




POPULAR

**Banco Popular
Dominicano, S. A.**
Banco Múltiple

**INFORME DE
GESTIÓN ANUAL
2019**

A woman with dark hair, wearing a dark hoodie and grey pants, is sitting on a log raft on a river. She is looking up and framing the sun with her hands. The background shows a river with reeds, green hills, and a cloudy sky.

**VISIÓN
SOSTENIBLE**



COMO PARTE DE NUESTRA
VISIÓN SOSTENIBLE,
BUSCAMOS SER REFERENTES
PARA NUESTROS GRUPOS DE
INTERÉS Y APOYAR AL PAÍS
EN SU TRANSICIÓN HACIA
UNA ECONOMÍA BAJA EN
EMISIONES Y ALINEADA, CADA
VEZ MÁS, CON LOS OBJETIVOS
DE DESARROLLO SOSTENIBLE
DE LAS NACIONES UNIDAS.

CONTENIDO

Indicadores financieros 2 Mensaje de Manuel A. Grullón 5 Carta del Presidente Ejecutivo 8

Informe del Consejo de Administración 12 Visión Sostenible 35 Construir 39 Moverse 55 Crecer 66

Elevarse 80 Informe de la Gestión Integral de Riesgos 2019 97 Estados financieros sobre base regulada 107

Perfiles miembros del Consejo de Administración 194 Comités del Consejo de Administración 200

Principales ejecutivos 202 Directorio de oficinas 208

INDICADORES FINANCIEROS

INGRESOS Y BENEFICIOS

(En RD\$ Millones)

	2019	2018
Ingresos totales	58,556	52,676
Margen financiero neto	26,941	24,585
Beneficio neto	9,577	8,563

DIVIDENDOS DECLARADOS EN EL AÑO

(En RD\$ Millones)

	2019	2018
Efectivo	9	4,551
Acciones comunes	8,342	-
Total	8,351	4,551

BALANCE AL FINAL DEL AÑO

(En RD\$ Millones)

	2019	2018
Activos totales	478,161	423,808
Depósitos totales	381,605	336,580
Cartera de créditos neta	315,026	279,953
Fondos disponibles	71,588	74,907
Capital pagado	30,220	24,262
Patrimonio neto	54,423	44,850
Depósitos a la vista	91,888	75,205
Depósitos de ahorro MN	66,833	60,816
Depósitos a plazo y valores en circulación MN	86,965	84,393
Depósitos ME	135,919	116,166

INDICADORES FINANCIEROS

(En RD\$ Millones)

	2019	2018
Retorno sobre activos	2.12%	2.13%
Rentabilidad del patrimonio	19.30%	19.99%
Patrimonio sobre activos	11.38%	10.58%
Índice de solvencia	13.94%	14.31%
Patrimonio a depósitos	14.26%	13.33%
Fondos disponibles a depósitos	18.76%	22.26%
Cobertura cartera vencida	191.66%	202.72%
Cartera vencida sobre cartera bruta	1.10%	0.99%

	2019	2018
ACCIONES COMUNES	604,397,005	485,232,142
NÚMERO DE OFICINAS Y CNP	187	190
NÚMERO DE CAJEROS AUTOMÁTICOS	981	937
NÚMERO PROMEDIO DE EMPLEADOS	7,469	7,134

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE
ADMINISTRACIÓN DE GRUPO POPULAR



TENGO UNA
IDENTIFICACIÓN
Y COMPROMISO
DE POR VIDA
CON LA MISIÓN
COMERCIAL,
LA MÍSTICA
DE SERVICIO Y LA
RESPONSABILIDAD
SOCIAL DEL
BANCO POPULAR.

MENSAJE DE MANUEL A. GRULLÓN

Estimados accionistas:

Me es grato dirigirme a ustedes en el marco de este Informe de Gestión Anual 2019 del Banco Popular Dominicano, con el propósito de manifestarles, una vez más, mi agradecimiento por su lealtad y por su respaldo a lo largo de más de tres décadas, mientras me desempeñé como presidente del banco y de su Consejo de Administración, conjuntamente con mis demás funciones ejecutivas en la casa matriz, Grupo Popular, donde sigo fungiendo como presidente de su Consejo de Administración y de su Comité Ejecutivo y Estratégico.

Para mí ha sido y seguirá siendo motivo de profundo orgullo el haber contado con su confianza y compromiso para que el Banco Popular Dominicano haya podido cumplir, como continúa haciéndolo, con su misión corporativa de ser un agente promotor del desarrollo económico y social del país, así como un ente democratizador de los servicios financieros, brindando oportunidad de bancarización y de facilidades crediticias a los más diversos sectores de la nación. El crecimiento del Popular ha sido un claro reflejo del crecimiento económico y la fortaleza institucional de la sociedad dominicana.

Tengo, pues, una identificación y un compromiso de por vida con la misión comercial, la mística de servicio y la responsabilidad social del Banco Popular, más allá de mi trayectoria como ejecutivo de este, porque desde mi niñez hasta mi vida adulta he procurado encarnar y proyectar los principios y valores que forjaron, con el espíritu visionario de sus fundadores, el carácter del modelo ético de negocio y la fuerte estructura de gobernanza de nuestro banco.

Quiero comunicarles, distinguidos accionistas, que desde mi posición como presidente del Consejo de Administración del Grupo Popular, casa matriz, y luego de haber delegado mis

labores ejecutivas diarias en los señores Manuel E. Jiménez F., como presidente ejecutivo del Grupo Popular, y Christopher Paniagua, como presidente ejecutivo del Banco Popular Dominicano, así como la presidencia del Consejo del banco en el señor Marino D. Espinal, he asumido la tarea de ejecutar los planes estratégicos de la empresa, para impulsar la diversificación en los negocios y la expansión regional de las operaciones y emprendimientos de nuestras filiales. Se trata de un compromiso de envergadura que he asumido con entusiasmo y dedicación, para cuyo éxito habré de contar con el apoyo de nuestros accionistas, clientes y de todo el personal ejecutivo y gerencial de nuestra organización financiera.

El Popular es un fiel aliado de los mejores intereses de nuestro país, y su misión y visión corporativas, al igual que su desempeño financiero, con estricto apego a las regulaciones y leyes vigentes, como también a las mejores prácticas nacionales e internacionales, ha establecido un modelo de gestión en el sector bancario del país y de la región.

Gracias, nuevamente, señores accionistas. Seguiremos caminando juntos por la senda del éxito, para el bien de nuestra gente y de nuestra nación.

Muy atentamente,



Manuel A. Grullón

PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE GRUPO POPULAR

HE ASUMIDO, CON ENTUSIASMO Y DEDICACIÓN, LA TAREA DE EJECUTAR LOS PLANES ESTRATÉGICOS DEL GRUPO POPULAR, PARA IMPULSAR LA DIVERSIFICACIÓN EN LOS NEGOCIOS Y LA EXPANSIÓN REGIONAL DE LAS OPERACIONES Y EMPRENDIMIENTOS DE NUESTRAS FILIALES.

CARTA DEL PRESIDENTE EJECUTIVO

Señoras y señores accionistas:

Tengo el honor de dirigirme a ustedes con motivo de la publicación de este Informe de Gestión Anual del Banco Popular Dominicano, S. A.-Banco Múltiple, que corresponde al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2019.

Este documento registra, de manera oficial, los indicadores cuantitativos y cualitativos del excelente desempeño del Popular durante el pasado año, producto de la confianza de nuestros clientes y accionistas, como también del favorable clima de estabilidad macroeconómica y de paz social que vive nuestro país. Asimismo, cabe destacar en este sentido, el significativo aporte de nuestros ejecutivos y colaboradores, fieles cumplidores de nuestra mística de servicio, de nuestra cultura organizacional basada en valores y del modelo ético de hacer negocios, que descansan en el legado de nuestros fundadores y continuadores, como también en las directrices de nuestro Consejo de Administración y en nuestra fuerte estructura de gobernabilidad.

Hemos asumido el compromiso de preservar los fundamentos que dieron origen a esta institución, de ser agente catalizador del desarrollo económico, social y humano, y ente democratizador de los servicios financieros en el país. Asimismo, y acorde a los cambios de estos tiempos, producto de las transformaciones de la revolución tecnológica y de la globalización del comercio y la cultura, hemos llevado al Banco Popular Dominicano a ser signatario de los Principios de Banca Responsable a través de la Iniciativa Financiera de las Naciones Unidas para el Medioambiente (UNEP FI, por sus siglas en inglés), siendo el único banco del país y de la región del Caribe, lo cual nos alinea con el sector financiero mundial que procura un crecimiento sostenible en lo económico, lo social y lo medioambiental, en base a un modelo económico de desarrollo que utilice energía limpia.

Christopher Paniagua
PRESIDENTE EJECUTIVO DE
BANCO POPULAR DOMINICANO



ACORDE A LOS CAMBIOS DE ESTOS TIEMPOS, DE LAS TRANSFORMACIONES TECNOLÓGICAS Y DE LA GLOBALIZACIÓN DEL COMERCIO Y LA CULTURA, HEMOS LLEVADO AL BANCO POPULAR A SER SIGNATARIO DE LOS PRINCIPIOS DE BANCA RESPONSABLE DE LAS NACIONES UNIDAS.

PROCURAMOS UN
CRECIMIENTO SOSTENIBLE
EN LO ECONÓMICO, LO SOCIAL
Y LO MEDIOAMBIENTAL, Y
SEGUIMOS COMPROMETIDOS
CON LA INNOVACIÓN Y
LA TRANSFORMACIÓN
DIGITAL DE LOS SERVICIOS
FINANCIEROS, AL TIEMPO QUE
AMPLIAMOS LAS INICIATIVAS
DE EDUCACIÓN E INCLUSIÓN
FINANCIERAS.

De igual modo, seguimos comprometidos con la innovación, siendo líderes en el proceso de transformación digital de los servicios financieros en el país, al tiempo que ampliamos y profundizamos nuestras iniciativas de educación e inclusión financieras, extendiendo los servicios en la geografía nacional por medio de los subagentes bancarios y desarrollando productos con tecnología de punta, para facilitar la vida de nuestros clientes y de los nuevos ciudadanos bancarizados. Así reafirmamos nuestro apoyo al emprendimiento, al sector empresarial y al desarrollo y diversificación de las pymes.

Aprovecho este espacio para reiterarles, señores accionistas, al igual que a los clientes y al público general que prefiere el portafolio de productos y servicios del Popular, nuestra mayor gratitud por su respaldo.

Atentamente,



Christopher Paniagua
PRESIDENTE EJECUTIVO DE BANCO POPULAR DOMINICANO

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Señoras y señores accionistas:

En nombre de este Consejo de Administración, nos complace darles una cálida bienvenida a esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, que tiene por objetivo someter a su consideración, de acuerdo al artículo 23, literal a, de nuestros Estatutos Sociales, el Informe de Gestión Anual correspondiente al ejercicio social del Banco Popular Dominicano, S. A.-Banco Múltiple, que comprende el período entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2019, según está establecido en el artículo 61 de los Estatutos Sociales de esta institución, de conformidad con las disposiciones de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11.

En tal virtud, nos es grato informarles que el Banco Popular Dominicano logró en el año 2019 un excelente desempeño, habiendo contribuido a potenciar el desarrollo de los sectores productivos del país, consolidando de esta forma una trayectoria de crecimiento constante y con sanos indicadores financieros. Además, los recursos que canalizó mediante el crédito atendieron las necesidades de diversos sectores de la economía y la sociedad, enfocándose en el desarrollo del emprendimiento, el crecimiento y diversificación de las pymes, el fortalecimiento del sector empresarial; además, en la inclusión financiera, en la educación y creación de oportunidades y en la transformación digital de los servicios financieros, con una visión sostenible en lo económico, social y medioambiental.

Durante el pasado año, la institución mantuvo adecuados retornos, al mismo tiempo que incrementó la eficiencia operacional y aumentó las inversiones en innovación tecnológica; y todo ello, con un claro compromiso con la sostenibilidad, apoyado en una cultura corporativa que basa las acciones de negocios en nuestros valores, en las mejores prácticas internacionales y en el estricto cumplimiento de las normas regulatorias del país.

Marino D. Espinal
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
DE BANCO POPULAR DOMINICANO



EL BANCO POPULAR
LOGRÓ EN 2019
UN EXCELENTE
DESEMPEÑO,
CONTRIBUYENDO CON
EL DESARROLLO DE LOS
SECTORES PRODUCTIVOS
Y CONSOLIDANDO
UNA TRAYECTORIA DE
CRECIMIENTO CONSTANTE
Y SANOS INDICADORES
FINANCIEROS.



A. Alejandro Santelises
VICEPRESIDENTE DEL
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN



Práxedes Castillo P.
SECRETARIO DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN



Alejandro E.
Grullón E.
PRESIDENTE AD-VITAM.
CONSEJERO EMÉRITO

Distinguidos señores accionistas, este importante crecimiento permitió que, de igual manera, mantuviéramos la calidad de los activos, pudiendo exhibir los indicadores de cartera más sanos de la banca dominicana, así como elevados niveles de liquidez, eficiencia y solvencia.

CAMBIOS ORGANIZACIONALES

En mayo de 2019 los Consejos de Administración de Banco Popular Dominicano y del Grupo Popular aprobaron importantes cambios organizacionales con el fin de preparar a la organización para una nueva década de crecimiento, de acuerdo a lo sustentado en los planes estratégicos, orientándose a favorecer la diversificación, expansión y estabilidad de los negocios, en un contexto de constantes cambios tecnológicos y globalización del negocio financiero.

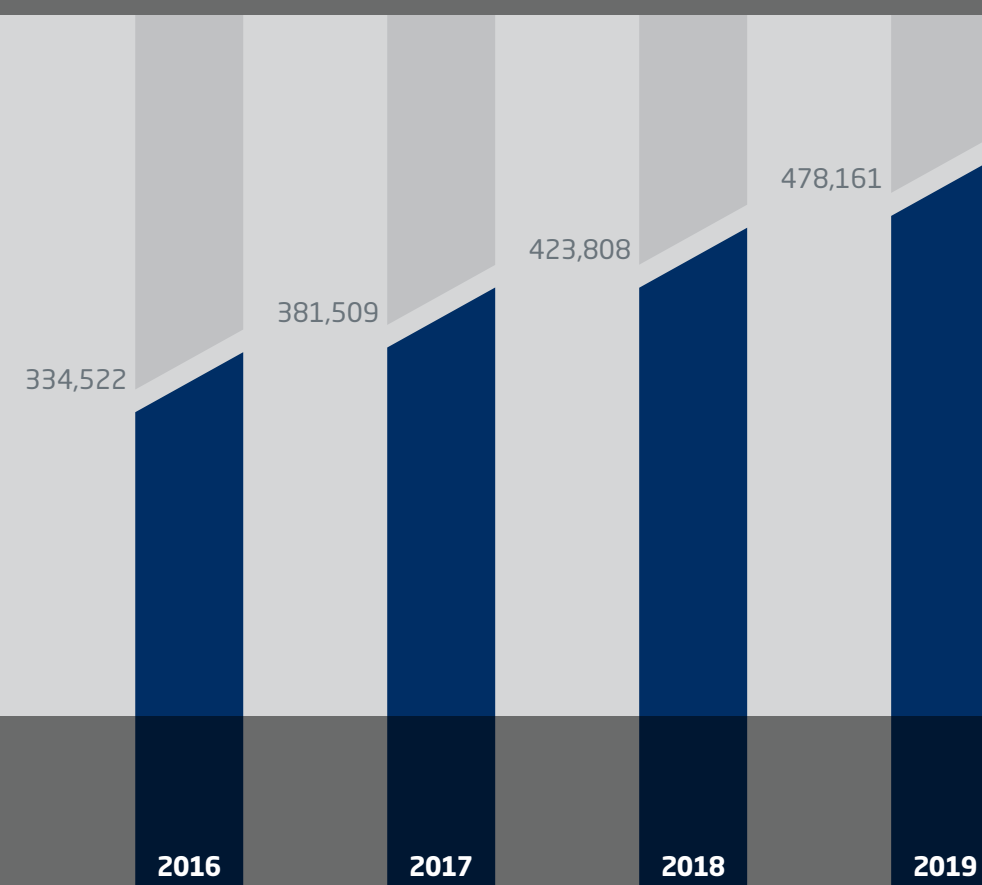
En este sentido, el señor Manuel A. Grullón consolidó su posición como presidente del Consejo de Administración de Grupo Popular, al tiempo que permanece en la Presidencia del Comité Ejecutivo y Estratégico de este. Por su parte, el señor Marino D. Espinal, anteriormente vicepresidente del Consejo de Administración de Banco Popular, ahora funge como presidente. En tanto, el señor Manuel E. Jiménez F. fue promovido de vicepresidente

ejecutivo senior de Administración a presidente ejecutivo de Grupo Popular y el señor Christopher Paniagua, de vicepresidente ejecutivo senior de Negocios Nacionales e Internacionales, a presidente ejecutivo del Banco Popular.

Como resultado de estos cambios, el nuevo presidente ejecutivo del Banco Popular Dominicano anunció también nombramientos en los niveles ejecutivos y directivos, aprobados por el Consejo de Administración. La estructura ejecutiva senior del Banco Popular queda configurada por los señores René Grullón Finet, como nuevo vicepresidente ejecutivo senior de Negocios Nacionales e Internacionales; Antonia Antón de Hernández, quien fue promovida a la Vicepresidencia Ejecutiva Senior de Gestión Humana, Transformación Cultural, Administración de Créditos y Cumplimiento; y Juan Lehoux Amell, como nuevo vicepresidente ejecutivo senior de Tecnología y Operaciones.

TOTAL DE ACTIVOS

Millones de pesos





Manuel A. Grullón
MIEMBRO



Adriano Bordas
MIEMBRO



Pedro G. Brache Álvarez
MIEMBRO

ENTORNO ECONÓMICO

En lo que respecta a su desempeño en el pasado año, la economía dominicana mantiene su liderazgo como el país de mayor dinamismo económico de la región, al crecer 5.1% en el transcurso de 2019, sorteando favorablemente los desafíos en la economía internacional, así como los relacionados al sector turismo.

Este comportamiento fue posible debido a la política de expansión adoptada por las autoridades económicas en la segunda mitad del año, que permitieron estimular el crédito, por lo que la mayoría de los sectores experimentaron un comportamiento positivo.

En ese sentido, el sector de servicios financieros creció un 9.0% y junto al sector construcción fueron los principales promotores del crecimiento económico.

Asimismo, el mejor desempeño de los sectores generadores de divisas, especialmente la inversión extranjera directa y las remesas, permitió el aumento de las reservas internacionales a US\$8,781 millones, equivalente a cerca de cinco meses de importación, el nivel de cierre más alto de la historia. Este comportamiento contribuyó a la estabilidad relativa del tipo de cambio, alineado a la estructura de la economía del país.

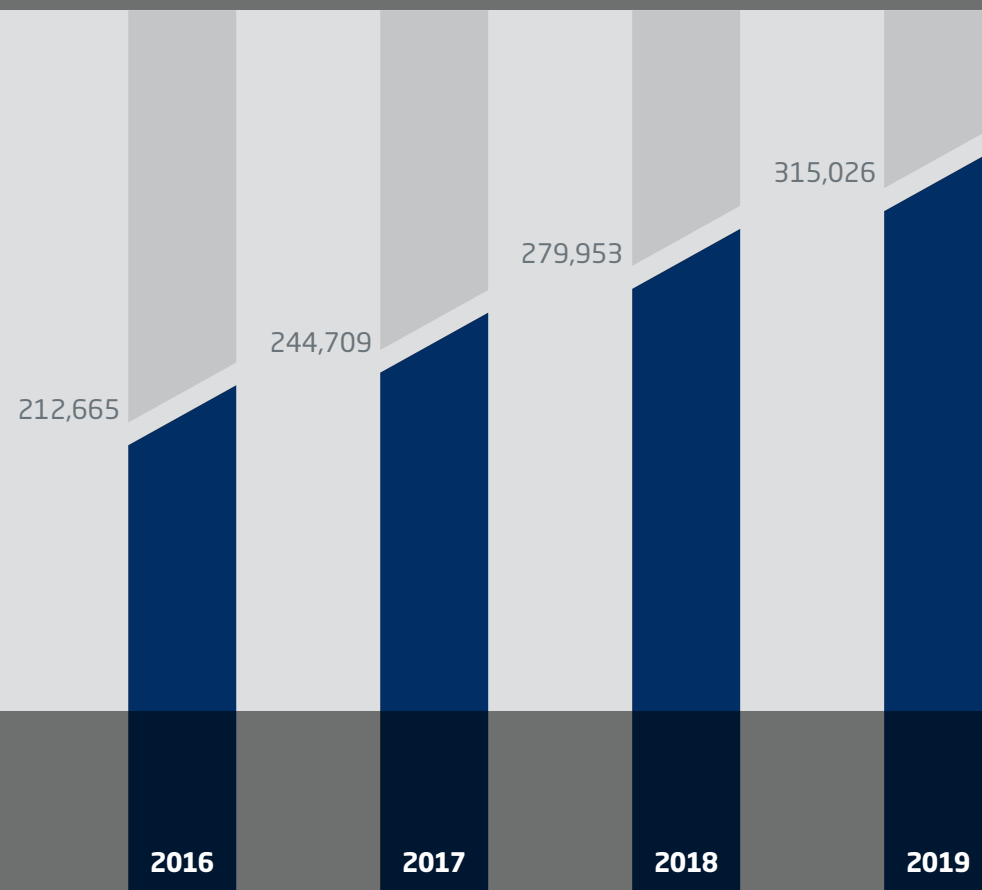
En tanto, la inflación en 2019 fue de 3.66%, quedando dentro del rango meta establecido por las autoridades monetarias. Dichos factores, conjuntamente con las medidas de estímulo adoptadas, favorecieron la expansión del crédito del sistema financiero en un 10.6%.

En su reporte de la economía dominicana en 2019, el Fondo Monetario Internacional (FMI) saludó los avances para el fortalecimiento del marco monetario y financiero, destacando aspectos como la plataforma electrónica para transacciones en moneda extranjera,

GRACIAS A LA CONFIANZA DEPOSITADA POR LOS CLIENTES Y ACCIONISTAS, ASÍ COMO LA REPUTACIÓN ALCANZADA A LO LARGO DE LOS AÑOS, EL BANCO POPULAR CONTINUÓ SU TRAYECTORIA COMO LA INSTITUCIÓN FINANCIERA MÁS ADMIRADA DEL PAÍS Y DE LA REGIÓN.

CARTERA DE CRÉDITOS NETA

Millones de pesos



las reformas para reforzar la ciberseguridad, así como las mejoras alcanzadas para combatir el fraude y la evasión fiscal.

Es oportuno informarles que el 29 de mayo del pasado año, el Estado dominicano efectuó una emisión de US\$2,500 millones de bonos soberanos en el mercado de capitales, de los cuales US\$1,000 millones (RD\$50,523 millones) fueron colocados en pesos dominicanos a una tasa de 9.75% y un plazo de 7 años, siendo esta la segunda ocasión en la que el país emite bonos en moneda local en los mercados internacionales, reflejando así la confianza que tienen los inversionistas en la economía del país.

Adicionalmente, los US\$1,500 millones restantes fueron emitidos a una tasa de 6.492% por un plazo de 30 años, la más baja obtenida por el país a este plazo. Dicha transacción fue realizada con JP Morgan, Bank of America y Merrill Lynch como bancos estructuradores, recibiendo demandas de RD\$72,000 millones para la emisión en moneda local y de US\$4,000 millones para la emisión en moneda extranjera, ambos valores muy superiores a lo ofertado. Esta emisión recibió la calificación de Ba3/BB- por la agencia calificadora de riesgos Moody's.

LOGROS CUALITATIVOS Y RECONOCIMIENTOS

Nuevamente, los resultados del ejercicio social presentados han permitido que esta organización financiera haya ratificado sus calificaciones de solvencia, concedidas por las agencias de riesgo Fitch Ratings y Feller Rate, en AA+. En ese sentido, se destaca nuestro buen posicionamiento, capacidad de generar negocio y la gestión de riesgo.

Deseo destacar que, gracias a la confianza depositada por sus clientes y accionistas, así como la reputación alcanzada a lo largo de los años, el Banco Popular continuó su trayectoria como la institución financiera más admirada del país y de la región. Esto se evidencia en los numerosos reconocimientos otorgados a nivel nacional e internacional en 2019, basados en nuestras iniciativas de responsabilidad social, nuestra fortaleza financiera y nuestra cultura de servicio orientada hacia la mejora constante.

Importantes publicaciones financieras como las revistas *The Banker*, *Euromoney* y *Latin Finance* nos eligieron como Banco del Año, Mejor Banco del País y Mejor Institución Financiera en la Región, respectivamente. Como resultado de nuestra excelencia en la banca de inversión y banca privada, la revista *Global Finance* nos eligió como Mejor Banca Privada y Mejor Banco de Inversión en la República Dominicana. Asimismo, la revista *World Finance* nos reconoció como el Banco Más Innovador, por nuestro continuo liderazgo en el ámbito de la innovación digital, y fuimos distinguidos también como Empresa Líder en la República Dominicana y número cuatro en la región por la revista *Summa* y la consultora Korn Ferry. A nivel local, la revista *Mercado* nos reconoció nuevamente como La Mejor Empresa para Trabajar, por nuestro excelente manejo de la diversidad y el talento de nuestros colaboradores.

En conmemoración de los 55 años de vida institucional de nuestra organización, fueron oficiadas en acción de gracias 15 eucaristías simultáneas en todas las diócesis del país. En dichas eucaristías, dimos gracias por el apoyo que durante todos estos años hemos dado a la realización de miles de sueños y metas de nuestros clientes y accionistas, al mismo tiempo que renovamos nuestro compromiso de continuar aportando al desarrollo nacional.

En enero de 2019, nuestra institución aportó los recursos económicos necesarios para el proyecto de digitalización de archivos y documentos inéditos sobre la historia dominicana desde el siglo XV al siglo XIX, que pasarán a formar parte de los fondos documentales del Archivo General de la Nación (AGN). Este acuerdo establece una cooperación bilateral más estrecha entre los Archivos Estatales de España y el Archivo General de la Nación de la República Dominicana, destacando la importancia del patrimonio documental compartido.

NUESTRO INGRESO FORMAL
A LA INICIATIVA FINANCIERA
DEL PROGRAMA DE LAS
NACIONES UNIDAS PARA EL
MEDIO AMBIENTE (UNEP FI)
PROCURA DAR RESPUESTA,
DESDE EL LIDERAZGO
DEL SECTOR FINANCIERO
MUNDIAL, A LOS RETOS
GLOBALES EN MATERIA DE
SOSTENIBILIDAD ECONÓMICA,
SOCIAL Y MEDIOAMBIENTAL.



Andrés E. Bobadilla F.
MIEMBRO



Salustiano Acebal M.
MIEMBRO



Osían T. Abreu M.
MIEMBRO

En otro orden, me place comunicarles que, en el marco de la 78va. Feria del Libro de Madrid, el Banco Popular presentó el libro institucional "Turismo dominicano: 30 años a velocidad de crucero", así como el documental que lo complementa "VEN: Vive Experiencias Nuevas", como una contribución de nuestra institución a elevar la marca país y la industria del turismo.

En lo concerniente a nuestra estrategia de sostenibilidad medioambiental, me es grato informarles que hemos alcanzado la categoría de Organización Carbono-Neutral, certificada por el Brightline Institute, Inc., bajo el estándar internacional ISO 14064-1:2006, siendo la primera entidad financiera del país en obtener este logro. Dicha certificación determina que la huella de carbono del Banco Popular, consecuencia de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI) producidas por nuestras operaciones, se compensa con las iniciativas que llevamos a cabo en favor del medioambiente y la ecoeficiencia.

Otro gran logro ha sido el ingreso formal del Banco Popular a la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI), la cual procura dar respuesta desde el liderazgo del sector financiero mundial a los retos globales en materia de sostenibilidad económica, social y medioambiental. Los propósitos fundamentales de esta iniciativa radican en construir una coalición mundial para convertir a la industria financiera en un motor que impulse la Agenda 2030 y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Procura alinear el negocio bancario con objetivos de largo plazo que permitan afrontar los desafíos sociales y medioambientales a escala global. Con la firma de este acuerdo sin precedentes, nuestra institución se convierte en el primer banco del Caribe insular en sustentar los Principios de Banca Responsable de este importante organismo internacional.

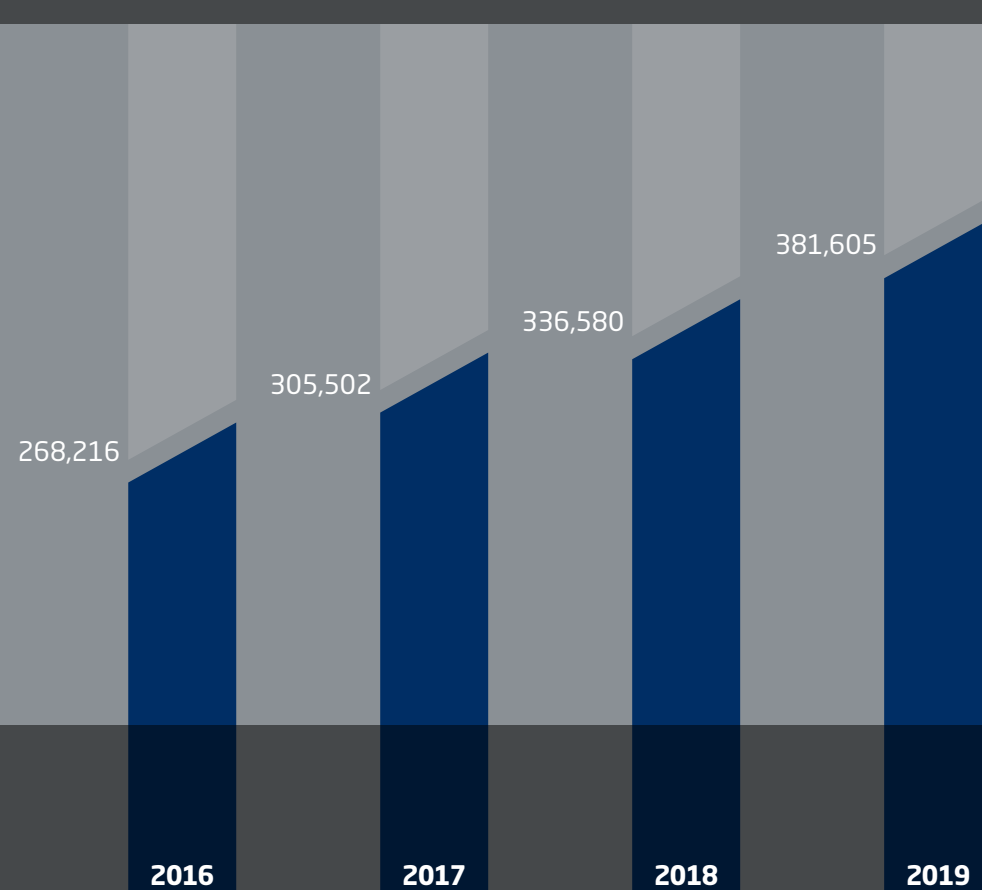
En este mismo orden, en el mes de octubre realizamos un importante evento donde presentamos nuestra visión sostenible en la conservación del medioambiente y los

Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas, en el que reafirmamos nuestro propósito de continuar creando productos sostenibles, como el paquete de préstamos que, bajo el eslogan “Hazte Eco”, ofrece condiciones preferenciales para la compra de paneles solares y vehículos híbridos y eléctricos. Estas facilidades crediticias tienen el objetivo de incentivar a los clientes a adoptar hábitos de vida sostenibles y respetuosos con el medioambiente, que contribuyan con la reducción de emisiones de gases de efecto invernadero.

Recientemente inauguramos nuestro primer Centro de Bienestar Popular, con el cual pretendemos promover hábitos saludables entre nuestros empleados. Esta iniciativa, pionera en la banca dominicana, está orientada a continuar fomentando un ambiente organizacional positivo y más productivo entre nuestros colaboradores.

TOTAL DE DEPÓSITOS

Millones de pesos



Finalmente, como cada mes de diciembre, fue celebrada la vigésimo cuarta versión de la Autoferia Popular con un resultado de RD\$5,787 millones en préstamos aprobados para el financiamiento de unas 3,871 unidades, superando en un 27% la edición anterior. Para este resultado, el factor más influyente fue la gestión comercial durante la preferia y feria, que tuvo un incremento con respecto al año anterior de un 31% y 21%, respectivamente.

CAMBIOS EN EL MARCO REGULATORIO

Señores accionistas, en el transcurso del año 2019 la Superintendencia de Bancos (SIB) continuó su proceso regular de actualización de normativas que inciden en las entidades de intermediación financiera, disponiendo la publicación de varias regulaciones, entre las que se destaca la propuesta de modificación integral al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, que fue puesto en consulta pública en los primeros meses del pasado año. Debido a ello, agotamos una agenda de trabajo a lo interno de nuestra organización, así como desde la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana (ABA), con el fin de realizar las observaciones necesarias al contenido de la propuesta normativa y que fueran ponderadas por el organismo regulador. En fecha 22 de mayo de 2019, fue aprobada la versión definitiva del manual, mediante la Circular SIB 001/19, la cual da lugar a un proceso de adecuación por parte de las entidades financieras, para entrar plenamente en vigencia a partir del 2 de enero de 2021.

En vista de la importancia que revisten las adecuaciones requeridas, tanto en los sistemas tecnológicos del banco, como en los procesos inherentes a los cambios realizados en el Manual de Contabilidad, el Banco Popular aprobó la ejecución del Proyecto de Modificaciones al Manual de Contabilidad SIB, al que se dio inicio en septiembre de 2019 y cuya conclusión está pautada dentro del plazo otorgado por la regulación para su puesta en vigencia.

Por otro lado, en 2019 se destaca la promulgación por parte del Poder Ejecutivo de la Ley 195-19, mediante la cual se modificaron los artículos 129 y 131 de la Ley 189-11 para el Desarrollo del Mercado Hipotecario y Fideicomiso en la República Dominicana. Con esta modificación, se aumenta el valor a considerar para clasificar una vivienda como de bajo costo, al disponer que es aquella con un precio de venta igual o inferior a RD\$3.5 millones, lo que significó un aumento de RD\$900,000 al valor considerado para esta clasificación. Esta medida se traduce en que

un mayor número de nuestros clientes y colaboradores han podido acogerse a los incentivos fiscales que se contemplan bajo este régimen y de esta forma tener acceso a una vivienda propia.

Finalmente, durante el transcurso del pasado año, nos mantuvimos atentos y dando seguimiento a la aprobación y puesta en vigencia de los reglamentos de aplicación de la Ley 249-17 del Mercado de Valores. Dicha normativa nos es aplicable en nuestra condición de empresa que emite instrumentos de oferta pública en el mercado de valores dominicano. Hasta el momento los reglamentos aprobados más relevantes y con cierto impacto en las operaciones de nuestra institución lo constituyen el Reglamento para la Oferta Pública de Valores y el Reglamento sobre Gobierno Corporativo para los participantes del mercado. Sin embargo, nuestra adecuación a dichas normativas en los aspectos que lo ameritan, no representan grandes cambios.

En materia de Gobierno Corporativo, el 12 de junio del pasado año se realizó la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria de Accionistas, en la que los asambleístas ratificaron las disposiciones propuestas por el Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, al tenor de fortalecer la estructura organizacional y favorecer la diversificación, expansión y sostenibilidad de los negocios de la institución.

En este sentido, como Asamblea General Extraordinaria, los accionistas dieron primero su aprobación a la creación e inclusión en los Estatutos Sociales de la figura de presidente ejecutivo del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y la modificación de la estructura organizacional en consecuencia.

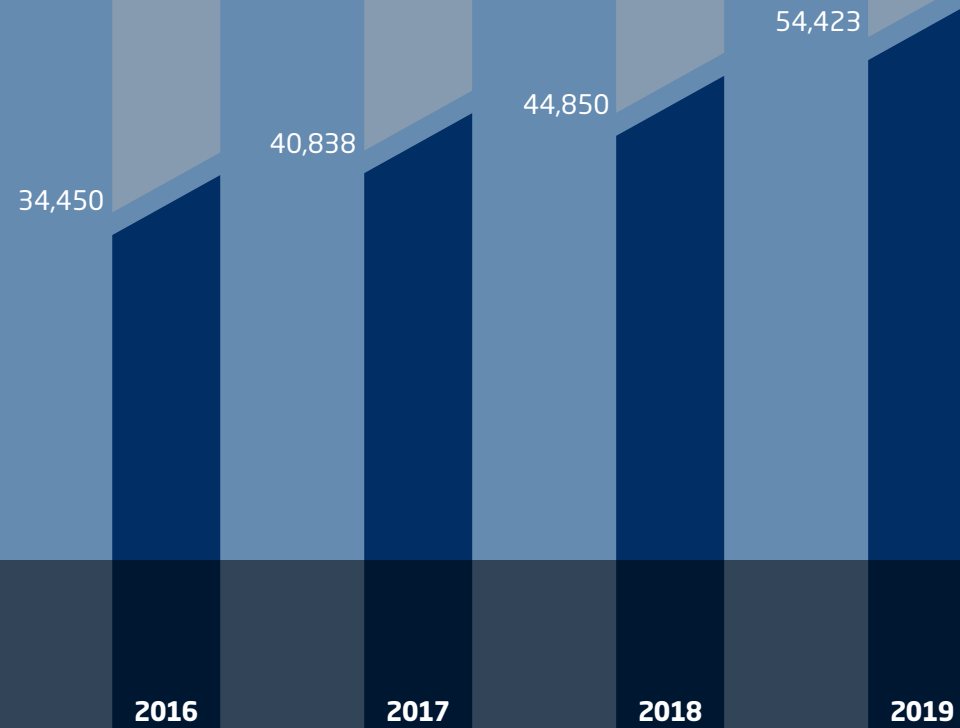
Posteriormente, al sesionar como Asamblea General Ordinaria, los asambleístas aprobaron el nombramiento del señor Christopher Paniagua en la nueva posición de presidente ejecutivo, así como la designación de los señores Marino D. Espinal, como presidente del Consejo de Administración, y de A. Alejandro Santelises como vicepresidente de este órgano institucional.

