

SE GU MOS

ADELANTE



POPULAR

Banco Popular
Dominicano, S. A.-Banco Múltiple



CONTENIDO

Indicadores financieros **3** Informe del Consejo de Administración **4** Carta del Presidente Ejecutivo **18** Dominicana es creativa **22**
Susy Kitchen **30** Creciendo **34** Bolívar Sánchez, Diving Services DR **46** Inspirando **54** Carolina Sanz **62** Conectando **70**
Lázaro Sierra, Grupo Conuco **80** Mejorando **88** Informe de la Gestión Integral de Riesgos **103**
Estados financieros sobre base regulada **113** Perfiles miembros del Consejo de Administración **202**
Comités del Consejo de Administración **208** Principales ejecutivos **210** Directorio de oficinas **216**

DE CARA A UN AÑO DE RECUPERACIÓN,
LA ORGANIZACIÓN MOTIVA
A SUS CLIENTES



A APROVECHAR EL AUGUE ECONÓMICO Y
APOSTAR POR LO CREATIVO,
LO SOCIAL Y LO AMBIENTAL.

INDICADORES FINANCIEROS

INGRESOS Y BENEFICIOS (En RD\$ Millones)	2021	2020
Ingresos totales	62,067	60,531
Margen financiero neto	30,462	28,045
Beneficio neto	13,585	9,567
DIVIDENDOS DECLARADOS (En RD\$ Millones)	2021	2020
Efectivo	11	11
Acciones Comunes	6,811	9,097
Total	6,822	9,108
INDICADORES FINANCIEROS	2021	2020
Retorno sobre activos	2.33%	1.85%
Rentabilidad del patrimonio	19.20%	16.16%
Patrimonio sobre activos	12.78%	11.49%
Índice de solvencia	16.71%	17.46%
Patrimonio a depósitos	16.33%	14.65%
Fondos disponibles a depósitos	19.00%	23.81%
Cobertura cartera vencida	435.69%	252.41%
Cartera vencida sobre cartera bruta	0.70%	1.19%
BALANCE AL FINAL DEL AÑO (En RD\$ Millones)	2021	2020
Activos totales	606,918	556,855
Depósitos totales	474,793	436,670
Cartera de créditos neta	368,376	340,143
Fondos disponibles	90,214	103,964
Capital pagado	41,583	36,718
Patrimonio neto	77,545	63,975
Depósitos a la vista	130,864	102,958
Depósitos de ahorro MN	95,627	83,925
Depósitos a plazo y valores en circulación MN	52,697	64,697
Depósitos ME	195,605	185,090
	2021	2020
ACCIONES COMUNES	831,664,279	734,359,885
NÚMERO DE OFICINAS Y CNP	178	184
NÚMERO DE CAJEROS AUTOMÁTICOS	1,101	1,024
NÚMERO PROMEDIO DE EMPLEADOS	6,988	7,437

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Señoras y señores accionistas:

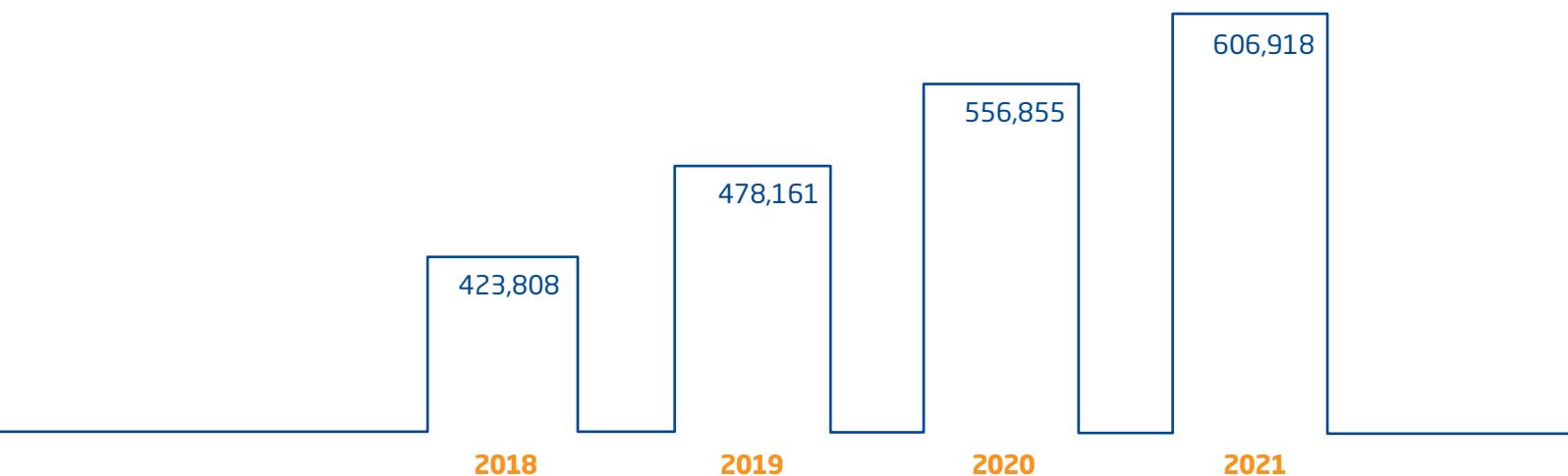
En nombre de este Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S. A.-Banco Múltiple, me complace dirigir los trabajos de esta Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria Anual de Accionistas, cuyo objetivo es someter a su consideración, de acuerdo al artículo 23, literal a, de nuestros Estatutos Sociales, los logros correspondientes al ejercicio social de esta institución financiera, en el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2021, según establece el artículo 62 de los Estatutos Sociales de esta institución y 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 este sentido, es un placer compartirles las principales metas alcanzadas durante el pasado año por nuestra organización financiera, un período marcado por el inicio de la recuperación económica a nivel mundial, aún condicionada por los efectos de las restricciones sanitarias.

En línea con ese inicio de reactivación económica, me resulta muy grato informarles que nuestra entidad financiera obtuvo resultados muy positivos, en beneficio de nuestros clientes, empleados, accionistas y la sociedad en general.

DURANTE EL PASADO AÑO, NUESTRA ENTIDAD FINANCIERA OBTUVO RESULTADOS MUY POSITIVOS EN BENEFICIO DE NUESTROS CLIENTES, EMPLEADOS, ACCIONISTAS Y LA SOCIEDAD EN GENERAL. ESTE EXCELENTE DESEMPEÑO, COSECHADO GRACIAS A UNA GESTIÓN PRUDENCIAL CENTRADA EN FACILITAR LA VUELTA A LA ACTIVIDAD NORMAL EN NUESTRO PAÍS, SE ACOMPAÑA DE LA CONSOLIDACIÓN DE NUESTRO LIDERAZGO EN LA MODERNIZACIÓN DE LOS SERVICIOS FINANCIEROS EN LA REPÚBLICA DOMINICANA.





Este excelente desempeño, cosechado gracias a una gestión prudencial centrada en facilitar la vuelta a la actividad normal en nuestro país, se acompaña de la consolidación del liderazgo del Banco Popular Dominicano en la modernización de los servicios financieros en la República Dominicana, con nuevas soluciones que ampliaron nuestra oferta digital y facilitaron la vida de nuestros clientes.

Todo esto, con un claro compromiso con la sostenibilidad, apoyados en una visión de largo plazo y una cultura corporativa que basa sus acciones de negocio en nuestros valores institucionales, en las mejores prácticas internacionales y en el estricto cumplimiento de las normas regulatorias del país, reflejo de una gobernanza robusta y orientada a dar respuesta a las necesidades de nuestros principales grupos de interés.

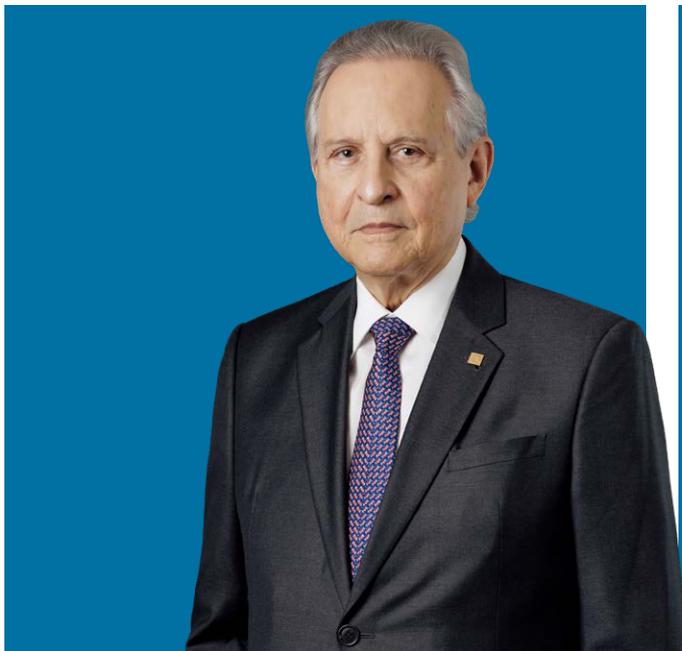
Estimados señores accionistas, este importante crecimiento permitió que también mantuviéramos la calidad de los activos, pudiendo exhibir los indicadores de cartera más sanos de la banca dominicana, así como elevados niveles de liquidez, eficiencia y solvencia, lo cual redundará en la visión sostenible que nos caracteriza desde hace más de 58 años.

ENTORNO ECONÓMICO

En lo que respecta al desempeño macroeconómico del país durante el pasado año y las perspectivas para el año en curso, la economía dominicana ha logrado mantener un activo crecimiento, amortiguando la caída de la actividad y mostrando una perspectiva de recuperación más rápida que el resto de países de la región. Todo esto gracias a la implementación de medidas monetarias y fiscales como el plan de estímulo monetario, la flexibilización de las restricciones de movilidad y operaciones de las actividades económicas, así como la ejecución del Plan de Reactivación del Turismo, un pilar fundamental en nuestro modelo de crecimiento económico.

CONTINUAMOS NUESTRO COMPROMISO CON LA SOSTENIBILIDAD, APOYADOS EN UNA VISIÓN DE LARGO PLAZO Y UNA CULTURA CORPORATIVA QUE BASA SUS ACCIONES DE NEGOCIO EN NUESTROS VALORES INSTITUCIONALES, EN LAS MEJORES PRÁCTICAS INTERNACIONALES Y EN EL ESTRICTO CUMPLIMIENTO DE LAS NORMAS REGULATORIAS DEL PAÍS.





Práxedes Castillo P. CONSEJERO EMÉRITO



Pedro G. Brache MIEMBRO

El Producto Interno Bruto (PIB) real alcanzó un notable crecimiento interanual de 12.3% en el período transcurrido entre enero y diciembre de 2021. Se destaca la aceleración del gasto de capital por parte del Gobierno en el último trimestre del año, lo que fue clave para alcanzar un resultado superior a las proyecciones que se tenían para el cierre del pasado año.

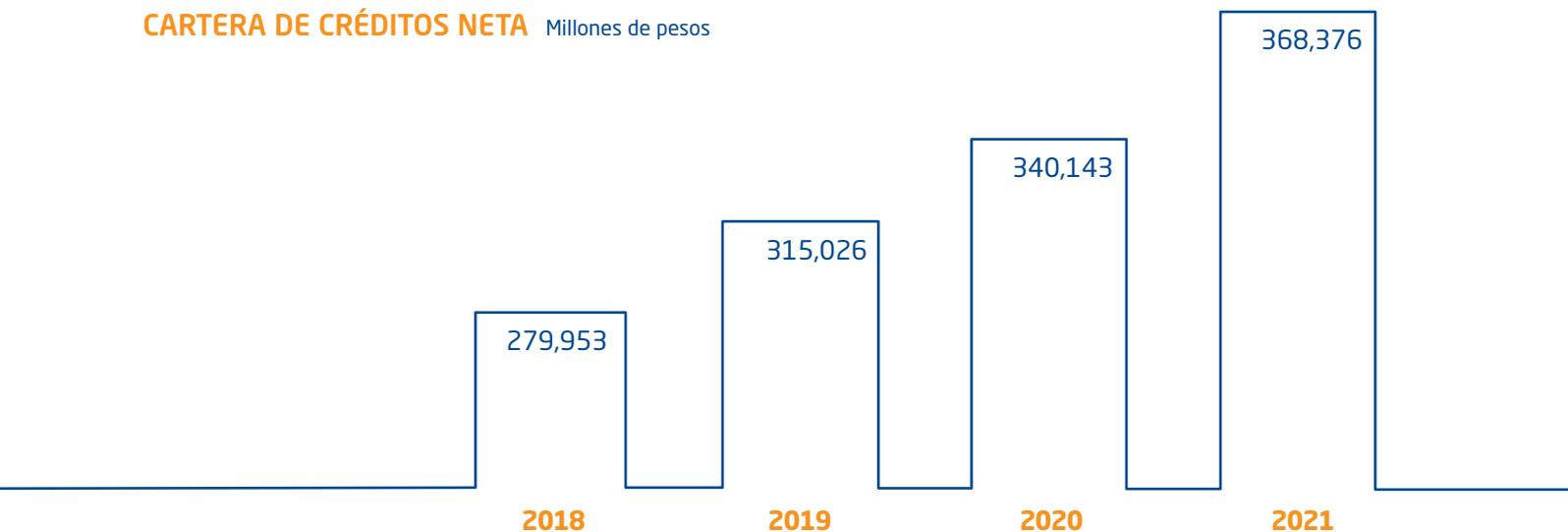
Al comparar el comportamiento de la República Dominicana durante el 2021 con las últimas proyecciones del PIB publicadas por el Fondo Monetario Internacional (FMI) para la región de América Latina, en 2021 nuestro país cimentó su posición como el de mejor desempeño en términos reales respecto a los niveles prepandémicos. En este sentido, el crecimiento del PIB se situó en 4.7% el pasado año con relación a 2019, reflejando así una reactivación real de la economía dominicana.

Con respecto al detalle por actividad económica, los sectores que registraron aumentos más significativos en su valor agregado real respecto al año 2020 fueron: hoteles, bares y restaurantes (39.5%); construcción (23.4%); manufactura de zonas francas (20.3%); transporte y almacenamiento (12.9%); comercio (12.9%); manufactura local (10.6%); otras actividades de servicios (6.4 %); y energía y agua (6.0%).

LOGROS CUALITATIVOS Y RECONOCIMIENTOS

Como resultado de este ejercicio social, las agencias de riesgo Fitch Ratings y Feller-Rate nuevamente ratificaron las calificaciones de solvencia que otorgan al Banco Popular Dominicano con un rango de AA+, con perspectiva estable a largo plazo. Estas calificadoras destacan como “muy fuertes” nuestro perfil de negocios, la capacidad de generación y

CARTERA DE CRÉDITOS NETA Millones de pesos



diversificación de ingresos y el perfil de riesgos del Popular, así como su liderazgo en el mercado.

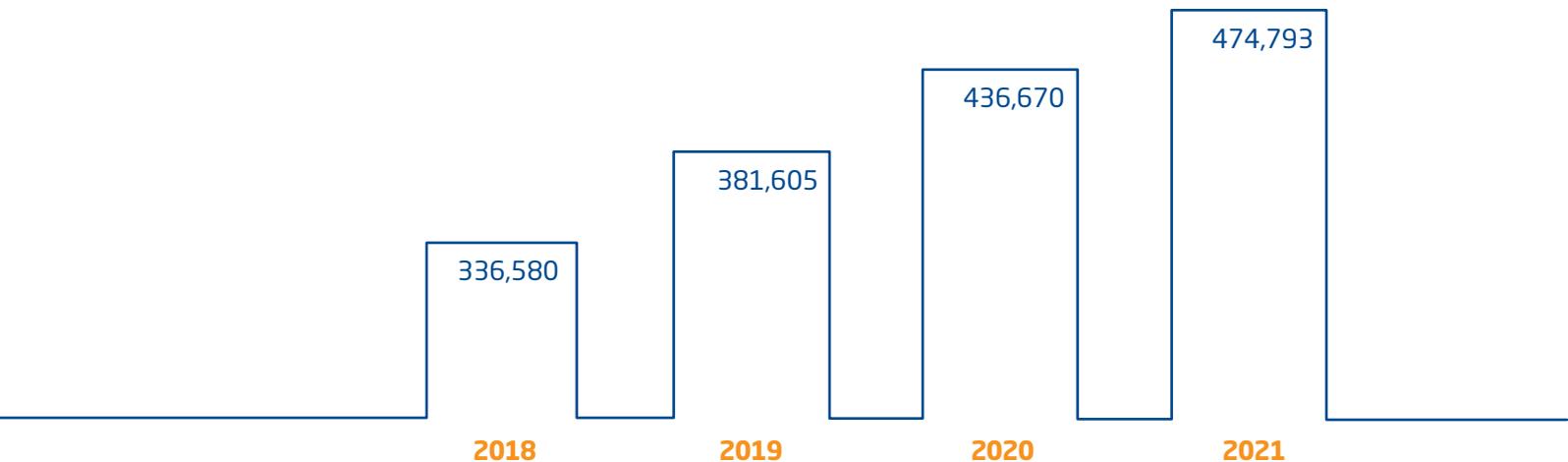
El pasado año, la organización volvió a ser reconocida por diversas e importantes publicaciones nacionales e internacionales. Así, el Banco Popular fue elegido por novena ocasión como la mejor empresa para trabajar en el país por la revista Mercado, en una selección en la que participaron más de 200 candidaturas empresariales.

Además, la prestigiosa publicación financiera The Banker seleccionó al Popular como el primer banco del país y cuarto del Caribe en fortaleza financiera; la revista World Finance lo destacó como el banco más innovador, y la publicación Global Finance como la institución financiera con la mejor banca privada.

Regionalmente, la revista Summa nos distinguió como empresa líder, ágil, solidaria y con la mejor reputación del país y reconoció la trayectoria y el liderazgo del banco y la labor de nuestros principales ejecutivos.

Durante el pasado año, nuestra organización financiera envió a la sociedad dominicana un mensaje esperanzador en tiempos todavía de incertidumbre, bajo la campaña de publicidad institucional "El lado positivo". Esta iniciativa resultó aclamada y bien recibida por el público y fue ganadora del oro en los prestigiosos Stevie Awards, como la mejor Campaña de Comunicaciones y Relaciones Públicas, en la categoría Servicio Público del Año.

"El lado positivo" ganó también importantes reconocimientos en los Sabre Awards Latin America, los Premios Corresponsables en Iberoamérica, el Factor de Éxito Oro de la Asociación de Agencias de Comunicación Comercial y la mejor campaña en la Jornada de Comunicación de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra.



LIDERAZGO DIGITAL

Durante el pasado año, continuamos ampliando el alcance de la App Popular, que supera el millón de afiliados y los 200 millones de transacciones a través de nuestros canales digitales y electrónicos, lo que representa un 86% del total de operaciones manejadas por la institución. Esto demuestra la robustez de nuestras plataformas tecnológicas y nuestro liderazgo en la innovación de soluciones financieras digitales.

Asimismo, en el pasado año aceleramos nuestra capacidad de introducir innovaciones al mercado, realizando el lanzamiento de 32 nuevas funcionalidades digitales.

En este sentido, desde la App Popular, a través de la opción "Hazte Cliente", personas que hoy estén interesadas en ser parte de la Familia Popular pueden abrir una cuenta y afiliarse a nuestros canales digitales, sin tener que dirigirse a una sucursal. Asimismo, nuestros clientes tienen la opción de solicitar nuevos productos de crédito, abrir cuentas adicionales y realizar reclamaciones, todo a través de la aplicación móvil.

Adicionalmente, lanzamos la funcionalidad de Split Popular, mediante la cual los usuarios pueden dividir gastos y realizar cobros entre sus contactos; el QR Popular, donde los clientes reciben y envían pagos utilizando esta innovadora tecnología; cuentan con la habilidad de consultar el estatus de sus reclamaciones y solicitudes de créditos; agregar descripciones en las transferencias realizadas a terceros; realizar acuerdos de pagos de tarjetas de crédito y pagar impuestos de la DGII y DGA a través de este canal.

También pusimos a disposición de nuestros clientes empresariales una nueva versión de la App Negocios Popular, que incluye funcionalidades como Código Cash Empresas, que facilita la realización de pagos a terceros en efectivo, utilizando la red de cajeros automáticos y la captura remota de cheques empresariales, para realizar los depósitos de cheques

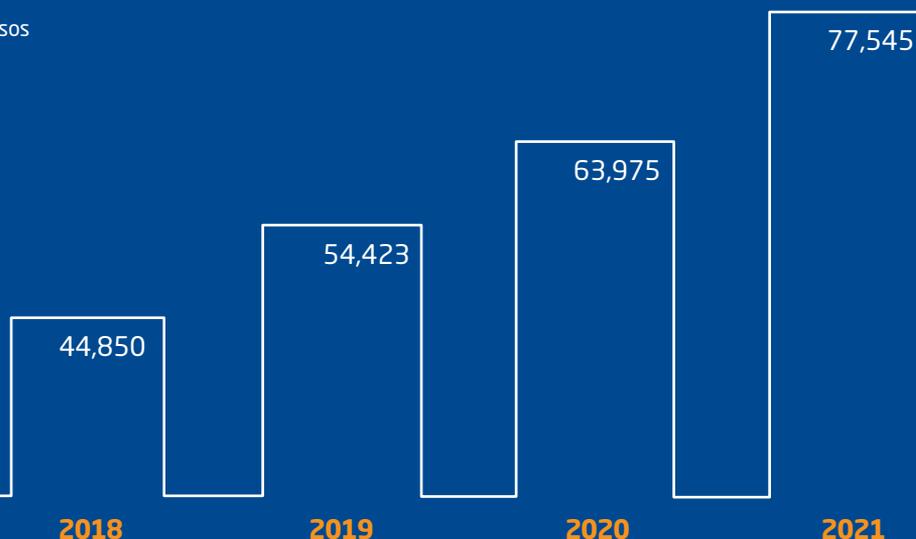


Adriano Bordas MIEMBRO



Manuel Grullón Hernández MIEMBRO

Continuamos ampliando el alcance de la App Popular, que supera el millón de afiliados y los 200 millones de transacciones a través de nuestros canales digitales y electrónicos, lo que representa un 86% del total de operaciones manejadas por la institución. Esto demuestra la robustez de nuestras plataformas tecnológicas y nuestro liderazgo en la innovación de soluciones financieras digitales.

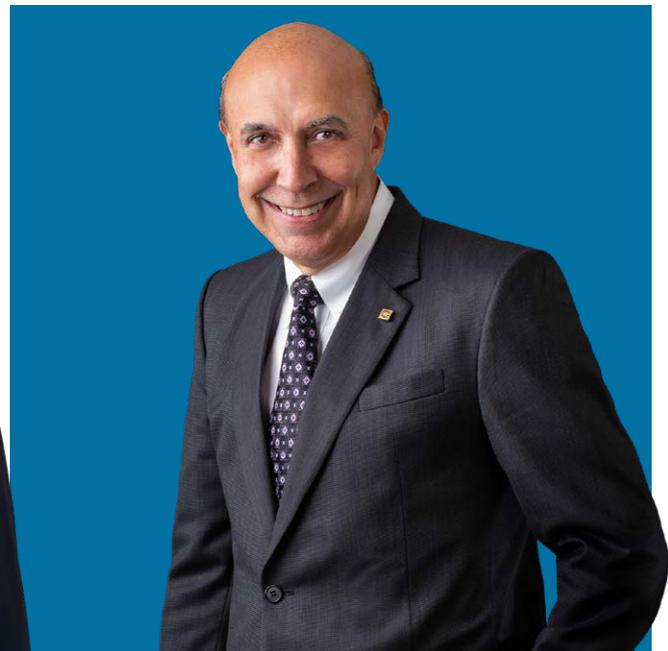


desde sus localidades. En ese mismo orden, lanzamos una nueva generación de cajeros automáticos para depósitos comerciales, los cuales aceptan monedas y una mayor cantidad de billetes en una misma transacción.

Con el fin de continuar fortaleciendo nuestro portafolio de productos y posicionándonos como el líder del mercado de pagos en la República Dominicana, hemos realizado importantes avances en la digitalización de la experiencia de nuestros clientes de tarjetas de crédito, y por esto recibimos la certificación Digital First de la empresa MasterCard, siendo el primer banco en el Caribe y el tercero en América Latina en brindar una experiencia 100% digital a nuestros tarjetahabientes, desde el momento en que solicitan una tarjeta de crédito hasta su uso final como instrumento de pago.

Asimismo, hemos renovado el diseño y ampliado los beneficios de nuestras tarjetas de crédito para los clientes afluentes, e inauguramos nuestro salón exclusivo Lounge Popular, ubicado en el Aeropuerto Internacional de las Américas (AILA), con espacios modernos y acogedores, diseñados para los tarjetahabientes de MasterCard Black y Visa Prestige, y en donde pueden recibir asistencia personalizada para la entrada y salida de sus viajes.

En otro particular, realizamos alianzas de colaboración para el impulso de iniciativas conjuntas con importantes instituciones como Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI (AERODOM), con el objetivo de promover los pagos B2B a través de tarjetas de crédito, y con la empresa Microsoft para acelerar la transformación digital, la innovación y el desarrollo de proyectos de alto impacto dentro del banco. También nos incorporamos al Programa de



Christopher Paniagua MIEMBRO Y PRESIDENTE EJECUTIVO BANCO POPULAR DOMINICANO

Enrique M. Illueca MIEMBRO

Facilitación del Financiamiento del Comercio (TFFP) de BID Invest, que nos permite aumentar el apoyo a la dinamización de los sectores empresariales dominicanos de importación y exportación.

VISIÓN SOSTENIBLE

En línea con nuestra visión sostenible, revalidamos la certificación internacional como organización carbono neutral, otorgada por el Brightline Institute, Inc., bajo el estándar internacional ISO 14064-1:2006, manteniéndonos como la única entidad financiera del país que obtiene dos veces este aval. Esta certificación demuestra cómo compensamos las emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) con nuestros programas de sostenibilidad ambiental y ecoeficiencia, lo cual respalda al país en su estrategia para la reducción de emisiones contaminantes.

Como de costumbre, celebramos la vigésimo sexta versión de la Autoferia Popular con resultados muy satisfactorios. Este evento se realizó de manera presencial en nuestra red de sucursales y en los concesionarios y *dealers* autorizados, así como en formato digital, a través de la App Autoferia Popular y de la página web autoferiapopular.com.do. Durante esta versión alcanzamos un monto de RD\$9,999.7 millones en solicitudes de préstamos, siendo los mejores resultados históricos cosechados hasta el momento, lo que nuevamente posiciona a la Autoferia Popular como el evento más importante del sector automotriz dominicano.



Manuel E. Jiménez F. MIEMBRO Y PRESIDENTE EJECUTIVO GRUPO POPULAR



Cynthia T. Vega MIEMBRO

Los activos totales del Banco Popular finalizaron 2021 en RD\$606,918 millones, mostrando un crecimiento de 9% sobre el año anterior. Las utilidades brutas ascendieron a RD\$17,381 millones, que tras descontar el monto correspondiente al Impuesto sobre la Renta por RD\$3,796 millones, resultaron en utilidades netas de RD\$13,585 millones, mostrando un aumento de RD\$4,018 millones.

EDUCACIÓN FINANCIERA Y SOSTENIBILIDAD

Del mismo modo, continuamos el desarrollo de programas de capacitación para el aumento de la competitividad y desarrollo de las pymes con la séptima edición del Foro Empresarial Impulsa e introducimos al mercado la Academia de Finanzas con Propósito, una innovadora plataforma web (www.finanzasconproposito.edu.do) con contenido educativo de finanzas personales, familiares y empresariales, creada para extender la educación financiera en toda la población e incrementar la inclusión financiera en el país.

La Academia de Finanzas con Propósito es una de nuestras iniciativas alineada con los Principios de Banca Responsable y los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas, una alianza de más de 250 instituciones financieras a nivel mundial, en la que el Popular es el único banco del Caribe insular signatario y comprometido con las metas de sostenibilidad que establece la Iniciativa Financiera del Programa Medioambiental de las Naciones Unidas (UNEP-FI, por sus siglas en inglés).

Nuestra pertenencia a esta coalición de bancos internacionales nos permite ir alineando nuestras estrategias empresariales y como ciudadano corporativo a los ODS, fortaleciendo con ello nuestro rol como agente catalizador del necesario cambio social y ambiental para mitigar los estragos del cambio climático en nuestro país.

Asimismo, durante el año pasado continuamos expandiendo nuestro portafolio de finanzas verdes, denominado Hazte Eco, el cual es pionero en el país. Este portafolio ofrece condiciones preferenciales a personas, familias y empresas para adoptar hábitos energéticos y de movilidad más sostenibles. Actualmente, los diferentes productos y servicios que integran Hazte Eco manejan una cartera de más de RD\$1,221 millones.

Por igual, continuamos ampliando en 2021 nuestro apoyo a las energías renovables en el país, donde tenemos presencia como banco financiador líder y como agente de garantía en siete parques fotovoltaicos, eólicos y de biomasa, con una cartera actual que supera los US\$157.2 millones.

Asimismo, nuestra apuesta por la sostenibilidad energética se extiende a lo interno de nuestra institución en múltiples aspectos, destacando nuestro programa de oficinas fotovoltaicas



Marcial M. Najri C. MIEMBRO



José Armando Bermúdez Madera MIEMBRO

que en 2021 cumplió 10 años y alcanza 56 sucursales, con más de 12,300 paneles solares que alimentan nuestras operaciones y una capacidad instalada de 3.5 mWh de producción anual. Estas oficinas fotovoltaicas permiten ahorrar la emisión de 3,337 toneladas de emisiones a la atmósfera cada año.

LOGROS CUANTITATIVOS

Apreciados accionistas, desde el punto de vista cuantitativo, los activos totales del Banco Popular finalizaron el año 2021 en RD\$606,918 millones, mostrando un crecimiento de 9% sobre el año anterior.

La cartera de préstamos bruta resultó en un balance de RD\$378,202 millones experimentando un aumento de RD\$30,382 millones, equivalente a un 9% en términos porcentuales. Este crecimiento se logró manteniendo la calidad de los activos al concluir con un índice de cartera vencida de 0.70% de la cartera bruta y una cobertura de provisiones de 436%.

El total de depósitos captados finalizó el año 2021 con un balance de RD\$474,793 millones, registrándose un incremento de RD\$38,123 millones, para un crecimiento de 9%.

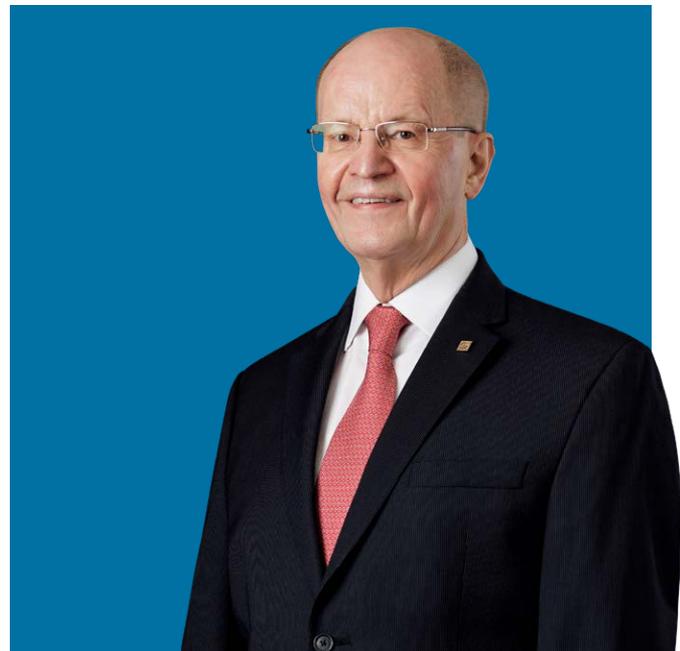
Estos logros se obtuvieron manteniendo un nivel de solvencia de 16.71% superando el límite mínimo requerido por las regulaciones vigentes de 10% y presentando un sobrante de capital de RD\$28,904 millones que permitiría a la entidad crecer en aproximadamente RD\$289,000 millones de activos.

