiempo en las operaciones de los clientes, llevar a cabo la implementación de Sistemas de Gestión de colas, entre otros.
- Determinar la mejor manera de reducir el tiempo de apertura de productos, asimismo, determinar la cantidad y distribución optima de sucursales y canales digitales acorde con la estrategia de servicio, sirviendo esto para la captación de clientes y presencia en el mercado.

- Definir nueva estructura organizacional haciendo los cambios necesarios para apoyar la estrategia actualizada y las nuevas iniciativas.
- Gestión basada en datos: Análisis de datos a través de la implementación de herramientas de inteligencia de negocios con el objetivo de facilitar la toma de decisiones utilizando paneles de control optimizados y data en tiempo real.
- Estrategia de tesorería basada en objetivos estratégicos de la empresa y el panorama macroeconómico esperado.
- Continuar con la consolidación de la cultura de riesgo y gestión de la ciberseguridad y riesgo operacional.
- Continuar posicionamiento de marca.
- Continuar con la educación constante a los miembros del equipo y la base de clientes sobre los mercados en los cuales participa la empresa.

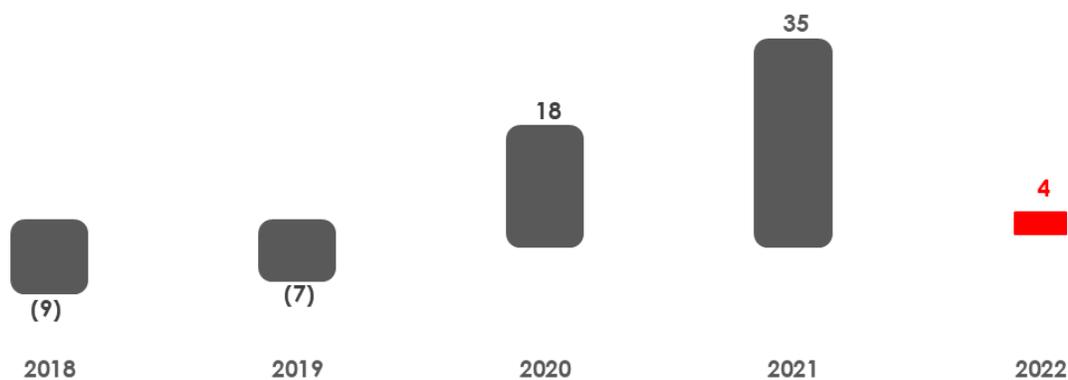
JMMB Bank en Cifras

Indicadores Financieros

<i>Indicadores</i>	<i>DIC. 2021</i>	<i>DIC. 2022</i>	<i>VAR. \$</i>	<i>VAR. %</i>
<i>Utilidad neta</i>	34,889,583.00	4,011,862.00	(30,877,721)	-89%
<i>Ingresos totales</i>	248,895,316.00	400,848,254.00	151,952,938	61%
<i>Total de gastos</i>	214,005,733.00	396,836,392.00	182,830,659	85%
<i>Cartera de depósitos</i>	3,699,332,837.01	5,376,263,554.93	1,676,930,718	45%
<i>Cartera de crédito</i>	2,764,877,428.41	4,788,854,572.97	2,023,977,145	73%
<i>Clientes</i>	14,722.00	25,103.00	10,381	71%
<i>ROAE</i>	9.60%	0.86%	-9%	-91%
<i>ROAA</i>	0.82%	0.09%	-1%	-90%
<i>Eficiencia operacional</i>	85.98%	99.00%	-13%	-15%

Evolución

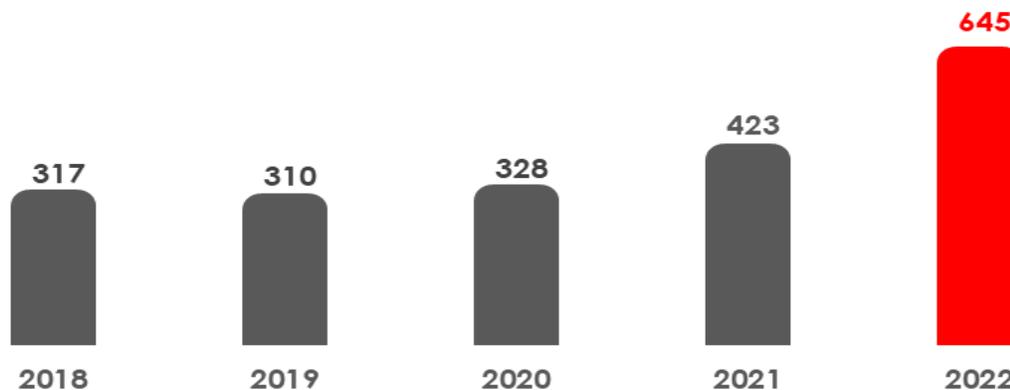
De Utilidades Netas (MM DOP)



JMMB Bank generó utilidades netas de RD\$4 millones.

↓93%

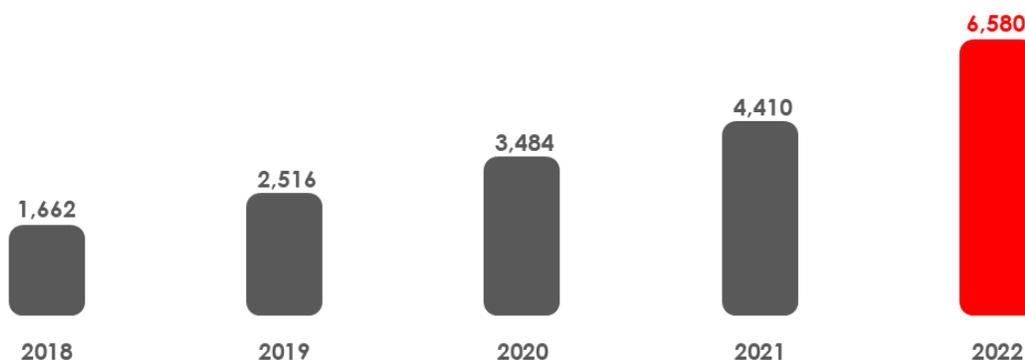
Total Patrimonio (MM DOP)



El patrimonio al 31 de diciembre fue de DOP\$645 millones y la rentabilidad promedio del mismo fue de 0.9%.

↑52%

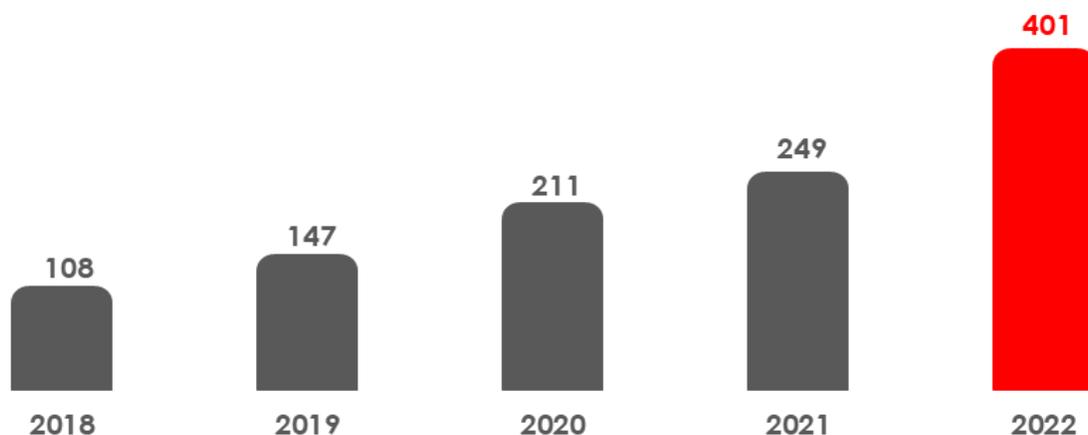
Total de Activos (MM DOP)



Mientras que el total de Activos para 2022 fue de DOP\$6,580 millones presentando un crecimiento de 49% en comparación al periodo anterior.

↑49%

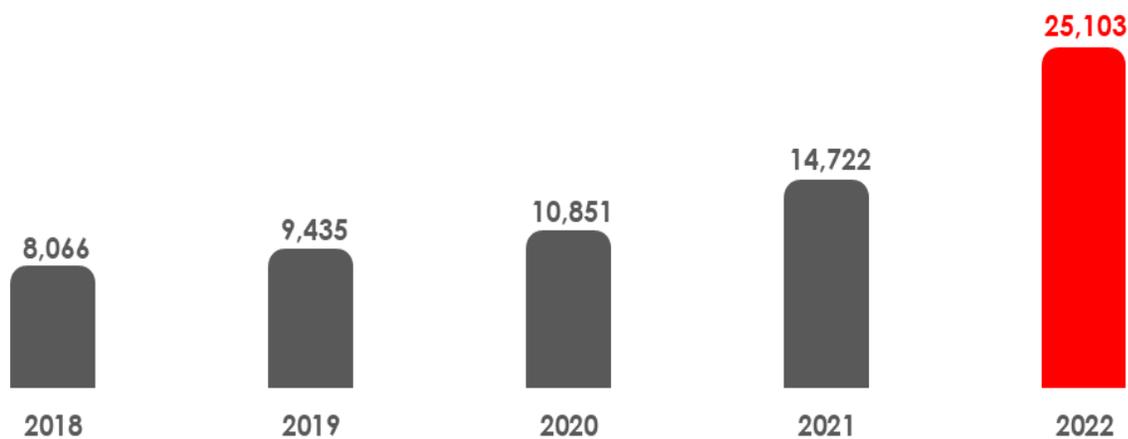
Ingresos Totales Netos (MM DOP)



Los Ingresos totales netos de JMMB Bank crecieron un 61% en comparación al periodo anterior, resultando en DOP\$401 millones.

↑61%

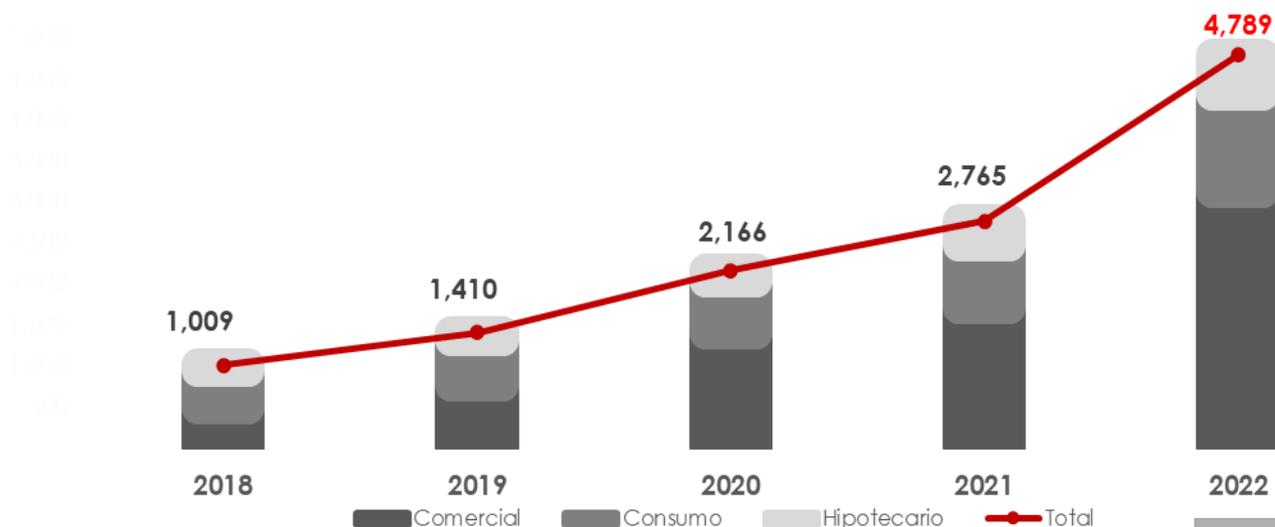
Clientes (Cantidad)



Nuestra cartera de clientes creció un 70% respecto al año anterior.

↑70%

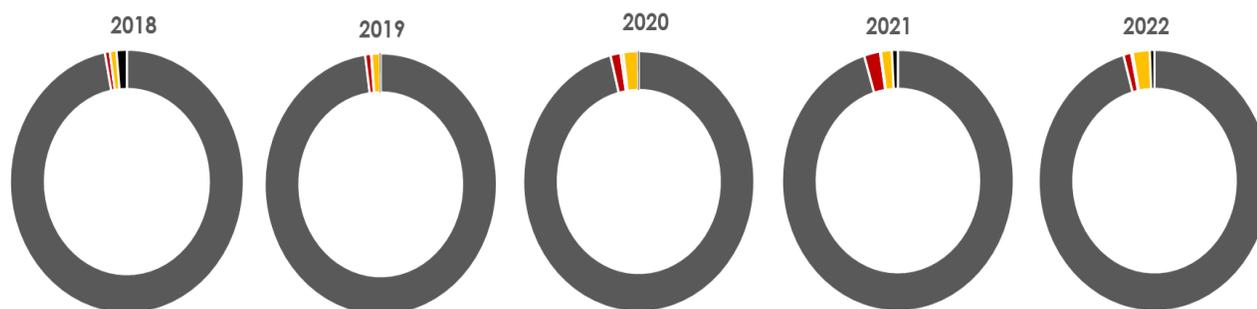
Composición de la Cartera de Créditos (DOP MM)



Durante el 2022 la cartera de crédito alcanzó DOP\$4,789 millones presentando un crecimiento de 73%, superior al 14% de crecimiento que tuvo la cartera de crédito del sistema financiero consolidado.

↑73%

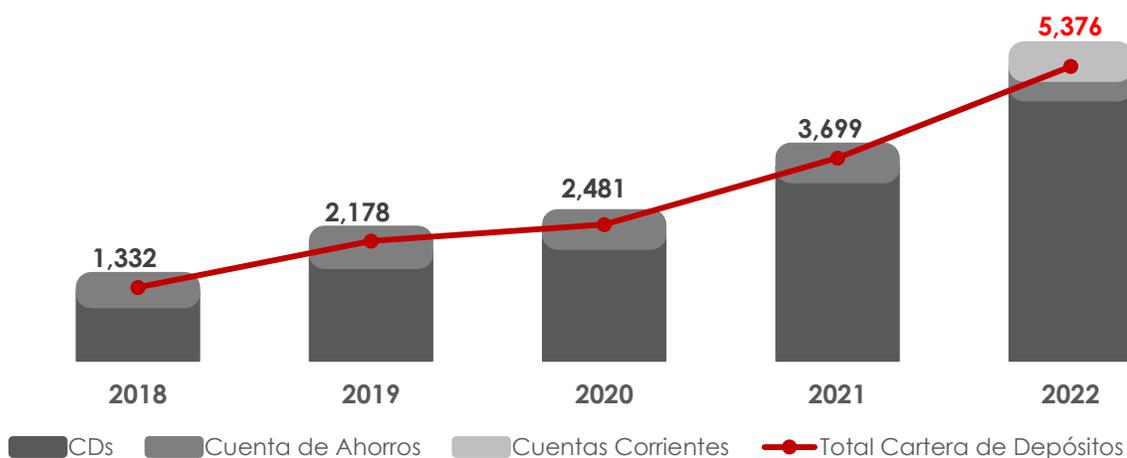
Calidad de la Cartera de Créditos (DOP MM)



En cuanto a la calidad de la cartera de crédito debemos resaltar que el 95.7% estaba compuesta por créditos vigentes. Los créditos reestructurados y vencidos apenas representaron un 1.1% y 2.4%, respectivamente y los créditos en cobranza judicial un 0.6%.

+

Composición de los Depósitos del Público (DOP MM)



Los depósitos del público crecieron 45% alcanzando DOP\$5,376MM para el 2022. La cartera pasiva está compuesta por 6.70% depósitos de ahorro del público y 93.30% depósitos a plazo del público y entidades financieras.

↑45%

Gestión Integral de Riesgo

Principales características del GIR

La administración de riesgos está basada en la prevención de problemas potenciales, como la detección, y corrección de los riesgos. La prevención es diseñada para prevenir las consecuencias no deseables antes que ocurran; y la corrección es diseñada para asegurar que se tomen medidas correctivas para eliminar o reducir las consecuencias no deseables y para asegurar que no ocurran de nuevo.

El proceso de administración de riesgos conlleva al proceso continuó tomando en cuenta la prevención, detección y corrección.

Componentes del marco de gestión integral de riesgos: El marco de gestión de riesgo integral está fundamentado está subdividido en ocho componentes interrelacionados según Committee of Sponsoring Organizations de la Treadway Comisión (COSO), que son ambiente de control, establecimiento de objetivos, identificación de objetivos, evaluación de riesgos, respuesta al riesgo, actividades de control, información y comunicación.

Factores de Riesgo

Durante el año 2022 centramos nuestros monitorios principalmente en el riesgo operacional que se deriva de cambios de sistemas, nuevos productos, fusión, monitoreo de la cartera de crédito, adecuación patrimonio y la liquidez del banco producto de la fusión. El monitoreo continuo en el que nos enfocamos, nos permitió cerrar el 2022 con un nivel de riesgo controlado, considerando que estamos en proceso de estabilización de sistema y el aumento del riesgo operacional producto de este tipo de operaciones; no obstante, nuestros

indicadores, previo y post fusión se mantuvieron por encima de los requerimientos regulatorios,

A continuación, un resumen del comportamiento de los principales riesgos y su comportamiento al cierre del 2022:

- Desempeño presupuestario: en la mayoría de los renglones del estado de resultado, Banco Múltiple JMMB Bank superó las cifras proyectadas en el presupuesto; aunque presentan desviación se debió a varios factores, incluyendo aumento de recursos para poder dar frente a las operaciones diarias y a los proyectos en curso durante el año, entre otros factores.
- Adecuación Patrimonial: El patrimonio técnico pos fusión es de RD\$ 640 millones de pesos.
- Límites para préstamos después de la fusión son los siguientes: Límites préstamos con garantía RD\$128,115,202.80 y Límites préstamos con garantía=RD\$64,057,601.40
- Solvencia a diciembre 2022 en 12.63, se continua el monitoreo de los indicadores, con el objetivo de tener el patrimonio adecuado a las operaciones del mismo banco.
- Los bienes recibidos en recuperación de crédito aumentaron en diciembre 2022 en un 27%.
- La cartera pasiva: la cartera de certificados creció en un 70.26%., y cuentas de ahorros en 48.65%.
- Mantenemos concentración de los veinte (20) mayor depositante en 56.08%, en comparación con el año anterior, la concentración disminuyó en un 8.89%.

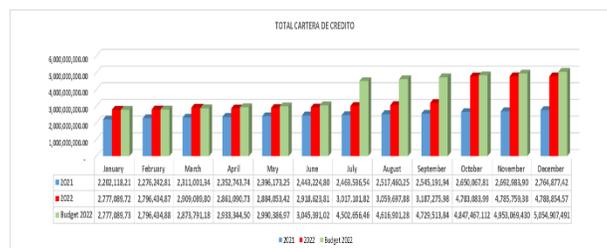
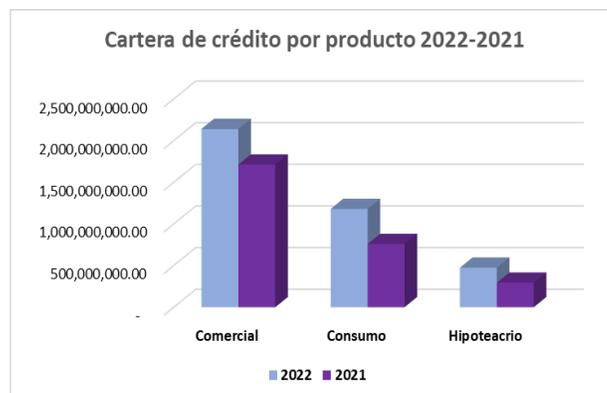
- Indicadores de liquidez: Los indicadores como razón de liquidez ajustada y prueba acida se mantuvieron por encima de límite regulatorio e interno.
- Riesgo operacional: presentamos nueve (9) eventos de riesgos operacional, sin registro de pérdida y RD\$8 millones en cuasi-pérdidas.
- Con relación al monitoreo de los eventos potenciales de lavado de activos y financiamiento al terrorismo; se trabajó con un Consultor externo para realizar mejoras a nivel general.
- En cuanto riesgos legal y riesgos reputaciones, no se presentaron riesgos relacionados a riesgos legal ni riesgos reputaciones.
- Para el 2023, esperamos que el Banco siga su crecimiento, ampliando nuevos canales y productos.

Perfil de la Cartera de Créditos

La cartera de crédito en el 2022 comparando con el 2021, creció 42.26%, incluyendo la cartera producto de la fusión con Bell Bank, El crecimiento de la cartera de crédito por producto se desarrolló como se presenta a continuación:

- Cartera comercial creció capital en un 79.99%
- Consumo creció capital en un 64.30%
- hipotecaria creció en un 62.08%.

A diciembre 2022 el capital de la cartera de crédito ascendía a RD\$ 4,788,854,575.00



La morosidad durante el 2022 se mantuvo entre 2% y 3%, llegando a un 4% en el mes de septiembre, al cierre de diciembre la morosidad es de 3.59; se continua con el monitoreo de la cartera activa a fin de bajar el gasto de provisión.

Seguimos con la estrategia de monitoreo de la cartera de crédito para disminuir el vencimiento; el impacto de las provisiones al finalizar la gradualidad en diciembre 2023.

En el Departamento de Gestión Integral de Riesgos tenemos retos y desafíos debido a que somos Banco Múltiples, esto implica, además del monitoreo de más sucursales, revisar nuestros apetitos de riesgos, actualizar políticas y establecer controles que ayuden a minimizar los riesgos en general; monitoreo, de indicadores, cambios en las regulaciones, monitoreo de las economía tanto internacional como local y su impacto; con las herramientas y los recursos necesario para enfrentar los desafíos que se presente.

Procesos Legales en Curso

Al cierre de 2022 JMMB Bank figuraba como parte en tres (3) procesos litigiosos en materia civil, todos con un rango de favorabilidad de un 90%, por lo que no se prevén efectos materiales adversos derivados de los mismos.

Logros 2022

Al 31 de diciembre de 2021, cabe destacar que:

- En junio 2022 la Junta Monetaria aprobó la fusión con Bellbank Banco Múltiple, S.A. y en octubre 2022 se completó finalmente este hito resultando el nuevo Banco Múltiple JMMB Bank.
- La cartera de crédito tuvo un crecimiento de 73% superior al 14% de crecimiento de la cartera de crédito del sistema financiero consolidado.
- La cartera de depósitos presentó un crecimiento del 45%, manteniendo un costo de fondos competitivo y en línea con el segmento de Bancos Múltiples.
- Las utilidades netas obtenidas fueron de RD\$4 millones en 2022.
- Alcanzamos 10,381 nuevos clientes, lo cual se traduce en un crecimiento de 70%, respecto al mismo periodo del año anterior.
- Fortalecimiento de la marca como resultado del incremento en la base de clientes.
- Finalmente, crecimiento de los ingresos y por ende las utilidades netas generadas

Operaciones con Partes Vinculadas

La información sobre las operaciones con partes vinculadas puede ser consultada en el informe anual de Gobierno Corporativo que se adjunta al presente informe de gestión, sección XI.

- El margen financiero neto creció un 20% a diciembre 2022 en comparación al 2021.
- Designación como Gran Lugar Para Trabajar (Great Place To Work) con una puntuación del 89% por encima del promedio para el sector de servicios financieros y seguros.

Estrategia 2023

objetivo principal de JMMB Puesto de Bolsa para el año fiscal 2023 es la diversificación de las líneas de negocio y el crecimiento de la base de clientes que como resultado tendrá:

- Diversificación de líneas de negocios y vías de generación de ingresos al ofrecer nuevas soluciones a nuestra base de clientes.
- Diversificación y atomización de la base de clientes.
- Reducción del riesgo de concentración como resultado de la diversificación de líneas de negocios y base de clientes.
- Fortalecimiento de ventas cruzadas a medida que se expande la base de clientes.
- Crecimiento de la cartera de depósitos. por la empresa a raíz de los beneficios obtenidos de la diversificación y fortalecimiento de las soluciones ofrecidas a nuestros clientes.