LIBERACIÓN DEL ENCAJE LEGAL

En otro orden, la Junta Monetaria autorizó en el mes de mayo la liberalización de RD\$29,209.7 millones de encaje legal correspondiente a los bancos múltiples, las asociaciones de ahorros y préstamos y bancos de ahorro y crédito, para facilitar el otorgamiento de préstamos a favor de los sectores productivos, de consumo y para la adquisición de viviendas, a través de tasas de interés fijas de hasta un 9.0% anual a un plazo de hasta 6

LOS ACTIVOS TOTALES DEL POPULAR FINALIZARON EL AÑO EN RD\$478,161 MILLONES, UN 12.8% MÁS CON RESPECTO A 2018. EN TANTO, LA CARTERA DE PRÉSTAMOS NETA RESULTÓ EN RD\$315,026 MILLONES, AUMENTANDO LAS FACILIDADES CREDITICIAS EN RD\$35,073 MILLONES. EL 66% DE ESE INCREMENTO SE DESTINÓ AL SECTOR PRODUCTIVO.

PATRIMONIO
Millones de pesos



años. De estos valores liberados, al Banco Popular le correspondieron RD\$6,700 millones y con esta medida el coeficiente de encaje legal total requerido a los bancos múltiples se redujo a 11.1%, mientras que para las demás entidades de intermediación financiera a 6.9%. El impacto de estas medidas se tradujo en una mejora en los niveles de liquidez del sistema financiero, reducciones en las tasas de interés y dinamismo en los créditos, estimulando el desempeño de la economía.

De igual forma, el pasado 30 de junio la Junta Monetaria autorizó una nueva liberación de recursos del encaje legal por RD\$5,154.9 millones, adicionales a los RD\$29,209.7 millones ya liberados, con los fines de ser canalizados por las entidades de intermediación para la construcción de viviendas. Dichos fondos se colocaron a una tasa de interés de hasta un 9.0% anual fija por dos años, pudiendo ser renovables. Con esta medida los coeficientes de encaje requerido se situaron en 10.6% para los bancos múltiples y 6.4% para las asociaciones de ahorros y préstamos.

CANALIZACIÓN DE RECURSOS HACIA LOS SECTORES PRODUCTIVOS

Desde el punto de vista cuantitativo, me complace informarles, señores asambleístas, que, al 31 de diciembre de 2019, los activos totales del Banco Popular finalizaron el año en RD\$478,161 millones, mostrando un crecimiento de 12.8% con respecto al cierre de diciembre de 2018.

En tanto, la cartera de préstamos neta resultó en un balance de RD\$315,026 millones, experimentando un aumento de las facilidades crediticias de RD\$35,073 millones. El 66% del incremento en los créditos se destinó a financiar actividades productivas de la economía.

En ese mismo orden, los depósitos totales se elevaron a un balance de RD\$381,605 millones, superando en RD\$45,025 millones lo alcanzado al final del ejercicio fiscal de 2018, para un crecimiento de 13.4%.

Cabe resaltar que estos logros financieros se obtuvieron conservando un elevado nivel de solvencia, que supera el límite mínimo requerido por las regulaciones vigentes, con un patrimonio técnico de RD\$55,695 millones.

Esta ejecución permitió mantener la calidad de los activos y terminar con un índice de cartera vencida de 1.10% de la cartera bruta, con una cobertura de provisiones de 192%.

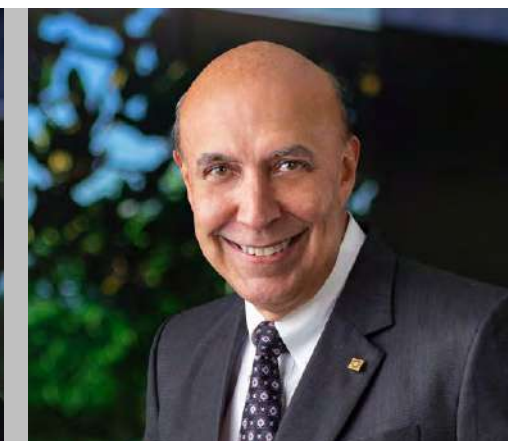
Estimados señores asambleístas, nos complace comunicarles que nuestra entidad financiera presentó, al 31 de diciembre último, utilidades brutas por un valor de RD\$12,761 millones, que resultaron en utilidades netas por un valor de RD\$9,577 millones, tras rebajar el monto de RD\$3,184 millones que corresponden al pago del Impuesto Sobre la Renta.



Ernesto M. Izquierdo M.
MIEMBRO



Erich Schumann
MIEMBRO



Enrique Illueca
MIEMBRO

ESTOS LOGROS FINANCIEROS SE OBTUVIERON CONSERVANDO UN ELEVADO NIVEL DE SOLVENCIA, MANTENIENDO LA CALIDAD DE LOS ACTIVOS Y TERMINANDO CON UN ÍNDICE DE CARTERA VENCIDA DE 1.10% Y UNA COBERTURA DE PROVISIONES DE 192%.



Marcial M. Najri C.
MIEMBRO



Alex Pimentel M.
MIEMBRO



José Armando Bermúdez Madera
MIEMBRO

Informamos, además, a los distinguidos asambleístas, que el porcentaje total de las remuneraciones pagadas a los miembros del Consejo de Administración durante el período 2019 ascendió al 1.07% con relación a las utilidades netas de la empresa, después de cubierta la reserva legal. Este incremento circunstancial se deriva del aumento de las sesiones de trabajo de los órganos de gobierno de la institución, de la actualización realizada a la política de Remuneraciones y Viáticos para los Miembros de los Consejos de Administración de Grupo Popular y Filiales y de la devaluación de la moneda nacional frente al dólar estadounidense. Fruto de esta situación, el Consejo de Administración ha propuesto la modificación del artículo 39 de los Estatutos Sociales, para aumentar el tope de remuneraciones al Consejo de Administración de un por ciento (1%) a un dos por ciento (2%) de los beneficios netos de la sociedad, después de cubierta la reserva legal.

Distinguidos señores accionistas, confiamos en que la labor llevada a cabo por este Consejo de Administración a lo largo del año 2019 sea satisfactoria para todos ustedes y, por ende, merecedora de contar con su aprobación. En tal virtud, les solicitamos que, de conformidad con la situación que muestran los estados financieros que figuran adjuntos, nos otorguen el descargo correspondiente a la gestión realizada.

Muchas gracias.

Marino D. Espinal
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
DE BANCO POPULAR DOMINICANO

UNA NUEVA ORGANIZACIÓN PARA UNA NUEVA DÉCADA



Marino D. Espinal
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
BANCO POPULAR DOMINICANO



Christopher Paniagua
PRESIDENTE EJECUTIVO
BANCO POPULAR DOMINICANO

CAMBIOS EN BANCO POPULAR DOMINICANO

El señor Christopher Paniagua fue designado presidente ejecutivo del Banco Popular, posición a la que accedió desde su anterior responsabilidad como vicepresidente ejecutivo senior de Negocios Nacionales e Internacionales.

En tanto, el señor Marino D. Espinal, quien desde hace 25 años era vicepresidente del Consejo de Administración del Banco Popular, ahora funge como su presidente y el señor A. Alejandro Santelises, miembro del Consejo de Administración, fue nombrado vicepresidente.

Derivado de estos cambios en la cúpula de la organización, el nuevo presidente ejecutivo del Banco Popular anunció también nombramientos en los niveles ejecutivo y directivo, aprobados por el Consejo de Administración.



René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
BANCO POPULAR DOMINICANO



Antonia Antón de Hernández
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA SENIOR
BANCO POPULAR DOMINICANO



Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
BANCO POPULAR DOMINICANO



Manuel A. Grullón
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
GRUPO POPULAR



Manuel E. Jiménez F.
PRESIDENTE EJECUTIVO
GRUPO POPULAR

La estructura ejecutiva senior del Popular quedó configurada por los señores René Grullón Finet, nuevo vicepresidente ejecutivo senior de Negocios Nacionales e Internacionales; Antonia Antón de Hernández, promovida a la Vicepresidencia Ejecutiva Senior de Gestión Humana, Transformación Cultural, Administración de Créditos y Cumplimiento; y Juan Lehoux Amell, nuevo vicepresidente ejecutivo senior de Tecnología y Operaciones.

CAMBIOS EN GRUPO POPULAR

El señor Manuel A. Grullón consolidó su posición como presidente del Consejo de Administración de Grupo Popular y permanece en la Presidencia del Comité Ejecutivo y Estratégico. Esto le permite imprimir en la organización una mayor visión estratégica de largo plazo para fortalecer las estructuras de negocios, gobernabilidad, cumplimiento regulatorio y sostenibilidad y adaptar el continuo crecimiento económico de la entidad a las necesidades de los clientes, a las mejores prácticas financieras y a las tendencias globales del mercado.

En tanto, el señor Manuel E. Jiménez F. fue promovido de vicepresidente ejecutivo senior de Administración a presidente ejecutivo de Grupo Popular.

CAMBIOS EN LOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN

Por otro lado, los señores consejeros Práxedes Castillo P., Salustiano Acebal M. y Osian Abreu T. cesaron sus funciones como miembros de los Consejos de Administración al término de 2019, al alcanzar el límite de edad establecido estatutariamente. A ellos se les rindió en diciembre un reconocimiento por su trayectoria y aportes invaluable a la organización.



PRINCIPIOS DE BANCA RESPONSABLE

El pasado 22 de septiembre, el Banco Popular Dominicano anunció su compromiso con los Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas.

Se convirtió así en el primer banco del país y del Caribe insular en sumarse a una coalición internacional sin precedentes, conformada por otras 250 instituciones financieras del mundo, que representan en su conjunto más de US\$47 billones en activos, la tercera parte del sector bancario mundial.

Esta alianza del sector financiero y la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI) compromete a las organizaciones firmantes a impulsar una economía sostenible, integrando consideraciones ambientales y sociales en sus operaciones, iniciativas de negocio y cadena de valor, con objetivos ambiciosos y transparentes, que estén alineados con la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de Naciones Unidas y el Acuerdo de París sobre el cambio climático.

LOS 6 PRINCIPIOS DE BANCA RESPONSABLE



1

COMPROMISO DE ALINEAMIENTO

Alinear sus actividades empresariales con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y el Acuerdo de París sobre Cambio Climático.

2

IMPACTO

Incrementar de manera continua nuestros impactos positivos reduciendo los negativos.

3

CLIENTES

Trabajar de manera responsable con sus clientes para generar una prosperidad compartida.

4

GRUPOS DE INTERÉS

Consultar, involucrar y colaborar con los grupos de interés relevantes para alcanzar los objetivos de la sociedad.

5

GOBERNANZA Y FIJACIÓN DE OBJETIVOS

Implementarán compromisos a través de sistemas efectivos de gobernanza y establecer objetivos de impacto relevantes.

6

TRANSPARENCIA Y RESPONSABILIDAD

Apostar por la transparencia con la responsabilidad.



“LA BANCA SOSTENIBLE ESTÁ CRECIENDO EN IMPORTANCIA CADA DÍA, Y FORMA PARTE DE NUESTRA VISIÓN ACERCA DE CÓMO HACEMOS NEGOCIOS. QUEREMOS SERVIR A NUESTROS CLIENTES, EMPLEADOS, ACCIONISTAS Y LA COMUNIDAD CON EL PROPÓSITO DE CONTRIBUIR AL PROGRESO SOCIAL, AMBIENTAL Y ECONÓMICO. COMO ENTIDAD FINANCIERA CON VISIÓN SOSTENIBLE, CREEMOS QUE ES NUESTRO DEBER RESPONDER A LAS DEMANDAS DE LA SOCIEDAD Y A LOS RETOS DEL CAMBIO CLIMÁTICO, COMO DOS ÁMBITOS DE ACCIÓN FUNDAMENTALES PARA LA BANCA RESPONSABLE.”, DIJO EL PRESIDENTE EJECUTIVO DEL BANCO, SEÑOR CHRISTOPHER PANIAGUA, TRAS FIRMAR EL DOCUMENTO DE COMPROMISO DE LOS PRINCIPIOS DE BANCA RESPONSABLE CON EL COORDINADOR RESIDENTE DEL SISTEMA DE LAS NACIONES UNIDAS, SEÑOR MAURICIO RAMÍREZ VILLEGAS, EN LA SEDE CORPORATIVA DE LA TORRE POPULAR.

COMPROMISOS 2030

Con el fin de estar alineados con la Agenda 2030, en áreas como la sostenibilidad ambiental de nuestros procesos, las finanzas verdes, la promoción de la movilidad sostenible, la educación y la inclusión financieras, hemos adoptado unos compromisos como banca responsable, con objetivos ambiciosos en los que estaremos trabajando en los próximos años.

Para finales de 2030, queremos lograr:

SER UNA ORGANIZACIÓN CERO EMISIONES CERTIFICADA

SIEMBRA DE MÁS DE 1 MILLÓN DE ÁRBOLES

EDUCAR FINANCIERAMENTE A, AL MENOS, 150,000 DOMINICANOS

GENERACIÓN DE 4.6 MEGA WATTS/AÑO, CONSOLIDÁNDONOS COMO EL MAYOR PRODUCTOR FOTOVOLTAICO DEL PAÍS

AMPLIAR NUESTRO PESO COMO LÍDERES EN EL FINANCIAMIENTO DE ENERGÍA RENOVABLE

VISIÓN SOSTENIBLE



OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE

La sostenibilidad consiste en satisfacer las necesidades del presente sin comprometer el derecho que tienen las generaciones futuras, manteniendo un equilibrio efectivo entre el crecimiento económico, el cuidado del medioambiente y el bienestar social.

Desde su fundación, el Banco Popular inició un modelo de negocios fundamentado en la democratización de los servicios financieros.



Ese concepto ha venido evolucionando hasta la banca responsable y el negocio sostenible. En un mundo que se enfrenta cada día a mayores retos como consecuencia de los impactos negativos del cambio climático, sentimos que es nuestro deber contribuir con soluciones de negocio responsable y ayudar a nuestros clientes, empleados, accionistas y la comunidad a prosperar en la transición hacia una economía de bajas emisiones, con el objetivo de seguir avanzando hacia un porvenir más inclusivo y sostenible.



A woman with long dark hair, wearing a vibrant, tropical floral print shirt, is kneeling on a sandy beach. She is looking down at a young boy who is also kneeling and focused on building a sandcastle. The boy is wearing a blue and white short-sleeved shirt. They are surrounded by sand, a blue bucket, and a green bucket. The background shows the ocean waves under a soft, golden light, suggesting sunset or sunrise.

CONSTRUIR

COMO INSTITUCIÓN FINANCIERA, BUSCAMOS CONSTRUIR NUEVAS OPORTUNIDADES DE FUTURO PARA QUE LOS CLIENTES ALCANCEN SUS METAS DE FORMA SOSTENIBLE. POR ESO, OFRECEMOS LOS PRODUCTOS Y SERVICIOS MÁS INNOVADORES DEL MERCADO, AJUSTADOS A SUS NECESIDADES.

EL AVANCE DE LA DIGITALIZACIÓN

NUEVAS FUNCIONALIDADES DEL APP POPULAR E INTERNET BANKING

Digitalización y sostenibilidad van de la mano, porque ahorran tiempo, esfuerzo y dinero a los usuarios de nuestros canales digitales. Nuestra apuesta por un modelo de transformación digital cuenta así con la preferencia de los clientes.



- Avance de efectivo desde tarjetas de crédito
- Desembolso de Extracrédito
- Avance de Sueldo
- Acceso mediante huella dactilar
- Activación y bloqueo de tarjetas de crédito



USUARIOS DIGITALES

1,318,272

clientes digitales afiliados

TRANSACCIONES MONETARIAS

79%

de las transacciones monetarias se hacen en canales digitales



TRANSACCIONES DIGITALES

210

millones de transacciones digitales

□ 6 millones más que el año anterior



PÁGINA WEB

36,547,618

visitas a Popularenlinea.com



APP POPULAR

56%

de las transacciones se hacen en el móvil



NUESTRA RED DE CAJEROS AUTOMÁTICOS



CAJEROS DE DEPÓSITO
360

DEPÓSITOS EN CAJEROS
6.15 millones de depósitos

CAJEROS AUTOMÁTICOS
981

PAGOS EN CAJEROS
179,135 pagos de préstamos y tarjetas en cajeros



EL MEDIO DE PAGO MÁS CONVENIENTE

Somos el principal emisor de tarjetas en el país, con un portafolio compuesto por más de 30 tipos de tarjetas que se adaptan a las necesidades de nuestros distintos clientes.

TARJETAS DE CRÉDITO

446,056
clientes con al menos una tarjeta de crédito Popular

120,755
transacciones con tarjeta de crédito por día

206,295
nuevas tarjetas emitidas en 2019

RD\$128,258
millones facturados

TARJETAS DE DÉBITO

995,650
clientes con una tarjeta de débito Popular

RD\$45,064
millones facturados

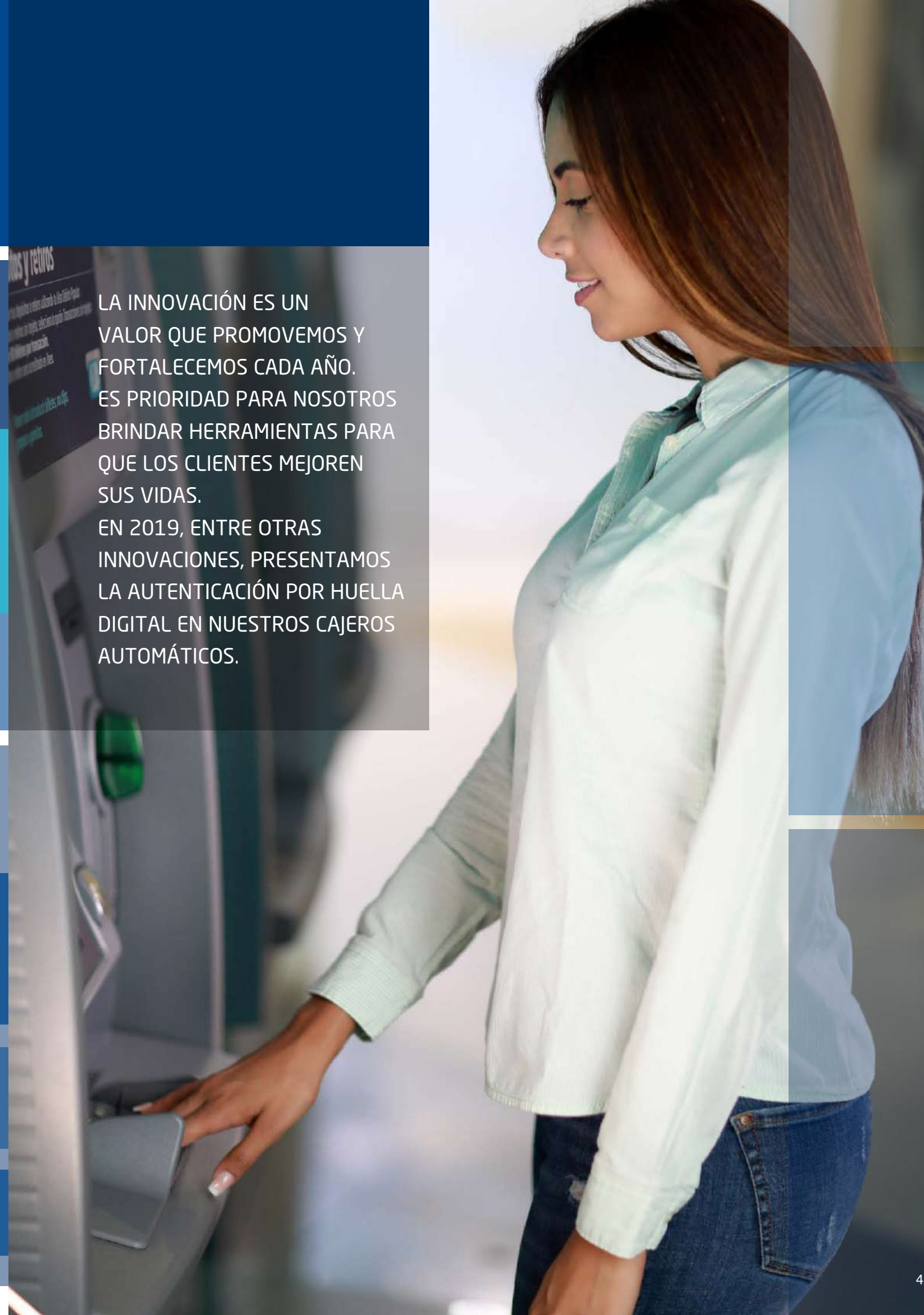
MILLAS

1,929,816,497
millas canjeadas en 2019

67,075
clientes beneficiados

LA INNOVACIÓN ES UN VALOR QUE PROMOVEMOS Y FORTALECEMOS CADA AÑO. ES PRIORIDAD PARA NOSOTROS BRINDAR HERRAMIENTAS PARA QUE LOS CLIENTES MEJOREN SUS VIDAS.

EN 2019, ENTRE OTRAS INNOVACIONES, PRESENTAMOS LA AUTENTICACIÓN POR HUELLA DIGITAL EN NUESTROS CAJEROS AUTOMÁTICOS.





PRÉSTAMOS QUE AYUDAN A CUMPLIR METAS

PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS	RD\$46,463 millones
PRÉSTAMOS DE VEHÍCULOS	RD\$9,205 millones
PRÉSTAMOS DE CONSUMO	RD\$68,562 millones

Hazteeco



Como parte de nuestro compromiso con los Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas, presentamos la iniciativa "Hazte Eco", un paquete de préstamos único en el mercado, que cuenta con condiciones preferentes para la compra de paneles solares y vehículos híbridos y eléctricos. Con ello buscamos motivar a nuestros clientes a adoptar hábitos sostenibles y construir una sociedad más respetuosa con el medioambiente. Recientemente, "Hazte Eco" recibió el reconocimiento del Ministerio de Administración Pública, al demostrar el compromiso medioambiental de la organización financiera, que alinea sus iniciativas de negocio con los Objetivos de Desarrollo Sostenible, específicamente con los ODS número 7, que promueve el uso de energía asequible y no contaminante; el 11, que trabaja por crear ciudades y comunidades sostenibles; y el 13, que establece acciones urgentes que ayuden a combatir el cambio climático y sus efectos.

BENEFICIOS PARA ADQUIRIR VEHÍCULOS HÍBRIDOS Y ELÉCTRICOS



Tasas fijas hasta por 5 años

Financiamiento de hasta un 80% del valor del vehículo

Hasta 84 meses para pagar

BENEFICIOS PARA INSTALACIÓN DE PANELES SOLARES Y ELECTRODOMÉSTICOS DE BAJO CONSUMO

Financiamiento del 80% del valor

Tasas fijas por un año para clientes personales y por 5 años para pymes

Hasta 84 meses para pagar

Préstamos de consumo Extrahogar y Extracrédito para la adquisición de electrodomésticos de bajo consumo



APOYAMOS GRANDES PROYECTOS DE SOSTENIBILIDAD ENERGÉTICA, A LOS QUE SE SUMAN RD\$7,000 MILLONES EN PRÉSTAMOS SOSTENIBLES A NUESTROS CLIENTES EMPRESARIALES.



RESPALDO FINANCIERO PARA UNA ECONOMÍA BAJA EN EMISIONES

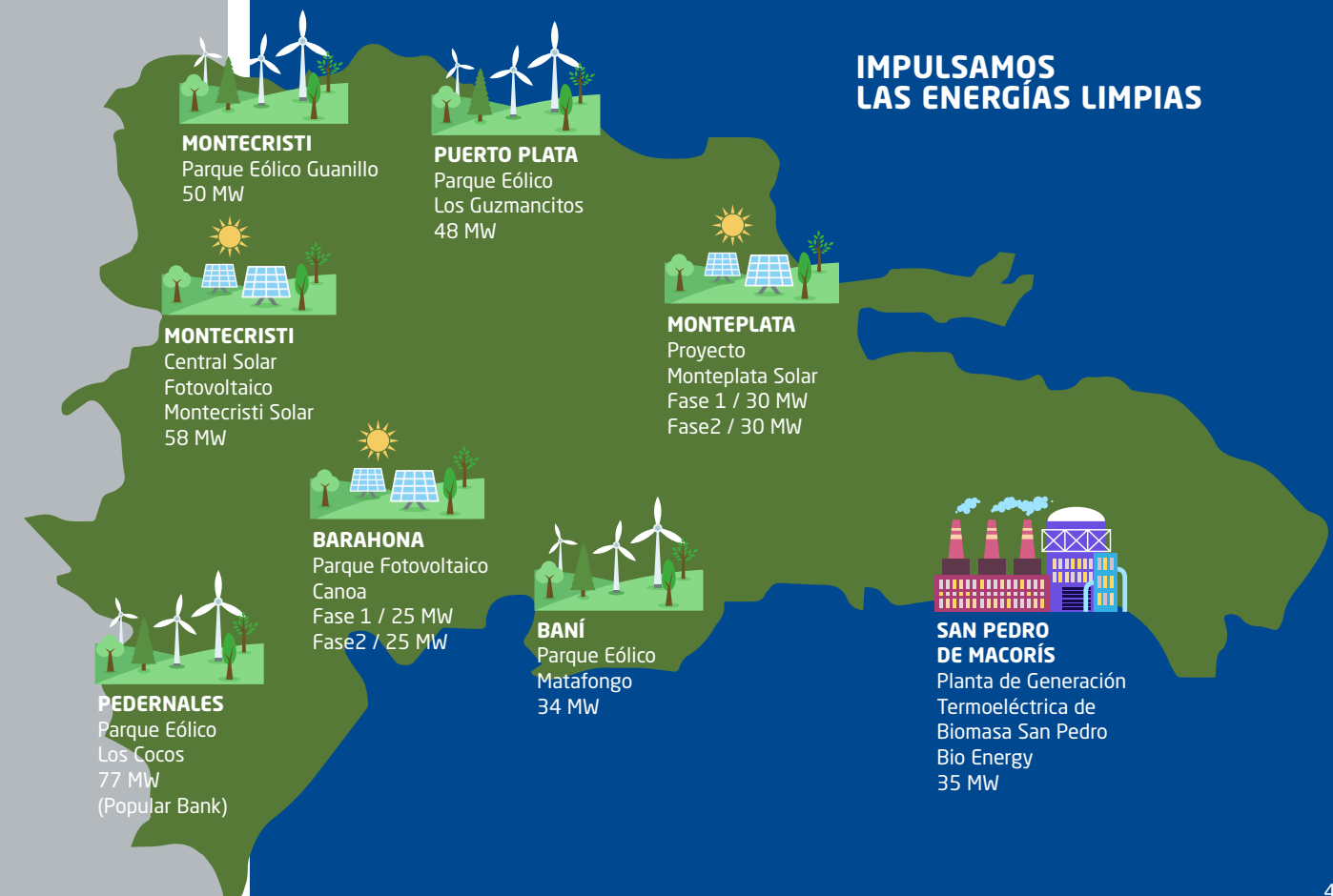
El Banco Popular es la entidad bancaria que mayores aportes tiene concedidos a proyectos de energía renovable en el país, con una cartera de préstamos que supera los US\$188 millones, fomentando de este modo el desarrollo sostenible de la República Dominicana.

Participamos en un total de ocho proyectos de energía renovable, bien como financiador o como agente de garantía, los cuales abarcan infraestructuras de energía eólica, solar y de biomasa, con un potencial de generación conjunto de 412 MW, más del 10% de la capacidad del sistema a nivel nacional.

A este apoyo crediticio a grandes proyectos de sostenibilidad energética, se suman RD\$7,000 millones en préstamos sostenibles a nuestros clientes empresariales; son financiamientos para soluciones de eficiencia energética o actividades con impacto ambiental positivo, que contribuyen a ir extendiendo el modelo de una economía baja en emisiones en el país.



IMPULSAMOS LAS ENERGÍAS LIMPIAS





“UN EMPRESARIO PYME QUE QUIERA ADOPTAR MEDIDAS SOSTENIBLES DEBE ANALIZAR A FONDO LAS PROPUESTAS, CONSIDERAR LOS AHORROS ECONÓMICOS A LARGO PLAZO Y LA CONTRIBUCIÓN AL MEDIOAMBIENTE”.

José Jiménez Bloise
FUNDADOR DE LA EMPRESA CONSTRUCTORA ROALDI

ROALDI, UNA PYME QUE APUESTA POR LA ECOEFICIENCIA

Me apasiona la ingeniería y dirijo la empresa constructora Roaldi, que cuenta con más de 900 proyectos, y también su casa matriz, Industrias Jiménez Bloise, que trabaja en el área de aluminios, vidrios y maderas.

Siempre me han interesado los temas de inclusión y sostenibilidad, tanto en el ámbito empresarial como en el familiar.

En 1991 construimos el primer edificio del país que contaba con una rampa para personas con discapacidad. En 2008, edificamos un segundo inmueble similar, que recibió incluso atención mediática, y espero que haya servido para ilustrar la importancia de ser inclusivos. Hace varios años venía con la idea de colocar paneles solares en nuestras construcciones. Pude instalarlos finalmente en dos oficinas y en mi casa hace unos ocho meses. De ahora en adelante, todos nuestros proyectos los incluirán también.

En los últimos tiempos, hemos ido realizando cambios para generar menos consumo ener-

gético en la empresa. Para lograrlo, instalamos equipos de aire acondicionado de alta eficiencia en oficinas y residencias, cambiamos de maquinarias monofásicas a máquinas trifásicas para bajar el consumo de energía, utilizamos sensores de movimiento para las luces y alimentamos nuestras luminarias exteriores con paneles solares.

También hemos instalado un sistema gerencial para manejar nuestros departamentos de forma digital, con el fin de reducir el uso de papel. El poco papel que sí utilizamos, se aprovecha de ambos lados y luego se recicla. Por otro lado, estamos evaluando la adquisición de dos vehículos híbridos para nuestros supervisores.

Recomiendo a cualquier dueño de una pyme que quiera adoptar medidas sostenibles que analice a fondo las propuestas. Aunque es una inversión considerable, se deben tener en cuenta los ahorros económicos a largo plazo y la contribución al medioambiente. Valdrá la pena, servirá de ejemplo y motivará a otros a seguir por el mismo camino.

Además de poder seguir contribuyendo con mi granito de arena a la preservación del medioambiente, mis metas de futuro son simples. Tengo el empuje para seguir avanzando y me fascina lo que hago, pero durante años trabajé en múltiples proyectos a la vez, con una cantidad inmensa de presión, y por eso sé que quiero vivir una vida tranquila y disfrutar de tiempo de calidad junto a mi familia, que es lo que realmente importa.



GRANDES IMPULSOS A PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

En el Popular, buscamos robustecer el segmento de pequeñas y medianas empresas, facilitándoles capacitación, productos y servicios que les ayuden a impulsar su crecimiento y progreso.

Desde 2012, como parte de las iniciativas de la plataforma Impulsa, contamos con el Programa de Fortalecimiento Empresarial PYME, en el que, de la mano con aliados estratégicos, contribuimos al desarrollo de las pymes en diferentes temas de gestión.

A esta línea de formación, se suma el portal ImpulsaPopular.com, que acumula 3.9 millones de visitas desde su lanzamiento.

También ofrecemos el Paquete Impulsa, un portafolio de productos y ofertas de servicios no financieros como la creación de páginas web con comercio electrónico, cuentas corrientes libres de comisiones, y Cashflow, un sistema de contabilidad en línea.

Lanzamos el Servicio de Nómina Empresarial para pymes. Esta nueva iniciativa cuenta con un conjunto de soluciones como atención personalizada, asesoría y productos especializados. En 2019, logramos adquirir más de 800 nuevas nóminas de clientes de este segmento.

Para aquellas pymes interesadas en desarrollar sus negocios a través de la figura de la franquicia, proponemos el programa Franquicia Impulsa Popular, con productos, servicios y asesoría especializada para que aprovechen las ventajas de este nicho de actividad, bien convirtiéndose en franquiciados de una marca establecida o bien franquiciando su marca para expandir sus servicios.

Gracias a esta propuesta de valor, hemos ayudado a incrementar en un 34% el número de franquicias dominicanas en el mercado nacional.

LA FUERZA DE NUESTRAS PYMES

354 actividades formativas

12,264 empresarios de pymes capacitados

5,059 tarjetas de crédito Impulsa emitidas

6,071 clientes pymes disfrutan beneficios del Paquete Impulsa

RD\$2,645 millones en préstamos interinos para el sector de construcción

2,554 préstamos para vehículos comerciales





LOS CLIENTES MÁS ACTIVOS

Nuestro segmento de clientes preferenciales está altamente motivado por los servicios y productos que les ofrecemos.

Aumentamos su grado de fidelidad hacia la marca creando para ellos un mundo de experiencias que les permiten crecer en lo personal y en lo profesional, a través del Club Premium, una plataforma de eventos exclusivos, que desarrolla actividades gastronómicas, deportivas, de bienestar, entretenimiento, culturales y viajes.

104,000 clientes del segmento Premium, de los cuales

8,800 se afiliaron en 2019

28 eventos realizados para 1,500 miembros del Club

6,900 nuevos miembros del Club Premium

11% más que en 2010



EL BANCO DEL TURISMO

En 2019 reafirmamos nuestra posición como la institución financiera de capital privado que lidera el financiamiento del sector turismo, concluyendo con un monto de financiamiento al sector que ronda los US\$1,000 millones, que han permitido la construcción y remodelación de más de 4,000 habitaciones hoteleras.

Esta es una industria vital para construir el desarrollo presente y futuro del país. Emplea 324,553 personas, un 7.1% del total en la economía dominicana, y mueve una cadena de valor que toca múltiples sectores económicos, desde las infraestructuras y los servicios al agropecuario.

US\$1,000 millones en financiamiento al turismo en 2019

CARTERA DE CRÉDITO DEL BANCO POPULAR

RD\$26,374 millones
45.8% de la cartera de crédito total al sector





MOVERSE

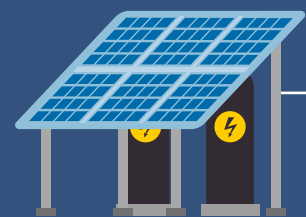
EN UN MUNDO DE CAMBIOS INCESANTES, ES IMPRESCINDIBLE EVOLUCIONAR PARA SEGUIR PROSPERANDO. POR ESO, AVANZAMOS COMO INSTITUCIÓN FINANCIERA Y AYUDAMOS A AVANZAR A NUESTROS CLIENTES, CON EL OBJETIVO DE PROMOVER EL DESARROLLO ECONÓMICO, CON UNA MIRADA SOSTENIBLE Y TRANSFORMADORA.



MOVIMIENTO SOSTENIBLE

Como parte de nuestra estrategia de banca responsable, instalamos nuestra primera estación de carga fotovoltaica para los vehículos eléctricos e híbridos de nuestros clientes, alimentada por 14 paneles solares. Esta unidad está ubicada en el complejo de la Torre Popular y es un proyecto piloto que se irá extendiendo de forma progresiva a las oficinas con mayor flujo de visitantes.

7 ENERGÍA ASEQUIBLE Y NO CONTAMINANTE



ESTACIÓN CON PRODUCCIÓN

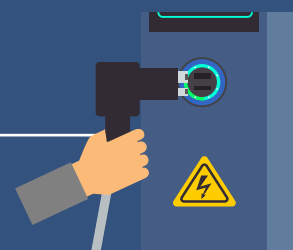
7,800 KW
AL AÑO

TRES TOMAS DE

110 VOLTIOS

UNA TOMA DE

220 VOLTIOS



CARGADORES DE

30 y 40 AMPERES

8 TRABAJO DECENTE Y CRECIMIENTO ECONÓMICO



AUTOFERIA POPULAR REDEFINE LA MOVILIDAD

En 2019 la Autoferia Popular cimentó nuevamente su posición como la principal plataforma de comercialización y financiamiento de vehículos del país en su vigésima cuarta edición. Con 34 nuevos modelos, la feria se convirtió en el evento con mayor número de presentaciones. Como parte de nuestra visión sostenible, esta edición incluyó una Zona Eco y hasta 22 nuevos modelos híbridos y eléctricos, para los que ofrecimos tasas preferentes y descuentos en el seguro.



RD\$5,858 MILLONES EN PRÉSTAMOS PARA VEHÍCULOS NUEVOS

3,905 UNIDADES NUEVAS VENDIDAS

RD\$1.5 MILLONES MONTO PROMEDIO DEL PRÉSTAMO

21 CASAS IMPORTADORAS LANZARON 34 NUEVOS MODELOS

6.90% TASA PREFERENTE PARA VEHÍCULOS HÍBRIDOS Y ELÉCTRICOS



“TRATO DE INCORPORAR LA SOSTENIBILIDAD EN MI VIDA DE DISTINTAS MANERAS. EN NUESTRO HOGAR, VIMOS QUE COMPRAR UN VEHÍCULO ELÉCTRICO ERA UNA OPCIÓN VIABLE. POCO DESPUÉS INICIÓ LA AUTOFERIA POPULAR Y ESTOY SUMAMENTE CONTENTA CON LA DECISIÓN”.