Finalmente, las utilidades brutas del año ascendieron a RD\$17,381 millones, que tras descontar el monto correspondiente al Impuesto sobre la Renta por RD\$3,796 millones,



Alex Pimentel M. MIEMBRO

Erich Schumann MIEMBRO



resultaron en utilidades netas de RD\$13,585 millones, mostrando un aumento de RD\$4,018 millones.

Distinguidos señores accionistas, confiamos en que la labor desarrollada por este Consejo de Administración a lo largo de 2021 y los resultados obtenidos sean satisfactorios para ustedes y, por ello, reciban su aprobación.

Conforme con la situación mostrada en los estados financieros que figuran adjuntos, solicitamos nos otorguen el descargo correspondiente a la gestión realizada.

Muchas gracias.

Marino D. Espinal

PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
DE BANCO POPULAR DOMINICANO

CARTA DEL PRESIDENTE EJECUTIVO

Señoras y señores accionistas:

Me es grato poder hacerles entrega del presente Informe de Gestión Anual del Banco Popular Dominicano, S. A.-Banco Múltiple, cuyo contenido abarca las actividades de mayor relevancia llevadas a cabo a lo largo del año 2021.

El contenido de esta publicación destaca el desempeño cuantitativo y cualitativo de nuestra organización financiera y recoge, más allá de lo económico, la visión sostenible que define nuestro modelo de banca responsable, con las principales iniciativas e impactos positivos en lo social y lo medioambiental, en beneficio de nuestros grupos de interés y de todo el país.

Durante el pasado ejercicio obtuvimos importantes logros que consolidan nuestro liderazgo en el sistema financiero nacional, en un año que marcó la reactivación de la economía dominicana, superando diversos retos debido a la crisis sanitaria, pero con bases fuertes sobre las que seguir adelante, construyendo el nivel de desarrollo que todos merecemos.

El reconocimiento y prestigio cosechados por nuestra organización durante 2021 se relacionan muy estrechamente con la labor tesonera llevada a cabo por nuestro equipo de colaboradores, ejecutivos y personal de apoyo, cuyos valores morales y principios éticos, fundamentados en nuestra cultura basada en valores y en un robusto gobierno corporativo, nos permitieron continuar brindando servicios financieros para mejorar la calidad de vida de nuestros clientes, además de aportar al crecimiento económico y social del país.

En ese sentido, continuamos con la implementación de medidas como respuesta a las necesidades financieras de los clientes personales y empresariales, como muestra del respaldo permanente y del compromiso que hemos asumido con los Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas, para generar una prosperidad compartida y un medioambiente sano y sostenible.

OBTUVIMOS IMPORTANTES LOGROS QUE CONSOLIDAN NUESTRO LIDERAZGO EN EL SISTEMA FINANCIERO NACIONAL, EN UN AÑO QUE MARCÓ LA REACTIVACIÓN DE LA ECONOMÍA DOMINICANA, SUPERANDO DIVERSOS RETOS DEBIDO A LA CRISIS SANITARIA, PERO CON BASES FUERTES SOBRE LAS QUE SEGUIR ADELANTE, CONSTRUYENDO EL NIVEL DE DESARROLLO QUE TODOS MERECEMOS.



Mantenemos nuestro liderazgo digital, implementando nuevas tecnologías para la modernización de los servicios financieros, ofreciendo soluciones que amplían nuestro portafolio de productos y elevando la eficiencia de los procesos que generan más valor a los clientes.

En relación a nuestra política de prevención y cuidado de los empleados y sus familiares, como consecuencia de los efectos de la pandemia, instalamos centros de vacunación para la aplicación de distintas dosis conforme a lo establecido en el Plan Nacional de Vacunación contra la COVID-19, además de otras iniciativas de acompañamiento que forman parte del programa de Bienestar Integral de la organización para nuestros colaboradores.

Continuando con nuestro enfoque estratégico, en materia de innovación en el Popular mantenemos nuestro liderazgo digital, implementando nuevas tecnologías para la modernización de los servicios financieros, ofreciendo soluciones que amplían nuestro portafolio de productos y elevando la eficiencia de los procesos que generan más valor a los clientes.

Igualmente, como parte de nuestro compromiso por mejorar la educación e inclusión financieras de la población, presentamos la Academia de Finanzas con Propósito, una innovadora plataforma web con contenidos didácticos y herramientas de planificación para que los usuarios alcancen la salud financiera en sus familias y sus empresas.

Este es un ejemplo más que demuestra cómo, desde hace 58 años, venimos colaborando con la transformación de la República Dominicana, buscando el impacto positivo para la gente, en favor del desarrollo sostenible de nuestra nación.

En 2021 conmemoramos el segundo aniversario de la adhesión a los Principios de Banca Responsable, en cuyo marco hemos logrado gratificantes resultados a través de iniciativas que promueven el desarrollo de las finanzas verdes, el apoyo a las energías limpias, la electromovilidad y la protección del medioambiente, acciones que responden a nuestro propósito corporativo de acompañar el crecimiento de personas y empresas en un entorno sostenible.

Apreciados accionistas, reciban nuestro agradecimiento por su respaldo constante. Junto a ustedes mantenemos el compromiso de seguir adelante para alcanzar un mejor presente y un futuro promisorio para todos los dominicanos.

Atentamente,



Christopher Paniagua
PRESIDENTE EJECUTIVO DE BANCO POPULAR DOMINICANO

DOMINICANA ES CREATIVA

¿QUÉ ES LA ECONOMÍA NARANJA?

La economía naranja o economía de las industrias culturales y creativas es un modelo de desarrollo sostenible, en el que la identidad cultural y la creatividad son pilares de transformación social y económica de un país.

Este modelo, que cuenta con herramientas de desarrollo cultural, social y económico, se fundamenta en la creación, producción y distribución de bienes y servicios culturales y creativos, cuyo valor está determinado por su contenido de propiedad intelectual.

Una sociedad basada en la cultura y la creatividad es una sociedad mejor. La creatividad es esencial para nuestro bienestar y desarrollo humano.

¿POR QUÉ BUSCAMOS IMPULSARLA?

Las Naciones Unidas declaró 2021 como el Año Internacional de la Economía Creativa para el Desarrollo Sostenible. Impulsar un desarrollo inclusivo centrado en la capacidad creativa del ser humano guarda una estrecha relación con la innovación y el emprendimiento, factores que se relacionan a su vez con proyectos de corte social y medioambiental.

Combinar las artes, la cultura, la tecnología y el comercio impacta en los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE



La economía naranja proyecta la imagen de un país de forma distintiva e inimitable, porque hace llegar al mercado productos y servicios marcados por una identidad propia.

La oferta creativa de la República Dominicana está ligada al fortalecimiento de una industria vital para nuestro modelo de crecimiento, como es el turismo, porque los turistas buscan en los destinos que visitan experiencias únicas.

Apostar por el desarrollo de la economía naranja dominicana nos da una ventaja competitiva ante otros destinos de la región.

SECTORES NARANJA

- Cine
- Arquitectura
- Diseño gráfico, industrial y de interiores
- Patrimonio y gestión cultural
- Artes escenográficas y fonográficas
- Gastronomía
- Creación de software y videojuegos
- Industria editorial
- Moda
- Artesanía
- Publicidad
- Audiovisuales

UN ECOSISTEMA DE VALOR

El encadenamiento productivo de las industrias culturales y creativas impacta a muchos:

- Creadores
- Distribuidores
- Productores
- Audiencias
- Proveedores

CIFRAS NARANJA

Es uno de los sectores de más rápido crecimiento en el mundo.

A NIVEL GLOBAL:

Representará el

7% del producto interno bruto mundial en menos de una década

Emplea a

30 millones de personas

Genera más de

US\$2,250 miles de millones

EN REPÚBLICA DOMINICANA:

+12,860

familias son productoras de artesanía, facturando aproximadamente

US\$400 millones al año

Alrededor del

21%

de las zonas francas en el país están vinculadas directamente al sector moda

La participación de la mujer en la moda representa más de un

21%

Contamos con aproximadamente

5,000

empresas TICs,
que generan
miles de empleos

Entre 2018 y 2020
se generaron

US\$155

millones en música a través
de plataformas digitales

En los últimos
12 meses, el cine
dominicano ha generado

US\$200 millones

Cerca de

1.8

millones de dominicanos consumen
productos culturales y creativos



EL PROYECTO “DOMINICANA CREATIVA. TALENTO EN LA ECONOMÍA NARANJA”

A finales de 2021, presentamos el libro institucional “Dominicana creativa. Talento en la economía naranja”, con el propósito de exponer y fortalecer las industrias culturales y creativas a nivel nacional. Esta publicación cuenta con más de una decena de destacados expertos en distintas áreas de la economía naranja y recoge en imágenes pinceladas del vasto talento que existe en nuestro país. Además, se acompaña de una página web, www.dominicanacreativa.com, que reúne historias inspiradoras de emprendedores, programas de debate sectoriales, herramientas de valor, contenido educativo e informaciones relevantes que demuestran la importancia de desarrollar este sector de nuestra economía. Más de 60 profesionales de las industrias culturales y creativas nos acompañaron en este proyecto editorial y multimedia.

LA UNIÓN HACE LA FUERZA

En el marco de esta iniciativa, firmamos un acuerdo interinstitucional con el Ministerio de Industria, Comercio y Mipymes (MICM) y el Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC), basado en el interés de las tres partes de fortalecer el sector y generar valor agregado a la economía nacional.

Las iniciativas llevadas a cabo a través de esta alianza público-privada, que agrupa sector público, privado y academia, permitirán seguir visibilizando el potencial de la economía creativa en el país y fomentar el desarrollo de capacidades e instrumentos financieros diseñados para apoyar estos negocios.

El talento creativo es una fuente renovable e inagotable.

EL VALOR DE LA CREATIVIDAD

GENTE NARANJA SUSY KITCHEN

“La creatividad no solo sirve como herramienta para empresas dentro de la industria cultural, sino para todos los ámbitos. Por su carácter subjetivo, la creatividad se expresa de forma universal. Es un lenguaje comprensible para todos”.





“En los últimos años percibo una mayor aceptación de artistas que experimentan con diferentes recursos y el espectador ahora se muestra mucho más curioso, más abierto a explorar el arte en el país”.

Crecí con un papá artista y rodeada de una cantidad enorme de expresiones artísticas. Ese ambiente siempre me dejó con el deseo de querer vivir de ello. Pero el destino me llevó a estudiar diseño gráfico. Trabajé toda la vida en eso hasta que, hace diez años, decidí dedicarme al arte, mi pasión desde pequeña.

Empecé con miedo, pues ya no contaba ni con juventud ni con una trayectoria establecida. Igual decidí seguir adelante, primero haciendo impresiones y luego desarrollando distintas técnicas, desde acrílico, óleo, lápiz, tinta y carboncillo hasta pasteles. Hoy también trabajo medios variados como la madera, la cerámica, el acrílico y el cemento. Además de animación, ilustración, collage y murales. Con el tiempo fui encontrando mi punto de vista y hasta me he atrevido a darle un carácter utilitario a mi arte en piezas como manteles, cojines e incluso platos.

Pienso que la creatividad es clave para potenciar el crecimiento económico y he visto cómo la gente se ha ido dando cuenta que el incremento en la producción depende de esa capacidad para generar ideas nuevas y de la facultad de pensar. En ese sentido, la creatividad no solo sirve como herramienta para empresas dentro de la industria cultural, sino para todos los ámbitos. Por su carácter subjetivo, la creatividad se expresa de forma universal. Es un lenguaje comprensible para todos.



Gracias a mi trabajo, tengo la dicha de colaborar con gente sumamente talentosa, que me ayuda en la elaboración de piezas donde la manipulación de los materiales se sale de mis manos, como herreros, carpinteros o cortadores de acrílicos, así como diseñadores de interiores y personas que creen en mi trabajo para adornar sus espacios. Me parece que con estas colaboraciones logro aportar mi granito de arena a la economía naranja, retribuyendo todo lo que me ha dado este país, generando empleos y transformando espacios. En los últimos años, percibo una mayor aceptación de artistas que experimentan con diferentes recursos. Pero he visto aún más cambios del lado del espectador, que ahora se muestra mucho más curioso, más abierto a explorar el arte en el país, acercarse a galerías y a museos, y entender la importancia del arte para transmitir la cultura de un país de generación en generación.



“Nunca es tarde para empezar, siempre que realmente confíes en tu proyecto y estés dispuesto a trabajar duro por él. Acepta el reto que representa ser original y nunca dejes de disfrutar el proceso y la búsqueda”.



Para mí, el mayor reto que presenta un negocio basado en la creatividad es realizar un producto que le llegue a las personas y me genere sustento, sin sacrificar mi esencia. Mi propuesta es bastante cambiante y libre, lo que al principio me generó mucha angustia, porque no podía ser etiquetada ni atendía a una tendencia. No fue hasta que aprendí a disfrutar de esta diversidad de medios y materiales que sentí una verdadera libertad en la producción. Esto me condujo a la generación de un producto factible y, en poco tiempo, llevó al público a aceptar mi arte y su carácter exploratorio.

Si hay algo que quisiera compartir con cualquier persona que busca emprender en el mundo creativo es que nunca es tarde para empezar, siempre que realmente confías en tu proyecto y estés dispuesto a trabajar duro por él. Acepta el reto que representa ser original y nunca dejes de disfrutar el proceso y la búsqueda.





CRE

CIEN

DO

LA SOSTENIBILIDAD Y LA INNOVACIÓN VAN DE LA MANO. POR ESO OFRECEMOS A NUESTROS CLIENTES LOS SERVICIOS DIGITALES MÁS AVANZADOS DEL MERCADO, AYUDÁNDOLOS A CRECER DE FORMA ÁGIL, A IMPULSARLOS EN SUS OBJETIVOS DE VIDA, SIEMPRE CON MIRAS HACIA UNA ECONOMÍA MÁS VERDE, CREATIVA Y SOSTENIBLE.

9

INDUSTRIA,
INNOVACIÓN E
INFRAESTRUCTURA



DIGITALIZACIÓN COMO CLAVE PARA LA RECUPERACIÓN

CLIENTES DESDE CASA

Lanzamos el año pasado la facilidad para que cualquier persona dominicana se pueda convertir en cliente de banco de forma 100% digital a través de la App Popular, que le otorga una Cuenta Digital Libre, sin comisiones por bajo balance o transacciones.



TURNOS Y CITAS

Facilitamos a los clientes una mejor planificación de su tiempo, ya que no tienen que esperar en las oficinas para ser atendidos.

La funcionalidad Turnos y Citas les permite reservar digitalmente un turno en una oficina para el mismo día o solicitar una cita para días sucesivos, tanto desde la App Popular como desde el portal del banco Popularenlinea.com.

Esta nueva funcionalidad registró 380,000 usos al cierre del año, ahorrando tiempo a los usuarios que han vivido esta experiencia de servicio.



EL PRESENTE ES DIGITAL

CANALES DIGITALES EN 2021

9 INDUSTRIA,
INNOVACIÓN E
INFRAESTRUCTURA



1,284,096

AFILIADOS

55%

DEL TOTAL DE NUESTROS
CLIENTES UTILIZAN LOS
CANALES DIGITALES

MÁS DE

670,141

usuarios transaccionaron por
nuestro Internet Banking

86%

de las transacciones realizadas a
través de nuestros canales digitales
y electrónicos

APP POPULAR



MÁS DE

1,000,000

DE AFILIADOS
A LA APP
POPULAR

37,083,805

TRANSACCIONES
A TRAVÉS DE LA APP

(+ 51%
que en 2020)

RECLAMACIONES DIGITALES

En 2021 fortalecimos la oferta digital de nuestra App Popular con la nueva funcionalidad de reclamaciones, que permite a nuestros clientes solicitar la investigación, aclaración de cargos o transacciones realizadas en varios de sus productos como tarjetas de crédito, cuentas y retiros o depósitos.

HACIA EL FIN DEL EFECTIVO

Cada año nuestros clientes migran más hacia los pagos digitales por su ventaja en cuanto ahorro de tiempo, seguridad y calidad de vida. Por eso, somos líderes en emisiones de tarjetas de crédito a nivel nacional y recibimos la certificación Digital First de MasterCard, convirtiéndonos en el primer banco del Caribe en brindar a nuestros tarjetahabientes una experiencia completamente digital, desde la solicitud al uso de tarjetas.



MÁS DE

RD\$142,537

facturados con tarjetas en 2021

(+ 11%
que en 2020)

MÁS DE

RD\$64,000

millones facturados mediante tarjetas
de débito

(+ 33%
que en 2020)

MÁS DE

4 millones

DE TRANSACCIONES

25,018

NUEVAS TARJETAS
EMITIDAS



TARJETAS PARA LOS CLIENTES MÁS EXCLUSIVOS

Presentamos el pasado año un nuevo portafolio de tarjetas de crédito para clientes de nuestro segmento Premium, con un diseño renovado, mayores beneficios y exoneraciones de cargos.

IMPULSO A LOS PAGOS DIGITALES EN EL SECTOR LOGÍSTICO



En 2021, continuamos con la digitalización de pagos del ecosistema logístico del país. Al cierre del año, los pagos promedios mensuales realizados dentro de la terminal Caucedo con la tarjeta de crédito DP World Popular aumentaron en un 287% con relación al año anterior.

Gracias a esta iniciativa, realizada en alianza con DP World, MasterCard y AZUL, República Dominicana fue pionera en el mundo en adoptar este tipo de solución digital para los pagos portuarios.

9 INDUSTRIA,
INNOVACIÓN E
INFRAESTRUCTURA



FACILITANDO LAS EXPORTACIONES

736

PRÉSTAMOS
OTORGADOS A

254

EMPRESAS

RD\$26,478

MILLONES
DESEMBOLSADOS

RD\$60,643

MILLONES DESDE 2019



INICIATIVAS DE NEGOCIOS SOSTENIBLES

PROMOVIENDO LAS FINANZAS VERDES

En septiembre del pasado año conmemoramos el segundo aniversario de nuestra adhesión a los Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas. Desde la firma de este compromiso, hemos otorgado más de RD\$815 millones en financiamiento para vehículos eléctricos e híbridos dentro de nuestro portafolio de finanzas verdes Hazte Eco, el más amplio del mercado y pionero en este ámbito, con condiciones preferentes y productos innovadores para impulsar un cambio de estilo de vida con un mayor uso de energías limpias. Hazte Eco maneja una cartera conjunta de más de RD\$1,221 millones.

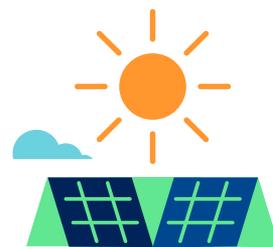


285

UNIDADES ECO FINANCIADAS

28

CONTRATOS DE LEASING VERDE



También ayudamos al país a ser más sostenible mediante el apoyo a la generación de energía renovable, un sector donde somos el principal financiador de parques fotovoltaicos, eólicos y de biomasa. Tenemos actualmente presencia como financiador y agente de garantía en siete grandes instalaciones energéticas y sostenibles en el país, con una cartera que asciende a los US\$157.2 millones.

PRÉSTAMOS
QUE CUMPLEN
TUS METAS



**CARTERA DE PRÉSTAMOS
HIPOTECARIOS**

RD\$52,196 millones

**CARTERA DE CRÉDITOS
COMERCIALES**

**RD\$255,321
millones**

**CARTERA DE CRÉDITOS
DE CONSUMO**

**RD\$70,685
millones**

RD\$9,999.7

MILLONES EN SOLICITUDES
DE PRÉSTAMOS



5,556

VEHÍCULOS NUEVOS

RD\$3,600

MILLONES DESEMBOLSADOS,
UN 75% MÁS QUE EN 2020



AUTOFERIA POPULAR

**FORMATO HÍBRIDO,
MOVILIDAD ELÉCTRICA**

Con una temporada que inició con acciones promocionales preferia, la vigésima sexta edición de la Autoferia Popular, celebrada en una modalidad híbrida, alcanzó los mejores resultados históricos hasta el momento. Además de los buenos datos generales de la feria, los vehículos híbridos y eléctricos obtuvieron una participación destacada, con solicitudes de préstamos por valor de RD\$859 millones y desembolsos por RD\$155 millones, consolidando una tendencia en el mercado y reafirmando la importancia de nuestra apuesta por la movilidad sostenible.

8 TRABAJO DECENTE
Y CRECIMIENTO
ECONÓMICO



9 INDUSTRIA,
INNOVACIÓN E
INFRAESTRUCTURA



TURISMO DOMINICANO

RUMBO A LA RECUPERACIÓN

En un año que presentó grandes retos para la economía nacional, mantuvimos nuestro liderazgo como principal financiador del turismo dominicano gracias a nuestra cartera crediticia, que alcanza el 45% de todo el financiamiento concedido por la banca dominicana a este importante sector. Cerramos 2021 con un balance superior a los RD\$59,000 millones, experimentando un crecimiento de 10% respecto al año anterior.

Además, aportamos conocimiento objetivo sobre la fortaleza y el potencial del turismo dominicano y su liderazgo en la región con la presentación del informe "Turismo dominicano: una década de aportes 2009-2019", realizado junto a la Asociación de Hoteles y Turismo de la República Dominicana (ASONAHORES) y la firma de inteligencia económica Analytica.



EN LOS
ÚLTIMOS
SIETE AÑOS:

HEMOS OTORGADO
FINANCIAMIENTO
POR MÁS DE

**US\$1,400
millones**

DE ESTOS,

**US\$716
millones**

HAN SIDO CONCEDIDOS
PARA FINES DE
CONSTRUCCIÓN Y
REFORMA DE MÁS DE
13,600 HABITACIONES
HOTELERAS



RECONOCIMIENTOS COMO BANCO DEL TURISMO

La revista *Mercado* nos reconoció como aliados del sector del turismo en el foro "Empresarios del Año", por nuestro compromiso y aportes para que el turismo resurgiera rápidamente.

Asimismo, en el Foro ASONAHORES de Inversión Turística 2021 fuimos distinguidos por el respaldo a las necesidades financieras otorgadas a nuestros clientes turísticos durante la pandemia, así como por nuestra actuación en favor de la recuperación económica de la República Dominicana.



PRESENTES EN FITUR

Tras la cancelación de las principales ferias y foros nacionales e internacionales de la industria del turismo debido al impacto de la pandemia, en el mes de mayo la Feria Internacional de Turismo (FITUR), en Madrid, España, marcó la reactivación de la agenda del sector.

Durante los días de la feria nuestra delegación agotó importantes reuniones con clientes vigentes y potenciales, inversionistas, presidentes y ejecutivos de importantes cadenas hoteleras, evidenciando la confianza hacia el país, gracias al esfuerzo conjunto con el sector público.



Esta edición sirvió como escenario para el anuncio de que la República Dominicana sería país socio de la FITUR 2022, y desde entonces iniciamos en nuestra organización el despliegue de varias iniciativas que servirían como antesala a la versión de este año, donde el país resaltó todo el potencial que tiene para seguir creciendo en materia turística.

Para apoyar los distintos esfuerzos realizados, llevamos a cabo la serie de entrevistas "Forjadores de Destinos", donde algunos de los fundadores de las principales cadenas hoteleras presentes en el país destacaron sus inicios y su apuesta de futuro por el destino dominicano.

EL VALOR DE LA CREATIVIDAD

GENTE NARANJA
BOLÍVAR SÁNCHEZ
DIVING SERVICES DR

“El buceo y la fotografía forman parte de mi vida desde los 19 años. Al principio eran *hobbies*, pero con el tiempo se convirtieron en mucho más”.





“Este interés en la fotografía subacuática surgió de forma natural, sin saber que era una parte importante de la cinematografía a nivel internacional”.

El buceo y la fotografía forman parte de mi vida desde los 19 años. Al principio eran hobbies, pero con el tiempo se convirtieron en mucho más.

Fui buzo de rescate, buzo de cuevas y luego buzo técnico. En poco tiempo me cansé de hacer fotografías marinas y, al ser también instructor de buzo, empecé a trabajar con personas debajo del agua como mis sujetos, siempre con la ayuda de otros compañeros, en particular con mi ahora socio Manuel Herrera. Este interés surgió de forma natural, sin saber que era una parte importante de la cinematografía a nivel internacional.

Un amigo me pidió que le hiciera un trabajo, gratis, por cierto, en el que hundíamos una escultura en el mar para luego grabarla y fotografiarla. Quedó tan encantado con el resultado que me fue presentando a otras personas interesadas en proyectos similares.

Al poco tiempo, Manuel y yo conocimos a una de las personas que diseñó el tanque de los estudios cinematográficos Pinewood en el país, empezando una relación que se mantiene hasta el día de hoy. Con él aprendimos lo básico para hacer este trabajo. Viajamos a Londres por temporadas para hacer proyectos allí, y así fuimos educándonos en materia de coordinación marina y buceo para producciones cinematográficas.

No diría que creamos Diving Services Dominican Republic, más bien la compañía nos creó a nosotros. Debido a las instalaciones que se construyeron en Pinewood, había una necesidad en el mercado de personal especializado, que tuviera nociones importantes sobre cómo



crear este tipo de contenido audiovisual, pero que también fuera eficiente en la parte de logística, el manejo de embarcaciones, de buceo y demás. Es un perfil muy particular que yo mismo venía creando, casi inconscientemente, sin saber dónde me llevaría.

Manuel y yo manejamos partes distintas. Yo hago el desglose técnico de los rodajes de acuerdo a los guiones o story boards que me llegan. Esencialmente, traduzco la visión del guionista a lenguaje de buzo y coordino cada movimiento durante el rodaje, paso a paso, con seguridad, eficiencia y resultados en la mente. Pero siempre manteniendo la esencia y la creatividad. Manuel, por su parte, está más inclinado a operar las cámaras debajo del agua.

Pienso que la creatividad es lo único que no se puede computarizar. Por eso, va ser la salvación de muchos empleos de cara a un futuro más automatizado. Es importante que las personas se den cuenta que en la esencia creativa hay una forma de progresar y vivir dignamente. Lo veo en nuestros colaboradores.

Cuando iniciamos, los chicos de nuestro equipo venían a pie y hoy en día la mayoría tienen carros. Es evidente su progreso económico y se nota su ascenso como profesionales dentro de la industria del cine. Por eso nos enfocamos en aportar a la comunidad en la que operamos. Como mínimo, el 90% de la mano de obra que utilizamos en los proyectos en los que



“En poco tiempo el país será referente en la industria del cine. Solo hay que ver lo que va pasando por los estudios: Netflix, Disney, Nickelodeon, Paramount. Esta es la mejor prueba de que todo es posible cuando persigues tu interés”.



trabajamos es local. Es importante que las comunidades se vayan desarrollando de la mano del estudio y la industria.

Desde los inicios de nuestra empresa, he visto un crecimiento enorme en las habilidades del personal técnico y los productores locales. Tan solo en los últimos tres años hemos avanzado tanto que se siente como si fueran 20 años, gracias al paso por el país de grandes producciones de cine, con directores importantes y actores internacionales de un enorme nivel. El personal que viene de fuera deja conocimientos intangibles, que han impulsado el nivel de experiencia local mucho más de lo que se podría cuantificar.

Sin duda, en poco tiempo seremos referentes en la industria. Solo hay que ver lo que va pasando por los estudios: Netflix, Disney, Nickelodeon, Paramount. Lo estamos haciendo aquí en República Dominicana. Esta es la mejor prueba de que todo es posible cuando persigues tu interés, cuando te enfocas en tu objetivo tanto como si lo necesitaras para respirar.





INSPI

RAN

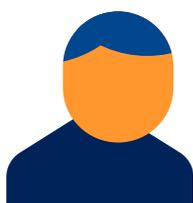
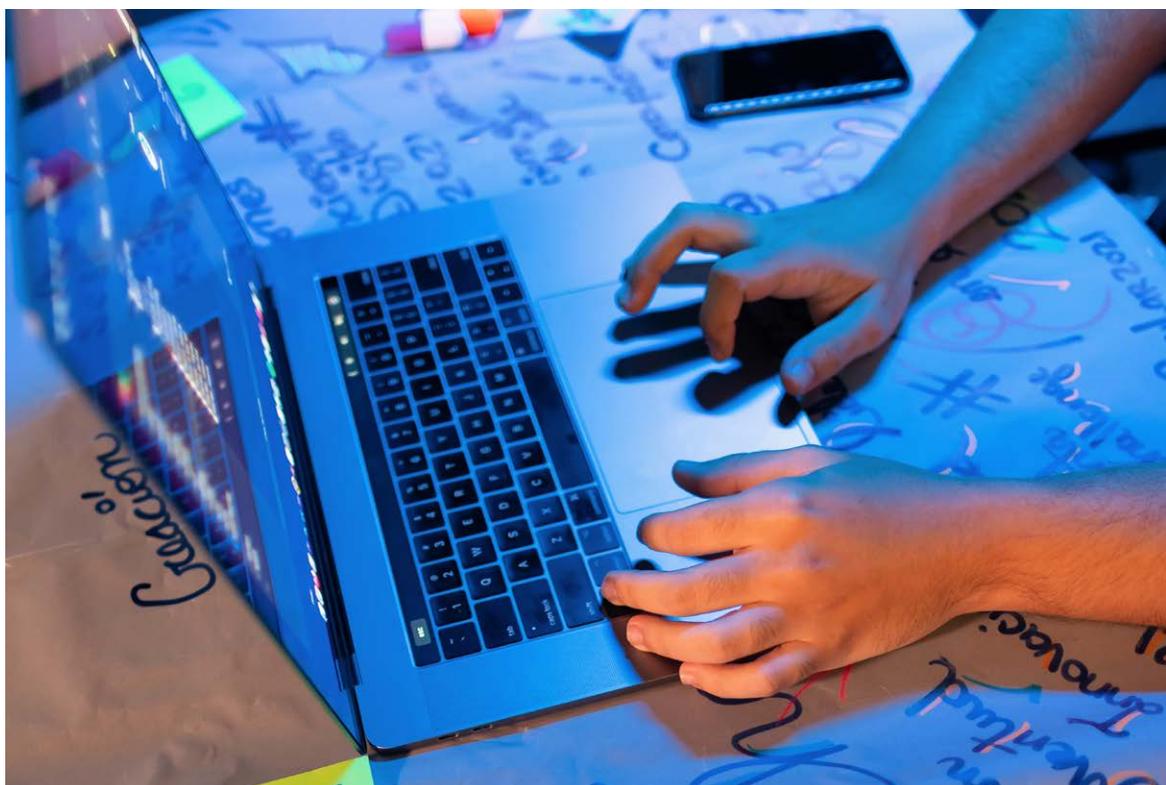
DO

SABEMOS QUE, PARA SEGUIR IMPULSANDO EL DESARROLLO DE NUESTRO PAÍS, ES IMPORTANTE CONTINUAR INSPIRANDO A LOS MÁS JÓVENES, GENERANDO CONEXIÓN ENTRE GENERACIONES Y ABRIENDO LA PUERTA PARA LA CREACIÓN DE NUEVAS SOLUCIONES SOSTENIBLES EN EL TIEMPO.



LA GENERACIÓN SIN LÍMITES

La juventud representa nuestro futuro y dentro de ella se encuentran los líderes del mañana. Por eso, nos enfocamos en proporcionar a los jóvenes oportunidades para educarse, destacarse y ser entes productivos y conscientes de su rol en la sociedad. También apoyamos sus ideas emprendedoras, otorgándoles capital semilla para poner en marcha las más destacadas.



CHALLENGE POPULAR

El pasado año realizamos la quinta versión del Challenge Popular, la maratón de cocreación de ideas y emprendimiento para universitarios, que premia la capacidad para generar soluciones financieras digitales, creativas e innovadoras entre equipos de estudiantes de diferentes universidades.

RD\$425,000

OTORGADO
EN PREMIOS

40

PARTICIPANTES



103

EMPRENDIMIENTOS
INSCRITOS Y

25

SELECCIONADOS



10

FINALISTAS

RD\$4,150,000

OTORGADOS
EN CAPITAL SEMILLA



IMPÚLSATE POPULAR

Celebramos la cuarta edición de Impúlsate Popular, nuestra plataforma de apoyo al emprendimiento universitario. En esta ocasión, las propuestas seleccionadas se destacaron por tener un plan de negocios robusto, una visión para escalarlo y un claro compromiso con la comunidad o el medioambiente.