Objetivos estratégicos claves que la entidad llevara a cabo:

- Negocios:
 - a. Continuar con la mejora y especialización continua de la estructura de la unidad de negocios mediante entrenamientos robustos en gestión de portafolios, banca de inversión, mercado de capitales y en el manejo de las relaciones con los clientes.
 - b. Segmentación de cartera de clientes por tipo de cliente y zona geográfica.
 - c. Penetración de mercado en zona este del país.
 - d. Fortalecimiento del esquema de ventas cruzadas con las demás instituciones que conforman el grupo.
 - e. Diversificación de las líneas de negocios al ofrecer servicios de banca de inversión y mercado de capitales.
 - f. Fortalecer relaciones institucionales a nivel regional.
 - g. Implementación de la plataforma de tarjetas de débito y crédito Visa.
 - Eficiencia operacional y productividad:
 - a. Continuar implementando mejoras en los procesos operativos internos vía la digitalización y automatización de procesos utilizando herramientas tecnológicas lo cual resultara en procesos más eficientes logrando un mejor y más ágil servicio al cliente.
 - b. Mejorar las áreas de Legal & Cumplimiento al continuar con la implementación de una "Ventanilla Única" en la que el proceso de apertura de cuentas para nuevos clientes para todas las entidades de RD esté conectado, creando eficiencias que resultarán en un proceso de incorporación de clientes más rápido. Durante el 2022 se logró implementar la ventanilla única para nuevos clientes la cual para el 2023 se expandirá para abarcar los clientes existentes previo al inicio de esta iniciativa con el objetivo de homogenizar la base de clientes en todas las empresas así mejorando los tiempos de respuesta para el área de Legal & Cumplimiento.
 - c. Gestión basada en el manejo de data. Incorporación de paneles de control automatizados y en tiempo real para toma de decisiones abarcando tanta las áreas de generación de ingresos como las áreas de soporte, así como también a nivel general.
- Acceso al cliente:
 - - a. Canales Digitales: incorporación de la base de clientes existente y de nuevos clientes en la herramienta Moneyline (internet banking).
 - b. Fortalecer canales de servicio en zona este del país a través de nuestra nueva sucursal en Punta Cana.

- c. Red de cajeros automáticos y pagos electrónicos.

Objetivos estratégicos por departamentos:

- a. Estrategia de tesorería basada en objetivos estratégicos de la empresa y el panorama macroeconómico esperado.
 - b. Administración dinámica de la cartera de crédito y depósitos con el objetivo de mejorar el margen financiero.
 - c. Diversificación de fuentes de fondeo con enfoque regional.
 - d. Expandir horizonte de inversión con enfoque en inversiones nacionales e internacionales (a nivel regional).
 - e. Servicios de gestión de portafolio para clientes del segmento minorista y corporativo/empresarial.
- Unidad de negocios:
 - a. Incrementar la captación de nuevos clientes vía los segmentos minorista (retail) corporativo/empresarial, y PYME.
 - b. Penetración de la base de clientes actual creando nuevas ofertas de ventas cruzadas.
 - c. Alternar fuentes de nuevos clientes a través de la creación y fortalecimiento de alianzas estratégicas con grupos económicos diversos.
 - d. Implementación del modelo de atención comercial.
 - e. Fortalecimiento del departamento de productos,
 - Tesorería:
 - alianzas y ventas indirectas dentro de la unidad de negocios.
 - Riesgo:
 - a. Monitoreo constante del impacto de los indicadores macroeconómicos en los valores del VaR y las pruebas de estrés, así como también el seguimiento de los indicadores de liquidez.
 - b. Creación de mecanismo de advertencias tempranas para los indicadores de liquidez.
 - c. Implementación y automatización de reportes de riesgo utilizando la herramienta Power BI.
 - d. Continuar con la consolidación de la cultura de riesgo y gestión de la ciberseguridad y riesgo operacional.
 - Capital Humano:
 - a. Expansión y robustecimiento de la academia de desarrollo de la Unidad de Negocios a través de nuevos entrenamientos, así como también la medición de los estándares de servicio de todos los equipos de esta unidad.
 - b. Compromiso con el desarrollo de los miembros de equipo: opciones de aprendizaje y formación para que los equipos avancen en su carrera mediante diversas actividades de aprendizaje incluyendo alternativas digitales.

- c. Creación de planes de desarrollo dinámicos para cada miembro del equipo.
 - d. Creación de planes sucesorales para posiciones clave.
 - e. Desarrollo del liderazgo a través de herramientas multidimensionales y capacitación constante.
 - f. Gestión del cambio: Liderar la integración cultural y promover la cultura de aprendizaje. Fortalecimiento de los procesos de reclutamiento y entrenamientos sobre la cultura JMMB.
 - g. Efectiva comunicación de los objetivos estratégicos a todos los miembros del equipo.
- Mercadeo:
 - a. Posicionamiento de Marca: Continuar con el posicionamiento de la marca JMMB dentro de los sectores determinados en la estrategia de la empresa.
 - b. Fidelización de Clientes: Diseñar campañas para aumentar “market share” y apoyar las ventas cruzadas. Desarrollar un programa integral de fidelización.
 - c. Mercadeo de Productos: Apoyo al lanzamiento de nuevos productos.
- d. Apoyo a los servicios digitales: Apoyo en el lanzamiento y adopción de nuevas herramientas digitales.
- Experiencia del Cliente:
 - a. Educar: Continuar con la educación constante a los miembros del equipo y la base de clientes sobre los mercados en los cuales participa la empresa.
 - b. Medir, analizar y Mejorar: Rediseñar el sistema de medición para mejorar y arraigar la cultura de experiencia del cliente, así como también profundizar en la alineación del IBSC con los objetivos de experiencia del cliente.
 - c. Implementación del programa "La voz del cliente".
 - d. Continuar con la estandarización de la comunicación y el contacto con el cliente para mejorar la experiencia.
 - e. Digitalización: documentación de clientes; onboarding digital; canales y soluciones digitales.
 - f. Apoyar el diseño del Modelo de Atención Comercial.

2022

***INFORME DE GOBIERNO
CORPORATIVO***



Aliándonos para la grandeza

Fundado sobre la base del amor incondicional y la grandeza en toda la humanidad, somos el grupo de empresas de servicios financieros que realmente tiene tu mejor interés en el corazón. A través de conexiones reales de corazón a corazón, nos asociamos contigo en tu travesía para alcanzar tus metas y sueños, así como también los de tu familia.



Contenido

.....	2
I. Introducción.....	4
II. Reglamentos o Normativa de Gobierno Corporativo de Banco de Ahorro y Crédito JMMB BANK actual Banco Múltiple JMMB Bank aplicadas durante 2022.	4
III. Gestión de Buen Gobierno Corporativo Período 2022.....	5
IV. Estructura Accionaria al Cierre del 31 de Diciembre de 2022.....	5
V. Composición del Consejo de Administración.	6
VI. Breve Resumen de la Función del Consejo de Administración Durante el 2022.	10
VII. Remuneración global recibida por los miembros del Consejo de Administración al 31 de Diciembre de 2022.	11
VIII. Información sobre el Funcionamiento de las Asambleas.....	11
IX. Cambios en la Estructura Corporativa.	12
X. Comités de Apoyo del Consejo y Funcionamiento Durante el 2022.	13
i. Comité de Gestión Integral de Riesgo	13
ii. Comité de Auditoría	15
iii. Comité de Nombramientos y Remuneraciones	16
iv. Comité de Cumplimiento PLAFT	19
v. Comité ALCO	20
vi. Comité Tecnología	22
vii. Comité de Ciberseguridad.....	23
XI. Operaciones Realizadas con Partes Vinculadas al 31 de Diciembre 2022.....	24
XII. Cumplimiento a las Disposiciones de Buen Gobierno Corporativo.....	25
XIII. Política de Transparencia y Manejo de Información de Interés.....	25

I. Introducción.

El presente informe ha sido preparado en observancia a los lineamientos establecidos en el Reglamento Interno de Gobierno Corporativo del Banco Múltiple JMMB Bank, S.A. (en lo adelante también referido como JMMB Bank), resultante de la fusión que tuvo lugar en fecha 24 de octubre de 2022 entre las entidades Banco Múltiple BELLBANK, S.A. y Banco de Ahorro y Crédito JMMB BANK, S.A., la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 de fecha 11 de diciembre de 2008 con sus modificaciones, el Reglamento sobre Gobierno Corporativo emitido por la Junta Monetaria aprobado mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 2 de julio de 2015, la Ley No. 183-02 de la Junta Monetaria y Financiera, el Reglamento de Aplicación de dicha Ley, nuestros Estatutos Sociales y los Reglamentos internos adoptados para los fines expuestos.

En función de lo anterior, JMMB Bank presenta el Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente a la gestión durante el período 2022, informe complementario de la memoria anual de la entidad.

II. Reglamentos o Normativa de Gobierno Corporativo de Banco de Ahorro y Crédito JMMB BANK actual Banco Múltiple JMMB Bank aplicadas durante 2022.

Banco Múltiple JMMB Bank, S.A. se encuentra acogido al Reglamento de Gobierno Corporativo aprobado mediante la primera resolución de fecha 02 de Julio 2015 dictado por la Junta Monetaria y Financiera, el cual tiene por objeto establecer los principios y lineamientos mínimos que servirán de apoyo a las Entidades de Intermediación Financiera, para la adopción e implementación de sanas prácticas de un buen Marco de Gobierno Corporativo, conforme a los estándares internacionales en la materia y acordes con su naturaleza, tamaño, complejidad y perfil de riesgo, en cumplimiento con las disposiciones contenidas en el literal c) del artículo 55 de la Ley Monetaria y Financiera.

La entidad mantiene a disposición de los miembros del consejo de administración, accionistas, ejecutivos y empleados una amplia biblioteca de documentos de buen gobierno corporativo cuyo objetivo es asegurar el cumplimiento de las mejores prácticas de gobernanza, así como de las disposiciones regulatorias vigentes. Dentro de estos documentos podemos citar:

- Estatutos Sociales;
- Código de Ética;
- Reglamento de Gestión Humana: Políticas de Nombramientos, Remuneraciones, capacitación y Desempeño;
- Política de Evaluación de Idoneidad.
- Reglamento interno de Funcionamiento del Consejo de Administración;
- Plan de sucesión del Consejo de Administración;
- Plan de Autoevaluación de los miembros del Consejo de Administración;
- Plan de Capacitación del Consejo de Administración;
- Reglamento Interno del Comité de Gestión de Riesgos;
- Reglamento Interno del Comité de Auditoría;
- Reglamento Interno del Comité de Nombramientos y Remuneraciones;
- Reglamento Interno del Comité Ejecutivo de Gestión de Activos y Pasivos (ALCO);
- Reglamento Interno del Comité Ejecutivo de Gerencia;
- Reglamento Interno del Comité Ejecutivo de Tecnología.

III. Gestión de Buen Gobierno Corporativo Período 2022.

Durante el 2022, el Consejo de Administración de JMMB Bank aplicó un seguimiento continuo sobre el cumplimiento de las disposiciones que conforman el marco de gobierno corporativo de la entidad, apegado a las mejores prácticas y estándares, locales e internacionales. Dentro de los mecanismos principales considerados, estuvo el mantenimiento de líneas de comunicación claramente definidas entre la alta dirección y los niveles de mando y supervisión, lo que, a su vez, se replicó en los demás niveles de la organización.

A medida que JMMB Bank continúa creciendo en el mercado, se han ido estableciendo directrices específicas para la buena gestión del Marco de Gobierno Corporativo, así como evaluando la incorporación de nuevos lineamientos que procuren fortalecer el comportamiento de la organización en el desarrollo de sus actividades, las responsabilidades y deberes de diligencia en la gestión de la Alta Gerencia y de los miembros del Consejo de Administración y un mayor control sobre sus actuaciones.

IV. Estructura Accionaria al Cierre del 31 de Diciembre de 2022.

Al 31 de diciembre de 2022, luego de la integración de JMMB Banco de Ahorro y Crédito, S.A. y Banco Múltiple Bellbank, S.A., la entidad resultante de la fusión, Banco Múltiple JMMB Bank, S.A., presentó la siguiente estructura accionaria:

<i>Accionista</i>	<i>Acciones</i>	<i>Monto</i>
JMMB HOLDING COMPANY LIMITED, S.R.L	9,220,118	RD\$634,839,190.24
SUCESORES DE JESÚS ENRIQUE ARMENTEROS RIUS	7,854	RD\$540,776.91
CAROLINA PICHARDO TORAL	1	RD\$68.85
TOTAL:	9,227,973	RD\$ 635,380,036.00

V. Composición del Consejo de Administración.

Al cierre del 31 de diciembre de 2022, el Consejo de Administración de la Sociedad se encontraba conformado por los miembros siguientes:

NOMBRE	CARGO	CATEGORÍA
Archibald Campbell	Presidente	Miembro Externo
Juan José Melo Pimentel	Vice-presidente	Miembro Interno
Denisse Pichardo Espaillat	Secretaria	Miembro Interno
Keith Patrice Duncan	Miembro	Miembro Externo
Lizette Solano de Aquino	Miembro	Miembro Externos Independiente
Roberto Eligio Arias Ossaye	Miembro	Miembro Externo Independence
Wallis Elizabeth Pons Cardi	Miembro	Miembro Externo Independiente

A continuación, una breve reseña sobre los miembros del Consejo de Administración:

Archibald Campbell - Presidente

El señor Archibald Campbell es Presidente del Consejo de Administración de Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., con la categoría de Consejero Externo.

Es Director de JMMBTT Merchant Bank Limited y Director del Comité de Crédito del Banco. Es ex presidente del Instituto de Contadores Públicos de Jamaica y se ha desempeñado como experto contable en arbitraje, así como director de varias empresas.

El señor Campbell se desempeñó en la compañía como vicepresidente de 2004 a 2016 antes de ser nombrado presidente del Grupo. Tiene una Licenciatura y un Máster en Contabilidad en la Universidad de West Indies.

Es miembro de la Junta Directiva de las siguientes subsidiarias: JMMBTT Insurance Brokers Limited, JMMBTT Securities Limited, JMMBTT Money Transfer Limited, JMMBTT Fund Managers Limited, JMMBTT Limited, Capital & Credit Securities Limited, JMMBTT Puesto de Bolsa, S.A., Intercommercial Bank Limited, y Intercommercial Trust and Merchant Bank Limited, JMMBTT Investments (Trinidad and Tobago) Limited, JMMBTT Securities (T&T) Limited, and JMMBTT Bank (T&T) Limited, JMMBTT Money Market Brokers (Trinidad & Tobago) Limited, JMMBTT International Limited. También es presidente de la Junta Directiva de JMMBTT Pension Fund and the Risk, Audit and Finance committees of JMMBTT Board.

Actualmente, también preside el Consejo de Administración de AFP JMMB BDI, S.A y JMMB Puesto de Bolsa, S.A.

Juan José Melo Pimentel - Vicepresidente

Con más de 15 años de experiencia en el Sector Financiero. El señor Melo estudió Ingeniería Industrial en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) y tiene una Maestría en Finanzas de la Universidad de Comillas en Madrid.

Labora para JMMB desde el año 2009. Actualmente es el Chief Country Officer (CCO) para JMMB República Dominicana y se encuentra a cargo de liderar las operaciones de las cuatro empresas que conforman el grupo JMMB: Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., JMMB Puesto de Bolsa, S.A., AFP JMMB BDI, S.A. y JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (SAFI).

Denisse Pichardo - Secretaria

Con más de 15 años de experiencia en el área de Recursos Humanos, la señora Pichardo es egresada de Universidad Iberoamericana (UNIBE), graduada Suma Cum Laude. Posee Maestría en Recursos Humanos/Administración de Personal en la Escuela de Alta Dirección y Administración de Barcelona, Programa de Alta Dirección de Barna Business School y Postgrado en Digital Business de Columbia University.

Labora para JMMB desde el año 2013. Actualmente es la Country Chief Culture & Human Development Officer para JMMB República Dominicana y se encuentra a cargo de liderar el área de Recursos Humanos de las cuatro empresas que conforman el grupo JMMB: Banco de Ahorro

y Crédito JMMB Bank, S.A., JMMB Puesto de Bolsa, S.A., AFP JMMB BDI, S.A. y JMMB Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, S.A. (SAFI).

Keith Patrice Duncan - Miembro

El señor Keith Duncan es miembro del Consejo de Administración de Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. y es Director Ejecutivo del Grupo JMMB.

Se incorporó a JMMBTT como Gerente Comercial en 1993 y en 2000 se convirtió en Director Gerente Adjunto. Fue ascendido a Director Ejecutivo del Grupo en 2005 y tiene la responsabilidad del desempeño general y de la dirección estratégica del Grupo.

Un verdadero visionario y estratega, ha construido uno de los equipos comerciales más fuertes de Jamaica. Su experiencia financiera no solo ha beneficiado al Grupo JMMBTT, sino también al sector financiero de Jamaica. Ex presidente de la Asociación de Operadores de Valores de Jamaica, participó en la asociación con la Comisión de Servicios Financieros (FSC) para diseñar e implementar nuevas estructuras y modelos para mejorar la efectividad de los actores del mercado de Jamaica.

En marzo de 2011, bajo su liderazgo, JMMBTT recibió el prestigioso premio "Mejor de la Cámara" de la Cámara de Comercio de Jamaica en la categoría "Grande".

Keith se desempeñó como vicepresidente de la Organización del Sector Privado de Jamaica durante el período 2012-2014 y continúa contribuyendo a Jamaica a través de varios roles, incluida su membresía en el Comité de Programación Económica y Supervisión (EPOC).

Es un analista financiero colegiado y tiene una licenciatura en economía de la Universidad de Western Ontario en Canadá.

Actualmente también pertenece al Consejo de Administración de AFP JMMB BDI, S.A. y JMMB Puesto de Bolsa, S.A.

Lizette Solano - Miembro

Con más de 20 años de experiencia las áreas de gerencia de auditorías operacionales y financieras, evaluación y mejoramiento de procesos y controles internos, análisis financiero, auditoría basada en riesgos, creación e implementación de políticas de gestión de riesgo/control y auto-evaluaciones de riesgo operacional y continuidad de negocio; en empresas y firmas líderes en la República Dominicana, tales como Citibank Sucursal Republica Dominicana, Orange Dominicana, Unilever

Dominicana, Sea Land Agency Internacional, Zona Franca Industrial Las Américas y Price Waterhouse & Coopers.

La señora Solano es egresada de Instituto Tecnológico de Santo Domingo, donde cursó la carrera de Licenciatura en Contabilidad. Ha realizado más de 30 cursos especializados, conferencias y entrenamientos, entre los que se destacan los siguientes: Risk and Control Assessment (RCSA) and Operational Risk Training, Project Management (Harvard MMPlus), Entrenamiento en Políticas de Cumplimiento, entre otros.

Actualmente pertenece al Consejo de Administración de Banco de Ahorro y Crédito JMMB BANK, S.A. y AFP JMMB BDI, S.A.

Roberto Arias - Miembro

El señor Arias es graduado de la Licenciatura en Mercadeo en Bentley University. En adición, posee una Maestría en Administración de Empresas en Darden School of Business Administration, Universidad de Virginia; y cursó el Programa de Administración General en Barna Business School.

Actualmente es Presidente del Consejo y/o Gerente de diversas empresas, tales como: Arias Motors, S.A., Consorcio de Laboratorios de Diagnostico (CLD), S.A.S., Plataforma Advisory, S.R.L, Analisa Laboratorio Clínico, S.R.L. entre otras.

Wallis Pons Cardí - Miembro

Con más de 20 años de experiencia legal en las áreas de Propiedad Intelectual, Telecomunicaciones, Privacidad, Regulatorio, Publicidad, Competencia Desleal, Deportes, Entretenimiento, Protección al Consumidor, Litigios, y Antifalsificación. La señora Pons es excopresidente del Comité de Restricción de marcas de la International Trademark Association (INTA); expresidente del Grupo Centroamericano y del Caribe de la Asociación Internacional para la Protección de la Propiedad Intelectual (AIPPI); Presidente de Knowledge-Net en República Dominicana, de la Asociación Internacional de Profesionales de la Privacidad (IAPP); profesora de Propiedad Intelectual en la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM) en Santo Domingo, República Dominicana; Exdelegado Nacional de la Asociación Interamericana de Propiedad Industrial (ASIPI). También, fungió como presidente de la Asociación de Propiedad Intelectual de la República Dominicana (ADOPI) y es Miembro activo de INTA, ASIPI, AIPPI, IAPP, PTMG y ADOPI.

La señora Pons lideró al equipo con el CEI-RD en el asunto Marca País, obtuvo la primera declaración de marca notoria en República Dominicana para GATORADE, y también obtuvo una de las pocas declaraciones de marca notoria en Cuba para 7UP. Wallis fue panelista en el panel de restricciones de marca, durante la reunión virtual INTA 2020 Annual Meeting & Leadership Meeting, donde tuvo la oportunidad de hablar sobre cómo comenzó la restricción de marca, las violaciones legales en la implementación de estas medidas y la estrategia sobre cómo abordar este asunto.

Wallis tiene un LLM en Propiedad Intelectual, Comercio y Tecnología en la Universidad de New Hampshire (conocida formalmente como Franklin Pierce Law Center).

VI. Breve Resumen de la Función del Consejo de Administración Durante el 2022.

Sin perjuicio de las demás funciones atribuidas por la Ley y la normativa vigente que regulan el Sistema Monetario y Financiero, y en adición a las que resulten de los reglamentos y políticas internas, así como de los deberes y responsabilidades previstos en dicha documentación, durante el 2022 el Consejo de Administración sostuvo un total de treinta (30) reuniones (considerando las realizadas por cada entidad previo a la fusión y las celebradas luego de la integración), con un quorum de asistencia de un 82%. De manera general, los temas tratados en dichas reuniones versaron sobre los aspectos siguientes:

- El proceso de fusión por absorción de Banco Múltiple Bellbank, S.A. y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.
- Seguimiento de los principales indicadores financieros, cumplimiento de presupuesto e iniciativas estratégicas.
- Monitoreo de los principales indicadores de riesgo, tales como índice de solvencia, patrimonio técnico, capital disponible para crecimiento de la cartera de crédito, patrimonio, ingresos financieros/activos de rendimiento, morosidad y crecimiento de la cartera de crédito, cobertura de provisiones para la cartera vencida, calificaciones de riesgo de la cartera, reserva total de provisiones y pérdidas, revisión de la cartera, prestamos restructurados, activos recibidos en la recuperación de créditos, créditos de mayor concentración capital, cartera de inversión, MTM, VaR/Capital económico, duración de la cartera, activos líquidos/activos totales, 20 principales depositantes, depósitos totales y límites reglamentarios de liquidez.

- Seguimiento a la gestión de prevención de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva (PLAFT), incluyendo el monitoreo de las tendencias de la composición del portafolio de clientes en base a su perfil de riesgo PLAFT, definición de apetito de riesgo en materia PLAFT, requerimientos regulatorios, e informes.

Igualmente, se destaca la aprobación de aspectos relevantes, entre ellos la actualización de políticas, procedimientos y manuales diversos, y la actualización del Marco de Gobierno Corporativo de la entidad fusionada, incluyendo la adopción de un nuevo Código de Gobierno Corporativo, Reglamento Interno del Consejo de Administración y conformación de los Comités de Apoyo.

VII. Remuneración global recibida por los miembros del Consejo de Administración al 31 de Diciembre de 2022.

En el año 2022, fue pagada la suma total de RD\$2,885,344.27 pesos, por concepto de dieta a los miembros independientes, por asistencia a las sesiones del Consejo de Administración.

VIII. Información sobre el Funcionamiento de las Asambleas.

Conforme lo establecido en los Estatutos Sociales, la Asamblea General de Accionistas es el órgano supremo de la Sociedad. Las Asambleas Generales se constituirán válidamente por la reunión de propietarios de acciones o de sus representantes, en la proporción y mediante las formalidades requeridas por las leyes y los Estatutos Sociales.

Los tipos de son: (i) las Asambleas Generales Ordinarias, las cuales deben resolver sobre actos de gestión o de administración o sobre un acto cualquiera de aplicación o de interpretación de los Estatutos Sociales; y (ii) las Asambleas Generales Extraordinarias, que deben conocer de cualquier modificación de los Estatutos Sociales. La Asamblea General Constitutiva, que únicamente se reunió al formarse la Sociedad no está comprendida en la clasificación que antecede, y se rige por las disposiciones de la Ley.

La Asamblea General de Accionistas sostuvo cinco (5) reuniones durante el periodo 2022 (considerando las realizadas por Banco Múltiple Bellbank, S.A. y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. previo a la fusión, y las celebradas luego de la integración). Todas las reuniones se llevaron a cabo bajo los lineamientos establecidos en los Estatutos Sociales de la Sociedad.

De manera general, entre los temas tratados durante las reuniones de la Asamblea General de Accionistas celebradas en el año 2022, se conoció y se aprobó la gestión anual del Consejo de Administración, los Estados Financieros y Estados Consolidados, el Informe del Comisario de Cuentas sobre las cuentas y balances de la Sociedad, así como otros Informes referentes al cumplimiento y la ejecución del sistema de gestión integral del riesgo PLAFT, gestión integral de riesgos, mecanismos para la identificación y administración del riesgo en base consolidada, todo lo anterior en relación al ejercicio social finalizado al 31 de diciembre de 2021. En adición, se conoció de la transferencia de cuatro millones quinientas treinta y dos mil ciento treinta y siete (4,532,137) acciones a favor de JMMB Holding Company Limited; se aprobó de manera definitiva la fusión por absorción de Banco Múltiple Bellbank, S.A. y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., de conformidad con la Tercera Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 23 de junio de 2022.