Amelia Rodríguez
COMPRADORA DE CARRO ELÉCTRICO EN LA AUTOFERIA POPULAR

UNA FAMILIA COMPROMETIDA CON EL MEDIO AMBIENTE

Mi historia con la sostenibilidad nace hace más de 10 años, cuando me mudé a Barcelona para completar una maestría.

Nunca había vivido la experiencia de otra cultura tan a fondo, y para mí siempre se destacó el hecho de que el civismo y el pensamiento en el bien común eran temas que les importaban a todos.

Además, era fácil reciclar y ser consciente de tu aporte. Todo estaba sumamente bien señalado y explicado. Sin duda, esto hizo que el proceso de adaptación fuese fácil.

Hace bastante tiempo que estaba considerando comprar un vehículo eléctrico, gracias a un buen amigo que me contó lo bien que le iba con el suyo.

Trabajando las finanzas de la familia junto a mi esposo, nos dimos cuenta de que comprar un vehículo eléctrico era una opción viable para nuestro hogar. Se adecuaba a nuestras

necesidades, sabíamos que el ahorro sería notable y el impacto positivo para el medioambiente realmente no tenía precio.

Admito que me dio miedo dar el paso, ya que quería comprar un vehículo eléctrico que ofreciera garantía.

Por suerte, poco después inició la Autoferia Popular y vi las ofertas para vehículos ecoamigables. Estoy sumamente contenta con la decisión.

Trato de incorporar la sostenibilidad en mi vida de distintas maneras. Donde vivo contamos con un punto de acopio en el que separamos los residuos. Periódicamente, la empresa recoge y nos manda un informe de su destino.

Además, hacemos un uso consciente de la energía en casa, con los electrodomésticos de bajo consumo y bombillas LED. En mi trabajo aplicamos la cultura 3R para lo que más usamos, el papel.

Pienso que la conciencia del cuidado del medioambiente seguirá aumentando. De esta forma, contribuiremos todos a preservar nuestro entorno y ganará la sociedad actual... y la generación que nos sigue podrá tener algo de que cuidar.

EL 84% DE LAS EMPRESAS DOMINICANAS HACE NEGOCIOS CON EL BANCO POPULAR Y EN 2019 EL INDICADOR DE ADQUISICIÓN DE NUEVOS CLIENTES EMPRESARIALES CRECIÓ EN UN 7%.



INCREMENTANDO LA COMPETITIVIDAD EMPRESARIAL

El 84% de las empresas dominicanas hace negocios con el Banco Popular. Esto indica la confianza y la lealtad en nuestra organización por parte de un sector fundamental para mover la economía.

En 2019, el indicador de adquisición de nuevos clientes empresariales creció en un 7%.

En cuanto a la cartera de créditos comerciales, esta ascendió a RD\$23,200 millones el pasado año.

Nuestro equipo de gerentes y expertos en gestión empresarial, con acceso a las mejores prácticas y tecnologías a nivel mundial, brinda atención integral, productos innovadores y soluciones de pagos y recaudos a nuestros clientes empresariales a través del modelo de Banca 360°.

Como parte de los beneficios que ofrecemos a este segmento, brindamos charlas de capacitación que ayudan a los clientes empresariales a tomar mejores decisiones de negocio. El año pasado se impartieron seis conferencias magistrales que contaron con la presencia de más de 1,000 clientes.



COMPROMETIDOS CON LOS EXPORTADORES

AÑO	CANTIDAD DE EMPRESAS	CANTIDAD DE PRÉSTAMOS	MONTO DESEMBOLSADO RD\$MM
2014	335	545	11,626
2015	226	551	18,082
2016	246	629	12,657
2017	220	655	14,137
2018	214	608	10,969
2019	188	522	11,997
TOTAL	1,329	2,988	67,471

Bajo la iniciativa de ProExporta, incluimos condiciones preferenciales de financiamiento con tasas atractivas para la exportación, productos y servicios especialmente diseñados y módulos de capacitación. Desde que inició esta plataforma de apoyo a la exportación, hemos desembolsado más de RD\$67,471 millones.

Entre las iniciativas de formación, llevamos a cabo el taller "Instrumentos Financieros de Comercio Exterior", celebrado en el marco del HUB Cámara de Comercio de Santo Domingo, la mayor exposición comercial multisectorial del país.

PROTEGE LO TUYO Y A LOS TUYOS

8 TRABAJO DECENTE
Y CRECIMIENTO
ECONÓMICO



Sabemos que ante cualquier eventualidad la preparación es clave. Por ello, referimos a nuestros clientes a los diferentes planes de cobertura que ofrece Bancaseguros de Seguros Universal, mejorando así sus niveles de protección ante los diversos imprevistos que se puedan presentar.



MÁS DE
828,000
PÓLIZAS

539,792
CLIENTES ASEGURADOS

CRECIMIENTO DE
9.8%
CON RESPECTO A 2018





PROTEGEMOS LO TUYO



Tomamos muy en serio la seguridad de nuestras operaciones y la confianza que nuestros clientes depositan en nosotros.

Eso nos lleva a liderar las inversiones en materia de infraestructura tecnológica en el sistema financiero. Solo el año pasado, nuestra organización invirtió más de RD\$1,500 millones en innovación tecnológica y desarrollo.

Nos apoyamos en un amplio Network Operations Center (NOC), que monitorea el correcto funcionamiento y estabilidad de los canales digitales las 24 horas del día, los 365 días del año.

Para reforzar la ciberseguridad, utilizamos Inteligencia Artificial en investigación cibernética en nuestro Security Operations Center (SOC). Es un centro que sigue las mejores prácticas internacionales y que garantiza la seguridad cibernética, a través de un intenso monitoreo de las amenazas a la infraestructura tecnológica.

Queremos que nuestros clientes tengan a mano información actualizada y preventiva que les alerte ante determinadas prácticas fraudulentas.

Para ello, como medida adicional, distribuimos información de ciberseguridad a través de diversos canales, bajo el plan de comunicación Pistas de Seguridad, que en 2019 llevó a cabo más de un centenar de publicaciones.

Adicionalmente, realizamos encuentros informativos con diversos públicos de interés sobre las mejores prácticas que deben adoptar las personas en materia de seguridad digital.

PROTEGER LA CONFIANZA

Con el objetivo de reforzar la confianza en la institución y fortalecer la protección de los clientes, continuamos trabajando de forma activa para prevenir el lavado de activos, de acuerdo a la regulación que marca las leyes 155-17 y 267-08.

En ese sentido, durante 2019 desarrollamos 214 horas de capacitación a 545 empresas clientes para que comprendieran las ramificaciones.

También a 6,937 miembros de nuestro personal para ayudar a prevenir la comisión de este delito.



CRECER

BUSCAMOS APORTAR VALOR A TODOS NUESTROS GRUPOS DE INTERÉS, ACTUANDO DE FORMA RESPONSABLE Y GENERANDO CONFIANZA. NUESTRO PROPÓSITO ES QUE LAS PERSONAS, LAS FAMILIAS Y LAS EMPRESAS CREZCAN, CON MAYOR INCLUSIÓN Y EDUCACIÓN FINANCIERAS, PARA APOYAR ASÍ EL DESARROLLO SOCIAL, AMBIENTAL Y ECONÓMICO DEL PAÍS.



4 EDUCACIÓN DE CALIDAD



LIBERTAD FINANCIERA

Seguimos comprometidos con educar a miles de familias sobre la correcta planificación y administración de sus ingresos con nuestro programa de educación financiera Finanzas con Propósito.

Esta iniciativa, que es parte de nuestro rol como banca responsable, ha impactado de forma positiva a más de 64,000 personas desde su lanzamiento hace cinco años. En este tiempo, se han ofrecido más de 1,000 charlas y talleres en 693 empresas e instituciones.

Los clientes que han participado en este programa aumentaron el balance promedio en sus cuentas de ahorro más de un 21% respecto a un año antes. Igualmente, hemos visto reducir en 1.3% la mora de estos clientes en productos de crédito y observamos que más del 55% se afilió al uso de canales digitales del banco una vez pasaron por alguna de las charlas.

Esta plataforma de educación financiera se complementa con varios productos de ahorro y de facilidad crediticia, que permiten a los clientes del Popular ajustar sus presupuestos y manejarse financieramente con mayor flexibilidad.

CRECIMIENTO DEL PROGRAMA



272 CHARLAS

45% MÁS QUE EN 2018

15,548

PERSONAS IMPACTADAS EN 2019

46%

MÁS QUE EN 2018

4 EDUCACIÓN DE CALIDAD

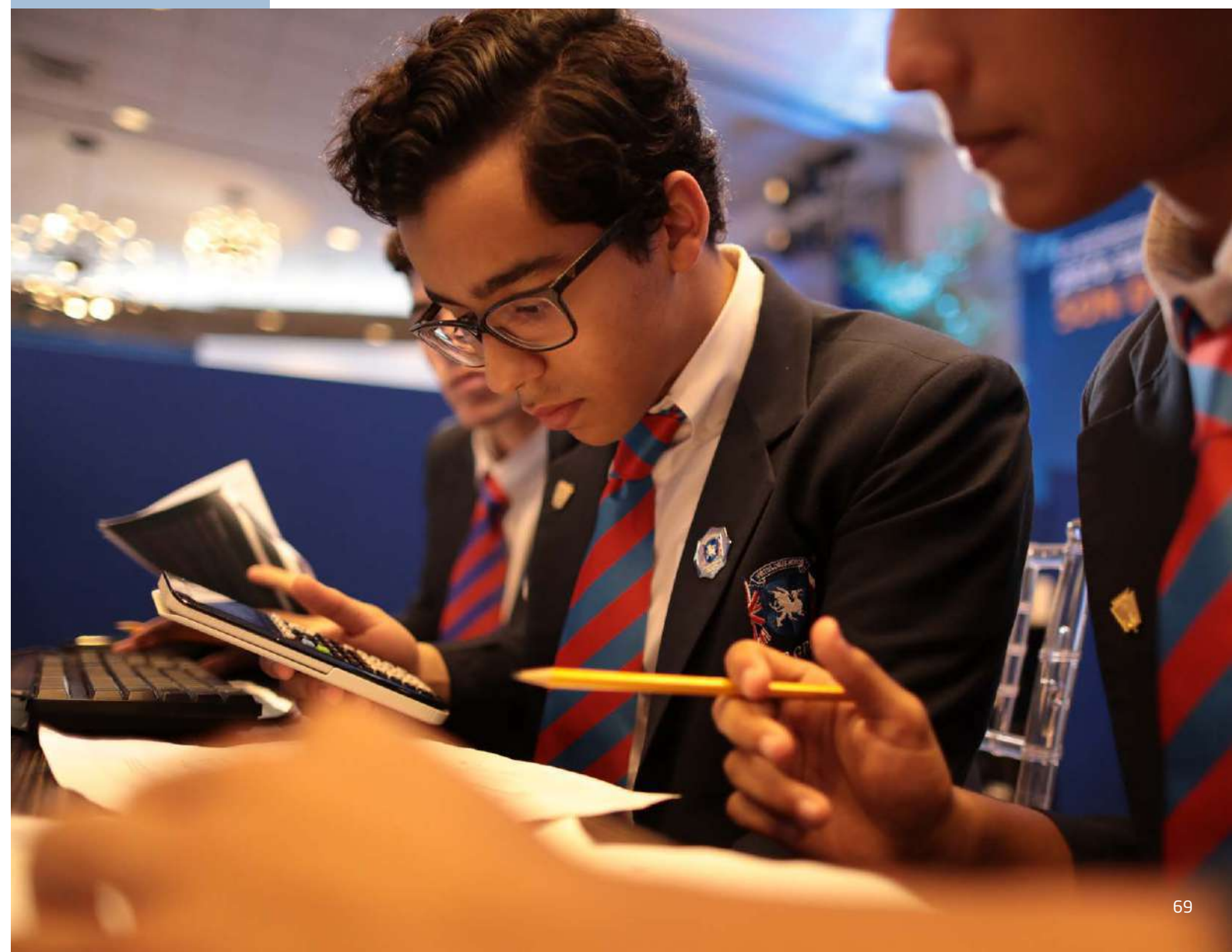


APRENDER DE BANCA ÉTICA

Los más jóvenes aprenden a manejar un banco virtual de forma ética y responsable, a través del simulador bancario con que cuenta el programa educativo Banquero Joven.

En 2019, esta iniciativa de educación financiera y emprendimiento alcanzó su sexta edición. Desde su inicio, ha logrado que 16,642 jóvenes potencien sus conocimientos sobre finanzas.

El programa forma parte de nuestra estrategia para impulsar el nivel de educación financiera de los estudiantes, algo que les servirá para mejorar sus condiciones de vida en un futuro.





LA MAYOR RED DE SUBAGENTES BANCARIOS

En materia de inclusión financiera, ponemos todo el empeño en continuar desarrollando la red Subagente Popular. A través de miles de comercios afiliados, el Banco Popular está presente en el corazón de las comunidades, muchas de ellas sin acceso directo a los servicios financieros.



2,378

COMERCIOS AFILIADOS

550,000

USUARIOS



2.4

MILLONES DE TRANSACCIONES



ENVÍOS DE PROSPERIDAD

Las remesas promueven la inclusión financiera de un gran segmento de la población dominicana. Aportamos nuestros canales para contribuir con el crecimiento de miles de familias a través de nuestro servicio de remesas. Para ello, hemos firmado alianzas con las principales remesadoras a nivel mundial, incrementando su número el año pasado.

REMESAS RECIBIDAS EN 2019

US\$120

MILLONES



EMPLEADOS ECOEFICIENTES

13 ACCIÓN POR EL CLIMA



Despertar una conciencia ambiental y sostenible entre nuestros empleados es fundamental, porque ellos son nuestro primer grupo de interés. Para ello, desarrollamos acciones de cultura ecoeficiente y los involucramos en iniciativas de voluntariado, a través de las siembras con el Plan Sierra.

15 VIDA DE ECOSISTEMAS TERRESTRES



21 AÑOS CON EL PLAN SIERRA

Desde hace dos décadas apoyamos el Plan Sierra, considerado el programa de manejo de recursos forestales más importante del país. Las siembras realizadas con nuestros empleados contribuyen a reducir nuestra huella de carbono.



PROGRAMA ECOEFICIENCIA Y CULTURA 3R



540.40 Kg
DE PLÁSTICOS CLASIFICADOS

10,498 Kg

DE CARTÓN CLASIFICADOS



110,812 Kg
DE PAPEL CLASIFICADOS



AHORROS EQUIVALEN A: 2,075 ÁRBOLES SEMBRADOS

664 TONELADAS DE CO2 DEJADAS DE EMITIR



PLAN SIERRA EN 2019

768 empleados voluntarios

18,200 árboles sembrados

Los árboles sembrados evitan la emisión de

6,092 toneladas de CO2

Los árboles sembrados producen

57.1 millones de litros de agua



INICIATIVA SÚPER DIGITAL

Estamos certificando diferentes áreas de la organización para que adopten la mayor cantidad de procesos y herramientas digitales en su labor diaria y reduzcan al máximo el uso de papel y otros gastos. Los avances se miden de acuerdo a indicadores de desempeño seleccionados. Se busca con esto fortalecer la cultura del liderazgo digital, la eficiencia de los equipos, la creatividad y la innovación a lo largo de la institución.

Como fruto de estos esfuerzos, el Área de Operaciones de Banco Popular logró reducir aún más su consumo de papel en 2019, disminuyéndolo en un 6.7%. Además, lograron aumentar su uso de papel ecológico en un 678%. Por su parte, el Departamento de Servicios realizó todas sus operaciones de forma digital por segundo año consecutivo.



106

INICIATIVAS IMPLANTADAS EN 2019

70

DEPARTAMENTOS PARTICIPANTES



LOS JÓVENES Y LA SOSTENIBILIDAD

Es bueno educar a los más jóvenes sobre la importancia de la conciencia ambiental, ligada al emprendimiento. A través del programa ¡Soy ecoeficiente!, incentivamos en estudiantes de secundaria el desarrollo de emprendimientos con impacto ambiental, que promuevan el uso racional de los recursos naturales. Más de 13,500 estudiantes han participado desde el lanzamiento de esta iniciativa en 2015.



¡SOY ECOEFICIENTE! EN 2019

JÓVENES IMPACTADOS
3,000



38
CENTROS EDUCATIVOS



CONTAMOS CON 414,290
CLIENTES JÓVENES QUE
CONFÍAN EN NUESTRA
ORGANIZACIÓN
FINANCIERA Y, EN
CONJUNTO, SIGNIFICAN
EL 25.9% DEL TOTAL
DE LA CLIENTELA.



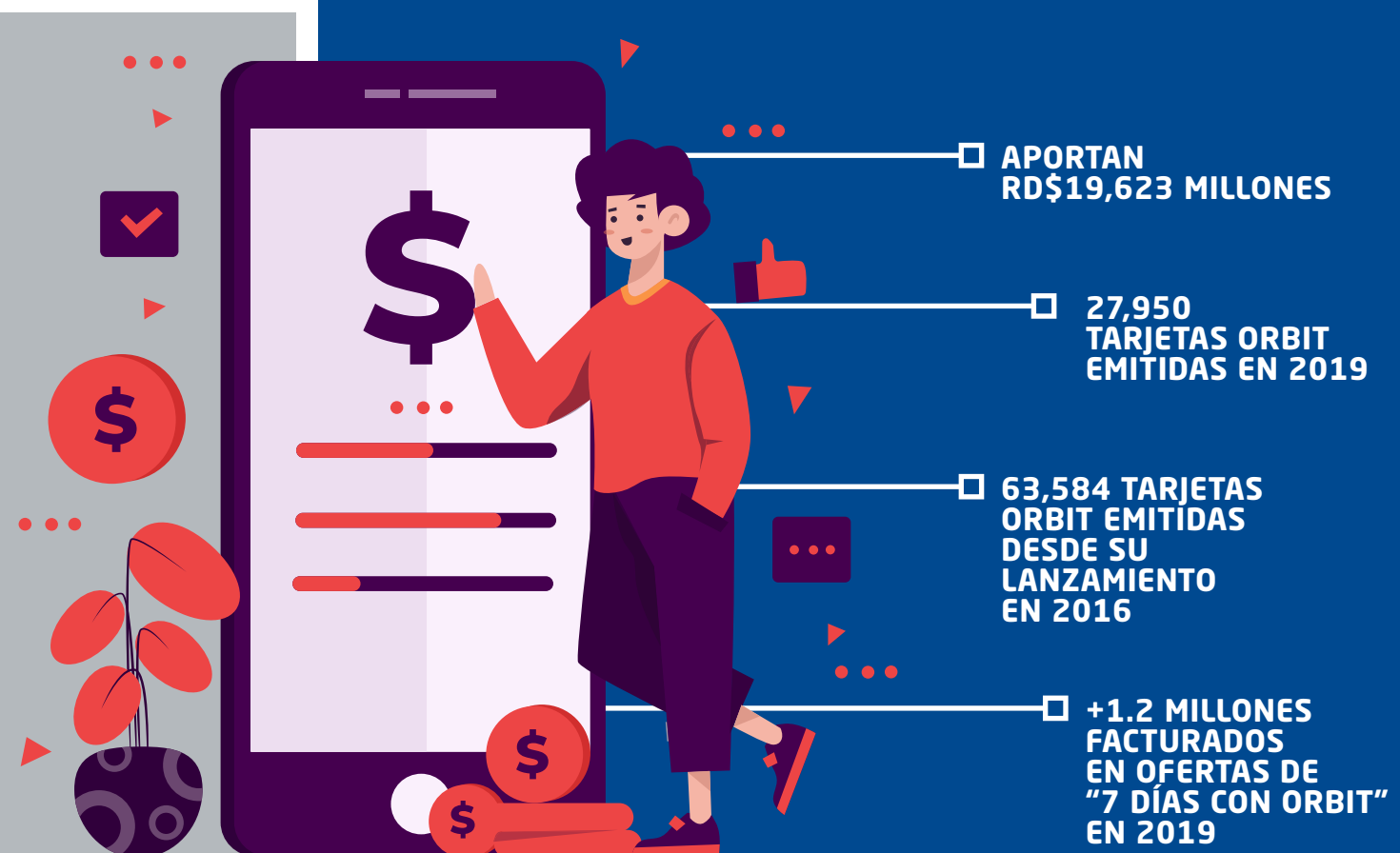
LA ECONOMÍA DE LOS JÓVENES

Seguimos apostando a las nuevas generaciones de dominicanos que se incorporan a la vida laboral y financiera. Contamos con 414,290 clientes jóvenes que confían en nuestra organización financiera, el 25.9% del total de la clientela. Aportan el 7.5% del negocio respecto al resto de los segmentos de clientes personales.

Les acompañamos con productos y servicios pensados para ellos y, además, promovemos oportunidades para que desarrollen todo su potencial creativo y su faceta como emprendedores.

De este modo, entre las iniciativas, se encuentra el maratón de cocreación Challenge Popular que, en su tercera edición, contó con 440 estudiantes de ocho universidades.

En tanto, el programa de emprendimiento Impúlsate Popular, en el que participan universitarios de 10 centros educativos, alcanzó el hito de más de 110 proyectos inscritos. Los tres equipos ganadores se alzaron con un capital semilla de RD\$3.3 millones, que se destinan a fortalecer sus negocios.





“QUERÍAMOS QUE, DESDE UN PRINCIPIO, NUESTRO NEGOCIO FUERA UNA MARCA CON PROPÓSITO, QUE VENDE UN ESTILO DE VIDA CONSCIENTE Y CUENTA HISTORIAS A TRAVÉS DE SUS PIEZAS”.

Shaina Alonzo y Raquel Díaz
EMPRENDEDORAS Y FUNDADORAS DE OZEANO SWIMWEAR

TRAJES DE BAÑO HECHOS DE PLÁSTICO

Nos conocimos surfeando en 2011 y nos convertimos en grandes amigas. Seis años después éramos socias de un negocio, en el que compartíamos una misma visión. Queríamos que, desde un principio, Ozeano Swimwear fuera una marca con propósito, que vende un estilo de vida consciente y cuenta historias a través de sus piezas.

Desde que éramos niñas, ambas hemos estado apegadas a la naturaleza y pensamos que nuestra generación se ha desconectado un montón de ella, incrementando el desperdicio de recursos naturales.

Por eso, el componente medioambiental siempre fue una parte importante de Ozeano, pero incorporarlo no resultó tan simple. Fuimos evolucionando sobre la marcha, innovando en el material de los textiles utilizados hasta llegar al concepto de hoy en día.

Creamos bañadores deportivos que resaltan los colores vivos de nuestra isla y están hechos con una tela fabricada a partir de botellas plásticas recicladas. Además, nos interesa educar a las personas sobre cómo sus decisiones de consumo impactan al medioambiente y dejan una huella.

Nuestro interés en la sostenibilidad siempre existió, pero se incrementó alrededor de 2016, a raíz de vivencias personales y tras comprobar la contaminación por plástico que veíamos en el país. Ambas nos indignamos y decidimos buscar soluciones al problema.

Hoy en día llevamos un estilo de vida casi libre de plásticos, en camino hacia cero desperdicios. Esperamos poder influenciar a nuestras familias, amigos y personas a nuestro alrededor sobre la importancia de actuar con más conciencia y practicar mejores hábitos.

Aunque el tema de la sostenibilidad aún no está muy avanzado en República Dominicana, creemos que la creciente participación de diversos sectores es un paso importante, que ha ido ampliando el debate. Debemos ser conscientes de que, si seguimos por el camino que vamos, llegará un momento en el que no encontraremos soluciones.

ELEVARSE

TRABAJAMOS PARA QUE LA GENTE ELEVE SUS PERSPECTIVAS, ENFOCÁNDONOS EN BRINDAR SERVICIOS CON LOS MÁS ALTOS ESTÁNDARES DE CALIDAD PARA TODOS NUESTROS CLIENTES Y COLABORADORES, Y CREANDO OPORTUNIDADES QUE PERMITAN A LAS PERSONAS VER UN FUTURO PROMISORIO.



LOS COLABORADORES DEL POPULAR COMPONENTEN UN MIX GENERACIONAL QUE FORTALECE LA GESTIÓN, MANTENIENDO UN ADECUADO BALANCE ENTRE EXPERIENCIA, CONOCIMIENTO, AGILIDAD Y CAPACIDAD DE INNOVACIÓN, CON UNA EDAD PROMEDIO DE 33 AÑOS.

¿CÓMO SON LOS COLABORADORES DEL BANCO POPULAR?

Son personas que asumen positivamente el proceso de transformación con dinamismo, gracias a las diversas iniciativas de gestión del cambio que implementamos.

En 2019, 411 dependencias participaron en estas actividades: un 66% pertenecientes a las áreas de negocios y un 34% unidades centralizadas.



EMPLEADOS



7,469
empleados

97%
de los colaboradores tienen estudios de grado y posgrado.

57%
de los colaboradores son mujeres
36% en posiciones ejecutivas

69%
de los colaboradores corresponde a la Generación Millennial

3%
de los colaboradores corresponde a la Generación Z.

1,151
empleados recibieron promociones

275
nuevas plazas de trabajo fueron creadas

Manteniendo al Banco Popular como el mayor empleador del sector financiero privado y el tercer mayor empleador a nivel nacional.

NUESTRA ORGANIZACIÓN FINANCIERA SE ENFOCA EN LA CAPACITACIÓN CONTINUA DE LOS COLABORADORES PARA ELEVAR SUS OPORTUNIDADES DE PROGRESO DENTRO DE LA INSTITUCIÓN.



CAPACITACIÓN DE NUESTRO MEJOR ACTIVO

Esta es una organización donde la gente hace carrera. Dedicamos importantes esfuerzos para proporcionar a los colaboradores un aprendizaje constante, que eleve sus oportunidades de progreso en la institución.

Cientos de empleados acuden diariamente al Centro de Capacitación Popular, una universidad corporativa pensada para su desarrollo profesional. Además, ampliamos este horizonte de formación a través de una plataforma de e-learning, de la que se benefician miles de empleados al año con distintos programas de entrenamiento.



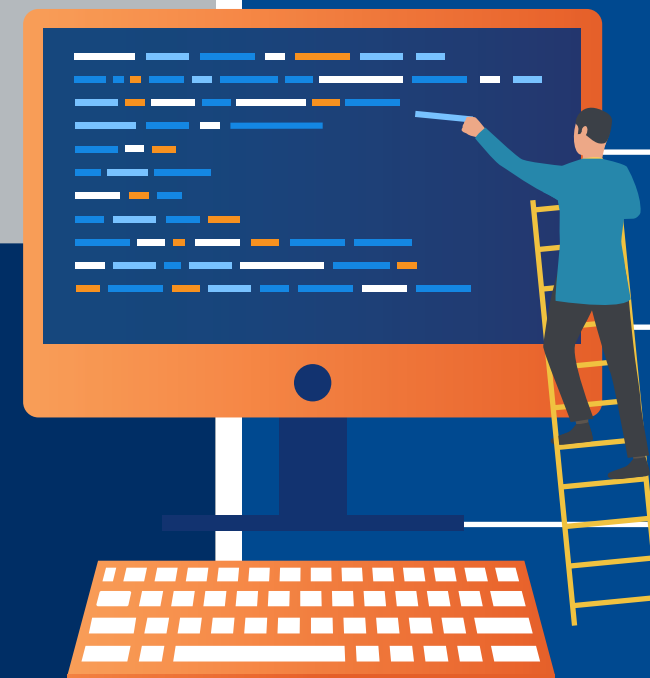
FORTALECIENDO EL LIDERAZGO

Entre nuestras iniciativas de formación al personal, continuamos desarrollando nuestro programa de Altos Potenciales, una plataforma de retención y desarrollo del talento gerencial, que permite la capacitación de profesionales dentro de la organización y asegura la sostenibilidad del liderazgo institucional en el tiempo.

174 GERENTES PERTENECEN A ESTE PROGRAMA, 17% DEL TOTAL

195 HORAS DE ACOMPAÑAMIENTO

389 ACTIVIDADES DE ENTRENAMIENTO



9,745 CAPACITACIONES EN 2019

72,057 HORAS DE ENTRENAMIENTO

3 SALUD Y BIENESTAR

DESARROLLO INTEGRAL FÍSICO Y MENTAL DE NUESTRA GENTE

En 2019, como parte de nuestra visión para promover hábitos saludables entre nuestros empleados, inauguramos nuestro primer Centro de Bienestar Popular. Este es un espacio de entrenamiento físico y técnicas de relajación pionero en la banca dominicana, que ofrece al personal opciones para mejorar su calidad de vida a través del cuidado físico, mental y nutricional. Con ello, fomentamos un clima laboral óptimo y fortalecemos las relaciones interpersonales, contribuyendo con el balance y el bienestar integral de nuestros colaboradores.

Este Centro de Bienestar Popular cuenta con los servicios expertos de la empresa proveedora Vyana Wellness Center.

COMPROMISO CON LA MEJORA CONTINUA

Seguimos desarrollando y aplicando la cultura Lean en nuestros procesos, optimizando nuestros estándares de eficiencia y logrando satisfacer mejor las necesidades de los clientes.

En 2019 iniciamos un programa de digitalización y automatización de procesos, a través del que fueron identificados y robotizados cuatro procesos operativos de gran volumen mediante la automatización robótica de procesos (RPA).

CULTURA LEAN EN NUESTROS PROCESOS



25 □ tareas robotizadas

□ 26 proyectos de mejoras desarrollados

25,374 □ transacciones mensuales ejecutadas

□ 25% de aumento en productividad

□ 56% reducción en tiempo de procesos





PARA QUE ESTUDIAR NO SEA SOLO UN SUEÑO

Con nuestro programa de becas Excelencia Popular, el más amplio del sector financiero, buscamos ayudar a jóvenes de escasos recursos a cumplir sus sueños de acceder a una educación universitaria de calidad.

Programa Excelencia Popular



PROGRAMA DE BECAS EXCELENCIA POPULAR

Adicionalmente a la beca completa, el Popular brinda a estos jóvenes una formación complementaria en principios y valores, en educación financiera, en cultura digital, en protocolo, entre otras habilidades blandas, con la finalidad de ayudarles a destacarse en el espacio laboral donde desarrollarán sus profesiones, así como a reafirmar su integridad y responsabilidad como ciudadanos.

Estos becados cursan estudios en universidades de Santo Domingo, Santiago, Puerto Plata, San Francisco de Macorís, San Cristóbal y San Pedro de Macorís.

En la actualidad, el porcentaje de inclusión laboral de los estudiantes miembros de este programa de becas es del 34%.



□ 198

jóvenes egresados desde el inicio del programa

212 □

jóvenes becados en el programa

□ 19

instituciones educativas en todo el país





“GRACIAS A LAS ALTAS CALIFICACIONES QUE OBTUVE EN EL BACHILLERATO, ME SELECCIONARON PARA EL PROGRAMA DE BECAS DEL BANCO POPULAR. ESO ME HA DADO LA OPORTUNIDAD DE ESTUDIAR EN EL INSTITUTO TECNOLÓGICO DE LAS AMÉRICAS (ITLA)”.

Elian de la Rosa
BECADO DEL PROGRAMA EXCELENCIA POPULAR

EJEMPLO DE SUPERACIÓN Y EXCELENCIA

Soy un joven tenaz y decidido. Sé exactamente cuál es la meta que quiero alcanzar en mi vida: impulsar mi desarrollo personal y el de mi familia.

Vivo con mi mamá y mi hermana en el barrio de Gualey, en Santo Domingo. Un área vulnerable, pero con gente buena.

Quisiera contribuir a mi comunidad dando el ejemplo de que querer es poder. Así como yo he podido dar importantes pasos para superarme y ayudar a mi familia en un futuro, ellos también pueden hacerlo. Lograr metas no tiene por qué ser solo un sueño.

Gracias a las altas calificaciones que obtuve en el bachillerato, me seleccionaron para el programa de becas del Banco Popular. Eso me ha dado la oportunidad de estudiar en el Instituto Tecnológico de las Américas (ITLA).

Cuando escogí ser tecnólogo en Tecnología en Redes de la Información, me di cuenta que esos conocimientos me ayudarían a crecer y tener un futuro próspero, trabajando en un área que me interesa. Sin esta beca, habría sido imposible estudiar lo que me gusta y que no es tan accesible para todo el mundo.

El programa de becas me ha permitido asistir a numerosas conferencias con excelentes expositores, que me han hecho elevar mis perspectivas a nivel personal y académico. Además, me ha abierto la puerta a socializar con otros jóvenes con los que me puedo relacionar en un futuro. La mayoría tienen metas similares a las mías.

En menos de dos años, cuando termine mis estudios como tecnólogo, espero obtener un empleo para que la situación económica de mi familia mejore. Luego, seguiré estudiando para perfeccionar mis habilidades en el área.



POPULAR PARA TODOS

Trabajamos para ser cada día más inclusivos. Por esto, desde 2019 estamos trabajando en la iniciativa "Popular para Todos", que busca eliminar las barreras para que cualquier persona con discapacidad, sea cliente o empleado, pueda acceder al banco.

De esta forma, estamos adecuando algunas de nuestras principales sucursales, procesos y plataformas de comunicación, con el objetivo de promover el trato igualitario y avanzar de manera importante en el camino hacia un servicio de mayor calidad para todos.

OPTIMIZAMOS LA EXPERIENCIA DE NUESTROS CLIENTES

Disponemos de un sistema de atención en sucursales que permite gestionar de manera eficiente el flujo de visitas de nuestros clientes, y monitorear los niveles de atención y de productividad del personal.

Durante el pasado ejercicio, concluimos con un total de 54 sucursales bajo este modelo, en las que se recibieron 6.6 millones de clientes.



UN SERVICIO FAST (FÁCIL, ÁGIL, SENCILLO Y TRANSPARENTE)



92% DE NUESTROS CLIENTES EXPRESARON SENTIRSE MUY SATISFECHOS Y SATISFECHOS CON EL SERVICIO OFRECIDO.

A **61%** AUMENTÓ EL PORCENTAJE DE CLIENTES MUY SATISFECHOS.

MÁS DEL **83%** PIENSAN QUE ES EL BANCO QUE BRINDA MEJOR SERVICIO, EL MÁS CONFIABLE Y ES EL QUE UTILIZAN COMO BANCO PRINCIPAL.

89% DE LOS CLIENTES INDICAN QUE ES FÁCIL HACER NEGOCIOS CON NOSOTROS.

1,515 FELICITACIONES DE CLIENTES RECIBIDAS.

NPS

59

60% PROMOTORES

34% POSITIVOS

6% DETRACTORES

TOTAL

NUESTRO NET PROMOTER SCORE ES DE

59

ESCUCHA ACTIVA DE LOS CLIENTES

El año pasado el canal Voz del Cliente se posicionó como la principal vía para gestionar los comentarios, quejas y sugerencias de nuestros clientes, permitiéndonos identificar mejoras sistémicas que contribuyeron a fortalecer nuestros modelos de atención. Además, incorporamos el correo Voz del Cliente Interno, con el fin de disponer de un canal para que los colaboradores también comuniquen sus sugerencias, expectativas de servicio y puntos de mejora para las unidades que les brindan servicio interno.

7,287 COMENTARIOS DE NUESTROS CLIENTES

148 INICIATIVAS Y MEJORAS SISTÉMICAS IMPLEMENTADAS



CULTURA DE SERVICIO

Como parte de las iniciativas que impulsan la transformación digital en nuestros empleados, cubrimos el 100% de las oficinas con el programa de asesores digitales, agentes de cambio cuyo rol es promover y entrenar a los empleados y clientes en el uso de productos y servicios digitales.

Este programa logró incrementar la afiliación de los empleados a los canales digitales de un 73% a un 92%. Las sucursales en las que se implementó la iniciativa tuvieron un incremento de más de un 19% en las afiliaciones de sus clientes a los canales digitales.

15,417 HORAS DE ENTRENAMIENTO EN SERVICIO A LOS EMPLEADOS

148 EVALUACIONES DE SERVICIO PRESTADO



DISTINCIONES NACIONALES E INTERNACIONALES

□ THE BANKER

MEJOR BANCO
DEL AÑO.

RANKING
DE LOS 1,000
MEJORES BANCOS
DEL MUNDO
(#799).

EUROMONEY □

MEJOR BANCO
DEL PAÍS.

□ LATIN FINANCE

MEJOR
INSTITUCIÓN
FINANCIERA
EN LA REGIÓN.

WORLD FINANCE □

BANCO MÁS
INNOVADOR
Y MEJOR APP
FINANCIERA.

□ GLOBAL FINANCE

MEJOR BANCA
PRIVADA.

MEJOR BANCA
DE INVERSIÓN.

SUMMA/ KORN FERRY □

EMPRESA LÍDER
EN LA REPÚBLICA
DOMINICANA Y
#4 EN LA REGIÓN.

□ REVISTA MERCADO

MEJOR EMPRESA
PARA TRABAJAR.

INFORME DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS 2019

Este Informe de la Gestión Integral de Riesgos 2019 tiene como objetivo presentar los aspectos más relevantes de la gestión integral de riesgo de Banco Popular Dominicano S.A. - Banco Múltiple, para el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019. De acuerdo con lo dispuesto en el Párrafo I del Artículo 17 del Reglamento sobre Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos, aprobado por la Junta Monetaria mediante la Tercera Resolución de fecha 16 de marzo de 2017, este informe debe ser conocido por la Asamblea Anual Ordinaria de Accionistas, luego de ser aprobado por el Consejo de Administración.

RESUMEN EJECUTIVO

La gestión de riesgo en Banco Popular está orientada a preservar y fortalecer el patrimonio y la marca Popular, y proteger los ahorros de los depositantes, manteniendo la calidad de los activos, asegurando niveles adecuados de liquidez, minimizando los efectos adversos de los riesgos de mercado y controlando los riesgos operacionales, incluyendo el riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva, el riesgo tecnológico y el riesgo cibernético, así como los riesgos emergentes a los que está expuesta la entidad.