EL BANCO DE LOS JÓVENES



375,331
CLIENTES

74%

USUARIOS ACTIVOS
DE NUESTROS
CANALES DIGITALES

EDAD
PROMEDIO DE

28 años

10,128

TARJETAS ORBIT
EMITIDAS

FACILITANDO LA EDUCACIÓN SUPERIOR



BECAS A LA EXCELENCIA

Realizamos el lanzamiento de una nueva convocatoria del programa de becas Excelencia Popular, considerado, por su diversidad y alcance, el más amplio programa de becas del sector financiero en la República Dominicana.

El programa está dirigido a estudiantes meritorios de escasos recursos y tiene como objetivo aumentar las oportunidades para que estos jóvenes se conviertan en capital humano productivo y en agentes de cambio en sus comunidades, contribuyendo así al desarrollo sostenible de nuestro país.



MÁS DE

500

JÓVENES
APLICARON
A LA CONVOCATORIA

65

BECAS DISPONIBLES
EN 2021 PARA
12 INSTITUCIONES
EDUCATIVAS

255

EGRESADOS

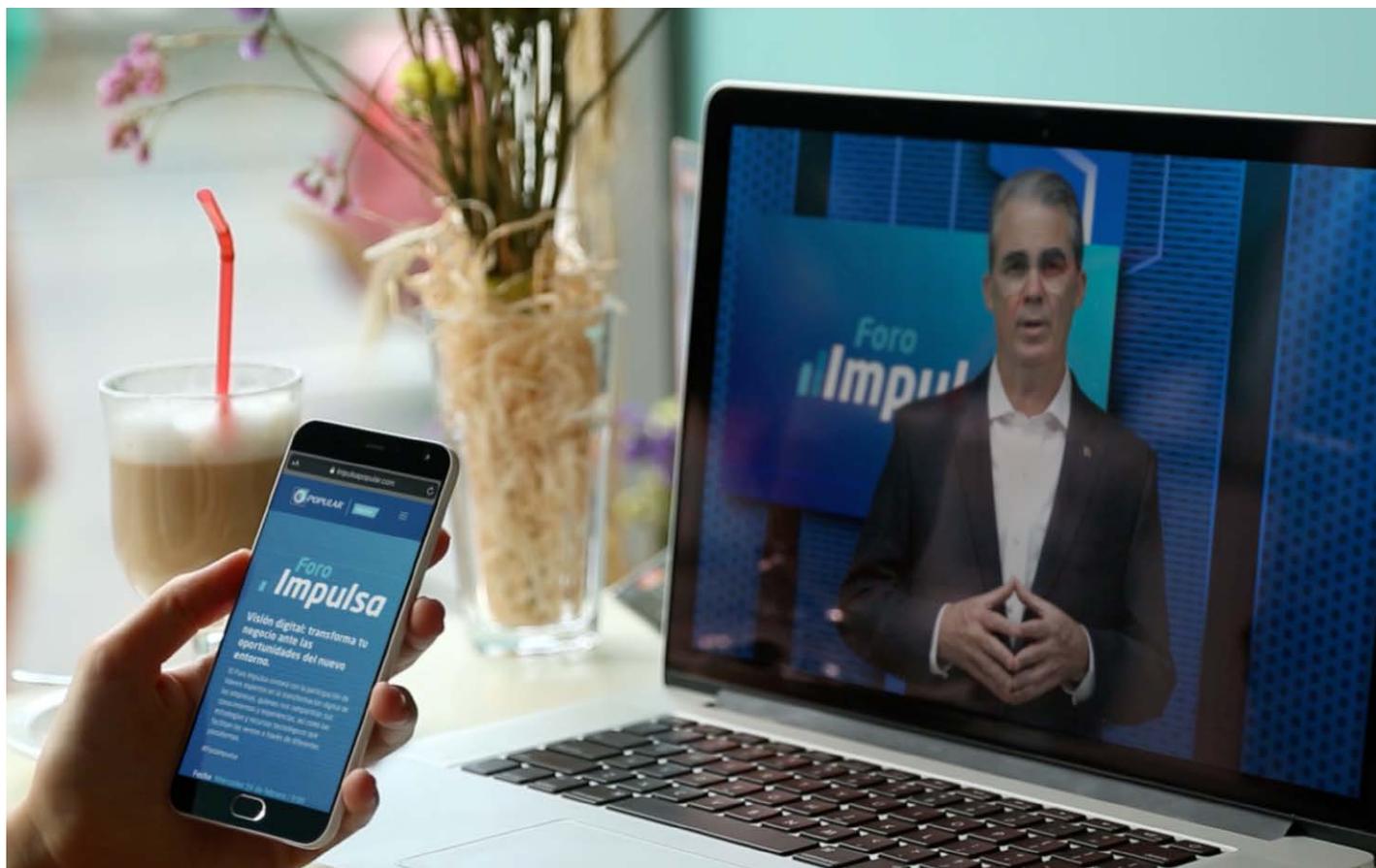
248

BECADOS
ACTIVOS



PRINCIPALES ALIADOS DE LAS PYMES

Las pequeñas y medianas empresas representan un excelente medio para impulsar el desarrollo económico. Son una pieza fundamental para distribuir de forma más eficiente la generación de empleo y riqueza. Por eso, ofrecemos una amplia cartera de productos y servicios especializados a través de Impulsa Popular, que les ayudan a cumplir sus metas.



No se trata solo de productos financieros, sino que hay un alto componente de capacitación para que las pymes dominicanas sean más competitivas. Así, en 2021 lanzamos las consultorías en línea a través de WOKI, una alianza con esta plataforma digital, en la que los empresarios pueden encontrar soluciones a problemas que se presenten en su negocio con la ayuda de consultores con referencias demostradas.

62,970

clientes pymes, en más de
55 SECTORES



18,210

préstamos otorgados en
2021

RD\$80,926

MILLONES EN CAPITAL

90%

DE LAS PYMES
SON DIGITALES

IMPULSO A LAS PYMES

El apoyo a las pymes se completa con el portal ImpulsaPopular.com, donde ofrecemos contenido didáctico y herramientas de interés para las pymes. Incluye más de 3,000 artículos sobre gestión empresarial y videos relevantes. Este portal ha recibido más de 2,094,468 visitas en 2021.



MÁS DE

7 millones

DE VISITAS DESDE
SU LANZAMIENTO

PREMIOS Y RECONOCIMIENTOS

EL LADO POSITIVO

Durante 2021, nuestra organización financiera envió a la sociedad dominicana un mensaje esperanzador en tiempos de incertidumbre a causa de la pandemia, bajo la campaña de publicidad institucional “El lado positivo”.

Esta iniciativa inspiradora resultó aclamada y bien recibida por el público y fue distinguida con importantes reconocimientos nacionales e internacionales:

- Oro en los prestigiosos Stevie Awards, como la mejor Campaña de Comunicaciones y Relaciones Públicas, en la categoría Servicio Público del Año.
- SABRE Awards Latin America.
- Premios Corresponsables en Iberoamérica. Mejor Campaña de Comunicación de Coronavirus en la categoría de Comunicación Responsable.
- Factor de Éxito Oro de la Asociación de Agencias de Comunicación Comercial (ADECC).
- Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra. Mejor Campaña de Comunicación en la Jornada de Comunicación Corporativa 2021.

Además de estos galardones, otras importantes publicaciones locales e internacionales nos han distinguido en los siguientes renglones:

- Mejor empresa para trabajar en el país por novena ocasión, según la revista *Mercado*.
- El primer banco del país y cuarto del Caribe en fortaleza financiera por la revista *The Banker*.
- El banco más innovador, según la revista *World Finance*.
- Institución financiera con mejor banca privada, según *Global Finance*.





- Empresa líder, ágil, solidaria y con la mejor reputación del país, según la revista *Summa*. Esta publicación también reconoció la trayectoria y el liderazgo del banco y la labor de nuestros principales ejecutivos.
- Financiamiento del año a una infraestructura en el Caribe al crédito bancario sindicado por un monto de US\$180 millones, otorgado a la empresa Energía Natural Dominicana (ENADOM), operación en la cual participamos al 50% como uno de los dos bancos estructuradores y financiadores del proyecto por la revista *Latin Finance*.

EL VALOR DE LA CREATIVIDAD

GENTE NARANJA
CAROLINA SANZ

“Cuando uno realmente tiene pasión por lo que hace, se puede ser exitoso en cualquier parte del mundo”.





“Lo original, lo diferente es lo que llama la atención en un mundo tan saturado y a la vez es lo que motiva tanto al consumidor como al realizador”.

Siempre fui lo que aquí llamamos “agentada” y desde chiquita me encantaba ponerme las cosas de mi mamá. Ese juego se convirtió en una pasión y luego en un sueño que decidí hacer realidad cuando a los 18 años me fui a Nueva York a estudiar diseño de moda, con una especialización en historia del arte.

Luego de hacer varias pasantías con diseñadores en Nueva York, me di cuenta que quería traer lo que había aprendido a República Dominicana, porque lo que soy como diseñadora tiene todo que ver con mi país, con su clima, con todo lo nuestro.

Mi primer lanzamiento a nivel local fue en 2017, y al siguiente año me presenté en Mercedes Benz Fashion Week. En 2019 hice el relanzamiento oficial de mi marca Carolina Sanz dentro de Dominicana Moda, con la colección “La Hispaniola”. La inspiración para esto fue mi cultura y todo lo que había aprendido fuera, una mezcla entre Nueva York y República Dominicana. Hoy en día tengo mi colección de trajes hechos a la medida y mi línea *ready to wear*, que se vende a nivel local pero también en toda Latinoamérica.

Para mí, la creatividad es tu esencia como persona y es donde nace el arte, aunque no siempre está a flor de piel por los distintos roles que juego en la vida: hija, esposa, y amiga. También es el motor de la innovación. Lo original, lo diferente es lo que llama la atención en un mundo tan saturado y a la vez es lo que motiva tanto al consumidor como al realizador.



Es a través de la creatividad que aportamos a la economía naranja. No solo en términos económicos por los empleos que generamos, sino porque esta marca aporta esperanza. Soy una de las diseñadoras más jóvenes dentro del mundo de la moda dominicana y pienso que, cuando los emprendedores ven que alguien de su generación lo está logrando, se inspiran y se dan cuenta que sí se puede vivir del arte y tener un negocio rentable.

Esa transformación generacional es muy perceptible en la construcción actual de las marcas. Al principio todos eran diseñadores a la medida, porque era el mayor mercado, pero ahora los diseñadores tenemos una forma y un estilo que conectan mucho más con las masas.

Y ese es el mayor reto en las industrias creativas: entender hasta dónde llega la creatividad y dónde empieza el negocio. Llegar a un balance entre lo creativo y financiero, algo que con frecuencia resulta difícil para los artistas.

Lo cierto es que, pese a que gravitamos en mundo lleno de retos e incertidumbres, el arte también te da muchas recompensas, y la mayor de ellas es la alegría que puedes generar en las personas. Cuando ayudo a que una clienta se sienta en su mayor expresión de belleza, realmente hace que todo lo que trabajo valga la pena. ¡Esa sonrisa es lo más gratificante!



“En Dominicana sí puedes lograr tus sueños, porque somos un país con un potencial enorme”.



Aunque yo pude reinventarme durante la pandemia y empezar con mi línea *ready to wear*, nuestra industria tuvo momentos difíciles. La industria de la moda necesita incentivos económicos para salir adelante.

Aquellos que aspiran a emprender en este ámbito deben saber que sí hay posibilidades para ser exitosos. Así más personas empezarán a ver el arte y la creatividad dominicana como algo de lo que debemos sentirnos orgullosos. Si sabemos que lo distinto vende y forma parte de la identidad de decenas de países, ¿por qué aquí no?

Por eso, quiero que todo aquel que quiera y sienta el deseo de emprender en este mundo no tenga miedo. No se lleven del tabú de que las carreras creativas no tienen futuro, porque sí lo tienen y hoy vivimos en un mundo que lo comprueba cada día más.

En Dominicana sí puedes lograr tus sueños, porque somos un país con un potencial enorme.





CO NEC TAN DO

DESDE HACE MÁS DE TRES AÑOS, CAMINAMOS APEGADOS A LOS OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE DE LAS NACIONES UNIDAS. ESTO NOS PERMITE ORIENTAR NUESTRAS ACCIONES, PLANES DE NEGOCIO Y LA FORMA DE HACER LAS COSAS HACIA UNA ECONOMÍA MÁS VERDE, INCLUSIVA Y SOSTENIBLE, EN BENEFICIO DE TODOS LOS DOMINICANOS.



APUESTA POR LA SUSTENTABILIDAD FINANCIERA

El pasado año, celebramos la segunda edición de nuestro Foro de Finanzas Sostenibles en formato virtual. Este evento, dedicado a la educación financiera y al manejo sano de las finanzas personales y empresariales, contó con la participación de cinco expositores internacionales de distintos países iberoamericanos y más de 4,600 personas registradas.



EDUCACIÓN FINANCIERA EN FORMATO DIGITAL

En el marco de este foro, presentamos la Academia de Finanzas con Propósito, una novedosa plataforma web con contenido educativo de finanzas personales, familiares y empresariales. Creamos esta iniciativa para amplificar la educación financiera a toda la población e incrementar la inclusión financiera en el país. A la academia se puede acceder a través del portal finanzasconproposito.edu.do, donde se alojan contenidos de expertos facilitadores; cuenta además con herramientas de planificación, simuladores de cálculo de ahorros, préstamos, inversión, retiro, fondo de emergencia y muchos otros tópicos sobre educación financiera.

Todo esto se complementa con guías y plantillas descargables, un blog y videos con contenido actualizado y consejos para lograr unas finanzas saludables y contribuir con ello al bienestar integral de las personas. Los usuarios de la plataforma que completan las capacitaciones obtienen un certificado que avala la adquisición de sus conocimientos en la materia.



EJES EDUCATIVOS:

- Finanzas individuales
- Finanzas familiares
- Finanzas para pymes
- Finanzas sostenibles
- Primeras experiencias financieras para jóvenes
- Finanzas para el sector educativo

CIFRAS:

1,092

registros desde su lanzamiento en noviembre de **2021**

39,600

VISITAS DESDE EL LANZAMIENTO

En **2030** nuestro compromiso es haber educado financieramente a más de

150,000

DOMINICANOS



**Finanzas
con Propósito**
ACADEMIA

PROGRAMA FINANZAS CON PROPÓSITO

Nuestro programa de educación financiera se complementa, además de la Academia Finanzas con Propósito, con charlas y talleres educativos, en los que han participado decenas de miles de personas.



11,489

PARTICIPANTES EN
2021

86,910

PARTICIPANTES
EN EL PROGRAMA
DE CHARLAS DESDE 2014

1,256

CHARLAS Y
TALLERES DE

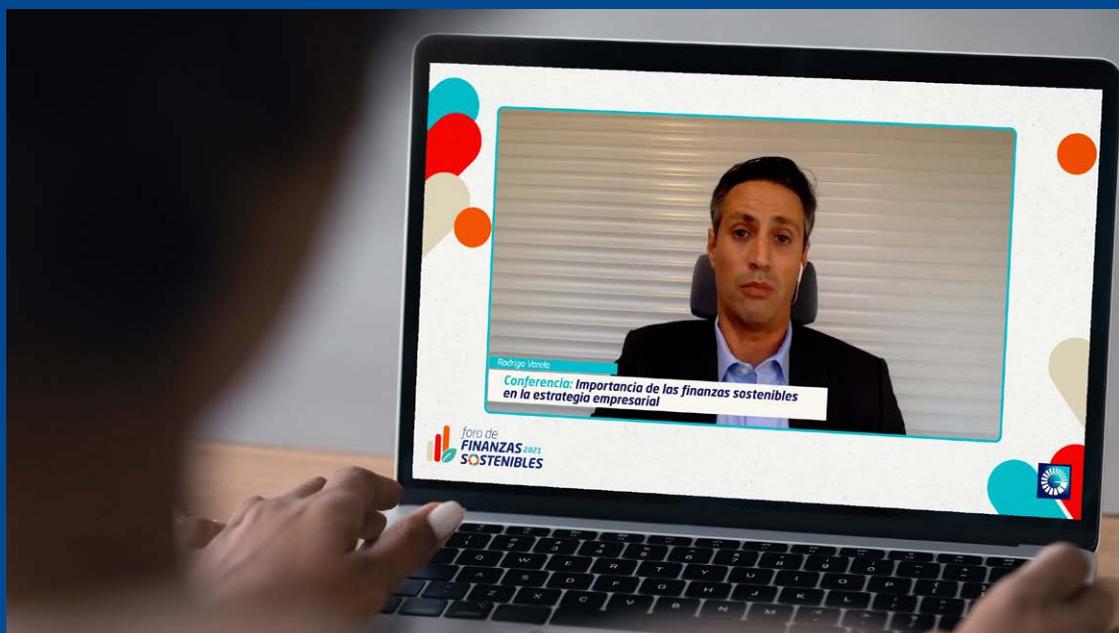
2014
A 2021

2.5%

DE LOS PARTICIPANTES
EN LAS CHARLAS
AUMENTARON
EL BALANCE
DE SUS AHORROS

1.3%

REDUJO LOS
INDICADORES
DE MORA



Conjuntamente a la educación financiera, ofrecemos productos y servicios que se ajustan a las necesidades de las personas para poder hacer realidad unas finanzas familiares sanas y sostenibles. Entre los productos, destacamos la Cuenta de Fondo de Emergencia, que ya maneja una cartera de RD\$18,596,107.25.



MIRANDO HACIA UN FUTURO MÁS VERDE

REMOZAMIENTO DEL PARQUE MIRADOR DEL SUR

Como parte de nuestro compromiso con el apoyo a acciones para contar con una ciudad más saludable y sustentable, el pasado año suscribimos un acuerdo de cooperación con el Ayuntamiento del Distrito Nacional (ADN).

Colaboramos con el consistorio en el proyecto de remozamiento del Parque Mirador del Sur de la capital, aportando RD\$25.6 millones en una primera fase. En esta primera etapa ayudamos en la elaboración de la nueva señalética, rampas de acceso, biciparqueos, quioscos y la creación, por primera vez en 50 años de historia, de una identidad propia para el parque, cuyo significado se ha plasmado en las entradas principales en madera, con símbolos que representan a sus visitantes, así como su flora, fauna y la herencia taína.





REDUCIMOS LAS EMISIONES

MANTENEMOS LA NEUTRALIDAD EN CARBONO

En línea con nuestra meta de convertirnos en una institución cero emisiones para 2030, en 2021 revalidamos nuestra certificación internacional como organización carbono neutral, otorgada por el Brightline Institute.

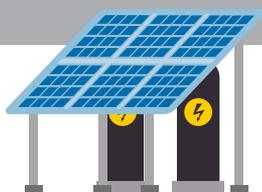
En este sentido, mantuvimos nuestra posición como la única organización financiera del país que ha obtenido dos veces este aval y que continúa demostrando cómo compensar sus emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) con programas de sostenibilidad ambiental y ecoeficiencia.

Esta certificación internacional hace constar que cumplimos con la norma ISO 14064-1:2018, de manera que nuestra estrategia de mitigación es efectiva y contribuye al desarrollo sostenible del país, al lograr compensar 159,993 toneladas de CO₂ gracias a nuestros programas de reforestación, entre otras medidas medioambientales y ecoeficientes.



En **2021** nuestras emisiones fueron 11,343 toneladas de CO₂, lo que representa una reducción de la huella de carbono de un 40% con respecto al 2015.

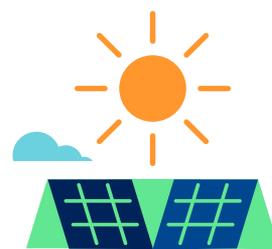




10 AÑOS DE ENERGÍA FOTOVOLTAICA

Conmemoramos el décimo aniversario de nuestro proyecto de red de oficinas fotovoltaicas, autosuficientes en materia de suministro energético, el cual se extiende hoy en 56 sucursales a nivel nacional, representando el 31% de la red de oficinas.

Este sistema de generación basado en energía solar está integrado por más de 12,300 paneles solares, ubicados en techos de edificios y parqueos, que producen anualmente 5,200 mWh (Mega Watts hora promedio), proporcionando a



nuestra institución un ahorro en el consumo de energía de un 62% y la reducción de emisiones de 3,337 toneladas de CO2 al año, que no se vierten a la atmósfera. De esta forma, seguimos siendo hasta el momento la institución en el país con la mayor capacidad instalada en paneles solares, con unos 3.5 mWh de producción anual.

SOMOS ECO

A finales de 2021, recibimos el reconocimiento “Prácticas prometedoras” por parte del Consejo Nacional de la Empresa Privada (CONEP) y del Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) por impactar positivamente al país a nivel económico, social y ambiental con nuestra iniciativa Hazte Eco, contribuyendo de este modo al logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible.



Hazteeco



23 AÑOS SEMBRANDO VIDA

En 2021 continuamos apoyando al Plan Sierra, el programa de manejo de recursos forestales más importante del país, y a otras organizaciones dedicadas a la reforestación en diversas áreas de la República Dominicana.

Cerramos el año con 161,770 árboles sembrados, equivalentes a una reducción



de 51,766 toneladas de CO2 y acercándonos a nuestra meta de sembrar 1 millón de árboles para el año 2030.

Firmamos también un acuerdo para profundizar la alianza entre Grupo Popular y Plan Sierra, incrementando los proyectos a desarrollar en conjunto, como la creación de sistemas agroforestales basados en bosques y el abordaje integral de comunidades con un enfoque sostenible.



UN TOTAL DE
837,463
árboles

SEMBRADOS HASTA
LA FECHA EN
9,909
TAREAS



EQUIVALENTE A
UNA REDUCCIÓN
DE EMISIONES DE
268,000

TONELADAS DE CO2
AL AÑO

EL VALOR DE LA CREATIVIDAD

GENTE NARANJA
LÁZARO SIERRA
GRUPO CONUCO

“En los últimos años, el sector de la gastronomía en el país ha crecido exponencialmente, generando un despertar al gran valor que tienen nuestros productos locales”.





“Comenzamos a soñar con crear restaurantes con conceptos que se adaptaran más a la dominicanidad de nuestra generación”.

Iniciamos en el mundo de la gastronomía de forma muy casual. Como arquitectos, compramos la propiedad donde está ubicado el restaurante El Conuco con el fin de construir un centro médico.

Honestamente, no conocía el establecimiento, pero quedé sorprendido de la carga de personalidad que se sentía. Era único y distinto a cualquier otro restaurante. Su decoración, su música y hasta sus colaboradores conectaban con un concepto y esencia profundamente dominicanos.

Muchos amigos cercanos comentaron que era un lugar icónico de los años 90 y poco a poco nos fuimos envolviendo en el valor cultural de un producto netamente autóctono. Así comenzamos a soñar con crear restaurantes con conceptos que se adaptaran más a la dominicanidad de nuestra generación. Hoy en día tenemos cinco: Okra, Viralata, Buche Perico, El Conuco y Alegría.

Siempre he estado claro en que el producto dominicano es altamente valorado por el extranjero, es lo que le mueve a visitar nuestro país, y también por los dominicanos en otras tierras, que viven en su día a día esa nostalgia por sus orígenes. Y, aunque a veces no nos damos cuenta, es también profundamente valorado por todos los que vivimos en esta media isla. Por lo tanto, no fue difícil comenzar a soñar con el potencial de nuestra identidad gastronómica.



En todos nuestros restaurantes, los principales productos que comercializamos no son alimentos, sino ideas, recuerdos, la memoria colectiva, la identidad cultural de todo un pueblo. Las ideas son poderosas y mucho más cuando se vinculan a la identidad de las personas. Es lo que mueve a los seres humanos y, como consecuencia, la economía. Es por esto que cuando algún cliente visita nuestros restaurantes, no solo está diciendo aliméntame, sino también hazme vivir una experiencia que me traiga recuerdos y de la que además me lleve nuevos recuerdos placenteros.

La economía cambia de manera constante y pienso que en este siglo el mayor diferenciador no será quien tenga más conocimiento, sino quien genere mejores ideas creativas con el conocimiento disponible.

En los últimos años, el sector de la gastronomía en el país ha crecido exponencialmente, de la mano de nuestra economía. Esto ha traído a un mayor número de participantes a la industria y ha generado un despertar al gran valor que tienen nuestros productos locales. Antes se valoraba más lo importado, pero hoy está claro que lo nuestro tiene tanto valor, o quizás más, que lo extranjero.



“Los principales productos que comercializamos no son alimentos, sino ideas, recuerdos, la memoria colectiva, la identidad cultural de todo un pueblo. Las ideas son poderosas y mucho más cuando se vinculan a la identidad de las personas”.



En este tipo de negocios existen dos grandes desafíos: lograr motivar a todo un equipo a soñar junto a ti mientras lo capacitas y el gran riesgo de no tener resultados garantizados en un tiempo específico. No obstante, cuando los conceptos están fundamentados en bases sólidas, siempre se comenzarán a ver frutos y no hay mayor satisfacción que empezar a ver que esa idea conecta con un público que disfruta de tu producto tanto como tú. A la vez, se empieza a ver el crecimiento personal, profesional y económico de los colaboradores que han estado empujando por una idea que finalmente ven concretizada.

A todo aquel que busca emprender en el sector gastronómico, le diría que debe creerse su idea, trabajarla incansablemente con una pasión racional, tomar riesgos controlados y ser flexible de cara a cualquier cambio, sabiendo que al final todo está en las manos de Dios.





ME

ESTAMOS COMPROMETIDOS
CON LA BUENA GESTIÓN
EMPRESARIAL Y LA MEJORA
CONTINUA DE NUESTROS
PROCESOS. PARA ELLO,
TENEMOS EL RESPALDO DE
NUESTRO EXCELENTE EQUIPO DE
COLABORADORES, CUYA LABOR
PROFESIONAL NOS PERMITE
BRINDAR SERVICIOS CON LOS
MÁS ALTOS ESTÁNDARES. SOLO
ASÍ LOGRAMOS ALCANZAR
NUESTROS OBJETIVOS DE
FORMA RENTABLE Y SOSTENIBLE.

JO

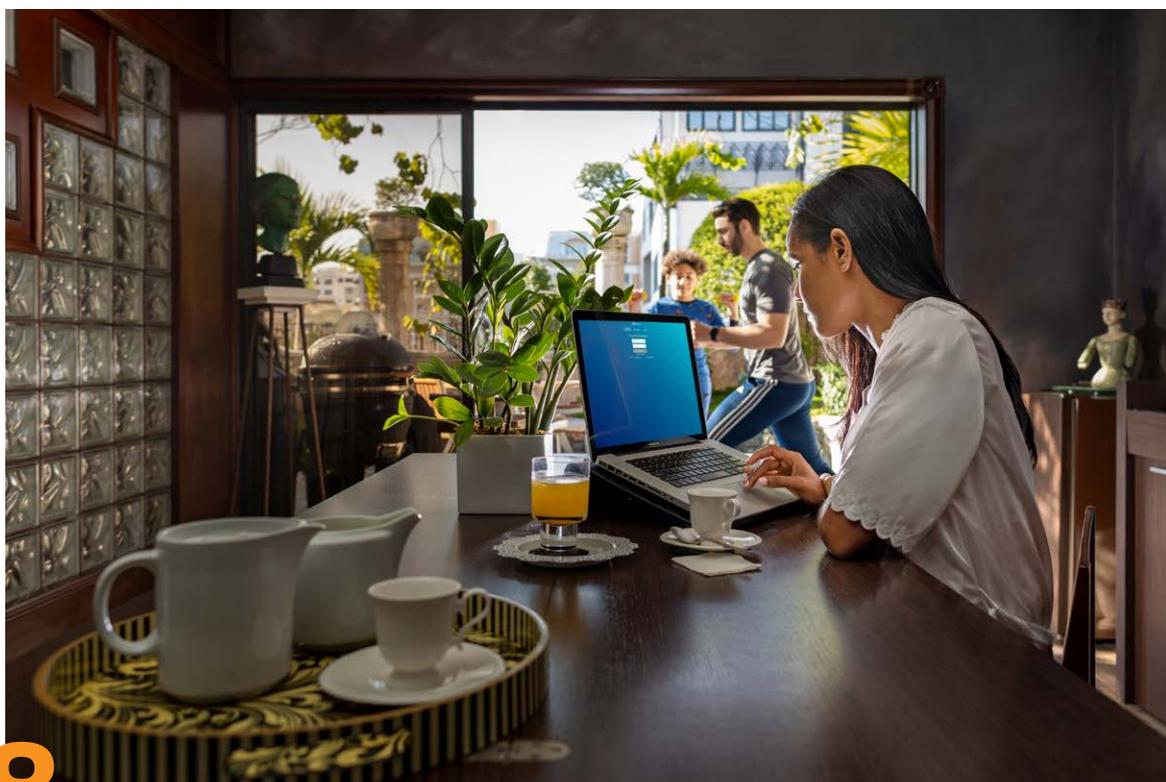
RAN

DO

UNA MIRADA A NUESTRO INTERIOR

FLEXIBILIDAD Y SALUD

A lo largo del año pasado, logramos mantener el trabajo virtual y flexible para nuestros empleados, preservando su salud y la necesidad de distanciamiento sin comprometer el desempeño laboral.



6,988

COLABORADORES
EN PROMEDIO

60%

MUJERES

60%

DE LOS
EMPLEADOS
PERTENECEN A
LA GENERACIÓN
MILLENNIAL

55%

DE NUESTRAS
POSICIONES
GERENCIALES
ESTÁN
OCUPADAS
POR MUJERES

EDAD
PROMEDIO

34 años



EN MATERIA DE IGUALDAD



En 2021, nos sumamos al sello Igualando RD, una iniciativa liderada por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) y el Ministerio de la Mujer, que tiene como propósito establecer y alcanzar estándares que promueven la igualdad laboral y el empoderamiento económico de las mujeres.

Mediante la firma de una carta de compromiso, ampliamos nuestro modelo de gestión de buenas prácticas en el ámbito de la equidad de género, incorporando nuevos aspectos de conciliación de la vida laboral y familiar o personal, acceso al trabajo e igualdad salarial, eliminación de la discriminación, prevención e intervención en casos de violencia intrafamiliar y contra la mujer.

A finales de 2021, Igualando RD reconoció nuestro empeño y trabajo para promover la igualdad de género dentro del ambiente laboral.



EN MATERIA DE INCLUSIÓN

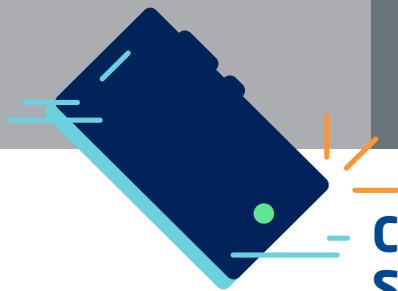
Continuamos impulsando el programa "Popular para Todos", que busca mejorar la experiencia de nuestros clientes con discapacidad, reduciendo barreras de acceso en los servicios y productos, e impulsar una cultura inclusiva dentro de la organización para promover un trato igualitario. El programa también fomenta la contratación de colaboradores con discapacidad.

Gracias a las diferentes iniciativas desplegadas, en 2021 fuimos reconocidos con quince sellos "RD Incluye" por las buenas prácticas inclusivas llevadas a cabo, otorgados por el Consejo Nacional de Discapacidad (CONADIS) y el Programa de Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD).

10 REDUCCIÓN DE LAS
DESIGUALDADES



- 11 oficinas inclusivas, con cajas, rampas y otras instalaciones adecuadas para personas con discapacidad.
- Capacitación en lengua de señas y sensibilización de nuestros colaboradores.
- Adaptación de nuevas oficinas y canales para personas con discapacidad.
- Campaña de concientización interna y externa sobre los derechos y la inclusión de personas con discapacidad.
- Fomento de una cultura inclusiva a través de la implementación de la guía de atención a personas con discapacidad.
- Incorporación de una política general de inclusión.



CONTIGO, SIEMPRE

Como parte de la continua digitalización de nuestra organización para aumentar la conexión entre nuestros colaboradores, lanzamos una nueva iniciativa que busca transformar su experiencia, facilitándoles el acceso a servicios y herramientas de gestión humana.

Se trata de ContiGO, cuyo primer componente es la App ContiGO, que permite entregar a nuestros colaboradores contenido de relevancia, tanto institucional como personal, a través de una plataforma rápida, con disponibilidad 24 horas y bajo un formato novedoso para la organización.