IX. Cambios en la Estructura Corporativa.

Al 31 de diciembre de 2022, y considerando que en fecha 24 de octubre 2022 tuvo lugar la fusión llevada a cabo entre las entidades Banco Múltiple Bellbank y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. anotamos lo siguiente:

- ❖ Fue adoptada la estructura del Consejo de Administración de Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., manteniéndose la composición conforme se establece en el título “V” del presente informe.
- ❖ A nivel de la estructura administrativa dígase ejecutivos principales o personal clave solo se registraron las siguientes designaciones:
 - Gerente de Mesa de Divisas
 - Gerente de Medios de Pagos
 - Gerente de Control Operativo y Transacciones Electrónicas
 - Oficial de Cumplimiento
- ❖ No hubo cambios a nivel de los comités de apoyo del consejo y comités ejecutivos manteniéndose operativos los comités existentes en Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. La conformación de los comités de apoyo fue rectificadas de manera posterior en la primera reunión operativa del Consejo de la entidad resultante de la fusión, según se establece a continuación:

Comité de Gestión Integral de Riesgos	
Miembros	Posición
Lizette Solano	Presidente

Roberto Arias	Miembro
Wallis Pons	Miembro

Comité de Auditoría	
Miembros	Posición
Wallis Pons	Presidente
Roberto Arias	Miembro
Lizette Solano	Miembro

Comité de Nombramientos y Remuneraciones	
Miembros	Posición
Wallis Pons	Presidente
Roberto Arias	Miembro
Archibald Campbell	Miembro

X. Comités de Apoyo del Consejo y Funcionamiento Durante el 2022.

i. Comité de Gestión Integral de Riesgo

El Comité de Gestión Integral de Riesgos como órgano independiente que reporta directamente al Consejo de Directores, tiene la responsabilidad de supervisar que la gestión de los riesgos de JMMB Bank este alineada a los objetivos y estrategias de la entidad, velando por el apetito y los niveles de tolerancia para que la toma de decisiones esté ajustada a los mismo.

- Actividades del Comité- Sesiones del Período 2022:**

Durante el año 2022 el Comité de Gestión Integral de Riesgos sesionó en los marzo, junio, julio y noviembre, durante el 2022 desarrollamos un programa de trabajo que abarcó los principales riesgos de manera preventiva; así como actualizaciones de políticas y procedimientos de las operatividades diarias; con el apoyo del Comité de Gestión Integral de Riesgos. Dentro de los temas tratados en los comités (no limitativos) están los siguiente: seguimiento al cumplimiento presupuestario, adecuación patrimonial, monitoreo riesgos crediticios, seguimiento a la concentración de la cartera pasiva y la volatilidad, riesgos de mercado y de liquidez y sus indicadores, riesgo operacional, seguimiento en conjunto con casa matriz de riesgos de ciberseguridad, monitoreo continuo en conjunto con el área de Cumplimiento a la gestión de prevención de LAFTPADM, entre otros.

- **Objetivos del Período 2022:**

El objetivo del periodo 2022 nos centramos en el monitorio principalmente en los riesgos operacionales que se deriva de cambios de sistemas, nuevos productos, fusión, monitoreo de la cartera de crédito, adecuación patrimonio y la liquidez del banco producto de la fusión. El monitoreo continuo en el que nos enfocamos, nos permitió cerrar el 2022 con un nivel de riesgo controlado, considerando que estamos en proceso de estabilización de sistema y el aumento del riesgo operacional producto de este tipo de operaciones; no obstante, nuestros indicadores, previo y post fusión se mantuvieron por encima de los requerimientos regulatorios

- **Perspectiva 2023:**

Para el 2023, continuarán en el monitoreo de los indicadores macroeconómicos, ante las variaciones existentes en el escenario de tasas de interés, el enfoque de riesgo se basará en continuar el seguimiento oportuno del impacto en los valores de Va y pruebas de estrés de las inversiones por variación de la curva y el seguimiento y monitoreo de alertas tempranas de indicadores de liquidez.

En cuanto a las estrategias de administración integral de los riesgos, continuaremos con el seguimiento y fortalecimiento de la gestión proactiva:

- El Departamento de Gestión Integral de Riesgos dentro de sus estrategias están ser proactivo y preventivo en cuanto a la gestión de los riesgos del banco.
- Dar apoyo a nuevas líneas de negocio y mejora de procesos existentes.
- Continuar con la definición de Indicadores de Riesgo para el grupo DR.
- Monitoreo continuo de los riesgos operacionales de la entidad y la autoevaluación de los controles existente en conjunto con las áreas.
- Realizar pruebas de estrés con el fin de prevenir riesgos relacionados a liquidez, cartera de crédito, inversiones, de indicadores tanto regulatorios como internos
- Trabajar en conjunto con las áreas el plan de continuidad de negocios y sus respectivas pruebas
- Monitoreo continuo de Gestión de la ciberseguridad con conjunto con Casa Matriz
- Riesgo de Blanqueo de Capitales, Financiamiento del Terrorismo y Armas de Destrucción Masiva.
- Gestión de cartera para mantener la mora dentro del indicador presupuestado
- Monitoreo del plan de estratégico del banco, al fin de informar desviaciones de impacto
- Velar por el cumplimiento del plan estratico del departamento con la finalidad de revisar y cambiar en caso necesario estrategias programadas.

ii. **Comité de Auditoría**

Es el comité de apoyo al consejo que da seguimiento a la función de auditoría interna en la entidad, validando su apropiado funcionamiento aprobando los informes de auditorías, seguimientos de recomendaciones y demás documentos relacionados.

- **Actividades del Comité- Sesiones del Período 2022:**

Durante este año 2022, a lo largo de las cuatro (4) reuniones que trimestralmente fueron llevadas a cabo, el Comité de Auditoría del Banco Múltiple JMMB Bank, S.A., discutió y aprobó lo siguiente:

- Estados Financieros y Carta a la Gerencia correspondientes al año 2021.
- Plan de Trabajo de Auditoría Interna y Evaluación de Riesgos para el año 2022-2023.
- Seguimiento trimestral al alcance, recursos, equipo y cronograma de los trabajos a llevar a cabo por la firma de auditores externos para el 2022.
- Informe de Auditoría Interna sobre la Eficacia del Sistema de Control Interno.
- Informe de Auditoría Interna sobre la Gestión Integral de Riesgos.
- Informe de Auditoría Interna sobre la Gestión de la PLAFTPADM 2021.
- Informe de Auditoría Interna sobre la Gestión del Gobierno Corporativo 2021.
- Informe de Auditoría Interna sobre la Gestión del Riesgo Operacional.
- Informe de Auditoría Interna sobre la Gestión de los Recursos Humanos.
- Informe de Auditoría Interna sobre Arqueo Sorpresa a la Sucursal de Santo Domingo.
- Informe de Auditoría Interna sobre la gestión de incidencias y recursos tecnológicos.
- Informe de Auditoría Interna sobre la Gestión de la Ciberseguridad a nivel de Grupo.
- Informe de Auditoría Interna sobre la Gestión del Patrimonio Técnico, Índices legales y Encaje legal.
- Informe de Auditoría Interna sobre la Gestión de Cobranzas.
- Informe de Auditoría Interna sobre la Gestión de las Operaciones de la Sucursal Santiago.
- Informe sobre el resumen de la calificación de los informes y función trimestral de la función de Auditoría Interna.
- Informes trimestrales sobre el Seguimiento de la Implementación de Recomendaciones de Auditoría Interna.
- Informes trimestrales sobre el Seguimiento de los planes de acción fruto de las Inspecciones de la Superintendencia de Bancos en el 2020 y 2021.
- Informes trimestrales sobre el Seguimiento de la Implementación de Recomendaciones incluidas dentro de la Carta a la Gerencia de los Auditores Externos en 2021.
- Actualización del Mandato de la Función de Auditoría Interna.

- Cambios dentro de la estructura del departamento de Auditoría Interna.
- Plan de trabajo de Auditoría Interna 2023-2024, actualizado a la efectividad de la fusión y cambio a Banco Múltiple.

- **Objetivos del Período 2022**

Durante el 2022, los objetivos del departamento eran el crecimiento del mismo, para poder brindar un mejor servicio a nuestros clientes internos y satisfacer de una manera más efectiva y eficiente las responsabilidades que el comité tiene con el Consejo de Administración de la entidad. Del mismo modo, se tenía como norte proveer capacitaciones a los miembros de equipo que permitieran un seguimiento profesional constante para así asegurar entregables de mayor calidad durante las reuniones. Dichos objetivos, gracias al compromiso mutuo entre la entidad y el departamento de Auditoría Interna fueron logrados, por lo que en este 2023 la perspectiva es continuar con el objetivo de seguir capacitando al personal a miras de la mejora continua en los trabajos realizados y brindar un mayor soporte en el proceso de adecuación a los cambios dentro de la entidad.

iii. Comité de Nombramientos y Remuneraciones

El comité de Nombramiento y Remuneraciones es el responsable de revisar la implementación del plan de remuneraciones y el nivel de aplicación dentro del Banco.

Proponer al Consejo de Administración la política sobre la cual se construirá la escala de remuneraciones y compensaciones de los ejecutivos y miembros del Consejo de Administración, la cual debe guardar consistencia con los niveles de riesgo definidos por la organización, considerando criterios adecuados para reducir incentivos no razonables en la toma de riesgos indebidos. A estos fines, no se permitirán remuneraciones en base a comisiones.

Servir de apoyo al Consejo en sus funciones de selección, nombramiento, remuneración, reelección y cese de sus miembros y de la Alta Gerencia de la Sociedad.

Vigilar el cumplimiento de la escala de compensaciones y remuneraciones aprobada para el equipo gerencial y de los consejeros, y asegurar que las mismas se correspondan con lo instituido en el reglamento interno, en la política establecida y en los objetivos estratégicos.

- **Actividades del Comité- Sesiones del Período 2022:**

En el año 2022 el Comité de Nombramiento y Remuneraciones en su función de velar por la adecuada gestión del personal obtuvo los siguientes logros importantes:

- La revisión de las políticas de compensación de los miembros de equipo presentando el análisis de equidad interna para velar por una práctica de la compensación justa y equitativa y el análisis de competitividad externa que nos sirve para el desarrollo de estrategias de posicionamiento en nuestro mercado laboral. En base a las mismas se desarrollaron las recomendaciones de ajustes para el año fiscal correspondiente.
- La participación en la encuesta de Great Place to Work (Mejores Lugares para Trabajar) en el Caribe, cuya finalidad es medir el nivel de satisfacción de los miembros de equipo, así como la auditoría de las prácticas de gestión humana de la empresa. Esto resultó en la certificación de nuestra empresa como Los Mejores Lugares para Trabajar® en Caribe y Centroamérica 2023.
- Presentación y aprobación del Plan de Inclusión de JMMB, sustentado en nuestro valor de creer en la grandeza del ser humano y aceptación de las diferencias individuales.

Se sostuvieron dos (2) reuniones en el periodo:

Temas tratados Reunión Comité de Remuneraciones – 20 enero 2022:

- La compensación actual de los miembros de equipo.
- El análisis de equidad interna.
- El análisis de competitividad externa.
- Propuestas y consideraciones para el presupuesto del siguiente año fiscal.

Temas tratados Reunión Comité de Remuneraciones – 26 julio 2022:

- Estructura y funciones del área de Cultura y Desarrollo Humano
- Composición y funciones de los comités
- Estrategia año fiscal 2022 -2023 y avances
- Plan de Inclusión

- **Objetivos 2022:**

El comité también dio seguimiento a las acciones del área para apoyar nuestra estrategia organizacional en la perspectiva de gente:

Enfoque 1: Fomentar la cultura de asociación con el cliente:

- Expansión de la Academia de Client Partnership a toda la organización e implementación de currículos por roles.
- Fortalecimiento de la cultura de servicio a través de los entrenamientos y el seguimiento proporcionado por nuestro programa de embajadores de servicio.

- Implementar medición de estándares de servicio en toda la organización a través de una encuesta de satisfacción del cliente interno implementada trimestralmente.

Enfoque 2: Incrementar el compromiso de los miembros de equipo:

- Participación en la encuesta de Great Place to Work.
- Empoderar a los miembros de equipo frente a su desarrollo y aprendizaje a través de nuestra nueva plataforma de entrenamiento, LinkedIn Learning.
- Reforzar la práctica de los valores organizacionales a través de entrenamientos y diversos canales de comunicación como lo son: el Link Up, Lift y nuestro nuevo Podcast Súbele el VOL.
- Incrementar la sinergia interdepartamental con el programa Sinergy Interdepartamental, que busca establecer los acuerdos de servicio entre las áreas y fortalecer las relaciones.

Enfoque 3: Gestionar el cambio:

- Fortalecer la mentalidad de un solo grupo a través de una estructura que permita trabajar en pos de servir al cliente de forma integral en base a sus necesidades.
- Fortalecer la cultura de aprendizaje a través de programas de desarrollo personalizados a las necesidades e intereses de carrera del individuo.

Enfoque 4: Eficiencia Operativa:

- Con el objetivo de lograr reducción de costos para la organización, el área migro el proceso de nómina, anteriormente subcontratado, para ofrecerlo internamente. Se completó la implementación del sistema y la migración completa de las nóminas.

- **Perspectiva 2023:**

En el próximo año fiscal debemos seguir apalancándonos de las iniciativas en curso para apoyar nuestra estrategia.

- Enfoque Cultura de asociación con el cliente: Continuar cultivando la cultura servicio de JMMB con uno mismo, con los demás, con el equipo y con la organización por medio de nuestra de nuestro Client Partnership Academy:
 - Expansión Embajadores de Servicio en todas las sucursales

- Desarrollo de conocimientos de trading para ciertos TMs del área de Negocios
- Continuación del Synergy Interdepartamental
- Desarrollo de Liderazgo: El enfoque del desarrollo de liderazgo estará en la identificación y desarrollo de potenciales sucesores mediante el desarrollo de futuros líderes, mediante: Programa de Desarrollo de Liderazgo (LDP) en sus diversos niveles.
- Aprendizaje y desarrollo: Este año nuestro enfoque de desarrollo estará en empoderar a los miembros de equipo en el desarrollo de su carrera. A la vez, como institución estamos desarrollando programas de entrenamiento para fortalecer los valores organizacionales en las conductas de nuestros miembros de equipo.
- Eficiencia Operacional: Automatizar el proceso de reclutamiento y selección para mejorar la experiencia de nuestros clientes.

Compromiso del equipo: Continuar implementando actividades que permitan que nuestros TMs sientan que cuidamos de ellos y los reconocemos como personas de una manera holística a través del programa de Wellnes. Implementaremos un programa de reconocimiento aplicable a través de toda la organización.

iv. Comité de Cumplimiento PLAFT

El Comité de Cumplimiento ha sido establecido por el Consejo de Administración de JMMB Bank, S.A. como un comité de Alta Gerencia, cuya función principal es, ser órgano de coordinación que tiene el propósito de apoyar al Oficial de Cumplimiento para velar que se cumplan los programas y procedimientos internos, como mecanismo para la prevención del lavado de activos y el financiamiento al terrorismo.

- **Actividades del Comité- Sesiones del Período 2022:**

Durante el 2022 el comité de Cumplimiento celebró seis (06) sesiones de forma bimestral, conforme lo establecido en normativa y las políticas internas de JMMB, los principales temas tratados fueron:

- Programa de Cumplimiento y Plan de Capacitación
- Políticas y Procedimientos
- Debida diligencia de clientes y proveedores
- Evaluación de riesgos de clientes y proveedores
- Reportes e Informes regulatorios
- Monitoreo de Transacciones

- Auditoria Interna/externa
- Inspección del ente supervisor

- **Objetivos 2022:**

Trabajamos en la implementación de la Ventanilla Única a nivel de Grupo, facilitando el proceso vinculación de los clientes y establecido SLA's para eficientizar el servicio.

Durante el 2022, el objetivo de las sesiones fue mantener el fiel cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos para mitigar y prevenir el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, así como la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

- **Perspectiva 2023:**

Continuar la ardua tarea de mitigar y prevenir el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, así como la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

Mención de la Política y Procedimientos Contra el Lavado de Activos Adoptados Durante el Año.

Durante el período 2022 JMMB se mantuvo con el fiel cumplimiento de las políticas y procedimientos establecidos para mitigar y prevenir el Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo así como la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, para dicha gestión JMMB se apoya en:

- ❖ Ley 155-17 sobre Lavado de Activos.
- ❖ Instructivo para la aplicación de la Debida Diligencia
- ❖ Manual de Políticas y Procedimientos para la Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
- ❖ Así como cualquier otra Ley/reglamento/circulares y disposiciones normativas

v. Comité ALCO

El Consejo de Directores del Banco ha delegado la responsabilidad de la gestión de las exposiciones de riesgo de balance al ALCO. Esta responsabilidad delegada incluye lo siguiente:

- ✓ Supervisar la gestión de activos y pasivos (incluyendo actividades fuera de la hoja de balance) de una manera proactiva con el fin de maximizar las ganancias potenciales y minimizar el riesgo inherente a la estructura del balance.

- ✓ Actuar como mediador en el foro de discusión y revisión de las actividades de inversión realizadas por las funciones de tesorería y crédito.
- ✓ Aprobar las estrategias apropiadas de riesgo de liquidez y de mercado dentro de límites y políticas de JMMB Bank y del Grupo.
- ✓ Evaluar la eficacia de las estrategias adoptadas para el uso del capital, composición del portafolio, programas de fondeo y composición de la hoja de balance en la gestión de liquidez, tasa de interés, divisas y exposición de riesgo de contraparte.
- ✓ Revisar las excepciones a la política y buscar la aprobación del Consejo de Administración, en caso necesario, a través de los subcomités correspondientes.

- **Importantes hechos realizados en el año 2022:**

En los Comité ALCO durante el 2022 realizó un total de 12 reuniones en donde fueron tratados temas del entorno macroeconómico, tasa de cambio, mercado de valores, mercado de dinero, mercado de divisas, comportamiento de las tasas de interés, ejecución de la Tesorería, información financiera de JMMB Bank e indicadores de riesgos de liquidez y mercado.

- **Objetivos para el año 2022:**

- Mesa de Dinero:**

- ✓ Re precios Cartera de Depósitos: re precios caso a caso de la cartera de depósitos para mitigar el incremento del costo de fondos.
 - ✓ Apertura de cuentas y profundización de las relaciones con Fondos de Inversión para maximizar el uso de la liquidez.
 - ✓ Aperturas de cuentas en otros Puestos de Bolsas para acceder a fondeo.
 - ✓ Seguimiento a la aprobación de JMMB Bank como receptor de fondos de las AFPs.
 - ✓ Continuar fortaleciendo las relaciones con los clientes corporativos para incrementar los volúmenes de depósitos.

- Mesa de Divisas:**

- ✓ Continuar expandiendo las relaciones (con el apoyo del equipo de Negocios) con clientes activos de otras empresas del Grupo JMMB para compra y venta de divisas e incrementar el portafolio de clientes que atiende la Mesa.

- Mesa de Inversiones:**

- ✓ Re balancear el portafolio de inversiones.
 - ✓ Continuar inversiones en fondos de inversión para maximizar el uso de los excedentes de liquidez.
 - ✓ Participación permanente en las subastas del Ministerio de Hacienda y del Banco Central.

- **Perspectiva 2023:**

Para el 2023 planeamos continuar ampliando la participación de JMMB Bank en el mercado aprovechando las facilidades que tiene un Banco Múltiple. Dentro de los objetivos para el 2023 se destacan: incrementar la participación en el mercado de divisas mediante la Plataforma Cambiaria del Banco Central y nuevos clientes corporativos, incrementar las operaciones de trading en el mercado de valores y manejo del margen financiero del Banco.

vi. **Comité Tecnología**

El comité de Tecnología tiene las responsabilidades siguientes:

- ✓ Diseñar los lineamientos funcionales de la Seguridad Cibernética y de la Información, y el mantenimiento del Programa de Seguridad Cibernética y de la Información, en línea con los objetivos estratégicos de la entidad, determinados por el directorio u órgano colegiado equivalente;
- ✓ Presentar al consejo u órgano social competente, para su aprobación, las Políticas del Programa de Ciberseguridad y Seguridad de la Información;
- ✓ c) Evaluar la efectividad del Programa de Seguridad Cibernética y de la Información, en línea con los objetivos estratégicos de la entidad;
- ✓ Ratificar las decisiones de tratamiento de riesgos, en coordinación con las áreas
- ✓ Comunicar al consejo u órgano social competente, los resultados de sus Valoraciones en los aspectos de Ciberseguridad y de la Información.

• **Aspectos Relevantes del Período**

En 2022 se implementó cambio en la estructura de TI. A partir de Junio se formalizó nuevamente el comité y se reformularon y aprobaron todos los documentos relacionados para adecuarlos a la nueva estructura. Durante el 2022 el comité de TI sostuvo una reunión ordinaria en el cual se discutieron los siguientes temas:

- ✓ Revisión y aprobación de reglamentos y documentos asociados al comité
- ✓ Tablero de disponibilidad de servicios TI
- ✓ Seguimiento a los proyectos en Curso: (BankStand y Fusión BellBank)
- ✓ Seguimiento Iniciativas y Requerimientos regulatorios
 - Estatus y detalles de los requerimientos en curso en apoyo a las iniciativas del negocio y requerimientos regulatorios
- ✓ Revisión del plan ajustado DRP y calendario de pruebas

Durante el 2022 todos los esfuerzos estuvieron enfocados en la implementación del nuevo Core Bancario T24, el proceso de estabilización y posterior Fusión con BellBank. Durante este periodo se realizaron varias reuniones calendarizadas de monitoreo, gestión y seguimiento en cada etapa del proyecto para garantizar la implementación.

- **Objetivos 2022.**

Dar seguimiento al cumplimiento del plan de trabajo del área de tecnología, así como a la implementación del sistema Core Bancario. Asimismo, dar soporte a los servicios de procesos facilitando soluciones que apoyen al negocio y reduzcan la manualidad. Apoyo controlando, monitoreando y entregando el máximo valor a todas las unidades de negocio.

- **Perspectivas 2022**

Continuar monitoreando las operaciones de TI y asegurando el adecuado cumplimiento de las políticas y procedimientos.

vii. Comité de Ciberseguridad

- **Reuniones realizadas durante 2022**

Durante el 2022 el comité de ciberseguridad sostuvo cuatro (4) reuniones en la cuales se abordaron los temas siguientes:

- ✓ Revisión de actas y puntos de acción
- ✓ Cuadro de mandos de seguridad de la Información.
- ✓ Términos de referencia de manuales y políticas del área de ciberseguridad.
- ✓ Composición del Comité
- ✓ Requisitos reglamentarios

- **Objetivos 2022**

- ✓ Reforzar la supervisión en aspectos regulatorios concernientes a ciberseguridad.
- ✓ Mejorar la resistencia de la infraestructura (redundancias de sistemas y pruebas de conmutación por error).
- ✓ Parcheado de sistemas obsoletos.
- ✓ Consolidación de servicios a nivel de grupo.

- **Perspectivas 2022**

- ✓ Reforzar el conocimiento de la normativa de ciberseguridad dentro del grupo.
- ✓ Mejorar el seguimiento de los hallazgos relacionados con las auditorías.

XI. Operaciones Realizadas con Partes Vinculadas al 31 de Diciembre 2022.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas a la administración según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2022 pueden ser consultadas en la nota 27 de los estados financieros auditados. A continuación, se muestra breve detalle:

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2022 y 2021, son:

	2022	
	Créditos Vigentes	Garantías Reales
Vinculados a la propiedad	RD\$ 60,828,416	RD\$ 27,000,000
Vinculados a la persona	RD\$ 237,506,730	RD\$ 299,191,267

	2021	
	Créditos Vigentes	Garantías Reales
Vinculados a la persona	RD\$ 9,723,161	RD\$ 18,252,891

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos.

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyen:

Tipo de vinculación	Tipo de transacción	Monto en DOP\$	2022 Efecto en	
			Ingresos en DOP\$	Gastos en DOP\$
Vinculadas a la propiedad	Intereses y comisiones por créditos	1,216,568	1,216,568	
Vinculados a la persona	Intereses y comisiones por créditos	4,750,137	4,750,137	
Vinculadas a la propiedad	Intereses por captaciones	23,587,300		23,587,300
Vinculados a la persona	Intereses por captaciones	4,772,750		4,772,750
Vinculadas a la propiedad	Compras de inversiones	2,157,488,055		
Vinculadas a la propiedad	Ventas de inversiones	1,829,774,275		
Vinculados a la persona	Sueldos y compensaciones al personal	178,867,927		178,867,927

Tipo de vinculación	Tipo de transacción	Monto en DOP\$	2021 Efecto en	
			Ingresos en DOP\$	Gastos en DOP\$
Vinculados a la persona	Intereses y comisiones por créditos	678,614	678,614	
Vinculados a la persona	Intereses por captaciones	1,212,855		1,212,855
Vinculados a la persona	Sueldos y compensaciones al personal	41,995,954		41,995,954

Otros saldos con partes relacionadas se presentan a continuación

Tipo de vinculación	Otros saldos con vinculadas	2022 DOP	2021 DOP
Vinculados a la propiedad	Cuentas por cobrar	6,416,611	
Vinculados a la persona	Depósitos a la vista		117,522
Vinculados a la propiedad	Depósitos a la vista	83,228	
Vinculados a la persona	Depósitos de ahorro	1,970,297	1,618,392
Vinculados a la persona	Depósitos a plazo	43,340,084	45,714,401
Vinculados a la propiedad	Depósitos a plazo	47,482,382	
Vinculados a la propiedad	Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	243,090,802	

XII. Cumplimiento a las Disposiciones de Buen Gobierno Corporativo.

Durante el 2022, bajo las directrices del marco de gobierno corporativo, JMMB Bank llevó a cabo las siguientes acciones:

- Celebraciones de asambleas anuales de accionistas.
- Celebraciones ordinarias y extraordinarias de reuniones de consejo.
- Celebraciones ordinarias de reuniones de los comités de apoyo.
- Ajustes en la documentación corporativa de gobernanza, Estatutos Sociales, Código de Gobierno Corporativo, Reglamentos Internos del Consejo y Comités.
- Conocimiento y aprobación de los informes anuales de Gobierno Corporativo, Memoria Anual e informes financieros correspondientes al ejercicio anterior.