La gestión de riesgo se sustenta en los siguientes pilares:

- Alineación entre la estrategia de negocio y el apetito de riesgo definido por el Consejo de Administración
- Integración de la gestión de riesgos con los procesos de la organización y la toma de decisiones
- Una cultura de riesgo presente en toda la entidad
- Independencia de la función de monitoreo de riesgo
- Seguimiento continuo y comunicación oportuna de los riesgos
- Personal idóneo para la gestión integral de riesgo
- Innovación continua y enfocada hacia mejores prácticas

Banco Popular ha basado su marco de gestión de los riesgos sobre un modelo de tres líneas de defensa:

PRIMERA LÍNEA

IDENTIFICA, EVALÚA, MIDE, CONTROLA Y REPORTA TODOS LOS RIESGOS RELACIONADOS CON LAS ACTIVIDADES QUE REALIZA.

SEGUNDA LÍNEA

PROPORCIONA EL MARCO DE POLÍTICAS PARA LA DEBIDA GESTIÓN DE LOS RIESGOS.

REALIZA UNA OBJETIVA GESTIÓN DE SUPERVISIÓN Y MONITOREO INDEPENDIENTE SOBRE ESTOS RIESGOS FRENTE AL APETITO DE RIESGO.

TERCERA LÍNEA

ASEGURA DE MANERA INDEPENDIENTE QUE SE REALIZA UNA EFECTIVA GESTIÓN Y CONTROL DE LOS RIESGOS.

Durante el año 2019, el Banco Popular logró superar las metas establecidas, registrando una vez más un crecimiento importante en la cartera de créditos y los activos, y manteniendo niveles óptimos en los principales indicadores de riesgo, contribuyendo así con el desarrollo de los sectores productivos y comerciales del país y con la satisfacción de las necesidades de los clientes, al mismo tiempo que pudo mantener la buena calidad de sus activos y proteger su patrimonio. El desempeño estuvo alineado con el apetito de riesgo y en línea con los objetivos estratégicos trazados, lo que pone en evidencia la importancia de la gestión integral de riesgos para la institución.

Al cierre del año 2019, la institución contaba con un patrimonio técnico de RD\$55,695 millones, que respaldan el desarrollo del negocio y sus riesgos asociados.

A continuación, se presenta un resumen del perfil de riesgo de la institución, seguido de las iniciativas implementadas para fortalecer la gestión integral de riesgo:

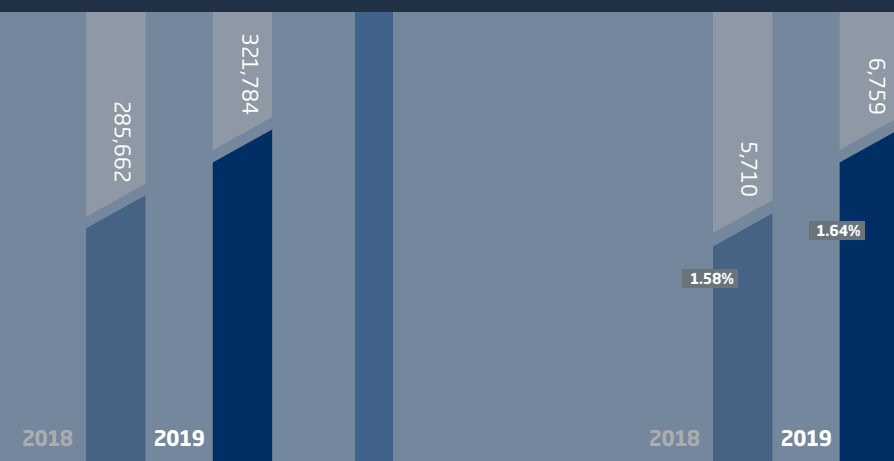
RIESGO DE CRÉDITO

La cartera de créditos bruta, incluyendo capital e intereses, cerró el año 2019 con un balance de RD\$321,784 millones, creciendo 12.6% respecto al año 2018 y representando el 67% del total de activos. Más del 60% de la cartera está concentrada en créditos comerciales, en apoyo a los sectores productivos de país. Esta cartera cuenta con provisiones constituidas de RD\$6,759 millones, resultando en un índice de riesgo de 1.64%.¹

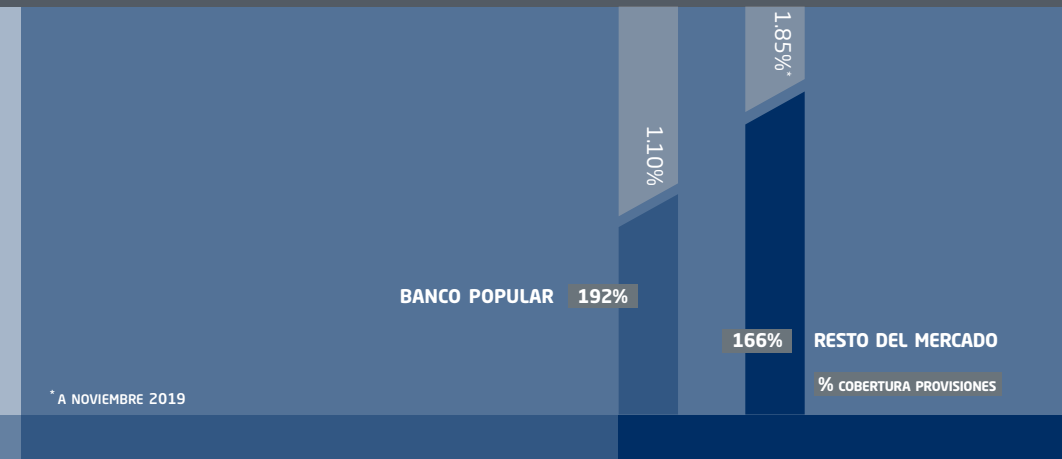
¹ ÍNDICE DE RIESGO CALCULADO CONSIDERANDO LAS PROVISIONES CONSTITUIDAS DE CAPITAL E INTERESES SOBRE LA CARTERA DE CRÉDITOS TOTAL, ES DECIR, CARTERA DE CAPITAL, INTERÉS Y CONTINGENCIA.

EXPOSICIÓN DE CARTERA BRUTA (En RD\$ Millones)

PROVISIONES CONSTITUIDAS E ÍNDICE DE RIESGO (En RD\$ Millones)



CARTERA VENCIDA 2019

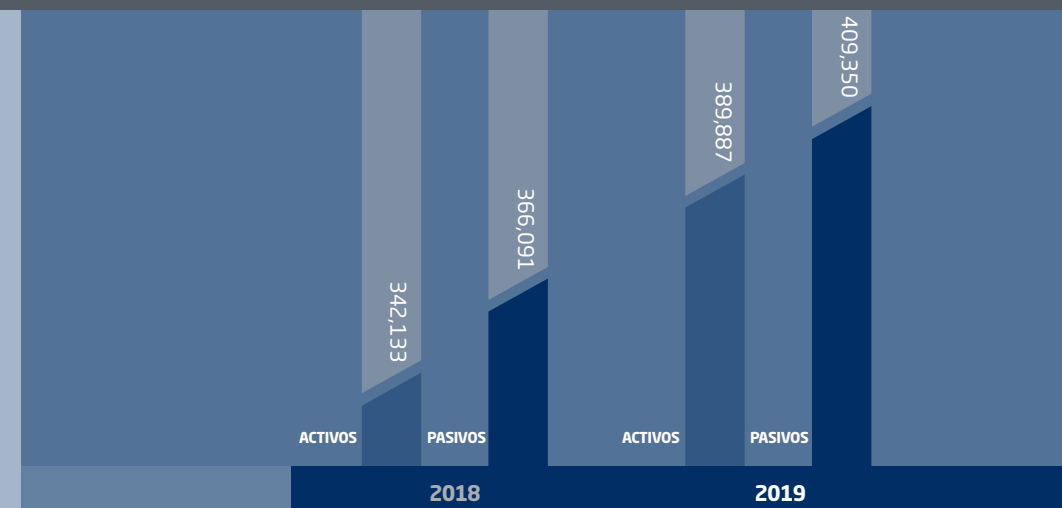


La cartera vencida al cierre del año 2019 representó el 1.10%, manteniéndose muy por debajo del promedio del resto del mercado y dentro de los parámetros internos establecidos. La misma posee una cobertura de provisiones constituidas del 192%.

RIESGO DE MERCADO

Durante el año 2019, el Banco Popular mostró un incremento de 14.0% respecto al año anterior en sus activos sensibles a tasas de interés, impulsados principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos y del portafolio de inversiones, mientras que sus pasivos sensibles a tasas de interés aumentaron en 11.8%, debido al incremento en los depósitos del público. Al mismo tiempo, experimentó un aumento en el riesgo asociado a la tasa de interés como resultado de este incremento en los activos sensibles a tasa de interés, así como de mayor volatilidad en el mercado y una mayor brecha de duración. Por otra parte, el riesgo por variaciones en el tipo de cambio se mantuvo en niveles similares al año anterior. El aumento de las tasas de interés en moneda nacional y su volatilidad, en particular durante el segundo semestre del año, contribuyó a que la exposición por riesgo de mercado

ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES A TASA DE INTERÉS RD\$ MM, al 31 de diciembre



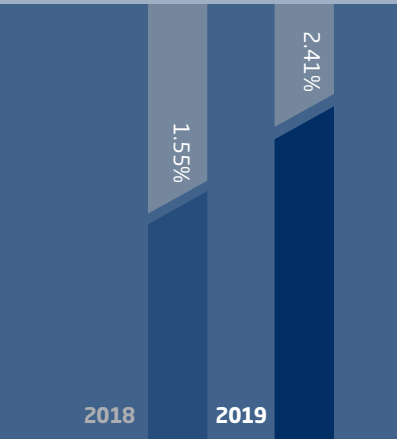
TASA DE INTERÉS MONEDA NACIONAL



TIPO DE CAMBIO (RD\$/US\$)



REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO

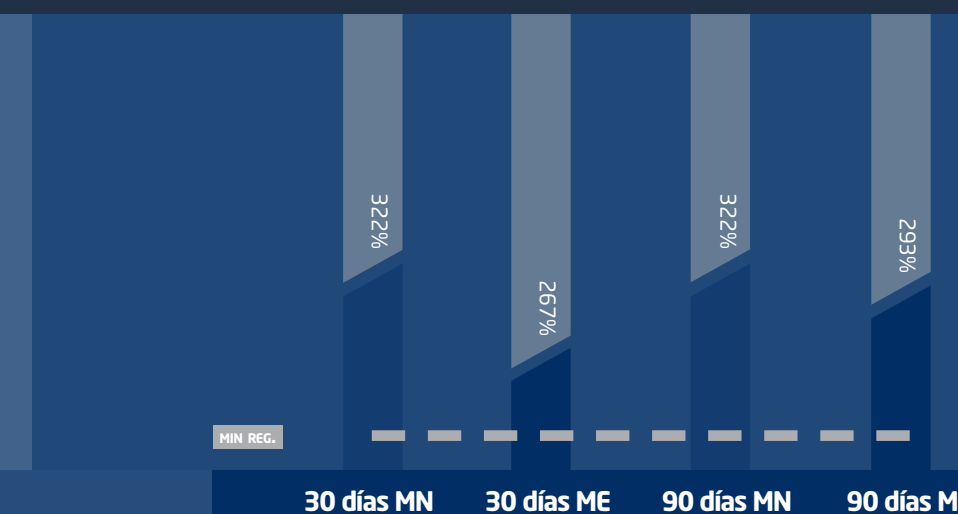


aumentara, colocando el requerimiento de capital por riesgo de mercado en 2.41%, incrementando 86 puntos base con relación a su nivel de 2018.

RIESGO DE LIQUIDEZ

Durante 2019, el Banco Popular mantuvo una liquidez adecuada, lo que le permitió cumplir con sus compromisos de forma oportuna, incrementar su cartera de crédito y participar en las subastas de títulos emitidos por las entidades públicas. Esto queda evidenciado en las altas razones de liquidez, tanto en moneda nacional como moneda extranjera, que se mantuvieron en niveles muy superiores a los límites regulatorios y parámetros internos definidos.

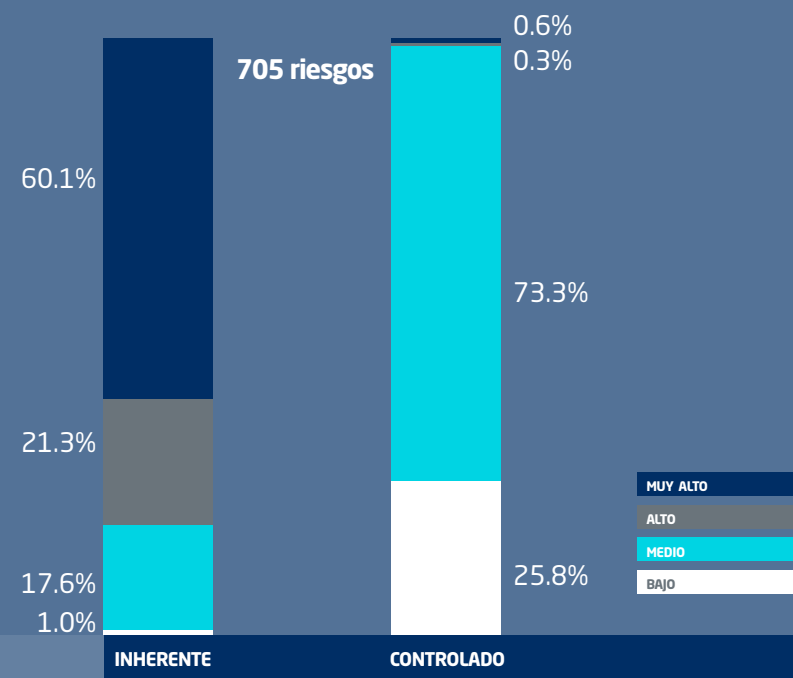
RAZONES DE LIQUIDEZ 2019



RIESGO OPERACIONAL

Durante el año 2019, el Banco continuó con el fortalecimiento de la gestión del riesgo operacional, a través de la revisión continua de los procesos, nuevos productos y proyectos tecnológicos, para identificar los riesgos e implementar medidas de mitigación. En consecuencia, el 99.1% de los riesgos operacionales controlados se encuentra en los niveles de impacto medio y bajo.

RIESGOS OPERACIONALES

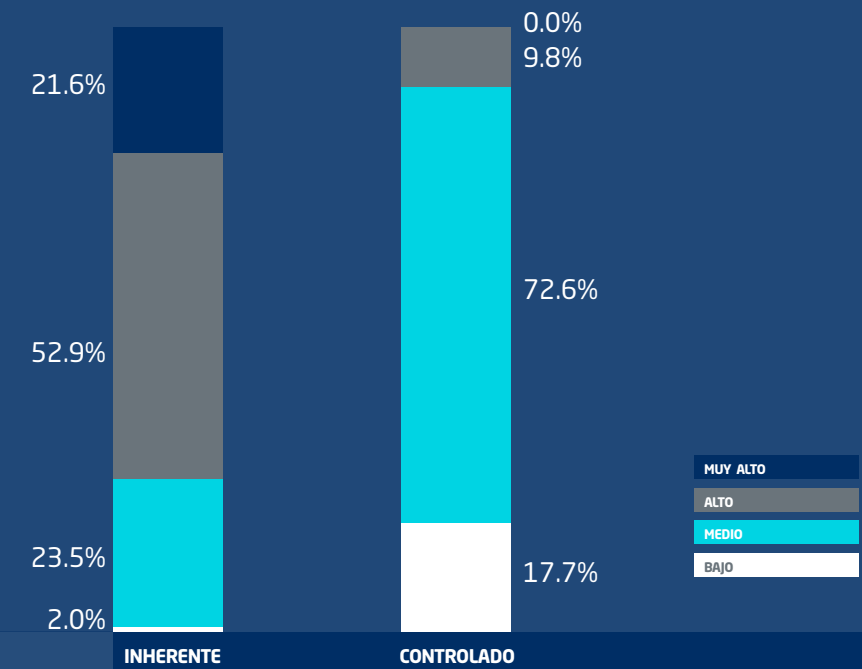


La pérdida operacional bruta acumulada como porcentaje de los ingresos brutos se colocó en 0.76% al 31 de diciembre de 2019, y aunque registra un aumento de un 7.04% respecto al año 2018, se mantiene dentro de los parámetros definidos en el apetito de riesgo.

RIESGO DE LAVADO DE ACTIVOS, FINANCIAMIENTO DEL TERRORISMO Y DE LA PROLIFERACIÓN DE ARMAS DE DESTRUCCIÓN MASIVA (LAFT-PADM)

Como resultado de la implementación de medidas de mitigación, identificación de nuevos controles y mejoras a los controles existentes, los riesgos de muy alto y alto impacto disminuyeron de 25% en 2018 a 9.80% al cierre del año 2019. En consecuencia, fue actualizada la matriz de riesgos LAFT-PADM y el perfil de riesgo de la entidad cerró de la siguiente manera:

EVENTOS POTENCIALES DE RIESGO LAFT-PADM



La entidad continúa trabajando en las medidas de mitigación de los eventos potenciales de riesgo con nivel de impacto alto restantes, así como en la identificación de nuevos riesgos y controles.

RIESGO DE SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN Y CIBERNÉTICO

Durante el año 2019, Banco Popular continuó fortaleciendo su programa de seguridad de la información y ciberseguridad, incorporando los requerimientos del Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información del Banco Central de la República Dominicana, y adecuándolo a mejores prácticas, así como el desarrollo de capacidades técnicas y procedimentales para el monitoreo, detección y gestión de incidentes de ciberseguridad, haciendo uso de tecnologías de inteligencia artificial y *machine learning* (aprendizaje automático). Adicionalmente, la entidad estuvo enfocada en aumentar el nivel de madurez de los controles de ciberseguridad implementados en la infraestructura tecnológica de la institución, así como, en asegurar plataformas críticas de acuerdo con las prioridades definidas por la criticidad de los activos.

RIESGOS EMERGENTES

Durante el año 2019, se avanzó en la definición de las metodologías para la gestión de los riesgos emergentes, en especial, el riesgo reputacional y moral. A partir de las mismas, se identificaron los riesgos y controles, se determinó el nivel de impacto inherente y controlado, lo que permitió crear las matrices y perfiles de riesgo iniciales.

Asimismo, se definieron los principales indicadores de medición y límites de tolerancia para los riesgos reputacional, moral, de cumplimiento y estratégico, los cuales son monitoreados frecuentemente para asegurar el cumplimiento del apetito al riesgo definido.

FORTALECIMIENTO DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

Durante el año 2019, se implementaron iniciativas significativas para continuar fortaleciendo la gestión integral de riesgo, dentro de las cuales se pueden destacar las siguientes:

- Se actualizó y amplió tanto la Declaración de Apetito de Riesgo como la Guía de Límites, para incorporar indicadores y límites de tolerancia para los nuevos riesgos y consolidar el monitoreo de los mismos de manera integral.
- Se realizaron mejoras al programa de monitoreo y validación de modelos internos de riesgo, integrando modelos adicionales y ampliando los lineamientos, sentando las bases para el desarrollo de un marco de gestión del riesgo de modelos y para la creación del inventario de modelos.
- Se desarrollaron nuevos modelos de rating interno para la cuantificación del riesgo de crédito de la cartera de Banca Empresarial.

- Se revisó la metodología para el cálculo de pérdida esperada para riesgo de crédito a partir de los lineamientos de Basilea.
- Se inició un proyecto de entrenamiento con el objetivo de crear las capacidades técnicas para el desarrollo interno de modelos de riesgo de crédito.
- Se avanzó en el diseño e implementación de nuevas metodologías de gestión de los riesgos de mercado y liquidez, atendiendo a mejores prácticas y como complemento a lo establecido por la normativa local.
- Se fortalecieron las capacidades y se realizaron adecuaciones en preparación para la entrada en vigencia de las normativas de valor razonable del portafolio de inversiones e instrumentos derivados.
- Se reforzó el rol de los gestores de riesgos, con el objetivo de fortalecer la identificación y control de los riesgos operacionales.
- Se actualizó la matriz de eventos potenciales de riesgos LAFT-PADM y se definieron los principales indicadores de riesgo para el monitoreo de la gestión del programa de prevención.
- Se fortalecieron los modelos para el monitoreo y la detección de eventos de seguridad de la información, a través del uso de tecnologías de inteligencia artificial y *machine learning*, con el fin de mitigar el impacto de las posibles amenazas cibernéticas.
- Se emprendieron las acciones para dar cumplimiento a los requerimientos del Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información del Banco Central de la República Dominicana.
- Se actualizaron las políticas y se establecieron indicadores relevantes para la gestión y seguimiento de los riesgos emergentes, incluidos el riesgo moral, reputacional, estratégico y de cumplimiento.
- Se inició con el despliegue de iniciativas para especializar la gestión del riesgo tecnológico, basado en marcos reconocidos como mejores prácticas en el ámbito internacional.
- Se inició un proyecto para fortalecer la gestión del riesgo de terceros, incorporar mejores prácticas y asegurar el cumplimiento con las normativas existentes y en proceso.

ESTADOS
FINANCIEROS
SOBRE BASE
REGULADA

**Banco Popular
Dominicano, S. A.**

Banco Múltiple

31 de diciembre de 2019
(Con el Informe de
los Auditores Independientes)

Carta del Comisario

Santo Domingo, D.N.
República Dominicana
4 de marzo del 2020

Asamblea General Ordinaria Anual
BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A.
BANCO MÚLTIPLE
Ciudad.

Señores accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos confirió la Asamblea General Ordinaria Anual celebrada el sábado 30 de marzo de 2019 al designarnos Comisario de Cuentas de esta sociedad y de conformidad con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, hemos examinado los estados financieros del BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE, el informe de auditoría externa de la firma independiente de Contadores Públicos Autorizados PricewaterhouseCoopers, así como otras documentaciones que consideramos pertinentes conocer en relación con las actividades correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2019.

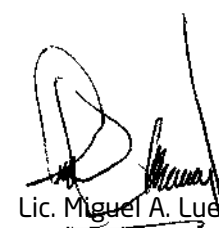
Hemos fiscalizado las actas de las reuniones del Consejo de Administración y de los Comités de: Crédito, Auditoría, de Gestión Integral de Riesgo, Nombramientos y Remuneraciones, Gobierno Corporativo y Cumplimiento, y Ejecutivo y Estratégico, las cuales hemos considerado adecuadas, conforme a las atribuciones que han sido puestas a su cargo.

Remitimos informe separado que incluye comentarios sobre la situación de la sociedad, sus activos, pasivos y patrimonio, el estado de ganancias y pérdidas y las demás cuentas y balances sometidos por los administradores.

Ese informe, es parte integral de estas conclusiones y ha estado a la disposición de los señores accionistas, con la debida anticipación, según las prescripciones legales y estatutarias.

El resultado de nuestro examen y el alcance de la auditoría realizada por los Contadores Públicos Autorizados que actuaron con carácter independiente, revelan que las cuentas presentadas están de acuerdo a los principios contables establecidos por la Superintendencia de Bancos y que el Consejo de Administración ha cumplido su mandato de un modo correcto y satisfactorio, de conformidad con las facultades que le confieren los Estatutos Sociales.

En tal virtud, recomendamos a los señores accionistas aprobar los estados financieros del BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE correspondiente al ejercicio social terminado el 31 de diciembre del 2019 tal y como han sido presentados a la Asamblea General Ordinaria Anual, aprobar la gestión del Consejo de Administración y en consecuencia, otorgarle el descargo por la gestión que ha realizado.



Lic. Miguel A. Lueje

Comisario de Cuentas

BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. - BANCO MÚLTIPLE

MIGUEL A. LUEJE CH.
COMISARIO DE CUENTAS.

Informe de los Auditores Independientes



A los Accionistas y
Consejo de Administración de
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple (en lo adelante "el Banco"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con 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 (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con esos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

.....
PwC República Dominicana, PricewaterhouseCoopers, Ave. Lope de Vega #29, Edificio Novo-Centro, Piso PwC,
Apartado Postal 1286, Santo Domingo, República Dominicana.
Teléfono (809) 567-7741, Telefax (809) 541-1210, RNC 1-01-015162



ASUNTO CLAVE DE AUDITORÍA

El asunto clave de auditoría es aquel asunto que, en nuestro juicio profesional, fue el de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del año actual. Este asunto ha sido tratado en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

ASUNTO CLAVE DE AUDITORÍA

Provisión para créditos

Consideramos la provisión para créditos el principal estimado de énfasis en nuestra auditoría, ya que representa una cuenta significativa para los estados financieros, y que está sujeta a estimaciones y juicios importantes por parte de la gerencia del Banco relacionados con la condición y clasificación de riesgo de los mayores y medianos deudores comerciales.

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera de créditos asciende a RD\$321,784 millones y la provisión para créditos asciende a RD\$6,758 millones, y el gasto del año asciende a RD\$3,752 millones.

La provisión para créditos es determinada por el Banco de acuerdo con los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos emitido por la Junta Monetaria, circulares complementarias, instructivos y comunicaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los créditos se clasifican en mayores, medianos y 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 y comportamiento histórico de pago y

FORMA EN LA CUAL NUESTRA AUDITORÍA ABORDÓ EL ASUNTO

Los principales procedimientos de auditoría realizados sobre la provisión para créditos, que combinan pruebas de controles y pruebas sustantivas, fueron los siguientes:

- Entendimos, evaluamos y probamos el diseño y la efectividad operativa de los controles claves que tiene el Banco en el proceso de créditos y en la determinación de la provisión para créditos, incluyendo los controles asociados a las garantías que respaldan dichos créditos.
- Realizamos recálculo aritmético de la provisión para créditos. Tomamos como base los saldos pendientes por el porcentaje establecido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana a cada categoría de riesgo asignada por el Banco, y la garantía admisible para los créditos garantizados. Comparamos el resultado de dicho recálculo con la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y con la provisión constituida por el Banco.
- Verificamos, sobre bases selectivas, la clasificación realizada por el Banco de los deudores en las diferentes categorías establecidas en la normativa vigente, base para la aplicación de los diferentes criterios de constitución de provisión para créditos.



riesgo del país. La evaluación de los medianos deudores comerciales se basa en una evaluación simplificada que considera el comportamiento de pago y una evaluación de las pérdidas operativas y su relación con el patrimonio ajustado. La evaluación de los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios se basa en porcentajes específicos en base a los días de atraso.

Las garantías son consideradas como un elemento secundario, no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí como un elemento secundario en el cómputo de la cobertura de las provisiones.

En las Notas 2, 7 y 14 a los estados financieros se presentan más detalles.

- Mediante técnicas asistidas por el computador y la incorporación de criterios de riesgo, analizamos créditos con indicadores de estructuración y verificamos su clasificación y constitución de provisión de acuerdo con la normativa vigente.
- Seleccionamos una muestra de los mayores y medianos deudores comerciales y verificamos: a) para los mayores deudores comerciales, la clasificación crediticia del deudor a través del análisis realizado por el Banco sobre la capacidad y el comportamiento de pago y el riesgo país, b) para los medianos deudores comerciales, la clasificación de riesgo en función al comportamiento de pago y una evaluación de las pérdidas operativas y su relación con el patrimonio ajustado del deudor.
- Verificamos, sobre bases selectivas, que las garantías fueron realizadas por tasadores independientes, de acuerdo con los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y que estas tasaciones estuvieran vigentes. Además, probamos la aplicación de los criterios de admisibilidad y porcentajes de descuentos aplicables de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos.
- En base a una muestra, verificamos los días de atraso, que se consideran en la clasificación crediticia otorgada por el Banco a los deudores.
- Comparamos, sobre bases selectivas, que la clasificación crediticia otorgada por el Banco para mayores deudores comerciales no difiera en más de una categoría de riesgo respecto de la clasificación de riesgo del sistema financiero, de acuerdo con lo establecido por las regulaciones vigentes.



OTRO ASUNTO

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

OTRA INFORMACIÓN

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende el Informe de Gestión Anual, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos.

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 y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material. Si, basados en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existe un error material en esa otra información, estamos obligados a informar ese hecho. No tenemos nada que informar a este respecto.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACIÓN Y LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DEL BANCO 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 prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Banco están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Banco.



RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON 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, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un 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 hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno del Banco una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos el asunto que era de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, es el asunto clave de auditoría. Describimos el asunto en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

PricewaterhouseCoopers
No. de registro en la SIB A-004-0101

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

3 de marzo de 2020

Balance General

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	13,528,675,822	11,609,631,886
Banco Central	50,797,946,433	47,992,183,708
Bancos del país	8,071,643	4,274,410,509
Bancos del extranjero	5,716,035,238	9,001,140,632
Otras disponibilidades	1,537,093,975	2,029,517,023
	<u>71,587,823,111</u>	<u>74,906,883,758</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Disponibles para la venta	100,008,850	-
Mantenidas hasta el vencimiento	299,415,624	-
Otras inversiones en instrumentos de deuda	65,742,049,332	45,581,440,119
Rendimientos por cobrar	1,472,350,683	1,389,194,578
Provisión para inversiones	(72,237,207)	(61,754,759)
	<u>67,541,587,282</u>	<u>46,908,879,938</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	315,144,271,041	279,811,432,774
Reestructurada	1,003,379,476	1,110,674,539
Vencida	2,816,751,870	2,282,930,297
Cobranza judicial	709,577,220	533,582,453
Rendimientos por cobrar	2,110,510,328	1,923,689,919
Provisión para créditos	(6,758,509,532)	(5,709,754,512)
	<u>315,025,980,403</u>	<u>279,952,555,470</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	<u>162,564,539</u>	<u>38,001,021</u>
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>1,508,702,675</u>	<u>1,842,824,487</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,923,048,389	1,981,507,099
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,198,425,364)	(1,262,353,880)
	<u>724,623,025</u>	<u>719,153,219</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	188,564,056	188,366,984
Provisión para inversiones en acciones	(1,968,561)	(1,962,565)
	<u>186,595,495</u>	<u>186,404,419</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipos	17,093,216,726	17,351,936,154
Depreciación acumulada	(4,249,027,761)	(4,696,174,367)
	<u>12,844,188,965</u>	<u>12,655,761,787</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	3,218,573,273	2,896,159,323
Intangibles	1,424,722,289	681,115,292
Activos diversos	4,357,889,814	3,350,523,352
Amortización acumulada	(422,258,650)	(330,647,994)
	<u>8,578,926,726</u>	<u>6,597,149,973</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>478,160,992,221</u>	<u>423,807,614,072</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>90,360,190,274</u>	<u>74,814,587,158</u>
Cuentas de orden	<u>1,123,616,612,652</u>	<u>943,119,212,383</u>

Balance General

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	88,030,853,242	71,245,407,461
De ahorro	168,177,850,542	148,082,980,744
A plazo	53,646,681,600	48,002,946,025
Intereses por pagar	81,744,768	80,727,931
	<u>309,937,130,152</u>	<u>267,412,062,161</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	9,061,037,509	8,233,483,461
De instituciones financieras del exterior	5,084,708,994	4,040,483,947
Intereses por pagar	13,403,258	3,209,870
	<u>14,159,149,761</u>	<u>12,277,177,278</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 17)		
De instituciones financieras del exterior	16,313,114,763	17,978,535,458
Intereses por pagar	78,053,266	114,441,104
	<u>16,391,168,029</u>	<u>18,092,976,562</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>162,564,539</u>	<u>38,001,021</u>
Valores en circulación (Nota 18)		
Títulos y valores	57,603,563,490	56,975,833,277
Intereses por pagar	165,189,631	210,691,756
	<u>57,768,753,121</u>	<u>57,186,525,033</u>
Otros pasivos (Nota 19)	<u>10,327,458,341</u>	<u>8,966,395,924</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 20)		
Deudas subordinadas	14,964,031,027	14,956,288,999
Intereses por pagar	27,989,042	28,565,417
	<u>14,992,020,069</u>	<u>14,984,854,416</u>
TOTAL PASIVOS	<u>423,738,244,012</u>	<u>378,957,992,395</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 21)		
Capital pagado	30,219,850,250	24,261,607,100
Capital adicional pagado	10,063,593,280	7,680,296,020
Otras reservas patrimoniales	2,905,026,828	2,426,160,710
Superávit por revaluación	535,451,013	549,525,155
Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para la venta	5,108,926	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,581,187,528	1,578,610,271
Resultados del ejercicio	9,112,530,384	8,353,422,421
	<u>54,422,748,209</u>	<u>44,849,621,677</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>54,422,748,209</u>	<u>44,849,621,677</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>478,160,992,221</u>	<u>423,807,614,072</u>
Cuentas contingentes (Nota 24)	<u>90,360,190,274</u>	<u>74,814,587,158</u>
Cuentas de orden	<u>1,123,616,612,652</u>	<u>943,119,212,383</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Christopher Paniagua
Presidente EjecutivoLissette De Jesús
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas y Contraloría

Estado de Resultados

(VALORES EN RD\$)

	Año terminado el 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Ingresos financieros (Nota 26)		
Intereses y comisiones por crédito	35,323,095,027	31,309,083,813
Intereses por inversiones	4,612,287,271	4,493,247,444
Ganancias por inversiones	958,362,440	1,074,054,441
	<u>40,893,744,738</u>	<u>36,876,385,698</u>
Gastos financieros (Nota 26)		
Intereses por captaciones	(9,221,641,328)	(8,109,281,446)
Pérdida por inversiones	(319,219,341)	(321,138,439)
Intereses y comisiones por financiamiento	(644,691,436)	(430,503,461)
	<u>(10,185,552,105)</u>	<u>(8,860,923,346)</u>
Margen financiero bruto	<u>30,708,192,633</u>	<u>28,015,462,352</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 14)	(3,752,013,862)	(3,430,423,481)
Provisión para inversiones (Nota 14)	(15,430,363)	-
	<u>(3,767,444,225)</u>	<u>(3,430,423,481)</u>
Margen financiero neto	<u>26,940,748,408</u>	<u>24,585,038,871</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>83,564,902</u>	<u>(145,486,746)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	12,259,490,469	11,021,572,024
Comisiones por cambio	2,151,239,203	1,615,357,026
Ingresos diversos	147,803,243	101,841,256
	<u>14,558,532,915</u>	<u>12,738,770,306</u>
Otros gastos operacionales (Nota 27)		
Comisiones por servicios	(1,917,672,616)	(1,628,784,224)
Gastos diversos	(431,784,460)	(331,216,849)
	<u>(2,349,457,076)</u>	<u>(1,960,001,073)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(13,840,961,238)	(11,850,549,807)
Servicios de terceros	(3,820,131,678)	(3,536,079,722)
Depreciación y amortización	(1,606,622,817)	(1,802,096,941)
Otras provisiones	(368,769,758)	(256,150,009)
Otros gastos (Nota 29)	(8,794,064,144)	(8,341,115,044)
	<u>(28,430,549,635)</u>	<u>(25,785,991,523)</u>
Resultado operacional	<u>10,802,839,514</u>	<u>9,432,329,835</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 30)		
Otros ingresos	3,019,735,043	3,060,572,452
Otros gastos	(1,061,223,607)	(930,276,687)
	<u>1,958,511,436</u>	<u>2,130,295,765</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>12,761,350,950</u>	<u>11,562,625,600</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 22)	(3,184,028,590)	(2,999,240,351)
Resultado del ejercicio	<u>9,577,322,360</u>	<u>8,563,385,249</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Christopher Paniagua
Presidente EjecutivoLissette De Jesús
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas y Contraloría

Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Año terminado el 31 de Diciembre de	
	2019	2018
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	34,930,508,540	30,808,157,290
Otros ingresos financieros cobrados	5,471,914,399	5,269,601,786
Otros ingresos operacionales cobrados	14,518,809,270	12,738,770,306
Intereses pagados por captaciones	(9,250,106,226)	(8,020,833,828)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(686,302,055)	(369,892,014)
Gastos generales y administrativos pagados	(25,615,113,871)	(23,534,514,546)
Otros gastos operacionales pagados	(2,344,136,871)	(1,941,307,444)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,009,055,035)	(1,885,408,326)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>427,360,567</u>	<u>(650,614,245)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>14,443,878,718</u>	<u>12,413,958,979</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución neta en inversiones	(20,857,660,050)	1,617,004,386
Interbancarios otorgados	(1,850,000,000)	(770,000,000)
Interbancarios cobrados	1,850,000,000	770,000,000
Créditos otorgados	(320,580,475,617)	(264,849,160,107)
Créditos cobrados	281,313,117,291	226,134,900,437
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(1,609,357,503)	(1,741,293,968)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	102,712,940	241,001,672
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>519,888,560</u>	<u>561,556,604</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(61,111,774,379)</u>	<u>(38,035,990,976)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	6,672,525,802,889	5,987,530,380,657
Devolución de captaciones	(6,627,502,242,426)	(5,956,451,709,635)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	16,144,758,710	24,117,199,450
Operaciones de fondos pagados	(17,810,179,405)	(16,977,076,537)
Aportes de capital	4,016	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	<u>(9,308,770)</u>	<u>(4,551,477,487)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>43,348,835,014</u>	<u>33,667,316,448</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(3,319,060,647)</u>	<u>8,045,284,451</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>74,906,883,758</u>	<u>66,861,599,307</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>71,587,823,111</u>	<u>74,906,883,758</u>

Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Año terminado el 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	9,577,322,360	8,563,385,249
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	3,752,013,862	3,430,423,481
Inversiones	15,430,363	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	10,524,351	26,616,752
Rendimientos por cobrar	297,133,979	226,223,000
Otras provisiones	61,111,428	3,310,257
Liberación de provisiones		
Cartera de créditos	-	(123,000,000)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(57,000,000)
Depreciación y amortización	1,606,622,817	1,802,096,941
Impuesto sobre la renta diferido	(56,061,643)	38,308,592
Impuesto sobre la renta corriente	749,957,728	892,069,671
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	111,630,185	129,422,966
Ganancia neta por venta de propiedades, muebles y equipos	(41,807,620)	(43,863,033)
Ganancia neta por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,333,332)	(22,030,433)
Amortización prima y descuento en inversiones, neto	302,538,217	254,279,508
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(410,156,021)	(124,366,702)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	7,742,028	7,742,027
Otros gastos, neto	2,754,682,525	1,891,124,607
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(474,640,675)	(731,767,691)
Cuentas por cobrar	1,015,010,152	(546,573,909)
Cargos diferidos	137,471,582	399,396,616
Activos diversos	(1,741,800,558)	(895,691,796)
Intereses por pagar	(77,817,544)	141,317,037
Otros pasivos	(3,145,695,466)	(2,847,464,161)
Total de ajustes	4,866,556,358	3,850,573,730
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	14,443,878,718	12,413,958,979

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 35.