SOMOS SÚPERDIGITALES



- Logramos la identificación y robotización de 15 procesos operativos compuestos por un total de 140 tareas de gran manualidad y volumen, sumando un total de 34 procesos robotizados.
 - Reducción del tiempo operativo en 65%
 - Incremento de productividad promedio de un 53%
 - Absorción del 31% anual de las transacciones para servicios robotizados
- Implementamos la firma electrónica a través del motor de firma DocuSign, que permite a nuestros clientes, proveedores y colaboradores firmar desde cualquier lugar a través de sus dispositivos móviles.
 - 14,130 firmas completadas
- En 2021 logramos digitalizar 10 procesos, para un total de 29 procesos digitalizados y un incremento significativo en la eficiencia de nuestros procesos.

OPTIMIZACIÓN DE LOS PROCESOS



65%

REDUCCIÓN
MÁXIMA
TIEMPO DE CICLO
DE PROCESOS
OPTIMIZADOS



59%

AUMENTO DE
LA CALIDAD



57%

AUMENTO
DE LA
PRODUCTIVIDAD



39%

AUMENTO DEL
CUMPLIMIENTO
DE TIEMPOS
ACORDADOS



DESARROLLANDO EL LIDERAZGO

ACADEMIA DE LIDERAZGO

- Nueve módulos de la Academia de Liderazgo, incrementando en un 38% la cantidad de gerentes entrenados.
- Continuamos con nuestro programa de desarrollo gerencial, donde participaron 124 gerentes recién promovidos y de nuevo ingreso a la institución, y cuya finalidad es desarrollar en ellos las principales habilidades directivas requeridas para lograr un mayor desempeño en sus funciones.



ALTOS POTENCIALES

El programa de Altos Potenciales está integrado por 180 gerentes de toda nuestra institución, 51% mujeres y 49% hombres, que realizaron 70 programas o actividades formativas, con la escuela de negocios ADEN, Certificación en Leadership Coaching con la empresa Resulting, Formación de Mentoring con INTRAS y la Red de Mentores de España y dos webinarios orientados en temas de nuevos perfiles y nuevas competencias, liderazgo e innovación.

POR UN MEJOR DESEMPEÑO



Durante 2021, continuamos capacitando a nuestra gente y seguimos diseñando cursos y entrenamientos virtuales, logrando mantener a nuestros equipos actualizados en temas regulatorios y de tendencias. También impartimos talleres presenciales exclusivamente relacionados con los sistemas bancarios, manteniendo los protocolos de seguridad y distanciamiento correspondientes.



7,358

PERSONAS
CAPACITADAS

26,324

CURSOS
COMPLETADOS

325

BECAS DE ESTUDIO
OTORGADAS



481,832

HORAS
DE CAPACITACIÓN



FORTALECIENDO NUESTRO SERVICIO AL CLIENTE

En 2021, el 85% de nuestros clientes expresaron sentirse muy satisfechos y satisfechos con el servicio ofrecido por el Banco Popular en las encuestas realizadas.

Los resultados del monitoreo de la experiencia reflejan que logramos superar las expectativas de nuestros clientes y mejorar los niveles de satisfacción, especialmente en oficinas y canales digitales.

Las oficinas, Internet Banking y la APP Popular registraron los mejores indicadores de satisfacción de todos los canales evaluados, superando el 90% en niveles de satisfacción.

85%

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



DIMOS ASISTENCIA
PERSONALIZADA
Y DIFERENCIADA A

12,063

CLIENTES QUE PRESENTARON
RECLAMACIONES DURANTE EL 2021,
AUMENTANDO SU SATISFACCIÓN
CON EL PROCESO EN

11%

NUESTRAS
OFICINAS,
INTERNET
BANKING Y
APP POPULAR
REGISTRARON
INDICADORES
DE SATISFACCIÓN
DE MÁS DE UN

90%



AYUDA EN FORMATO DIGITAL

Ampliamos las opciones de atención a clientes que presenten inconvenientes en canales digitales, incluyendo seis nuevos servicios y soporte a través de nuestro centro de contacto, logrando la atención de aproximadamente 7,000 clientes mensuales y más de un 85% de servicios completados en el primer contacto. El equipo de Asesores de Experiencia Digital orientó a las oficinas para contribuir con la solución de más de 2,900 casos.

CLIENTES INTERNOS

CERTIFICACIÓN ORO



El pasado año se realizaron aproximadamente 8,000 encuestas para evaluar nuestro servicio interno. Obtuvimos resultados positivos, logrando por segunda vez certificación ORO, con una nota de 95, y un Top Two Box (T2B) de satisfacción de 98%. Estos resultados reflejan el nivel de compromiso, entrega y trabajo en equipo demostrado por nuestros colaboradores.

A su vez, se midió la satisfacción de los colaboradores que están bajo el modelo de trabajo remoto/híbrido, en la cual se registra un 91% de T2B, y una satisfacción en cuanto a productividad bajo esta modalidad de 94%.

ESCUCHANDO Y MEJORANDO

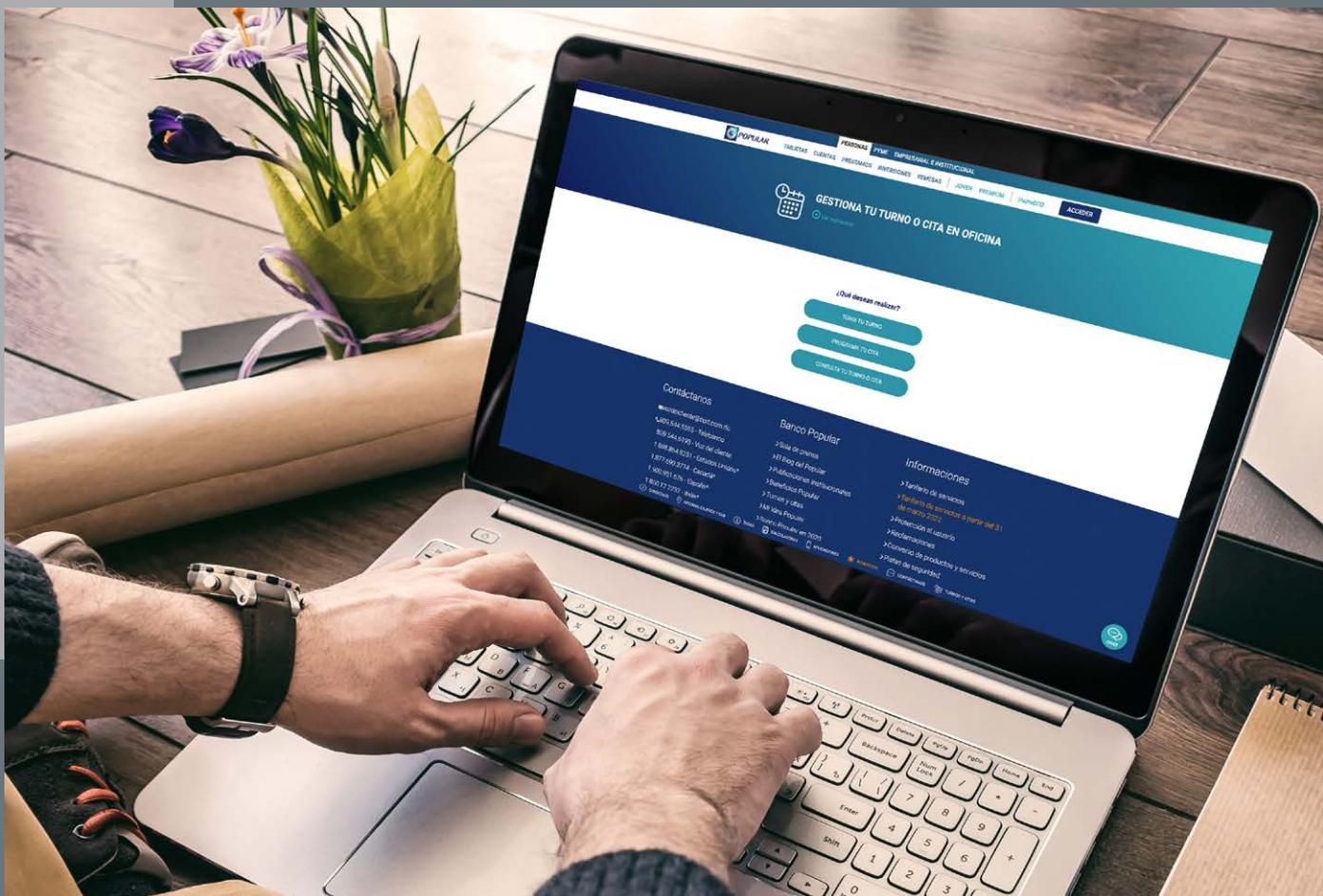
Analizando la voz de nuestros clientes (VOC), identificamos 157 iniciativas y mejoras sistémicas, enfocadas en mejorar la experiencia de nuestros clientes en diferentes aspectos de su atención.

Recibimos:

- 7,436 quejas, disminuyendo en 38% frente al año anterior
- 141 sugerencias de los clientes, orientadas al servicio, productos y nuestras diferentes plataformas digitales.
- 1,074 felicitaciones, 109% más que el año anterior.

CULTURA ENFOCADA EN EL SERVICIO

- 121 entrenamientos enfocados en el servicio, alcanzando a 2,801 empleados.
- Boletines semanales con temas de servicio, leídos en equipo bajo la práctica institucional llamada Reuniones de Alineación, que alcanzan a un 98% de los miembros de la organización.
- 5,984 reconocimientos otorgados y recibidos entre clientes internos por brindar un servicio memorable.
- Mes del Servicio: comunicaciones, concursos, trivias, premios y reconocimientos a los protagonistas del servicio.



CULTURA DIGITAL Y NAVEGACIÓN SEGURA

Sabemos que la ciberseguridad es vital para que nuestros clientes puedan prosperar en un mundo cada vez más digital. Por eso, contamos con una potente infraestructura tecnológica y continuamos fortaleciendo nuestro programa de seguridad de la información como medida para aumentar la conciencia sobre la importancia de proteger los datos personales.

En este sentido, a través de la iniciativa Pistas de Seguridad ofrecemos consejos de navegación segura y de buenas prácticas para usuarios bancarios, y en general para cualquier persona que accede a Internet.

- 29,757 eventos monitoreados por segundo como potenciales intentos de fraude cibernético, 7% más que en 2020.
- 12 campañas enviadas a 5,900 usuarios sobre phishing ético.
- 7,080 de nuestros colaboradores se certificaron en Seguridad de la Información.

INFORME DE LA
GESTIÓN INTEGRAL
DE RIESGOS 2021

Este Informe de la Gestión Integral de Riesgos 2021 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 2021. 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 del 2017, este informe debe ser conocido por la Asamblea Anual de Accionistas, luego de ser aprobado por el Consejo de Administración.

RESUMEN EJECUTIVO

La gestión de riesgo en Banco Popular se mantiene orientada en preservar y fortalecer el patrimonio y la marca Popular, así como 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, riesgo cibernético y riesgo de terceros, así como los riesgos emergentes a los que está expuesta la entidad, incluyendo además el riesgo de modelo.

Los pilares sobre los cuales se sustenta la gestión de riesgo son:

- Alineación de 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 entidad 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 enfocado su marco de gestión de los riesgos sobre la base de 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 PERFIL Y EL APETITO DE RIESGO.

TERCERA LÍNEA

ASEGURA DE MANERA INDEPENDIENTE QUE SE REALIZA UNA EFECTIVA GESTIÓN Y CONTROL DE LOS RIESGOS TANTO EN LA PRIMERA COMO SEGUNDA LÍNEA DE DEFENSA.

GESTIÓN DE RIESGOS 2021

El 2021 ha sido un año de recuperación paulatina de la actividad económica, tanto a nivel mundial como en la República Dominicana, luego de los grandes retos enfrentados en 2020 debido a la crisis sanitaria generada por la pandemia del COVID-19 y su impacto sobre las diversas economías. Gracias a las medidas adoptadas por las autoridades y el sistema financiero, se ofreció apoyo a los sectores y segmentos de la población más afectados, contribuyendo con la reactivación económica.

Banco Popular mantuvo una gestión de riesgo conservadora y alineada a mejores prácticas, lo cual le permitió durante el 2020 y 2021 responder de manera oportuna y decidida a la nueva realidad generada por esta pandemia y a los riesgos adicionales que la misma conlleva, mitigando el impacto asociado.

A pesar de esta coyuntura, tanto en 2020 como 2021, el banco logró registrar un crecimiento importante en la cartera de créditos y los activos, manteniendo niveles óptimos en los principales indicadores de riesgo, incluso, en algunos casos, mejorando respecto a los niveles registrados previo a la pandemia. Esto, debido a que, desde el inicio de la pandemia por COVID-19, se llevó a cabo una gestión proactiva de acercamiento y contacto con los clientes con el objetivo de entender lo mejor posible la situación financiera y perspectivas de los mismos, para así poder enfocar las diversas estrategias de apoyo y de recuperación. La implementación de medidas oportunas y el seguimiento continuo y proactivo contribuyó a mantener la buena calidad de sus activos y proteger su patrimonio. Los principales indicadores de desempeño del cierre de año reflejan un crecimiento alineado con el apetito de riesgo y en línea con los objetivos estratégicos trazados, evidenciando la importancia de la gestión integral de riesgos para la institución.

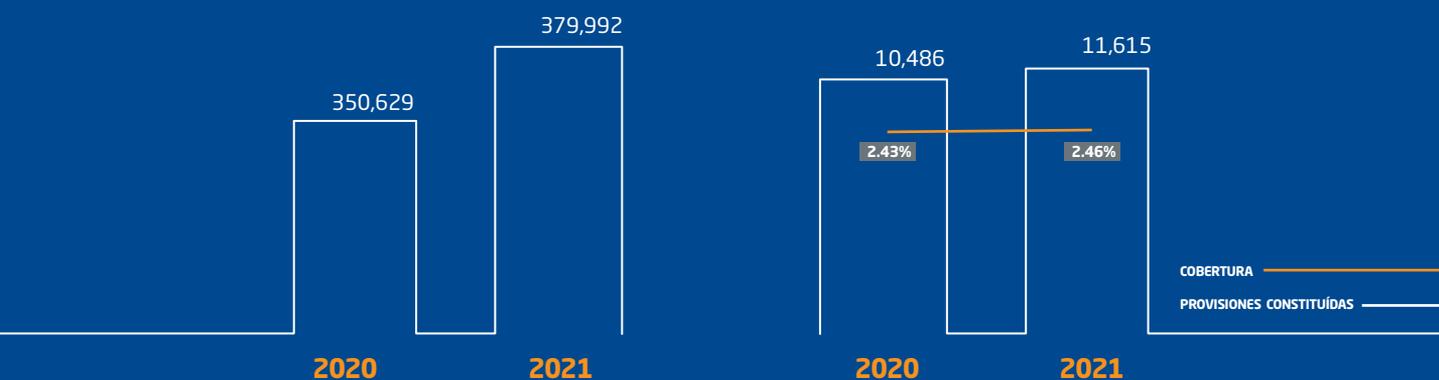
Teniendo en cuenta que, a pesar de la recuperación económica registrada en 2021, todavía existe incertidumbre sobre los efectos a mediano plazo asociados a esta crisis, el banco constituyó provisiones excedentes por un monto aproximado de RD\$3,200 millones para cubrir los riesgos latentes. Considerando estas provisiones, la entidad cerró el año 2021 con una provisión constituida de RD\$11,615 millones.¹

Asimismo, como parte de su plan para fortalecer la estructura patrimonial, la entidad capitalizó, de las utilidades netas del año 2020, más de RD\$6,800 millones con el objetivo de apoyar el crecimiento del negocio y cubrir los riesgos asociados. Como resultado, el patrimonio técnico al cierre del año 2021 incrementó a RD\$71,958 millones.

¹ PROVISIONES CONSTITUIDAS DE CAPITAL E INTERESES.

EXPOSICIÓN DE CARTERA BRUTA (En RD\$ Millones)

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



RIESGO DE CRÉDITO

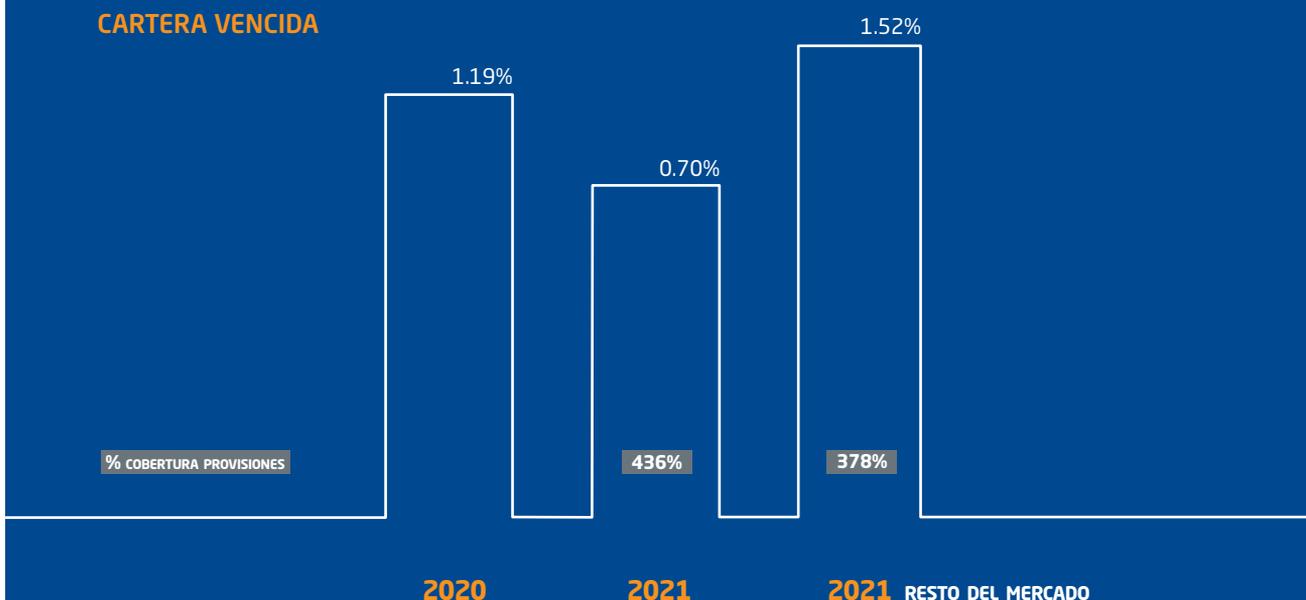
La cartera de créditos bruta, incluyendo capital e interés, cerró el año 2021 con balance de RD\$379,992 millones, creciendo 8.4% respecto al año 2020. Es el principal activo de la institución, representando el 63% del total. Más del 60% de la cartera está concentrada en créditos comerciales, caracterizada por su baja morosidad y alta cobertura de garantía.

La cartera de créditos cuenta con provisiones constituidas de RD\$11,615 millones, resultando en un índice de riesgo de 2.46%.² Estas provisiones incluyen ~RD\$3,200 millones de provisiones excedentes constituidas por la institución para cubrir los riesgos latentes en la cartera de créditos que pudieran materializarse durante el año 2022, como parte de la gestión proactiva del riesgo que caracteriza la institución.

La cartera vencida al cierre del año 2021 representó el 0.70%, disminuyendo con respecto al año anterior. La misma posee una cobertura de provisiones constituidas del 436%.

² 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.

CARTERA VENCIDA



RIESGO DE MERCADO

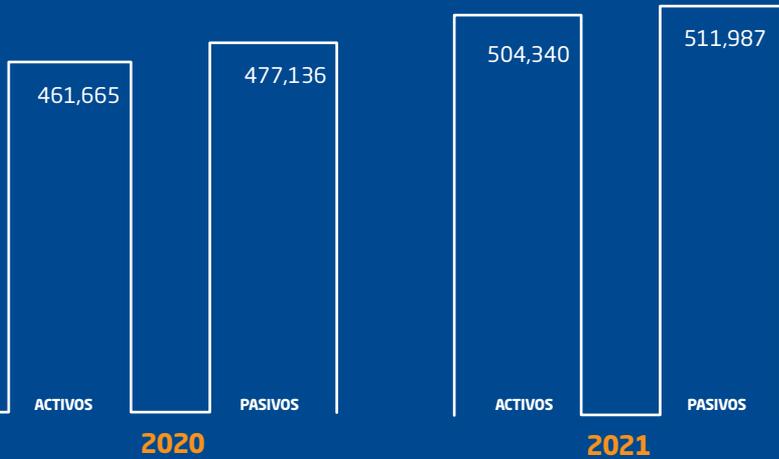
Durante el año 2021 el banco mostró un incremento de 9.2% respecto al año anterior en sus activos sensibles a tasas de interés, impulsados principalmente por el crecimiento de la cartera de créditos y del portafolio de inversiones, mientras que sus pasivos sensibles a tasas de interés aumentaron en 7.3% impulsados por el incremento en los depósitos del público.

A pesar del incremento en los activos y pasivos sensibles a tasa de interés, el riesgo asociado a este factor disminuyó, reflejando el ambiente de tasas de interés reducidas y poca volatilidad, producto de las medidas implementadas por las autoridades monetarias para enfrentar la pandemia por COVID-19.

Como resultado de la reducción del riesgo asociado a tasa de interés, la exposición por riesgo de mercado disminuyó, colocando el requerimiento de capital por riesgo de mercado en 0.97%, inferior en 37 puntos base a su nivel de cierre de 2020.

ACTIVOS Y PASIVOS SENSIBLES A TASAS DE INTERÉS

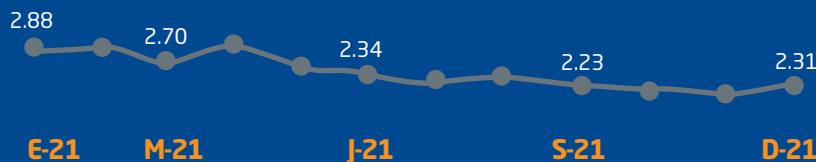
RD\$ millones



TASAS DE INTERÉS DE REFERENCIA

En %

MONEDA NACIONAL

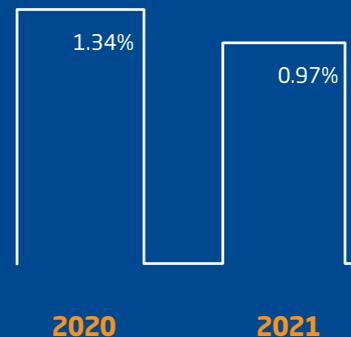


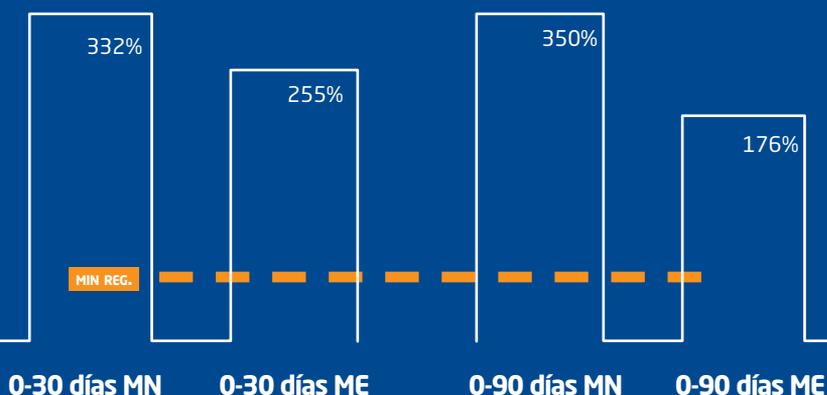
MONEDA EXTRANJERA



REQUERIMIENTO DE CAPITAL POR RIESGO DE MERCADO

En %





MIN. REG.

BPD

RIESGO DE LIQUIDEZ

Durante el año 2021, el Banco Popular mantuvo una liquidez holgada en ambas monedas, lo que le permitió cumplir con sus compromisos de forma oportuna, incrementar su cartera de créditos y su portafolio de inversiones, participando activamente en el mercado de valores primario y secundario. 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.

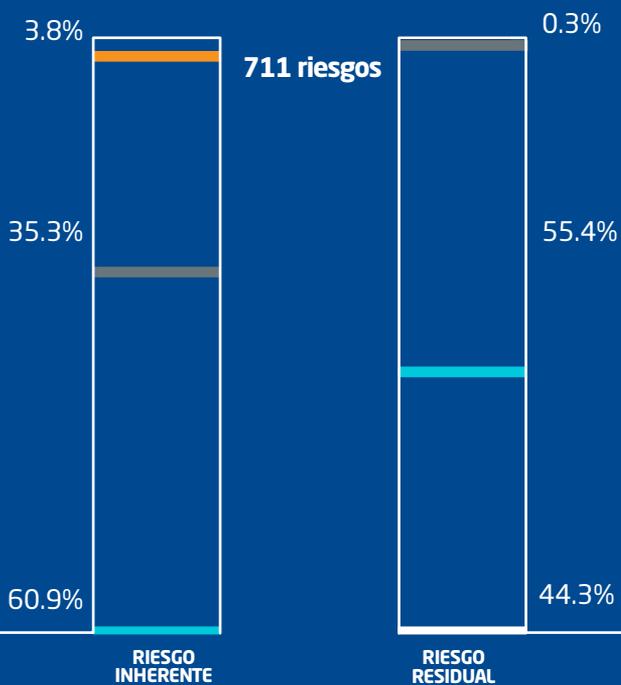
El banco mantiene un seguimiento continuo a la liquidez interna y del sistema, con énfasis especial en el comportamiento de los depósitos y en la posición neta en moneda extranjera, lo que le permite implementar estrategias preventivas, en caso de considerarse necesarias, y mantener una robusta posición de liquidez en ambas monedas.

RIESGO OPERACIONAL

Durante el año 2021, el banco continuó con el fortalecimiento de la gestión del riesgo operacional, a través de la revisión continua de todos los cambios por implementación de nuevos productos, proyectos tecnológicos, creación de procesos o modificación a procesos existentes, para identificar los riesgos e implementar medidas de mitigación.

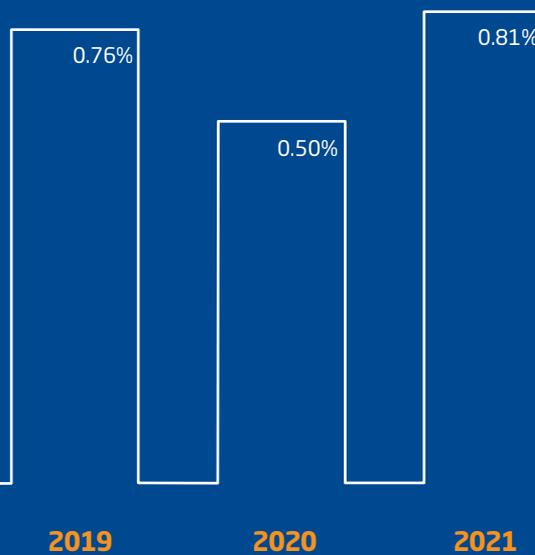
En consecuencia, el 99.7% de los riesgos operacionales residuales se encuentran en los niveles de impacto medio y bajo.

RIESGOS OPERACIONALES 2021



La pérdida operacional bruta acumulada, como porcentaje de los ingresos brutos, se colocó en 0.81% al 31 de diciembre de 2021, registrando un aumento de un 62% respecto al año 2020.

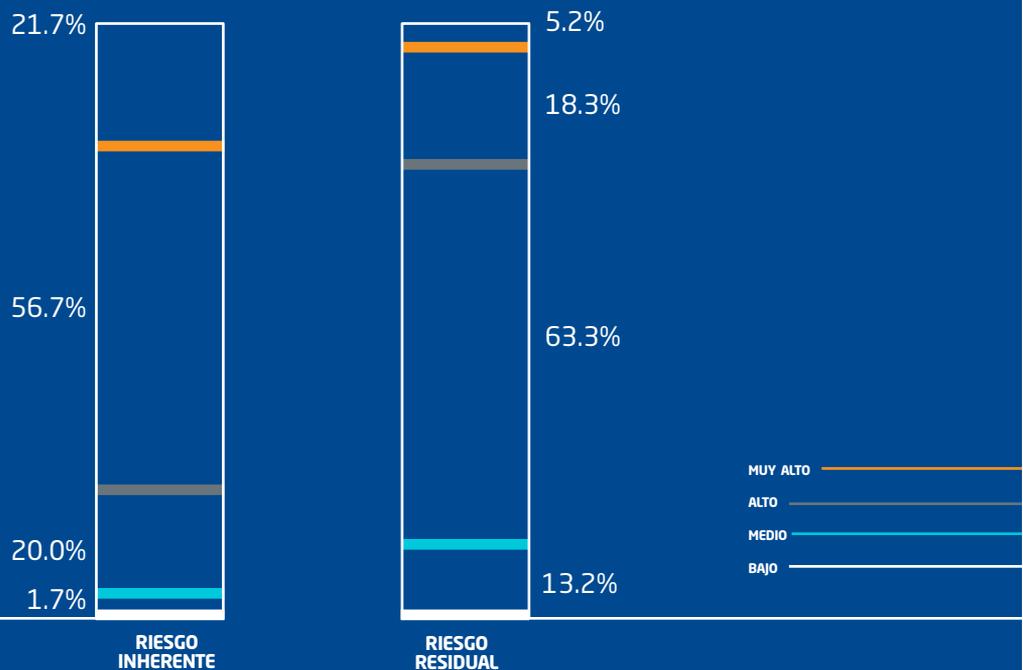
PÉRDIDA OPERACIONAL / INGRESOS BRUTOS



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, el 76.75% de los eventos LAFT-PADM se encuentran en los niveles de impacto medio y bajo en su nivel residual al cierre del año 2021. En consecuencia, fue actualizada la matriz de riesgos LAFT-PADM y el perfil de riesgo de la entidad cerró de la siguiente manera, con 60 eventos potenciales de riesgo:

EVENTOS POTENCIALES DE RIESGO LAFT-PADM 2021



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

El 2021 representó un gran desafío para el Banco en materia de ciberseguridad, pues la reactivación económica global ha reconfigurado la forma en la que operan las organizaciones, siendo cada vez más distribuidas y apalancándose en tecnologías de comunicación remota y teletrabajo. Asimismo, la transformación digital ha acelerado la adopción de nuevos canales de servicios y nuevas funcionalidades, incrementando significativamente los riesgos y amenazas cibernéticas para los consumidores.

Tomando como referencia estándares y buenas prácticas internacionales en materia de ciberseguridad, Banco Popular ha centrado sus esfuerzos en la identificación de los riesgos y la implementación de controles para protección de toda la información sensible que es procesada, almacenada y transmitida a través de los distintos procesos críticos del negocio, dando especial atención en el aseguramiento de toda la infraestructura tecnológica que soporta dicha operación.

De la misma forma, se han enfocado incontables esfuerzos en hacer más eficientes los procesos de detección, priorización y remediación de vulnerabilidades tecnológicas, así como también el monitoreo, detección, investigación y gestión de incidentes de ciberseguridad a través del centro de operaciones de seguridad (SOC, por sus siglas en inglés), reduciendo significativamente la probabilidad que atacantes pueden comprometer la confidencialidad, integridad y disponibilidad de nuestra información.

La búsqueda continua para incrementar el nivel de concientización, tanto de la fuerza laboral, como de los clientes, así como también el fortalecimiento de las herramientas de inteligencia cibernética para detectar y prevenir ciberataques, han contribuido a la efectividad en la contención de las nuevas amenazas, logrando con ello la protección de la infraestructura tecnológica y manteniendo la disponibilidad de los servicios, en consecuencia, disminuyendo el impacto financiero por ciberataques en la entidad.

Adicionalmente, hemos brindado apoyo a otras instituciones públicas y privadas a través de iniciativas para fomentar la cultura de ciberseguridad mediante seminarios y charlas de concientización sobre cómo operan los ciberdelincuentes y los ciberdelitos más comunes registrados en nuestro país.

