

2018



MEMORIA ANUAL

CONTENIDO

| | |
|--|-----------|
| CARTA DEL CEO | 2 |
| PANORAMA MACROECONOMICO DE LA REPUBLICA DOMINICANA | 4 |
| HISTORIA Y NATURALEZA | 6 |
| NUESTRA MISIÓN | 7 |
| VISIÓN | 8 |
| EMPODERAMIENTO A TRAVÉS DE UNA EXCELENTE ATENCIÓN AL CLIENTE..... | 9 |
| CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN | 11 |
| PALABRAS DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN..... | 12 |
| RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS EN EL 2018..... | 14 |
| Asambleas De Accionistas 2018 | 14 |
| Decisiones De Consejo De Administración 2018..... | 14 |
| SERVICIOS Y PRODUCTOS..... | 20 |
| Nicho de Mercado: | 20 |
| COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN EL AÑO 2018..... | 21 |
| Comportamiento de Cartera Activa | 21 |
| Comportamiento de la Cartera Pasiva | 22 |
| COMPORTAMIENTO OPERACIONAL Y LOGROS 2018 | 23 |
| Informe de Gestión | 23 |
| PLAN ESTRATÉGICO Y PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2019 | 25 |
| Estrategias y Perspectivas 2019 | 25 |
| Objetivos Estratégicos | 25 |

CARTA DEL CEO

Durante el 2018 gracias al trabajo de nuestro y equipo y el apoyo de nuestros clientes pudimos alcanzar un crecimiento en nuestras operaciones, que nuevamente nos colocó como una de las instituciones con mayor crecimiento por activos en el sistema financiero dominicano con un 28%, en comparación con el año anterior, muy superior al crecimiento presentado por el sector bancario consolidado, lo que nos permitió aumentar nuestra participación de mercado.

El principal objetivo estratégico de JMMB Bank es consolidar el crecimiento y mejoras internas que se han venido desarrollando en los últimos tres años y mover la institución hacia la rentabilidad, y crecimiento sostenido en los próximos años.

Al 31 de Diciembre 2018 también cabe destacar que:

1. El portafolio de préstamos tuvo un crecimiento de un 30%.
2. Presentamos un índice de solvencia de 23.90%, muy superior al 10% requerido.
3. Los Certificados de Depósito presentaron un crecimiento de un 34%, manteniendo un costo de fondos competitivo y en línea con el segmento de Bancos de Ahorro y Crédito.
4. Alcanzamos más de 1,300 nuevos clientes para un crecimiento de 7% respecto al mismo período del año anterior.
5. La cartera vencida representó un 2.34% de la cartera total bruta, entre las más bajas de nuestro sector.
6. Los ingresos financieros netos presentaron un crecimiento de un 45% a Diciembre 2018.
7. Este crecimiento nos permitió mejorar nuestro resultado neto, presentando al cierre del período pérdidas por RD\$7,548,252.00, un 63% menor que el año anterior.

Con el objetivo de continuar con la trayectoria positiva de los resultados de nuestra organización y afianzar los logros obtenidos hasta ahora, durante el 2019 estaremos implementando un plan estratégico basado en 4 grandes pilares:

- Ampliar canales de distribución para tener más alcance de ventas y diversificar la cartera de depositantes
- Focalizar esfuerzos en las líneas de negocios más exitosas: Préstamos de Nómina, Préstamos PYMES

- Reforzar la fuerza de ventas, con especial atención en el monitoreo de los resultados y la atracción de talentos.
- Gestionar una estrategia dinámica de tesorería para mejorar el margen financiero a través de una gestión eficiente de los activos y pasivos

Estamos confiados que de acuerdo con lo planeado en nuestra planificación estratégica continuaremos dando pasos firmes para posicionarnos como una de las instituciones más importantes en el sector de los Bancos de Ahorro y Crédito de la República Dominicana, gracias a la lealtad y apoyo de todos nuestros clientes.



Juan José Melo
CEO

PANORAMA MACROECONÓMICO DE LA REPÚBLICA DOMINICANA

En el 2018, nuestro país registró un Producto Interno Bruto (PIB) con un crecimiento interanual de 7.00%; este crecimiento económico repuntó gracias a las medidas de canalización de créditos del sistema financiero armonizado. Para el 2019, se espera que la cifra de política monetaria se encuentre en un 5.00%, influenciado por la evolución del entorno internacional y el crecimiento económico por encima del potencial.