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Christopher Paniagua
Presidente EjecutivoLissette De Jesús
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas y Contraloría

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

(VALORES EN RD\$)

	Capital pagado	Capital adicional pagado	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Ganancias no realizadas en inversiones disponibles para venta	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2018	24,261,607,100	7,680,296,020	2,200,175,415	565,547,622	-	38,715,526	6,091,372,232	40,837,713,915
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	6,091,372,232	(6,091,372,232)	-
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(16,022,467)	-	-	16,022,467	-
Dividendos pagados en efectivo (Nota 21)	-	-	-	-	-	(4,551,477,487)	-	(4,551,477,487)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	8,563,385,249	8,563,385,249
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	225,985,295	-	-	-	(225,985,295)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	24,261,607,100	7,680,296,020	2,426,160,710	549,525,155	-	1,578,610,271	8,353,422,421	44,849,621,677
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	8,353,422,421	(8,353,422,421)	-
Aportes de capital	2,869	1,147	-	-	-	-	-	4,016
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(14,074,142)	-	-	14,074,142	-
Ganancia neta no realizada sobre inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	5,108,926	-	-	5,108,926
Dividendos pagados (Nota 21)	-	-	-	-	-	-	(9,308,770)	(9,308,770)
Efectivo	-	-	-	-	-	-	(8,341,536,394)	-
Acciones	5,958,240,281	2,383,296,113	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	9,577,322,360	9,577,322,360
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	478,866,118	-	-	-	(478,866,118)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	30,219,850,250	10,063,593,280	2,905,026,828	535,451,013	5,108,926	1,581,187,528	9,112,530,384	54,422,748,209

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

Christopher Paniagua
Presidente EjecutivoLissette De Jesús
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas y Contraloría

Notas a los Estados Financieros

1 ENTIDAD

El Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple (en lo adelante "el Banco") es una institución financiera constituida el 2 de agosto de 1963 bajo las leyes de República Dominicana, con el objetivo de ofrecer servicios múltiples bancarios, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público, operaciones de divisas y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera. El Banco es una subsidiaria de Grupo Popular, S. A., el accionista mayoritario final, que posee el 98.74% de su capital y tiene su domicilio en la Avenida John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco con efectividad desde junio de 2019, son los siguientes:

NOMBRE	POSICIÓN
Christopher Paniagua	Presidente Ejecutivo
René Grullón F.	Vicepresidente Ejecutivo Senior Negocios Nacionales e Internacionales
Antonia Antón de Hernández	Vicepresidente Ejecutiva Senior Gestión Humana, Transformación Cultural, Administración de Créditos y Cumplimiento
Juan Lehoux Amell	Vicepresidente Ejecutivo Senior Tecnología y Operaciones
Lisette De Jesús	Vicepresidente Ejecutiva de Finanzas y Contraloría
Felipe Suárez Parra	Vicepresidente Ejecutivo de Gestión Integral de Riesgo
Richard A. Lueje S.	Auditor General

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 (en lo adelante "Junta Monetaria") y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante "Superintendencia de Bancos").

El Banco mantiene sucursales y cajeros automáticos en centros de negocios personales, según se indica a continuación:

UBICACIÓN	31 de diciembre de 2019		
	OFICINAS	CAJEROS AUTOMÁTICOS	TOTAL
Zona metropolitana	94	480	574
Interior del país	93	501	594
Total	187	981	1,168

31 de diciembre de 2018

UBICACIÓN	CAJEROS		TOTAL
	OFICINAS	AUTOMÁTICOS	
Zona metropolitana	96	454	550
Interior del país	94	483	577
Total	190	937	1,127

El Banco tiene acuerdos de servicios con comercios en diferentes localidades del país denominados subagentes bancarios, a través de los cuales facilita a sus clientes el acceso a los servicios financieros ofrecidos. La red de subagentes autorizados es de 2,378 (2018: 2,135).

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

La emisión de estos estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Banco el 20 de febrero de 2020.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 BASE CONTABLE Y DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras vigente, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y disposiciones específicas emitidos por esa Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera; se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante "NIIF") en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras establecidas por dicha Superintendencia difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Los estados financieros están preparados con base al costo histórico, excepto por algunos terrenos y edificios que están presentados a valores revaluados a diciembre de 2004, menos su depreciación acumulada.

2.2 DIFERENCIAS CON NIIF

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las NIIF en algunos aspectos. Se resumen a continuación ciertas diferencias:

- De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de

Notas a los Estados Financieros (continuación)

riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante "REA"). Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios, en base a los días de atraso. La evaluación para los mayores y medianos deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones anticíclicas.

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 "Instrumentos Financieros", una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de los activos para los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial (evaluado sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. La NIIF 9 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 requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- iii) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del REA. Las inversiones en cuotas de participación de fondos de inversión y de fideicomiso se clasifican como inversiones en valores y se reconocen al costo amortizado de acuerdo a comunicación de la Superintendencia de Bancos. De acuerdo con las NIIF, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se reconocen bajo el método de participación en los estados financieros consolidados y al costo o al método de participación en los

estados financieros individuales. En caso de no tenerse control o influencia significativa, las inversiones se registran al valor razonable.

- iv) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- v) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y se encuentra 100% provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de éste.
- vi) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios, y a los 60 días, si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión para cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros neto de deterioro.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro. Adicionalmente, las prácticas contables bancarias locales requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles adjudicados, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal luego de los seis meses desde que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro en su valor.
- viii) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos y una vez realizadas, no se requiere la actualización periódica. Las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años aproximadamente.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- ix) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados, aunque continúen en uso. 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.
- x) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera al tipo de cambio oficial establecido por el Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante "BCRD") a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- xi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras y mejoras en propiedades arrendadas que generen beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia de Bancos para ser registrados como activos intangibles y propiedades, muebles y equipos, respectivamente. La Superintendencia de Bancos autoriza el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles y activos fijos, respectivamente, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida definida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.
- xiii) De conformidad con las prácticas contables bancarias, los otros ingresos operacionales tales como comisiones por renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.
- xv) La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de créditos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos. Asimismo, que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de depósitos de clientes. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de crédito emitidas no negociadas y créditos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamos de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de crédito.
- xvii) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidos en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada, y que el valor nominal pactado se registre en cuentas de orden, y a la vez, permite que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la Nota 3 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xviii) 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 y calidad crediticia de los créditos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los 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.
- xix) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedades, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo.
- xx) Las entidades de intermediación financiera registran, a través del método de línea recta en los resultados del período en que se incurren, los pagos realizados por concepto de arrendamientos operativos en base a los períodos establecidos en los contratos correspondientes. A partir del 1 de enero de 2019 las NIIF requieren que el arrendatario reconozca los arrendamientos operativos de la forma siguiente: a) al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento; b) posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y c) en el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF no han sido cuantificados.

2.3 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, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, programa de lealtad, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta corriente y diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.4 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un instrumento financiero se define como 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 a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima es similar al valor en libros que se presenta 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, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar e intereses por pagar.

Inversiones y pasivos financieros

Las inversiones están valuadas al valor en libros menos el estimado de pérdidas correspondiente, siguiendo los lineamientos del REA. No fue posible determinar el valor razonable de las inversiones en valores locales y acciones, ya que no existe un mercado activo de valores en la República Dominicana que permita determinar sus valores razonables.

Para las obligaciones con el público a plazo, depósitos en instituciones financieras del país y del exterior a plazo, valores en circulación, fondos tomados a préstamo y deuda subordinada no fue posible estimar su valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Cartera de créditos

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

2.5 INVERSIONES

2.5.1 INVERSIONES EN VALORES

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda establece la clasificación de las inversiones en cuatro categorías: negociables, mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda, que se indican a continuación:

- *Negociables:* Son aquellas inversiones que el Banco adquiere con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos. Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.
- *Mantenidas hasta el vencimiento:* Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, se cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.
- *Disponibles para la venta:* Son aquellos valores mantenidos por el Banco para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o aquellas inversiones que el Banco está dispuesto a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de ese día. Las variaciones del valor del mercado son reconocidas en el patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada.
- *Otras inversiones en instrumentos de deuda:* Comprende todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores. Se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Adicionalmente, debido que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado, la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo y por consiguiente deben ser clasificados como otras inversiones en instrumentos de deuda.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la Nota 6.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.5.2 INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones se valúan tomando el menor entre el costo y el valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del REA.

Las características de las inversiones en acciones, tales como: su valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones poseídas se presentan en la Nota 11.

2.5.3 PROVISIÓN PARA INVERSIONES

Para las inversiones en instrumentos de deuda locales e inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, de acuerdo con lo establecido por el REA, centrándose en la solvencia del emisor y las características financieras del instrumento. Para las inversiones en títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad, se determina tomando como base las calificaciones de riesgos otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Bancos, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas en el REA.

Las inversiones en el BCRD y en títulos de deuda del Gobierno de la República Dominicana se clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetas a requerimientos de provisión.

Los excesos en provisión para inversiones pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.6 CARTERA DE CRÉDITOS Y PROVISIONES PARA CRÉDITOS

2.6.1 CRÉDITOS

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente, menos la provisión para cartera de créditos.

Para fines de la determinación del cálculo de intereses sobre créditos a tarjetahabientes, el Banco considera como base del cálculo el saldo insoluto promedio diario de capital, excluyendo para dicho cálculo, los intereses, comisiones y otros cargos. El saldo insoluto promedio diario de capital es la sumatoria de los balances diarios de capital entre los días transcurridos desde la fecha de corte anterior hasta la fecha de corte actual.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días y 60 días para las tarjetas de crédito.

2.6.2 PROVISIÓN PARA CRÉDITOS

La determinación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA emitido por la Junta Monetaria, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones).

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.

Clasificación de los deudores

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.

La evaluación de los medianos deudores comerciales se basa en el comportamiento de pago y un análisis simplificado de la capacidad de pago.

La evaluación de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios se basa en los días de atrasos.

Los microcréditos se evalúan conforme a los lineamientos establecidos en el Reglamento de Microcréditos, aprobado por la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 14 de agosto de 2014.

El REA y resoluciones vigentes establecen 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 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 serían 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.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Tipos de provisiones

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, 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.

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%. 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.

Otras consideraciones:

Créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E: El REA establece, para los créditos en moneda extranjera que presenten atrasos mayores de 90 días clasificados D1, D2 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.

Mora mayor a 90 días: Para la cartera vencida a más de 90 días de préstamos en cuotas, se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual se considera el total de capital como vencido cuando una de las cuotas entra en esta condición.

Créditos reestructurados: El Banco asigna la clasificación de riesgo de los deudores reestructurados considerando la clasificación vigente de la deuda o los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas. La clasificación de riesgo del crédito reestructurado, será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera.

Para los deudores que se encuentran en proceso de reestructuración, debidamente aceptado por el tribunal y con carácter irrevocable de cosa juzgada de acuerdo con la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, las entidades de intermediación financiera no deberán degradar o afectar la clasificación de riesgo del deudor, ni de las facilidades crediticias, así como constituir nuevas provisiones, aun cuando el deudor no esté cumpliendo con sus pagos. Además, las entidades de inter-

mediación financiera podrán otorgar nuevas facilidades crediticias a un deudor comercial que se encuentre en proceso de conciliación y negociación acorde con lo dispuesto en la Ley No. 141-15, para asegurar la continuidad de las operaciones ordinarias, y conforme con lo establecido en la política interna del Banco.

Castigos de créditos: Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo a castigar, 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 todos los procesos legales de cobro o que los vinculados por gestión han cesado de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo. Con base a lo establecido por el regulador y en adición a las características por las que se considera a un crédito como irrecuperable, el Banco maneja una política de ejecución de castigos basada en los días de atrasos y condiciones específicas por cada tipo de crédito. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados o cobrados a los deudores.

Garantías:

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí como un elemento secundario en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias con base en un monto admisible establecido. Estas garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Las garantías admisibles son aceptadas con 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 un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse en un 10%.
- *No polivalentes*
Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización dado su origen especializado, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías sólo aplicarán entre un 50% y un 60% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Las garantías se valúan al valor de mercado, 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 de 24 meses para los bienes inmuebles.

Los excesos en provisión para créditos y rendimientos por cobrar pueden ser revertidos cuando se produce cancelación genuina de créditos que reduzcan la exposición del deudor, así como cuando exista una mejoría en la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.6.3 PROVISIÓN PARA RENDIMIENTOS POR COBRAR

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a los créditos correlativos, según los criterios de evaluación de créditos establecidos en el REA.

Los rendimientos por cobrar con más de 90 días de vencidos y en cobranza judicial (excepto para los correspondientes a las operaciones de tarjetas de crédito que son con más de 60 días de vencidos) se provisionan en un 100%. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

2.7 VALUACIÓN DE LAS PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS Y MÉTODO DE DEPRECIACIÓN UTILIZADO

2.7.1 BASE DE REGISTRO

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada, excepto por algunos terrenos y edificios que están registrados al valor de mercado determinado por tasadores independientes al 31 de diciembre de 2004, conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se registran como gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en el resultado del ejercicio.

2.7.2 DEPRECIACIÓN

La depreciación es calculada con base en el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El Banco deprecia los valores revaluados a través del cargo al resultado del ejercicio con crédito a la cuenta de depreciación acumulada.

El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipos de Activos</u>	<u>Vida Útil Estimada (Años)</u>
Edificaciones	30
Mobiliario y equipos	3 - 20
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputo	4-10
Decoraciones	5
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Bienes dados en arrendamiento	5 - 30

En el año 2019, el Banco realizó una evaluación de los equipos de cómputo en base a su eficiencia operacional, y cambió la vida útil estimada de algunas categorías de 3 a 5 años, por 5 a 10 años. El efecto del cambio en la vida útil estimada de los equipos de cómputo representó una disminución del gasto de depreciación por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 de RD\$313 millones. En este sentido, como resultado del cambio en la vida útil se modificó la base de los activos compensando la depreciación acumulada con el valor bruto de los mismos al momento del cambio en la base de cálculo. Ver Notas 12 y 35.

Por resolución de la Junta Monetaria, el exceso del límite del 100% del capital normativo permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año.

2.8 VALUACIÓN DE LOS BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

2.8.1 BASE DE REGISTRO

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo de:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

2.8.2 PROVISIÓN PARA BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

El REA establece un plazo máximo de tres años para provisionar los bienes recibidos en recuperación de créditos contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación u obtención de la sentencia definitiva del bien, constituyéndose la provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100% de provisión en un plazo de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes, a razón de 1/18 avos mensual.
Bienes inmuebles	100% de provisión en un plazo de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes, a razón de 1/24 avos mensual.
Títulos valores	Sigue la base de provisión para inversiones.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco o recibidas en dación de pago, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se registra como gasto cuando se conoce.

Los excesos en provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos pueden ser revertidos cuando se produce venta de bienes adjudicados, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.9 CONTABILIZACIÓN DE CARGOS DIFERIDOS

Los cargos diferidos incluyen el saldo a favor de impuesto sobre la renta, impuesto sobre la renta diferido y otros gastos aún no devengados. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

2.10 CONTABILIZACIÓN DE ACTIVOS INTANGIBLES Y MÉTODO DE AMORTIZACIÓN UTILIZADO

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas como gastos en el período en que se incurren, sino que su reconocimiento se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen los programas de computadoras, se requiere autorización previa de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de cinco años.

2.11 ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se convierten de acuerdo al tipo de cambio establecido por el BCRD a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en monedas extranjeras se registra en el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio en el estado de resultados.

2.12 COSTOS DE BENEFICIOS DE EMPLEADOS

2.12.1 BONIFICACIÓN

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base al Código de Trabajo de la República Dominicana y sus políticas de incentivos, contabilizándose el pasivo resultante con cargo al resultado del ejercicio.

2.12.2 SISTEMA DE SEGURIDAD SOCIAL

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Fondo de Pensiones. Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. El Banco no posee obligación adicional, ni implícita, diferente a la contribución del porcentaje requerido por Ley.

2.12.3 INDEMNIZACIÓN POR CESANTÍA

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere en determinadas circunstancias el pago de prestaciones laborales a los empleados. El valor de esta compensación depende de varios factores incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. Estas compensaciones se reconocen en resultados en el momento en que se incurren o en el momento en que se conoce efectivamente que la relación laboral cesará y no existe posibilidad de cambiar esta decisión.

2.12.4 OTROS BENEFICIOS

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país, así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal. Estos se reconocen como gastos cuando se incurren o cuando se ha generado una obligación para el Banco.

2.13 VALORES EN CIRCULACIÓN Y DEUDA SUBORDINADA

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público, a través de la emisión de bonos, cédulas hipotecarias, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

El Banco mantiene deuda subordinada correspondiente a financiamientos obtenidos mediante la emisión de títulos de deuda denominados Bonos de Deuda Subordinada aprobados por el Consejo Nacional de Valores, entregados en administración a CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A., como agente de pago y custodia. La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

2.14 RECONOCIMIENTO DE LOS INGRESOS Y GASTOS

Ingresos y gastos financieros

El Banco registra los ingresos por intereses sobre cartera de créditos por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente, con excepción de los intereses sobre tarjeta de crédito, los cuales se reconocen si el cliente no paga la totalidad del balance que refleje el estado de cuenta antes o en la fecha límite de pago, los mismos se calculan con base al

Notas a los Estados Financieros (continuación)

saldo insoluto promedio diario de capital, excluyendo para dicho cálculo, los intereses, comisiones y otros cargos. Los intereses sobre créditos dejan de reconocerse cuando el crédito llega a los 90 días de atraso, excepto para el caso de los intereses sobre tarjetas de crédito, que dejan de reconocerse a los 60 días de atraso. A partir de esas fechas se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los ingresos por intereses sobre inversiones en valores se registran sobre el método de devengado utilizando la tasa de interés efectiva.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados sobre la base de acumulación de interés simple, excepto: a) los correspondientes a los certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto; y b) las cuentas de ahorro que acumulan sus intereses con base al balance mínimo mensual.

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

Los costos directamente relacionados con la emisión de la deuda subordinada son amortizados y registrados como gasto de interés utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda.

Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan 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, tarjetas de crédito, uso de cajeros automáticos y puntos de venta, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos sobre bases del devengo cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos corresponden principalmente a recuperación de activos castigados y otros activos, recuperación de gastos, sobrantes en operaciones y arrendamientos de bienes que se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan o incurren.

2.15 IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta reconocido en el estado de resultados incluye el impuesto sobre la renta corriente y el impuesto sobre la renta diferido.

El impuesto sobre la renta corriente se estima sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones (ver más detalle en la Nota 22).

El impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los

activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas. El impuesto diferido activo se reconoce en la medida en que se tenga certeza que se generarán ganancias imponibles que estén disponibles para ser utilizadas contra la diferencia temporal.

2.16 BAJA DE 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 NO MONETARIOS

El Banco revisa sus activos no monetarios 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.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida por la comparación del valor contable de los activos con el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea el mayor entre los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro y su valor razonable. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.18 CONTINGENCIAS

El Banco considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarle obligaciones frente a terceros.

Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica en el rubro de otros pasivos, corresponde a provisión sobre fianzas, avales y cartas de crédito y líneas para tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros, la cual se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, y se constituye con base en la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 24 a los estados financieros.

Los excesos en provisión para contingencias pueden ser revertidos cuando se produce disminución de la contingencia o mejora la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.19 PROVISIONES

El Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.20 CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar se reconocen al valor de la transacción. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, en los casos que existan.

2.21 DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en sus políticas internas y de conformidad con la Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos emitida el 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el año en que los accionistas aprueban la distribución de los dividendos.

2.22 SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los terrenos y edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación correspondiente. El superávit por revaluación es transferido a resultados acumulados de ejercicios anteriores cuando el activo es dado de baja o vendido, o en la medida en que se utiliza el activo, a través de la depreciación.

2.23 BIENES ADQUIRIDOS O CONSTRUIDOS PARA LA VENTA

Estos bienes están registrados al costo de adquisición más los costos incurridos en la planeación, desarrollo y construcción que están directamente relacionados con el proyecto. Cuando el proyecto ha sido completado, los bienes mantenidos para la venta son registrados al menor del costo o valor neto realizable, usando el método de costo específico.

2.24 ARRENDAMIENTOS

Los arrendamientos en los cuales el arrendador retiene significativamente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los cobros y pagos realizados por estos arrendamientos son reconocidos por el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base en el período establecido en el contrato de arrendamiento. Los bienes dados en arrendamiento operativo se registran como parte de la propiedades, muebles y equipos y se valúan utilizando los mismos criterios del activo fijo.

Los arrendamientos en donde el Banco transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad se clasifican como arrendamientos financieros, y se registran como parte de la cartera de créditos al precio de adquisición más los otros costos incurridos para poner el bien en condiciones de ser arrendado.

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

Un resumen de los saldos en moneda extranjera se presenta a continuación:

	2019		2018	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y contingencias:				
Fondos disponibles	727,618,523	38,492,620,607	853,535,471	42,849,870,540
Inversiones, neto	107,912,646	5,708,816,404	45,823,365	2,300,461,209
Cartera de créditos, neto	1,935,176,102	102,375,073,183	1,768,442,456	88,780,762,943
Deudores por aceptaciones	3,072,926	162,564,539	756,950	38,001,021
Cuentas por cobrar	1,526,069	80,732,416	2,351,674	118,060,610
Inversiones en acciones, neto	70,785	3,744,678	70,785	3,553,602
Otros activos	40,082,650	2,120,460,391	29,071,182	1,459,454,731
Contingencias (a)	189,972,513	10,049,963,900	115,085,523	5,777,615,494
	<u>3,005,432,214</u>	<u>158,993,976,118</u>	<u>2,815,137,406</u>	<u>141,327,780,150</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(2,414,470,204)	(127,730,785,608)	(2,165,778,945)	(108,728,167,197)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(155,235,953)	(8,212,323,418)	(148,490,996)	(7,454,663,789)
Fondos tomados a préstamo	(309,839,062)	(16,391,168,029)	(360,397,758)	(18,092,976,562)
Aceptaciones en circulación	(3,072,926)	(162,564,539)	(756,950)	(38,001,021)
Otros pasivos	(11,877,496)	(628,345,664)	(12,003,331)	(602,600,844)
Contingencias	(20,000,000)	(1,058,044,000)	-	-
	<u>(2,914,495,641)</u>	<u>(154,183,231,258)</u>	<u>(2,687,427,980)</u>	<u>(134,916,409,413)</u>
Posición larga de moneda extranjera	90,936,573	4,810,744,860	127,709,426	6,411,370,737

(a) Incluye contratos a futuro de divisas por €25 millones y US\$37 millones (2018: €35 millones). Incluye además contratos de cobertura cambiaria con el BCRD, por los cuales el Banco vendió al BCRD US\$125 millones (2018: US\$75 millones), para ser canjeados por pesos dominicanos, ofreciendo el BCRD cobertura cambiaria sobre los montos del

Notas a los Estados Financieros (continuación)

canje de las divisas pactadas por la diferencia entre el tipo de cambio inicial pactado y el tipo de cambio de venta del BCRD vigente en cada fecha de cobertura. Los pagos de cobertura del contrato de 2019 serán realizados por el BCRD durante los meses de febrero y abril de 2020. Los pagos de cobertura del contrato de 2018 fueron realizados por el BCRD durante los meses de marzo a mayo de 2019. La contabilización y presentación de estas transacciones es conforme a la Carta Circular CC/07/10, emitida por la Superintendencia de Bancos.

El tipo de cambio usado para convertir a moneda nacional la moneda extranjera es RD\$52.9022:US\$1 (2018: RD\$50.2028:US\$1).

4. FONDOS DISPONIBLES

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Caja (a)	13,528,675,822	11,609,631,886
BCRD (b)	50,797,946,433	47,992,183,708
Bancos del país (c)	8,071,643	4,274,410,509
Bancos del extranjero (d)	5,716,035,238	9,001,140,632
Otras disponibilidades (e)	<u>1,537,093,975</u>	<u>2,029,517,023</u>
	<u>71,587,823,111</u>	<u>74,906,883,758</u>

(a) Incluye US\$73,909,739 (2018: US\$59,388,095).

(b) Incluye US\$544,547,315 (2018: US\$528,259,197).

(c) Incluye US\$24,102 (2018: US\$85,013,210).

(d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$108,049,102 (2018: US\$179,295,590). De estos fondos US\$17,075,000 están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard, en ambos años.

(e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados e incluye US\$1,088,265 (2018: US\$1,579,379).

Al 31 de diciembre de 2019, el encaje legal requerido asciende a RD\$26,059,971,815 y US\$513,871,913 (2018: RD\$26,597,788,579 y US\$462,787,621). En 2019 el Banco mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$26,466,215,028 y US\$537,574,894 (2018: RD\$26,947,800,547 y US\$529,077,536), respectivamente. Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida en ambas monedas.

5. FONDOS INTERBANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene saldos pendientes por este concepto.

El movimiento de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre, es como sigue:

2019					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa	
				Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	350,000,000	1	5.50%	-
Citibank, N.A.	3	1,500,000,000	13	5.50%	-
	4	1,850,000,000	14	5.50%	-
2018					
Fondos Interbancarios Activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa	
				Promedio Ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	250,000,000	1	5.25%	-
Citibank, N.A.	2	520,000,000	10	6.13%	-
	3	770,000,000	11	5.84%	-

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.

6. INVERSIONES

Un resumen se presenta a continuación:

2019				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
<i>Disponibles para la venta:</i>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana, corresponde a US\$1,375,273	72,754,973	5.58%	Enero 2024 - Enero 2027
Bonos	Global Bank Corporation, corresponde a US\$515,175	<u>27,253,877</u>	4.50%	Octubre 2021
		<u>100,008,850</u>		

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2019				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
<u>Mantenidas hasta el vencimiento:</u>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana	299,415,624	8.90%	Febrero 2023
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana, incluye US\$79,521,268	11,956,728,618	9.55%	Julio 2020 - Enero 2034
Certificados de inversión especial	BCRD	12,903,680,609	10.82%	Enero 2020 - Mayo 2025
Notas de renta fija	BCRD	21,784,973,072	10.60%	Enero 2020 - Marzo 2025
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	15,301,424,676	3.93%	Enero 2020
Certificados de inversión cero cupón	BCRD	98,669,497	0.00%	Marzo 2020
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	1,109,525	6.82%	Enero - Marzo 2020
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	140,700,000	9.02%	Octubre 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	18,700,000	8.10%	Febrero 2020
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., incluye US\$3,560,670	205,511,596	6.40%	Enero 2020 - Octubre 2027
Bonos	Dominican Power Partners LDC, corresponde a US\$22,797,293	1,206,026,980	6.24%	Febrero - Noviembre 2027
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	347,939,703	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurren Popular	1,016,943,297	Variable	Marzo 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	7.30%	Mayo 2020
Cuotas de participación	Consortio Málaga S. A., corresponde a US\$221,305	11,707,514	Variable	Octubre 2025
Cuotas de participación	Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica 03-FU	308,269,927	Variable	Septiembre 2049
Cuotas de participación	Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	375,000,000	Variable	Diciembre 2034

2019				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
Bonos	Consortio Energético Punta Cana -Macao, S. A., corresponde a US\$277,197	14,664,318	5.50%	Noviembre 2027
		65,742,049,332		
		66,141,473,806		
		1,472,350,683		
		(72,237,207)		
		67,541,587,282		
2018				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés Promedio Ponderada	Vencimiento
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana incluye US\$17,488,769	5,577,412,172	10.22%	Julio 2020 - Marzo 2032
Certificados de inversión especial	BCRD	18,446,606,026	11.01%	Enero 2019 - Mayo 2025
Notas de renta fija	BCRD	14,556,177,978	10.72%	Febrero 2019 - Enero 2025
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD	3,731,250,000	5.00%	Enero 2019
Bonos	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	100,000,000	5.50%	Enero 2019
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	1,109,525	8.75%	Enero - Marzo 2019
Bonos	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	140,700,000	10.41%	Octubre 2020
Bonos	Global Bank Corporation, corresponde a US\$500,563	25,129,651	4.50%	Octubre 2021
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	18,700,000	8.20%	Marzo 2019

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2018				
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., incluye US\$3,554,453	191,075,392	6.32%	Enero 2020- Octubre 2027
Bonos	Dominican Power Partners LDC, corresponde a US\$23,771,901	1,193,415,989	6.25%	Febrero- Agosto 2027
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	382,076,483	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	1,034,958,897	Variable	Marzo 2020
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Renta Futuro AFI Universal	38,966,469	Variable	Indeterminado
Bonos	Banco Centroamericano de Integración Económica, corresponde a US\$254,552	12,779,235	6.80%	Junio 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	7.50%	Abril 2019
Cuotas de participación	Consorcio Málaga S. A., corresponde a US\$222,198	11,154,943	Variable	Octubre 2025
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Universal Liquidez AFI Universal	18,233,531	Variable	Indeterminado
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Abierto Depósito Financiero Flexible AFI Universal	42,800,000	Variable	Indeterminado
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana -Macao, S. A., corresponde a US\$177,158	8,893,828	5.50%	Noviembre 2027
		45,581,440,119		
	Rendimientos por cobrar, incluye US\$630,225	1,389,194,578		
	Provisión para inversiones, incluye US\$776,454	(61,754,759)		
		46,908,879,938		

7. CARTERA DE CRÉDITOS

a) Un resumen de la cartera por tipos de créditos se presenta a continuación:

	2019 <u>RD\$</u>	2018 <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	360,594,420	333,724,686
Préstamos, incluye US\$1,747,751,101 (2018: US\$1,609,120,701)	197,050,765,887	175,008,090,051
Descuentos de facturas, incluye US\$316,577 (2018: US\$35,931)	59,170,879	50,098,551
Arrendamientos financieros, incluye US\$43,388,593 (2018: US\$29,865,801) (i)	5,620,277,271	4,414,900,307
Cartas de crédito emitidas y negociadas, corresponde a US\$26,715,057 (2018: US\$18,246,664)	1,413,285,272	916,033,614
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, incluye US\$119,688 (2018: US\$157,180)	145,218,055	164,955,788
	<u>204,649,311,784</u>	<u>180,887,802,997</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$74,136,167 (2018: US\$66,604,001)	17,598,964,146	15,721,507,007
Préstamos de consumo, incluye US\$23,242,428 (2018: US\$20,915,184)	50,963,008,987	43,752,198,247
	<u>68,561,973,133</u>	<u>59,473,705,254</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$44,280,676 (2018: US\$42,496,272)	45,821,348,981	42,701,949,297
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros, incluye US\$1,386,560 (2018: US\$2,082,260)	641,345,709	675,162,515
	<u>46,462,694,690</u>	<u>43,377,111,812</u>
	319,673,979,607	283,738,620,063
Rendimientos por cobrar, incluye US\$7,577,918 (2018: US\$7,536,867)	2,110,510,328	1,923,689,919
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$33,738,663 (2018: US\$28,618,405)	(6,758,509,532)	(5,709,754,512)
	315,025,980,403	279,952,555,470

Notas a los Estados Financieros (continuación)

(i) Los componentes de la inversión neta en arrendamientos, son los siguientes:

	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Arrendamientos por cobrar	5,027,692,301	3,764,109,282
Valor residual (Nota 24 (i))	<u>592,584,970</u>	<u>650,791,025</u>
	<u>5,620,277,271</u>	<u>4,414,900,307</u>

b) La condición de la cartera de créditos es la siguiente:

	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales (a):</u>		
Vigente (i)	202,900,617,609	179,132,658,496
Reestructurada (ii)	776,725,239	932,940,867
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	155,190,003	136,716,995
Por más de 90 días (iv)	560,291,974	544,880,930
En cobranza judicial (v)	<u>256,486,959</u>	<u>140,605,709</u>
	<u>204,649,311,784</u>	<u>180,887,802,997</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	66,298,419,550	57,785,397,516
Reestructurada (ii)	157,848,935	125,946,732
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	28,397,444	27,475,452
Por más de 90 días (iv)	1,884,628,654	1,386,240,842
En cobranza judicial (v)	<u>192,678,550</u>	<u>148,644,712</u>
	<u>68,561,973,133</u>	<u>59,473,705,254</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	45,945,233,882	42,893,376,762
Reestructurada (ii)	68,805,302	51,786,940
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	3,209,028	3,385,033
Por más de 90 días (iv)	185,034,767	184,231,045
En cobranza judicial (v)	<u>260,411,711</u>	<u>244,332,032</u>
	<u>46,462,694,690</u>	<u>43,377,111,812</u>

	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente (i)	1,779,809,421	1,658,004,074
Reestructurada (ii)	10,851,478	10,175,459
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	75,940,735	75,957,903
Por más de 90 días (iv)	215,515,264	158,801,332
En cobranza judicial (v)	<u>28,393,430</u>	<u>20,751,151</u>
	<u>2,110,510,328</u>	<u>1,923,689,919</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(6,758,509,532)</u>	<u>(5,709,754,512)</u>
	<u>315,025,980,403</u>	<u>279,952,555,470</u>

(a) Estos saldos incluyen los microcréditos y los créditos a la microempresa.

- (i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en sus pagos.
- (ii) Representan créditos y rendimientos por cobrar que estando vigentes o vencidos se les ha 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 crédito, 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 créditos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago.
- (iv) Corresponde a créditos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de un día de antigüedad.
- (v) Corresponde a los saldos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) Por tipo de garantía:

	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (i)	159,264,762,057	130,466,551,141
Con garantías no polivalentes (ii)	10,746,098,530	6,793,012,307
Sin garantía	<u>149,663,119,020</u>	<u>146,479,056,615</u>
	<u>319,673,979,607</u>	<u>283,738,620,063</u>
Rendimientos por cobrar	2,110,510,328	1,923,689,919
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(6,758,509,532)</u>	<u>(5,709,754,512)</u>
	<u>315,025,980,403</u>	<u>279,952,555,470</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

- i) Garantías polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. 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. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 60% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

d) Por origen de los fondos:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Propios	318,086,913,607	283,118,615,483
Otros organismos internacionales	<u>1,587,066,000</u>	<u>620,004,580</u>
	319,673,979,607	283,738,620,063
Rendimientos por cobrar	2,110,510,328	1,923,689,919
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(6,758,509,532)</u>	<u>(5,709,754,512)</u>
	<u>315,025,980,403</u>	<u>279,952,555,470</u>

e) Por plazos:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año)	82,704,818,950	75,851,863,422
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	13,404,442,966	9,901,014,178
Largo plazo (más de tres años)	<u>223,564,717,691</u>	<u>197,985,742,463</u>
	319,673,979,607	283,738,620,063
Rendimientos por cobrar	2,110,510,328	1,923,689,919
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(6,758,509,532)</u>	<u>(5,709,754,512)</u>
	<u>315,025,980,403</u>	<u>279,952,555,470</u>

f) Por sectores económicos:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	6,969,482,402	6,541,575,580
Pesca	104,560,745	28,183,325
Explotación de minas y canteras	683,241,265	400,280,433
Industrias manufactureras	36,081,405,934	28,509,939,156
Suministro de electricidad, gas y agua	9,562,551,036	8,655,904,861

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Construcción	14,056,377,978	7,090,226,522
Comercio al por mayor y al por menor	51,506,574,015	55,505,133,328
Hoteles y restaurantes	25,900,123,055	25,071,386,542
Transporte, almacenamientos y comunicación	10,932,842,982	7,204,641,873
Intermediación financiera	13,684,882,286	12,842,343,122
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	20,317,071,471	14,379,795,198
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	187,424,351	645,826,098
Enseñanza	2,817,873,137	2,932,447,324
Servicios sociales y de salud	5,465,768,070	4,774,703,534
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	120,471,073,306	107,420,535,980
Hogares privados con servicios domésticos	556,874,097	720,526,404
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>375,853,477</u>	<u>1,015,170,783</u>
	319,673,979,607	283,738,620,063
Rendimientos por cobrar	2,110,510,328	1,923,689,919
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(6,758,509,532)</u>	<u>(5,709,754,512)</u>
	<u>315,025,980,403</u>	<u>279,952,555,470</u>

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Un resumen se presenta a continuación:

Banco corresponsal	2019		2018	
	Monto	Vencimientos	Monto	Vencimientos
	RD\$		RD\$	
Banco Bradesco S. A., corresponde a US\$425,953 (2018: US\$756,950)	22,533,847	Junio 2020- Noviembre 2022	38,001,021	Abril 2019- Enero 2022
Banco Santander, S. A., corresponde a US\$253,769	13,424,953	Enero- Febrero 2020	-	-
Commerzbank, AG, corresponde a US\$368,023	19,469,236	Febrero 2020	-	-
Credit Suisse, AG, corresponde a US\$153,915	8,142,442	Enero 2020	-	-
Sumitomo Mitsui Banking, Corp., corresponde a US\$1,764,035	93,321,279	Enero- Mayo 2020	-	-
Wells Fargo Bank, N.A., corresponde a US\$107,231	<u>5,672,782</u>	Enero- Febrero 2020	-	-
	<u>162,564,539</u>		<u>38,001,021</u>	

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	84,127,251	44,403,606
Comisiones por cobrar (b)	606,804,713	498,672,136
Cuentas a recibir diversas		
Anticipos a proveedores	479,206,070	376,142,740
Cuentas por cobrar al personal	27,006,477	6,330,415
Gastos por recuperar (c)	111,556,368	116,220,713
Depósitos en garantía	62,042,125	61,294,579
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (d)	18,134,644	2,803,872
Cheques devueltos (e)	1,901,288	445,295
Anticipos en cuentas corrientes (f)	68,659,640	30,519,635
Cargos por cobrar tarjetas de crédito	38,370,316	40,043,614
Otras cuentas por cobrar (g)	10,893,783	665,947,882
	<u>1,508,702,675</u>	<u>1,842,824,487</u>

- (a) Corresponde a la ganancia devengada por los contratos a futuro de divisas con valor nominal de €25 millones y US\$37 millones (2018: €35 millones). Incluye además el importe a cobrar al BCRD por la cobertura cambiaria en la venta de divisas por US\$125 millones (2018: US\$75 millones) (ver más detalle de la cobertura cambiaria en la Nota 3).
- (b) En esta cuenta se registran las comisiones pendientes de cobro generadas por servicios prestados, operaciones contingentes y otros, siempre que exista una razonable certeza de que estas serán recuperadas. Incluye US\$550,221 (2018: US\$287,907).
- (c) Incluye US\$750,629 (2018: US\$84,044).
- (d) Corresponde al importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio del Banco.
- (e) Corresponde a US\$35,940 (2018: incluye US\$8,870).
- (f) Corresponde a pagos realizados por el Banco a cuenta de clientes cuyos fondos de cuentas corrientes no son suficientes para cubrir estos pagos. Los valores en estas cuentas no exceden un día de antigüedad. Los valores que exceden este período son considerados como parte de la cartera de créditos vencida.
- (g) Incluye US\$189,279 (2018: US\$1,970,853). En 2018 incluye operaciones por transferencias ACH por RD\$447 millones.