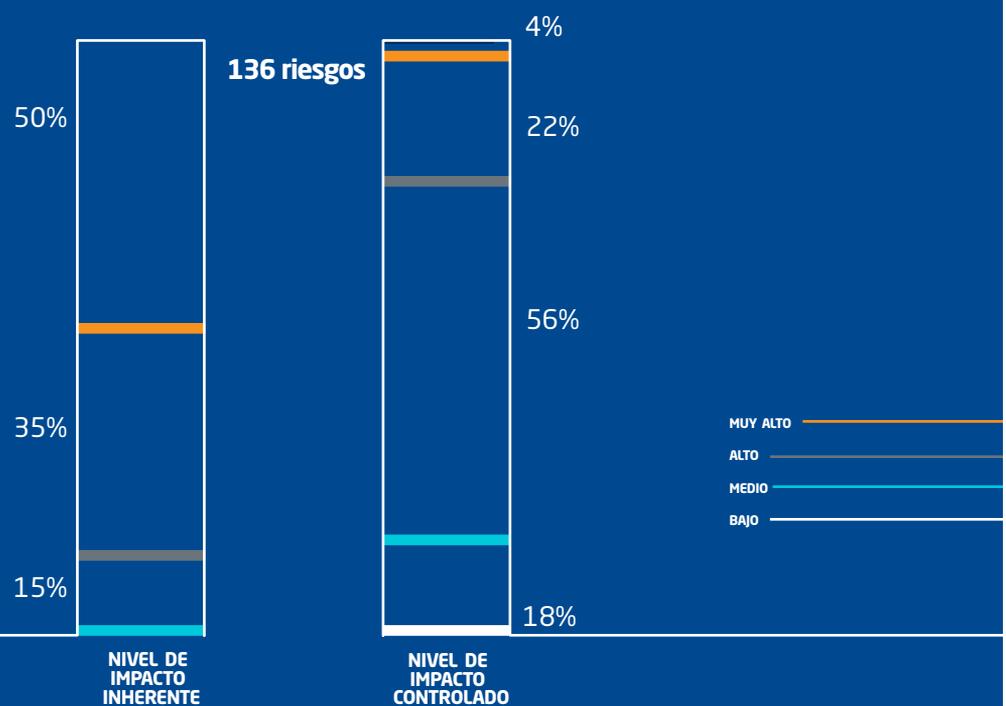
RIESGOS DE TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN (TI)

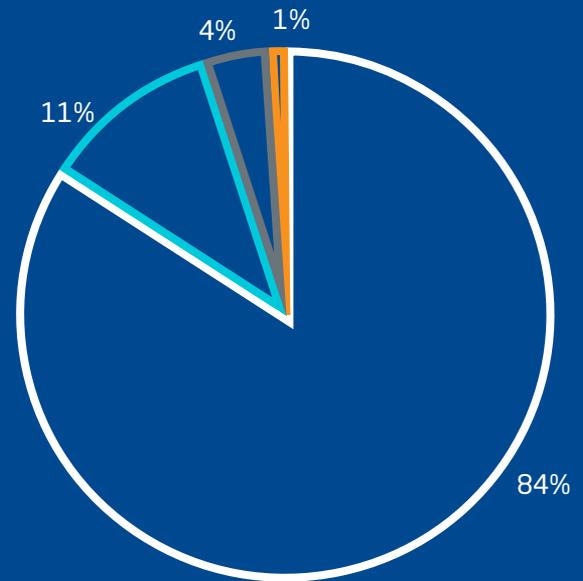
Durante el año 2021, se continuó fortaleciendo la matriz de riesgo de tecnología de la información, mediante la revisión de los riesgos tecnológicos, utilizando como marco COBIT5. Fueron definidos y afinados los controles, logrando mejorar de manera significativa el perfil de riesgo.

En consecuencia, al cierre del año 2021, el 74% de los 136 riesgos tecnológicos identificados se encuentra en los niveles de impacto residual medio y bajo. La entidad continúa trabajando en las medidas de mitigación de los riesgos con nivel de impacto alto restantes, así como en la identificación de nuevos riesgos y controles.

Adicionalmente, fue incluida la participación de la unidad de análisis de riesgo de TI en los proyectos relacionados a las implementaciones de nuevas aplicaciones y cambios por obsolescencia.

RIESGOS TI 2021





789 riesgos

- MUY ALTO
- ALTO
- MEDIO
- BAJO

RIESGOS DE TERCEROS

Durante el año 2021, se inició la identificación de los riesgos relacionados a otros grupos adicionales de terceros y se inició el proceso de remediación de dichos proveedores. Se fortalecieron las cláusulas contractuales diseñadas para mitigar los riesgos identificados y se inició un piloto para el proceso de monitoreo de proveedores rediseñado en base a las mejoras aplicadas al proceso de abastecimiento y gestión de riesgos de terceros.

Así mismo, se adiciona, tanto al proceso de evaluación como al de monitoreo de proveedores y terceros, la utilización de los reportes y alertas generadas por la plataforma de evaluación y monitoreo de riesgo de terceros. Se lleva a cabo un seguimiento periódico y de manera automática, y se establecen indicadores para la generación de alertas. La gestión del riesgo de terceros evoluciona en concordancia con la evolución del proceso de abastecimiento de la entidad.

RIESGOS EMERGENTES

Durante el año 2021, se fortalecieron las matrices de riesgo moral, cumplimiento y del riesgo reputacional. Asimismo, se formalizó la metodología para la gestión del riesgo estratégico, junto a su respectiva matriz de riesgo, que detalla los riesgos y controles identificados con su nivel de riesgo inherente y controlado.

Adicionalmente, se mantuvo el monitoreo continuo de los indicadores de medición y límites de tolerancia para los riesgos reputacional, moral, de cumplimiento y estratégico, con fines de asegurar el cumplimiento del apetito al riesgo definido.

RIESGO DE MODELOS

Como parte de la estrategia de riesgo definida para el 2021, se aprobó el Manual de Políticas para la Gestión del Riesgo de Modelo, complementando el programa de monitoreo y validación de modelos existente y estableciendo los criterios para el gobierno, creación de un inventario, desarrollo, gestión y seguimiento de los modelos internos utilizados en la toma de decisiones.

Adicionalmente, fue formalizada una primera versión del inventario de modelos internos, la cual considera modelos de riesgo de crédito, mercado, liquidez, operacional y LAFT-PADM. De igual manera, se implementó una nueva herramienta que permite la automatización del proceso de generación y seguimiento a los indicadores más relevantes del proceso de monitoreo y validación.

FORTALECIMIENTO DE LA GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

Durante el año 2021, se implementaron iniciativas significativas para continuar fortaleciendo la gestión integral de riesgo, dentro de las cuales se pueden destacar las siguientes:

- Monitoreo continuo de los riesgos en el contexto de la COVID-19, haciendo especial énfasis en la gestión de la cartera de créditos, como principal activo de la institución, y en la liquidez, como elemento esencial para la continuidad del negocio.
- Implementación de nuevas metodologías de medición complementarias a las establecidas en la normativa vigente, mejoras al marco y las políticas de gestión de riesgo y actualización de las matrices para las distintas categorías de riesgo.
- Diseño y formalización de un marco que establece los lineamientos para la gestión del riesgo de modelo.
- Adecuación y fortalecimiento de la gestión del riesgo tecnológico, riesgo de terceros y riesgo cibernético, para apoyar la transición hacia una banca cada vez más digital.
- Revisión de la metodología de riesgo operacional y control interno para evolucionar los modelos, siendo los focos centrales la gestión anticipativa de los riesgos operacionales y la eficiencia operativa de las actividades de segunda línea de defensa.

ESTADOS FINANCIEROS — SOBRE BASE REGULADA —

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

31 de diciembre de 2021
(Con el Informe de
los Auditores Independientes)

Carta del Comisario

Santo Domingo, D.N.
República Dominicana
1 de marzo de 2022

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

Señores Accionistas:

En cumplimiento del mandato que nos confirió la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria Anual celebrada el sábado 21 de marzo de 2020 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 pertinente conocer en relación con las actividades correspondientes al ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021.

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, 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 correspondientes al ejercicio social terminado el 31 de diciembre de 2021 tal como han sido presentados a la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria Anual, aprobar la gestión del Consejo de Administración y, en consecuencia, otorgarle el descargo por la gestión que han 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 2021, 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 2021, 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 Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el 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.

PricewaterhouseCoopers República Dominicana, S. R. L., Ave. Lope de Vega No. 29, Edificio Novo-Centro, Piso PwC,
Apartado Postal 1286, Santo Domingo, República Dominicana
Teléfono (809) 567-7741, Telefax (809) 541-1210, RNC 132-09535-9



ASUNTOS CLAVE DE AUDITORÍA

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados 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 esos asuntos.

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 2021, la cartera de créditos asciende a RD\$379,992 millones y la provisión para créditos asciende a RD\$11,615 millones, y el gasto del año es RD\$5,368 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 (en conjunto "la regulación").

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 capa-

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 regulación, base para la aplicación de los diferentes criterios de constitución de provisión para créditos.



cidad y comportamiento histórico de pago y 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.

La provisión para créditos incluye RD\$3,200 millones constituidos durante el 2021 como provisión anticíclica. De acuerdo con la regulación, esta provisión se constituye para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias relacionados a las variaciones en el ciclo económico. Al respecto, el Banco tiene una política general de constitución de provisiones anticíclicas y desarrolló modelos internos de medición de riesgo a partir de los cuales estimó la provisión anticíclica.

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 restructuración y verificamos su clasificación y constitución de provisión de acuerdo con la regulación.
- 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 tasaciones de 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 la regulación.



- Para la provisión anticíclica, obtuvimos la política general de constitución de provisiones anticíclicas y entendimos y evaluamos los modelos internos de medición de riesgo a partir de los cuales se ha estimado dicha provisión.
- Verificamos que las divulgaciones en las notas a los estados financieros hayan sido realizadas de acuerdo con la regulación.

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 planificados 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 los asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos los asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública de los asuntos, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que los asuntos no deberían ser comunicados 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

Aneurys de los Santos

C. P. A.: Aneurys de los Santos

No. de registro en el ICPARD 11175

Socio a cargo de la auditoría

28 de febrero de 2022

Balance General

(VALORES EN RD\$)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2021	2020
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	15,492,196,795	14,985,576,489
Banco Central	62,270,114,666	57,883,336,883
Bancos del país	11,386,100	11,084,542
Bancos del extranjero	11,397,554,576	29,777,452,858
Otras disponibilidades	1,042,847,272	1,306,662,795
	<u>90,214,099,409</u>	<u>103,964,113,567</u>
Inversiones (Notas 6 y 14)		
Disponibles para la venta	674,330,662	69,294,481
Mantenidas hasta el vencimiento	299,803,565	299,594,591
Otras inversiones en instrumentos de deuda	114,805,054,117	84,924,259,335
Rendimientos por cobrar	1,923,920,976	1,875,810,938
Provisión para inversiones	(48,765,677)	(46,052,425)
	<u>117,654,343,643</u>	<u>87,122,906,920</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 14)		
Vigente	373,326,516,958	341,762,732,783
Reestructurada	2,209,494,709	1,902,729,927
Vencida	2,592,929,482	3,852,642,599
Cobranza judicial	72,974,792	301,611,814
Rendimientos por cobrar	1,789,611,994	2,808,817,882
Provisión para créditos	(11,615,185,210)	(10,485,800,961)
	<u>368,376,342,725</u>	<u>340,142,734,044</u>
Deudores por aceptaciones (Nota 8)	346,355,045	273,332,676
Cuentas por cobrar (Nota 9)	<u>750,084,486</u>	<u>712,910,193</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 10 y 14)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,116,617,610	1,637,747,236
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(839,223,941)	(1,147,583,653)
	<u>277,393,669</u>	<u>490,163,583</u>
Inversiones en acciones (Notas 11 y 14)		
Inversiones en acciones	613,923,495	563,994,484
Provisión para inversiones en acciones	(6,274,480)	(5,776,639)
	<u>607,649,015</u>	<u>558,217,845</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 12)		
Propiedades, muebles y equipos	18,995,437,109	18,331,796,823
Depreciación acumulada	(5,999,875,413)	(5,037,391,062)
	<u>12,995,561,696</u>	<u>13,294,405,761</u>
Otros activos (Nota 13)		
Cargos diferidos	9,056,991,877	3,807,253,148
Intangibles	1,747,738,845	1,456,816,370
Activos diversos	5,955,353,724	5,690,655,271
Amortización acumulada	(1,064,218,007)	(658,732,489)
	<u>15,695,866,439</u>	<u>10,295,992,300</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>606,917,696,127</u>	<u>556,854,776,889</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	<u>92,825,253,495</u>	<u>80,666,010,811</u>
Cuentas de orden	<u>1,385,078,890,734</u>	<u>1,211,091,417,101</u>

Balance General

(VALORES EN RD\$)

PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2021	2020
Obligaciones con el público (Nota 15)		
A la vista	125,498,962,318	99,047,235,433
De ahorro	265,142,543,929	229,754,062,211
A plazo	41,150,454,723	55,219,443,836
Intereses por pagar	<u>31,209,562</u>	<u>60,999,584</u>
	<u>431,823,170,532</u>	<u>384,081,741,064</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	11,345,163,183	11,409,947,406
De instituciones financieras del exterior	4,939,063,480	4,483,012,324
Intereses por pagar	<u>6,590,961</u>	<u>4,875,375</u>
	<u>16,290,817,624</u>	<u>15,897,835,105</u>
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (Nota 17)	<u>2,037,091,515</u>	<u>5,722,872,472</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 18)		
Del Banco Central	18,270,255,762	22,227,939,246
De instituciones financieras del exterior	6,597,222,817	3,249,050,590
Intereses por pagar	<u>66,052,860</u>	<u>111,577,537</u>
	<u>24,933,531,439</u>	<u>25,588,567,373</u>
Aceptaciones en circulación (Nota 8)	<u>346,355,045</u>	<u>273,332,676</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	26,716,780,539	36,756,222,569
Intereses por pagar	<u>25,232,999</u>	<u>56,669,518</u>
	<u>26,742,013,538</u>	<u>36,812,892,087</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>12,193,967,528</u>	<u>9,503,213,771</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 21)		
Deudas subordinadas	14,979,515,083	14,971,773,055
Intereses por pagar	<u>26,575,750</u>	<u>27,136,667</u>
	<u>15,006,090,833</u>	<u>14,998,909,722</u>
TOTAL PASIVOS	<u>529,373,038,054</u>	<u>492,879,364,270</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 22)		
Capital pagado	41,583,213,950	36,717,994,250
Capital adicional pagado	14,608,938,760	12,662,850,880
Otras reservas patrimoniales	4,062,597,392	3,383,356,513
Superávit por revaluación	510,780,680	523,019,742
(Pérdida) ganancia no realizadas en inversiones disponibles para la venta	(2,635,466)	2,040,902
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,863,947,000	1,585,455,047
Resultados del ejercicio	<u>12,917,815,757</u>	<u>9,100,695,285</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>77,544,658,073</u>	<u>63,975,412,619</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>606,917,696,127</u>	<u>556,854,776,889</u>
Cuentas contingentes (Nota 25)	<u>92,825,253,495</u>	<u>80,666,010,811</u>
Cuentas de orden	<u>1,385,078,890,734</u>	<u>1,211,091,417,101</u>

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

Christopher Paniagua
Presidente Ejecutivo

Lisette De Jesús
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas y Contraloría

Estado de Resultados

(VALORES EN RD\$)

	Año terminado el 31 de Diciembre de	
	2021	2020
Ingresos financieros (Nota 27)		
Intereses y comisiones por crédito	33,569,321,235	36,999,069,758
Intereses por inversiones	6,544,232,957	5,872,091,505
Ganancias por inversiones	1,772,803,839	1,374,873,090
	<u>41,886,358,031</u>	<u>44,246,034,353</u>
Gastos financieros (Nota 27)		
Intereses por captaciones	(4,639,644,414)	(8,246,407,934)
Pérdida por inversiones	(545,211,536)	(325,382,317)
Intereses y comisiones por financiamiento	(865,879,597)	(700,506,932)
	<u>(6,050,735,547)</u>	<u>(9,272,297,183)</u>
Margen financiero bruto	<u>35,835,622,484</u>	<u>34,973,737,170</u>
Provisión para cartera de créditos (Nota 14)	(5,368,388,764)	(6,924,795,518)
Provisión para inversiones (Nota 14)	(5,576,679)	(3,511,733)
	<u>(5,373,965,443)</u>	<u>(6,928,307,251)</u>
Margen financiero neto	<u>30,461,657,041</u>	<u>28,045,429,919</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>197,822,177</u>	<u>(32,383,023)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 28)		
Comisiones por servicios	12,670,800,881	10,740,444,473
Comisiones por cambio	4,407,627,078	2,963,830,830
Ingresos diversos	20,902,016	48,057,087
	<u>17,099,329,975</u>	<u>13,752,332,390</u>
Otros gastos operacionales (Nota 28)		
Comisiones por servicios	(2,453,019,772)	(1,983,983,853)
Gastos diversos	(570,528,228)	(620,326,022)
	<u>(3,023,548,000)</u>	<u>(2,604,309,875)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 29)	(14,551,359,802)	(14,107,831,206)
Servicios de terceros	(4,192,642,217)	(3,808,746,451)
Depreciación y amortización	(2,389,152,407)	(1,867,083,719)
Otras provisiones	(213,865,148)	(832,888,691)
Otros gastos (Nota 30)	(7,754,791,283)	(7,955,637,532)
	<u>(29,101,810,857)</u>	<u>(28,572,187,599)</u>
Resultado operacional	<u>15,633,450,336</u>	<u>10,588,881,812</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 31)		
Otros ingresos	2,883,236,343	2,532,259,084
Otros gastos	(1,135,832,947)	(778,535,828)
	<u>1,747,403,396</u>	<u>1,753,723,256</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>17,380,853,732</u>	<u>12,342,605,068</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 23)	(3,796,036,158)	(2,776,011,369)
Resultado del ejercicio	<u>13,584,817,574</u>	<u>9,566,593,699</u>

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

Christopher Paniagua
Presidente Ejecutivo

Lissette De Jesús
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas y Contraloría

Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

	Año terminado el 31 de Diciembre de	
	2021	2020
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	34,128,396,992	36,035,872,935
Otros ingresos financieros cobrados	8,248,412,200	6,811,531,889
Otros ingresos operacionales cobrados	17,099,329,975	13,752,332,390
Intereses pagados por captaciones	(4,691,789,685)	(8,380,409,689)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(910,876,618)	(676,455,069)
Gastos generales y administrativos pagados	(25,818,490,807)	(25,527,609,587)
Otros gastos operacionales pagados	(2,978,377,318)	(2,584,624,868)
Impuesto sobre la renta pagado	(7,497,212,167)	(3,258,831,149)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>1,042,907,284</u>	<u>(251,726,750)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>18,622,299,856</u>	<u>15,920,080,102</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento neto en inversiones	(31,064,924,190)	(19,816,704,871)
Interbancarios otorgados	(1,000,000,000)	(100,000,000)
Interbancarios cobrados	1,000,000,000	100,000,000
Créditos otorgados	(364,601,753,961)	(299,879,017,542)
Créditos cobrados	330,042,299,503	267,722,871,704
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(1,427,653,905)	(1,946,995,862)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	203,313,754	69,573,856
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>659,548,358</u>	<u>365,368,387</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(66,189,170,441)</u>	<u>(53,484,904,328)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	7,659,426,968,326	6,222,488,387,445
Devolución de captaciones	(7,621,303,923,933)	(6,167,423,159,043)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	22,306,164,930	41,913,912,890
Operaciones de fondos pagados	(26,601,457,144)	(27,027,165,345)
Aportes de capital	4,001	2,657
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	<u>(10,899,753)</u>	<u>(10,863,922)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>33,816,856,427</u>	<u>69,941,114,682</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(13,750,014,158)</u>	<u>32,376,290,456</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>103,964,113,567</u>	<u>71,587,823,111</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>90,214,099,409</u>	<u>103,964,113,567</u>

Estado de Flujos de Efectivo

(VALORES EN RD\$)

Año terminado el 31 de Diciembre de
2021 2020

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación

Resultado del ejercicio	13,584,817,574	9,566,593,699
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones:		
Cartera de créditos	5,368,388,764	6,924,795,518
Inversiones	5,576,679	3,511,733
Bienes recibidos en recuperación de créditos	17,550,250	45,536,046
Rendimientos por cobrar	120,263,010	644,912,372
Otras provisiones	76,051,888	142,440,273
Depreciación y amortización	2,389,152,407	1,867,083,719
Impuesto sobre la renta diferido	(295,021,166)	(61,183,675)
Impuesto sobre la renta corriente	1,180,381,785	267,636,681
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	148,061,418	119,675,154
Ganancia neta por venta de propiedades, muebles y equipos	(41,918,955)	(36,096,821)
Ganancia neta por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(87,077,073)	(3,517,140)
Amortización de prima y descuento en inversiones, neto	524,278,874	286,531,818
Efecto de fluctuación cambiaria, neta	(395,676,912)	(616,784,091)
Amortización del costo de emisión de la deuda subordinada	7,742,028	7,742,028
Otros gastos, neto	3,582,480,499	2,979,272,849
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	511,383,823	(1,359,779,030)
Cuentas por cobrar	(599,859,300)	323,266,130
Cargos diferidos	(4,559,148,225)	(133,586,862)
Activos diversos	(414,028,912)	(992,194,445)
Intereses por pagar	(104,884,320)	(117,691,920)
Otros pasivos	(2,396,214,280)	(3,938,083,934)
Total de ajustes	<u>5,037,482,282</u>	<u>6,353,486,403</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>18,622,299,856</u>	<u>15,920,080,102</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 36.

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

Christopher Paniagua
Presidente Ejecutivo

Lissette De Jesús
Vicepresidenta Ejecutiva de
Finanzas y Contraloría

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

(VALORES EN RD\$)

	<u>Capital pagado</u>	<u>Capital adicional pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>(Pérdida) ganancia no realizada en inversiones disponibles para la venta</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultado del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2020	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
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	9,112,530,384	(9,112,530,384)	-
Aportes de capital	1,898	759	-	-	-	-	-	2,657
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(12,431,271)	-	-	12,431,271	-
Pérdida no realizada en inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	(3,068,024)	-	-	(3,068,024)
Dividendos pagados (Nota 22)								
Efectivo	-	-	-	-	-	(10,863,922)	-	(10,863,922)
Acciones	6,498,142,102	2,599,256,841	-	-	-	(9,097,398,943)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	9,566,593,699	9,566,593,699
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	478,329,685	-	-	-	(478,329,685)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	36,717,994,250	12,662,850,880	3,383,356,513	523,019,742	2,040,902	1,585,455,047	9,100,695,285	63,975,412,619
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	9,100,695,285	(9,100,695,285)	-
Aportes de capital	2,858	1,143	-	-	-	-	-	4,001
Efecto de depreciación de activos revaluados	-	-	-	(12,239,062)	-	-	12,239,062	-
Pérdida no realizada en inversiones en valores disponibles para la venta	-	-	-	-	(4,676,368)	-	-	(4,676,368)
Dividendos pagados (Nota 22)								
Efectivo	-	-	-	-	-	(10,899,753)	-	(10,899,753)
Acciones	4,865,216,842	1,946,086,737	-	-	-	(6,811,303,579)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	13,584,817,574	13,584,817,574
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	679,240,879	-	-	-	(679,240,879)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	41,583,213,950	14,608,938,760	4,062,597,392	510,780,680	(2,635,466)	3,863,947,000	12,917,815,757	77,544,658,073

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

31 de diciembre de 2021

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 98.78% de su capital y tiene su domicilio en la Avenida John F. Kennedy No. 20, Santo Domingo, República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco, son los siguientes:

NOMBRE	POSICIÓN
Christopher Paniagua	Presidente Ejecutivo
René Grullón F.	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Negocios Nacionales e Internacionales
Antonia Antón de Hernández	Vicepresidente Ejecutiva Senior de Gestión Humana, Transformación Cultural, Administración de Créditos y Cumplimiento
Juan Lehoux Amell	Vicepresidente Ejecutivo Senior de Tecnología y Operaciones
Lissette 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:

31 de diciembre de 2021

UBICACIÓN	CAJEROS		TOTAL
	OFICINAS	AUTOMÁTICOS	
Zona metropolitana	95	524	619
Interior del país	83	577	660
Total	178	1,101	1,279

31 de diciembre de 2020

UBICACIÓN	CAJEROS		TOTAL
	OFICINAS	AUTOMÁTICOS	
Zona metropolitana	94	489	583
Interior del país	90	535	625
Total	184	1,024	1,208

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 2,645 (2020: 2,512).

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), su moneda funcional y de presentación.

La emisión de estos estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Banco el 17 de febrero de 2022.

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:

- i) 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 riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos del Reglamento de Evaluación

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

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 acuerdo con los modelos internos de riesgo de cada entidad.

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 (o EIF) 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

31 de diciembre de 2021 (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 a la tasa de cambio oficial establecida 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) El Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras 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. 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

31 de diciembre de 2021 (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. Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2021 no era requerido realizar ajustes por valoración de mercado para las inversiones clasificadas como Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda.

Para las obligaciones con el público a plazo, depósitos en instituciones financieras del país y del exterior a plazo, valores en circulación, obligaciones por pactos de recompra de títulos, 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: Comprenden 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

31 de diciembre de 2021 (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.

Durante el 2020, para mitigar los efectos de la pandemia del Coronavirus y estimular el crédito hacia los sectores productivos y a la población en general, la autoridad monetaria y

financiera emitió varias medidas de flexibilización para el otorgamiento de créditos y la determinación de las provisiones. Dichas medidas incluyeron: el congelamiento de provisiones al corte del 29 de febrero de 2020, la liberación de fondos del encaje legal y la ventanilla de liquidez a través de Repos y Facilidades de Liquidez Rápida (FLR), para que las entidades financieras colocaran los recursos obtenidos como créditos sin requerir provisión.

Otra medida de estímulo hacia los sectores de la economía más afectados por la pandemia, fue la de poder realizar reestructuraciones de créditos pudiendo las entidades mantener los mismos como cartera vigente sin afectar la clasificación de riesgo del deudor.

Por su lado, el Banco ofreció ciertas flexibilizaciones, siendo las más materiales:

- a) En marzo de 2020 otorgó a los clientes con créditos vigentes la facilidad de aplazar el pago de sus cuotas por 90 días como una medida para atenuar los efectos de la pandemia del Covid-19.
- b) Realizó en 2020 reestructuraciones de créditos aplicando solamente la flexibilización en lo concerniente al registro contable como cartera vigente, sin embargo, para la determinación de las provisiones aplicó los lineamientos establecidos en el REA para créditos reestructurados.

La Junta Monetaria mediante la Cuarta Resolución de fecha 15 de diciembre de 2020 y la Segunda Resolución de fecha 18 de marzo de 2021 aprobó la implementación de un tratamiento regulatorio especial para que las Entidades de Intermediación Financiera puedan registrar mensualmente, de forma gradual durante 33 meses, las provisiones no constituidas por disposición regulatoria al concluir las medidas transitorias de flexibilización que fueron adoptadas en 2020 para mitigar el efecto de la pandemia del Covid-19.

Las medidas de flexibilización concluyeron el 31 de marzo de 2021, por lo que el período de gradualidad inició en abril de 2021 y finalizará el 31 de diciembre de 2023.

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 disposiciones 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.

El Banco cuenta con una política complementaria a los lineamientos establecidos en el REA para la constitución de provisiones anticíclicas bajo un enfoque prudencial y prospectivo, aplicable a situaciones especiales de crisis para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias relacionado con las variaciones en el ciclo económico. Estas provisiones son estimadas a partir de modelos internos de pérdida esperada, simulaciones de escenarios, modelos de pruebas de estrés y matrices de transición, los cuales proveen un rango de referencia para la constitución de las mismas. Para propósito de desarrollar este estimado, la cartera es estratificada entre mayor, mediano y menor deudor comercial, consumo, tarjeta

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

de crédito e hipotecario. Estas provisiones se podrán constituir como complemento de las provisiones genéricas y específicas requeridas como resultado del proceso regular de auto-evaluación de activos.

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.

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 intermediación 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.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

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.

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

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.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

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:

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

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.

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 Fondos 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.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

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, OBLIGACIONES POR PACTOS DE RECOMPRA DE TÍTULOS 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 saldo incluye los intereses devengados pendientes de pago. Se reconocen inicialmente al valor de la transacción y posteriormente se miden al costo amortizado. Las obligaciones por pactos de recompra de títulos corresponden a financiamientos obtenidos del BCRD garantizados con títulos del BCRD o de deuda pública. Estas obligaciones se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se registran a su costo amortizado.

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, y subsecuentemente se mide a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

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 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.

Las medidas de flexibilización aplicadas en 2020 que fueron indicadas en el numeral 2.6.1 no representaron variaciones en el reconocimiento de los ingresos, sino en el plan de pago de los clientes y la fecha en la cual se hacían exigibles las cuotas.

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 gastos correspondientes a intereses por las obligaciones por pactos de recompra de títulos 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.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

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 generarles 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.

2.19 PROVISIONES

El Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que probablemente provoque 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.

El Banco evalúa la recuperabilidad de las comisiones por cobrar juntamente con los productos que las generan. Las demás cuentas por cobrar se evalúan atendiendo a su naturaleza. El Banco no ha observado que la situación asociada con la pandemia pueda tener impacto material en la recuperabilidad de las mismas.

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 las 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.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

3. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

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

	2021		2020	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos y contingencias:				
Fondos disponibles	860,255,509	49,156,118,103	1,262,524,965	73,369,239,542
Inversiones, neto	540,821,597	30,903,249,093	327,335,880	19,022,502,715
Cartera de créditos, neto	2,026,879,680	115,818,539,867	1,683,466,035	97,831,430,027
Deudores por aceptaciones	6,061,378	346,355,045	4,703,461	273,332,676
Cuentas por cobrar	801,073	45,774,367	1,585,387	92,131,745
Inversiones en acciones, neto	70,785	4,044,742	70,785	4,113,531
Otros activos	57,380,716	3,278,808,696	51,605,100	2,998,932,343
Contingencias (a)	80,000,000	4,571,304,000	-	-
	<u>3,572,270,738</u>	<u>204,124,193,913</u>	<u>3,331,291,613</u>	<u>193,591,682,579</u>
Pasivos:				
Obligaciones con el público	(3,299,774,345)	(188,553,395,803)	(3,007,613,332)	(174,781,734,333)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	(123,442,688)	(7,053,675,673)	(177,532,637)	(10,316,971,891)
Fondos tomados a préstamo	(115,583,356)	(6,604,583,230)	(56,214,397)	(3,266,792,902)
Aceptaciones en circulación	(6,061,378)	(346,355,045)	(4,703,461)	(273,332,676)
Otros pasivos	(15,676,003)	(895,747,181)	(11,607,837)	(674,567,369)
Contingencias (a)	-	-	(2,800,000)	(162,716,680)
	<u>(3,560,537,770)</u>	<u>(203,453,756,932)</u>	<u>(3,260,471,664)</u>	<u>(189,476,115,851)</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>11,732,968</u>	<u>670,436,981</u>	<u>70,819,949</u>	<u>4,115,566,728</u>

(a) Corresponde a contrato de compra futuro de divisas por US\$80 millones (2020: contrato de venta a futuro de divisas por US\$2.8 millones). 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\$57.1413:US\$1 (2020: RD\$58.1131:US\$1).

4. FONDOS DISPONIBLES

Un resumen se presenta a continuación:

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Caja (a)	15,492,196,795	14,985,576,489
BCRD (b)	62,270,114,666	57,883,336,883
Bancos del país (c)	11,386,100	11,084,542
Bancos del extranjero (d)	11,397,554,576	29,777,452,858
Otras disponibilidades (e)	1,042,847,272	1,306,662,795
	<u>90,214,099,409</u>	<u>103,964,113,567</u>

(a) Incluye US\$95,404,427 (2020: US\$84,218,279).

(b) Incluye US\$565,148,973 (2020: US\$665,626,960).

(c) Incluye US\$3,921 (2020: US\$3,916).

(d) Corresponde a depósitos en bancos corresponsales por US\$199,462,640 (2020: US\$512,405,170). En 2020 US\$4,187,078 de estos fondos están garantizando la liquidación de los consumos realizados por los tarjetahabientes de Visa y Mastercard.

(e) Representa efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados e incluye US\$235,548 (2020: US\$270,640).