El tipo de cambio al cierre de diciembre de 2018 fue de RD\$50.2018 por USD\$1.00. Según las estimaciones del Panorama Macroeconómico del Ministerio de Economía, Planificación y Desarrollo, al cierre de 2019, la tasa promedio oscilará en RD\$51.47 por un RD\$1.00 y al cierre del año, a RD\$52.26, para una devaluación anual de un 4.00%, en relación con igual período de 2017. Asimismo, es importante destacar que la depreciación acumulada de la tasa de cambio promedio de diciembre de 2018, fue de 4.1% respecto a diciembre de 2017.

La inflación para el período Enero - Diciembre de 2018 fue de 4.00%, manteniéndose dentro del rango proyectado (4.00% +/- 1.00%). La inflación interanual fue de 1.17%, la más baja registrada en los últimos 34 años, ubicándose por debajo del límite inferior del rango meta de 4.0% ± 1.0% establecido en el Programa Monetario para 2018. Se espera que la inflación para 2019 se ubique al igual que el año pasado dentro del rango de la meta del Banco Central. Conforme los indicadores macroeconómicos del Programa Monetario del Banco Central de la República Dominicana.

Adicionalmente, el Banco Central mantuvo la tasa de interés de política monetaria en 5.50% en su reunión de diciembre de 2018 sobre la base de un análisis exhaustivo del balance de riesgos en torno a las proyecciones de inflación, el entorno internacional relevante, los principales indicadores macroeconómicos, las expectativas del mercado y las previsiones a medio plazo. Para 2019, la tasa de política monetaria se proyecta en un promedio aproximado de 5.50%.

Por su parte, la Junta Monetaria en ánimos de prevenir y contrarrestar las condiciones externas que se mantienen adversas, principalmente manifestadas por una baja demanda externa, el alza en precio del petróleo así como el cambio desfavorable en las condiciones de crédito global; la regulación financiera nacional

durante los últimos 18 meses se ha fortalecido, creando mejoras en el marco financiero operativo que a su vez han establecido mayores seguridades jurídicas que construyen estabilidad en la macroeconómica y financiera en la economía de la República Dominicana .

Los niveles de liquidez se fueron variables en 2018 y se espera cierta moderación para 2019 JMMB Bank planea mantener los niveles de liquidez entre un 13% y un 15% durante todo el 2019 y 2020 lo cual estaría dentro del rango promedio de los bancos de Ahorro y Crédito.

Las tasas de interés activas promedio han tendido a la baja consecuentemente con las medidas del Banco Central, inicialmente por la liberación de encaje legal a mediados del 2017, equilibrando el entorno competitivo. De acuerdo con las condiciones económicas y expectativas de desempeño de los mercados se espera que con dichas las tasas se incrementen los créditos y depósitos en el sector bancario, basándonos en un crecimiento histórico mostrando en el sector y las proyecciones de crecimiento y liquidez para RD.

Se continúan con expectativas positivas de crecimiento y desarrollo en los sectores como agricultura, turismo, zonas francas, agricultura y la construcción, siendo ésta última como la actividad de mayor incidencia en el dinamismo de la economía dominicana.

HISTORIA Y NATURALEZA

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

En cumplimiento con la Circular ADM/0668/15 del 02 de julio de 2015 emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, que otorgó formal autorización para modificar los artículos 3 y 5 de los Estatutos Sociales de la entidad, relativos al cambio de razón social y domicilio, del entonces Banco de Ahorro y Crédito RIO, S.A, de acuerdo con la Asamblea Ordinaria y Extraordinaria de fecha 2 de junio de 2015 pasó a denominarse: "BANCO DE AHORRO Y CREDITO JMMB BANK, S.A y el domicilio se fijó en la Ave. Gustavo Mejia Ricart No. 102, esq. Ave. Abraham Lincoln; Edificio Corporativo 2010 Primer Piso en la Ciudad de Santa Domingo, República Dominicana.

JMMB Bank se encuentra actualmente inmerso en un proceso de modernización y redireccionamiento estratégico con el objetivo de mejorar su competitividad en el mercado, ofreciendo a sus clientes soluciones financieras innovadoras sustentadas en un servicio al cliente excepcional.

El Consejo de Administración, así como la alta gerencia de la entidad se han planteado el objetivo de posicionar a JMMB Bank en el mercado a través del crecimiento de los activos conjuntamente con una adecuada estrategia de capitalización de la entidad en el corto y mediano plazo. Asimismo, JMMB Bank ha venido desarrollando iniciativas dirigidas a alinear la estructura de gobierno corporativo con las nuevas normativas emitidas por las autoridades, así como con los requerimientos del Grupo JMMB, cuyas acciones cotizan en las bolsas de Jamaica, Trinidad y Tobago y Barbados incrementando así los requerimientos en cuanto a los estándares de gobernabilidad y transparencia en la administración.