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Mobiliarios y equipos	21,602,558	5,776,671
Bienes inmuebles	1,901,445,831	1,975,730,428
	1,923,048,389	1,981,507,099
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,198,425,364)</u>	<u>(1,262,353,880)</u>
	<u>724,623,025</u>	<u>719,153,219</u>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son los siguientes:

	2019		2018	
	Monto RD\$	Provisión RD\$	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:				
Mobiliarios y equipos	17,550,887	(4,982,300)	5,716,671	(5,716,671)
Bienes inmuebles	<u>960,750,157</u>	<u>(248,695,719)</u>	<u>999,806,520</u>	<u>(280,653,301)</u>
	978,301,044	(253,678,019)	1,005,523,191	(286,369,972)
Con más de 40 meses:				
Mobiliarios y equipos	4,051,671	(4,051,671)	60,000	(60,000)
Bienes inmuebles	<u>940,695,674</u>	<u>(940,695,674)</u>	<u>975,923,908</u>	<u>(975,923,908)</u>
	944,747,345	(944,747,345)	975,983,908	(975,983,908)
	<u>1,923,048,389</u>	<u>(1,198,425,364)</u>	<u>1,981,507,099</u>	<u>(1,262,353,880)</u>

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Un resumen se presenta a continuación:

	2019					
	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	184,699,873	11.99%	Comunes	1,000	N/D	67,713
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,862,183	0.07%	Comunes	353	N/D	26,858
Ferretería Detallista, S. A.	2,000	0.25%	Comunes	100	N/D	6,016
	188,564,056					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(1,968,561)</u>					
	<u>186,595,495</u>					

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2018						
Emisor	Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A.	184,699,873	11.99%	Comunes	1,000	N/D	67,713
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	3,665,111	0.07%	Comunes	335	N/D	26,858
Ferretería Detallista, S. A.	2,000	0.25%	Comunes	100	N/D	6,016
	<u>188,366,984</u>					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(1,962,565)</u>					
	<u>186,404,419</u>					

N/D: No disponible. En la República Dominicana no existe un mercado de valores activo donde el Banco pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.

(a) Corresponde a US\$73,006 para ambos años, y su valor nominal es US\$6.67.

(b) Incluye US\$2,221 para ambos años.

12. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen del movimiento de las propiedades, muebles y equipos se presenta a continuación:

	2019					2018	
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcción en proceso (a)	Total	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Valor bruto al 1 de enero	2,461,827,748	4,927,798,438	6,347,357,893	156,145,996	3,458,806,079	17,351,936,154	16,852,142,290
Adquisiciones	35,263,488	229,369,220	654,946,183	-	702,901,961	1,622,480,852	1,747,509,431
Retiros	-	(1,927,753)	(7,716,286)	-	(112,695,569)	(122,339,608)	(287,709,869)
Transferencias	700,000	28,337,088	846,574,289	-	(875,611,377)	-	-
Otros (Nota 35)	-	(4,115,294)	(1,161,111,698)	188,524,746	(184,322,062)	(1,161,024,308)	14,056,273
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(59,078,728)	(499,913,038)	(28,298,484)	(10,546,114)	(597,836,364)	(974,061,971)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>2,497,791,236</u>	<u>5,120,382,971</u>	<u>6,180,137,343</u>	<u>316,372,258</u>	<u>2,978,532,918</u>	<u>17,093,216,726</u>	<u>17,351,936,154</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(1,458,780,020)	(2,799,165,773)	(84,241,299)	(353,987,275)	(4,696,174,367)	(4,203,376,578)

	2019					2018	
	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcción en proceso (a)	Total	Total
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Gasto de depreciación	-	(168,440,864)	(941,535,757)	(69,801,155)	(167,861,117)	(1,347,638,893)	(1,514,864,239)
Retiros	-	1,745,123	4,959,898	-	53,828,320	60,533,341	42,152,721
Otros (Nota 35)	-	-	1,136,415,794	-	-	1,136,415,794	5,851,758
Descargo de activos totalmente depreciados	-	59,078,728	499,913,038	28,298,484	10,546,114	597,836,364	974,061,971
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	<u>(1,566,397,033)</u>	<u>(2,099,412,800)</u>	<u>(125,743,970)</u>	<u>(457,473,958)</u>	<u>(4,249,027,761)</u>	<u>(4,696,174,367)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	<u>2,497,791,236</u>	<u>3,553,985,938</u>	<u>4,080,724,543</u>	<u>190,628,288</u>	<u>2,521,058,960</u>	<u>12,844,188,965</u>	<u>12,655,761,787</u>

(a) Un resumen de los activos diversos y construcción en proceso es el siguiente:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Construcción en proceso	440,476,715	865,809,851
Bienes fuera de uso	3,267,063	39,080,678
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	<u>2,534,789,140</u>	<u>2,553,915,550</u>
	<u>2,978,532,918</u>	<u>3,458,806,079</u>

13. OTROS ACTIVOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 22)	1,123,624,495	1,067,562,852
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	194,706,564	182,467,363
Anticipos de impuesto sobre la renta	851,352,442	828,823,520
Gastos pagados por anticipado	965,926,544	718,740,411
Cargos diferidos diversos (a)	<u>82,963,228</u>	<u>98,565,177</u>
	<u>3,218,573,273</u>	<u>2,896,159,323</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Intangibles		
Software	662,892,299	681,115,292
Amortización acumulada de software	(384,167,150)	(330,647,994)
Otros cargos diferidos diversos (b)	761,829,990	-
Amortización acumulada otros cargos diferidos	(38,091,500)	-
	<u>1,002,463,639</u>	<u>350,467,298</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero (c)	185,195,631	119,600,336
Bienes adquiridos o construidos para la venta (d)	475,330,629	505,558,763
Papelería, útiles y otros materiales	86,901,504	68,462,480
Biblioteca y obras de arte	38,537,638	38,547,338
Programas de computadoras en proceso y pendientes de autorización (e)	1,472,538,049	1,230,297,436
Otros bienes diversos (f)	2,044,771,418	1,357,048,449
	<u>4,303,274,869</u>	<u>3,319,514,802</u>
Partidas por imputar (g)	54,614,945	31,008,550
	<u>4,357,889,814</u>	<u>3,350,523,352</u>
	<u>8,578,926,726</u>	<u>6,597,149,973</u>

(a) Incluye US\$435,307 (2018: US\$978,954).

(b) Corresponde a Acuerdo de no Competencia con vigencia de cinco años autorizado por la Superintendencia de Bancos a contabilizar como activo intangible y amortizar en el período de vigencia de este acuerdo.

(c) Incluye US\$885,369 (2018: US\$836,359).

(d) Corresponde a propiedades recibidas en dación de pago por los promotores de proyectos en los cuales el Banco había realizado operaciones comerciales de avances para la compra de locales. Incluye además bienes adquiridos en una plaza comercial por RD\$395,458,981 (2018: RD\$425,687,116).

(e) Estas partidas son contabilizadas en este renglón, netas de la correspondiente amortización acumulada en los casos que corresponda, hasta que se obtenga la autorización de la Superintendencia de Bancos, de acuerdo con las regulaciones locales vigentes. Una vez autorizado, se realiza la reclasificación correspondiente hacia activo intangible.

(f) Corresponde a programa de seguro de vida para ejecutivos a través de una póliza propiedad del Banco, e incluye US\$38,651,917 (2018: US\$27,031,330).

(g) En este renglón se registran los saldos deudores de las partidas que, por razones operativas internas o por características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas. Incluye US\$110,057 (2018: US\$224,539).

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos se presenta a continuación:

	2019					
	Cartera de créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por cobrar RD\$	Otros activos (b) RD\$	Operaciones contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2019	5,490,168,911	63,717,324	219,585,601	1,262,353,880	373,629,003	7,409,454,719
Constitución de provisiones	3,752,013,862	15,430,363	297,133,979	10,524,351	61,111,428	4,136,213,983
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(139,460,935)	-	-	139,460,935	-	-
Transferencias de provisiones	105,214,554	(6,973,001)	7,192,979	(88,934,142)	(16,500,390)	-
Castigos contra provisiones	(2,818,359,989)	-	(237,312,301)	(124,979,660)	-	(3,180,651,950)
Efecto de diferencias en cambio	80,828,029	2,031,082	1,504,842	-	5,390,847	89,754,800
Saldos al 31 de diciembre de 2019	6,470,404,432	74,205,768	288,105,100	1,198,425,364	423,630,888	8,454,771,552
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2019 (a)	6,455,664,153	73,861,017	286,185,271	1,198,346,871	422,533,275	8,436,590,587
Exceso sobre provisiones mínimas	<u>14,740,279</u>	<u>344,751</u>	<u>1,919,829</u>	<u>78,493</u>	<u>1,097,613</u>	<u>18,180,965</u>
	2018					
	Cartera de créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por cobrar RD\$	Otros activos (b) RD\$	Operaciones contingentes (c) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2018	4,946,942,345	86,806,686	186,641,595	1,381,209,266	311,089,503	6,912,689,395
Constitución de provisiones	3,430,423,481	-	226,223,000	26,616,752	3,310,257	3,686,573,490
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(130,153,370)	-	-	130,153,370	-	-
Transferencias de provisiones	(43,648,819)	(24,704,583)	84,513,262	(71,921,210)	55,761,350	-
Liberación de provisiones	(123,000,000)	-	-	(57,000,000)	-	(180,000,000)

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2018					Total RD\$
	Cartera de créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por cobrar RD\$	Otros activos (b) RD\$	Operaciones contingentes (c) RD\$	
Castigos contra provisiones	(2,646,788,042)	-	(278,652,830)	(146,704,298)	-	(3,072,145,170)
Efecto de diferencias en cambio	<u>56,393,316</u>	<u>1,615,221</u>	<u>860,574</u>	<u>-</u>	<u>3,467,893</u>	<u>62,337,004</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	5,490,168,911	63,717,324	219,585,601	1,262,353,880	373,629,003	7,409,454,719
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2018 (a)	<u>5,489,625,795</u>	<u>62,691,938</u>	<u>219,215,739</u>	<u>1,262,330,708</u>	<u>356,854,224</u>	<u>7,390,718,404</u>
Exceso sobre provisiones mínimas	<u>543,116</u>	<u>1,025,386</u>	<u>369,862</u>	<u>23,172</u>	<u>16,774,779</u>	<u>18,736,315</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la provisión mínima requerida por la Superintendencia de Bancos corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas.
- (b) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. El monto reportado como castigo corresponde a la provisión utilizada cuando se vende un bien y el precio de venta es menor al valor de la adjudicación o ajuste en el valor de mercado del activo.
- (c) Esta provisión se incluye en otros pasivos (Nota 19).

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Un resumen se presenta a continuación:

a) *Por tipo*

	2019				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	88,030,853,242	1.05%	-	-	88,030,853,242
De ahorro	66,705,014,579	0.57%	101,472,835,963	0.20%	168,177,850,542
A plazo	27,406,341,600	5.28%	26,240,340,000	2.07%	53,646,681,600
Intereses por pagar	<u>64,135,123</u>		<u>17,609,645</u>		<u>81,744,768</u>
	<u>182,206,344,544</u>	1.51%	<u>127,730,785,608</u>	0.58%	<u>309,937,130,152</u>

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	71,245,407,461	1.12%	-	-	71,245,407,461
De ahorro	60,774,414,507	0.70%	87,308,566,237	0.21%	148,082,980,744
A plazo	26,598,256,807	5.47%	21,404,689,218	2.10%	48,002,946,025
Intereses por pagar	<u>65,816,189</u>		<u>14,911,742</u>		<u>80,727,931</u>
	<u>158,683,894,964</u>	1.69%	<u>108,728,167,197</u>	0.59%	<u>267,412,062,161</u>

b) *Por sector*

	2019				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	1,543,796,606	1.70%	10,044,163	0.20%	1,553,840,769
Privado no financiero	179,558,812,705	1.51%	127,313,583,227	0.59%	306,872,395,932
Sector no residente	1,039,600,110	1.05%	389,548,573	0.20%	1,429,148,683
Intereses por pagar	<u>64,135,123</u>		<u>17,609,645</u>		<u>81,744,768</u>
	<u>182,206,344,544</u>	1.51%	<u>127,730,785,608</u>	0.58%	<u>309,937,130,152</u>

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
Público no financiero	275,737,059	4.66%	1,283,264	0.21%	277,020,323
Privado no financiero	157,794,341,610	1.68%	108,402,628,263	0.59%	266,196,969,873
Sector no residente	548,000,106	1.12%	309,343,928	0.21%	857,344,034
Intereses por pagar	<u>65,816,189</u>		<u>14,911,742</u>		<u>80,727,931</u>
	<u>158,683,894,964</u>	1.69%	<u>108,728,167,197</u>	0.59%	<u>267,412,062,161</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

c) Por plazo de vencimiento

	2019				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	155,742,158,632	0.87%	102,324,106,132	0.21%	258,066,264,764
De 16 a 30 días	832,194,724	5.31%	5,326,335,222	2.33%	6,158,529,946
De 31 a 60 días	1,477,801,855	4.72%	3,713,388,292	2.39%	5,191,190,147
De 61 a 90 días	2,585,971,771	5.56%	2,956,816,304	2.07%	5,542,788,075
De 91 a 180 días	5,314,978,557	4.89%	5,354,204,952	2.12%	10,669,183,509
De 181 a 360 días	12,694,680,265	5.38%	7,526,981,773	1.79%	20,221,662,038
A más de 1 año	3,494,423,617	5.55%	511,343,288	1.58%	4,005,766,905
Intereses por pagar	64,135,123		17,609,645		81,744,768
	182,206,344,544	1.51%	127,730,785,608	0.58%	309,937,130,152

	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Ponderada Anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	132,964,168,116	0.95%	90,551,716,658	0.29%	223,515,884,774
De 16 a 30 días	658,505,203	3.99%	4,420,952,943	2.06%	5,079,458,146
De 31 a 60 días	1,587,761,063	4.36%	4,024,720,953	2.15%	5,612,482,016
De 61 a 90 días	1,933,261,960	5.00%	1,243,983,439	1.71%	3,177,245,399
De 91 a 180 días	6,001,091,651	5.37%	4,381,728,612	2.01%	10,382,820,263
De 181 a 360 días	12,483,447,887	5.83%	3,807,508,903	2.25%	16,290,956,790
A más de 1 año	2,989,842,895	5.74%	282,643,947	1.04%	3,272,486,842
Intereses por pagar	65,816,189		14,911,742		80,727,931
	158,683,894,964	1.69%	108,728,167,197	0.59%	267,412,062,161

Las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos restringidos:

	2019				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Cientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	56,533,372	1,730,760,130	-	63,210,828	1,850,504,330
De ahorro	800,818,007	720,931,437	783,072,826	315,651,636	2,620,473,906
A plazo	-	169,014,601	4,763,670,393	60,614,029	4,993,299,023
	857,351,379	2,620,706,168	5,546,743,219	439,476,493	9,464,277,259

	2018				
	Cuentas Inactivas RD\$	Fondos Embargados RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Cientes Fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	57,919,934	1,575,909,911	-	63,133,111	1,696,962,956
De ahorro	941,950,743	583,491,105	823,215,893	354,418,952	2,703,076,693
A plazo	-	262,344,745	2,912,044,483	46,233,050	3,220,622,278
	999,870,677	2,421,745,761	3,735,260,376	463,785,113	7,620,661,927

Las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

	2019			2018		
	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$	Plazo de 3 a 10 años RD\$	Plazo de más de 10 años RD\$	Total RD\$
A la vista	55,237,700	1,295,672	56,533,372	57,470,540	449,394	57,919,934
De ahorro	640,258,778	160,559,229	800,818,007	936,762,043	5,188,700	941,950,743
	695,496,478	161,854,901	857,351,379	994,232,583	5,638,094	999,870,677

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Un resumen se presenta a continuación:

a) Por tipo

	2019 RD\$	2018 RD\$
A la vista	3,857,157,906	3,959,998,304
De ahorro	1,683,328,549	913,802,833
A plazo	8,605,260,048	7,400,166,271
Intereses por pagar	13,403,258	3,209,870
	14,159,149,761	12,277,177,278

Notas a los Estados Financieros (continuación)

b) Por plazo de vencimiento

	2019 RD\$	2018 RD\$
De 0 a 15 días	5,597,560,585	5,637,175,919
De 16 a 30 días	386,364,787	3,789,143,199
De 31 a 60 días	3,773,254,768	1,851,988,552
De 61 a 90 días	257,924,694	126,901,771
De 91 a 180 días	2,624,635,032	310,266,450
De 181 a 360 días	1,493,519,469	540,577,866
A más de un año	12,487,168	17,913,651
Intereses por pagar	13,403,258	3,209,870
	14,159,149,761	12,277,177,278

c) Por tipo de moneda

	2019				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	3,857,157,906	1.05%	-	-	3,857,157,906
De ahorro	127,603,956	0.57%	1,555,724,593	0.20%	1,683,328,549
A plazo	1,955,249,813	7.85%	6,650,010,235	2.45%	8,605,260,048
Intereses por pagar	6,814,668		6,588,590		13,403,258
	5,946,826,343	3.28%	8,212,323,418	2.02%	14,159,149,761
	2018				
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Extranjera RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	3,959,998,304	1.12%	-	-	3,959,998,304
De ahorro	41,833,501	0.70%	871,969,332	0.21%	913,802,833
A plazo	818,928,811	7.05%	6,581,237,460	2.60%	7,400,166,271
Intereses por pagar	1,752,873		1,456,997		3,209,870
	4,822,513,489	2.12%	7,454,663,789	2.32%	12,277,177,278

Los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$589,135,151 (2018: RD\$172,088,306), correspondiente a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

17. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Un resumen se presenta a continuación:

2019						
	Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
a) Instituciones financieras del exterior:	Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique	Línea de crédito, corresponde a US\$16,363,636	Sin garantía	5.05%	2022	865,672,363
	Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de crédito, corresponde a US\$85,000,000	Sin garantía	4.50%	2021 - 2022	4,496,687,000
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$30,000,000	Sin garantía	3.77%	2020	1,587,066,000
	Bank Of America	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000,000	Sin garantía	3.42%	2020	529,022,000
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito, corresponde a US\$15,000,000	Sin garantía	3.63%	2020	793,533,000
	Citibank, NA	Línea de crédito, corresponde a US\$127,000,000	Sin garantía	3.53%	2020	6,718,579,400
	The Bank of New York Mellon	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000,000	Sin garantía	3.17%	2020	529,022,000
	BAC Florida Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$15,000,000	Sin garantía	3.36%	2020	793,533,000
						16,313,114,763
b) Intereses por pagar, corresponde a US\$1,475,426						78,053,266
						16,391,168,029

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2018						
	<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
c) Instituciones financieras del exterior:	Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique	Línea de crédito, corresponde a US\$21,818,182	Sin garantía	5.05%	2022	1,095,333,818
	Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de crédito, corresponde a US\$100,000,000	Sin garantía	5.08%	2021 - 2022	5,020,280,000
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$15,000,000	Sin garantía	4.66%	2019	753,042,000
	Bank Of America	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000,000	Sin garantía	4.80%	2019	502,028,000
	U.S. Century Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$4,000,000	Sin garantía	3.77%	2019	200,811,200
	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	Línea de crédito, corresponde a US\$120,000,000	Sin garantía	5.18%	2019 - 2020	6,024,336,000
	Citibank, NA	Línea de crédito, corresponde a US\$60,000,000	Sin garantía	4.65%	2019	3,012,168,000
	The Bank of New York Mellon	Línea de crédito, corresponde a US\$5,500,000	Sin garantía	4.09%	2019	276,115,400
	BAC Florida Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$11,800,000	Sin garantía	4.43%	2019	592,393,040
	Commerzbank, AG	Línea de crédito, corresponde a US\$10,000,000	Sin garantía	4.42%	2019	502,028,000
						17,978,535,458
d) Intereses por pagar, corresponde a US\$2,279,576						114,441,104
						18,092,976,562

18. VALORES EN CIRCULACIÓN

Un resumen se presenta a continuación:

a) Por tipo

	2019		2018	
	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>
Bonos	183,999	5.35%	175,380	5.33%
Cédulas hipotecarias	772,580	5.00%	738,647	5.00%
Certificados financieros	57,602,606,911	7.48%	56,974,919,250	8.38%
Intereses por pagar	165,189,631		210,691,756	
	57,768,753,121	7.48%	57,186,525,033	8.38%

b) Por sector

	2019		2018	
	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>
Público financiero	-	-	30,000,000	10.10%
Público no financiero	2,232,983,920	8.38%	1,934,645,264	9.38%
Privado no financiero	40,072,116,427	7.06%	30,629,323,418	6.97%
Financiero	15,287,644,882	8.46%	24,371,084,576	10.08%
No residente	10,818,261	5.00%	10,780,019	4.30%
Intereses por pagar	165,189,631		210,691,756	
	57,768,753,121	7.48%	57,186,525,033	8.38%

c) Por plazo de vencimiento

	2019		2018	
	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>
De 0 a 15 días	4,039,350,919	7.37%	11,625,634,899	8.62%
De 16 a 30 días	10,893,146,646	7.47%	11,065,294,637	8.48%
De 31 a 60 días	15,243,305,075	8.18%	14,303,876,126	8.56%
De 61 a 90 días	7,096,347,240	7.08%	11,819,918,881	8.35%
De 91 a 180 días	10,885,827,237	7.14%	7,953,755,408	7.71%
De 181 a 360 días	9,430,586,373	7.11%	206,222,256	5.03%
A más de 1 año	15,000,000	8.50%	1,131,070	5.90%
Intereses por pagar	165,189,631		210,691,756	
	57,768,753,121	7.48%	57,186,525,033	8.38%

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Los valores en circulación incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	2019			
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Fondos Embargados RD\$	Total RD\$
Bonos	2,334	-	154,735	157,069
Cédulas hipotecarias	206,951	-	458,199	665,150
Certificados financieros	27,855,270	2,122,511,159	259,002,295	2,409,368,724
	28,064,555	2,122,511,159	259,615,229	2,410,190,943

	2018			
	Clientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Fondos Embargados RD\$	Total RD\$
Bonos	2,284	-	154,735	157,019
Cédulas hipotecarias	206,951	-	458,199	665,150
Certificados financieros	38,684,278	1,464,693,062	325,014,543	1,828,391,883
	38,893,513	1,464,693,062	325,627,477	1,829,214,052

19. OTROS PASIVOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$4,364,794 (2018: US\$2,369,478) (a)	3,463,688,408	3,438,909,189
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$393,969 (2018: US\$397,742)	26,914,873	26,040,791
Partidas no reclamadas por terceros, incluye US\$413,758 (2018: US\$279,592)	257,473,818	256,108,182
Acreedores diversos, incluye US\$1,908,161 (2018: US\$4,317,681)	2,269,913,470	1,758,343,021
Provisión para operaciones contingentes, incluye US\$1,982,556 (2018: US\$2,120,456) (b) (Nota 14)	423,630,888	373,629,003
Provisión para impuesto sobre la renta	749,957,728	892,069,671
Provisión programa de lealtad	670,580,815	572,490,122
Otras provisiones, incluye US\$1,673,574 (2018: US\$1,657,587) (c)	2,285,674,825	1,545,261,783
Partidas por imputar, incluye US\$371,951 (2018: US\$272,130)	95,611,836	29,203,818
Otros créditos diferidos, incluye US\$768,733 (2018: US\$588,665)	84,011,680	74,340,344
	10,327,458,341	8,966,395,924

- (a) Corresponde a obligaciones financieras que el Banco ha contraído y que son exigibles a la vista, tales como: cheques certificados, cheques de administración, entre otras.
- (b) Corresponde a provisiones para operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos.
- (c) Incluye las provisiones por bonificaciones y contingencias legales (Nota 24 (h)), entre otras.

20. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Un resumen se presenta a continuación:

2019					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias (a)	Octubre 2022 - Febrero 2027	15,000,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(35,968,973)
					14,964,031,027
Intereses por pagar					27,989,042
					14,992,020,069

2018					
Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias (a)	Octubre 2022 - Febrero 2027	15,000,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					(43,711,001)
					14,956,288,999
Intereses por pagar					28,565,417
					14,984,854,416

- (a) Corresponde a bonos de deuda subordinada denominados en RD\$ que fueron puestos en circulación mediante dos emisiones:

- La primera emisión realizada en 2012 está compuesta por 5,000 bonos de valor nominal de RD\$1,000,000 cada uno, devenga intereses a tasas anuales equivalentes a la tasa de interés nominal pasiva promedio ponderada para

Notas a los Estados Financieros (continuación)

certificados financieros y/o depósitos a plazo de los Bancos Múltiples, publicada por el BCRD más 275 puntos base (2.75%). La tasa así determinada es fijada por un período de tres meses y revisada trimestralmente. La tasa de interés de esta emisión al 31 de diciembre de 2019 es 8.3737% (2018: 9.7570%).

- La segunda emisión está compuesta por 10,000,000,000 bonos. El valor nominal de estos bonos es de RD\$1 cada uno y devengan intereses a una tasa de 10.50% anual.

En adición, estos bonos tienen las siguientes características:

- Su pago está supeditado al cumplimiento de las demás obligaciones del Banco.
 - No pueden ser readquiridos o redimidos por anticipado por el emisor.
 - La deuda del emisor representada por bonos de deuda subordinada estará disponible para absorber pérdidas en caso de disolución o liquidación del emisor.
 - El acreedor deberá ser una persona jurídica, nacional o extranjera. No podrán ser adquiridos de manera directa o indirecta por entidades de intermediación financiera locales o por entidades off-shore, a menos que estas sean propiedad de un banco internacional de primera línea.
 - Los títulos serán redimidos en su totalidad con plazos únicos de capital a vencimiento en las fechas de redención, que son octubre de 2022 y febrero de 2027.
- (b) Corresponde a los costos incurridos en las emisiones de bonos, los cuales son diferidos y amortizados durante la vigencia de los bonos.

De conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, estos bonos se consideran para fines del capital normativo como capital secundario. En tal sentido, la Superintendencia de Bancos aprobó la utilización de estas emisiones como capital secundario para fines del cálculo del índice de solvencia.

21. PATRIMONIO NETO

Un resumen se presenta a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>700,000,000</u>	<u>35,000,000,000</u>	<u>604,397,005</u>	<u>30,219,850,250</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>500,000,000</u>	<u>25,000,000,000</u>	<u>485,232,142</u>	<u>24,261,607,100</u>

El 30 de marzo de 2019 se realizó la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria de Accionistas que aprobó aumentar el Capital Social Autorizado a la suma de RD\$35,000,000,000.

La estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2019			2018		
	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación %	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación %
Personas jurídicas						
Ente relacionado	596,793,111	29,839,655,550	98.74	479,016,800	23,950,840,000	98.72
Terceros	<u>1,359,301</u>	<u>67,965,050</u>	<u>0.23</u>	<u>1,088,110</u>	<u>54,405,500</u>	<u>0.22</u>
	598,152,412	29,907,620,600	98.97	480,104,910	24,005,245,500	98.94
Personas físicas	<u>6,244,593</u>	<u>312,229,650</u>	<u>1.03</u>	<u>5,127,232</u>	<u>256,361,600</u>	<u>1.06</u>
Total	<u>604,397,005</u>	<u>30,219,850,250</u>	<u>100.00</u>	<u>485,232,142</u>	<u>24,261,607,100</u>	<u>100.00</u>

Las acciones comunes del Banco tienen un valor nominal de RD\$50 cada una.

Las acciones comunes son emitidas a un valor de RD\$20 por encima de su valor nominal.

La prima total recibida por estas acciones asciende a RD\$10,063,593,280 (2018: RD\$7,680,296,020), y se presenta como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el balance general.

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 30 de marzo de 2019 y 17 de marzo de 2018, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$17.21 y RD\$9.38 para los respectivos períodos indicados, de acuerdo al siguiente detalle:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Dividendos en efectivo	9,308,770	4,551,477,487
Dividendos en acciones	<u>8,341,536,394</u>	<u>-</u>
	<u>8,350,845,164</u>	<u>4,551,477,487</u>

21.1 OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES

El Artículo No. 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, establece que las sociedades anónimas y de responsabilidad limitada deberán efectuar una reserva no menor del cinco por ciento de las ganancias realizadas y líquidas arrojadas por el estado de resultados del ejercicio hasta alcanzar el 10% del capital social. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco registró las reservas de capital provenientes de las ganancias del año.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

21.2 SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN

Corresponde al efecto de revaluar algunos de los bienes inmuebles del Banco al 31 de diciembre de 2004, neto de la depreciación acumulada correspondiente.

22. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Corriente	(3,226,854,720)	(2,958,174,036)
Diferido	56,061,643	(38,308,592)
Otros (a)	<u>(13,235,513)</u>	<u>(2,757,723)</u>
	<u>(3,184,028,590)</u>	<u>(2,999,240,351)</u>

- (a) En ambos años incluye crédito del impuesto sobre la renta por inversión en Ley No. 57-07 sobre Incentivos a las Energías Renovables y 10% de retención de impuestos sobre dividendos de inversión en fondos cerrados.

Impuesto corriente

La Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal establece la tasa del impuesto sobre la renta en un 27%. En consecuencia, el impuesto sobre la renta corriente que se presenta para los períodos 2019 y 2018 considera esta tasa corporativa sobre la renta neta imponible.

La conciliación del resultado antes de impuestos según libros con la renta imponible para propósitos fiscales se resume a continuación:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	12,761,350,950	11,562,625,600
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	(122,635,459)	(95,109,903)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	237,643,441	222,505,737
Pérdida fiscal por venta de propiedades, muebles y equipos	(34,468,748)	(29,087,821)
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(753,574,060)	(742,590,144)
Otras partidas no deducibles	<u>382,065,232</u>	<u>360,134,922</u>
	<u>(290,969,594)</u>	<u>(284,147,209)</u>

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Temporales		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(1,715,521,667)	(1,104,508,551)
Cuotas devengadas de arrendamiento	1,939,568,308	1,652,999,603
Ingresos por arrendamientos financieros	(831,035,838)	(762,239,883)
Provisión para operaciones contingentes	50,001,885	62,539,502
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(63,928,515)	(118,855,387)
Provisión para cartera de arrendamiento	18,910,748	58,891,182
Otras provisiones	176,702,904	29,676,368
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	<u>(93,765,401)</u>	<u>(140,781,089)</u>
	<u>(519,067,576)</u>	<u>(322,278,255)</u>
Renta neta imponible	<u>11,951,313,780</u>	<u>10,956,200,136</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>3,226,854,720</u>	<u>2,958,174,036</u>

Impuesto diferido

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido activo se presenta a continuación:

	2019		
	Saldos al Inicio	Efecto en Resultados	Saldos al Final
	RD\$	RD\$	RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	340,835,547	(17,260,699)	323,574,848
Propiedades, muebles y equipos	1,420,036,036	306,586,668	1,726,622,704
Provisión para operaciones contingentes	100,879,832	13,500,509	114,380,341
Otras provisiones	192,116,783	52,815,686	244,932,469
Inversión neta en arrendamientos financieros	(1,074,851,071)	(305,670,577)	(1,380,521,648)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	<u>88,545,725</u>	<u>6,090,056</u>	<u>94,635,781</u>
	<u>1,067,562,852</u>	<u>56,061,643</u>	<u>1,123,624,495</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2018		
	Saldos al Inicio	Efecto en Resultados	Saldos al Final
	RD\$	RD\$	RD\$
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	372,926,501	(32,090,954)	340,835,547
Propiedades, muebles y equipos	1,181,882,799	238,153,237	1,420,036,036
Provisión para operaciones contingentes	83,994,167	16,885,665	100,879,832
Otras provisiones	170,363,545	21,753,238	192,116,783
Inversión neta en arrendamientos financieros	(818,759,590)	(256,091,481)	(1,074,851,071)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	115,464,022	(26,918,297)	88,545,725
	1,105,871,444	(38,308,592)	1,067,562,852

El impuesto sobre la renta diferido activo se incluye en otros activos, en el renglón de cargos diferidos (Nota 13).

23. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

Concepto de Límite	2019		
	Según Normativa		Según Entidad
Encaje legal RD\$	26,059,971,815	(*)	26,466,215,028
Encaje legal US\$	513,871,913	(*)	537,574,894
Solvencia (a)	10.00%	(*)	13.94%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	11,139,080,816	(**)	3,999,980,640
Sin garantías reales	5,569,540,408	(**)	4,583,750,820
Partes vinculadas	27,847,702,040	(**)	20,159,490,882
Inversiones en acciones:			
Entidades financieras del exterior	6,043,970,050	(**)	3,862,183
Entidades no financieras	3,021,985,025	(**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	6,043,970,050	(**)	184,699,873
Propiedades, muebles y equipos	55,695,404,080	(**)	12,844,188,965
Contingencias	167,086,212,240	(**)	90,360,190,274
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	12,085,033,059	(**)	10,950,755,400

Concepto de Límite	2018		
	Según Normativa		Según Entidad
Encaje legal RD\$	26,597,788,579	(*)	26,947,800,547
Encaje legal US\$	462,787,621	(*)	529,077,536
Solvencia (a)	10.00%	(*)	14.31%
Créditos individuales:			
Con garantías reales	9,576,118,587	(**)	3,777,037,605
Sin garantías reales	4,788,059,293	(**)	4,656,201,935
Partes vinculadas	23,940,296,467	(**)	19,516,688,989
Inversiones en acciones:			
Entidades financieras del exterior	4,852,321,420	(**)	3,665,111
Entidades no financieras	2,426,160,710	(**)	2,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	4,852,321,420	(**)	184,699,873
Propiedades, muebles y equipos	47,880,592,933	(**)	12,655,761,787
Contingencias	143,641,778,799	(**)	74,814,587,158
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	9,582,570,936	(**)	8,097,711,640

(*) Requerimiento mínimo según normativa.

(**) Requerimiento máximo según normativa.

- (a) El Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial establece que, previa autorización de la Superintendencia de Bancos, las deudas subordinadas por plazos mayores a cinco años podrán ser computadas como parte del capital secundario dentro del Patrimonio Técnico. El Banco cuenta con las aprobaciones de lugar, y computa las emisiones de Bonos de Deuda Subordinada como capital secundario acorde a lo que establece este reglamento.
- (b) La Circular SB No. 2-2002 establece que en este límite no se consideran los fondos tomados a préstamo por cartas de crédito, ni las obligaciones por otras aceptaciones.

24. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Los compromisos y contingencias más importantes que mantiene el Banco son los siguientes:

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:

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	1,824,592,186	1,711,738,577
Otros avales financieros	1,716,577	1,667,422
Fianzas	462,004	-
Otras garantías	846,887,818	1,005,239,441
Cartas de crédito emitidas no negociadas	1,071,379,940	1,042,968,300
Líneas de crédito de utilización automática	86,615,151,749	71,052,973,418
	<u>90,360,190,274</u>	<u>74,814,587,158</u>

El Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por RD\$423,630,888 (2018: RD\$373,629,003) (Notas 14 y 19).

b) *Alquiler de locales, inmuebles y cajeros automáticos*

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sucursales, centros de negocios y cajeros automáticos. Los gastos por este concepto ascendieron aproximadamente a RD\$671 millones (2018: RD\$661 millones), los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

c) *Cuota Superintendencia*

Mediante resolución de la Junta Monetaria, las instituciones de intermediación financiera deben aportar 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. El gasto por este concepto fue aproximadamente RD\$796 millones (2018: RD\$700 millones), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

d) *Fondo de contingencia*

El Artículo No. 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencia, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria el 6 de noviembre de 2003, autoriza al BCRD 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. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto fue aproximadamente RD\$331 millones (2018: RD\$311 millones), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

e) *Fondo de consolidación bancaria*

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el BCRD creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (en lo adelante "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 de 0.17% pagadera de forma trimestral. El Artículo No. 6 de esta Ley establece, entre otros aspectos, que las entidades financieras aportantes no tendrán que contribuir cuando la suma acumulada de sus aportaciones desde la aprobación de esta Ley iguale o supere el 10% de los fondos aportados por el Estado Dominicano al FCB, netos de cualquier recuperación de inversiones, cobro por venta de activos o cualquier otro ingreso que pudiera recibirse por ese Fondo; en ese caso, el BCRD determinará la forma de proceder con la devolución del exceso aportado. Los aportes acumulados realizados por el Banco al FCB ascienden a RD\$5,088 millones (2018: RD\$4,473 millones).