Al 31 de diciembre de 2021 el encaje legal requerido asciende a RD\$29,574,667,002 y US\$685,650,400 (2020: RD\$26,638,989,296 y US\$637,127,593). En 2021 el Banco mantenía efectivo en el BCRD y cartera de créditos en sectores productivos para estos fines por RD\$29,891,601,865 y US\$745,146,187 (2020: RD\$26,995,520,903 y US\$725,391,135), respectivamente. Para ambos períodos los montos exceden la cantidad mínima requerida en ambas monedas.

5. FONDOS INTERBANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, 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:

Entidad	2021				
	Fondos interbancarios activos				
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>No.</u>	<u>Tasa</u>	<u>Balance</u>
	<u>RD\$</u>	<u>Días</u>	<u>promedio</u>	<u>ponderada</u>	<u>RD\$</u>
Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S. A.	2	600,000,000	9	3.33%	-
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	1	400,000,000	1	3.25%	-
	<u>3</u>	<u>1,000,000,000</u>	<u>10</u>	<u>3.30%</u>	<u>-</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

2020					
Fondos interbancarios activos					
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa promedio ponderada	Balance RD\$
Banco Múltiple Ademi, S. A.	1	100,000,000	2	6.50%	-
	1	100,000,000	2	6.50%	-

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no realizó operaciones interbancarias pasivas.

6. INVERSIONES

Un resumen se presenta a continuación:

2021					
Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés promedio ponderada	Vencimiento	
<u>Disponibles para la venta:</u>					
Bonos	Gobierno de la República Dominicana, corresponde a US\$11,801,108	674,330,662	4.74%	Enero 2027 - Enero 2030	
<u>Mantenidas hasta el vencimiento:</u>					
Bonos	Gobierno de la República Dominicana	299,803,565	8.90%	Febrero 2023	
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>					
Bonos	Gobierno de la República Dominicana, incluye US\$204,721,211	21,827,387,785	8.62%	Marzo 2022 - Julio 2040	
Certificados de inversión especial	BCRD	12,889,182,919	10.82%	Enero 2022 - Mayo 2025	
Notas de renta fija	BCRD	28,125,283,277	9.65%	Enero 2022 - Noviembre 2026	
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD, incluye US\$295,000,000	31,876,230,862	1.61%	Enero - Octubre 2022	
Certificados de inversión letras	BCRD	16,946,121,815	4.87%	Enero - Octubre 2022	
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	1,109,525	1.36%	Febrero - Junio 2022	
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	18,700,000	2.80%	Febrero 2022	

2021

<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 ITABO, S. A., corresponde a US\$1,486,460	84,938,257	5.65%	Diciembre 2031
Bonos	Dominican Power Partners LDC, corresponde a US\$22,294,896	1,273,959,359	6.24%	Febrero - Noviembre 2027
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	178,119,000	Variable	Marzo 2025
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	985,162,166	Variable	Marzo 2025
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	4.00%	Mayo 2022
Cuotas de participación	Consorcio Málaga, S. A., corresponde a US\$219,353	12,534,126	Variable	Octubre 2025
Cuotas de participación	Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	429,612,733	Variable	Diciembre 2034
Cuota de Participación	Fidecomiso Larimar S.A., corresponde a US\$1,310,290	74,871,674	Variable	Julio 2036
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana - Macao, S. A., corresponde a US\$557,226	31,840,619	5.50%	Noviembre 2027
		<u>114,805,054,117</u>		
	Rendimientos por cobrar, incluye US\$3,805,307	1,923,920,976		
	Provisión para inversiones, incluye US\$374,254	(48,765,677)		
		<u>117,654,343,643</u>		

2020

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Disponibles para la venta:</u>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana, corresponde a US\$1,192,407	<u>69,294,481</u>	4.88%	Septiembre 2032
<u>Mantenidas hasta el vencimiento:</u>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana	<u>299,594,591</u>	8.90%	Febrero 2023

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

2020

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Bonos	Gobierno de la República Dominicana, incluye US\$97,630,259	14,773,930,704	9.47%	Junio 2021 - Julio 2040
Certificados de inversión especial	BCRD	13,078,610,767	10.95%	Enero 2021 - Mayo 2025
Notas de renta fija	BCRD	28,377,619,602	10.39%	Enero 2021 - Marzo 2025
Depósitos remunerados a corto plazo	BCRD, incluye US\$200,000,000	23,269,417,152	1.64%	Enero 2021
Certificados de inversión letras	BCRD	1,989,172,529	5.64%	Febrero 2021
Certificados financieros	The Bank of Nova Scotia (Sucursal en la República Dominicana)	1,109,525	3.29%	Febrero- Junio 2021
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	18,700,000	2.20%	Enero 2021
Bonos	Empresa Generadora de Electricidad Haina, S. A., incluye US\$3,466,855	218,613,982	6.37%	Enero 2025 - Octubre 2027
Bonos	Dominican Power Partners LDC, corresponde a US\$22,798,040	1,324,864,803	6.24%	Febrero- Noviembre 2027
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Capitalizable Popular	348,369,000	Variable	Marzo 2025
Cuotas de participación	Fondo de Inversión Cerrado Renta Fija Pago Recurrente Popular	998,756,000	Variable	Marzo 2025
Certificados financieros	Banco Múltiple López de Haro, S. A.	50,000,000	6.25%	Mayo 2021
Cuotas de participación	Consorcio Málaga, S. A., corresponde a US\$220,354	12,805,525	Variable	Octubre 2025
Cuotas de participación	Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades Popular	429,907,051	Variable	Diciembre 2034
Bonos	Consorcio Energético Punta Cana -Macao, S. A., corresponde a US\$557,236	32,382,695	5.50%	Noviembre 2027
		<u>84,924,259,335</u>		
	Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,751,683	1,875,810,938		
	Provisión para inversiones, incluye US\$280,954	(46,052,425)		
		<u>87,122,906,920</u>		

7. CARTERA DE CRÉDITOS

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

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Adelantos en cuentas corrientes	113,263,198	221,053,523
Préstamos, incluye US\$1,907,986,917 (2020: US\$1,546,055,278)	247,732,763,896	224,682,274,049
Arrendamientos financieros, incluye US\$35,000,146 (2020: US\$39,716,639) (i)	6,906,778,332	6,141,661,382
Cartas de crédito emitidas y negociadas, corresponde a US\$6,880,251 (2020: US\$16,557,371)	393,146,512	962,200,131
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos, incluye US\$95,031 (2020: US\$107,223)	<u>174,763,077</u>	<u>128,500,215</u>
	<u>255,320,715,015</u>	<u>232,135,689,300</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$65,748,115 (2020: US\$59,719,110)	16,422,735,249	15,794,644,595
Préstamos de consumo, incluye US\$17,658,561 (2020: US\$17,104,009)	<u>54,262,244,548</u>	<u>51,888,330,170</u>
	<u>70,684,979,797</u>	<u>67,682,974,765</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas, incluye US\$49,197,329 (2020: US\$42,714,993)	51,550,417,640	47,342,513,984
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros, incluye US\$1,251,212 (2020: US\$1,322,467)	<u>645,803,489</u>	<u>658,539,074</u>
	<u>52,196,221,129</u>	<u>48,001,053,058</u>
	378,201,915,941	347,819,717,123
Rendimientos por cobrar, incluye US\$5,262,031 (2020: US\$7,030,039)	1,789,611,994	2,808,817,882
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$62,199,913 (2020: US\$46,861,094)	<u>(11,615,185,210)</u>	<u>(10,485,800,961)</u>
	<u>368,376,342,725</u>	<u>340,142,734,044</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

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

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Arrendamientos por cobrar	6,174,123,510	5,491,239,081
Valor residual (Nota 24 (i))	<u>732,654,822</u>	<u>650,422,301</u>
	<u>6,906,778,332</u>	<u>6,141,661,382</u>

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

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales (a):</u>		
Vigente (i)	253,145,235,156	229,684,732,310
Reestructurada (ii)	1,500,301,808	1,211,024,023
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	58,717,334	132,841,744
Por más de 90 días (iv)	584,137,724	1,006,946,402
En cobranza judicial (v)	<u>32,322,993</u>	<u>100,144,821</u>
	<u>255,320,715,015</u>	<u>232,135,689,300</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	68,445,282,101	64,690,550,292
Reestructurada (ii)	613,218,728	617,431,937
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	22,538,210	39,923,958
Por más de 90 días (iv)	1,576,277,606	2,266,469,565
En cobranza judicial (v)	<u>27,663,152</u>	<u>68,599,013</u>
	<u>70,684,979,797</u>	<u>67,682,974,765</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	51,735,999,701	47,387,450,181
Reestructurada (ii)	95,974,173	74,273,967
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	2,998,369	3,294,785
Por más de 90 días (iv)	348,260,239	403,166,145
En cobranza judicial (v)	<u>12,988,647</u>	<u>132,867,980</u>
	<u>52,196,221,129</u>	<u>48,001,053,058</u>

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente (i)	1,529,405,085	2,195,968,005
Reestructurada (ii)	18,390,711	13,618,395
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	54,563,431	114,201,634
Por más de 90 días (iv)	184,116,285	471,441,877
En cobranza judicial (v)	<u>3,136,482</u>	<u>13,587,971</u>
	<u>1,789,611,994</u>	<u>2,808,817,882</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(11,615,185,210)</u>	<u>(10,485,800,961)</u>
	<u>368,376,342,725</u>	<u>340,142,734,044</u>

(a) Estos saldos incluyen los microcréditos.

- (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. En 2020 estos créditos no cumplían con las condiciones requeridas para aplicar la medida de flexibilización, vigente en ese año, relativa a registrar los mismos como cartera vigente.
- (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.

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de créditos reestructurada aplicando las medidas de flexibilización solamente en lo relativo a su clasificación como cartera vigente fue la siguiente:

	<u>RD\$</u>
Créditos comerciales	5,485,639,069
Créditos de consumo	175,476,225
Créditos hipotecarios	<u>162,571,626</u>
	<u>5,823,686,920</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

En 2020 el Banco no se acogió a las medidas de flexibilización relativas al congelamiento de la clasificación de los deudores para la determinación y registro de provisiones.

c) *Por tipo de garantía:*

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Con garantías polivalentes (i)	187,990,224,159	171,364,173,813
Con garantías no polivalentes (ii)	6,746,671,483	4,457,083,241
Sin garantía	<u>183,465,020,299</u>	<u>171,998,460,069</u>
	378,201,915,941	347,819,717,123
Rendimientos por cobrar	1,789,611,994	2,808,817,882
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(11,615,185,210)</u>	<u>(10,485,800,961)</u>
	<u>368,376,342,725</u>	<u>340,142,734,044</u>

- 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:*

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	353,226,049,359	321,861,835,113
Préstamos y descuentos negociables BC	<u>24,975,866,582</u>	<u>25,957,882,010</u>
	378,201,915,941	347,819,717,123
Rendimientos por cobrar	1,789,611,994	2,808,817,882
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(11,615,185,210)</u>	<u>(10,485,800,961)</u>
	<u>368,376,342,725</u>	<u>340,142,734,044</u>

e) *Por plazos:*

	2021 RD\$	2020 RD\$
Corto plazo (hasta un año)	97,621,235,837	80,558,985,837
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	15,770,098,409	17,013,780,489
Largo plazo (más de tres años)	<u>264,810,581,695</u>	<u>250,246,950,797</u>
	378,201,915,941	347,819,717,123
Rendimientos por cobrar	1,789,611,994	2,808,817,882
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(11,615,185,210)</u>	<u>(10,485,800,961)</u>
	<u>368,376,342,725</u>	<u>340,142,734,044</u>

f) *Por sectores económicos:*

	2021 RD\$	2020 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	8,215,073,934	7,952,222,383
Pesca	115,771,111	138,798,156
Explotación de minas y canteras	1,135,473,342	1,104,477,746
Industrias manufactureras	44,660,902,595	39,167,195,327
Suministro de electricidad, gas y agua	10,174,764,968	8,349,809,828
Construcción	24,075,596,690	20,888,031,934
Comercio al por mayor y al por menor	56,756,707,781	55,064,058,261
Hoteles y restaurantes	40,196,167,217	32,186,690,225
Transporte, almacenamientos y comunicación	11,854,501,548	15,311,880,552
Intermediación financiera	16,968,049,438	13,032,298,066
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	23,435,753,967	22,085,597,859
Administración pública y defensa, planes de seguridad social de afiliación obligatoria	62,022,760	149,161,255
Enseñanza	2,050,613,117	2,498,391,576
Servicios sociales y de salud	6,855,211,078	5,973,371,852
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	130,064,332,072	122,638,019,161
Hogares privados con servicios domésticos	1,434,869,933	1,079,491,893
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>146,104,390</u>	<u>200,221,049</u>
	378,201,915,941	347,819,717,123
Rendimientos por cobrar	1,789,611,994	2,808,817,882
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(11,615,185,210)</u>	<u>(10,485,800,961)</u>
	<u>368,376,342,725</u>	<u>340,142,734,044</u>

En 2020 los principales sectores económicos afectados por la pandemia fueron: comercio al por mayor y al por menor, hoteles y restaurantes y transporte, almacenamientos y comunicación. Al 31 de diciembre de 2020, estos sectores representaban 44.2% de la cartera comercial, y se encontraban garantizados en un 33.8%, 88.9% y 58.8%, respectivamente. En cuanto a la calidad de estas carteras, se destaca su baja morosidad, cerrando a esa fecha con una cartera vencida de 0.77% en comercio al por mayor y al por menor, de 0.03% en hoteles y restaurantes y 0.41% para transporte, almacenamientos y comunicación.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

8. ACEPTACIONES BANCARIAS

Un resumen se presenta a continuación:

<u>Banco corresponsal</u>	2021		2020	
	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Vencimientos</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Vencimientos</u>
Banco Bradesco, S. A., corresponde a US\$110,255 (2020: US\$252,239)	6,300,113	Mayo - Noviembre 2022	14,658,407	Mayo 2021- Noviembre 2022
Citibank, N.A., corresponde a US\$67,413	3,852,060	Enero 2022	-	-
Bank of America, N.A., corresponde a US\$338,994	19,370,558	Enero - Mayo 2022	-	-
Banco Santander, S. A., corresponde a US\$951,128 (2020: US\$4,422,957)	54,348,740	Abril 2022	257,031,720	Marzo 2021
Deutsche Bank, AG, corresponde a US\$28,265	1,615,082	Noviembre 2022	1,642,549	Noviembre 2022
Commerzbank, AG, corresponde a US\$65,498	3,742,641	Marzo 2022	-	-
Sumitomo Mitsui Banking, Corp., corresponde a US\$629,695	35,981,591	Enero - Marzo 2022	-	-
The Bank Of New York Mellon Corp., corresponde a US\$1,935,065	110,572,130	Enero 2022	-	-
Wells Fargo Bank, N.A., corresponde a US\$1,935,065	<u>110,572,130</u>	Enero 2022	<u>-</u>	-
	<u>346,355,045</u>		<u>273,332,676</u>	

9. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen se presenta a continuación:

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Derechos por contrato a futuro con divisas (a)	-	9,110,686
Comisiones por cobrar (b)	487,489,046	388,020,081
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	7,703,341	14,735,392
Gastos por recuperar (c)	56,315,562	132,511,801
Depósitos en garantía	57,945,026	60,902,751
Indemnizaciones reclamadas por siniestros (d)	13,697,801	9,588,180
Cheques devueltos (e)	182,452	1,430,745
Anticipos en cuentas corrientes (f)	5,253,025	4,617,069
Cargos por cobrar tarjetas de crédito	121,498,233	91,659,727
Otras cuentas por cobrar	-	333,761
	<u>750,084,486</u>	<u>712,910,193</u>

- (a) En 2020 corresponde a la ganancia devengada por contrato a futuro de divisas con valor nocional de US\$2.8 millones.
- (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\$460,549 (2020: US\$477,097).
- (c) Incluye US\$337,331 (2020: US\$1,083,670).
- (d) Corresponde al importe a ser recuperado de la compañía de seguros por siniestros ocurridos en perjuicio del Banco.
- (e) Corresponde a US\$3,193 (2020: incluye US\$24,620).
- (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.

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Mobiliarios y equipos	13,223,000	32,590,463
Bienes inmuebles	<u>1,103,394,610</u>	<u>1,605,156,773</u>
	1,116,617,610	1,637,747,236
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(839,223,941)</u>	<u>(1,147,583,653)</u>
	<u>277,393,669</u>	<u>490,163,583</u>

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

	2021		2020	
	Monto RD\$	Provisión RD\$	Monto RD\$	Provisión RD\$
Hasta 40 meses:				
Mobiliarios y equipos	13,163,000	(2,460,795)	28,538,792	(3,980,499)
Bienes inmuebles	<u>423,349,718</u>	<u>(156,658,254)</u>	<u>692,365,352</u>	<u>(226,760,062)</u>
	<u>436,512,718</u>	<u>(159,119,049)</u>	<u>720,904,144</u>	<u>(230,740,561)</u>
Con más de 40 meses:				
Mobiliarios y equipos	60,000	(60,000)	4,051,671	(4,051,671)
Bienes inmuebles	<u>680,044,892</u>	<u>(680,044,892)</u>	<u>912,791,421</u>	<u>(912,791,421)</u>
	<u>680,104,892</u>	<u>(680,104,892)</u>	<u>916,843,092</u>	<u>(916,843,092)</u>
	<u>1,116,617,610</u>	<u>(839,223,941)</u>	<u>1,637,747,236</u>	<u>(1,147,583,653)</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Un resumen se presenta a continuación:

2021						
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	12.00%	Comunes	1,000	N/D	83,989
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica 03	425,049,959	4.06%	Cuotas	100	N/D	3,614,697
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	4,171,663	0.07%	Comunes	381	N/D	26,858
Ferretería Detallista, S. A.	<u>2,000</u>	0.25%	Comunes	100	N/D	6,016
	613,923,495					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(6,274,480)</u>					
	<u>607,649,015</u>					
2020						
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	12.00%	Comunes	1,000	N/D	78,408
Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios Rica 03	375,050,000	4.06%	Cuotas	100	N/D	3,250,000
Banco Latinoamericano de Exportación (a)	4,242,611	0.07%	Comunes	388	N/D	26,858
Ferretería Detallista S. A.	<u>2,000</u>	0.25%	Comunes	100	N/D	6,016
	563,994,484					
Provisión para inversiones en acciones (b)	<u>(5,776,639)</u>					
	<u>558,217,845</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:

	2021					2020	
	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Mejoras en propiedades arrendadas</u>	<u>Diversos y construcción en proceso (a)</u>	<u>Total</u>	<u>Total</u>
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Valor bruto al 1 de enero	2,650,160,395	5,309,237,263	7,434,758,867	299,156,080	2,638,484,218	18,331,796,823	17,093,216,726
Adquisiciones	-	28,067,647	719,646,421	-	729,148,443	1,476,862,511	1,808,490,328
Retiros	(12,501,958)	-	(15,835,110)	-	(204,515,712)	(232,852,780)	(132,645,359)
Transferencias	-	18,016,012	196,307,061	-	(214,323,073)	-	-
Otros (Nota 36)	(74,007,531)	92,154,419	74,979,676	21,936,913	(89,572,621)	25,490,856	162,958,325
Descargo de activos totalmente depreciados	-	(10,524,295)	(557,495,965)	(26,986,573)	(10,853,468)	(605,860,301)	(600,223,197)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>2,563,650,906</u>	<u>5,436,951,046</u>	<u>7,852,360,950</u>	<u>294,106,420</u>	<u>2,848,367,787</u>	<u>18,995,437,109</u>	<u>18,331,796,823</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero	-	(1,734,706,773)	(2,744,210,686)	(154,657,289)	(403,816,314)	(5,037,391,062)	(4,249,027,761)
Gasto de depreciación	-	(209,369,458)	(1,260,814,759)	(62,259,354)	(107,359,093)	(1,639,802,664)	(1,487,754,820)
Retiros	-	-	4,279,910	-	67,178,102	71,458,012	99,168,322
Otros (Nota 36)	-	(2,829)	-	2,829	-	-	-
Descargo de activos totalmente depreciados	-	10,524,296	557,495,967	26,986,570	10,853,468	605,860,301	600,223,197
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(1,933,554,764)</u>	<u>(3,443,249,568)</u>	<u>(189,927,244)</u>	<u>(433,143,837)</u>	<u>(5,999,875,413)</u>	<u>(5,037,391,062)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre	<u>2,563,650,906</u>	<u>3,503,396,282</u>	<u>4,409,111,382</u>	<u>104,179,176</u>	<u>2,415,223,950</u>	<u>12,995,561,696</u>	<u>13,294,405,761</u>

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

	2021 RD\$	2020 RD\$
Construcción en proceso	751,080,089	339,188,354
Bienes fuera de uso	16,628,079	3,267,063
Bienes muebles dados en arrendamiento operativo	<u>2,080,659,619</u>	<u>2,296,028,801</u>
	<u>2,848,367,787</u>	<u>2,638,484,218</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

13. OTROS ACTIVOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 23)	1,479,829,336	1,184,808,170
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	242,947,113	157,308,254
Anticipos de impuesto sobre la renta (a)	5,899,121,353	1,160,013,436
Gastos pagados por anticipado	1,276,557,020	1,116,312,177
Cargos diferidos diversos (b)	<u>158,537,055</u>	<u>188,811,111</u>
	<u>9,056,991,877</u>	<u>3,807,253,148</u>
Intangibles		
Software	985,908,855	694,986,380
Amortización acumulada de software	(721,394,512)	(468,274,992)
Otros cargos diferidos diversos (c)	761,829,990	761,829,990
Amortización acumulada de otros cargos diferidos diversos	<u>(342,823,495)</u>	<u>(190,457,497)</u>
	<u>683,520,838</u>	<u>798,083,881</u>
Activos diversos		
Bienes diversos		
Bienes adquiridos para arrendamiento financiero (d)	332,298,258	33,053,394
Bienes adquiridos para la venta (e)	450,368,643	471,831,629
Papelería, útiles y otros materiales	155,976,087	139,232,248
Biblioteca y obras de arte	40,244,162	40,189,638
Programas de computadoras en proceso y pendientes de autorización (f)	1,657,585,208	1,951,346,175
Otros bienes diversos (g)	<u>3,257,736,091</u>	<u>2,976,354,515</u>
	5,894,208,449	5,612,007,599
Partidas por imputar (h)	<u>61,145,275</u>	<u>78,647,672</u>
	<u>5,955,353,724</u>	<u>5,690,655,271</u>
	<u>15,695,866,439</u>	<u>10,295,992,300</u>

- (a) Incluye RD\$4,842 millones correspondiente al Acuerdo Compromiso para Pago a Cuenta del Impuesto Sobre la Renta (ISR) entre el Estado Dominicano y las asociaciones que agrupan las EIF, firmado el 21 de diciembre de 2020. Estos anticipos serán deducibles de impuesto durante un período de 10 años a partir de la declaración de ISR del año 2022.
- (b) Incluye US\$470,253 (2020: US\$263,157).
- (c) 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.
- (d) Incluye US\$10,583.
- (e) 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\$373,995,995 (2020: RD\$395,458,981).

- (f) 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.
- (g) Corresponde a programa de seguro de vida para ejecutivos a través de una póliza propiedad del Banco, donde el Banco recupera el monto de primas pagadas. Corresponde a US\$57,011,934 (2020: US\$51,216,585).
- (h) 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\$168,517 (2020: US\$125,358).

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

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

	2021					
	<u>Cartera de créditos</u> <u>RD\$</u>	<u>Inversiones</u> <u>RD\$</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u> <u>RD\$</u>	<u>Otros activos (b)</u> <u>RD\$</u>	<u>Operaciones contingentes (c)</u> <u>RD\$</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>
Saldos al 1 de enero de 2021	9,940,775,129	51,829,064	545,025,832	1,147,583,653	435,493,098	12,120,706,776
Constitución de provisiones	5,368,388,764	5,576,679	120,263,010	17,550,250	76,051,888	5,587,830,591
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(70,567,757)	-	-	70,567,757	-	-
Transferencias de provisiones	255,798,406	(2,120,000)	16,450,585	(277,225,819)	7,096,828	-
Castigos contra provisiones	(4,069,393,492)	-	(450,053,814)	(119,251,900)	-	(4,638,699,206)
Efecto de diferencias en cambio	<u>(39,567,167)</u>	<u>(245,586)</u>	<u>(1,934,286)</u>	<u>-</u>	<u>(2,544,103)</u>	<u>(44,291,142)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	11,385,433,883	55,040,157	229,751,327	839,223,941	516,097,711	13,025,547,019
Provisiones específicas y genéricas mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2021 (a)	<u>8,184,224,724</u>	<u>54,345,222</u>	<u>227,670,679</u>	<u>839,160,698</u>	<u>515,622,873</u>	<u>9,821,024,196</u>
Exceso sobre provisiones específicas y genéricas mínimas (a)	<u>3,201,209,159</u>	<u>694,935</u>	<u>2,080,648</u>	<u>63,243</u>	<u>474,838</u>	<u>3,204,522,823</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

	2020					
	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 2020	6,470,404,432	74,205,768	288,105,100	1,198,425,364	423,630,888	8,454,771,552
Constitución de provisiones	6,924,795,518	3,511,733	644,912,372	45,536,046	142,440,273	7,761,195,942
Transferencias de provisiones por adjudicación de bienes	(43,423,158)	-	-	43,423,158	-	-
Transferencias de provisiones	275,824,268	(27,623,991)	(55,646,952)	(50,363,215)	(142,190,110)	-
Castigos contra provisiones	(3,879,605,726)	-	(336,522,077)	(89,437,700)	-	(4,305,565,503)
Efecto de diferencias en cambio	<u>192,779,795</u>	<u>1,735,554</u>	<u>4,177,389</u>	<u>-</u>	<u>11,612,047</u>	<u>210,304,785</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	9,940,775,129	51,829,064	545,025,832	1,147,583,653	435,493,098	12,120,706,776
Provisiones específicas y genéricas mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2020 (a)	<u>8,603,577,175</u>	<u>51,166,069</u>	<u>544,286,880</u>	<u>1,147,523,503</u>	<u>435,018,199</u>	<u>10,781,571,826</u>
Exceso sobre provisiones específicas y genéricas mínimas	<u>1,337,197,954</u>	<u>662,995</u>	<u>738,952</u>	<u>60,150</u>	<u>474,899</u>	<u>1,339,134,950</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las provisiones específicas y genéricas mínimas requeridas por la Superintendencia de Bancos corresponden a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esas fechas. En ambos años el exceso en provisiones se corresponde con las provisiones registradas aplicando la política interna de provisiones anticíclicas en base a los modelos internos de riesgos, para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias relacionado con las variaciones en el ciclo económico.

De haber aplicado en 2020 las medidas de flexibilización aprobadas en ese año para la determinación de las provisiones específicas y genéricas, las provisiones mínimas requeridas para cartera de créditos, rendimientos por cobrar y operaciones contingentes al 31 de diciembre de 2020 hubiesen sido RD\$7,121 millones, siendo este valor menor a las provisiones registradas a esa fecha en RD\$3,800 millones.

Desde el inicio de la pandemia por COVID-19, el Banco ha llevado a cabo una gestión proactiva de acercamiento y contacto con los clientes con el objetivo de entender la situación financiera y perspectivas de los mismos, y así poder enfocar las estrategias de gestión de riesgos. Se reforzó el proceso de requerimiento de información financiera interina para el análisis de posibles tendencias. En adición, el Banco perfiló el riesgo de los clientes utilizando un score de riesgo ajustado, a partir del score de comportamiento y el factor situacional, con el objetivo de enfocar los esfuerzos de recuperación e implementar las acciones necesarias en base al nivel de riesgo del cliente.

Dentro de las estrategias implementadas en 2020 para gestionar la cartera se destacan: i) aplazamiento en el pago de cuotas por 90 días, cuyo objetivo era apoyar a los clientes en la etapa inicial de la pandemia; ii) refinanciamientos, reestructuraciones y obtención de garantías acorde a la situación particular de cada cliente, y iii) manejo de límites en productos revolventes. La priorización de las estrategias de cobranza y recuperación se basó en una combinación de factores, como exposición, nivel de riesgo, rango de atraso, segmentación y tipo de cartera, y sector económico.

Este enfoque permitió que el Banco cerrara al 31 de diciembre 2020 con un indicador de cartera vencida y en cobranza judicial que representó 1.19% de la cartera bruta, y una cobertura de provisiones de 2.5 veces.

En 2021 el Banco continua la gestión proactiva de la cartera de créditos concluyendo al cierre de año con un indicador de cartera vencida y en cobranza judicial de 0.70% de la cartera bruta, y una cobertura de provisiones de 4.4 veces.

Por otro lado, la Junta Monetaria emitió la Segunda Resolución de fecha 18 de marzo de 2021 en la cual modificó el Ordinal I de la Cuarta Resolución de fecha 15 de diciembre de 2020 en la que se estableció un tratamiento regulatorio especial para que las EIF al concluir el período de flexibilización el 31 de marzo de 2021, puedan constituir de manera gradual en un plazo máximo de 33 meses con vencimiento el 31 de diciembre de 2023, 1/33 ava parte al menos de la provisión no constituida de cartera de créditos y rendimientos por cobrar.

Las EIF acogidas a la gradualidad no podrán distribuir dividendos en efectivo hasta tanto presenten provisiones diferidas, a menos que cuente con la no objeción por escrito de la Superintendencia de Bancos quien podrá autorizar la distribución de dividendos en efectivo siempre que se registren beneficios del ejercicio que superen el monto de las provisiones a ser diferidas. Durante el período de gradualidad las EIF podrán capitalizar sus utilidades.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

Con relación a las disposiciones transitorias citadas anteriormente, para 2021 y 2020 el Banco no presenta provisiones pendientes de constituir.

- (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 20).