NUESTRA MISIÓN

Maximizar la satisfacción del cliente a través de una excepcional atención al cliente, así como una experiencia y asesoramiento financiero de clase mundial. Solidez, ética, credibilidad y la transparencia son un sello característico de JMMB como expertos en todos los aspectos de nuestras operaciones. Ser un grupo financiero dinámico, internacional y multifacético que tiene un ambiente cariñoso, amoroso y divertido donde los miembros del equipo son productivos, creativos, felices y realizados.

VISIÓN

- JMMB es líder en el mercado creando productos y servicios respaldados por clases de activos del Caribe y Latinoamérica para el mercado nacional e internacional.
- Somos reconocidos como expertos entre los Mercados Internacionales y Regionales en las clases de activos del Caribe y Centroamérica.
- Somos la autoridad como fuente de información e investigación respecto a activos en el Caribe.
- Los clientes colocan a JMMB como el socio preferido que les permite fortalecerse financieramente.
- JMMB tiene presencia en los centros financieros internacionales más importantes, apalancando nuestra herencia caribeña.
- Somos una compañía internacional orgullosa de nuestras raíces jamaicanas.
- JMMB se encuentra en la lista de compañías Fortune 500.
- Somos una institución financiera multifacética.
- JMMB invierte en negocios donde nuestras competencias nucleares pueden apalancarse para lograr una contribución significativa a las ganancias de JMMB.
- Los miembros del equipo de JMMB son apasionados, llenos de objetivos, competentes y ávidos de una intención genuina de lograr la libertad financiera.
- JMMB se reconoce como un contribuyente muy importante para con las realidades sociales y económicas del Caribe.
- JMMB cotiza en el JSE, la Bolsa de Valores del Caribe, NASDAQ y otros mercados de valores internacionales.
- JMMB se reconoce como una empresa dinámica, segura, estable y confiable.

EMPODERAMIENTO A TRAVÉS DE UNA EXCELENTE ATENCIÓN AL CLIENTE

Aspiramos a ser:

El líder indiscutible en atención al cliente a través de Amor, Integridad, Diversión y Unión.

Prometemos:

- Ser orientados a soluciones... seguimos sus instrucciones y completamos sus requerimientos, desde el primer momento, sin errores.
- Ser ejemplares, entregando un servicio rápido y eficiente, anticipándonos a sus necesidades... excediendo sus expectativas.
- Ser transparentes a través de una comunicación abierta... se le mantendrá informado y encantado.
- Actuar con integridad y cuidado, valorar su retroalimentación y responder con urgencia... ser responsables de todas nuestras interacciones, entregando soluciones oportunas.
- Vivir nuestra Misión y Visión a través de atención personalizada y experiencias memorables... sentirá el amor de nuestro equipo.
- Enriquecer su calidad de vida a través de la planificación financiera e inversiones sólidas... dedicación a su empoderamiento.
- Celebrar con usted cuando realice sus metas... compartiendo la diversión y la unión.
- Compartir con nuestros clientes y nuestro equipo nuestro éxito mientras crecemos... el poder de nuestros valores.
- Estar en su mundo, viniendo de un lugar de entendimiento... siempre.

Juan José Melo

CEO



Profesional financiero y empresario con más de 14 años de experiencia en valoración de empresas, fusiones, adquisiciones, bienes raíces, restructuración de empresas, planes de negocio y medición del desempeño en diversos segmentos. Ingeniero Industrial de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra y una Maestría en Finanzas de la Universidad de Comillas España. En agosto del 2009, se unió a la familia JMMB como Director de Banca de Inversión de JMMB Puesto de Bolsa, S. A. Actualmente desempeña la función de CEO del Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank S.A.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

JMMB Bank cuenta en su Consejo de Directores con miembros de vasta experiencia en diferentes áreas. Tales como:

| | | |
|---------------------|---|------------------------------------|
| Archibald Campbell | - | Presidente – Miembro Independiente |
| Guillermo Arancibia | - | Vicepresidente - Miembro Externo |
| Denisse Pichardo | - | Secretaria - Miembro Externo |
| Ricardo Feris | - | Miembro Independiente |
| Lizette Solano | - | Miembro Independiente |
| Keith Duncan | - | Miembro Externo |
| Jorge Reid | - | Miembro Externo |