Los aportes de las entidades financieras y otras fuentes del FCB se reflejan como fondos en administración en los estados financieros publicados por el BCRD. En los estados financieros del Banco, estos aportes se contabilizan como gastos operativos y ascendieron a RD\$615 millones (2018: RD\$683 millones).

f) *Licencias de tarjetas de crédito y acuerdos de procesamiento*

El Banco ha suscrito acuerdos para el uso y emisión de las tarjetas VISA y Mastercard por tiempo indefinido, los cuales pueden ser interrumpidos previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones del Banco por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables.

Para el procesamiento de estas transacciones, el Banco mantiene contratos con Servicios Digitales Popular, S. A., entidad relacionada, para el arrendamiento de los equipos electrónicos (POS) y el procesamiento de avance de efectivo con tarjetas de crédito de las marcas Visa, Mastercard, Discover y American Express. Asimismo, se firmó un contrato con Consorcio de Tarjetas Dominicanas, S. A. (Cardnet) en relación con el procesamiento de tarjetas de crédito y débito en comercios afiliados a su red, directamente o a través de los bancos miembros de Cardnet, incluyendo pero no limitado a transacciones con tarjetas de crédito o débito de las marcas Mastercard, Maestro, Visa, Discover, ATH y marcas privadas.

Los gastos por estos conceptos fueron aproximadamente RD\$918 millones (2018: RD\$760 millones) y se encuentran registrados en la línea de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

g) *Procesamiento de operaciones tarjetas de crédito*

El Banco contrató los servicios de Fidelity National Card Services (FIS) para el procesamiento de las operaciones de tarjetas de crédito. El gasto por este concepto fue aproximadamente RD\$171 millones (2018: RD\$168 millones), y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operacionales.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

h) Demandas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza, el Banco ha estimado, basado en la revisión de los hechos y circunstancias, así como en la opinión de sus asesores legales, una pérdida resultante de los casos vigentes en aproximadamente RD\$13 millones (2018: RD\$14 millones). El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en el balance general.

i) Contratos de arrendamiento

El Banco tiene compromisos por los valores residuales establecidos en los contratos de arrendamiento con la opción de compra ascendentes a aproximadamente RD\$593 millones (2018: RD\$651 millones).

25. AGENTE DE GARANTÍAS

El Banco presta los servicios de agente de garantías, mediante el cual los acreedores u otros beneficiarios de un crédito contratan al Banco para que actúe como su representante y realice todas las gestiones del proceso de creación, perfección, mantenimiento y ejecución de las garantías, siguiendo los lineamientos establecidos en la Ley No. 189-11 para el proceso de adjudicación. Esto queda establecido bajo la firma de un acto de designación de agente de garantías suscrito entre todas las partes involucradas en la transacción y por el cual el Banco recibe una remuneración anual durante la vida del préstamo. En caso de que no exista un evento de incumplimiento y el financiamiento llegue a su terminación, el Banco será responsable de liberar las garantías y entregarlas al deudor según lo acordado.

Un resumen de los bienes administrados como agente de garantía se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
BIENES RECIBIDOS		
Garantías hipotecarias:		
Terrenos	7,619,022,425	835,350,092
Garantías prendarias:		
Acciones	33,082,215,509	9,300,932,420
Mobiliarios y equipos	17,016,477,262	10,781,550,292
Pólizas de seguro	39,942,238,565	21,006,406,091
Cuentas de ahorro y depósitos a plazo	470,822,913	1,971,759,408
	<u>90,511,754,249</u>	<u>43,060,648,211</u>
	<u>98,130,776,674</u>	<u>43,895,998,303</u>

26. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un resumen de los ingresos y gastos financieros se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
<u>Ingresos financieros</u>		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	16,971,317,614	14,585,527,246
Por créditos de consumo	13,365,822,125	12,015,750,664
Por créditos hipotecarios	4,985,955,288	4,707,805,903
	<u>35,323,095,027</u>	<u>31,309,083,813</u>
Por inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	4,612,287,271	4,493,247,444
Por ganancias en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	958,362,440	1,074,054,441
	<u>40,893,744,738</u>	<u>36,876,385,698</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(3,618,428,920)	(3,103,507,557)
Por valores en poder del público	(4,064,327,074)	(3,510,748,694)
Por obligaciones subordinadas	(1,538,885,334)	(1,495,025,195)
	<u>(9,221,641,328)</u>	<u>(8,109,281,446)</u>
Por pérdida en inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	(319,219,341)	(321,138,439)
Por financiamientos obtenidos	(644,691,436)	(430,503,461)
	<u>(10,185,552,105)</u>	<u>(8,860,923,346)</u>

27. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
<u>Otros ingresos operacionales</u>		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	749,780,436	650,813,924
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	89,938,704	95,781,112
Por cobranzas	6,798,949	7,972,182

Notas a los Estados Financieros (continuación)

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Por tarjetas de crédito	4,959,059,867	4,562,878,802
Por cartas de crédito	27,790,865	17,328,408
Por garantías otorgadas	69,155,448	68,947,911
Por sobregiros y fondos en tránsito	970,208,628	879,162,189
Por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	1,146,704,947	1,003,258,162
Por cargos de servicios de cuentas	1,359,799,585	1,282,080,060
Por solicitud de chequeras	112,429,768	126,366,388
Otras comisiones cobradas	<u>2,767,823,272</u>	<u>2,326,982,886</u>
	<u>12,259,490,469</u>	<u>11,021,572,024</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	1,936,284,382	1,328,022,998
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas	<u>214,954,821</u>	<u>287,334,028</u>
	<u>2,151,239,203</u>	<u>1,615,357,026</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	141,122,376	95,566,194
Por cuentas a recibir	254,707	378,957
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	34,723	42,652
Otros ingresos operacionales diversos	<u>6,391,437</u>	<u>5,853,453</u>
	<u>147,803,243</u>	<u>101,841,256</u>
	<u>14,558,532,915</u>	<u>12,738,770,306</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(110,583,703)	(107,207,456)
Por servicios bursátiles	(6,147,776)	(6,153,400)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(401,069,008)	(347,064,993)
Por tarjetas de crédito	(1,006,829,194)	(840,339,372)
Por servicios inmobiliarios	(112,754,021)	(125,370,090)
Por otros servicios	<u>(280,288,914)</u>	<u>(202,648,913)</u>
	<u>(1,917,672,616)</u>	<u>(1,628,784,224)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(79,309,142)	(38,310,929)
Otros gastos operativos diversos	<u>(352,475,318)</u>	<u>(292,905,920)</u>
	<u>(431,784,460)</u>	<u>(331,216,849)</u>
	<u>(2,349,457,076)</u>	<u>(1,960,001,073)</u>

28. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal se presentan a continuación:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(9,997,817,728)	(8,789,275,871)
Seguros sociales	(550,773,750)	(521,006,428)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)	(266,146,602)	(249,440,729)
Otros gastos de personal (a)	<u>(3,026,223,158)</u>	<u>(2,290,826,779)</u>
	<u>(13,840,961,238)</u>	<u>(11,850,549,807)</u>

(a) Incluye incentivos al personal, prestaciones laborales, capacitación y otras retribuciones.

De este importe, RD\$4,140,640,632 (2018: RD\$2,930,241,743) corresponden a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

El Banco tenía una nómina promedio de 7,469 (2018: 7,134) empleados.

29. GASTOS OPERATIVOS - OTROS GASTOS

Un resumen de los otros gastos, en el renglón de gastos operativos, se presenta a continuación:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Mantenimientos y reparaciones	(680,198,693)	(634,860,891)
Comunicaciones	(415,182,681)	(409,666,087)
Agua, basura y energía eléctrica	(301,632,116)	(298,102,053)
Arrendamiento de locales y equipos	(712,366,790)	(699,549,167)
Seguros	(202,216,954)	(182,798,101)
Papelaría, útiles y otros materiales	(196,388,274)	(196,008,616)
Gastos legales	(230,656,516)	(206,823,996)
Promoción y publicidad	(867,656,090)	(827,200,328)
Programa de lealtad	(953,997,137)	(840,498,437)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 24 c))	(796,413,145)	(699,762,298)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 24 (d) y (e))	(945,822,278)	(994,807,109)
Servicio de call center	(326,449,559)	(284,089,230)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(748,158,122)	(776,698,715)
Otros impuestos	(532,279,487)	(391,879,471)
Otros gastos generales y administrativos	<u>(884,646,302)</u>	<u>(898,370,545)</u>
	<u>(8,794,064,144)</u>	<u>(8,341,115,044)</u>

Notas a los Estados Financieros (continuación)

30. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) se presenta a continuación:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	764,074,535	786,704,628
Disminución de provisiones por activos riesgosos (Nota 14)	-	180,000,000
Ingresos por inversiones no financieras	31,084,925	29,168,926
Ganancia por venta de propiedades, muebles y equipos	41,813,519	50,079,172
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	31,988,339	52,070,268
Ingresos por recuperación de gastos	925,990,772	933,336,235
Ingresos por arrendamientos de bienes	400,895,092	368,956,605
Otros ingresos (a)	<u>823,887,861</u>	<u>660,256,618</u>
	<u>3,019,735,043</u>	<u>3,060,572,452</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(160,778,722)	(159,181,396)
Pérdida por venta de propiedades, muebles y equipos	(5,899)	(6,216,140)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(24,655,007)	(30,039,835)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(293,289,666)	(259,650,125)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(111,630,185)	(129,422,966)
Donaciones	(226,074,382)	(230,658,320)
Pérdidas por otros conceptos	(118,721,403)	(62,028,622)
Otros gastos (b)	<u>(126,068,343)</u>	<u>(53,079,283)</u>
	<u>(1,061,223,607)</u>	<u>(930,276,687)</u>

- a) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$112 millones de sobrantes en operaciones (2018: RD\$90 millones) y b) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$128 millones (2018: RD\$115 millones).
- b) Los otros gastos incluyen RD\$25 millones (2018: RD\$34 millones) de faltantes en operaciones y RD\$80 millones de otras provisiones.

31. EVALUACIÓN DE RIESGOS**31.1 RIESGO DE TASAS DE INTERÉS**

El resumen de los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés se presenta a continuación:

	2019	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	274,706,153,047	115,180,503,652
Pasivos sensibles a tasas	<u>(258,367,233,985)</u>	<u>(150,983,053,369)</u>
Posición neta	<u>16,338,919,062</u>	<u>(35,802,549,717)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>5,748,024,036</u>	<u>136,095,891</u>
	2018	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	236,725,654,408	105,406,937,710
Pasivos sensibles a tasas	<u>(233,207,626,421)</u>	<u>(132,883,056,362)</u>
Posición neta	<u>3,518,027,987</u>	<u>(27,476,118,652)</u>
Exposición a tasa de interés	<u>3,225,394,841</u>	<u>33,021,543</u>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las autoridades y acuerdos específicos.

31.2 RIESGO DE LIQUIDEZ

El vencimiento de los activos y pasivos, se presenta a continuación:

	2019					
<u>Vencimiento</u>	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días Hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
<u>Activos:</u>						
Fondos disponibles	72,633,070,516	-	-	-	-	72,633,070,516
Inversiones en valores	15,444,279,600	1,483,759,011	197,089,133	25,439,175,079	23,577,170,983	66,141,473,806
Cartera de créditos	19,753,577,102	15,214,657,781	78,018,806,539	107,341,619,999	98,300,070,781	318,628,732,202
Deudores por aceptaciones	27,049,643	45,227,191	75,448,427	14,839,278	-	162,564,539

Notas a los Estados Financieros (continuación)

Vencimiento	2019					
	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días Hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Inversiones en acciones	-	-	-	-	188,564,056	188,564,056
Rendimientos por cobrar	3,582,861,011	-	-	-	-	3,582,861,011
Cuentas por cobrar	1,160,696,607	273,256,902	12,711,864	-	62,037,302	1,508,702,675
Activos diversos (a)	54,614,945	-	-	-	-	54,614,945
Total Activos	112,656,149,424	17,016,900,885	78,304,055,963	132,795,634,356	122,127,843,122	462,900,583,750
Pasivos:						
Obligaciones con el público	264,306,539,478	10,733,978,222	30,890,845,547	4,005,766,905	-	309,937,130,152
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	5,997,328,630	4,031,179,462	4,118,154,501	12,487,168	-	14,159,149,761
Fondos tomados a préstamo	78,053,266	4,073,469,400	6,877,286,000	5,362,359,363	-	16,391,168,029
Valores en circulación	15,097,687,196	22,339,652,315	20,316,413,610	15,000,000	-	57,768,753,121
Aceptaciones en circulación	27,049,643	45,227,191	75,448,427	14,839,278	-	162,564,539
Obligaciones subordinadas	27,989,042	-	-	5,000,000,000	10,000,000,000	15,027,989,042
Otros pasivos (b)	6,841,597,347	1,900,765,991	1,161,464,115	-	-	9,903,827,453
Total Pasivos	292,376,244,602	43,124,272,581	63,439,612,200	14,410,452,714	10,000,000,000	423,350,582,097
Posición Neta	(179,720,095,178)	(26,107,371,696)	14,864,443,763	118,385,181,642	112,127,843,122	39,550,001,653

Vencimiento	2018					
	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días Hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos:						
Fondos disponibles	74,906,883,758	-	-	-	-	74,906,883,758
Inversiones en valores	3,885,870,250	113,233,640	447,383,884	17,433,392,173	23,701,560,172	45,581,440,119
Cartera de créditos	19,948,428,656	13,478,546,439	69,143,029,930	95,314,504,329	85,854,110,709	283,738,620,063

Vencimiento	2018					
	Hasta 30 Días RD\$	De 31 Hasta 90 Días RD\$	De 91 Días Hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Deudores por aceptaciones	3,125,860	6,015,254	7,475,878	21,384,029	-	38,001,021
Inversiones en acciones	-	-	-	-	188,366,984	188,366,984
Rendimientos por cobrar	3,312,884,497	-	-	-	-	3,312,884,497
Cuentas por cobrar	1,544,010,792	187,735,963	49,783,153	-	61,294,579	1,842,824,487
Activos diversos (a)	31,008,550	-	-	-	-	31,008,550
Total Activos	103,632,212,363	13,785,531,296	69,647,672,845	112,769,280,531	109,805,332,444	409,640,029,479
Pasivos:						
Obligaciones con el público	228,676,070,851	8,789,727,415	26,673,777,053	3,272,486,842	-	267,412,062,161
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	9,429,528,988	1,978,890,323	850,844,316	17,913,651	-	12,277,177,278
Fondos tomados a préstamo	114,441,104	3,765,210,000	4,332,501,640	9,880,823,818	-	18,092,976,562
Valores en circulación	22,901,621,292	26,123,795,007	8,159,977,664	1,131,070	-	57,186,525,033
Aceptaciones en circulación	3,125,860	6,015,254	7,475,878	21,384,029	-	38,001,021
Obligaciones subordinadas	28,565,417	-	-	5,000,000,000	10,000,000,000	15,028,565,417
Otros pasivos (b)	6,169,053,375	1,249,497,289	1,174,216,257	-	-	8,592,766,921
Total Pasivos	267,322,406,887	41,913,135,288	41,198,792,808	18,193,739,410	10,000,000,000	378,628,074,393
Posición Neta	(163,690,194,524)	(28,127,603,992)	28,448,880,037	94,575,541,121	99,805,332,444	31,011,955,086

(a) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

(b) Corresponden a las operaciones que representan una obligación de pago para el Banco.

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes y otros deudores.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

A continuación se presenta el detalle de la razón de liquidez:

	2019		2018	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<u>Razón de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	455%	262%	231%	445%
A 30 días ajustada	322%	267%	211%	404%
A 60 días ajustada	310%	291%	212%	332%
A 90 días ajustada	322%	293%	244%	325%
<u>Posición</u>				
A 15 días ajustada	22,531,152,290	7,857,222,118	9,010,580,005	16,668,067,557
A 30 días ajustada	29,973,974,147	10,113,635,872	15,576,472,745	19,040,954,628
A 60 días ajustada	34,586,356,853	12,569,268,151	19,140,197,221	19,605,336,757
A 90 días ajustada	41,860,362,092	14,411,223,681	25,265,485,848	21,143,615,152
Global (meses)	(14.84)	(5.97)	(25.42)	(235.34)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. Al 31 de diciembre de 2019 el Banco cerró con una cobertura de 322% en moneda nacional (2018: 211%) y de 267% en moneda extranjera (2018: 404%). Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2019 esta razón es de 322% en moneda nacional (2018: 244%) y 293% en moneda extranjera (2018: 325%).

32. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros es como sigue:

	2019		2018	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
<u>Activos financieros</u>				
Fondos disponibles	71,587,823,111	71,587,823,111	74,906,883,758	74,906,883,758
Inversiones	66,069,236,599	(a) (b)	45,519,685,360	(a)
Cartera de créditos	312,915,470,075	(a)	278,028,865,551	(a)
Rendimientos por cobrar	3,582,861,011	3,582,861,011	3,312,884,497	3,312,884,497
Deudores por aceptaciones	162,564,539	162,564,539	38,001,021	38,001,021
Inversiones en acciones	186,595,495	(a)	186,404,419	(a)
	<u>454,504,550,830</u>		<u>401,992,724,606</u>	

	2019		2018	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
<u>Pasivos financieros</u>				
Obligaciones con el público:				
A la vista	88,030,853,242	88,030,853,242	71,245,407,461	71,245,407,461
De ahorro	168,177,850,542	168,177,850,542	148,082,980,744	148,082,980,744
A plazo	53,646,681,600	(a)	48,002,946,025	(a)
Intereses por pagar	81,744,768	81,744,768	80,727,931	80,727,931
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:				
A la vista	3,857,157,906	3,857,157,906	3,959,998,304	3,959,998,304
De ahorro	1,683,328,549	1,683,328,549	913,802,833	913,802,833
A plazo	8,605,260,048	(a)	7,400,166,271	(a)
Intereses por pagar	13,403,258	13,403,258	3,209,870	3,209,870
Fondos tomados a préstamo				
	16,391,168,029	(a)	18,092,976,562	(a)
Aceptaciones en circulación				
	162,564,539	162,564,539	38,001,021	38,001,021
Valores en circulación				
	57,768,753,121	(a)	57,186,525,033	(a)
Obligaciones subordinadas				
	14,992,020,069	(a)	14,984,854,416	(a)
	<u>413,410,785,671</u>		<u>369,991,596,471</u>	

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones en valores y acciones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de las inversiones, la cartera de créditos, ni de sus obligaciones con el público a plazo, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior a plazo, valores en circulación, fondos tomados a préstamo y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

(b) El valor de mercado para las inversiones clasificadas como disponibles para la venta que cotizan en mercados de valores en el exterior, se aproxima a su valor en libros antes de provisión por RD\$100,008,850.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

33. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La Primera Resolución del 18 de marzo del 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 son:

	2019			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	4,721,554,763	2,099,132	4,723,653,895	2,293,137,617
Vinculados a la persona	13,939,763,648	90,682,730	14,030,446,378	1,023,840,992
	18,661,318,411	92,781,862	18,754,100,273	3,316,978,609

	2018			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	4,384,891,553	17,779	4,384,909,332	1,791,935,232
Vinculados a la persona	13,063,546,264	27,385,377	13,090,931,641	1,541,602,684
	17,448,437,817	27,403,156	17,475,840,973	3,333,537,916

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluyen:

Tipo de Transacción	2019		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos declarados	9,308,770	-	-
Aportes de capital	4,016	-	-
Compra de inversiones	4,190,705,496	-	-
Intereses y comisiones por crédito	1,395,860,382	1,395,860,382	-
Comisiones por servicios	113,453,651	113,453,651	-
Comisiones por cambio	11,874,841	11,874,841	-
Servicios prestados	127,875,275	127,875,275	-
Otros ingresos	439,285,250	439,285,250	-

Tipo de Transacción	2019		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Venta de inversiones	7,176,755,496	123,758,318	-
Intereses por captaciones	393,986,892	-	393,986,892
Comisiones por servicios	41,018,493	-	41,018,493
Sueldos y compensaciones al personal	13,840,961,238	-	13,840,961,238
Otros gastos	1,668,754,093	-	1,668,754,093
		2,212,107,717	15,944,720,716

Tipo de Transacción	2018		
	Monto RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos declarados	4,551,477,487	-	-
Compra de inversiones	5,054,420,480	-	-
Intereses y comisiones por crédito	1,160,525,170	1,160,525,170	-
Comisiones por servicios	62,821,859	62,821,859	-
Comisiones por cambio	9,593,966	9,593,966	-
Servicios prestados	115,152,985	115,152,985	-
Otros ingresos	316,559,539	316,559,539	-
Venta de inversiones	7,540,072,868	141,885,582	-
Intereses por captaciones	311,932,623	-	311,932,623
Comisiones por servicios	26,368,791	-	26,368,791
Sueldos y compensaciones al personal	11,850,549,807	-	11,850,549,807
Otros gastos	1,546,706,943	-	1,546,706,943
		1,806,539,101	13,735,558,164

Un resumen de los saldos con partes vinculadas se presenta a continuación:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	3,243,129	40,834,393
Cuentas por cobrar	369,703,590	335,599,457
Deudores por aceptación	93,321,279	-
Obligaciones con el público	7,649,067,592	6,268,968,742
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	6,819,030,616	5,902,810,151
Valores en circulación	2,894,330,197	2,945,599,784
Otros pasivos	1,776,212,021	1,144,710,280

Notas a los Estados Financieros (continuación)

34. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Banco están afiliados principalmente en una entidad relacionada.

El sistema de pensiones funciona bajo el esquema de la cuenta de capitalización individual, que consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una AFP. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual. Los funcionarios y empleados del Banco están afiliados principalmente en una AFP relacionada.

El Banco realizó aportes por RD\$266,146,602 (2018: RD\$249,440,729), los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el estado de resultados.

35. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias son las siguientes:

	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Castigos de cartera de créditos	2,818,359,989	2,646,788,042
Castigos de rendimientos por cobrar	237,312,301	278,652,830
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	124,979,660	146,704,298
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	792,974,265	820,886,279
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	139,460,935	130,153,370
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	7,192,979	84,513,262
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos	6,973,001	24,704,583
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	88,934,142	71,921,210
Transferencia de provisión para operaciones contingentes a provisión para cartera de créditos	16,500,390	-
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de operaciones contingentes	-	55,761,350

	2019	2018
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	205,104,820	176,738,250
Dividendos pagados en acciones	8,341,536,394	-
Transferencia de activos diversos a propiedades, muebles y equipos	-	6,707,537
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	890,031,402	-
Transferencia de resultados del ejercicio a reserva legal	478,866,118	225,985,295
Transferencia de resultados del ejercicio a resultados acumulados de ejercicios anteriores	8,353,422,421	6,091,372,232
Compensación de depreciación acumulada por cambio en vida útil de algunas categorías de equipos de cómputo	1,136,415,794	-

36. OTRAS REVELACIONES

El 16 de mayo de 2019 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No. 001/19 que aprueba y pone en vigencia la modificación integral del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras. El referido Manual contempla, entre otros aspectos, la adecuación a las NIIF de los registros contables y divulgaciones, manteniendo algunos aspectos bajo normativas vigentes, así como establecer el método de liquidación para la contabilización de compra o venta de activos financieros y la clasificación y medición de las inversiones en instrumentos de deuda y cuotas de participación en fondos de inversión sobre la base del modelo de negocio definido por la institución financiera. La entrada en vigencia del Manual será el 2 de enero de 2021.

El 15 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos aprobó el "Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera", que regula la valoración de los instrumentos financieros y el "Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados", que contempla los lineamientos para la realización de operaciones de derivados.

El 30 de diciembre de 2019, la Superintendencia de Bancos otorgó un plazo hasta el 1 de enero de 2021 para la entrada en vigencia de estos instructivos, con la opción de aplicarlos anticipadamente a partir del 1 de enero de 2020.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

37. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

La Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros anuales de las instituciones financieras deben incluir. Las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambio en las políticas contables
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Cuentas de orden (administración de fondos)
- Información financiera por segmentos
- Hechos posteriores al cierre
- Otras revelaciones
 - Operaciones importantes discontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
 - Reclasificación de pasivos de regular significación
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Efecto de cambio en el valor de mercado sobre el valor en libros de las inversiones en títulos valores
 - Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados.

DIRECTORIOS

Perfiles de los miembros del
Consejo de Administración **194**

Comités del Consejo
de Administración **200**

Principales ejecutivos **202**

Directorio de oficinas **208**

**PERFILES DE LOS MIEMBROS
DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A.
BANCO MÚLTIPLE**

Marino D. Espinal

PRESIDENTE DEL CONSEJO

Vicepresidente del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Presidente de los Comités de Nombramientos y Remuneraciones de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Vicepresidente de los Comités Ejecutivo y Estratégico de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Vicepresidente del Comité de Crédito del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple.

Presidente de Daniel Espinal, S. A. S.

Presidente de Industria Farmacéutica del Caribe, S. A. S. (INFACA).

Presidente de Juste Internacional, S. A. S.

Miembro de la Junta Directiva de la Fundación Popular, Inc.

A. Alejandro Santelises

VICEPRESIDENTE DEL CONSEJO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd., Inc.

Miembro de la Junta Directiva de Servicios Digitales Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Auditoría de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Gobierno Corporativo y Cumplimiento de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Crédito del Consejo de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple.

Miembro del Comité de Auditoría y Control Interno de Procesos del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Miembro Experto Independiente del Comité de Riesgo Operativo del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Miembro del Comité de Auditoría de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd., Inc.

Miembro del Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd., Inc.

Vicepresidente del Consejo de Directores de Marmotech, S. A.

Vicepresidente de Viajes Alkasa, S.R.L.

Presidente de la Fundación Juntos por una Misma Causa, Inc.

Práxedes Castillo P.

SECRETARIO

Secretario del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd., Inc.

Presidente de los Comités de Gobierno Corporativo y Cumplimiento de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple, del Grupo Popular, S. A. y del Popular Bank Ltd., Inc.

Miembro de los Comités Ejecutivo y Estratégico de los Consejos de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y de Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Gestión Integral de Riesgo de los Consejos de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Auditoría de los Consejos de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Secretario y miembro fundador de la Fundación Popular, Inc.

Tesorero y miembro fundador de la Fundación Sur Futuro, Inc.

Miembro fundador de la Asociación para el Desarrollo Ademi, Inc.

Vicepresidente y fundador de Juristas, S. A. S.

Miembro del Consejo de Directores de Cartones del Caribe, S. A.

Osián T. Abreu M.

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Vicepresidente del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Secretario de la Junta Directiva del Popular Bank Ltd., Inc.

Miembro del Comité de Nombramiento y Remuneraciones del Consejo de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple.

Miembro del Comité Ejecutivo y Estratégico del Consejo de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple.

Vicepresidente de los Comités de Auditoría de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Vicepresidente del Comité de Riesgo Operativo del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Vicepresidente de los Comités de Gestión Integral de Riesgo de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Gobierno Corporativo y Cumplimiento de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Auditoría y Control Interno de Procesos de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Presidente del Comité de Auditoría de la Junta Directiva del Popular Bank Ltd., Inc.

Miembro del Comité de Gobierno Corporativo y Cumplimiento de la Junta Directiva del Popular Bank, LTD., Inc.

Vicepresidente del Comité de Riesgo de la Junta Directiva del Popular Bank Ltd., Inc.

Presidente de Vértice, S. A. S.

Presidente de Holav, S. R. L.

Salustiano Acebal M.

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Presidente de Acedo, S. A. S.

Presidente del Escobal, S. A. S.

Presidente de Piloña, S. A. S.

José Armando Bermúdez Madera

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd., Inc.

Miembro del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Auditoría de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Gobierno Corporativo y Cumplimiento de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Gestión Integral de Riesgo de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Tecnología e Innovación del Consejo de Administración de Grupo Popular, S. A.

**PERFILES DE LOS MIEMBROS
DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A.
BANCO MÚLTIPLE**

Miembro del Comité de Gobierno Corporativo de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd., Inc.

Miembro del Comité de Riesgo de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd., Inc.

Miembro del Comité de Inversiones del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Administrador y Miembro del Consejo de Directores de Cervecería Vegana, S. R. L.

Miembro del Consejo de Directores del Aeropuerto Internacional del Cibao, S. A.

Miembro del Consejo de Directores de Corporación Zona Franca Industrial de Santiago, Inc.

Miembro del Consejo de Directores de Holiday Travel, S. A.

Miembro del Consejo de Directores de International Goods, S. R. L.

Miembro del Consejo de Directores de Management, S.R. L.

Miembro del Consejo de Directores de Super Goods, S. R. L.

Miembro del Consejo de United Near Shore Operations (UNO)

Miembro del Consejo de Directores Corporación de Radio y Televisión Dominicana, S. R. L. (Color Visión)

Miembro del Consejo de Directores de Telemédios, S. A. (Canal 25).

Andrés E. Bobadilla

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité Ejecutivo y Estratégico del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano S. A. -Banco Múltiple.

Miembro de los Comités de Nombramientos y Remuneraciones de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano S. A. -Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Tecnología e Innovación del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Universal, S. A.

Miembro del Consejo de Administración de Seguros Universal, S. A.

Miembro del Consejo de Administración de ARS Universal, S. A.

Miembro del Consejo de Administración de la Compañía Dominicana de Teléfonos, S. A. Claro-Codetel.

Miembro del Consejo de Administración del Centro Regional de Estrategias Económicas Sostenibles, Inc. (CREES).

Árbitro del Centro para Resolución Alternativa de Conflictos en la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, Inc.

Árbitro ante la Corte Internacional de Arbitraje de la Cámara de Comercio Internacional.

Miembro del Colegio de Abogados de República Dominicana.

Miembro del Colegio Dominicano de Notarios.

Miembro de la International Bar Association.

Miembro del American Bar Association.

Miembro de la Inter-American Bar Association.

Miembro de la firma Bobadilla - Oficina de Abogados.

Adriano Bordas

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Presidente de los Comités de Auditoría de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités Ejecutivo y Estratégico de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Crédito del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple.

Vicepresidente del Comité de Nombramientos y Remuneraciones del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y Miembro del Comité de Nombramientos y Remuneraciones del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A. y.

Miembro del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Presidente del Comité de Auditoría y Control Interno de Procesos del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Presidente de Isidro Bordas, S. A.

Pedro G. Brache Álvarez

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Vicepresidente de los Comités de Gobierno Corporativo y Cumplimiento de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular S. A.

Miembro de los Comités de Gestión Integral de Riesgo de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular S. A.

Presidente Grupo Rica.

Presidente de los Consejos de Administración de Pasteurizadora Rica, S. A. y Consorcio Cítricos Dominicanos, S. A.,

Presidente del Consejo Nacional de la Empresa Privada, Inc. (CONEP)

Miembro de los Consejos de Administración de Lechería San Antonio, S. A. y Hacienda Jubaca, S. A.

Director del Comité Asesor del Fideicomiso Filantrópico Sanar una Nación.

Miembro del Consejo Rector de la Fundación Dr. Juan Ml. Taveras Rodríguez, Inc.

Miembro fundador y Tesorero de la Fundación Rica, Inc.

Pasado Presidente de la Junta Agroempresarial Dominicana, Inc.

Manuel A. Grullón

MIEMBRO

Presidente del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Presidente del Comité Ejecutivo y Estratégico del Consejo de Administración de Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Nombramientos y Remuneraciones del Consejo de Administración de Grupo Popular, S. A.

Vicepresidente de la Junta Directiva de la Fundación Popular, Inc.

Presidente de la Junta Directiva del Plan Sierra.

PERFILES DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

Ernesto M. Izquierdo M.

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Crédito del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Miembro de los Comités de Nombramientos y Remuneraciones de los Consejos de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité Ejecutivo y Estratégico del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple

Presidente de Grupo Universal, S. A.

Presidente de Seguros Universal, S. A.

Presidente de ARS Universal, S. A.

Vocal de la Cámara Dominicana de Aseguradores y Reaseguradores.

Presidente del Consejo de Directores de Propartes, S. A.

Presidente de Universal Asistencia, S. A.

Miembro del Consejo de Directores de Almacaribe, S. A.

Miembro Fundador del Centro Regional de Estrategias Económicas Sostenibles, Inc. (CREES).

Miembro Fundador de Creando Sueños Olímpicos, Inc. (CRESO).

Miembro Fundador Sanar una Nación.

Enrique Illueca

MIEMBRO

Miembro del Comité de Gestión Integral de Riesgo del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. -Banco Múltiple.

Miembro del Consejo de Directores de Grupo Lefevre, S. A.

Secretario y miembro fundador de la Fundación Panameña de Ética y Civismo.

Miembro del Consejo de Administración de la Fundación J. Thomas Ford Obsequio de Vida.

Miembro de la Asociación Panameña de Ejecutivos de Empresa (APEDE).

Miembro de la Sociedad Bolivariana de Panamá.

Presidente del Club Rotario de Panamá (2019 - 2020).

Miembro del Foro Ciudadano Pro Reformas Electorales de la República de Panamá.

Profesor de Derecho Internacional de la Universidad Santa María La Antigua.

Miembro de la American Society of International Law.

Miembro del Colegio Nacional de Abogados de la República de Panamá.

Miembro de la firma de Abogados Bufete Illueca.

Marcial M. Najri C.

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Crédito del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple.

Miembro de los Comités de Auditoría de los Consejos de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Consejo de La Antillana Comercial, S. A.

Miembro del Consejo Directivo del Grupo Carol, S. A.

Miembro del Consejo Directivo de Laboratorios Orbis S. A.

Presidente del Centro para el Desarrollo Agropecuario y Forestal -CEDAF-

Presidente de Productora de Semillas Quisqueya, S. A. (PROSEQUISA)

Presidente de Laboratorios Dr. Collado, S. A. Presidente de Logística Inteligente, S. A. (Login)

Vicepresidente Ejecutivo de Fertilizantes Químicos Dominicanos, S. A. (Ferquido)

Vicepresidente de Máximo Gómez P., S. A. (Gomep)

Vicepresidente de Sebastián del Caribe, S. A.

Vicepresidente de Delta Comercial S. A.

Vicepresidente de Textiles Titán, S. A.

Presidente del Consejo Permanente del Santo Domingo Country Club, Inc.

Alex Pimentel M.

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro de los Comités de Auditoría de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Comité de Nombramiento y Remuneraciones del Consejo de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A -Banco Múltiple

Miembro de los Comités de Gestión Integral de Riesgo de los Consejos de Administración de Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y de Grupo Popular, S. A.

Miembro de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd., Inc.

Vicepresidente del Comité de Auditoría de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd., Inc.

Miembro del Comité de Riesgo de la Junta Directiva del Popular Bank, Ltd., Inc.

Miembro del Comité de Prevención de Blanqueo de Capitales de Popular Bank Ltd., Inc.

Miembro de la Junta Directiva de la Fundación Popular, Inc.

Director de Soluciones y Desarrollo Andalucía, S. A.

Erich Schumann

MIEMBRO

Miembro del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Miembro del Consejo de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Miembro de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd., Inc.

Presidente de los Comités de Gestión Integral de Riesgo de los Consejos de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple y del Grupo Popular S. A.

Vicepresidente del Comité de Tecnología e Innovación del Consejo de Administración del Grupo Popular, S. A.

Presidente del Comité de Riesgo Operativo del Consejo de Administración de la Administradora de Fondos de Pensiones Popular, S. A.

Presidente del Comité de Riesgo de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd., Inc.

Juez del "New Venture Competition" de la Escuela de Negocios de Harvard.

Juez de "MassChallenge", Start-up accelerator, Boston.

Socio Fundador de Global Atlantic Partners LLC., y Global Atlantic Partners do Brasil, Ltda.

Profesor Adjunto de la International Business School de la Universidad de Brandeis en materia de Gobierno Corporativo, Riesgo Operativo, Cyberseguridad y Prevención de Fraude.

Presidente del Professional Issues Committee of the Institute of Internal Auditors (IIA).

Auditor Interno Certificado, Examinador de Fraude Certificado, Certificado en Control de Riesgo y Sistemas de Información.

Miembro Consejo Tokenraise.

**COMITÉS DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN
BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A.
BANCO MÚLTIPLE**

**COMITÉ EJECUTIVO
Y ESTRATÉGICO**

Christopher Paniagua
PRESIDENTE

Marino D. Espinal
VICEPRESIDENTE

Osián T. Abreu M.
MIEMBRO

Andrés E. Bobadilla F.
MIEMBRO

Adriano Bordas
MIEMBRO

Práxedes Castillo P.
MIEMBRO

Manuel E. Jiménez F.
MIEMBRO

Ernesto M. Izquierdo
MIEMBRO

**MIEMBRO CON VOZ
PERO SIN DERECHO A VOTO**

Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GOBIERNO CORPORATIVO, RELACIONES
CON ACCIONISTAS Y ECONOMÍA -
GRUPO POPULAR, S. A.