XIII. Política de Transparencia y Manejo de Información de Interés.

JMMB Bank tiene como objetivo establecer las normas y lineamientos que garanticen el acceso oportuno y preciso a las informaciones veraces a sus accionistas, las autoridades, los ejecutivos, clientes y público en general. Las normas o lineamientos que se expondrán a continuación se circunscriben a la información no confidencia.

Durante el 2022, no hubo cambios a nivel de las políticas de transparencia y manejo de informaciones llevadas a cabo por la entidad. El Banco reconoce que una comunicación transparente con el público de interés, interno o externo, es parte importante y esencial del marco de Gobierno Corporativo, pues garantiza el compromiso de conducir el negocio de manera transparente, profesional y ética. Se entiende como público a cualquier persona, física o moral, que interactúa de manera directa e indirecta el banco, como son sus empleados, afiliados, accionistas, miembros del Consejo de Administración y Comité de Apoyo u Operativos, Superintendencia de Bancos, Entidades y Autoridades Gubernamentales y el público en general.

El Banco entiende por “Transparencia” como la divulgación de información que, bajo las leyes vigentes se considera “pública”, así como todas las informaciones relacionadas a valores corporativos, objetivos y marco de buen gobierno, que contribuyen a dar a conocer su operatividad y el compromiso asumido ante la sociedad frente a su público de interés, principalmente por el rol fiduciario que tiene hacia sus afiliados.

Se entiende por “Información Pública”, aquella información o documentación, cualquiera que sea el formato o el soporte, emitida por el Banco, en sus aspectos regulados. Aquella información que no corresponda a procesos regulados, así como información reservada o privilegiada, no formará parte del acceso al público de interés. El público de interés podrá presentar diferentes tipos de solicitudes de información, entiéndase por ello consultas, preguntas, comentarios y solicitudes de documentos relacionadas a la operatividad y objeto social del Banco, dentro de sus aspectos normados.

En ningún caso la solicitud de información podrá alcanzar informaciones, datos y documentos que contengan información de carácter confidencial, ni cuando se trate de informaciones, datos y documentos que de ser divulgados puedan ser utilizados en perjuicio del Banco.

Este informe ha sido preparado Exclusivamente en atención al Cumplimiento de las Disposiciones en materia de Gobierno del Reglamento sobre Gobierno Corporativo de la Superintendencia de Bancos, dictado por la Junta Monetaria mediante la 1era Resolución del 02 de Julio del año 2015. Firmado por el Vice-Presidente y la Sra. Carolina Pichardo en virtud de delegación de poderes contenida en la reunión del Consejo de Administración y Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas celebradas en fecha veintisiete (27) del mes de junio del año 2023

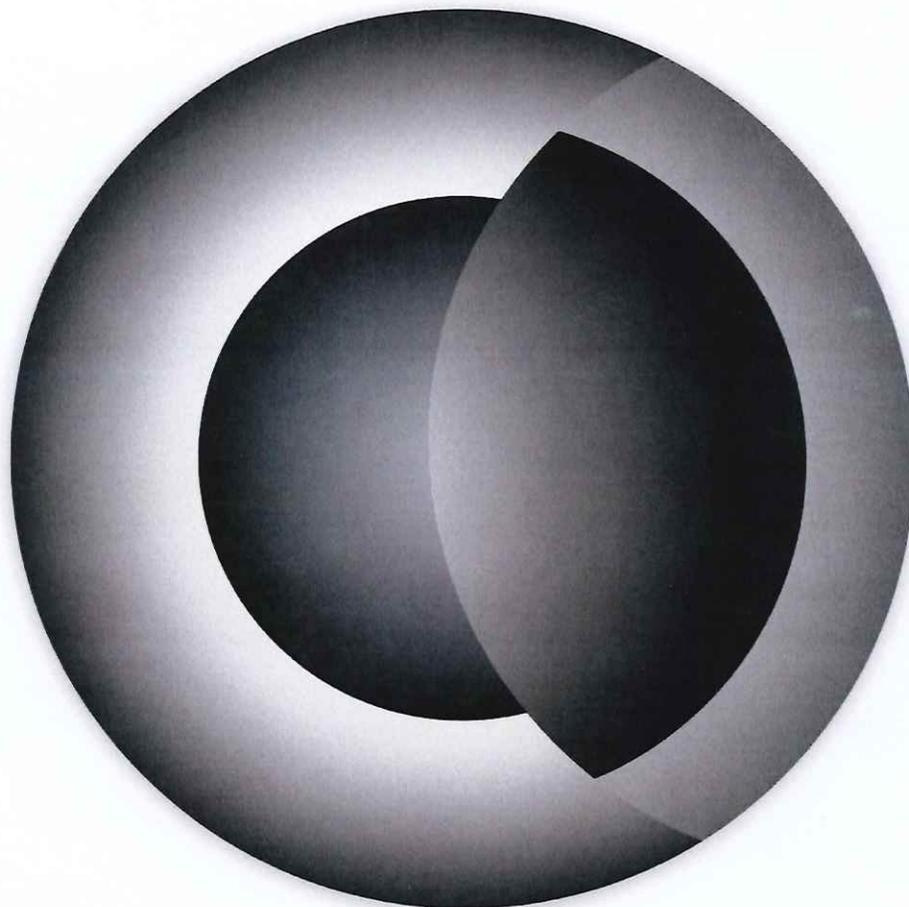


Juan José Melo Pimentel
Vice-presidente



Carolina Pichardo
Apoderada

Deloitte.



BANCO MÚLTIPLE JMMB BANK, S. A.

Estados Financieros por los años
que terminaron el 31 de diciembre de 2022 y 2021,
e Informe de los Auditores Independientes
del 22 de junio de 2023

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas y la Junta de Directores
de Banco Múltiple JMMB Bank, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Múltiple JMMB Bank, S. A. (el "Banco"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2022, el estado de resultado, de cambio en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco Múltiple JMMB Bank, S. A., S.A., al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (SB), según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Base para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos de Énfasis

Base Contable - Sin calificar nuestra opinión de auditoría, indicamos que el Banco prepara sus estados financieros con base en las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana ("SB") en su Manual de Contabilidad Entidades supervisadas vigentes y sus modificaciones, así como las normas complementarias y disposiciones específicas emitidas por ese organismo y por la Junta Monetaria, así como lo establecido en la Ley monetaria, descritas en la Nota 2 literal "u" a los estados financieros, para su presentación a la SB, las cuales difieren, en ciertos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), el Banco ha determinado las principales diferencias. Por lo tanto, los estados financieros que se acompañan no tienen como propósito presentar la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo del Banco de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Deloitte

Fusión por Absorción - Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 30.2 a los estados financieros, que indica la no objeción otorgada según la Novena Resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana de fecha 29 de abril de 2021, para que Banco Múltiple Bellbank, S.A. y el Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. realicen una fusión por absorción, en la que prevalecerá Banco Múltiple Bellbank, S.A., siendo el propietario de la entidad resultante JMMB HOLDING COMPANY, S.R.L., a la fecha de este informe está pendiente la aprobación definitiva de la Junta Monetaria de la República Dominicana.

El 23 de junio de 2022, mediante su Tercera Resolución, la Junta Monetaria otorgó su autorización definitiva al descrito proceso de fusión por absorción, que surtió todos sus efectos legales el 24 de octubre de 2022, fecha a partir de la cual el Banco BellBank se convirtió en la entidad absorbente y continuadora jurídica. El 24 de octubre de 2022, se produjo la integración operativa y tecnológica entre Banco Bellbank y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank (entidad absorbida).

Reestructuración - Sin modificar nuestra opinión de auditoría, como se detalla en la Nota 30.1 a los estados financieros, la Administración del Banco realizó reclasificaciones a las cifras previamente presentadas en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2021 para que la presentación de esos estados financieros fuera comparativa con los nuevos requerimientos del manual de contabilidad emitido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Estas reclasificaciones fueron registradas por la Administración del Banco; hemos revisado esas reclasificaciones y consideramos que son razonables, por lo tanto, las cifras presentadas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 que se adjuntan difieren de las cifras presentadas anteriormente en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021, emitido el 15 de marzo de 2022.

Nuestra opinión no es calificada en relación con los asuntos mencionados en los párrafos anteriores.

Concentración de Valores en Circulación - Llamamos la atención al contenido de la Nota 26 a los estados financieros, donde se indica que al 31 de diciembre de 2022, el Banco mantiene una concentración del saldo de valores en circulación en 5 depositantes, quienes representan aproximadamente el 56% de dicho rubro. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros por el período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos. A continuación, se describe el asunto clave de auditoría a comunicar en nuestro informe.

1.- Estimación y contabilización de provisiones para cartera de crédito - Deudores mayores comerciales según Normativa de la SB.

La estimación por deterioro e incobrabilidad de la cartera de crédito, para el caso de los deudores mayores comerciales, es un asunto relevante en nuestra auditoría, por cuanto su registro contable requiere una evaluación por parte de la Administración del Banco y análisis específicos de dichos deudores para determinar su clasificación y determinación de reserva con base en lo establecido por el ente regulador. Los deudores mayores comerciales según lo establecido por la normativa de la SB, equivale a un 20% de los activos totales del Banco.

Para estos deudores, la clasificación y posterior medición de la provisión depende de los riesgos y fundamentales se evaluar de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos (REA): capacidad de pago, comportamiento histórico de pago, de acuerdo a lo establecido en el Artículo 16 del mencionado reglamento.

Refiérase a las Notas 2.5.1 y 10 a los estados financieros adjuntos.

2.- Procesamiento Electrónico de Datos

La actividad del Banco tiene una gran dependencia de los sistemas de tecnología de información (TI), por lo que un adecuado control sobre los mismos es clave para garantizar el correcto procesamiento de la información financiera. Nuestro enfoque de auditoría se basa fundamentalmente en la información procesada por los sistemas y los controles automatizados alrededor de estos sistemas.

Durante los procedimientos de auditoría hemos identificado debilidades sobre los controles generales de tecnología de la información (ITGC) sobre la segregación de función, control de cambio, usuarios, contraseñas en el proceso de información financiera, por lo que lo consideramos como asunto clave de auditoría. El riesgo de que pueda surgir un error material en los estados financieros derivado de esta situación.

- Probamos la eficacia operativa de los controles manuales y el diseño e implementación de los controles relacionados con procesos de análisis de información financiera y evaluación de la cartera de crédito realizada por el Banco con base a los factores de riesgos fundamentales para evaluación de los créditos de los deudores mayores comerciales según lo establecido por la normativa de la SB.
- La determinación de la estimación de créditos fue auditada como sigue: 1) Solicitamos la integración de clientes considerados como deudores mayores comerciales, probando la integridad y exactitud de dicho reporte. 2) Solicitamos expediente de la totalidad de estos deudores y verificamos que el mismo cuente con la información establecida por la normativa de la SB, realizamos el análisis de riesgo que indica la normativa, con el fin de realizar una clasificación independiente y las comparamos con la clasificación del Banco. Finalmente, con base en la clasificación y porcentajes establecidos por la normativa recalculamos la estimación requerida y determinamos la razonabilidad de la misma.
- De los expedientes revisados, observamos las garantías otorgadas de los clientes, con el fin de revisar que la formalización de la misma esté a favor del Banco, el registro y control de las garantías posean la documentación original, así como su admisibilidad que estén acorde a la normativa de la SB.
- Abordar este asunto implicó realizar la evaluación del diseño e implementación de los controles sobre segregación de funciones, control de cambios y accesos a los sistemas, probamos otros controles incluyendo manuales en los principales procesos y realizar procedimientos de auditoría ampliados teniendo un mayor alcance de las pruebas y que impactan el procesamiento de transacciones registradas en los estados financieros.



Otra Información Complementaria

Esta información complementaria es responsabilidad de la Administración. La información complementaria comprende el Informe de Memoria Anual, cuya información es presentada con el propósito de un análisis adicional, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que la información esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información complementaria y no expresamos ninguna forma de Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible, y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados de gobierno del Banco.

Responsabilidades de la Administración y los Encargados de Gobierno en Relación con los Estados Financieros

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las normas, procedimientos, prácticas y disposiciones contables emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (SB), y del control interno que la administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando, si le fuese aplicable, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha y utilizando dicho principio contable, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo así.

Los responsables de gobierno y la administración del Banco son responsables de la supervisión del proceso de generación de información financiera del Banco.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA") detectará siempre un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error, y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas con base en los estados financieros.



Como parte de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o una evasión del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relativas, hechas por la administración.
- Concluimos sobre el uso apropiado de la utilización de negocio en marcha por parte del Banco y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que el Banco cese de operar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los eventos subyacentes de forma que logren su presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y nos hemos comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente, que puedan afectar nuestra independencia, y de ser el caso, las correspondientes salvaguardas.

Deloitte.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados de gobierno, determinamos que esos asuntos fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos claves de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en situaciones extremadamente poco frecuentes, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

Deloitte

22 de junio de 2023



BANCO MÚLTIPLE JMMB BANK, S.A.**BALANCE GENERAL****AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2022	2021 Reestructurado
ACTIVOS			
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3		
Caja		RD\$ 29,425,501	RD\$ 5,994,620
Banco Central		1,056,161,746	318,334,207
Bancos del país		60,347,873	2,354,450
Bancos en el extranjero		32,557,288	
Equivalentes de efectivo		8,930,258	
Rendimientos por cobrar		37,087	
Subtotal		<u>1,187,459,753</u>	<u>326,683,277</u>
INVERSIONES	4,10		
Inversiones disponibles para la venta		527,042,888	
Provisión para inversiones		(8,200)	
Subtotal		<u>527,034,688</u>	
CARTERA DE CRÉDITOS	5, 10		
Vigente		4,581,090,450	1,299,978,181
Reestructurada		51,936,793	11,978,338
En mora (de 31 a 90 días)		10,079,311	695,317
Vencida (más de 90 días)		114,674,135	9,153,896
Cobranza judicial		31,073,884	2,005,588
Rendimientos por cobrar		56,963,145	12,062,785
Provisiones para créditos		(167,376,734)	(27,658,240)
Subtotal		<u>4,678,440,984</u>	<u>1,308,215,865</u>
Cuentas por cobrar	6	<u>23,848,056</u>	<u>808,113</u>
Bienes recibidos en recuperación de crédito neto	7, 10	<u>12,332,730</u>	<u>16,289,728</u>
PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS - NETO	8	<u>76,839,816</u>	<u>6,180,232</u>
OTROS ACTIVOS	9		
Cargos diferidos		25,516,418	2,013,789
Intangibles		714,531	
Activos diversos		47,444,263	3,845,505
Subtotal		<u>73,675,212</u>	<u>5,859,294</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>RD\$ 6,579,631,239</u>	<u>RD\$ 1,664,036,509</u>
CUENTAS CONTINGENTES	17	<u>RD\$ 7,804,456</u>	<u>RD\$ 7,804,456</u>
CUENTAS DE ORDEN		<u>RD\$ 8,744,924,719</u>	<u>RD\$ 2,253,833,485</u>

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE JMMB BANK, S.A.

BALANCE GENERAL

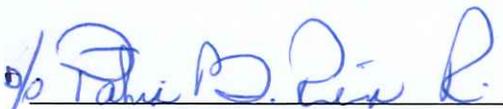
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2022	2021 Reestructurado
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
DEPÓSITOS DEL PÚBLICO			
	11		
A la vista		RD\$ 173,106,309	RD\$ 63,341,518
De ahorro		225,151,421	107,379,483
A plazo		3,411,785,610	663,021,683
Intereses por pagar		<u>13,948,410</u>	<u>1,644,360</u>
Subtotal		<u>3,823,991,750</u>	<u>835,387,044</u>
DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR			
	12		
De entidades financieras del País		1,719,348,681	575,686,107
Intereses por pagar		<u>6,850,150</u>	<u> </u>
Subtotal		<u>1,726,198,831</u>	<u>575,686,107</u>
FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMOS			
	13		
Del Banco Central		270,000,000	
Intereses por pagar		<u>199,726</u>	<u> </u>
Subtotal		<u>270,199,726</u>	<u> </u>
Otros pasivos	14	<u>114,653,056</u>	<u>35,669,164</u>
TOTAL PASIVOS		<u>5,935,043,363</u>	<u>1,446,742,315</u>
PATRIMONIO NETO			
	15	635,380,036	453,213,800
Capital pagado		239	
Capital adicional pagado		5,396,332	1,146,197
Reservas patrimoniales	15.1		
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	30.2		(212,449,393)
Resultados del ejercicio		<u>3,811,269</u>	<u>(24,616,410)</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>644,587,876</u>	<u>217,294,194</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		<u>RD\$ 6,579,631,239</u>	<u>RD\$ 1,664,036,509</u>
CUENTAS CONTINGENTES	17	<u>RD\$ 7,804,456</u>	<u>RD\$ 7,804,456</u>
CUENTAS DE ORDEN		<u>RD\$ 8,744,924,719</u>	<u>RD\$ 2,253,833,485</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


 Joseline Marte
 Gerente de Contabilidad



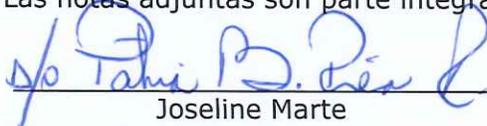

 Indalecio Lopez
 Gerente General

BANCO MÚLTIPLE JMMB BANK, S.A.**ESTADO DE RESULTADO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

		2022	2021 Reestructurado
INGRESOS FINANCIEROS	18		
Intereses por disponibilidades		RD\$ 21,903,137	
Intereses por fondos interbancarios		16,861,702	
Intereses y comisiones por crédito		588,327,162	RD\$ 118,656,864
Intereses por inversiones		46,895,968	7,286,325
Ganancias en venta de inversiones		<u>33,014,793</u>	
Subtotal		<u>707,002,762</u>	<u>125,943,189</u>
GASTOS FINANCIEROS	18		
Intereses por captaciones		(399,429,854)	(58,348,451)
Intereses y comisiones por financiamientos		(10,209,913)	
Perdida en venta de inversiones		<u>(392,648)</u>	<u>(1,906,640)</u>
Subtotal		<u>(410,032,415)</u>	<u>(60,255,091)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO		296,970,347	65,688,098
Provisiones para cartera de créditos	10	(55,911,673)	
Provisiones inversiones	10	<u>(1,121,862)</u>	
MARGEN FINANCIERO NETO		<u>239,936,812</u>	<u>65,688,098</u>
INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIAS DE CAMBIO	19	932,571	(112,513)
OTROS INGRESOS OPERACIONALES	20		
Comisiones por servicios		912,967	460,279
Comisiones por cambio		62,041,503	857,474
Ingresos diversos		<u>25,719,603</u>	<u>19,548,635</u>
Subtotal		<u>88,674,073</u>	<u>20,866,388</u>
OTROS GASTOS OPERACIONALES	20		
Comisiones por servicios		(2,780,863)	
Comisiones por cambio		(41,607,981)	
Gastos diversos		<u>(1,020,501)</u>	<u>(1,603,222)</u>
Subtotal		<u>(45,409,345)</u>	<u>(1,603,222)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO		284,134,111	84,838,751
GASTOS OPERATIVOS			
Sueldos y compensaciones al personal	21	(178,867,927)	(41,995,954)
Servicios de terceros		(67,368,955)	(46,251,890)
Depreciación y amortización		(9,620,246)	(880,936)
Otras provisiones	10	(6,879,985)	(475,240)
Otros gastos	22	<u>(81,173,171)</u>	<u>(34,509,222)</u>
Subtotal		<u>(343,910,284)</u>	<u>(124,113,242)</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO		<u>(59,776,173)</u>	<u>(39,274,491)</u>
OTROS INGRESOS (GASTOS)	24		
Otros ingresos		71,304,798	17,245,726
Otros gastos		<u>(2,755,139)</u>	<u>(2,494,869)</u>
Subtotal		<u>68,549,659</u>	<u>14,750,857</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO SOBRE LA RENTA		8,773,486	(24,523,634)
IMPUESTO SOBRE LA RENTA	25	(4,761,624)	(92,776)
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>RD\$ 4,011,862</u>	<u>RD\$ (24,616,410)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


 Joseline Marte
 Gerente de Contabilidad




 Indalecio López
 Gerente General

BANCO MÚLTIPLE JMMB BANK, S.A.

**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**
(Expresados en Pesos Dominicanos)

Notas	Capital Pagado	Adicional Pagado	Capital Adicional Pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020	RD\$386,869,100	RD\$66,344,700	RD\$66,344,700	RD\$ 1,146,197	RD\$ (153,595,733)	RD\$ (58,853,660)	RD\$241,910,604
Aumento de capital	66,344,700	(66,344,700)					
Transferencia a resultados acumulados					(58,853,660)	58,853,660	
Resultados del período					(24,616,410)	(24,616,410)	(24,616,410)
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021(REESTRUCTURADO)	453,213,800			1,146,197	(212,449,393)	(24,616,410)	217,294,194
Acciones emitidas producto del proceso de fusión	419,232,039						419,232,039
Traspaso de capital adicional pagado y reservas	30		239	4,049,542			4,049,781
Transferencia a resultados acumulados					(24,616,410)	24,616,410	
Traspaso de resultados acumulados	30	(237,065,803)			237,065,803	(200,593)	
Traspaso a reserva legal				200,593			
Resultados del período						4,011,862	4,011,862
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022	RD\$ 635,380,036	RD\$ 239	RD\$ 239	RD\$ 5,396,332	RD\$	RD\$ 3,811,269	RD\$ 644,587,876

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

Joseline Marte
Gerente de Contabilidad

Indalecio López
Gerente General



BANCO MÚLTIPLE JMMB BANK, S. A.**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2022	2021 Reestructurado
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	RD\$ 608,164,400	RD\$ 116,734,006
Otros ingresos financieros cobrados	62,622,684	7,287,241
Otros ingresos operacionales cobrados	88,674,073	20,866,385
Intereses pagados por captaciones	(388,802,937)	(57,786,973)
Intereses pagados por captaciones	(392,648)	
Gastos generales y administrativos pagados	(327,410,053)	(124,170,835)
Otros gastos operacionales pagados	(45,409,345)	(1,603,221)
Impuesto sobre la renta pagado	(726,449)	
Pagos diversos por las actividades de operación	<u>49,448,532</u>	<u>7,229,707</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>46,168,257</u>	<u>(31,443,690)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) neto en inversiones	345,963,458	68,378,128
Créditos otorgados	(3,986,919,408)	(1,463,628,850)
Créditos cobrados	3,280,359,670	763,451,002
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	13,771,653	
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	<u>(13,715,162)</u>	<u>(6,774,796)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(360,539,789)</u>	<u>(638,574,516)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	5,965,920,097	3,375,497,407
Devolución de captaciones	(5,773,700,086)	(2,531,615,279)
Operación de fondos tomados a préstamos	<u>270,000,000</u>	<u></u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>462,220,011</u>	<u>843,882,128</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>147,848,479</u>	<u>173,863,922</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		
De la entidad	326,683,277	152,819,355
De la entidad fusionada	<u>712,927,997</u>	<u></u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>RD\$1,187,459,753</u>	<u>RD\$ 326,683,277</u>

(Continúa)

BANCO MÚLTIPLE JMMB BANK, S. A.

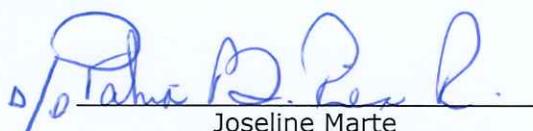
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresados en Pesos Dominicanos)

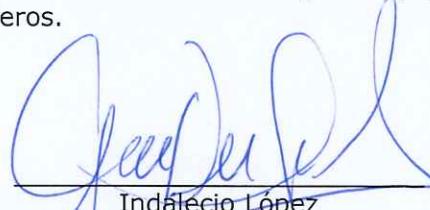
	2022	2021 Restructurado
Conciliaciones entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en actividades de operación		
Resultado del ejercicio	RD\$ 4,011,862	RD\$ (24,616,410)
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	55,911,673	
Inversiones	1,121,862	
Bienes recibidos en recuperación de créditos		471,958
Rendimientos por cobrar	6,879,985	3,282
Otras provisiones		
Liberación de provisiones bienes recibidos en recuperación de créditos	22,806,114	
Impuesto sobre la renta diferido	4,035,175	
Depreciaciones y amortizaciones	9,620,246	880,934
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(17,503,885)	(5,877,590)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(26,005,765)	(4,404,918)
Cuentas por cobrar	(7,879,810)	(404,393)
Otros activos	(46,370,378)	1,968,324
Intereses por pagar	10,626,917	561,473
Otros pasivos	<u>28,914,261</u>	<u>(26,350)</u>
Total de ajustes	<u>42,156,395</u>	<u>(6,827,280)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>RD\$ 46,168,257</u>	<u>RD\$ (31,443,690)</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.