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Un resumen se presenta a continuación:

a) *Por tipo*

	2021				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
A la vista	125,498,962,318	0.78%	-	-	125,498,962,318
De ahorro	95,449,526,873	0.34%	169,693,017,056	0.06%	265,142,543,929
A plazo	22,291,417,533	2.69%	18,859,037,190	0.20%	41,150,454,723
Intereses por pagar	29,868,005		1,341,557		31,209,562
	243,269,774,729	0.78%	188,553,395,803	0.07%	431,823,170,532

	2020				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
A la vista	99,047,235,433	1.10%	-	-	99,047,235,433
De ahorro	83,800,640,816	0.43%	145,953,421,395	0.16%	229,754,062,211
A plazo	26,398,984,526	4.43%	28,820,459,310	0.92%	55,219,443,836
Intereses por pagar	53,145,956		7,853,628		60,999,584
	209,300,006,731	1.25%	174,781,734,333	0.29%	384,081,741,064

b) *Por sector*

2021					
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
Público no financiero	470,788,167	1.41%	33,560,254	0.06%	504,348,421
Privado no financiero	242,403,498,953	0.78%	188,454,328,701	0.07%	430,857,827,654
Sector no residente	365,619,604	0.78%	64,165,291	0.06%	429,784,895
Intereses por pagar	29,868,005		1,341,557		31,209,562
	<u>243,269,774,729</u>	0.78%	<u>188,553,395,803</u>	0.07%	<u>431,823,170,532</u>

2020					
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
Público no financiero	350,036,938	2.49%	32,180,310	0.16%	382,217,248
Privado no financiero	208,471,361,530	1.25%	174,351,938,580	0.29%	382,823,300,110
Sector no residente	425,462,307	1.10%	389,761,815	0.16%	815,224,122
Intereses por pagar	53,145,956		7,853,628		60,999,584
	<u>209,300,006,731</u>	1.25%	<u>174,781,734,333</u>	0.29%	<u>384,081,741,064</u>

c) *Por plazo de vencimiento*

2021					
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	221,741,291,593	0.60%	170,397,771,330	0.06%	392,139,062,923
De 16 a 30 días	789,258,292	2.92%	4,792,949,162	0.15%	5,582,207,454
De 31 a 60 días	1,537,792,980	2.76%	1,752,584,972	0.21%	3,290,377,952
De 61 a 90 días	1,431,613,515	2.51%	2,279,798,949	0.21%	3,711,412,464
De 91 a 180 días	4,577,513,357	2.40%	3,918,388,579	0.19%	8,495,901,936
De 181 a 360 días	10,501,438,621	2.62%	4,942,916,288	0.26%	15,444,354,909
A más de 1 año	2,660,998,366	3.45%	467,644,966	0.26%	3,128,643,332
Intereses por pagar	29,868,005		1,341,557		31,209,562
	<u>243,269,774,729</u>	0.78%	<u>188,553,395,803</u>	0.07%	<u>431,823,170,532</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

	2020				
	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa ponderada anual	Total RD\$
De 0 a 15 días	183,846,268,866	0.81%	147,746,113,562	0.16%	331,592,382,428
De 16 a 30 días	872,548,109	4.42%	7,069,384,690	0.45%	7,941,932,799
De 31 a 60 días	1,642,328,780	4.60%	5,186,144,381	0.96%	6,828,473,161
De 61 a 90 días	2,715,964,499	5.52%	2,848,311,567	1.17%	5,564,276,066
De 91 a 180 días	5,368,277,032	4.65%	6,066,130,487	1.31%	11,434,407,519
De 181 a 360 días	11,468,198,979	3.99%	5,404,100,661	1.11%	16,872,299,640
A más de 1 año	3,333,274,510	4.60%	453,695,357	0.62%	3,786,969,867
Intereses por pagar	53,145,956		7,853,628		60,999,584
	209,300,006,731	1.25%	174,781,734,333	0.29%	384,081,741,064

Las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos restringidos:

	2021				
	Cuentas inactivas RD\$	Fondos embargados RD\$	Afectados en garantía RD\$	Cientes fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	187,289,404	2,206,051,626	-	106,368,132	2,499,709,162
De ahorro	1,708,371,385	963,864,798	1,097,664,907	695,261,940	4,465,163,030
A plazo	-	152,378,218	3,151,848,875	76,332,442	3,380,559,535
	1,895,660,789	3,322,294,642	4,249,513,782	877,962,514	10,345,431,727

	2020				
	Cuentas inactivas RD\$	Fondos embargados RD\$	Afectados en garantía RD\$	Cientes fallecidos RD\$	Total RD\$
A la vista	130,708,159	1,930,099,423	-	89,198,986	2,150,006,568
De ahorro	1,629,714,205	2,022,451,597	1,369,465,466	591,410,428	5,613,041,696
A plazo	-	156,371,484	5,311,414,289	89,565,396	5,557,351,169
	1,760,422,364	4,108,922,504	6,680,879,755	770,174,810	13,320,399,433

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

	2021			2020		
	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	187,229,740	59,664	187,289,404	128,395,656	2,312,503	130,708,159
De ahorro	1,707,300,393	1,070,992	1,708,371,385	1,592,211,670	37,502,535	1,629,714,205
	1,894,530,133	1,130,656	1,895,660,789	1,720,607,326	39,815,038	1,760,422,364

16. DEPÓSITOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Un resumen se presenta a continuación:

a) *Por tipo*

	2021 RD\$	2020 RD\$
A la vista	5,364,937,820	3,911,137,019
De ahorro	1,511,835,453	3,189,602,720
A plazo	9,407,453,390	8,792,219,991
Intereses por pagar	6,590,961	4,875,375
	<u>16,290,817,624</u>	<u>15,897,835,105</u>

b) *Por plazo de vencimiento*

	2021 RD\$	2020 RD\$
De 0 a 15 días	6,891,616,454	9,004,066,713
De 16 a 30 días	5,025,053,380	2,505,273,520
De 31 a 60 días	437,950,245	203,142,866
De 61 a 90 días	263,435,082	355,856,990
De 91 a 180 días	2,027,369,132	2,761,173,574
De 181 a 360 días	1,638,189,176	1,050,970,897
A más de un año	613,194	12,475,170
Intereses por pagar	6,590,961	4,875,375
	<u>16,290,817,624</u>	<u>15,897,835,105</u>

c) *Por tipo de moneda*

	2021				Total RD\$
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada Anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada Anual	
A la vista	5,364,937,820	0.78%	-	-	5,364,937,820
De ahorro	177,898,624	0.34%	1,333,936,829	0.06%	1,511,835,453
A plazo	3,688,052,222	4.76%	5,719,401,168	0.29%	9,407,453,390
Intereses por pagar	6,253,285		337,676		6,590,961
	<u>9,237,141,951</u>	2.36%	<u>7,053,675,673</u>	0.25%	<u>16,290,817,624</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

	2020				
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada Anual	Moneda extranjera RD\$	Tasa promedio ponderada Anual	Total RD\$
A la vista	3,911,137,019	1.10%	-	-	3,911,137,019
De ahorro	124,256,794	0.43%	3,065,345,926	0.16%	3,189,602,720
A plazo	1,541,878,001	5.83%	7,250,341,990	0.35%	8,792,219,991
Intereses por pagar	3,591,400		1,283,975		4,875,375
	5,580,863,214	2.39%	10,316,971,891	0.29%	15,897,835,105

Los depósitos de instituciones financieras del país incluyen RD\$177,743,538 (2020: RD\$178,347,272), correspondiente a montos restringidos afectados en garantía y fondos embargados.

17. OBLIGACIONES POR PACTOS DE RECOMPRA DE TÍTULOS

Un resumen se presenta a continuación:

2021					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
BCRD	Obligaciones por pactos de recompra de títulos	Títulos valores del BCRD	3.50%	2022	2,037,091,515
2020					
Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Vencimiento	Saldo RD\$
BCRD	Obligaciones por pactos de recompra de títulos	Títulos valores del BCRD	3.85%	2021	5,722,872,472

18. FONDOS TOMADOS A PRÉSTAMO

Un resumen se presenta a continuación:

2021							
	Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$	
a)	Del Banco Central	BCRD	Títulos valores del BCRD y Hacienda	3.00%	2022 - 2024	18,270,255,762	
b)	Instituciones financieras del exterior:	Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique	Línea de crédito, corresponde a US\$5,454,545	Sin garantía	5.05%	2022	311,679,817

2021

	<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
	Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de crédito, corresponde a US\$5,000,000	Sin garantía	2.37%	2022	285,706,500
	Wells Fargo Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$25,000,000	Sin garantía	1.80%	2022	1,428,532,500
	Citibank, NA	Línea de crédito, corresponde a US\$60,000,000	Sin garantía	1.49%	2022	3,428,478,000
	BAC Florida Bank	Línea de crédito, corresponde a US\$20,000,000	Sin garantía	1.60%	2022	1,142,826,000
						<u>6,597,222,817</u>
						24,867,478,579
c) Intereses por pagar, incluye a US\$128,811						<u>66,052,860</u>
						<u>24,933,531,439</u>

2020

	<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo RD\$</u>
a) Del Banco Central	BCRD	Facilidad de liquidez rápida	Títulos valores del BCRD y Hacienda	3.00%	2021-2023	<u>22,227,939,246</u>
b) Instituciones financieras del exterior:	Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique	Línea de crédito, corresponde a US\$10,909,090	Sin garantía	5.05%	2022	633,961,090
	Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de crédito, corresponde a US\$45,000,000	Sin garantía	2.62%	2021-2022	<u>2,615,089,500</u>
						<u>3,249,050,590</u>
						25,476,989,836
c) Intereses por pagar, incluye a US\$305,307						<u>111,577,537</u>
						<u>25,588,567,373</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

19. VALORES EN CIRCULACIÓN

Un resumen se presenta a continuación:

a) *Por tipo*

	2021		2020	
	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
	RD\$	anual	RD\$	anual
Bonos	-	-	193,084	5.38%
Cédulas hipotecarias	-	-	808,072	5.00%
Certificados financieros	26,716,780,539	2.33%	36,755,221,413	4.02%
Intereses por pagar	25,232,999		56,669,518	
	26,742,013,538	2.33%	36,812,892,087	4.02%

b) *Por sector*

	2021		2020	
	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
	RD\$	anual	RD\$	anual
Público no financiero	395,741,953	2.49%	302,796,504	3.65%
Privado no financiero	20,705,163,909	2.36%	28,200,599,730	3.94%
Financiero	5,605,056,416	2.21%	8,242,008,074	4.32%
No residente	10,818,261	1.20%	10,818,261	2.00%
Intereses por pagar	25,232,999		56,669,518	
	26,742,013,538	2.33%	36,812,892,087	4.02%

c) *Por plazo de vencimiento*

	2021		2020	
	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
	RD\$	anual	RD\$	anual
De 0 a 15 días	1,822,097,563	2.39%	5,516,350,963	4.19%
De 16 a 30 días	7,319,832,112	2.20%	10,163,644,687	4.09%
De 31 a 60 días	3,886,885,171	2.23%	8,138,094,349	4.08%
De 61 a 90 días	3,866,165,595	2.79%	4,956,440,822	3.84%
De 91 a 180 días	5,393,034,099	2.24%	6,325,206,884	3.91%
De 181 a 360 días	4,311,208,971	2.24%	1,573,816,747	3.66%
A más de 1 año	117,557,028	4.04%	82,668,117	5.09%
Intereses por pagar	25,232,999		56,669,518	
	26,742,013,538	2.33%	36,812,892,087	4.02%

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

	2021			
	Cientes Fallecidos RD\$	Afectados en Garantía RD\$	Fondos Embargados RD\$	Total RD\$
Certificados financieros	24,518,492	2,285,318,428	415,168,351	2,725,005,271
	2020			
	Cientes 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	<u>38,963,590</u>	<u>2,581,428,044</u>	<u>460,351,610</u>	<u>3,080,743,244</u>
	39,172,875	2,581,428,044	460,964,544	3,081,565,463

20. OTROS PASIVOS

Un resumen se presenta a continuación:

	2021 RD\$	2020 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$6,956,047 (2020: US\$5,294,339) (a)	3,197,607,746	3,073,399,997
Obligaciones financieras a plazo, incluye US\$1,074,988 (2020: US\$416,088)	71,337,911	32,010,114
Partidas no reclamadas por terceros, incluye US\$765,383 (2020: US\$272,165)	300,658,618	256,689,679
Obligaciones por contrato a futuro con divisas	16,144,000	-
Acreedores diversos, incluye US\$884,971 (2020: US\$927,890)	2,658,551,501	1,915,591,566
Provisión para operaciones contingentes, incluye US\$2,856,836 (2020: US\$1,808,956) (b) (Nota 14)	516,097,711	435,493,098
Provisión para impuesto sobre la renta	1,180,381,785	267,636,681
Provisión para programa de lealtad	571,344,533	565,082,482
Otras provisiones, incluye US\$2,119,368 (2020: US\$1,862,242) (c)	3,480,703,740	2,753,118,454
Partidas por imputar, incluye US\$142,942 (2020: US\$155,806)	49,597,142	63,172,249
Otros créditos diferidos, incluye US\$875,468 (2020: US\$870,351)	<u>151,542,841</u>	<u>141,019,451</u>
	12,193,967,528	9,503,213,771

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

- (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) Este renglón incluye las provisiones por bonificaciones y contingencias legales (Nota 25 (h)), entre otras.

21. OBLIGACIONES SUBORDINADAS

Un resumen se presenta a continuación:

2021					
<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo RD\$</u>
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias (a)	Octubre 2022 - Febrero 2027	15,000,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					<u>(20,484,917)</u>
					14,979,515,083
Intereses por pagar					<u>26,575,750</u>
					<u>15,006,090,833</u>

2020					
<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldo RD\$</u>
Varios (a)	Bonos de deuda subordinada	Sin garantía	Varias (a)	Octubre 2022 - Febrero 2027	15,000,000,000
Costo de emisión de deuda (b)					<u>(28,226,945)</u>
					14,971,773,055
Intereses por pagar					<u>27,136,667</u>
					<u>14,998,909,722</u>

- (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 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 2021 es 4.9818% (2020: 6.3280%).

- La segunda emisión está compuesta por 10,000,000,000 de bonos de valor nominal 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.

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.

- Corresponde a los costos incurridos en las emisiones de bonos, los cuales son diferidos y amortizados durante la vigencia de los bonos.

En fecha 6 de noviembre de 2020 el Banco recibió la autorización de la Superintendencia de Bancos para realizar un nuevo Programa de Emisiones de Bonos de Deuda Subordinada por RD\$20,000 millones. Esta emisión podrá ser considerada como parte del capital secundario hasta el límite permitido por la normativa vigente. En fecha 24 de diciembre de 2020, se recibió la autorización de la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana y se realizó la inscripción correspondiente en el Registro del Mercado de Valores en fecha 4 de diciembre de 2020. El Banco cuenta con un plazo de 2 años, contados a partir de la fecha de autorización, para realizar la colocación en el mercado.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

22. PATRIMONIO NETO

Un resumen se presenta a continuación:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre de 2021	900,000,000	45,000,000,000	831,664,279	41,583,213,950
Saldo al 31 de diciembre de 2020	900,000,000	45,000,000,000	734,359,885	36,717,994,250

El 21 de marzo de 2020 se realizó la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas donde se aprobó aumentar el Capital Social Autorizado a la suma de RD\$45,000,000,000.

La estructura de participación accionaria es la siguiente:

Accionistas	2021			2020		
	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación %	Cantidad de acciones	Monto RD\$	Participación %
Personas jurídicas						
Ente relacionado	821,545,202	41,077,260,100	98.78	725,273,763	36,263,688,150	98.76
Terceros	2,156,845	107,842,250	0.26	1,649,381	82,469,050	0.22
	823,702,047	41,185,102,350	99.04	726,923,144	36,346,157,200	98.99
Personas físicas	7,962,232	398,111,600	0.96	7,436,741	371,837,050	1.01
Total	831,664,279	41,583,213,950	100.00%	734,359,885	36,717,994,250	100.00

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 al 31 de diciembre de 2021 asciende a RD\$14,608,938,760 (2020: RD\$12,662,850,880), 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 2020 y 2019, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 20 de marzo de 2021 y 21 de marzo de 2020, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$9.29 y RD\$15.07 para los respectivos períodos indicados, de acuerdo con el siguiente detalle:

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Dividendos en efectivo	10,899,753	10,863,922
Dividendos en acciones	<u>6,811,303,579</u>	<u>9,097,398,943</u>
	<u>6,822,203,332</u>	<u>9,108,262,865</u>

22.1 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 2021 y 2020 el Banco registró las reservas de capital provenientes de las ganancias del año.

22.2 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.

23. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El impuesto sobre la renta en el estado de resultados para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020 está compuesto de la siguiente manera:

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corriente	(4,042,710,327)	(2,837,961,651)
Diferido	295,021,166	61,183,675
Otros (a)	<u>(48,346,997)</u>	<u>766,607</u>
	<u>(3,796,036,158)</u>	<u>(2,776,011,369)</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. En 2021 se incluye el efecto de variación del gasto corriente de 2020 del formulario de Declaración Jurada del ISR (IR-2) por RD\$37 millones.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

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 2021 y 2020 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:

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	17,380,853,732	12,342,605,068
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes		
Dividendos cobrados en efectivo, neto de retenciones de impuesto	(122,903,734)	(213,693,496)
Impuesto sobre retribuciones complementarias	304,592,796	228,372,256
Pérdida fiscal por venta de propiedades, muebles y equipos	(44,648,355)	(36,707,310)
Ingresos exentos sobre inversión en bonos del Gobierno de la República Dominicana	(2,300,335,458)	(1,719,731,763)
Otras partidas no deducibles	282,715,404	450,359,988
	<u>(1,880,579,347)</u>	<u>(1,291,400,325)</u>
Temporales		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(1,998,368,470)	(1,840,407,738)
Cuotas devengadas de arrendamiento	2,509,613,138	2,185,963,433
Ingresos por arrendamientos financieros	(932,141,215)	(921,359,484)
Provisión para operaciones contingentes	80,604,613	11,862,210
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(308,359,713)	(50,841,712)
Provisión para cartera de arrendamiento	5,046,902	(6,613,543)
Otras provisiones	466,659,567	213,986,325
Ajuste por inflación de otros activos no monetarios	(350,327,995)	(132,825,153)
	<u>(527,273,173)</u>	<u>(540,235,662)</u>
Renta neta imponible	14,973,001,212	10,510,969,081
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>4,042,710,327</u>	<u>2,837,961,651</u>

Impuesto diferido

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

	2021		
	Saldos al inicio	Efecto en resultados	Saldos al final
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	309,847,586	(83,257,123)	226,590,463
Propiedades, muebles y equipos	1,861,800,253	411,863,049	2,273,663,302
Provisión para operaciones contingentes	117,583,139	21,763,246	139,346,385
Otras provisiones	300,923,118	127,360,750	428,283,868
Inversión neta en arrendamientos financieros	(1,523,046,458)	(192,462,209)	(1,715,508,667)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	<u>117,700,532</u>	<u>9,753,453</u>	<u>127,453,985</u>
	<u>1,184,808,170</u>	<u>295,021,166</u>	<u>1,479,829,336</u>
	2020		
	Saldos al inicio	Efecto en resultados	Saldos al final
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	323,574,848	(13,727,262)	309,847,586
Propiedades, muebles y equipos	1,726,622,704	135,177,549	1,861,800,253
Provisión para operaciones contingentes	114,380,341	3,202,798	117,583,139
Otras provisiones	244,932,469	55,990,649	300,923,118
Inversión neta en arrendamientos financieros	(1,380,521,648)	(142,524,810)	(1,523,046,458)
Efecto del ajuste por inflación de activos no monetarios	<u>94,635,781</u>	<u>23,064,751</u>	<u>117,700,532</u>
	<u>1,123,624,495</u>	<u>61,183,675</u>	<u>1,184,808,170</u>

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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

24. 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:

2021		
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Encaje legal RD\$	29,574,667,002 (*)	29,891,601,865
Encaje legal US\$	685,650,400 (*)	745,146,187
Solvencia (a)	10.00% (*)	16.71%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	14,391,516,527 (**)	8,079,047,800
Sin garantías reales	7,195,758,263 (**)	6,670,866,052
Partes vinculadas	35,978,791,317 (**)	24,881,844,848
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	8,316,642,790 (**)	4,171,663
Entidades no financieras	4,158,321,395 (**)	425,051,959
Entidades de apoyo y servicios conexos	8,316,642,790 (**)	184,699,873
Propiedades, muebles y equipos	71,957,582,633 (**)	12,995,561,696
Contingencias	215,872,747,899 (**)	92,825,253,495
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	18,076,425,031 (**)	6,597,222,817
2020		
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Encaje legal RD\$	26,638,989,296 (*)	26,995,520,903
Encaje legal US\$	637,127,593 (*)	725,391,135
Solvencia (a)	10.00% (*)	17.46%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	12,853,087,139 (**)	5,415,472,993
Sin garantías reales	6,426,543,570 (**)	5,792,661,449
Partes vinculadas	32,132,717,848 (**)	25,172,790,731
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras del exterior	7,343,598,850 (**)	4,242,611
Entidades no financieras	3,671,799,425 (**)	375,052,000
Entidades de apoyo y servicios conexos	7,343,598,850 (**)	184,699,873
Propiedades, muebles y equipos	64,265,435,695 (**)	13,294,405,761
Contingencias	192,796,307,085 (**)	80,666,010,811
Financiamientos a corto plazo en moneda extranjera (b)	14,814,253,539 (**)	1,162,262,000

(*) 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 y las provisiones adicionales por riesgo de activos 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 y las provisiones adicionales como capital secundario acorde a lo que establece este reglamento.

Al 31 de diciembre de 2020, el Banco aplicó las medidas de flexibilización relativas a que los créditos otorgados mediante las diferentes resoluciones de la Junta Monetaria para facilitar recursos hacia los sectores económicos fueran computados al 0% para la determinación de los activos ponderados por riesgo (APR). De haber realizado el cálculo de la solvencia computando estos créditos en los APR, la solvencia hubiese sido, a esa fecha, de 16.11%.

- (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.

25. 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:

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías otorgadas		
Avales		
Comerciales	7,260,572,276	2,309,876,912
Fianzas	462,004	462,004
Otras garantías	681,512,429	470,924,627
Cartas de crédito emitidas no negociadas	1,420,871,814	800,036,852
Líneas de crédito de utilización automática	<u>83,461,834,972</u>	<u>77,084,710,416</u>
	<u>92,825,253,495</u>	<u>80,666,010,811</u>

El Banco ha constituido provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por RD\$516,097,711 (2020: RD\$435,493,098) (Notas 14 y 20).

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

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\$719 millones (2020: RD\$719 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\$1,048 millones (2020: RD\$881 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 para 2020 fue RD\$437 millones, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados.

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

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\$5,801 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 en 2020 a RD\$713 millones.

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

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\$1,216 millones (2020: RD\$1,016 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 hasta 2020 los servicios de Fidelity National Card Services (FIS) para el procesamiento de las operaciones de tarjetas de crédito. El gasto por este concepto en 2020 fue aproximadamente RD\$172 millones, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operacionales en el estado de resultados.

h) *Demandas*

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

de los casos vigentes en aproximadamente RD\$8 millones (2020: RD\$12 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\$733 millones (2020: RD\$650 millones).

26. 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:

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
BIENES RECIBIDOS		
Garantías hipotecarias:		
Terrenos	<u>60,852,789,723</u>	<u>8,385,452,864</u>
Garantías prendarias:		
Acciones	46,751,759,394	43,229,607,181
Mobiliario y equipos	41,079,511,625	26,026,136,625
Pólizas de seguro	47,951,254,410	44,108,295,078
Cuentas de ahorro y depósitos a plazo	<u>715,915,994</u>	<u>532,679,074</u>
	<u>136,498,441,423</u>	<u>113,896,717,958</u>
	<u>197,351,231,146</u>	<u>122,282,170,822</u>

27. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

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

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	16,268,692,794	17,935,785,330
Por créditos de consumo	12,185,638,011	13,933,637,713
Por créditos hipotecarios	<u>5,114,990,430</u>	<u>5,129,646,715</u>
	<u>33,569,321,235</u>	<u>36,999,069,758</u>
Por inversiones		
Por inversiones en valores disponibles para la venta	11,759,725	136,139
Por inversiones mantenidas hasta vencimiento	39,581,283	24,287,902
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>6,492,891,949</u>	<u>5,847,667,464</u>
	<u>6,544,232,957</u>	<u>5,872,091,505</u>
Por ganancias en inversiones		
Por inversiones en valores disponibles para la venta	749,761	1,241,504
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,772,054,078</u>	<u>1,373,631,586</u>
	<u>1,772,803,839</u>	<u>1,374,873,090</u>
	<u>41,886,358,031</u>	<u>44,246,034,353</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(2,388,727,000)	(3,668,282,335)
Por valores en poder del público	(902,631,913)	(3,085,254,988)
Por obligaciones subordinadas	<u>(1,348,285,501)</u>	<u>(1,492,870,611)</u>
	<u>(4,639,644,414)</u>	<u>(8,246,407,934)</u>
Por pérdida en inversiones		
Disponibles para la venta	(4,026,188)	(15,272)
Mantenidas hasta el vencimiento	-	(3,169)
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>(541,185,348)</u>	<u>(325,363,876)</u>
	<u>(545,211,536)</u>	<u>(325,382,317)</u>
Por financiamientos obtenidos	<u>(865,879,597)</u>	<u>(700,506,932)</u>
	<u>(6,050,735,547)</u>	<u>(9,272,297,183)</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

28. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

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

	2021	2020
	RD\$	RD\$
<u>Otros ingresos operacionales</u>		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	905,060,437	743,637,402
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	37,212,966	47,262,293
Por cobranzas	5,709,738	4,777,441
Por tarjetas de crédito	5,189,151,003	4,395,382,899
Por cartas de crédito	27,170,434	21,253,840
Por garantías otorgadas	140,824,376	66,440,991
Por sobregiros y fondos en tránsito	772,464,758	625,642,806
Por uso de cajeros automáticos y puntos de venta	1,472,109,121	1,197,210,682
Por cargos de servicios de cuentas	810,562,714	953,843,361
Por solicitud de chequeras	67,582,899	72,391,231
Otras comisiones cobradas	3,242,952,435	2,612,601,527
	<u>12,670,800,881</u>	<u>10,740,444,473</u>
Comisiones por cambio		
Ganancias por cambio de divisas al contado	4,183,360,287	1,802,158,644
Ganancias por posición por contratos a futuro con divisas	224,266,791	1,161,672,186
	<u>4,407,627,078</u>	<u>2,963,830,830</u>
Ingresos diversos		
Por disponibilidades	13,437,402	39,846,183
Por cuentas a recibir	128,551	485,051
Por diferencia en liquidación de operaciones de tarjetas	160,386	170,622
Otros ingresos operacionales diversos	7,175,677	7,555,231
	<u>20,902,016</u>	<u>48,057,087</u>
	<u>17,099,329,975</u>	<u>13,752,332,390</u>
<u>Otros gastos operacionales</u>		
Comisiones por servicios		
Por corresponsalía	(133,356,466)	(103,738,287)
Por servicios bursátiles	(6,070,552)	(6,167,021)
Por cajeros automáticos y puntos de venta	(459,998,871)	(345,477,522)
Por tarjetas de crédito	(1,317,337,046)	(1,111,280,202)
Por servicios inmobiliarios	(107,525,114)	(81,048,039)
Por otros servicios	(428,731,723)	(336,272,782)
	<u>(2,453,019,772)</u>	<u>(1,983,983,853)</u>
Gastos diversos		
Por cambio de divisas	(145,684,909)	(275,664,324)
Otros gastos operativos diversos	(424,843,319)	(344,661,698)
	<u>(570,528,228)</u>	<u>(620,326,022)</u>
	<u>(3,023,548,000)</u>	<u>(2,604,309,875)</u>

29. REMUNERACIONES Y BENEFICIOS SOCIALES

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

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(10,655,731,133)	(10,756,544,278)
Seguros sociales	(565,082,437)	(562,277,104)
Contribuciones a planes de pensiones (Nota 34)	(270,158,896)	(273,442,817)
Otros gastos de personal (a)	<u>(3,060,387,336)</u>	<u>(2,515,567,007)</u>
	<u>(14,551,359,802)</u>	<u>(14,107,831,206)</u>

(a) Incluye gastos por prestaciones laborales, bonos por terminación laboral, capacitación, compensación por uso de vehículos e incentivos al personal, entre otros.

De este importe, RD\$4,226,007,241 (2020: RD\$3,381,413,732) 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 6,988 (2020: 7,437) empleados.

Como parte de las medidas tomadas por el Banco en 2020 para mantener sus operaciones y mitigar la propagación del Covid-19, la mayoría del personal de las áreas centralizadas trabajó de forma remota desde sus hogares, a excepción de aquellas personas que desempeñan roles críticos, cuyas funciones requieren presencia física. En las áreas de negocios en donde se requiere atención personalizada a los clientes, los colaboradores establecieron turnos rotativos cada quince días, divididos en dos grupos.

En 2021 se mantuvieron las estrategias de comunicación y protocolos de prevención y cuidado del personal frente al Covid-19. De igual forma se mantuvieron las modalidades de trabajo híbrido (remoto/presencial) para los equipos cuyas funciones así lo permitían, y presencial con turnos rotativos para las unidades donde se requería atención personalizada a los clientes o procesos críticos, garantizando la operatividad de la institución.

30. GASTOS OPERATIVOS - OTROS GASTOS

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

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Mantenimientos y reparaciones	(654,766,720)	(626,882,861)
Comunicaciones	(446,917,226)	(415,268,960)
Agua, basura y energía eléctrica	(322,551,916)	(289,370,107)
Arrendamiento de locales y equipos	(750,778,480)	(750,529,582)
Seguros	(255,211,273)	(216,977,573)
Papelería, útiles y otros materiales	(149,734,959)	(151,233,992)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Gastos legales	(189,748,319)	(156,692,280)
Promoción y publicidad	(841,804,784)	(685,738,173)
Programa de lealtad	(910,806,664)	(444,067,966)
Aportes a la Superintendencia de Bancos (Nota 25 (c))	(1,047,603,562)	(880,840,343)
Fondo de contingencia y consolidación bancaria (Nota 25 (d) y (e))	-	(1,150,325,012)
Servicio de call center	(395,815,898)	(341,752,245)
Servicios de seguridad y transporte de documentos	(564,092,024)	(593,128,602)
Otros impuestos	(423,391,511)	(474,623,758)
Otros gastos generales y administrativos	(801,567,947)	(778,206,078)
	<u>(7,754,791,283)</u>	<u>(7,955,637,532)</u>

31. OTROS INGRESOS (GASTOS)

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

	2021	2020
	RD\$	RD\$
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	943,127,857	547,055,743
Ingresos por inversiones no financieras	59,241,482	33,375,883
Ganancia por venta de propiedades, muebles y equipos	44,648,355	36,288,915
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	105,835,668	19,932,344
Ingresos por recuperación de gastos	651,163,704	800,523,910
Ingresos por arrendamientos de bienes	357,111,330	402,174,031
Otros ingresos (a)	722,107,947	692,908,258
	<u>2,883,236,343</u>	<u>2,532,259,084</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(98,995,015)	(120,638,673)
Pérdida en venta de propiedades, muebles y equipos	(2,729,400)	(192,094)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(18,758,595)	(16,415,204)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	(403,251,228)	(173,454,808)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	(148,061,418)	(119,675,154)
Donaciones	(234,522,023)	(181,984,351)
Pérdidas por otros conceptos	(110,406,578)	(146,458,649)
Otros gastos (b)	(119,108,690)	(19,716,895)
	<u>(1,135,832,947)</u>	<u>(778,535,828)</u>

- a) Los otros ingresos incluyen: a) RD\$57 millones de sobrantes en operaciones (2020: RD\$58 millones) y b) servicios prestados a entidades vinculadas por RD\$144 millones (2020: RD\$127 millones).

- b) Los otros gastos incluyen RD\$16 millones (2020: RD\$12 millones) de faltantes en operaciones.

32. EVALUACIÓN DE RIESGOS

32.1 RIESGO DE TASAS DE INTERÉS

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

	2021	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	343,162,807,153	161,177,017,269
Pasivos sensibles a tasas	(311,261,959,144)	(200,724,741,114)
Posición neta	31,900,848,009	(39,547,723,845)
Exposición a tasa de interés	1,912,370,409	426,221,339
	2020	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	312,813,094,905	148,851,763,198
Pasivos sensibles a tasas	(291,851,890,492)	(185,284,174,629)
Posición neta	20,961,204,413	(36,432,411,431)
Exposición a tasa de interés	2,399,955,404	216,777,749

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.

En 2020 las autoridades monetarias aplicaron una serie de medidas orientadas a fomentar el crédito, las cuales contribuyeron a que se observara una disminución en las tasas de interés tanto en moneda nacional como en moneda extranjera.

En 2020 la reducción en las tasas de interés y sus respectivas volatilidades se reflejó en una menor exposición al riesgo por este factor, a pesar del incremento en los activos y pasivos sensibles a tasa de interés.

Finalmente, la reducción de la posición neta en moneda extranjera permitió contrarrestar el incremento observado durante el año 2020 en el tipo de cambio y su volatilidad, lo que se reflejó en una reducción del valor a riesgo por tipo de cambio (aplicando la metodología regulatoria) con relación a su nivel de cierre del año anterior.