Al corte de diciembre de 2018, la estructura accionaria de **Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S.A.** es:

| ACCIONISTA | ACCIONES Y VOTOS | VALOR |
|---|------------------|--------------------|
| 1. JMMB HOLDING COMPANY LIMITED, S.R.L. | 3,696,851 | RD\$369,685,100.00 |
| 2. ENCHAMAR, S. A. | 391,130 | RD\$39,113,000.00 |
| 3. JESÚS ENRIQUE ARMENTEROS RIUS | 7,854 | RD\$785,400.00 |
| TOTALES: | 4,095,835 | RD\$409,583,500.00 |

PALABRAS DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S. A., comprometido con el desarrollo económico y sostenible de la República Dominicana, tiene el agrado de presentar su Memorial Anual 2018, la cual representa los grandes logros y retos de la entidad, que en general van en torno con el objetivo principal de atender a las necesidades de los clientes.

La presente Memoria traza un camino que recorre desde los indicadores del Banco, Cumplimiento de las Estrategias hasta el establecimiento de las perspectivas para el año 2019.

El 2018 fue un año de consolidación, expandiendo de forma significativa nuestra participación en el mercado y logrando ocupar un espacio en la industria. El Entorno internacional y las previsiones el Banco Central ayudaron a lograr dichos propósitos.

Adicionalmente, los accionistas ratificaron los miembros del Consejo de Administración, los cuales han realizado una labor activa en todas las áreas del Banco.

En el Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank, S. A. sostuvo un crecimiento importante, aumentando sus activos en un 28%, mantuvo capital adecuado y solvencia por encima de los límites regulatorios e internos con excedentes de capital entre RD\$200 y RD\$175 millones de Pesos Dominicanos; la cartera de crédito creció con relación al 2017 en un 39%; aún con este crecimiento nos mantuvimos con una morosidad oscilando entre un 3% y 2%; colocándonos dentro de los bancos de ahorro y crédito con el nivel más bajo dentro dicho punto. Igualmente, las captaciones del público (valor en poder del público) crecieron en un 34.27% para este año.

Se muestra que al cierre del mes de diciembre del año 2018, se i) cumplió con todas las cifras proyectadas conforme el crecimiento mostrado más arriba, así como también podemos indicar que se ii) presentaron mejoras significativas en nuestros indicadores financieros, como son: los gastos operativos, iii) se realizaron estrategias que dieron buenos resultados en la disminución del mismo; iv) obtuvimos ingresos por inversiones y por mesa de divisas; v) con relación al resultado del ejercicio, el Banco en los últimos seis (6) meses del año obtuvo resultados positivos, y vi) se mantuvieron inversiones en el Banco Central y Ministerio de Hacienda de la

República Dominicana al cierre del año 2018 en una suma ascendente a RD\$462 millones de Pesos Dominicanos.

A modo general, el Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank presentó buen desenvolvimiento de sus operaciones durante el año 2018, mediante la eficiencia de su equipo y líderes. Se espera que para el año 2019 se fortalezca nuestra presencia y se superen las proyecciones, para llegar a los más elevados estándares de eficiencia, solidez y transparencia. Sabemos que somos un Banco diferente: nuestro rol de ofrecer una excelencia en el trato al cliente es primordial. Seguiremos con nuestro compromiso de llegar más allá en las transacciones y orgullosamente ofrecer soluciones personalizadas en el mercado.

Por último, agradezco la oportunidad de haber sido elegido para estar al frente de este Equipo.



Archibald Campbell
Presidente del Consejo de Administración

RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS EN EL 2018

Asambleas de Accionistas 2018

- Asamblea General Ordinaria Anual del 13 de abril de 2018.

Principales decisiones:

- Conocer el Informe de la Gestión Anual del Consejo de Administración;
- Conocer el Informe de Gobierno Corporativo;
- Aprobación de los Estados Financieros Auditados del período con cierre al 31 de diciembre de 2018;
- Aprobación del Presupuesto Anual 2018;
- Aprobación del Informe del Comisario de Cuentas y ratificación de la señora Xiomara Apataño Duran;
- Designación de los Miembros del Consejo de Administración;
- Nombramiento de Deloitte RD, S.R.L como auditores externos;
- Aprobación del Informe Anual sobre Cumplimiento y Ejecución del Sistema para la Gestión del Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

- Asamblea General Extraordinaria del 21 de noviembre de 2018.

Principales decisiones:

Aprobación de inyección de capital por parte de la sociedad accionista Enchamar, S. A., con el aumento del Capital Suscrito y Pagado a RD\$39,113,000.00.