Joseline Marte
Gerente de Contabilidad




Indalecio López
Gerente General

BANCO MÚLTIPLE JMMB BANK, S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Expresadas en Pesos Dominicanos)

1. NATURALEZA DEL NEGOCIO

El Banco Múltiple JMMB Bank, S.A (Anteriormente Banco Múltiple BellBank, S.A). (el Banco), se estableció en la República Dominicana el 8 de octubre de 2007. Desde el 11 de septiembre de 2013, la Junta Monetaria de la República Dominicana, autorizó al Banco a ofrecer servicios múltiples bancarios, mediante el mecanismo de capitalización bajo su misma razón social. El Banco ofrece servicios múltiples bancarios a empresas y público en general. Sus principales actividades son otorgar préstamos, realizar operaciones de banca de inversión y captar depósitos del público. El banco es una subsidiaria de JMMB Holding Company LTD.

En fecha 24 de octubre de 2022 los accionistas aprobaron la fusión de las operaciones del Banco Múltiple Bellbank, S. A., Banco Múltiple (en adelante Bellbank) con el Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S. A. (en adelante Banco JMMB), con fecha efectiva el 23 de octubre de 2023, ambas entidades bajo el control común de JMMB Holding Company, LTD a esa fecha (Ver más detalles en la Nota 30).

La Administración General opera en el Edificio Corporativo 2010, primer piso, en la Avenida Gustavo Mejía Ricart número 102, Ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana Banco.

Sus principales ejecutivos al 31 de diciembre de 2022 son los siguientes:

Presidente	: Archibald Campbel
Gerente General	: Indalecio López Defilló
Gerente de Tesorería	: Jennifer Canalda
Gerente de Contabilidad	: Joseline Marte
Gerente de Riesgo:	: Gabina Ramírez
Gerente de Operaciones:	: Yadhith Chong-Hong
Cumplimiento:	: Yiemy Jimenez
Legal	: Rosa Mena

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Banco cuenta con 3 sucursales en Santo Domingo y una en Santiago de los Caballeros, República Dominicana. El Banco no cuenta con cajeros automáticos.

El Banco mantiene sus registros y prepara estados financieros en pesos dominicanos (RD\$) que es la moneda de curso legal de la República Dominicana.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la Administración del Banco el 22 de junio de 2023. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 BASE CONTABLE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las políticas e informaciones financieras del Banco Múltiple JMMB Bank, S.A., están conforme con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante Superintendencia de Bancos o SIB) en su Manual de Contabilidad para Entidades Financieras, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicos emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante NIIF) aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, los resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

Los estados financieros que se acompañan están preparados sobre la base del costo histórico.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las NIIF en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes, es como sigue:

Diferencias Significativas con las Normas Internacionales de Información Financiera - Las políticas e informaciones financieras del Banco Múltiple JMMB Bank, S.A., están de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas suplementarias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado con base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales se miden con base a porcentajes según la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación sobre la clasificación de riesgo para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago, el riesgo país, si aplica, y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares y comunicaciones relacionadas. Para los medianos deudores comerciales la clasificación de riesgo regulatoria es asignada partiendo de la evaluación del comportamiento de pago del prestatario, ajustada si el mismo presenta pérdidas operativas o netas. Para los créditos comerciales denominados

menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, los porcentajes de provisiones se establecen con base a los días de atraso.

La NIIF 9 que entró en vigencia el 1º de enero de 2018, establece un modelo de pérdidas esperadas para este tipo de activos financieros, de manera que la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. Esta NIIF establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: Inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo organizado y en la última se incluyen aquellas que no cotizan en un mercado activo organizado y no pueden incluirse en las 3 primeras categorías. La NIIF 9 requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente, a su costo amortizado o al valor razonable a través de resultados o con cambios en patrimonio sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Si bien existe una nueva norma respecto a la medición y la presentación de las inversiones, al cierre del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022, aún no se encuentra vigente.
- iii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. De acuerdo con la NIIF 9 aplican los mismos criterios que se describen en el literal i) sobre la cartera de crédito.
- iv) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, en un plazo mínimo de enajenación de tres años, contados a partir de ciento veinte días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dicho bien deberá estar provisionado de acuerdo a los criterios indicados en la Nota 2.4.3. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro. Por su lado, en el momento de la adjudicación, las normas bancarias requieren que el valor del bien se reconozca por el menor valor del bien o del préstamo, neto de provisión. Las NIIF requieren que estos activos se registren al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable, menos los gastos para realizar la venta.
- v) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correspondiente, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%. Los intereses generados a partir de esta fecha no son reconocidos en los resultados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, entonces los

créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.

- vi) Existen diferencias en la presentación, comparación, en la nomenclatura y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un crédito al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, la plusvalía y las mejoras en propiedades arrendadas sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos amortizables. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, excepto por la plusvalía, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados en base a su vida útil estimada.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- x) Aquellos créditos con o sin garantía, cuando se hayan ingresado en la cartera vencida y posean 120 días de vencidos, la normativa bancaria sugiere su cancelación e inclusión en cuentas de orden. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos no son recuperables.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de crédito y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que tanto los activos como pasivos originados en una operación de combinaciones de negocios sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia, y por la Junta Monetaria, para ser registrados en los estados financieros y de acuerdo a lo determinado por ésta. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas siempre que cumplan con la definición de activos y pasivos de acuerdo a dicho marco normativo y se evalúen los activos y pasivos recibidos y pagados de acuerdo a éstas. Adicionalmente, se debe evaluar si se está realizando una compra de activos netos o de un negocio.
- xiii) Un banco requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos para realizar revaluaciones de activos fijos y no se requiere su actualización periódica. Por su lado, las NIIF establecen que las revaluaciones de los activos fijos, siempre

que sea la política contable adoptada por la entidad, deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos.

- xiv) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su incorporación. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.
- xv) De acuerdo a las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación entre otros, son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación en base al método de tasa efectiva.
- xvi) La Superintendencia de Bancos, requiere que los bancos registren para las operaciones contingentes una provisión. Esta se determina en base a una clasificación por categorías de riesgo de acuerdo a lo establecido por el REA, e incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. Por su lado, las NIIF determinan que una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xvii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar otros aspectos financieros y exposiciones de la entidad riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xviii) La Superintendencia de Bancos, requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF establecen que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas preferiblemente bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo, en cuyo caso se debe revelar su valor razonable.
- xix) La Superintendencia de Banco, no requiere a las entidades de intermediación financiera el registro del activo por derecho de uso y el pasivo asociado por sus arrendamientos operativos y financieros. De acuerdo con las NIIF, una entidad deberá reconocer en la fecha de inicio de un arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, adicional cambiará forma de presentación del gasto asociado a dicho contrato en el estado de resultados.

2.2 USO DE ESTIMADOS

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, la depreciación y amortización de activos de largo plazo, y el deterioro de los activos de largo plazo. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo es reconocido y registrado cuando las transacciones y otros hechos son recibidos o pagados, el efectivo comprende tanto la existencia de dinero en caja, y depósitos en bancos del país y el exterior tanto en moneda nacional y extranjera.

El efectivo mantenido como equivalentes de efectivo son inversiones que sean fácilmente convertibles a efectivo y con vencimiento dentro de los tres (3) meses siguientes a la fecha del estado de situación financiera.

El efectivo restringido comprende la cohibición del depósito mantenido en el Banco Central de la República Dominicana para fines de encaje legal requerido por la Junta Monetaria a las entidades de intermediación financiera de acuerdo con el mínimo requerido por el coeficiente establecido por aquellas cuentas sujetas a cómputos de encaje.

2.4 CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos está valuada al saldo adeudado menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del REA.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días. A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

2.5 DETERMINACIÓN DE LAS PROVISIONES PARA CUBRIR RIESGOS DE INCOBRABILIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS Y OTROS ACTIVOS

2.5.1 PROVISIÓN PARA CARTERA DE CRÉDITOS

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA, emitido por la Junta Monetaria, en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones). De acuerdo con lo establecido en el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público y sus modificaciones, la evaluación del riesgo de los créditos otorgados a entidades del sector público se realizará sobre la base del análisis de los criterios establecidos por el REA y sus modificaciones, analizando variables esenciales como la capacidad de pago, el comportamiento histórico de pagos y el riesgo país. El 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria

aprobó una modificación integral del REA, con entrada en vigencia a partir del 2 de enero de 2018.

De acuerdo con el REA, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Los medianos deudores comerciales se basan en la evaluación del comportamiento de pago y un análisis simplificado de la capacidad de pago, de acuerdo al REA, aprobado el 28 de septiembre de 2017. La clasificación de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios se basa en los días de atrasos.

El REA, establece que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$40 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera, como a nivel consolidado en el sistema financiero, por espacio de tres (3) días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos, como mayores deudores comerciales. Los deudores con obligaciones iguales o superiores a los RD\$25 millones e inferior a RD\$40 millones, serán considerados medianos deudores comerciales.

Para los menores deudores comerciales que tengan que ser reclasificados a medianos o mayores deudores comerciales, producto de nuevos desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera, que conlleven a que el saldo adeudado consolidado sea mayor de RD\$25 millones o RD\$40 millones, respectivamente, el Banco establecerá la calificación de riesgo del deudor con base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo considerando la capacidad de pago del deudor con base a la información financiera disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos, o con la que cuente el Banco, hasta que se cumpla el plazo para que el deudor presente a la Dirección General de Impuestos Internos los estados financieros auditados por una firma de auditoría independiente.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme al REA, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anticíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1 y D2 y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en A se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrá constituir el Banco para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco no tiene constituido provisiones anticíclicas.

Para los créditos clasificados A, B, C, D1 o D2, que cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado Dominicano, la parte de la deuda cubierta con dicha garantía debe provisionarse al 1%, para los créditos E el 3% y para los créditos

vencidos como mínimo el 20%, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas en el REA, en relación a la morosidad del deudor, en cualquier otro caso dicha provisión se ajustará al 20% o 40%, según su morosidad acorde a lo establecido en el artículo No. 67 sobre ajustes por cobertura de garantía para fines de constitución de provisiones. Adicionalmente, los créditos a la Corporación Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y a las Empresas Distribuidoras de Electricidad serán clasificados con la aprobación de la Superintendencia de Bancos en categoría de riesgo A.

Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin antes ser informados a la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para los rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos en moneda extranjera clasificados D y E. El REA establece, para los créditos en moneda extranjera clasificados D y E, la suspensión del registro de ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda mediante la constitución de una provisión sobre el 100% de la diferencia generada, cuando los créditos presenten atrasos mayores de 90 días.

De acuerdo al reglamento, para los préstamos que hayan sido reestructurados tendrán que ser clasificados "C" para fines de creación de provisiones correspondientes, debiendo mantener esta categoría hasta que se compruebe que existe evidencia de pago de por lo menos 3 (tres) cuotas consecutivas después de la reestructuración, en cuyo caso podrá mejorarse la clasificación en un grado. La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irre recuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requerido de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un

elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado.

Estas se clasifican en:

Polivalentes - Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre el 50% y el 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No Polivalentes - Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías solo aplicarán entre el 50% y el 60% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla, establecida en el Reglamento de Evaluación de Activo.

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor a 24 meses para los bienes inmuebles.

Cambios en Flexibilización por COVID - Como resultado de las facilidades otorgadas a los usuarios del sistema financiero por las autoridades monetarias, las cuales se establecen en la circular SIB 004-20, de fecha 25 de marzo del año 2020, nuestra entidad adoptó la disposición de beneficiar a un grupo de clientes que solicitaron acogerse al plan de flexibilización de pagos contemplado en la referida circular, procediendo a extenderles un período de tres meses de gracias de no pago de las cuotas correspondientes a sus facilidades crediticias. Como resultado de estas modificaciones las recuperaciones de los intereses por cobrar se vieron mermada, sin embargo, para mitigar el riesgo fueron implementadas medidas de renegociación, refinanciamiento y reestructuración de créditos, destinado a clientes que presentarán dificultad económica por la pandemia.

Del mismo modo en la mencionada circular se indica que como mitigante a la situación económica producida por el efecto de la pandemia (COVID-19), la clasificación de los deudores y sus correspondientes provisiones quedaban congeladas con las calificaciones y provisiones establecidas al cierre del mes de febrero de 2020, lo cual fue aplicado por la entidad.

Dicha resolución emitida por la Junta Monetaria autoriza a las entidades financieras a congelar las calificaciones y provisiones de los deudores al nivel en que se encuentran al momento de la aprobación de la Resolución.

Autoriza a que las reestructuraciones de créditos que impliquen modificación en las condiciones de pago, tasa de interés, plazos y cuotas, entre otros, puedan mantener la misma calificación de riesgo del deudor al momento de ser reestructurado.

Autoriza a que sean considerados como no vencidos aquellos préstamos desembolsados contra líneas de crédito por un período de sesenta (60) días.

2.5.2 PROVISIONES PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo y microempresa, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencidos se provisionan 100%. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.5.3 PROVISIÓN PARA OTROS ACTIVOS

El Reglamento de Evaluación de Activos establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100%	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100%	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, se transfiere a la provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vencidos, no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, sin embargo, las mismas pueden ser transferidas a otros activos riesgosos sin previa autorización.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicables es determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se provisiona cuando se determina.

2.5.4 PROVISIÓN PARA OPERACIONES CONTINGENTES

La provisión para operaciones contingentes, la cual se registra en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales y cartas de crédito, entre otros, se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyendo dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las provisiones y contingencias se detallan en la Nota 11 y 20 a los estados financieros.

2.6 COSTOS DE BENEFICIOS DE EMPLEADOS

2.6.1 BONIFICACIÓN Y OTROS BENEFICIOS

El Banco registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren o acumulan y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

2.6.2 PLAN DE APORTACIONES DEFINIDAS

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social No. 87-01. Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren.

A la edad de retiro el empleado recibe de la AFP, el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento.

2.6.3 INDEMNIZACIÓN POR CESANTÍA

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gasto los montos pagados por este concepto y son llevados a gastos al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

2.7 VALUACIÓN DE LOS DISTINTOS TIPOS DE INVERSIONES

2.7.1 INVERSIONES EN VALORES Y PROVISIÓN

El Banco clasifica las inversiones en cuatro categorías: valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Los valores a negociar son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo u organizado.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en los estados de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Las inversiones disponibles para la venta son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados no incluidas en las tres categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente, al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se reconocerán contablemente a su costo amortizado.

Las primas o descuentos surgidos en la adquisición de las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se amortizan durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva.

La provisión para las inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas. Para las inversiones financieras se consideran, además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana, en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetas a provisión, acorde a la autorización de la Superintendencia de Bancos.

2.8 VALUACIÓN DE LA PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS Y MÉTODO DE DEPRECIACIÓN UTILIZADO

2.8.1 BASE DE REGISTRO

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos la depreciación acumulada.

Conforme al límite exigido por las Autoridades Monetarias en el Artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera se establece que las instituciones financieras podrán mantener o adquirir la propiedad, muebles y equipos necesarios para su desarrollo operacional, siempre y cuando su valor total no exceda del 100% del patrimonio técnico.

2.8.2 DEPRECIACIÓN

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Descripción</u>	<u>Años Vida Útil</u>
Mobiliario y equipos	4
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>5</u>

2.9 VALUACIÓN DE LOS BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos a recuperación de créditos se registran al menor de:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.

- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.
- d) La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos, que se describe en la Nota 2.4.3.

2.10 CARGOS DIFERIDOS

Los cargos diferidos incluyen el saldo a favor de impuesto sobre la renta y otros pagos adelantados.

Los otros pagos adelantados se amortizan durante el plazo en el cual el Banco recibe el servicio pagado.

2.11 ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana, a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de "ingresos (gastos) por diferencias de cambio" en los estados de resultados que se acompañan.

2.12 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y GASTOS

Ingresos y Gastos Financieros - El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Los rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o descuento en la adquisición de estos instrumentos son amortizados de forma lineal durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de los rendimientos ganados.

Los gastos de interés y otros gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren. Los ingresos por los demás servicios brindados por el Banco son registrados cuando se generan.

Ingresos por Disposición de Otras Inversiones en Instrumentos de Deudas - Las ganancias obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas, son reconocidas en los estados de resultados por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

Otros Ingresos y Otros Gastos Operacionales - Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se generan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios

provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas y puntos de venta, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos cuando se generan.

Otros Ingresos y Gastos - Los otros ingresos por sobrantes en operaciones, ventas de bienes y otros que se contabilizan cuando se generan, y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados y disminución de provisiones para activos riesgosos, son reconocidos cuando se cobran.

2.13 PROVISIONES

Excepto por lo indicado en la Nota 2.4.4, el Banco reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.14 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta incluye el impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que las acumulaciones de sus pasivos tributarios son adecuadas para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

El impuesto diferido activo es reconocido sólo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. En tal sentido, el Banco no ha reconocido el impuesto sobre la renta diferido, debido a que tiene incertidumbre acerca de su recuperación al momento de revertirse.

2.15 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero se define como el efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos Financieros - El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, los intereses acumulados por cobrar e intereses acumulados por pagar. Para las inversiones a largo plazo no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Cartera de Créditos, Inversiones, Obligaciones con el Público, Depósitos de Instituciones Financieras y Fondos tomados a Créditos - Para estos instrumentos financieros no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para éstos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Cartera de Créditos - La cartera de créditos está valuada a su costo, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, de consumo e hipotecarios para la vivienda.

2.16 BAJA EN UN ACTIVO FINANCIERO

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

2.17 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

El Banco revisa sus activos de larga vida con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

2.18 CONTINGENCIAS

El Banco considera como contingencia las operaciones por las cuales la institución ha asumido riesgos de crédito que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros.

2.19 CUENTAS DE ORDEN

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas no recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir

mayores efectos sobre los resultados de la Institución. Entre las cuentas de orden se incluyen: las garantías recibidas de clientes para aperturas de créditos, créditos y rendimientos castigados, los créditos otorgados pendiente de utilizar, el monto de capital autorizado del Banco, entre otros.

2.20 CUENTAS A RECIBIR

Las cuentas a recibir están registradas al costo, neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.21 NUEVOS PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES Y RECLASIFICACIÓN DE PARTIDAS

Con efectividad al 1º de enero de 2022, entró en vigencia el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, emitido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según el cual, se modificó la presentación de ciertas partidas de los estados financieros en diferentes rubros de cómo se presentaba en el 2021.

Los importes comparativos en el estado de situación financiera, el estado de resultados y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en dicha fecha fueron reclasificados para que sea comparativos con el 2022, ver detalle de las reclasificaciones realizadas en la Nota 30.1

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021, consisten de:

	2022	2021
Caja (a)	RD\$ 29,425,501	RD\$ 5,994,620
Banco Central (b)	1,056,161,746	318,334,207
Bancos del país (c)	60,347,873	2,354,450
Bancos del extranjero (d)	32,557,288	
Equivalentes de efectivo	8,930,258	
Otras disponibilidades (e)	<u>37,087</u>	
	<u>RD\$1,187,459,753</u>	<u>RD\$326,683,277</u>

(a) Incluye saldos en moneda extranjera de US\$60,816 y US\$20,802 en el 2022 y 2021, respectivamente.

(b) Incluye saldos en moneda extranjera de US\$614,177 y US\$930,154 en el 2022 y 2021, respectivamente.

(c) Incluye saldos en moneda extranjera de US\$692,352 y US\$17,584 en el 2022 y 2021, respectivamente.

(d) Incluye saldos en moneda extranjera de US\$581,588 en el 2022.

(e) Representan efectos recibidos de otros bancos comerciales pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el encaje legal requerido asciende a RD\$642,272,460 y US\$550,808 y RD\$44,696,249 y US\$356,743, respectivamente. Para estos fines, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana por RD\$663,816,693 y US\$656,169, para el 2022 y RD\$265,183,983 y US\$930,154, para el 2021.

4. INVERSIONES

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan como sigue:

2022					
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento	
Inversiones Disponibles para la Venta					
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	RD\$ 102,734,032	11.00%	febrero 2023	
Notas	Banco Central de la República Dominicana	61,502,797	9.83%	enero 2023	
Notas	Banco Central de la República Dominicana	18,701,042	12.00%	octubre 2025	
Notas	Banco Central de la República Dominicana	50,348,936	6.50%	noviembre 2026	
Notas	Banco Central de la República Dominicana	52,405,080	8.00%	Enero 2027	
Notas	Banco Central de la República Dominicana	20,484,570	8.00%	Febrero 2027	
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	120,480,565	10.88%	Enero 2026	
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (incluye US\$1,480,525)	<u>82,879,799</u>	8.63%	Abrir 2027	
	Sub total	509,536,821			
	Rendimientos por cobrar (incluye US\$22,228)	17,506,067			
	Provisión para inversiones	<u>(8,200)</u>			
		<u>RD\$ 527,034,688</u>			

2021					
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento	
No se poseen inversiones vigentes					

Aunque el banco mantiene sus inversiones clasificadas de acuerdo a lo requerido por el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas la misma de acuerdo a la circular SN. C/10/22 queda aplazado hasta el 1º de enero de 2024, el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones por lo que dicho portafolio se encuentra registrado a costo amortizado de prima o descuento utilizando una tasa de interés efectiva.

5. CARTERA DE CRÉDITOS

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos consiste en:

	2022	2021
Créditos comerciales:		
Préstamos (incluye saldos en moneda extranjera de US\$3,702,161 y US\$3,183,641 para 2022 y 2021, respectivamente)	RD\$ 3,134,626,747	RD\$ 504,518,392
Microempresa:		
Préstamos		461,114,537
Préstamos de consumo	1,179,780,237	322,085,575
Créditos hipotecarios:		
Adquisición de viviendas, construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros (incluye saldos en moneda extranjera de US\$32,885 y US\$35,484 para 2022 y 2021, respectivamente)	<u>474,447,589</u>	<u>36,092,816</u>
Subtotal	<u>4,788,854,573</u>	<u>1,323,811,320</u>
Rendimientos por cobrar (incluye US\$11,233 y US\$13,041 para el 2022 y 2021, respectivamente)	56,963,145	RD\$ 12,062,785
Provisión anticíclica		(2,501,035)
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar (incluye US\$39,129 para 2022 y US\$34,771 para 2021)	<u>(167,376,734)</u>	<u>(25,157,205)</u>
	<u>RD\$4,678,440,984</u>	<u>RD\$1,308,215,865</u>

Una proporción de los créditos cuentan con garantía hipotecaria o prendaria y de certificados financieros en la entidad. Los mismos tienen vencimiento entre tres meses hasta 10 años, para los créditos comerciales como para los de consumo y hasta 15 años para los hipotecarios, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos y dólares estadounidenses, que va desde 2% hasta 27% en pesos y de un 4.95 al 9.00% en dólares, sobre el saldo insoluto del préstamo.

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2022	2021
Créditos comerciales:		
Vigente (i)	RD\$ 3,015,286,466	RD\$ 489,537,141
En mora (de 31 a 90 días)	6,182,622	317,324
Vencida (más de 90 días)	46,953,080	680,001
Reestructurados (ii)		
Vigente	49,525,395	11,978,338
En mora (de 31 a 90 días)	32,936	
En cobranza judicial (v)		
Vigente	<u>16,646,248</u>	<u>2,005,588</u>
Sub total	3,134,626,747	504,518,392

(Continúa)

	2022	2021
Créditos a la microempresa		
Vigente (i)		RD\$461,114,537
En mora (de 31 a 90 días)		
Vencida (más de 90 días)		
Sub total		461,114,537
Créditos de consumo:		
Vigente (i)	RD\$1,105,861,995	315,443,510
En mora (de 31 a 90 días)	3,818,725	345,443
Vencida (más de 90 días)	67,721,055	6,296,622
Reestructurados (ii)		
Vigente	2,272,857	
En mora (de 31 a 90 días)	1,637	
Vencida (más de 90 días)	<u>103,968</u>	<u>.</u>
Sub total	1,179,780,237	322,085,575
Créditos de Hipotecarios:		
Vigente (i)	459,941,989	33,882,992
En mora (de 31 a 90 días)	77,964	32,550
Vencida(más de 90 días)		2,177,274
En cobranza Judicial	<u>14,427,636</u>	<u>.</u>
Sub total	474,447,589	36,092,816
Rendimientos por cobrar consumo:		
Vigente (i)	42,325,702	9,727,254
En mora (de 31 a 90 días)	5,059,413	1,517,147
Vencida (más de 90 días)	7,523,950	363,319
Reestructurados (ii)		
Vigente	353,386	404,925
En mora (de 31 a 90 días)	31,477	
Vencida (más de 90 días)	4,059	
En cobranza judicial (v)		
Vigente		50,140
Vencida (más de 90 días)	<u>1,665,158</u>	<u>.</u>
Sub total	<u>56,963,145</u>	<u>12,062,785</u>
Provisión anticíclica	<u>.</u>	<u>(2,501,035)</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(167,376,734)</u>	<u>(25,157,205)</u>
	<u>RD\$4,678,440,984</u>	<u>RD\$1,308,215,865</u> (Concluye)

- (i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en el pago.
- (ii) Representan los créditos y rendimientos por cobrar que estando vigentes o vencidos se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.

- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
 - (iv) Corresponde al total de los préstamos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.
 - (v) Corresponde a los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.
- c) Por tipo de garantía:

	2022	2021
Con garantías polivalentes (i)	RD\$ 2,283,087,351	RD\$ 951,805,348
No polivalente (ii)	498,523,371	26,633,315
Sin garantía	<u>2,007,243,851</u>	<u>345,372,656</u>
	<u>4,788,854,573</u>	<u>1,323,811,319</u>
Rendimiento por cobrar	56,963,145	12,062,785
Provisión anticíclica		(2,501,034)
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(167,376,734)</u>	<u>(25,157,205)</u>
	<u>RD\$4,678,440,984</u>	<u>RD\$1,308,215,865</u>

- (i) Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.
 - (ii) Garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único, y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.
- d) Por origen de los fondos:

	2022	2021
Propios	RD\$ 4,744,432,131	RD\$1,323,811,319
Encaje legal	44,422,442	
Rendimientos por cobrar	56,963,145	12,062,785
Provisión anticíclica		(2,501,034)
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(167,376,734)</u>	<u>(25,157,205)</u>
	<u>RD\$ 4,678,440,984</u>	<u>RD\$1,308,215,865</u>

e) Por Plazos:

	2022	2021
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 1,278,857,166	RD\$ 307,675,223
Mediano plazo (> 1año hasta 3 años)	3,105,052,226	34,674,940
Largo plazo (> de 3 años)	<u>404,945,181</u>	<u>981,461,157</u>
	<u>4,788,854,573</u>	<u>1,323,811,320</u>
Rendimientos por cobrar	56,963,145	12,062,785
Provisión anticíclica		(2,501,035)
Provisión para créditos y rendimientos por Cobrar	<u>(167,376,734)</u>	<u>(25,157,205)</u>
	<u>RD\$4,678,440,984</u>	<u>RD\$1,308,215,865</u>

f) Por sectores económicos:

	2022	2021
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RD\$ 80,618,730	RD\$ 64,575,801
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	9,398,626	
Explotación de minas y canteras	16,406,091	25,115,395
Industrias manufactureras	95,613,315	87,679,600
Suministro de electricidad, gas y agua	102,402,021	9,371,173
Construcción	598,684,531	262,981,483
Comercio al por mayor y al por menor	1,022,649,283	120,326,405
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	388,747,049	114,496,325
Actividades financieras	268,262,534	111,281,789
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	127,433,877	45,581,823
Hogares privados con servicios domésticos	1,564,246,550	361,361,875
Transporte y almacenamiento	154,600,595	59,742,720
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	236,294,028	3,018,224
Administración pública y defensa: planes de seguridad social de afiliación obligatoria	4,316,687	10,025,751
Alojamiento y servicios de comida	57,190,650	42,806,515
Enseñanza	61,990,006	5,446,440
Rendimientos por cobrar	56,963,145	12,062,785
Provisión anticíclica		(2,501,034)
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(167,376,734)</u>	<u>(25,157,205)</u>
	<u>RD\$ 4,678,440,984</u>	<u>RD\$1,308,215,865</u>

6. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente, las cuentas a recibir consisten de:

	2022	2021
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	RD\$ 2,916	
Cuentas por cobrar vinculados	6,881,093	
Depósitos en garantía	3,233,598	
Otras cuentas a recibir	<u>13,730,449</u>	<u>RD\$ 808,113</u>
	<u>RD\$ 23,848,056</u>	<u>RD\$ 808,113</u>

7. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, consisten en:

	2022	2021
Bienes inmuebles	RD\$ 23,258,211	RD\$ 25,721,283
Mobiliario y equipos	<u>493,813</u>	<u>16,247,517</u>
	23,752,024	41,968,800
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(11,419,294)</u>	<u>(25,679,072)</u>
	<u>RD\$ 12,332,730</u>	<u>RD\$ 16,289,728</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, consisten en:

	2022		2021	
	Montos RD\$	Provisión RD\$	Montos RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:				
Bienes inmuebles	RD\$ 14,799,976	RD\$ (2,484,091)	RD\$ 16,750,000	RD\$ (460,272)
Mobiliario y equipos	<u>493,813</u>	<u>(476,968)</u>	<u>16,750,000</u>	<u>(460,272)</u>
	15,293,789	(2,961,059)	16,750,000	(460,272)
Más de 40 meses:				
Bienes inmuebles	8,458,235	(8,458,235)	8,971,282	(8,971,282)
Mobiliario y equipos	<u>8,458,235</u>	<u>(8,458,235)</u>	<u>16,247,518</u>	<u>(16,247,518)</u>
	<u>8,458,235</u>	<u>(8,458,235)</u>	<u>25,218,800</u>	<u>(25,218,800)</u>
	<u>RD\$ 23,752,024</u>	<u>RD\$(11,419,294)</u>	<u>RD\$ 41,968,800</u>	<u>RD\$(25,679,072)</u>

8. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS - NETOS

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2022 y 2021, es como sigue:

	Terreno	Edificios	Mobiliario y Equipos	Mejoras a Propiedades Arrendadas	Total
Balance al 1º de enero de 2022	RD\$ 1,136,255		RD\$ 4,579,996	RD\$ 2,295,441	RD\$ 8,011,692
Balance al 1º de enero de 2022 entidad absorbida		<u>RD\$54,719,256</u>	<u>11,232,336</u>	<u>23,487,025</u>	<u>89,438,617</u>
Balance al 1º de enero de 2022	1,136,255	54,719,256	15,812,332	25,782,466	97,450,309
Adquisiciones			13,715,162		13,715,162
Otros (a)					
Balance al 31 de diciembre de 2022	<u>1,136,255</u>	<u>54,719,256</u>	<u>29,527,494</u>	<u>25,782,466</u>	<u>111,165,471</u>
Depreciación acumulada al 1º de enero de 2022			(1,060,515)	(770,945)	(1,831,460)
Depreciación acumulada al 1º de enero de 2022 entidad absorbida		<u>(911,988)</u>	<u>(5,187,886)</u>	<u>(19,351,527)</u>	<u>(25,451,401)</u>
Balance al 1º de enero de 2022		<u>(911,988)</u>	<u>(6,248,401)</u>	<u>(20,122,472)</u>	<u>(27,282,861)</u>
Gastos de depreciación		(1,367,981)	(3,787,972)	(1,886,841)	(7,042,794)
Otros (a)					
Balance al 31 de diciembre de 2022		<u>(2,279,969)</u>	<u>(10,036,373)</u>	<u>(22,009,313)</u>	<u>(34,325,655)</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos al 31 de diciembre de 2022	<u>RD\$ 1,136,255</u>	<u>RD\$ 52,439,287</u>	<u>RD\$ 19,491,121</u>	<u>RD\$ 3,773,153</u>	<u>RD\$76,839,816</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos 2021 al 31 de diciembre de 2021	<u>RD\$ 1,136,255</u>		<u>RD\$ 3,519,481</u>	<u>RD\$ 1,524,496</u>	<u>RD\$ 6,180,232</u>

9. OTROS ACTIVOS

Los otros activos incluyen:

	2022	2021
a) Impuesto sobre la renta diferido (Nota 25)	RD\$ 1,490,066	
b) Pagos anticipados		
Seguros pagados por anticipados	2,126,329	
Anticipo del impuesto sobre la renta (i)	<u>21,900,023</u>	<u>RD\$ 2,013,789</u>
Subtotal	<u>24,026,352</u>	<u>2,013,789</u>
c) Intangibles		
Software	17,458,858	
Amortización acumulada software	<u>(16,744,327)</u>	
Subtotal	<u>714,531</u>	
d) Bienes diversos:		
Bibliotecas y obras de arte	3,586,417	3,586,417
Otros activos diversos	<u>1,434,927</u>	
Subtotal	<u>5,021,344</u>	<u>3,586,417</u>
e) Partidas por imputar (ii)	<u>42,481,879</u>	<u>259,088</u>
Total	<u>RD\$ 73,675,212</u>	<u>RD\$ 5,859,294</u>

- i. En fecha 21 de diciembre de 2020, fue suscrito el Acuerdo Compromiso para Pago a Cuenta del Impuesto Sobre la Renta entre el Ministerio de Hacienda de la Republica Dominicana, la Dirección General de Impuestos Internos , y las EIF, representadas por la Asociación de Bancos Comerciales (ABA), la Liga Dominicana de Asociaciones de Ahorros y Préstamos Inc. (LIDAAPI) y la

Asociación de Bancos de Ahorro y Crédito y Corporaciones de Crédito (ABANCORP), con el objetivo de financiar parte del Presupuesto General del Estado para el año 2021, y que el Gobierno Dominicano pueda hacer frente a la crisis económica y sanitaria del país causada por el COVID-19. Con este acuerdo se realizarán varios pagos en calidad de anticipo o pago a cuenta del ISR, por un monto en conjunto de veinte mil millones de pesos dominicanos (RD\$20,000,000,000), los cuales serán deducibles en las declaraciones anuales del ISR por un período de diez (10) años a partir del 2022. El monto del pago anticipado correspondiente al banco en base a los Activos Productivos Netos arroja un valor de RD\$10,161,844

- ii. En este renglón el Banco registra los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

10. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos, es como sigue:

	2022					
	Cartera de Créditos (c)	Inversiones	Rendimientos por Cobrar (c)	Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos	Operaciones Contingentes (b)	Total
Saldos al 1º de enero de 2022	RD\$ 26,716,653	RD\$	RD\$ 941,585	RD\$ 25,679,072	RD\$ 82,128	RD\$ 53,419,438
Saldos al 1º de enero de 2022 entidad fusionada	<u>76,605,671</u>	<u>8,200</u>	<u>5,082,278</u>	<u>8,546,336</u>		<u>90,242,485</u>
Saldos al 1º de enero de 2022	103,322,324	8,200	6,023,863	34,225,408	82,128	143,661,923
Constitución de provisiones	55,911,673	1,121,862	6,879,985			63,913,520
Transferencia de provisiones	3,248,971	(1,121,862)	(2,127,109)			
Liberación de provisiones				(22,806,114)		(22,806,114)
Castigos contra provisiones	<u>(5,962,973)</u>					<u>(5,962,973)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>RD\$156,519,995</u>	<u>RD\$ 8,200</u>	<u>RD\$ 10,856,739</u>	<u>RD\$ 11,419,294</u>	<u>RD\$ 82,128</u>	<u>RD\$ 178,886,356</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2022 (a)	<u>RD\$160,665,163</u>	<u>RD\$ 8,200</u>	<u>RD\$ 10,856,739</u>	<u>RD\$ 11,419,294</u>	<u>RD\$ 82,128</u>	<u>RD\$ 183,031,524</u>

	2021					
	Cartera de Créditos (c)	Inversiones	Rendimientos por Cobrar (c)	Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos	Operaciones Contingentes (b)	Total
Saldos al 1º de enero de 2021	RD\$ 30,567,364	RD\$	RD\$ 775,840	RD\$ 41,192,608	RD\$ 78,846	RD\$ 72,614,658
Constitución de provisiones			471,958		3,282	475,240
Transferencia de provisiones	13,664,498		1,849,038	(15,513,536)		
Liberación de provisiones						
Castigos contra provisiones	<u>(17,515,209)</u>		<u>(2,155,251)</u>			<u>(19,670,460)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>RD\$ 26,716,653</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 941,585</u>	<u>RD\$ 25,679,072</u>	<u>RD\$ 82,128</u>	<u>RD\$ 53,419,438</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2021 (a)	<u>RD\$ 25,366,854</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 589,841</u>	<u>RD\$ 25,679,072</u>	<u>RD\$ 82,128</u>	<u>RD\$ 51,717,895</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponden a las provisiones mínimas exigidas, determinada en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos, no permite la liberación de provisiones, sin la notificación a dicha Superintendencia.
- (b) Esta provisión se incluye en otros pasivos (ver Nota 16).
- (c) El saldo adeudado por créditos mayores deudores comerciales al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ascendía a RD\$1,345,179,767 y RD\$461,114,537, respectivamente y la provisión requerida es por RD\$16,912,712 y RD\$7,718,883, respectivamente.

11. DEPÓSITOS DEL PÚBLICO

Las obligaciones con el público se detallan como sigue:

a) Por tipo

2022					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	RD\$ 173,106,309				RD\$ 173,106,309
De ahorro	155,727,120	1.00%	RD\$ 69,424,301	1.00%	225,151,421
A plazo	3,325,360,535	9.82%	86,425,075	2.56%	3,411,785,610
Interés por pagar	<u>13,877,142</u>		<u>71,268</u>		<u>13,948,410</u>
Total	<u>RD\$3,668,071,106</u>	<u>9.02%</u>	<u>RD\$ 155,920,644</u>	<u>1.86%</u>	<u>RD\$3,823,991,750</u>

2021 (Reclasificado)					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	RD\$ 63,341,518				RD\$ 63,341,518
De ahorro	82,157,150	1.32%	RD\$ 25,260,579	0.28%	107,417,729
A plazo	581,054,877	6.65%	81,928,560	1.90%	662,983,437
Interés por pagar	<u>1,634,723</u>		<u>9,637</u>		<u>1,644,360</u>
Total	<u>RD\$ 728,188,268</u>	<u>6.05%</u>	<u>RD\$ 107,198,776</u>	<u>2.18%</u>	<u>RD\$ 835,387,044</u>

b) Por sector

2022					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Privado no financiero	RD\$3,654,193,964	9.02%	RD\$155,849,376	1.86%	RD\$3,810,043,340
Interés por pagar	<u>13,877,142</u>		<u>71,268</u>		<u>13,948,410</u>
	<u>RD\$3,681,948,248</u>	<u>9.02%</u>	<u>RD\$155,920,644</u>	<u>1.86%</u>	<u>RD\$3,823,991,750</u>

2021 (Reclasificado)					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
Privado no financiero	RD\$725,019,515	6.05%	RD\$107,189,139	2.18%	RD\$832,208,654
Privado financiero	1,534,030				1,534,030
Interés por pagar	<u>1,634,723</u>		<u>9,637</u>		<u>1,644,360</u>
	<u>RD\$728,188,268</u>	<u>6.05%</u>	<u>RD\$107,198,776</u>	<u>2.18%</u>	<u>RD\$835,387,044</u>

c) Por plazo de vencimiento

		2022			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	RD\$ 524,974,075	4.80%	RD\$ 71,663,577	1.05%	RD\$ 596,637,652
De 16 a 30 días	650,571,086	11.54%	22,688,344	1.30%	673,259,430
De 31 a 60 días	472,011,531	9.27%	54,059,420	3.27%	526,070,951
De 61 a 90 días	338,739,336	8.92%			338,739,336
De 91 a 180 días	791,500,362	9.59%	453,453	2.13%	791,953,815
De 181 a 360 días	795,448,528	9.51%	6,984,582	1.22%	802,433,110
Más de un año	80,949,046	9.27%			80,949,046
Interés por pagar	<u>13,877,142</u>		<u>71,268</u>		<u>13,948,410</u>
Total	<u>RD\$3,668,071,106</u>	<u>1.32%</u>	<u>RD\$ 155,920,644</u>	<u>1.86%</u>	<u>RD\$3,823,991,750</u>

		2021 (Reclasificado)			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	RD\$ 145,605,419	1.32%	RD\$ 25,260,579	0.28%	RD\$ 170,865,998
De 31 a 90 días	325,594,196	3.43%			325,594,196
De 91 a 1 año	160,135,646	1.80%			160,135,646
De 180 a 360 días			81,928,560	1.90%	81,928,560
Más de un año	95,218,284	1.80%			95,218,284
Interés por pagar	<u>1,634,723</u>		<u>9,637</u>		<u>1,644,360</u>
Total	<u>RD\$ 728,188,268</u>	<u>6.05%</u>	<u>RD\$107,198,776</u>	<u>2.18%</u>	<u>RD\$ 835,387,044</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco mantiene como depósitos restringidos dentro de cuentas inactivas por RD\$7,192,565 y RD\$1,261,189, respectivamente.

12. DEPÓSITO EN INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Los depósitos en instituciones financieras del país se detallan como sigue:

a) Por tipo

		2022			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	RD\$ 820,717	1.00%			RD\$ 820,717
De ahorro	135,054,429	1.00%	RD\$ 63,847	1.00%	135,118,276
A plazo	1,583,409,688	11.81%			1,583,409,688
Intereses por pagar	<u>6,850,150</u>				<u>6,850,150</u>
Total	<u>RD1,726,134,984</u>	<u>10.95%</u>	<u>RD\$ 63,847</u>	<u>1.00%</u>	<u>RD\$1,726,198,831</u>

		2021 (Reclasificado)			
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De ahorro	<u>RD\$ 575,686,107</u>	<u>6.32%</u>	<u>RD\$</u>		<u>RD\$ 575,686,107</u>
Total	<u>RD\$ 575,686,107</u>	<u>6.32%</u>	<u>RD\$</u>		<u>RD\$ 575,686,107</u>

b) Por plazo de vencimiento

2022					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	RD\$ 403,422,985	8.73%	RD\$63,847	1.00%	RD\$ 403,486,832
De 16 a 30 días	73,302,529	11.06%			73,302,529
De 31 a 60 días	187,960,869	12.37%			187,960,869
De 61 a 90 días	199,804,341	12.06%			199,804,341
De 91 a 180 días	589,378,911	11.13%			589,378,911
De 181 a 360 días	255,208,035	12.33%			255,208,035
A más de un año	10,207,164	5.00%			10,207,164
Intereses por pagar	<u>6,850,150</u>				<u>6,850,150</u>
Total	<u>RD\$ 1,726,134,985</u>	<u>10.95%</u>	<u>RD\$ 63,847</u>	<u>1.00%</u>	<u>RD\$ 1,726,198,831</u>

2021					
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	<u>RD\$575,686,107</u>	<u>6.32%</u>			<u>RD\$ 575,686,107</u>
Total	<u>RD\$575,686,107</u>	<u>6.32%</u>			<u>RD\$ 575,686,107</u>

13. FONDOS TOMADOS A PRESTAMOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un detalle de los fondos tomados a préstamo, es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2022						
Acreedor	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo	
En moneda nacional						
		Certificados Inversión Especial Banco Central y títulos Ministerio de Hacienda				
Banco Central de la República Dominicana	Operación de reporto a plazo		9.00%	3 días	RD\$270,000,000	
Intereses por pagar					<u>199,726</u>	
						<u>RD\$270,199,726</u>

Al 31 de diciembre de 2021, el banco no mantenía fondos tomados a préstamos.

14. OTROS PASIVOS

Un resumen de los otros pasivos, es como sigue:

	2022	2021
OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS		
Obligaciones financieras a la vista (a)	RD\$ 14,322,092	RD\$ 1,565,903
CUENTAS POR PAGAR Y PROVISIONES:		
Acreedores diversos (b)	24,675,179	7,474,110
Provisiones para operaciones contingentes (c)	82,128	82,128
Otras provisiones (d)	21,031,105	21,170,539
Partidas por imputar (e)	<u>54,542,552</u>	<u>5,376,484</u>
Subtotal	<u>100,330,964</u>	<u>34,103,261</u>
Total otros pasivos	<u>RD\$114,653,056</u>	<u>RD\$35,669,164</u>

- (a) Corresponden a obligaciones financieras a la vista y que son exigibles a la vista tales como cheques certificados y de administración.
- (b) En este renglón se incluyen las provisiones por concepto de retenciones de impuestos y acreedores de bienes y servicios. Incluye saldos en moneda extranjera US\$9,176 y US\$10,809, al 31 de diciembre de 2022 y 2021.
- (c) Corresponde a provisiones para cubrir operaciones contingentes, según requerimiento de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- (d) Incluye provisiones por concepto de prestaciones laborales al 31 de diciembre de 2021.
- (e) En este renglón se incluyen los saldos deudores de las partidas que por razones operativas internas o por características de la transacción no fue posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas

15. PATRIMONIO NETO

	2022			
	Cantidad	Autorizadas Monto RD\$	Cantidad	Emitidas Monto RD\$
Acciones al 31 de diciembre de 2022	<u>9,237,473</u>	<u>RD\$636,000,000</u>	<u>9,227,973</u>	<u>RD\$ 635,380,036</u>

	2021			
	Cantidad	Autorizadas Monto RD\$	Cantidad	Emitidas Monto RD\$
Acciones al 31 de diciembre de 2021	<u>5,000,000</u>	<u>RD\$500,000,000</u>	<u>4,532,138</u>	<u>RD\$ 453,213,800</u>

Durante el año, el Banco incrementó su capital autorizado de 5 millones de acciones a 9.2 millones de acciones, con la finalidad de soportar la emisión de nuevas acciones producto de la integración del Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, según se explica en la Nota 30.2.

Las acciones comunes del Banco al 31 de diciembre de 2022, tienen un valor nominal de RD\$68.85 cada una.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la estructura de participación accionaria, es la siguiente:

Accionistas	Cantidad de Acciones	2022	
		Monto RD\$	Participación
Personas jurídicas	<u>9,220,118</u>	<u>RD\$ 634,839,190</u>	<u>99.99%</u>
Personas físicas	<u>7,855</u>	<u>540,846</u>	<u>0.01%</u>
Total	<u>9,227,973</u>	<u>RD\$ 635,380,036</u>	<u>100%</u>

Accionistas	Cantidad de Acciones	2021	
		Monto RD\$	Participación
Personas físicas	<u>4,532,138</u>	<u>RD\$ 453,213,800</u>	<u>100%</u>

15.1 OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES

El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requieren que toda sociedad anónima transfiera anualmente, como mínimo, el 5% de su beneficio a una reserva legal, hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para ser distribuida entre los accionistas, excepto en caso de disolución del Banco.

16. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la regulación bancaria vigente, en el contexto de los estados financieros, son los siguientes:

Concepto de Límite	2022		2021	
	Según Normativa	Según Entidad	Según Normativa	Según Entidad
Encaje legal RD\$	RD\$ 642,272,460	RD\$ 663,816,693	RD\$ 77,919,780	RD\$ 77,919,780
Encaje legal US\$	US\$ 550,808	US\$ 656,169	US\$ 356,473	US\$ 356,473
Inversiones en entidades financieras del exterior	RD\$ 127,076,007	N/A	RD\$ 90,642,760	N/A
Inversiones en entidades no financieras	RD\$ 63,538,004	N/A	RD\$ 45,321,380	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios cor	RD\$ 127,076,007	N/A	RD\$ 90,642,760	N/A
Propiedad, muebles y equi	RD\$ 640,576,014	RD\$ 76,839,816	RD\$217,294,150	RD\$ 6,180,231
Contingencias	RD\$1,921,748,042	RD\$ 7,804,455	RD\$651,882,450	RD\$ 7,804,455
Financiamiento en moneda extranjera	RD\$ 192,172,804	N/A	RD\$136,307,999	N/A
Créditos individuales:				
Sin garantías reales	RD\$ 64,057,578	RD\$ 57,109,210	RD\$ 21,729,415	RD\$ 13,000,000
Con garantías reales	RD\$ 128,115,155	RD\$ 122,000,000	RD\$ 43,458,830	RD\$ 42,750,000
Créditos vinculados	RD\$ 320,287,888	RD\$ 298,335,146	RD\$108,647,075	RD\$ 9,687,058
Solvencia	<u>10%</u>	<u>12.30%</u>	<u>10%</u>	<u>16.61%</u>

Para la determinación del coeficiente de solvencia se aplican los lineamientos establecidos en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. El Banco realiza el seguimiento de dicho coeficiente de manera periódica con fines de velar porque el nivel de capital del Banco sea adecuado y suficiente para respaldar los riesgos que se asumen en el curso de las operaciones y considerandos los cambios desfavorables que se puedan presentar

Un resumen de los activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado se muestran a continuación:

	2022	2021
Activos y contingentes ponderados por riesgo crediticio	RD\$ 4,583,004,401	RD\$ 1,308,740,972
Capital requerido por riesgo de mercado	<u>622,023,645</u>	<u>488,804,578</u>
Total activos contingentes ponderados por riesgo de crédito y riesgo de mercado	<u>RD\$ 5,205,028,046</u>	<u>RD\$ 1,797,545,550</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un detalle de las cuentas que conforman el patrimonio técnico es como sigue:

	2022	2021
Capital pagado	RD\$ 635,380,036	RD\$ 453,213,800
Reservas patrimoniales	<u>5,195,739</u>	<u>1,146,197</u>
Subtotal capital primario	640,575,775	454,359,997
Deducciones		
Pérdidas del ejercicio y por absorber	<u></u>	<u>(236,940,847)</u>
Total patrimonio técnico	<u>RD\$ 640,575,775</u>	<u>RD\$ 217,419,150</u>

17. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

- a. **Operaciones Contingentes** - En el curso normal de los negocios, el Banco adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	2022	2021
Garantías otorgadas – avales		
Comerciales	<u>RD\$ 7,804,456</u>	<u>RD\$ 7,804,456</u>

- b. **Cuota de la Superintendencia de Bancos** - La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, requiere el aporte de las instituciones de intermediación financieras de 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron de RD\$10,733,332 y RD\$1,533,478, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.
- c. **Fondo de Contingencia** -El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-2 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana, a cobrar a las entidades de intermediación financiera, los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público.

Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15 de diciembre de 2020, se aprobó eximir a las Entidades de Intermediación Financiera del pago de este aporte para los años 2021 y 2022.

- d. **Fondo de Consolidación Bancaria** - Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó en el año 2004, el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes, según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17%, pagadera de forma trimestral.

Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15 de diciembre de 2020, se aprobó eximir a las Entidades de Intermediación Financiera del pago de este aporte para los años 2021 y 2022.

18. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	2022	2021
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	RD\$ 364,559,907	RD\$ 68,414,293
Por créditos de consumo	190,062,983	45,082,952
Por créditos hipotecarios	<u>33,704,272</u>	<u>5,159,619</u>
Subtotal	<u>588,327,162</u>	<u>118,656,864</u>
Por inversiones		
Por inversiones disponibles para la venta	46,895,968	7,286,325
Ganancia en venta de inversiones	<u>33,014,793</u>	<u> </u>
Sub-total	<u>79,910,761</u>	<u>7,286,325</u>
Otros ingresos financieros		
Por disponibilidades	21,903,137	
Por fondos interbancarios	<u>16,861,702</u>	
	<u>38,764,839</u>	
	<u>RD\$ 707,002,762</u>	<u>RD\$ 125,943,189</u>
Gastos financieros		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	RD\$ (399,429,854)	RD\$ (58,348,451)
Financiamientos:		
Por financiamientos obtenidos	<u>(10,209,913)</u>	<u> </u>
Otros gastos financieros:		
Por pérdida en venta de inversiones	<u>(392,648)</u>	<u>(1,906,640)</u>
	<u>RD\$ (410,032,414)</u>	<u>RD\$ (60,255,091)</u>

19. INGRESOS (GASTOS) POR DIFERENCIA DE CAMBIO

El resumen de los ingresos (gastos) por diferencia en cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	2022	2021
Ingresos de cambio por:		
Por inversiones		RD\$ 755,863
Por disponibilidades	RD\$ 10,977,992	6,869,975
Por cuentas por cobrar	840	
Por otros activos	3,113	
Por otros pasivos	<u>52,461</u>	
Sub-total	<u>11,034,406</u>	<u>7,625,838</u>
Gasto de cambio por:		
Por cartera de crédito	(4,151,457)	
Por inversiones	(1,027,999)	
Por obligaciones con el público	<u>(4,922,379)</u>	<u>(7,738,351)</u>
Sub-total	<u>(10,101,835)</u>	<u>(7,738,351)</u>
	<u>RD\$ 932,571</u>	<u>RD\$ (112,513)</u>

20. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los ingresos y gastos operacionales están compuestos como siguen:

	2022	2021
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por ventas de cheques de Administración	RD\$ 21,400	RD\$ 41,800
Comisiones por servicios por giros y transferencias	90,275	16,795
Por cartas de crédito	70,000	
Otras comisiones por servicios	<u>731,292</u>	<u>401,684</u>
Sub-total	<u>912,967</u>	<u>460,279</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por cambio de divisas	62,041,503	857,474
Otros ingresos operacionales diversos (a)	<u>25,719,603</u>	<u>19,548,635</u>
	<u>RD\$ 88,674,073</u>	<u>RD\$ 20,866,388</u>
Otros gastos operacionales:		
Comisiones por servicios		
Por servicios de intermediación de valores	RD\$ (513,439)	
Por otros servicios	<u>(2,267,324)</u>	
Sub-total	<u>(2,780,763)</u>	
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(41,607,981)	
Otros gastos operacionales diversos	<u>(1,020,601)</u>	<u>RD\$ (1,603,222)</u>
	<u>RD\$ (45,409,345)</u>	<u>RD\$ (1,603,222)</u>

(a) Incluye comisiones cobradas por desembolsos de préstamos a clientes por RD\$16,535,821, para el 2022, y RD\$17,650,897, para el 2021.

21. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales, es como sigue:

	2022	2021
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ (121,593,822)	RD\$ (30,144,114)
Regalía pascual	(8,259,203)	(2,544,197)
Seguros sociales	(14,810,601)	(3,258,352)
Contribuciones a planes de pensiones (nota 25)	(7,078,994)	(2,308,072)
Otros gastos de personal (a)	<u>(27,125,307)</u>	<u>(3,741,219)</u>
	<u>RD\$ (178,867,927)</u>	<u>RD\$ (41,995,954)</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluye gastos por terminación laboral, capacitaciones al personal y compensaciones por uso de vehículos.
Un detalle de los pagos realizados al personal directivo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	2022	2021
Retribuciones Personal Directivo	<u>RD\$ 14,401,599</u>	<u>RD\$ 4,534,142</u>
	<u>RD\$ 14,401,599</u>	<u>RD\$ 4,534,142</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco tenía una nómina de 99 y 47 empleados, respectivamente.

22. OTROS GASTOS OPERATIVOS

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un resumen de los otros gastos es como sigue:

	2022	2021
Pasaje y combustible	RD\$ 5,487,928	RD\$ 664,951
Seguros de activos fijos	1,917,170	916,027
Servicios básicos	11,872,264	8,917,775
Arrendamiento inmuebles y mobiliarios	24,590,949	10,453,459
Otros gastos de impuestos	8,712,588	3,191,175
Gastos misceláneos	7,721,346	908,526
Gastos legales	3,997,088	2,454,247
Aportes y suscripciones	14,333,420	5,303,090
Otros gastos	<u>2,540,418</u>	<u>1,699,972</u>
	<u>RD\$ 81,173,171</u>	<u>RD\$ 34,509,222</u>

23. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley 87-01) ver Nota 2.5.2.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco realizó aportes por RD\$7,078,994 y RD\$2,308,072, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los sueldos y compensaciones al personal en los estados de resultados que se acompañan.

24. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el resumen de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos, es como sigue:

	2022	2021
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 8,624,518	RD\$ 461,535
Disminución provisión por activos riesgosos		
Ganancia por venta de bienes	17,508,441	5,844,019
Otros ingresos no operacionales	14,984,038	
Ingresos diversos (a)	<u>30,187,801</u>	<u>10,940,172</u>
	<u>RD\$ 71,304,798</u>	<u>RD\$ 17,245,726</u>
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos		RD\$ (2,336,743)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ (306,189)	
Otros gastos	<u>(2,448,950)</u>	<u>(158,126)</u>
	<u>RD\$ (2,755,139)</u>	<u>RD\$ (2,494,869)</u>

(a) Al 31 de diciembre 2022 y 2021, el Banco no mantiene liberación de provisiones.

25. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

A los efectos del cómputo ordinario del Impuesto Sobre la Renta, la conciliación de los resultados reportados en los estados financieros con la renta neta imponible, es como sigue:

	2021	2021
Resultados antes de impuesto sobre la renta	RD\$ 8,773,486	RD\$(24,523,634)
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Ajustes fiscales:		
Impuestos no deducibles	104,609	145,673
Otras partidas no deducibles	5,278,001	4,217,897
Exceso (deficiencia) en gasto de depreciación fiscal	2,910,296	155,232
Provisiones de riesgo de cartera		(1,701,546)
Otras provisiones	(2,644,014)	6,246,307
Otros ajustes	1,866,027	
Provisión auditoría		(1,249,064)
Diferencia cambiaria año actual	<u>(12)</u>	<u>15</u>
Total ajustes fiscales	<u>7,514,907</u>	<u>7,814,514</u>
Renta neta imponible antes de pérdida	16,288,393	(16,709,120)
Pérdidas compensables períodos anteriores	<u>(16,288,393)</u>	
Renta neta imponible después de pérdidas	<u>RD\$</u>	<u>RD\$(16,709,120)</u>

El Código Tributario de la República Dominicana establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el mayor que resulte de aplicar el 27% a la renta neta imponible o el 1% a los activos netos sujetos a impuesto. Durante los años 2022 y 2021, el Banco calificó para liquidar el impuesto sobre la base del 1% a los activos.

El Impuesto sobre los Activos - El impuesto sobre los activos presentado en el estado de resultados durante los ejercicios 2022 y 2021, por RD\$726,449 y RD\$61,802, fue determinado de conformidad con lo establecido en el Artículo 403 que establece que las Entidades de Intermediación Financiera No. 183-02, pagarán este impuesto sobre la base total de sus activos fijos:

El detalle de impuesto sobre la renta por pagar se presenta a continuación:

	2022	2021
Activos imponibles	RD\$ 72,644,939	RD\$ 6,180,233
Tasa de impuesto	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto sobre los activos	<u>RD\$ 726,449</u>	<u>RD\$ 61,802</u>

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, está compuesto de la siguiente manera:

	2021	2020
Impuesto corriente	RD\$ 726,449	RD\$ 92,776
Ajuste por diferido JMMB Bank (fusionado)	5,525,242	
Diferido corriente	<u>(1,490,067)</u>	
	<u>RD\$ 4,761,624</u>	<u>RD\$ 92,776</u>

Al 31 de diciembre de 2022, un movimiento del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	Saldo al Inicio	Ajustes del Período	Saldo al Final del Período
Activos fijos		RD\$ 776,186	RD\$ 776,186
Otras provisiones		<u>713,881</u>	<u>713,881</u>
Impuesto diferido activo	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 1,490,067</u>	<u>RD\$ 1,490,067</u>

La Ley No. 253-12 incluye modificaciones importantes al artículo 281 sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR).

El Banco, se encuentra en proceso de preparación del estudio de precios de transferencia, para sustentar la Declaración Informativa, y considera que el resultado del mismo no tendrá efecto alguno en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2022. Cualquier ajuste resultante de una eventual auditoría de la DGII, se reconocerá en los resultados del período en que se determine. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco preparó y presentó el referido estudio y la correspondiente declaración, y como resultado de esto, no se originó ningún efecto significativo en el impuesto sobre la renta de 2021.

26. EVALUACIÓN DE RIESGOS

Los riesgos financieros a los que está expuesto el banco son los siguientes:

a) *Riesgo de Mercado*

i. **Composición del portafolio**

Un resumen de la composición del portafolio sujeto a riesgo de mercado se presenta a continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2022			Al 31 de Diciembre de 2021		
	Medición de Riesgo de Mercado			Medición de Riesgo de Mercado		
	Importe en libros	Portafolio para Negociar	Portafolio no Negociable	Importe en Libros	Portafolio para Negociar	Portafolio no Negociable
Activos sujetos a riesgo de mercado						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,187,459,753		1,187,459,753	326,683,277		326,683,277
Inversiones disponibles para la venta	527,042,888	527,042,888				
Cartera de crédito	4,845,817,718		4,845,817,718	1,335,874,105		1,335,874,105
Cuentas por cobrar	23,848,056		23,848,056	808,113		808,113
Pasivos sujetos a riesgo de mercado						
Depósitos del público	3,823,991,750		3,823,991,750	835,387,044		835,387,044
Fondos interbancarios						
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	1,726,198,831		1,726,198,831	575,686,107		575,686,107
Fondos tomados a préstamo	270,199,726		270,199,726			

ii. **Exposición a riesgo de mercado**

La exposición al riesgo de mercado del Banco al 31 de diciembre de 2022 y de 2021 consisten en:

	Promedio	Máximo	Mínimo
Al 31 de diciembre de 2022			
Riesgo de tipo de cambio	2,936,080	4,159,079	1,713,082
Riesgo de tasa de interés	80,941,235	101,393,188	60,489,283
Total RD\$	83,877,315	105,552,267	62,202,365
Al 31 de diciembre de 2021			
Riesgo de tipo de cambio	1,198,837	1,698,202	699,472
Riesgo de tasa de interés	1,563,883	988,235	575,647
Total RD\$	2,762,720	2,686,437	1,275,119

iii. Riesgo de tasa de interés

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos sensibles a tasas de interés se presentan a continuación:

	0-15	16-30	31-60	61-90	91-180	181-360	1 a 5 Años	Mayores a 5	Total
	Días	días	Días	Días	Días	Días		Años	
2022									
ACTIVOS									
Depósitos en Banco Central (BCRD)									
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	92,890,161								92,890,161
Disponibilidades restringidas									
Créditos vigentes	161,143,772	233,902,341	327,655,921	254,606,757	591,041,260	757,804,792	1,478,478,195	772,222,290	4,576,855,328
Créditos en mora (de 31 a 90 días)					2,543,092			7,536,219	10,079,311
Créditos reestructurados vigentes					2,349,955		11,066,021	21,888,490	35,304,467
Créditos reestructurados en mora (de 31 a 90 días)						1,335,181			1,335,181
Inversiones disponibles para la venta	64,367,840							462,675,047	527,042,887
Total activos sensibles a tasas de interés	318,401,773	233,902,341	327,655,921	254,606,757	595,934,307	759,139,973	1,489,544,216	1,264,322,046	5,243,507,334
PASIVOS									
Depósitos del público	508,170,784	624,238,137	1,100,257,221	1,343,939,384	8,608,445	3,522,093			3,588,736,064
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	195,194,686	250,010,075	440,657,778	541,395,249					1,427,257,788
Fondos tomados a préstamo	270,199,726								270,199,726
Total Pasivos sensibles a tasas de interés	973,565,196	874,248,212	1,540,914,999	1,885,334,633	8,608,445	3,522,093			5,286,193,578
BRECHA	(655,163,423)	(640,345,871)	(1,213,259,078)	(1,630,727,876)	587,325,862	755,617,880	1,489,544,216	1,264,322,046	(42,686,244)

	0-15 días	16-30 días	31-60 Días	61-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
2021									
ACTIVOS									
Depósitos en Banco Central (BCRD)									
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	2,339,449								2,339,449
Disponibilidades restringidas									
Créditos vigentes	17,868,270	11,883,655	48,083,174	29,894,321	55,710,686	210,391,191	406,993,572	323,229,875	1,104,054,744
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	18,992	2,958	14,228	5,894	19,588	35,480	267,365	33,808	398,313
Créditos reestructurados vigentes	425,590	195,471	2,089,887	170,402	524,354	1,226,645	3,115,617	2,847,883	10,595,849
Créditos reestructurados en mora (de 31 a 90 días)									
Inversiones disponibles para la venta									
Total activos sensibles a tasas de interés	20,652,301	12,082,084	50,187,289	30,070,617	56,254,628	211,653,316	410,376,554	326,111,566	1,117,388,355
PASIVOS									
Depósitos del público	73,003,781	126,592,923	22,728,428	122,122,449	45,070,290	122,917,566	70,049,335		582,484,772
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	575,686,107								575,686,107
Fondos tomados a préstamo									
Total Pasivos sensibles a tasas de interés	<u>648,689,888</u>	<u>126,592,923</u>	<u>22,728,428</u>	<u>122,122,449</u>	<u>45,070,290</u>	<u>122,917,566</u>	<u>70,049,335</u>		<u>1,158,170,879</u>
BRECHA	<u>(628,037,587)</u>	<u>(114,510,839)</u>	<u>27,458,861</u>	<u>(92,051,832)</u>	<u>11,184,338</u>	<u>88,735,750</u>	<u>340,327,219</u>	<u>326,111,566</u>	<u>(40,782,524)</u>

Las tasas de rendimiento promedio por moneda se presentan a continuación:

	2022		2021	
	%M/N	%M/E	%M/N	%M/E
ACTIVOS				
Depósitos en Banco Central (BCRD)	0	0	0	0
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	0.6403	0.001	9.09	3.92
Créditos vigentes	14.57%	6.19%	15.29	4.48
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	14.54%	6.75%	17.00	0
Créditos reestructurados vigentes	13.96%	N/A	18.00	0
Créditos reestructurados en mora (de 31 a 90 días)	15.51%	N/A	0	0
Inversiones disponibles para la venta	7.48%	3.67%	0	0
PASIVO				
Depósitos del público	8.75%	1.42%	7.44%	1.31%
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	12.05%	0.50%	5.88%	3.00%
Fondos tomados a préstamo	9.00%	N/A	N/A	N/A

Los activos con tasa de interés variable ascienden a RD\$5,243,507,334, y representan el 79.68% del total de activos. El activo con tasa de interés fija, asciende a RD\$1,336,841,093 y representan el 20.32 % del total de activos.

Los pasivos con tasa de interés variable ascienden a RD\$5,286,193,578 y representan el 89.06% del total de pasivos. Los pasivos con tasa de interés fijas, ascienden a RD\$649,390,723 y representan el 10.94 % del total de pasivos

iv. **Riesgo de tipo de cambio**

Un resumen de los saldos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	2022		2021	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Efectivo y equivalente de efectivo	US\$ 1,367,990	RD\$ 76,582,724	US\$ 968,540	RD\$ 55,343,612
Inversiones, neta	1,502,702	84,124,116		
Cartera de crédito, neta	3,692,591	206,718,274	3,197,068	182,684,603
Activos diversos	3,423	191,632		
Total activos	6,566,706	367,616,746	4,165,608	238,028,215
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(2,786,337)	(155,984,491)	(352,675)	(20,152,321)
Otros pasivos	(9,177)	(513,694)	(1,525,282)	(87,156,617)
Total pasivos	(2,795,514)	(156,498,185)	(1,877,957)	(107,308,938)
Posición (corta) larga en moneda extranjera	<u>US\$ 3,771,192</u>	<u>RD\$ 211,118,561</u>	<u>US\$ 2,287,651</u>	<u>RD\$ 130,719,277</u>

La tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana, para convertir a moneda nacional la moneda extranjera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue de RD\$55.9819 y RD\$57.1413, respectivamente, en relación con el dólar estadounidense (US\$).

b) **Riesgo de Liquidez**

i. **Exposición al riesgo de liquidez**

A continuación, se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

	2022	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	111.51%	163.96%
A 30 días ajustada	97.67%	153.08%
A 60 días ajustada	84.27%	140.58%
A 90 días ajustada	81.32%	129.92%
Posición		
A 15 días ajustada	75,085,424	441,719
A 30 días ajustada	(23,096,767)	455,244
A 60 días ajustada	(228,665,497)	423,845
A 90 días ajustada	(331,927,385)	393,980
Global (meses)	(21.40)	(4.52)

	2021	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	126.46%	99.88%
A 30 días ajustada	102.99%	87.22%
A 60 días ajustada	84.70%	91.64%
A 90 días ajustada	78.97%	87.53%
Posición		
A 15 días ajustada	48,913.989	(973)
A 30 días ajustada	7,364,115	(120,642)
A 60 días ajustada	(51,207,781)	(104,834)
A 90 días ajustada	(84,990,492)	(173,976)
Global (meses)	(6.39)	(23.13)

ii. Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros

Un detalle al 31 de diciembre de 2022 y 2021, del vencimiento de los activos y pasivos. Se presenta a continuación:

Vencimiento	2022					Total
	Hasta 30 Días	De 31 Hasta 90 Días	De 91 Hasta 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$1,187,459,753					RD\$1,187,459,753
Inversiones	64,367,840			RD\$ 462,675,048		527,042,888
Cartera de créditos	511,688,529	RD\$ 593,621,206	RD\$1,382,342,281	1,567,862,801	RD\$733,339,756	4,788,854,573
Rendimientos por cobrar	56,963,145					56,963,145
Cuentas a recibir	23,848,054					23,848,054
Total activos	1,844,327,321	593,621,206	1,382,342,281	2,030,537,849	733,339,756	6,584,168,413
Pasivos:						
Obligaciones con el público	1,269,897,082	864,810,287	1,594,386,925	80,949,046		3,810,043,340
Intereses por pagar	13,948,410					13,948,410
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	476,789,361	387,765,210	844,586,946	10,207,164		1,719,348,681
Intereses por pagar	6,850,150					6,850,150
Fondos tomados a prestamos	270,000,000					270,000,000
Intereses por pagar	199,726					199,726
Otros pasivos	60,110,504					60,110,504
Total pasivos	RD\$2,097,795,233	RD\$1,252,575,497	RD\$2,438,973,871	RD\$ 91,156,210	RD\$	RD\$5,880,500,811

Vencimiento	2021					Total
	Hasta 30 Días	De 31 Hasta 90 Días	De 91 Hasta 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 326,683,274					RD\$ 326,683,274
Inversiones						
Cartera de créditos	36,627,778	RD\$ 66,033,437	RD\$ 297,950,438	RD\$444,216,822	RD\$491,045,609	1,335,874,084
Rendimientos por cobrar	12,062,775					12,062,775
Cuentas a recibir	69,054				739,058	808,112
Total activos	RD\$ 375,442,881	RD\$ 66,033,437	RD\$ 297,950,438	RD\$444,216,822	RD\$491,784,667	RD\$ 1,675,428,245
Pasivos:						
Obligaciones con el público	RD\$ 452,498,977	RD\$144,850,877	RD\$ 167,987,855	RD\$ 70,049,335		RD\$ 835,387,044
Depósitos de instituciones financieras del país	575,686,107					575,686,107
Otros pasivos	35,669,164					35,669,164
Total pasivos	RD\$ 1,063,854,248	RD\$144,850,877	RD\$ 167,987,855	RD\$ 70,049,335	RD\$	RD\$1,446,742,315

iii. Reservas de liquidez

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los saldos en libros que se esperan liquidar en los próximos 12 meses son los siguientes:

	2022		2021	
	Importe en Libro	Valor Razonable	Importe en Libro	Valor Razonable
Efectivo y equivalentes de efectivo:				
En caja y bóveda	RD\$ 29,425,501	RD\$ 29,425,501	RD\$ 5,994,620	RD\$ 5,994,620
Depósitos en el Banco Central (BCRD)	1,056,161,746	1,056,161,746	318,334,207	318,334,207
Depósitos en otros bancos	<u>101,872,506</u>	<u>101,872,506</u>	<u>2,354,450</u>	<u>2,354,450</u>
	<u>1,187,459,753</u>	<u>1,187,459,753</u>	<u>326,683,277</u>	<u>326,683,277</u>
Inversiones				
Inversiones en títulos de deuda pública	<u>527,042,888</u>	<u>N/D</u>		<u>N/D</u>
Reserva de liquidez total	<u>RD\$ 1,714,502,641</u>		<u>RD\$326,683,277</u>	

iv. Concentración con depositantes

A diciembre 2022 la concentración de la cartera pasiva representaba 56%; el límite interno es de 40%; a diciembre 2022, se hicieron cambios en el Plan de Contingencia para Manejo de Liquidez, aumentando las reservas de liquidez para posibles retiros de captaciones sin programar, (RD\$20,000,000.00) y cien mil Dólares (US\$150,000.00), estos montos pueden estar colocados en Banco Central, certificados financieros, puesto de bolsas o en líneas de créditos, o combinar cualquiera de las opciones antes mencionadas; adicional a esta contingencia; dado el crecimiento que hemos mantenido de la cartera pasiva; tenemos líneas para la gestión de tesorería:

Total cartera certificados de depósitos	5,015,406,646
Total ahorros	361,008,956
Total cartera captaciones	5,376,415,602
Total concentración	3,015,077,907
Total cartera restante	2,361,337,695
Total % concentración considerando el total de cartera	56%

c) Riesgo de Crédito

i. Prácticas para gestionar el riesgo de crédito

Componentes de la Administración de Riesgo Crediticio: el riesgo crediticio inherente se administrará, tanto en la cartera total, como en el riesgo de créditos y transacciones individuales. Para esto, se medirá, monitoreará, y controlará el riesgo crediticio, a través de la implementación de estrategias, políticas, y

procedimientos adecuados. Estos mismos serán periódicamente evaluados y revisados por el Comité Integral de Riesgos para asegurar que estén alineados a las estrategias del banco.

Medición de riesgos crediticios: La medición efectiva del riesgo de crédito requiere: la medición y análisis del riesgo con el uso de indicadores apropiados y un sistema de clasificación de cartera acorde con las normativas vigentes y los límites y controles internos del banco y la calificación individual del crédito. La evaluación del crédito implica un análisis cuantitativo y cualitativo en la medición del riesgo.