COMITÉ DE AUDITORÍA

Adriano Bordas
PRESIDENTE

Osián T. Abreu M.
VICEPRESIDENTE

Práxedes Castillo P.
MIEMBRO

Marcial M. Najri C.
MIEMBRO

José Armando Bermúdez M.
MIEMBRO

A. Alejandro Santelises
MIEMBRO

Alex Pimentel M.
MIEMBRO

**MIEMBRO CON VOZ
PERO SIN DERECHO A VOTO**

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

**COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS
Y REMUNERACIONES**

Marino D. Espinal
PRESIDENTE

Adriano Bordas
VICEPRESIDENTE

Osián T. Abreu M.
MIEMBRO

Andrés E. Bobadilla F.
MIEMBRO

Ernesto M. Izquierdo
MIEMBRO

Alex Pimentel M.
MIEMBRO

**MIEMBROS CON VOZ
PERO SIN DERECHO A VOTO**

Antonia Antón de Hernández
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA
SENIOR GESTIÓN HUMANA,
TRANSFORMACIÓN CULTURAL,
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITO
Y CUMPLIMIENTO

Arturo Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO GESTIÓN
HUMANA, TRANSFORMACIÓN CULTURAL,
Y SISTEMAS Y PROCESOS

Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GOBIERNO CORPORATIVO, RELACIONES
CON ACCIONISTAS Y ECONOMÍA -
GRUPO POPULAR, S. A.

**COMITÉ DE GESTIÓN
INTEGRAL DE RIESGO**

Erich Schumann
PRESIDENTE

Osián T. Abreu M.
VICEPRESIDENTE

Pedro G. Brache Álvarez
MIEMBRO

Práxedes Castillo P.
MIEMBRO

José Armando Bermúdez M.
MIEMBRO

Alex Pimentel M.
MIEMBRO

Enrique M. Illueca
MIEMBRO

**MIEMBROS CON VOZ
PERO SIN DERECHO A VOTO**

René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
SENIOR NEGOCIOS NACIONALES
E INTERNACIONALES

Antonia Antón de Hernández
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA
SENIOR GESTIÓN HUMANA,
TRANSFORMACIÓN CULTURAL,
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITO
Y CUMPLIMIENTO

Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
TECNOLOGÍA Y OPERACIONES

Felipe Suárez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

Diego Laverde
VICEPRESIDENTE
ÁREA SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

Aimée Abbott Cocco
VICEPRESIDENTE
ÁREA MONITOREO DE RIESGO

**COMITÉ DE GOBIERNO
CORPORATIVO
Y CUMPLIMIENTO**

Práxedes Castillo P.
PRESIDENTE

Pedro G. Brache Álvarez
VICEPRESIDENTE

Osián T. Abreu M.
MIEMBRO

José Armando Bermúdez M.
MIEMBRO

A. Alejandro Santelises
MIEMBRO

Manuel E. Jiménez F.
MIEMBRO

Christopher Paniagua
MIEMBRO

**MIEMBROS CON VOZ
PERO SIN DERECHO A VOTO**

Antonia Antón de Hernández
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA
SENIOR GESTIÓN HUMANA,
TRANSFORMACIÓN CULTURAL,
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITO
Y CUMPLIMIENTO

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO GOBIERNO
CORPORATIVO, RELACIONES CON
ACCIONISTAS Y ECONOMÍA - GRUPO
POPULAR, S. A.

Verónica Álvarez
VICEPRESIDENTE ÁREA PREVENCIÓN
DE LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO
DEL TERRORISMO

COMITÉ DE CRÉDITO

Christopher Paniagua
PRESIDENTE

Marino D. Espinal
VICEPRESIDENTE

Adriano Bordas
MIEMBRO

Ernesto M. Izquierdo
MIEMBRO

Marcial M. Najri C.
MIEMBRO

A. Alejandro Santelises
MIEMBRO

Manuel E. Jiménez F.
MIEMBRO

**MIEMBROS CON VOZ
PERO SIN DERECHO A VOTO**

René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
SENIOR NEGOCIOS NACIONALES
E INTERNACIONALES

Antonia Antón de Hernández
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA
SENIOR GESTIÓN HUMANA,
TRANSFORMACIÓN CULTURAL,
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITO
Y CUMPLIMIENTO

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS

Luis Espínola
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO NEGOCIOS
EMPRESARIALES Y DE INVERSIÓN

Francisco Ramírez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS PERSONALES Y SUCURSALES

Carmen Natalia López
VICEPRESIDENTE
ÁREA ANÁLISIS Y FORMALIZACIÓN
DE CRÉDITOS EMPRESARIALES

**PRINCIPALES EJECUTIVOS
BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A.
BANCO MÚLTIPLE**



Christopher Paniagua
PRESIDENTE EJECUTIVO

Luis E. Espínola
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS EMPRESARIALES
Y DE INVERSIÓN

Arturo Grullón
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO GESTIÓN
HUMANA, TRANSFORMACIÓN CULTURAL,
Y SISTEMAS Y PROCESOS

Lissette de Jesús
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA
FINANZAS Y CONTRALORÍA



René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
SENIOR NEGOCIOS NACIONALES
E INTERNACIONALES



**Antonia Antón
de Hernández**
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA
SENIOR GESTIÓN HUMANA,
TRANSFORMACIÓN CULTURAL,
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITO
Y CUMPLIMIENTO



Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
SENIOR TECNOLOGÍA
Y OPERACIONES



Francisco Ramírez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS PERSONALES
Y SUCURSALES



Miguel A. Rodríguez
VICEPRESIDENTE
EJECUTIVO OPERACIONES



Miguel E. Nuñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS



Sergio Solari
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
TECNOLOGÍA DE NEGOCIOS



Daniel Garay
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
OPERACIONES TI



Richard Lueje
AUDITOR GENERAL



Felipe Suárez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO



**PRINCIPALES EJECUTIVOS
BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A.
BANCO MÚLTIPLE**

**BANCO POPULAR
DOMINICANO, S. A. -
BANCO MÚLTIPLE**

Christopher Paniagua
PRESIDENTE EJECUTIVO

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

Francisco Ferdinand
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
NEGOCIOS Y FILIALES

Patricia Rodríguez Mena
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
RIESGO Y OPERACIONES

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
FINANZAS Y CONTRALORÍA**

Lissette De Jesús
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA FINANZAS
Y CONTRALORÍA

Ramón Jiménez
VICEPRESIDENTE ÁREA CONTABILIDAD,
CUADRE Y CONTROL

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO**

Felipe Suárez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO GESTIÓN
INTEGRAL DE RIESGO

Aimée Abbott
VICEPRESIDENTE ÁREA MONITOREO
DE RIESGO

Bélgica Sosa
VICEPRESIDENTE ÁREA RIESGO
OPERACIONAL

Diego Laverde
VICEPRESIDENTE ÁREA SEGURIDAD DE
LA INFORMACIÓN

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
SENIOR TECNOLOGÍA Y
OPERACIONES**

Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
TECNOLOGÍA Y OPERACIONES

Fernando Ruiz
VICEPRESIDENTE ÁREA PLANIFICACIÓN

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
TECNOLOGÍA DE NEGOCIOS**

Sergio Solari
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
TECNOLOGÍA DE NEGOCIOS

Jemaris Mejía
VICEPRESIDENTE ÁREA DESARROLLO DE
SISTEMAS CORE

Giovanni De Smet
VICEPRESIDENTE ÁREA DESARROLLO DE
SISTEMAS CLIENTES

Alberto Rodríguez
VICEPRESIDENTE ÁREA ARQUITECTURA

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
OPERACIONES TI**

Daniel Garay
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
OPERACIONES TI

Wilson Ruiz
VICEPRESIDENTE ÁREA PRODUCCIÓN

Sigfredo Tineo
VICEPRESIDENTE ÁREA CONTINUIDAD TI

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
OPERACIONES**

Miguel A. Rodríguez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
OPERACIONES

José Hernández Caamaño
VICEPRESIDENTE ÁREA INGENIERÍA Y
MANTENIMIENTO

Ayeisa de los Santos
VICEPRESIDENTE ÁREA OPERACIONES
DE TARJETAS, CANALES Y PROVEEDORES

Daisy Almánzar
VICEPRESIDENTE ÁREA OPERACIONES

John Strazzo
VICEPRESIDENTE ÁREA SEGURIDAD

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
SENIOR NEGOCIOS NACIONALES
E INTERNACIONALES**

René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
NEGOCIOS NACIONALES E
INTERNACIONALES

María Angélica Haza
VICEPRESIDENTE ÁREA TESORERÍA Y
MERCADO DE CAPITALES

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
NEGOCIOS EMPRESARIALES Y
DE INVERSIÓN**

Luis E. Espínola
VICEPRESIDENTE NEGOCIOS
EMPRESARIALES Y DE INVERSIÓN

Pedro Díaz Cabral
VICEPRESIDENTE ÁREA BANCA
DE EMPRESAS

Robinson Bou
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
CORPORATIVOS

Ricardo A. De la Rocha C.
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
CORPORATIVOS Y EMPRESARIALES
ZONA NORTE

Edward Baldera
VICEPRESIDENTE ÁREA
INTERNACIONAL, INSTITUCIONAL Y DE
INVERSIÓN

Juan Manuel Martín De Oliva
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
TURÍSTICOS

Edgar Del Toro
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
LEASING Y FACTORING

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
NEGOCIOS PERSONALES Y
SUCURSALES**

Francisco Ramírez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO NEGOCIOS
PERSONALES Y SUCURSALES

Roberto Carlos Rodríguez
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA METRO OESTE

Chantall Ávila
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA METRO ESTE

Jorge Jana
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA NORTE

Leonte Brea
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA INTERIOR SUR-ESTE Y CANALES
COMERCIALES

Austria Gómez
VICEPRESIDENTE ÁREA TARJETAS

Isael Peña
VICEPRESIDENTE ÁREA BANCA DIGITAL

Giselle Moreno
VICEPRESIDENTE ÁREA MERCADEO

Eker Rodríguez
VICEPRESIDENTE ÁREA BANCA PRIVADA

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
SENIOR GESTIÓN HUMANA,
TRANSFORMACIÓN CULTURAL,
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS
Y CUMPLIMIENTO**

Antonia Antón de Hernández
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA SENIOR
GESTIÓN HUMANA, TRANSFORMACIÓN
CULTURAL, ADMINISTRACIÓN DE
CRÉDITO Y CUMPLIMIENTO

Verónica Álvarez
VICEPRESIDENTE ÁREA PREVENCIÓN DE
LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO
DEL TERRORISMO

Manuel Matos G.
VICEPRESIDENTE ÁREA LEGAL Y
CUMPLIMIENTO NORMATIVO

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS**

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITOS

Carmen Natalia López
VICEPRESIDENTE ÁREA ANÁLISIS Y
FORMALIZACIÓN DE CRÉDITOS
EMPRESARIALES

José A. Johnson Grullón
VICEPRESIDENTE ÁREA ANÁLISIS Y
FORMALIZACIÓN DE CRÉDITOS
PERSONALES

José Odalis Ortiz
VICEPRESIDENTE ÁREA NORMALIZACIÓN
DE CRÉDITOS

**VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA
GESTIÓN HUMANA,
TRANSFORMACIÓN CULTURAL
Y SISTEMAS Y PROCESOS**

Arturo Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO GESTIÓN
HUMANA, TRANSFORMACIÓN CULTURAL
Y SISTEMAS Y PROCESOS

Amanda Almeyda Nin
VICEPRESIDENTE ÁREA GESTIÓN
HUMANA

Joel García
VICEPRESIDENTE ÁREA GESTIÓN DE
TALENTO Y CULTURA

Soraya Sánchez
VICEPRESIDENTE ÁREA CALIDAD DE
SERVICIO Y EXPERIENCIA DEL CLIENTE

María Povedano
VICEPRESIDENTE ÁREA SISTEMAS Y
PROCESOS

PRINCIPALES EJECUTIVOS GRUPO POPULAR, S. A.

GRUPO POPULAR, S. A.

Manuel E. Jiménez F.
PRESIDENTE EJECUTIVO

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL

Francisco Ferdinand
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
NEGOCIOS Y FILIALES

Patricia Rodríguez Mena
VICEPRESIDENTE ÁREA AUDITORÍA
RIESGO Y OPERACIONES

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA GOBIERNO CORPORATIVO, RELACIONES CON ACCIONISTAS Y ECONOMÍA

Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO GOBIERNO
CORPORATIVO, RELACIONES CON
ACCIONISTAS Y ECONOMÍA

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA RELACIONES PÚBLICAS Y COMUNICACIONES

José Mármol
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
RELACIONES PÚBLICAS Y
COMUNICACIONES

Mariel Bera
VICEPRESIDENTE ÁREA RELACIONES
PÚBLICAS

FILIALES GRUPO POPULAR S.A.

AFP POPULAR, S. A.

Eduardo J. Grullón V.
PRESIDENTE

Luis José Jiménez
VICEPRESIDENTE ÁREA FINANZAS
Y OPERACIONES

Atlántida Pérez de Arias
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS

INVERSIONES POPULAR, S. A.

Rafael A. Del Toro G.
PRESIDENTE CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN

José Manuel Cuervo
VICEPRESIDENTE ÁREA FILIALES
MERCADO DE VALORES / GERENTE
GENERAL INVERSIONES POPULAR, S. A.

POPULAR BANK, LTD.

Luis E. Espínola
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA

José A. Segovia
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO GERENTE
GENERAL

Eker Rodríguez
VICEPRESIDENTE NEGOCIOS

Ramón Guerra
VICEPRESIDENTE FINANZAS, TESORERÍA
Y CONTRALORÍA

Mario Jara
VICEPRESIDENTE GESTIÓN INTEGRAL
DE RIESGO

Daniel Medina
VICEPRESIDENTE OPERACIONES
Y TECNOLOGÍA

Berta Castillo
VICEPRESIDENTE DE CUMPLIMIENTO

INFOCENTRO, S. A.

Miguel A. Rodríguez
PRESIDENTE CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN

Aylin Hung
GERENTE GENERAL

AFI POPULAR, S. A.

José G. Ariza Medrano
PRESIDENTE CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN

María Isabel Pérez Sallent
GERENTE GENERAL

FIDUCIARIA POPULAR, S. A.

Manuel E. Jiménez F.
PRESIDENTE CONSEJO DE
ADMINISTRACIÓN

Andrés Rivas
GERENTE GENERAL

SERVICIOS DIGITALES POPULAR, S.A.

Christopher Paniagua
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA

Eugene Rault Grullón
GERENTE GENERAL

AVANCE CAPITAL DOMINICANA, LTD.

Christopher Paniagua
PRESIDENTE JUNTA DIRECTIVA

Eugene Rault Grullón
GERENTE GENERAL



Manuel E. Jiménez F.
PRESIDENTE EJECUTIVO
GRUPO POPULAR



Eduardo J. Grullón V.
PRESIDENTE AFP POPULAR



Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GOBIERNO CORPORATIVO,
RELACIONES CON ACCIONISTAS
Y ECONOMÍA



José Mármol
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
RELACIONES PÚBLICAS
Y COMUNICACIONES

DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

ÁREA METROPOLITANA DE SANTO DOMINGO

AFP

Edificio AFP Popular, Abraham Lincoln #702.
809-544-8988

ÁGORA MALL

Av. John F. Kennedy esq. Av. Lincoln, Piantini.
809-544-8911

APREZIO LOS ALCARRIZOS

Calle Duarte #90, Supermercado Aprezio Los Alcarrazos.
809-544-9612

APREZIO LOS MAMEYES

Av. Eduardo Brito esq. 26 de Enero.
809-544-8976

APREZIO VILLA MELLA

Av. Hermanas Mirabal #564, Supermercado Aprezio Villa Mella.
809-544-9611

ARROYO HONDO

Av. Luis Amiama Tió esq. calle José Polanco Billini.
809-544-8910

BELLA VISTA MALL

Av. Sarasota esq. calle Los Arrayanes, Local 1-A,
Bella Vista Mall.
809-544-8958

BELLAS ARTES

Av. Máximo Gómez esq. Av. Independencia.
809-544-8957

BLUE MALL

Av. Winston Churchill esq. Gustavo Mejía Ricart,
Plaza Blue Mall 3er Nivel.
809-544-8927

CALLE BARAHONA

Av. 27 de Febrero esq. calle Barahona, Edificio K.
809-544-8914

CARREFOUR

Aut. Duarte Km. 10½ Plaza Duarte.
809-544-8961

CASA DEL CORDÓN / ISABEL LA CATÓLICA

Calle Isabel la Católica #252.
809-544-8915

CENTRO DE OPERACIONES DE CAJA MEGACENTRO

Av. San Vicente de Paúl esq. Carretera Mella,
Plaza Mega centro Local #72-A.
809-544-8980

CENTRO DE LOS HÉROES

Av. Independencia esq. calle Antonio Maceo.
809-544-8935

CENTRO DIGITAL POPULAR

Av. Núñez de Cáceres, Santo Domingo 10114.
809-544-8951

CHARLES DE GAULLE

Av. Charles de Gaulle esq. Carretera de Mendoza.
809-544-8924

CORAL MALL

Autopista San Isidro Sector San Bartolo La Viva,
Plaza Comercial Coral Mall Local A-94 Primer Nivel.
809-544-8994

CNP UNIBE

UNIVERSIDAD UNIBE.
809-544-8941

DUARTE

Av. Duarte #447, Villas Agrícolas.
809-544-8971

EL PORTAL

Av. Independencia #2251, El Portal.
809-544-8934

GALERÍA 360

Av. John F. Kennedy Km. 5½.
809-544-8948

GALERÍA 360 II

Av. John F. Kennedy Km. 5½.
809-544-8941

GAZCUE

Av. Bolívar #315 casi esq. Dr. Delgado.
809-544-8912

HACHÉ KENNEDY

Av. John F. Kennedy #59, Ensanche Naco.
809-544-8944

HERMANAS MIRABAL, VILLA MELLA

Av. Hermanas Mirabal #28. Santa Cruz de Villa Mella.
809-544-8985

HERRERA

Ave. Isabel Aguiar No. 133, Zona Industrial de Herrera.
809-544-8906

HIPERMERCADO OLÉ DUARTE

Av. Duarte #194.
809-544-8984

ISABEL AGUIAR

Ave. Isabel Aguiar esq. 27 de febrero, Plaza Popular Herrera.
809-544-8943

INDEPENDENCIA

Prolongación Av. Independencia Km. 11,
Proyecto Pradera Verde.
809-544-8953

JUMBO LUPERÓN

Av. Luperón esq. Gustavo Mejía Ricart.
809-544-8996

JUMBO MELLA

Carretera Mella Km 9 ½.
809-544-8925

JUMBO SAN ISIDRO

Av. Rafael Tomás Fernández Domínguez (antigua carretera
de San Isidro) esq. Juan Pablo Duarte, Santo Domingo Este.
809-544-8931

LA SIRENA DUARTE

Autopista Duarte Km. 13½
809-544-8969

LA SIRENA, MELLA

Av. Mella.
809-544-8919

LAS PALMAS DE HERRERA

Av. Isabel Aguiar esq. Av. Las Palmas,
Centro Comercial Isabel Aguiar, local B-5.
809-544-8964

LOPE DE VEGA

Av. Lope de Vega #44, Piantini.
809-544-8900

LOS ALCARRIZOS

Autopista Duarte Km. 14½, Los Alcarrazos.
809-544-8981

LOS MINA

Calle Presidente Estrella Ureña #95.
809-544-8970

MÁXIMO GÓMEZ

Av. Máximo Gómez esq. calle Anibal Espinosa, Villas Agrícolas.
809-544-8967

MÁXIMO GRULLÓN

Calle Máximo Grullón #122 esq. Av. Duarte.
809-544-8965

MEGACENTRO SAN VICENTE

Plaza Comercial Megacentro, local #17,
Av. San Vicente de Paúl esq. Carretera Mella.
809-544-8979

MELLA

Av. Mella #557.
809-544-8901

HIPER 1 ISABELITA

Calle 8 # 36, Ensanche Isabelita.
809-544-8983

MULTICENTRO LA SIRENA CHURCHILL

Av. Winston Churchill esq. Gustavo Mejía Ricart.
809-544-8902

MULTICENTRO LA SIRENA INDEPENDENCIA

Av. Gregorio Luperón esq. Av. Independencia.
809-544-8968

MULTICENTRO LA SIRENA LUPERÓN

Av. Luperón.
809-544-8998

MULTICENTRO LA SIRENA VENEZUELA

Prolongación Av. Venezuela.
809-544-8959

DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

MULTICENTRO LA SIRENA ORIENTAL

Av. Charles de Gaulle, Los Tamarindos.
809-544-8956

MULTIPLAZA LA ROMANA

Av. Circunvalación, Reparto Torres, provincia La Romana.
809-556-5999

NACO

Av. Tiradentes, Galerías de Naco.
809-544-8903

NATIVA MENDOZA

Carretera de Mendoza, esq. calle 19, Mendoza.
809-544-8986

NATIVA SAN ISIDRO

Carretera Mella Km. 16, El Bonito, San Isidro.
809-544-8987

NÚÑEZ DE CÁCERES

Av. Núñez de Cáceres esq. Av. John F. Kennedy.
809-544-8904

OCCIDENTAL MALL

Prolongación Av. 27 de Febrero Santo Domingo, cruce de Manoguayabo, Manoguayabo.
809-544-8947

OLÉ LOS FRAILES

Calle Miramar Norte esq. Marginal, Km. 9 ½,
Autopista Las Américas Sector Los Frailes.
809-544-8936

OLÉ SABANA PÉRDIDA

Av. Charles de Gaulle esq. Carretera La Victoria,
Sector Sabana Pérdida.
809-544-8992

OZAMA

Av. Sabana Larga esq. calle José Cabrera, Ensanche Ozama.
809-544-8960

PADRE CASTELLANOS

Av. Padre Castellanos esq. calle Mutualismo,
Ensanche Espaillat.
809-544-8972

PATIO COLOMBIA

Av. República de Colombia esq. Calle La Realeza,
Altos de Arroyo Hondo III, Santo Domingo Oeste.
809-544-8916

PLAZA ANDALUCÍA II

Av. Abraham Lincoln esq. Gustavo Mejía Ricart,
Plaza Andalucía II, Piantini.
809-544-8923

PLAZA CENTRAL

Av. 27 de Febrero.
809-544-8908

PLAZA CHARLES SUMMER

Av. Charles Summer #53.
809-544-8942

PLAZA LAMA CHURCHILL

Av. 27 de Febrero esq. Av. Winston Churchill.
809-544-8949

PLAZA LAMA DUARTE

Av. Duarte #78.
809-544-8920

PLAZA LAMA OVANDO

Av. Nicolás de Ovando esq. Máximo Gómez.
809 544-8946

PLAZA LAMA ORIENTAL

Carretera Mella Km 8½, Cabirma del Este II.
809-544-8913

PLAZA QUISQUEYA

Av. 27 de Febrero #395, Local 121, ens. Quisqueya.
809-544-8907

PLAZA RIVAS

Av. Los Próceres esq. Av. República de Colombia, Los Ríos.
809-544-8938

PLAZA SOLIMAR

Ave. Independencia Km. 7½ esq. Calle Caracoles
Plaza Comercial Solimar.
809-544-8937

RÓMULO BETANCOURT

Av. Rómulo Betancourt #405, Bella Vista.
809-544-8928

SAMBIL

Av. John F. Kennedy esq. Paseo de los Aviadores.
809 544-8939

SAN VICENTE DE PAÚL

Av. San Vicente de Paúl #132.
809-544-8962

AXXON LUCAMI

Av. 27 de Febrero #465, El Millón.
809-544-8963

SHELL LUPERÓN

Av. Luperón esq. calle Olof Palme, Las Paraderas.
809-544-8977

SUP. NACIONAL 27 DE FEBRERO

Av. 27 de Febrero esq. Av. Abraham Lincoln.
809-544-8929

SUP. NACIONAL ARROYO HONDO

Av. Luis Amiama Tió esq. Av. Arabia.
809-544-8932

SUP. NACIONAL CHARLES DE GAULLE

Av. Charles de Gaulle #10.
809-544-8926

SUP. NACIONAL INDEPENDENCIA

Km 9 ½ de la Av. Independencia,
sector Buenos Aires del Mirador Sur, Distrito Nacional.
809-535-4150

SUP. NACIONAL LOPE DE VEGA

Av. Lope de Vega #98, Piantini.
809-544-8930

SUP. NACIONAL NÚÑEZ DE CÁCERES

Av. Núñez de Cáceres, El Millón.
809-544-8945

SUP. NACIONAL TIRADENTES

Av. Tiradentes Esq. Rafael Augusto Sánchez.
809-227-9274

SUP. POLA ARROYO HONDO

Camino Chiquito casi esq. Av. Lope de Vega.
809-544-8952

SUP. POLA SARASOTA

Av. Sarasota.
809-544-8933

TEXACO VENEZUELA

Av. Venezuela #2 esq. calle Odfelismo, Ensanche Ozama.
809-544-8978

TORRE EMPRESARIAL AIRD

Av. Sarasota esq. Av. Abraham Lincoln,
Edificio Torre Empresarial, 1er piso.
809-544-8922

TORRE EMPRESARIAL 27 DE FEBRERO

Ave. 27 de Febrero No. 256, esq. Federico Geraldino. Ens.
Piantini.
809-544-8909

TORRE POPULAR

Av. John F. Kennedy #20 esq. Av. Máximo Gómez, Miraflores.
809-544-8905

UTESA ORIENTAL

Calle Juan Luis Duquela #6, Ensanche Ozama.
809-544-8955

VILLA CONSUELO

Calle Eusebio Manzueta #126, Villa Consuelo.
809-544-8973

VILLA MELLA

Av. Jacobo Majluta esq. Av. Hermanas Mirabal,
Plaza El Dorado, Villa Mella.
809-544-8940

WINSTON CHURCHILL

Av. Winston Churchill #1100. Evaristo Morales.
809-544-8954

DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

ZONA NORTE

27 DE FEBRERO (SANTIAGO)

Av. 27 de Febrero #92, Cerros de Gurabo.
809-734-4302

AEROPUERTO DEL CIBAO

Av. Víctor Manuel Espaillat, Sección Uveral.
809-734-4318

ANTONIO GUZMÁN

Calle Antonio Guzmán, esq. calle E, Urbanización Caperuza I, San Francisco de Macorís.
809-588-6262

BONAO

Calle 16 de Agosto esq. calle Independencia.
809-525-4502

CABARETE

Carretera Principal Cabarete, Plaza Popular.
809- 571-0903

CALLE EL SOL

Calle del Sol #13, Edif. Comercial del Monumento, Santiago.
809-734-4301

CENTRO DE INNOVACION EMPRESARIAL PUCMM

Autopista Duarte Km 1 ½, Santiago de los Caballeros.
809-734-2059

COLINAS MALL

Av. 27 de Febrero esq. Av. Imbert, Santiago.
809-734-4320

CONSTANZA

Calle General Luperón esq. Calle Gastón F. Deligne.
809-539-3502

COTUÍ

Calle María Trinidad Sánchez #29 esq. calle Esteban Adames.
809-585-2449

COTUÍ II

Calle Mella Salida de Cotuí.
809-240-9109

DAJABÓN

Calle Dulce de Js. Senfleur #7 esq. calle Beller, Dajabón.
809-579-7555

ESPERANZA

Av. María Trinidad Sánchez #38.
809-585-9455

FERRETERÍA OCHOA IMBERT

Av. Imbert, Santiago.
809-734-4308

GREGORIO RIVAS

Av. Gregorio Rivas, Sector Jeremías, La Vega.
809-242-3631

GURABO

Carretera Luperón Km 4½.
809-734-4321

JARABACOA I

Calle Independencia # 40, Plaza La Confluencia, Jarabacoa.
809-574-2705

JARABACOA II

Calle del Carmen esq. calle Enrique Jiménez.
809-896-7070

JUAN PABLO DUARTE

Av. Juan Pablo Duarte #195 Villa Olga Santiago.
809-734-4327

JUMBO MOCA

Av. Los Agricultores, esq. Antonio de la Maza, Moca.
809-822-2009.

JUMBO LA VEGA

Av. Pedro A. Rivera esq. Av. Riva, La Vega.
809-242-1363.

LAS COLINAS

Av. 27 de Febrero, Cuesta Colorada, Santiago.
809-734-4300

LA SIRENA (SANTIAGO)

Calle del Sol esq. calle España, Santiago.
809-734-4311

LA VEGA

Calle Gral. Juan Rodríguez #50 esq. Av. Colón.
809-573-6000

LAS TERRENAS

Calle Duarte #225, Las Terrenas, Samaná.
809-240-5252

LICEY

Av. Duarte, Licye al Medio.
809-734-4324

MANOLO TAVÁREZ JUSTO

Av. Manolo Tavárez Justo, Puerto Plata.
809-586-4888

MAO VALVERDE

Av. Independencia esq. calle Máximo Cabral.
809-572-6701

MOCA

Calle Antonio de la Maza #22 esq. calle Córdova.
809-578-2382

MULTICENTRO LA SIRENA BARTOLOMÉ COLÓN

Av. Bartolomé Colón esq. Germán Soriano, Santiago.
809-580-3002

MULTICENTRO LA SIRENA BONAO

Av. Las Ortencias esq. San Lorenzo de los Santos.
809-525-5734

MULTICENTRO LA SIRENA SADHALÁ

Av. Estrella Sadhalá casi esq. Carretera de Jacagua Santiago.
809-734-4317

MULTICENTRO LA SIRENA LA VEGA

Av. Gregorio Riva (Frente al INDRHI).
809-242-8323

MULTICENTRO LA SIRENA MOCA

Carretera Duarte esq. Antonio de la Maza.
809-578-9924

MULTICENTRO LA SIRENA PUERTO PLATA

Av. Circunvalación Norte casi esq. 16 de agosto.
809-261-4852

MULTICENTRO LA SIRENA SAN FRANCISCO

Carretera San Francisco-Nagua Km 2½.
809-244-0150

NAGUA

Calle María Trinidad Sánchez esq. calle Mariano Pérez.
809-584-4990

NAVARRETE

Av. Duarte #299, Centro Comercial Ydaly, Navarrete, Santiago.
809-734-4322

PEDRO A. RIVERA

Av. Pedro A Rivera Km 0 Híper Vega Real, La Vega.
809-242-0881

PLAZA INTERNACIONAL

Av. Juan Pablo Duarte, Santiago.
809-734-4310

PLAZA PASEO

Av. Juan Pablo Duarte, Próximo a la Calle Benito Juárez, Urbanización Villa Olga, Santiago.
809-734-2066

PUERTO PLATA

Calle José del Carmen Ariza esq. calle Duarte.
809-586-2121

RAMÓN CÁCERES

Av. Ramón Cáceres esq. calle León Ureña, Moca.
809-578-2828

RESTAURACIÓN

Av. Restauración #202, Santiago.
809-734-4303

SAMANÁ

Av. Malecón #4, Samaná.
809-538-3666

SAN FRANCISCO DE MACORÍS

Calle El Carmen esq. calle Castillo #71.
809-588-5666

SIRENA EL EMBRUJO (SANTIAGO)

Autopista Duarte KM 5 1/2 esq. Rafael Vidal, Urb. El Embrujó.
809-734-4326

SOSÚA

Calle Alejo Martínez #1, El Batey, Sosúa.
809-571-2555

SUP. JOSÉ LUIS

Av. Manolo Tavárez Justo #20, Puerto Plata.
809-589-1013

SUP. LA FUENTE

Av. Circunvalación #410, Santiago.
809-734-4312

DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A. BANCO MÚLTIPLE

SUP. NACIONAL SANTIAGO

Av. Estrella Sadhalá esq. Av. 27 de Febrero
Cerros de Gurabo, Santiago.
809-734-4314

TENARES

Calle Duarte #16.
809-587-8999

UTESA

Av. Estrella Sadhalá, UTESA, Santiago.
809-734-4305

ZONA FRANCA

Av. Circunvalación, Zona Franca Industrial de Santiago.
809-734-4306

INTERIOR SUR-ESTE

AEROPUERTO LAS AMÉRICAS

Aeropuerto Las Américas, Las Caleta Boca Chica.
809-544-8997

ALMACENES IBERIA HIGÜEY

Carretera Mella Km 1½, Higüey.
809-554-0909

ALMACENES IBERIA LA ROMANA

Calle Francisco Richiez #110.
809-556-5284

AZUA

Calle Duarte esq. calle 19 de Marzo, Azua.
809-521-3400

BANÍ

Calle Máximo Gómez esq. calle Duarte, Baní.
809-522-3889

BANÍ II

Calle Presidente Billini #22, Baní.
809-522-2225

BARAHONA

Calle Jaime Mota esq. calle Padre Billini, Barahona.
809-524-2102

BÁVARO

Av. España, al lado de la Plaza Estrella, Bávaro.
809-552-0613

BOCA CHICA

Calle Duarte #43 esq. Calle Juan Bautista Vicini, Boca Chica.
809-544-8995

BLUE MALL PUNTA CANA

Av. Boulevard Turístico esquina carretera Juanillo, Punta Cana.
809-554-9400

CENTRO NACIONAL DEL ESTE

Av. Luis Amiama Tió #91, Local 102, San Pedro de Macorís.
809-529-4343

DOWNTOWN PUNTA CANA

Ave. Barceló #23002 Plaza Downtown Mall,
Bávaro Punta Cana.
809-466-0019

DR. GONZALVO

Calle Dr. Gonzalvo #22, La Romana.
809-556-2511

HAINA

Av. Las Caobas esq. Carretera Sánchez, Haina.
809-544-8966

HAINA PIISA

Parque Industrial de Itabo.
809-544-8974

HATO MAYOR

Calle Mercedes #22, Hato Mayor.
809-553-2290

HIGÜEY

Calle Agustín Guerrero #61, Higüey.
809-554-3501

JUAN DOLIO

Av. Boulevard, Plaza Turística Dr. Correa, Villas del Mar,
Juan Dolio.
809-526-2276

JUMBO LA ROMANA

Calle Dr. Gonzalvo esq. Av. Libertad, La Romana.
809-550-4111

LA MARINA

Av. Rivera del Río #10, La Marina, Casa de Campo, La Romana.
809-523-7072

LA ROMANA

Av. Santa Rosa esq. calle Dolores Tejeda.
809-556-2131

LAS MATAS DE FARFÁN

Calle Damián Ortiz esq. calle Duarte.
809-527-5155

MULTIPLAZA LA SIRENA HIGÜEY

Calle José Audilio Santana casi esq. Hermanos Goico Morales.
809-554-2846

MULTICENTRO LA SIRENA SAN CRISTÓBAL

Antigua Carretera Sánchez, Madre Vieja, San Cristóbal.
809-528-7058

NEGOCIOS TURISTICOS Y BCA. EMP. ZONAS BAVARO Y PUNTA CANA

Edificio Seguros Universal, 3er nivel, Av. Boulevard
1 de Noviembre # 501, Punta Cana Village, Punta Cana.
809-959-9703, 809-959-9774 y 809-552-0170.

OLÉ BOCA CHICA

Aut. Las Américas Km 27 La Caleta, Supermercados Olé
Boca Chica.
809-544-8999

OTRA BANDA

Carretera Higüey-Punta Cana esq. Carretera Higüey-Uvero Alto.
809-551-1119

PLAZA LAMA LA ROMANA

Calle Francisco Richiez Ducoudrey #22.
809-813-8822

PUERTO CAUCEDO

Puerto Multimodal Caucedo.
809-544-9613

PUNTA CANA

Carretera Punta Cana, Plaza Punta Cana #12.
809-959-1021

SAN CRISTÓBAL

Av. Constitución esq. calle Palo Hincado, San Cristóbal.
809-528-4335

SAN JOSÉ DE OCOA

Calle Andrés Pimentel #83, San José de Ocoa.
809-558-2215

SAN JUAN DE LA MAGUANA

Calle Anacaona #49, San Juan de la Maguana.
809-557-2370

SAN PEDRO DE MACORÍS

Calle 27 de Febrero #7, San Pedro de Macorís.
809-529-0313

SEIBO

Carretera El seibo-Hato Mayor, Sector Las Quinientas,
frente a la Zona Franca.
809-552-2700

TEXACO BÁVARO

Carretera Arena Gorda, Sección Baiguá, Bávaro.
809-552-0300

UCE SAN PEDRO

Av. Francisco Caamaño Deñó, San Pedro de Macorís.
809-529-5050

UVERO ALTO

Carretera Uvero Alto-Bávaro, Plaza Uvero Alto, local No. 7.
809-468-0300

VERÓN-BÁVARO

Cruce de Verón, Edificio Prieto Tours, Piso I.
809-455-1032

ZONA INDUSTRIAL DE HAINA REFIDOMSA

Refinería Nacional Dominicana.
809-544-8975

Banco Popular
Dominicano, S. A.

Banco Múltiple

Torre Popular
Av. John F. Kennedy #20
esq. Av. Máximo Gómez,
Ens. Miraflores, Santo Domingo.

Teléfonos
809 544 5000
809 544 8000
Fax 809 544 5999

Apartado Postal 1441-1
vozdelcliente@bpd.com.do
www.popularenlinea.com

Santo Domingo, D. N.
República Dominicana

Información para los accionistas
Asamblea General Ordinaria
Anual de Accionistas
del Banco Popular Dominicano, S. A. -
Banco Múltiple,
celebrada en la Torre Popular,
Av. John F. Kennedy #20,
esq. Av. Máximo Gómez,
en la ciudad de Santo Domingo, D. N.,
el sábado 21 de marzo del año 2020,
a las diez horas de la mañana.

Coordinación General
Vicepresidencia Ejecutiva
Relaciones Públicas y Comunicaciones

Diseño y Producción
Lourdes Saleme y Asociados

Fotografía
Luis Nova

Impresión
Amigo del Hogar



POPULAR[®]