Como resultado, la exposición por riesgos de mercado disminuyó colocando el requerimiento de capital en 0.97% en 2021 y en 1.34% en 2020.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

32.2 RIESGO DE LIQUIDEZ

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

<u>Vencimiento</u>	2021					
	<u>Hasta 30 Días</u> <u>RD\$</u>	<u>De 31 Hasta 90 Días</u> <u>RD\$</u>	<u>De 91 Días Hasta 1 Año</u> <u>RD\$</u>	<u>De 1 a 5 Años</u> <u>RD\$</u>	<u>Más de 5 Años</u> <u>RD\$</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>
Activos:						
Fondos disponibles	91,318,096,774	-	-	-	-	91,318,096,774
Inversiones en valores	36,545,844,420	5,972,240,983	11,512,180,466	37,545,941,154	24,202,981,321	115,779,188,344
Cartera de créditos	19,267,382,876	15,785,493,306	93,615,401,551	126,133,819,079	122,295,821,765	377,097,918,577
Deudores por aceptaciones	247,078,060	33,223,895	66,053,090	-	-	346,355,045
Inversiones en acciones	-	-	-	-	613,923,495	613,923,495
Rendimientos por cobrar	3,713,532,970	-	-	-	-	3,713,532,970
Cuentas por cobrar	475,988,031	216,151,429	-	-	57,945,026	750,084,486
Activos diversos (a)	<u>61,145,275</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>61,145,275</u>
Total Activos	<u>151,629,068,406</u>	<u>22,007,109,613</u>	<u>105,193,635,107</u>	<u>163,679,760,233</u>	<u>147,170,671,607</u>	<u>589,680,244,966</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	397,752,479,939	7,001,790,416	23,940,256,845	3,128,643,332	-	431,823,170,532
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	11,923,260,795	701,385,327	3,665,558,308	613,194	-	16,290,817,624
Fondos tomados a préstamo	6,438,371,197	390,635,770	3,938,269,953	16,203,346,034	-	26,970,622,954
Valores en circulación	9,167,162,674	7,753,050,766	9,704,243,070	117,557,028	-	26,742,013,538
Aceptaciones en circulación	247,078,060	33,223,895	66,053,090	-	-	346,355,045
Obligaciones subordinadas	26,575,750	-	5,000,000,000	-	10,000,000,000	15,026,575,750
Otros pasivos (b)	<u>7,291,865,438</u>	<u>2,502,453,380</u>	<u>1,507,527,921</u>	<u>-</u>	<u>376,023,078</u>	<u>11,677,869,817</u>
Total Pasivos	<u>432,846,793,853</u>	<u>18,382,539,554</u>	<u>47,821,909,187</u>	<u>19,450,159,588</u>	<u>10,376,023,078</u>	<u>528,877,425,260</u>
Posición Neta	<u>(281,217,725,447)</u>	<u>3,624,570,059</u>	<u>57,371,725,920</u>	<u>144,229,600,645</u>	<u>136,794,648,529</u>	<u>60,802,819,706</u>

2020

Vencimiento	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	104,995,323,377	-	-	-	-	104,995,323,377
Inversiones en valores	23,656,655,167	2,008,213,622	1,403,808,700	42,655,298,109	15,569,172,809	85,293,148,407
Cartera de créditos	17,967,249,688	20,859,310,659	74,943,087,876	123,549,028,068	109,469,831,022	346,788,507,313
Deudores por aceptaciones	-	257,031,720	8,251,148	8,049,808	-	273,332,676
Inversiones en acciones	-	-	-	-	563,994,484	563,994,484
Rendimientos por cobrar	4,684,628,820	-	-	-	-	4,684,628,820
Cuentas por cobrar	604,820,773	38,075,983	9,110,686	-	60,902,751	712,910,193
Activos diversos (a)	<u>78,647,673</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>78,647,673</u>
Total Activos	<u>151,987,325,498</u>	<u>23,162,631,984</u>	<u>76,364,258,410</u>	<u>166,212,375,985</u>	<u>125,663,901,066</u>	<u>543,390,492,943</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	339,595,314,811	12,392,749,227	28,306,707,159	3,786,969,867	-	384,081,741,064
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	11,514,215,608	558,999,856	3,812,144,471	12,475,170	-	15,897,835,105
Fondos tomados a préstamo	586,547,300	3,223,975,683	12,754,885,398	14,728,289,152	17,742,312	31,311,439,845
Valores en circulación	15,736,665,168	13,094,535,171	7,899,023,631	82,668,117	-	36,812,892,087
Aceptaciones en circulación	-	257,031,720	8,251,148	8,049,808	-	273,332,676
Obligaciones subordinadas	27,136,667	-	-	5,000,000,000	10,000,000,000	15,027,136,667
Otros pasivos (b)	<u>6,247,678,924</u>	<u>1,849,353,251</u>	<u>578,280,670</u>	<u>-</u>	<u>367,287,151</u>	<u>9,042,599,996</u>
Total Pasivos	<u>373,707,558,478</u>	<u>31,376,644,908</u>	<u>53,359,292,477</u>	<u>23,618,452,114</u>	<u>10,385,029,463</u>	<u>492,446,977,440</u>
Posición Neta	<u>(221,720,232,980)</u>	<u>(8,214,012,924)</u>	<u>23,004,965,933</u>	<u>142,593,923,871</u>	<u>115,278,871,603</u>	<u>50,943,515,503</u>

(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.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

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

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

	2021		2020	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<u>Razón de liquidez</u>				
A 15 días ajustada	471%	351%	307%	534%
A 30 días ajustada	332%	255%	248%	412%
A 60 días ajustada	307%	176%	232%	358%
A 90 días ajustada	350%	176%	245%	338%
<u>Posición</u>				
A 15 días ajustada	35,838,512,650	18,399,868,466	21,343,380,392	39,742,564,445
A 30 días ajustada	42,936,578,736	20,228,167,047	27,338,160,012	42,185,703,761
A 60 días ajustada	47,757,677,922	15,673,858,856	31,038,779,597	41,653,091,911
A 90 días ajustada	59,995,584,043	16,455,371,309	39,090,239,786	43,750,409,122
Global (meses)	2.20	0.01	(0.86)	(11.81)

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 2021 el Banco cerró con una cobertura de 332% en moneda nacional (2020: 248%) y de 255% en moneda extranjera (2020: 412%). Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2021 esta razón es de 350% en moneda nacional (2020: 245%) y 176% en moneda extranjera (2020: 338%).

En 2021 y 2020 el sistema contó con amplios niveles de liquidez, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera, como resultado de la implementación de medidas expansivas por parte de las autoridades monetarias, orientadas a fomentar el crédito a los sectores productivos y a los hogares, garantizando el acceso a las entidades de intermediación financiera a la liquidez requerida.

33. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

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

	2021		2020	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
<u>Activos financieros</u>				
Fondos disponibles	90,214,099,409	90,214,099,409	103,964,113,567	103,964,113,567
Inversiones	115,730,422,667	(a) (b)	85,247,095,982	(a) (b)
Cartera de créditos	366,586,730,731	(a)	337,333,916,162	(a)

	2021		2020	
	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$	Valor en libros RD\$	Valor de mercado RD\$
Rendimientos por cobrar	3,713,532,970	3,713,532,970	4,684,628,820	4,684,628,820
Deudores por aceptaciones	346,355,045	346,355,045	273,332,676	273,332,676
Inversiones en acciones	607,649,015	(a)	558,217,845	(a)
	<u>577,198,789,837</u>		<u>532,061,305,052</u>	
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público:				
A la vista	125,498,962,318	125,498,962,318	99,047,235,433	99,047,235,433
De ahorro	265,142,543,929	265,142,543,929	229,754,062,211	229,754,062,211
A plazo	41,150,454,723	(a)	55,219,443,836	(a)
Intereses por pagar	31,209,562	31,209,562	60,999,584	60,999,584
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:				
A la vista	5,364,937,820	5,364,937,820	3,911,137,019	3,911,137,019
De ahorro	1,511,835,453	1,511,835,453	3,189,602,720	3,189,602,720
A plazo	9,407,453,390	(a)	8,792,219,991	(a)
Intereses por pagar	6,590,961	6,590,961	4,875,375	4,875,375
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	2,037,091,515	(a)	5,722,872,472	(a)
Fondos tomados a préstamo	24,933,531,439	(a)	25,588,567,373	(a)
Aceptaciones en circulación	346,355,045	346,355,045	273,332,676	273,332,676
Valores en circulación	26,742,013,538		36,812,892,087	(a)
Obligaciones subordinadas	15,006,090,833		14,998,909,722	(a)
	<u>517,179,070,526</u>		<u>483,376,150,499</u>	

(a) El Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de 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, obligaciones por pactos de recompra de

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

títulos, fondos tomados a préstamo y obligaciones subordinadas, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado. En este sentido, y considerando que el Banco mantiene pocos activos medidos a valor razonable, con relación a la situación actual de pandemia no se esperan cambios significativos en el valor razonable de los activos y pasivos.

- (b) Para los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2021 no era requerido realizar ajustes por valoración de mercado para las inversiones clasificadas como Otras Inversiones en Instrumentos de Deuda. 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\$674,330,662 (2020: RD\$69,294,481).

34. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

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

	2021			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	8,384,568,709	22,141,679	8,406,710,388	2,514,172,401
Vinculados a la persona	<u>14,818,285,559</u>	<u>16,826,100</u>	<u>14,835,111,659</u>	<u>2,815,567,969</u>
	<u>23,202,854,268</u>	<u>38,967,779</u>	<u>23,241,822,047</u>	<u>5,329,740,370</u>
	2020			
	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total en RD\$	Garantías Reales RD\$
Vinculados a la propiedad	6,081,055,517	-	6,081,055,517	3,059,306,842
Vinculados a la persona	<u>16,873,198,263</u>	<u>78,044,192</u>	<u>16,951,242,455</u>	<u>3,077,214,577</u>
	<u>22,954,253,780</u>	<u>78,044,192</u>	<u>23,032,297,972</u>	<u>6,136,521,419</u>

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 2021 y 2020, incluyen:

2021			
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos en efectivo	10,899,753	-	-
Aportes de capital	4,001	-	-
Compra de inversiones	5,311,766,500	-	-
Intereses y comisiones por crédito	1,445,331,502	1,445,331,502	-
Comisiones por servicios	107,921,721	107,921,721	-
Comisiones por cambio	12,711,511	12,711,511	-
Servicios prestados	143,928,236	143,928,236	-
Otros ingresos	283,816,974	283,816,974	-
Venta de inversiones	7,215,410,549	454,889,821	-
Intereses por captaciones	212,354,535	-	212,354,535
Comisiones por servicios	76,616,084	-	76,616,084
Sueldos y compensaciones al personal	14,551,359,802	-	14,551,359,802
Otros gastos	1,744,081,360	-	1,744,081,360
		<u>2,448,599,765</u>	<u>16,584,411,781</u>
2020			
Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Transacciones</u>			
Dividendos en efectivo	10,863,922	-	-
Aportes de capital	2,657	-	-
Compra de inversiones	2,663,960,000	-	-
Intereses y comisiones por crédito	1,668,047,918	1,668,047,918	-
Comisiones por servicios	80,947,335	80,947,335	-
Comisiones por cambio	9,042,985	9,042,985	-
Servicios prestados	127,018,937	127,018,937	-
Otros ingresos	386,537,911	386,537,911	-
Venta de inversiones	6,230,313,784	297,069,759	-
Intereses por captaciones	459,720,228	-	459,720,228
Comisiones por servicios	74,240,099	-	74,240,099
Sueldos y compensaciones al personal	14,107,831,206	-	14,107,831,206
Otros gastos	1,308,791,813	-	1,308,791,813
		<u>2,568,664,845</u>	<u>15,950,583,346</u>

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

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

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Otros saldos con vinculados		
Fondos disponibles	273,628,403	278,704,556
Cuentas por cobrar	7,703,341	14,735,392
Deudores por aceptación	49,111,405	-
Obligaciones con el público	12,568,368,025	11,885,394,109
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	5,977,277,870	7,462,154,418
Valores en circulación	1,581,146,369	3,474,365,346
Otros pasivos	2,942,625,944	2,149,868,320

35. 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\$270,158,896 (2020: RD\$273,442,817), los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el estado de resultados.

36. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias son las siguientes:

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Castigos de cartera de créditos	4,069,393,492	3,879,605,726
Castigos de rendimientos por cobrar	450,053,814	336,522,077
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	119,251,900	89,437,700
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	313,055,661	320,324,004

	2021	2020
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Transferencia de provisión de cartera de créditos por adjudicación de bienes	70,567,757	43,423,158
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión para rendimientos por cobrar	16,450,585	-
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos	2,120,000	27,623,991
Transferencia de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión para cartera de créditos	277,225,819	50,363,215
Transferencia de provisión para operaciones contingentes a provisión para cartera de créditos	-	142,190,110
Transferencia de provisión para rendimientos por cobrar a provisión para cartera de créditos	-	55,646,952
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de operaciones contingentes	7,096,828	-
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos otorgados por el Banco para completar el precio de venta pactado	142,096,450	153,656,920
Dividendos pagados en acciones	6,811,303,579	9,097,398,943
Transferencia de activos diversos a activos intangibles	375,921,052	103,893,047
Transferencia de resultados del ejercicio a reserva legal	679,420,879	478,329,685
Transferencia de resultados del ejercicio a resultados acumulados de ejercicios anteriores	9,100,695,285	9,112,530,384

37. OTRAS REVELACIONES

COVID-19

La Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró el 11 de marzo de 2020 que el mundo se enfrentaba a una pandemia debido a los niveles de propagación y víctimas causados por el virus COVID-19.

Con el fin de mitigar y controlar los efectos adversos sobre la salud pública derivados de este virus, los gobiernos de múltiples países, entre ellos República Dominicana, han establecido una serie de medidas que restringen los procesos de movilidad y producción, generando una interrupción en las condiciones normales de la actividad empresarial global.

El Gobierno Dominicano, para atenuar el impacto y apoyar a los sectores afectados por la pandemia, implementó en 2020 una política económica expansiva, a través de prórrogas para los pagos de impuestos, incremento en el gasto del sector salud y en los subsidios sociales. En el aspecto monetario, la reducción de la tasa de política monetaria para estimular el crédito y liberalización del encaje legal, han generado altos niveles de liquidez.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2021 (continuación)

En otro orden, la Junta Monetaria aprobó medidas de flexibilización de normativas, entre las que se incluyen el congelamiento de las provisiones requeridas para créditos al momento en que se encontraban previo a la pandemia, las cuales concluyeron el 31 de marzo de 2021.

La crisis sanitaria del COVID-19 durante el 2020 impactó negativamente las variables macroeconómicas de la República Dominicana, afectando desfavorablemente los resultados financieros del Banco en algunos renglones. Esto se reflejó en el aumento en las pérdidas crediticias contabilizadas, menores ingresos por comisiones y disminución del margen financiero como porcentaje de los activos productivos, por el comportamiento de las tasas y precios del mercado.

Sin embargo, el desempeño macroeconómico del país durante el 2021 y las perspectivas para el año en curso, indican que la economía dominicana ha logrado mantener un activo crecimiento, amortiguando la caída de la actividad y mostrando una perspectiva de recuperación más rápida que el resto de países de la región, gracias a la implementación de medidas monetarias y fiscales como el plan de estímulo monetario, la flexibilización de las restricciones de movilidad y operaciones de las actividades económicas, así como la ejecución del Plan de Reactivación del Turismo. En este sentido el Producto Interno Bruto (PIB) real alcanzó un crecimiento interanual de 12.3 % en el período transcurrido entre enero y diciembre de 2021, siendo los sectores que registraron aumentos más significativos: hoteles, bares y restaurantes (39.5%); construcción (23.4%); manufactura de zonas francas (20.3%); transporte y almacenamiento (12.9%); comercio (12.9%); manufactura local (10.6%); otras actividades de servicios (6.4%); y energía y agua (6.0%).

Los riesgos e impactos relacionados con el COVID-19 están siendo evaluados permanentemente por la Dirección del Banco y se están tomando las medidas necesarias para mitigar los posibles impactos en las operaciones y los resultados.

NORMATIVAS REGULATORIAS Y CONTABLES

El 1 de enero de 2022 entró en vigencia la modificación integral del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, así como 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”.

La clasificación del portafolio de inversiones, su contabilización y valuación conforme a Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera y al Manual de Contabilidad, resultó en los siguientes ajustes (ganancia) por valoración, contabilizados de acuerdo con el requerimiento regulatorio: a) en el portafolio A Valor Razonable con Cambios en el Patrimonio, de RD\$4,949 millones, registrado contra el componente de patrimonio Ganancia no realizada en inversiones, y b) en el portafolio A Valor Razonable con Cambios en Resultados, de RD\$384 millones, registrado contra los Resultados acumulados de ejercicios anteriores a esa fecha. En adición, las disponibilidades, cartera de créditos, depósitos del público y cuentas de resultados presentan un nivel de desagregación mayor.

38. 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 descontinuadas, 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.

Perfiles de los miembros del
Consejo de Administración **202**

Comités del Consejo
de Administración **208**

Principales ejecutivos **210**

Directorio de oficinas **216**

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 de Grupo Popular, S. A.

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

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

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

Presidente de Daniel Espinal, SAS.

Presidente de Industria Farmacéutica del Caribe, SAS (INFACA).

Presidente de Juste Internacional, SAS.

A. Alejandro Santelises

VICEPRESIDENTE DEL CONSEJO

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

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

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

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

Miembro del Comité de Auditoría y Control Interno de Procesos de AFP Popular, S. A.

Miembro del Comité de Riesgo de AFP Popular, S. A.

Tesorero de la Junta Directiva de Popular Bank Ltd. Inc.

Vicepresidente del Comité de Prevención de Blanqueo de Popular Bank Ltd. Inc.

Miembro del Comité de Auditoría de Popular Bank Ltd. Inc.

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

Miembro de la Junta Directiva de Avance Capital Dominicana, Ltd.

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

Vicepresidente de Viajes Alkasa, SRL.

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

Miembro del Consejo Permanente del Santo Domingo Country Club.

Andrés E. Bobadilla F.

SECRETARIO

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

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

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

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

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

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

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

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

Secretario del Consejo de Administración del Centro Regional de Estrategias Económicas Sostenibles (CREES).

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

Árbitro ante la Corte Internacional de Arbitraje de la Cámara Internacional de Comercio (ICC por sus siglas en inglés).

Miembro de la International Bar Association.

Miembro de la Inter-American Bar Association.

Miembro de la American Bar Association.

Miembro de la Firma Bobadilla - Oficina de Abogados.

Miembro del Colegio de Abogados de la República Dominicana.

Miembro del Consejo Dominicano de Notarios.

Manuel A. Grullón

MIEMBRO

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

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

Presidente de la Junta Directiva de la Fundación Popular (FP), Inc.

Presidente de la Junta Directiva del Plan Sierra.

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

Pedro G. Brache

MIEMBRO

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

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

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

Tesorero de la Junta Directiva de la Fundación Popular (FP), Inc.

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

Presidente de Grupo Rica.

Director del Comité Asesor de la Fundación Sanar una Nación.

Presidente de los Consejos de Administración de Pasteurizadora Rica, S. A., Consorcio Cítricos Dominicanos, S. A., Lechería San Antonio, S. A. y Hacienda Jubaca, S. A.

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

Miembro Fundador y Tesorero de la Fundación Rica, Inc.

Miembro del Consejo Plan Sierra, Inc.

Adriano Bordas

MIEMBRO

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

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

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 Grupo Popular, S. A. y 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 de Grupo Popular, S. A.

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

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

Presidente de Isidro Bordas, S. A.

Manuel Grullón Hernández

MIEMBRO

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

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

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

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

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

Miembro de la Junta Directiva de Avance Capital Dominicana, Ltd. Inc.

Fundador y Presidente del Consejo de Directores de GCS International Ltd.

Presidente del Consejo Directivo de REMAX RD.

Fundador y Presidente de Nerdot.

Miembro Fundador y Pasado Presidente de ADOFINTECH.

Christopher Paniagua

PRESIDENTE EJECUTIVO

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

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

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

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

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

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

Director de la Junta Directiva del Popular Bank Ltd. Inc., Panamá.

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

Presidente de la Junta Directiva de Avance Capital Dominicana, Ltd.

Miembro de la Cámara Americana de Comercio de la República Dominicana.

Miembro del Consejo Asesor de MasterCard Latinoamérica y del Caribe (LAC).

Tesorero del Consejo Nacional de la Empresa Privada (CONEP).

Enrique M. Illueca

MIEMBRO

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

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.

Catedrático 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.

Socio Administrador de la firma de abogados Bufete Illueca.

Manuel E. Jiménez F.

MIEMBRO

Presidente Ejecutivo de Grupo Popular, S. A.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Presidente del Comité de Aceptación de Nuevos Negocios (CANN) del Consejo de Administración de Fiduciaria Popular, S. A.

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

Cynthia T. Vega

MIEMBRO

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

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

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

Miembro de la Junta Directiva de Servicios Digitales Popular, LTD. Inc.

Miembro de la Junta Directiva de Avance de Capital Dominicana, LTD. Inc.

Gerente y Presidente Ejecutivo de C.T. Vega & Asociados, SRL.

Miembro del Comité de Inversión del Fondo Cerrado de Desarrollo de Sociedades GAM Energía.

Miembro del Consejo de Directores de Parque Industrial y Zona Franca Santo Domingo, S. A. (Nigua).

Marcial M. Najri C.

MIEMBRO

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

Presidente del Centro para el Desarrollo Agropecuario y Forestal, Inc. (CEDAF).

Miembro del Consejo La Antillana Comercial, S. A.

Vicepresidente Ejecutivo de Fertilizantes Químicos Dominicanas, S. A. (FERQUIDO).

Presidente Tesorero de Productora de Semillas Quisqueya, S. A.

Vicepresidente de Máximo Gómez P., S. A.

Vicepresidente de Delta Comercial, S. A.

Presidente Tesorero de Laboratorios Doctor Collado, S. A.

Presidente Tesorero de Sebastián del Caribe, S. A.

Presidente Tesorero de Logística Inteligente, S. A. (Login).

Vicepresidente de Textiles Titán, S. A.

Miembro del Consejo Directivo de Laboratorio Orbis, S. A.

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

Miembro del Consejo de Directores del Santo Domingo Country Club.

José Armando Bermúdez Madera

MIEMBRO

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Miembro de la Junta Directiva de la Fundación Popular (FP), Inc.

Miembro del Consejo de Directores de Cervecería Vegana, SRL.

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

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

Miembro del Consejo de Directores de International Goods, SRL.

Miembro del Consejo de Directores de International Management, SRL.

Miembro del Consejo de Directores de Super Goods, SRL.

Miembro del Consejo de United Near Shore Operations (UNO).

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

Alex Pimentel M.

MIEMBRO

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

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

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

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

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

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 de la Junta Directiva del Popular Bank Ltd. Inc.

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

Director de Soluciones y Desarrollo Andalucía, S. A.

Erich Schumann

MIEMBRO

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

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

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

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

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

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

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

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

Auditor Interno Certificado de los Estados Unidos, Examinador de Fraude Certificado en Control de Riesgo y Sistema de Información.

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

Socio Fundador de Global Atlantic Partners LLC.

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

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

COMITÉ EJECUTIVO Y ESTRATÉGICO

Christopher Paniagua
PRESIDENTE

Marino D. Espinal
VICEPRESIDENTE

Andrés E. Bobadilla F.
MIEMBRO

Adriano Bordas
MIEMBRO

Manuel A. Grullón
MIEMBRO

Manuel E. Jiménez F.
MIEMBRO

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

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

COMITÉ DE AUDITORÍA

José Armando Bermúdez M.
PRESIDENTE

Marcial M. Najri C.
VICEPRESIDENTE

Adriano Bordas
MIEMBRO

Alex Pimentel M.
MIEMBRO

A. Alejandro Santelises
MIEMBRO

Cynthia T. Vega
MIEMBRO

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

Richard Lueje
AUDITOR GENERAL - COORDINADOR

COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES

Marino D. Espinal
PRESIDENTE

Adriano Bordas
VICEPRESIDENTE

Andrés E. Bobadilla F.
MIEMBRO

Manuel A. Grullón
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

María Povedano
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA GESTIÓN
HUMANA, TRANSFORMACIÓN CULTURAL
Y SISTEMAS Y PROCESOS - COORDINADOR
DE ASUNTOS DE RRHH

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

COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

Erich Schumann
PRESIDENTE

Pedro G. Brache Álvarez
VICEPRESIDENTE

José Armando Bermúdez M.
MIEMBRO

Manuel Grullón Hernández
MIEMBRO

Enrique M. Illueca
MIEMBRO

Alex Pimentel M.
MIEMBRO

Cynthia T. Vega
MIEMBRO

MIEMBROS CON VOZ PERO SIN DERECHO A VOTO

Felipe Suárez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

Diego Laverde
VICEPRESIDENTE
ÁREA SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN -
COORDINADOR

Aimée Abbott Cocco
VICEPRESIDENTE
ÁREA MONITOREO DE RIESGO -
COORDINADOR

COMITÉ DE GOBIERNO CORPORATIVO Y CUMPLIMIENTO

Pedro G. Brache Álvarez
PRESIDENTE

José Armando Bermúdez M.
VICEPRESIDENTE

Manuel Grullón Hernández
MIEMBRO

Manuel E. Jiménez F.
MIEMBRO

Christopher Paniagua
MIEMBRO

A. Alejandro Santelises
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 SENIOR
GOBIERNO CORPORATIVO, RELACIONES
CON ACCIONISTAS Y ECONOMÍA - GRUPO
POPULAR, S. A. - COORDINADOR
TEMAS DE GC

Verónica Álvarez
VICEPRESIDENTE ÁREA PREVENCIÓN DE
LAVADO DE ACTIVOS Y FINANCIAMIENTO
DEL TERRORISMO - COORDINADOR
TEMAS DE PLAFT

COMITÉ DE CRÉDITO

Christopher Paniagua
PRESIDENTE

Marino D. Espinal
VICEPRESIDENTE

Adriano Bordas
MIEMBRO

Manuel E. Jiménez F.
MIEMBRO

Marcial M. Najri C.
MIEMBRO

A. Alejandro Santelises
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 CRÉDITO

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 - COORDINADOR



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 CRÉDITO
Y CUMPLIMIENTO



Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
TECNOLOGÍA Y OPERACIONES

Luis E. Espínola
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS EMPRESARIALES
Y DE INVERSIÓN

María Povedano
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA
GESTIÓN HUMANA, TRANSFORMACIÓN
CULTURAL, Y SISTEMAS Y PROCESOS

Lissette De Jesús
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA
FINANZAS Y CONTRALORÍA



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

Arturo Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
LÍDER PROYECTO BANCA DIGITAL



Francisco Ramírez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEGOCIOS PERSONALES
Y SUCURSALES



Miguel A. Rodríguez
VICEPRESIDENTE
EJECUTIVO OPERACIONES



Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITO



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

Arturo Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
LÍDER PROYECTO BANCA DIGITAL

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

Lisette 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

Diego Laverde
VICEPRESIDENTE ÁREA SEGURIDAD
DE LA INFORMACIÓN

Mario Jara
VICEPRESIDENTE ÁREA RIESGO
OPERACIONAL

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

Raquel Balcácer
VICEPRESIDENTE ÁREA OPERACIONES
DE TARJETAS Y CANALES

Daisy Almánzar
VICEPRESIDENTE ÁREA OPERACIONES

Ayeisa de los Santos
VICEPRESIDENTE ÁREA GESTIÓN DE
ABASTECIMIENTO

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 EJECUTIVO 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 BANCA DE INVERSIÓN

Juan Manuel Martín De Oliva
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
TURÍSTICOS

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA NEGOCIOS PERSONALES Y SUCURSALES

Francisco Ramírez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO NEGOCIOS
PERSONALES Y SUCURSALES

Leonte Brea
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA METRO OESTE Y CANALES
COMERCIALES

Chantall Ávila
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA METRO ESTE

Jorge Jana
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA NORTE

Roberto Carlos Rodríguez
VICEPRESIDENTE ÁREA NEGOCIOS
ZONA INTERIOR SUR-ESTE

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 CRÉDITO 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 CRÉDITO

Miguel E. Núñez
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITO

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

María Povedano
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA 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

Carlos F. Peña
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

José Manuel Cuervo
VICEPRESIDENTE ÁREA FILIALES
MERCADO DE VALORES

Lisette De Jesús
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA
FINANZAS Y CONTRALORÍA

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA SENIOR GOBIERNO CORPORATIVO, RELACIONES CON ACCIONISTAS Y ECONOMÍA

Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR
GOBIERNO CORPORATIVO, RELACIONES
CON ACCIONISTAS Y ECONOMÍA

Bélgica Sosa
VICEPRESIDENTE ÁREA GOBIERNO
CORPORATIVO Y RELACIONES CON
ACCIONISTAS

VICEPRESIDENCIA EJECUTIVA COMUNICACIONES CORPORATIVAS, REPUTACIÓN Y BANCA RESPONSABLE

José Mármol
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
COMUNICACIONES CORPORATIVAS,
REPUTACIÓN Y BANCA RESPONSABLE

Maríel Bera
VICEPRESIDENTE ÁREA RELACIONES
CORPORATIVAS Y BANCA RESPONSABLE

Luis Esteban Martínez-Murga
VICEPRESIDENTE ÁREA COMUNICACIÓN
Y REPUTACIÓN CORPORATIVA

Ana Idalia Grullón
VICEPRESIDENTE ÁREA PROYECTOS
ESPECIALES

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
GERENTE GENERAL

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

Daniel Medina
VICEPRESIDENTE OPERACIONES
Y TECNOLOGÍA

Berta Castillo
VICEPRESIDENTE DE CUMPLIMIENTO

INFOCENTRO, S. A.

Miguel A. Rodríguez
PRESIDENTE CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN

Jermmie Peña
GERENTE GENERAL

AFI POPULAR, S. A.

José G. Ariza Medrano
PRESIDENTE CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN

María Amelia Auffant
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

FUNDACIÓN POPULAR

Elías Dinzey
GERENTE GENERAL



Manuel E. Jiménez F.
PRESIDENTE EJECUTIVO
GRUPO POPULAR



Eduardo J. Grullón V.
PRESIDENTE
AFP POPULAR



Rafael A. Del Toro G.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
SENIOR GOBIERNO CORPORATIVO,
RELACIONES CON ACCIONISTAS Y
ECONOMÍA



José Mármol
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
COMUNICACIONES CORPORATIVAS,
REPUTACIÓN Y BANCA RESPONSABLE

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 Alcarrizos.
809-544-9612

ÓLE AV. ESPAÑA

Dirección: Av. España esq. Calle 26 de enero, Los Mameyes.
Santo Domingo Este.
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 Megacentro
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

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 Alcarrizos.
809-544-8981

LOS MINA

Calle Presidente Estrella Ureña #95.
809-544-8970

MÁXIMO GÓMEZ

Av. Máximo Gómez esq. calle Aníbal 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

MULTICENTRO LA SIRENA ORIENTAL

Av. Charles de Gaulle, Los Tamarindos.
809-544-8956

DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A.-BANCO MÚLTIPLE

NACO

Av. Tiradentes, Galerías de Naco.
809-544-8903

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 PERDIDA

Av. Charles de Gaulle esq. Carretera La Victoria,
Sector Sabana Perdida.
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

LOS PRÓCERES

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

LUPERÓN

Av. Luperón esq. calle Olof Palme, Las Praderas.
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

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

ANTONIO GUZMÁN

Calle Antonio Guzmán, esq. calle E, Urbanización
Caperuza I, San Francisco de Macorís.
809-588-6262

BONAO

Calle Pablo Barinas esq. Doctor Pedro A. Columna, Bonaó.
809-525-4502

CABARETE

Carretera Principal Cabarete, Plaza Popular.
809-571-0903

CALLE DEL SOL

Calle del Sol #13, Edif. Comercial del Monumento, Santiago.
809-734-4301

CENTRO DE INNOVACIÓN EMPRESARIAL PUCMM

Autopista Duarte Km. 1½, 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

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, Licey 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 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

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. 5½ 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

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

DIRECTORIO DE OFICINAS BANCO POPULAR DOMINICANO, S. A.-BANCO MÚLTIPLE

INTERIOR SUR-ESTE

AEROPUERTO LAS AMÉRICAS

Aeropuerto Las Américas, La 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

BÁVARO CITY CENTER

Carretera Veron-Bávaro, Calle No. 1
(Dentro del centro comercial Bávaro City Center), Bávaro.
809-455-1173

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 Ortíz esq. calle Duarte.
809-527-5155

MULTIPLAZA LA SIRENA HIGÜEY

Calle José Audilio Santana casi esq. Hermanos Goico Morales.
809-554-2846

MULTIPLAZA LA ROMANA

Av. Circunvalación, Reparto Torres, provincia La Romana.
809-556-5999

SAN CRISTÓBAL II

Antigua Carretera Sánchez, Madre Vieja Sur, San Cristóbal.
809-528-7058

NEGOCIOS TURÍSTICOS Y BCA. EMP. ZONAS BÁVARO 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

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 Extraordinaria-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 19 de marzo del año 2022,
a las diez horas de la mañana.

Coordinación General
Vicepresidencia Ejecutiva
Comunicaciones Corporativas, Reputación
y Banca Responsable

Diseño y Producción
Lourdes Saleme y Asociados

Fotografías
Luis Nova

Fuente página 52: Pinewood Studios Dominican Republic
Fuente página 86: Grupo Conuco

Impresión
Amigo del Hogar



POPULAR