El proceso de evaluación del banco para los préstamos incluye un proceso de debida diligencia eficiente que identifique y analice el riesgo inherente a cada operación de crédito. Debe realizarse una revisión apropiada para todos los nuevos productos, así como para los aumentos, refinanciación, extensiones y modificaciones.

ii. **Información sobre las garantías**

Garantías y colaterales: Este procedimiento comprende la obtención de bienes muebles o inmuebles que avalen las operaciones de préstamos de la entidad. Su objetivo principal es que estos bienes sean tomados y registrados legalmente de modo tal que su eventual ejecución y realización sea posible, que se lleven a cabo en las jurisdicciones donde el Banco sea capaz de ejercer derechos legales sobre la garantía en caso de incumplimiento.

Al cierre de diciembre 2022 la admisibilidad de la garantía cubría un 57% el capital total de la cartera de crédito; considerando la relación capital total cartera de crédito – valor tasación, el valor de tasación cubre el total del capital de la cartera de crédito en un 107%.

iii. **Concentración de préstamos en:**

La identificación de los grupos de riesgo se realiza siguiendo los lineamientos establecidos en el reglamento sobre Concentración de riesgos emitidos por la Junta Monetaria. Como se revela en la Nota 16 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ningún crédito excede los límites de concentración de riesgo establecidos en dicho reglamento.

Cálculos exceso de límite de crédito: Son los límites a los que están sometidas las entidades financieras para otorgar préstamos tomando en consideración el patrimonio técnico y las garantías; préstamos sin garantías no pueden exceder del 10% del patrimonio técnico, y los préstamos con garantías no pueden exceder del 20% del patrimonio técnico; presentamos exceso de límites producto de la fusión; se tomaron las medidas de lugar y el monitoreo constante de estos indicadores.

iv. **Un análisis de la exposición al riesgo de crédito:**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos más significativos medidos al costo amortizado, agrupados según clasificación de riesgo son los siguientes:

Exposición crediticia de las inversiones:

	2022			2021		
	Saldo Bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo Neto DOP	Saldo Bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo Neto DOP
Sector público no financiero						
Clasificación A	<u>RD\$527,042,888</u>	<u>RD\$(8,200)</u>	<u>RD\$527,034,688</u>	N/A	N/A	N/A

Exposición crediticia de la cartera de créditos:

	2022			2021		
	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP *	Saldo Neto DOP	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP *	Saldo Neto DOP
Mayores deudores comerciales						
Clasificación A	RD\$ 292,976,605	RD\$ (3,304,871)	RD\$ 289,671,734	RD\$ 131,547,580	RD\$(1,315,476)	RD\$ 130,232,104
Clasificación B	429,845,606	(5,992,732)	423,852,874	65,489,496	(1,053,453)	64,436,043
Clasificación C	409,182,412	(4,590,290)	404,592,122	127,217,293	(3,161,188)	124,056,105
Clasificación D1	168,521,694	(1,685,216)	166,836,478	136,860,168	(2,188,766)	134,671,402
Clasificación D2	44,653,450	(1,339,603)	43,313,847			
Clasificación E						
Sub total	<u>1,345,179,767</u>	<u>(16,912,712)</u>	<u>1,328,267,055</u>	<u>461,114,537</u>	<u>(7,718,883)</u>	<u>453,395,654</u>
Medianos deudores comerciales						
Clasificación A	207,587,227	(2,075,872)	205,511,355	54,132,075	(541,321)	53,590,754
Clasificación B	52,285,011	(657,871)	51,627,140			
Clasificación C	59,262,389	(2,587,654)	56,674,735	80,662,165	(2,140,987)	78,521,178
Clasificación D1						
Clasificación D2						
Sub total	<u>319,134,627</u>	<u>(5,321,397)</u>	<u>313,813,230</u>	<u>134,794,240</u>	<u>(2,682,308)</u>	<u>132,111,932</u>
Menores deudores comerciales						
Clasificación A	1,244,388,188	(12,443,882)	1,231,944,306	341,451,800	(3,414,518)	338,037,282
Clasificación B	115,094,555	(1,927,966)	113,166,589	12,108,424	(192,805)	11,915,619
Clasificación C	43,069,086	(2,863,528)	40,205,558	8,223,056	(1,415,260)	6,807,796
Clasificación D1	3,861,015	(816,512)	3,044,503	5,255,283	(52,553)	5,202,730
Clasificación D2	20,550,369	(9,213,539)	11,336,830	2,685,589	(1,482,236)	1,203,353
Clasificación E	<u>43,349,140</u>	<u>(39,623,647)</u>	<u>3,725,493</u>			
Sub total	<u>1,470,312,353</u>	<u>(66,889,074)</u>	<u>1,403,423,279</u>	<u>369,724,152</u>	<u>(6,557,372)</u>	<u>363,166,780</u>
Créditos de consumo						
Clasificación A	989,076,129	(9,851,794)	979,224,335	289,741,878	(2,897,419)	286,844,459
Clasificación B	84,843,309	(2,059,983)	82,783,326	8,329,524	(249,886)	8,079,638
Clasificación C	41,575,234	(4,265,198)	37,310,036	17,354,009	(975,036)	16,378,973
Clasificación D1	22,394,270	(6,453,934)	15,940,336	3,926,693	(1,570,677)	2,356,016
Clasificación D2	10,512,287	(6,307,372)	4,204,915	947,806	(568,684)	379,123
Clasificación E	<u>31,379,008</u>	<u>(31,379,008)</u>		<u>1,785,665</u>	<u>(1,785,664)</u>	
Sub total	<u>1,179,780,237</u>	<u>(60,317,289)</u>	<u>1,119,462,948</u>	<u>322,085,575</u>	<u>(8,047,366)</u>	<u>314,038,209</u>
Créditos Hipotecarios						
Clasificación A	429,367,474	(4,293,675)	425,073,799	30,585,952	(325,972)	30,259,980
Clasificación B	25,337,564	(253,376)	25,084,188			
Clasificación C	5,295,480	(52,955)	5,242,525	4,790,153	(48,741)	4,741,412
Clasificación D1	19,435	(194)	19,241	716,711	(7,167)	709,544
Clasificación D2	14,427,636	(2,885,527)	11,542,109			
Sub total	<u>474,447,589</u>	<u>(7,485,727)</u>	<u>466,961,862</u>	<u>36,092,816</u>	<u>(381,880)</u>	<u>35,710,936</u>
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	<u>RD\$ 4,788,854,573</u>	<u>RD\$(156,926,199)</u>	<u>RD\$4,631,928,374</u>	<u>RD\$1,323,811,320</u>	<u>RD\$(25,387,808)</u>	<u>RD\$1,298,423,512</u>

* La provisión presentada es la requerida del mes de diciembre, debido a que nos acogimos a la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha dieciocho (18) de marzo 2021: "1- Modifica el Ordinal de la Cuarta Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha quince (15) de diciembre del 2020, para que se lea de la manera siguiente: "Autoriza la implementación de un tratamiento regulatorio para que las entidades de intermediación financiera puedan constituir mensualmente, de manera gradual, en un plazo máximo de 33 (treinta y tres) meses, con inicio al 30 de abril del 2021 y vencimiento al 31 de diciembre 2023.

v. Revelar información sobre las tasas históricas de impago y otros datos necesarios para evaluar la calidad crediticia.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los créditos con deterioro y las tasas históricas de impago se presenta como sigue:

Concepto	2022 en DOP			2021 en DOP		
	Último Año	Últimos 3 Años	Últimos 5 Años	Último Año	Últimos 3 Años	Últimos 5 Años
Cartera vencida (más de 90 días)	RD\$ 79,857,519	RD\$ 28,714,742	RD\$ 6,101,874	RD\$ 8,473,896	RD\$ 680,001	
Cartera en cobranza judicial	14,101,874	16,972,010		2,005,588		
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	11,419,294			25,679,071		
Cartera de créditos castigada	4,581,771			12,654,533		
Total de créditos deteriorados	<u>RD\$ 109,960,458</u>	<u>RD\$ 45,686,752</u>		<u>RD\$ 48,813,088</u>	<u>RD\$ 680,001</u>	
Tasa histórica de impagos	2.54%	1.06%		3.68%	0.05%	

vi. Análisis de cobertura de las garantías recibidas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las mejoras crediticias, el saldo cubierto por las garantías recibidas y el saldo expuesto, por tipo de crédito es como sigue:

	2022			2021		
	Valor Bruto Cartera de Créditos DOP	Saldo Cubierto por la Garantía DOP	Saldo Expuesto DOP	Valor Bruto Cartera de Créditos DOP	Saldo Cubierto por la Garantía DOP	Saldo Expuesto DOP
Mayores deudores comerciales						
Clasificación A	RD\$ 292,976,605	RD\$ 147,339,147	RD\$ 145,637,458	RD\$ 131,547,580	RD\$ 92,147,948	RD\$ 39,399,632
Clasificación B	429,845,606	279,186,508	150,659,098	65,489,496	46,147,138	19,342,358
Clasificación C	409,182,412	409,182,412		127,217,293	117,576,325	9,640,968
Clasificación D1	168,521,694	168,521,694		136,860,168	135,676,056	1,184,112
Clasificación D2	44,653,450	44,653,450				
Clasificación E						
Sub total	<u>1,345,179,767</u>	<u>1,048,883,211</u>	<u>296,296,556</u>	<u>461,114,537</u>	<u>391,547,467</u>	<u>69,567,070</u>
Medianos deudores comerciales						
Clasificación A	207,587,227	78,679,296	128,907,931	54,132,075	54,132,075	
Clasificación B	52,285,012	41,826,579	10,458,433			
Clasificación C	59,265,389	48,765,389	10,500,000	80,662,165	74,807,840	5,854,325
Clasificación D1						
Clasificación D2						
Sub total	<u>319,137,628</u>	<u>169,271,264</u>	<u>149,866,364</u>	<u>134,794,240</u>	<u>128,939,915</u>	<u>5,854,325</u>
Menores deudores comerciales						
Clasificación A	1,244,388,188	532,391,238	711,996,950	341,451,800	175,535,339	165,916,461
Clasificación B	RD\$ 115,094,555	RD\$ 76,243,516	RD\$ 38,851,039	RD\$ 12,108,424	RD\$ 8,788,157	RD\$ 3,320,267

	2022			2021		
	Valor Bruto Cartera de Créditos DOP	Saldo Cubierto por la Garantía DOP	Saldo Expuesto DOP	Valor Bruto Cartera de Créditos DOP	Saldo Cubierto por la Garantía DOP	Saldo Expuesto DOP
Clasificación C	RD\$ 43,069,086	RD\$ 30,264,679	RD\$ 12,804,407	RD\$ 8,223,056	RD\$ 1,207,113	RD\$ 7,015,943
Clasificación D1	3,861,015	2,190,480	1,670,535	5,255,283	5,255,283	
Clasificación D2	20,550,369	12,758,662	7,791,707	2,685,589	2,055,727	629,862
Clasificación E	43,349,140	6,331,465	37,017,675			
Sub total	1,470,312,353	660,180,040	810,132,313	369,724,152	192,841,619	176,882,533
Créditos de consumo						
Clasificación A	985,179,442	197,557,200	787,622,242	289,741,878	27,305,180	262,436,698
Clasificación B	84,843,309	24,265,801	60,577,508	8,329,524		8,329,524
Clasificación C	41,575,240	21,314,997	20,260,243	17,354,009	13,209,682	4,144,327
Clasificación D1	22,394,270	64,199	22,330,071	3,926,693		3,926,693
Clasificación D2	10,512,287		10,512,287	947,806		947,806
Clasificación E	35,275,688	262,865	35,012,823	1,785,665		1,785,665
Sub total	1,179,780,236	243,465,062	936,315,174	322,085,575	40,514,862	281,570,713
Créditos Hipotecarios						
Clasificación A	429,367,474	429,367,474		30,585,952	30,585,952	
Clasificación B	25,337,564	25,337,564				
Clasificación C	5,295,480	5,295,480		4,790,153	4,790,153	
Clasificación D1	19,435	19,435		716,711	716,711	
Clasificación D2	14,427,636	14,427,636				
Sub total	474,447,589	474,447,589		36,092,816	36,092,816	
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	<u>RD\$4,788,854,573</u>	<u>RD\$2,596,247,166</u>	<u>RD\$2,192,607,407</u>	<u>RD\$1,323,811,320</u>	<u>RD\$789,936,679</u>	<u>RD\$ 532,614,917</u> (Concluye)

vii. **Créditos recuperados con bienes recibidos en recuperación de créditos.**

Un detalle de los bienes recibidos en recuperación de crédito al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es el siguiente

	2022	2021
Bienes inmuebles	RD\$ 493,813	RD\$ 22,559,859
Bienes muebles	<u>23,258,211</u>	<u>2,601,868</u>
	<u>RD\$ 23,752,024</u>	<u>RD\$ 25,161,727</u>

Durante el 2022, en el mes de marzo se registró un BRRC de un inmueble con valor contable de RD\$5,989,976; en el mes abril se registró un bien (vehículo) con valor contable de RD\$225,000; el mismo fue vendido en el mes de octubre; en diciembre entró un bien (vehículo) con valor contable de RD\$268,813. cerramos bienes recibido en recuperación de crédito por valor de RD\$23,752,024; valor tasación de RD\$34,639,903.

27. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas, que establece los criterios para la determinación de las partes vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2022 y 2021, son:

	2022	
	Créditos Vigentes	Garantías Reales
Vinculados a la propiedad	RD\$ 60,828,416	RD\$ 27,000,000
Vinculados a la persona	RD\$ 237,506,730	RD\$ 299,191,267

	2021	
	Créditos Vigentes	Garantías Reales
Vinculados a la persona	RD\$ 9,723,161	RD\$ 18,252,891

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos.

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyen:

Tipo de vinculación	Tipo de transacción	2022		
		Monto en DOP\$	Ingresos en DOP\$	Efecto en Gastos en DOP\$
Vinculadas a la propiedad	Intereses y comisiones por créditos	1,216,568	1,216,568	
Vinculados a la persona	Intereses y comisiones por créditos	4,750,137	4,750,137	
Vinculadas a la propiedad	Intereses por captaciones	23,587,300		23,587,300
Vinculados a la persona	Intereses por captaciones	4,772,750		4,772,750
Vinculadas a la propiedad	Compras de inversiones	2,157,488,055		
Vinculadas a la propiedad	Ventas de inversiones	1,829,774,275		
Vinculados a la persona	Sueldos y compensaciones al personal	178,867,927		178,867,927

Tipo de vinculación	Tipo de transacción	2021		
		Monto en DOP\$	Ingresos en DOP\$	Efecto en Gastos en DOP\$
Vinculados a la persona	Intereses y comisiones por créditos	678,614	678,614	
Vinculados a la persona	Intereses por captaciones	1,212,855		1,212,855
Vinculados a la persona	Sueldos y compensaciones al personal	41,995,954		41,995,954

Otros saldos con partes relacionadas se presentan a continuación

Tipo de vinculación	Otros saldos con vinculadas	2022	2021
		DOP	DOP
Vinculados a la propiedad	Cuentas por cobrar	6,416,611	
Vinculados a la persona	Depósitos a la vista		117,522
Vinculados a la propiedad	Depósitos a la vista	83,228	
Vinculados a la persona	Depósitos de ahorro	1,970,297	1,618,392
Vinculados a la persona	Depósitos a plazo	43,340,084	45,714,401
Vinculados a la propiedad	Depósitos a plazo	47,482,382	
Vinculados a la propiedad	Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	243,090,802	

Al 31 de diciembre de 2021, el Banco mantenía varios contratos con partes relacionadas en relación a los alquileres de los edificios de las oficinas centrales del Banco, así como la prestación de servicios de infraestructura tecnológica los cuales cuentan con un período de gracia para el pago de los mismos.

28. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, son como sigue:

	2022	2021
Castigos de cartera de créditos	RD\$ 5,962,973	RD\$ 17,515,209
Castigos por rendimiento por cobrar	RD\$	RD\$ 2,155,251
Transferencia de provisión de inversiones a cartera de créditos	RD\$ 1,121,862	RD\$
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a cartera de créditos	RD\$ 2,127,109	RD\$
Liberación de provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$22,806,114	RD\$
Transferencia de provisión de cartera de créditos y rendimientos a bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$	RD\$ 15,513,536
Aumento de capital		RD\$ 66,344,700

29. HECHOS POSTERIORES

Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras – De conformidad con la Circular no 013/21, de fecha 1º de septiembre de 2021, entró en vigencia el manual de contabilidad para entidades supervisadas a partir del 1º de enero de 2022. Algunos de los cambios establecidos que fueron aplazados a través de diversas circulares, un detalle de las disposiciones aplazadas son las siguientes:

- Se extiende el plazo hasta el 1º de enero de 2024, el tratamiento contable dispuesto para las partidas correspondientes a comisiones diferidas por operaciones de créditos y tarjeta de crédito.
- Se aplaza hasta el 1º de enero de 2023, la entrada en vigencia de los cambios en los rubros de inversiones, depósitos del público restringidos y valores en poder del público restringidos.
- Se aplaza hasta el 1º de enero de 2024, el uso del valor razonable en el portafolio, asimismo, hasta dicha fecha no se requieren en los estados financieros las revelaciones relativas al valor razonable.

30. OTRAS REVELACIONES

30.1 RECLASIFICACION DE PARTIDAS

Nuevos Pronunciamientos Contables - Con efectividad al 1º de enero de 2022, entró en vigencia el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas emitido por la Superintendencia de Bancos, según el cual se modificó la presentación de ciertas partidas de los estados financieros en rubros distintos a los que se presentaban en 2021. Los importes comparativos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y de los estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 que se acompañan, fueron reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022. Ver detalle más abajo en esta misma nota.

Reclasificación de Partidas - Por la aplicación de los nuevos pronunciamientos contables descritos en el párrafo anterior se realizaron reclasificaciones en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y en los estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2021, detallados en esta misma nota.

Reclasificaciones de Partidas - Un detalle de los renglones a los que se realizan las reclasificaciones de partidas especificadas en la nota 2.22, así como la naturaleza de estas, se presenta a continuación:

Reclasificaciones al estado de situación financiera:

	Saldos Previamente Reportados en RD\$	Reclasificaciones	Saldos Reclasificados en RD\$
Activos			
Efectivos y equivalente de efectivo	RD\$ 326,783,277		RD\$ 326,783,277
Cartera de crédito	1,308,215,865		1,308,215,865
Resto de activos	<u>29,037,367</u>	RD\$	<u>29,037,367</u>
Total de activos	<u>1,664,036,509</u>		<u>1,664,036,509</u>
Pasivos			
Depósitos del público (a)	252,697,444	582,689,600	835,387,044
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	575,686,107		575,686,107
Valores en circulación (a)	582,689,600	(582,689,600)	
Resto de pasivos	<u>35,669,164</u>		<u>35,669,164</u>
Total de pasivos	1,446,742,315		1,446,742,315
Total patrimonio	<u>217,294,194</u>		<u>217,294,194</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>RD\$ 1,664,036,509</u>	RD\$	<u>RD\$1,664,036,509</u>

Reclasificaciones al estado de resultados:

	Saldos Previamente Reportados en RD\$	Reclasificaciones	Saldos Reclasificados en RD\$
Ingresos financieros (b)	RD\$ 125,943,189		RD\$ 125,943,189
Gastos financieros	(60,255,091)		(60,255,091)
Provisiones de cartera de crédito			
Provisión para inversiones			
Ingresos por diferencial en cambio	(112,513)		(112,513)
Otros ingresos operacionales (b)	20,866,388		20,866,388
Otros gastos operacionales	(1,603,222)		(1,603,222)
Gastos operativos	(124,113,242)		(124,113,242)
Otros ingresos (gastos)	14,750,857		14,750,857
Resultados antes de impuesto	(24,523,634)		(24,523,634)
Impuesto sobre la renta	(92,776)		(92,776)
Resultado del período	<u>RD\$ (24,616,410)</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ (24,616,410)</u>

- a) Reclasificación de depósitos del público y de instituciones financieras del país y del exterior a plazos que anteriormente eran clasificados como valores en circulación.
- b) Reclasificación de los ingresos por efectivo y equivalentes de efectivo clasificados anteriormente como otros ingresos operacionales.

30.2 PROCESO DE FUSIÓN

En virtud de la Novena Resolución de la Junta Monetaria de la República Dominicana de fecha 29 de abril de 2021, que contiene no objeción para la negociación de la fusión entre Banco Múltiple JMMB Bank, S.A. y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., por acuerdo de éstas últimas se proponen ejecutar una fusión, sujeto a la condición de aprobación definitiva de la Junta Monetaria de la República Dominicana. La fusión, en curso, se constituye como una fusión por absorción, en la cual Banco Múltiple JMMB Bank, S.A., como sociedad absorbente y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., como sociedad absorbida.

El 23 de junio de 2022, mediante su Tercera Resolución, la Junta Monetaria otorgó su autorización definitiva al descrito proceso de fusión por absorción, que surtió todos sus efectos legales el 24 de octubre de 2022, fecha a partir de la cual el Banco BellBank se convirtió en la entidad absorbente y continuadora jurídica. El 24 de octubre de 2022 se produjo la integración operativa y tecnológica entre Banco Bellbank y Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank (entidad absorbida).

Las principales premisas de fusión fueron:

- Banco Bellbank absorbió los activos y pasivos y patrimonio del Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A. a su valor en libros.

- Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank desapareció como entidad jurídica después de la fusión.
- Los balances entre ambos bancos se eliminaron en fusión.

Los cambios en el patrimonio neto por el efecto de fusión fueron los siguientes:

Emisión de nuevas acciones producto de proceso se fusión a un valor nominal de RD\$98 C/U	RD\$ 419,232,039
Traspaso del capital adicional pagado	239
Efecto de compensación de pérdidas acumuladas contra capital	237,065,803

Un resumen de los activos, pasivos y patrimonio de la entidad fusionada Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., a la fecha efectiva legal de la fusión, se presenta a continuación:

	Al 23 de octubre de 2022
Activos	
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 1,164,648,286
Inversiones netas	428,979,900
Cartera de crédito neta	3,187,579,008
Cuentas por cobrar	18,358,527
Bienes recibidos en recuperación de crédito neto	12,540,885
Propiedad, muebles y equipos netos	61,507,213
Otros activos	<u>71,272,999</u>
Total activo	<u>RD\$ 4,944,886,818</u>
Pasivos	
Depósitos del público	2,658,154,925
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	1,747,663,388
Otros pasivos	<u>103,623,407</u>
Total pasivos	<u>RD\$ 4,509,441,720</u>
Aumento en el patrimonio	<u>RD\$ 435,445,098</u>

Un detalle de los ingresos y gastos de la entidad fusionada Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A., a la fecha efectiva legal de la fusión, se presenta a continuación:

	Al 23 de octubre de 2022
Ingresos financieros	RD\$ 413,585,886
Gastos financieros	(228,689,259)
Provisiones para cartera de crédito e inversiones	(40,175,468)
Ingresos (gastos) por diferencial en cambio	(1,361,836)
Otros ingresos operacionales	42,764,412
Otros gastos operacionales	(14,863,772)
Gastos operativos	(180,452,074)
Otros ingresos (gastos)	<u>21,356,456</u>
Resultados del ejercicio	<u>RD\$ 12,164,345</u>

Compensación de Pérdidas: Mediante circular SB ADM/1534/22 del 24 de octubre de 2022, la Superintendencia de Bancos autorizó al Banco compensar las pérdidas acumuladas que mantenía el banco al 31 de diciembre de 2021, lo cual incluye la pérdida del período, por un valor total de RD\$237,065,803.

30.3 CONSIDERACIONES CONTABLES Y DE NEGOCIOS RELACIONADAS AL COVID-19

Debido a la declaración como pandemia del coronavirus SARS-CoV-2 (COVID-19), las autoridades nacionales ordenaron un estado de emergencia a partir del mes de marzo de 2020, y el Gobierno dominicano dispuso restricciones proporcionales y temporales a las libertades de tránsito y reuniones, las cuales se fueron modificando paulatinamente, hasta ser levantadas durante el año 2021, a fines de impulsar la reapertura de la actividad económica local.

En fecha 16 de febrero de 2022, el Gobierno dominicano suspendió las medidas restrictivas asociadas a la referida pandemia.

31. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

La Resolución No. 13-94 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005, de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros consolidados deben incluir. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Cambios en políticas contables
- ◆ Fondos interbancarios
- ◆ Operaciones derivados
- ◆ Contrato de compraventa al contado
- ◆ Contrato de préstamo valores
- ◆ Aceptaciones bancarias
- ◆ Derechos en fideicomiso
- ◆ Participación en otras sociedades
- ◆ Valores en circulación
- ◆ Reservas técnicas
- ◆ Responsabilidades
- ◆ Reaseguros
- ◆ Obligaciones asimilares de capital
- ◆ Fideicomisos
- ◆ Agente de garantías
- ◆ Cuentas de orden
- ◆ Patrimonio separado de titularización
- ◆ Resultados de la cartera a valor razonable con cambios en resultados
- ◆ Resultados de la cartera a valor razonable con cambios en el patrimonio
- ◆ Resultados contabilizados por el método de participación
- ◆ Utilidad por acción
- ◆ Información financiera por segmentos
- ◆ Combinaciones de negocio
- ◆ Incumplimientos relacionados con pasivos financieros
- ◆ Operaciones descontinuadas

* * * * *