Decisiones de Consejo De Administración 2018

En adición a conocer sobre los aspectos ordinarios de gestión de la Entidad, las siguientes decisiones de relevancia fueron aprobadas por el Consejo de Administración:

| Fecha de la reunión | Principales Decisiones |
|---------------------|--|
| 22/02/2018 | Aprobación de: <ul style="list-style-type: none"> - Plan Estratégico de la entidad - Presupuesto Anual |

| | |
|------------|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> - Plana Anual de trabajo de los Comités: Comité de Auditoría Interna, Comité de Gestión Integral de Riesgos, Comité de la Información y Comité Ejecutivo. - Políticas de Evaluación de Idoneidad para los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia y Personal en General, incluyendo los documentos complementarios de la misma: i) Formulario de Declaración Patrimonial para cada individuo; ii) Evaluación de Solvencia Financiera de los accionistas significativos; iii) Declaración Jurada establecida para Accionistas Significativos, Miembros del Consejo, Alta Gerencia y Personal Clave; iv) Informe de resultado de la evaluación de idoneidad para todo personal aplicable; v) Declaración Jurada para Miembros del Consejo Independientes, así como el Informe de Evaluación del Consejo, Informe de Gestión del Consejo de Administración (Memoria Anual) y el Informe de Gobierno Corporativo. |
| 12/04/2018 | <p>Aprobación de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Plan de Acción respecto del Informe de la Superintendencia de Bancos sobre la corrección de los incumplimientos y debilidades de la entidad del Informe de Inspección del año 2016, presentados en la reunión sostenida en la Superintendencia de Bancos en fecha 05 de marzo de 2019. |
| 14/06/2018 | <p>Aprobación de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Plan de Acción para regularización de los hallazgos contenidos en el Informe de inspección realizada a JMMB Bank al 31 de diciembre de 2016, para evaluar la corrección de los incumplimientos y debilidades señalados en el informe de inspección del año 2016 y las cartera de crédito; y evaluar, al 28 de febrero de 2017, el cumplimiento con lo establecido en la Novena Resolución de la Junta Monetaria del 7 de julio de 2016, la calidad de activos y pasivos, adecuación de capital, gobierno corporativo, operaciones de tesorería gestión del riesgo operacional, tecnología de la información y protección al usuario de los productos y servicios financieros. |

| | |
|------------|--|
| | <ul style="list-style-type: none"> - Aprobación de las Políticas de Excepciones; Plan de Continuidad de Negocios, así como la presentación de la siguiente documentación a la Superintendencia de Bancos, el GI02 – Informe de Autoevaluación del Capital (IAC) a Diciembre 2017 y GI01 – Certificación Resolución del Consejo de Gestión Integral de Riesgos, por recomendación del Departamento de Riesgos. |
| 26/07/2018 | <p>Aprobación de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Informe RL-11 – Informe Trimestral de Evaluación de Riesgo de Liquidez Abril – Junio 2018. - Plan de Acción al Informe de Inspección No. 0560 del 12 de julio de 2018, respecto de Lavados de Activos y Financiamiento al Terrorismo. |
| 09/08/2018 | <p>Aprobación de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Proyecto de Estandarización Bancaria y la Implementación del Core Bancario T24, sujeto a la presentación de un análisis de riesgos y a que oportunamente sean obtenidas las aprobaciones de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. |
| 19/09/2018 | <ul style="list-style-type: none"> - Dar constancia de haber conocido el plan de acción respecto de los requerimientos de la Superintendencia de Bancos y los informe que se compartió a dichos fines: <ul style="list-style-type: none"> a) Auditoría al Departamento de Tesorería. Junio /2018. Estatus: Completado, a ser presentado en el próximo Comité de Auditoría. b) Implementación de un lugar alterno ubicado localmente para réplica del sistema. Octubre/2018. Estatus: Atención requerida. A la fecha se está trabajando con el plan que será presentado al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración. De los informes de Tecnología, el Grupo JMMB proporciona información para completar el plan y presentar a los miembros del Consejo. c) Estrategia, políticas y procedimientos del Departamento de Tecnología, incluyendo la gestión de proyectos. Junio/2018. Estatus: Completado. d) Requerimientos del Sistema. Septiembre /2018. Estatus: Completado. e) Plan para revisión de los archivos de crédito. Continuo. Estatus: Completado: el plan actualizado |

| | |
|------------|--|
| | <p>se presentó al Comité de Riesgos y se informó oportunamente.</p> <p>f) Adecuación de las Políticas de Liquidez y Riesgo de Mercado. Septiembre/2018. Estatus: Completado. Borrador completado - para ser presentado en el próximo Comité de Riesgos.</p> <p>g) BCP. Septiembre/2018. Estatus: Completado.</p> <p>h) Actualización de las informaciones correspondientes a los canales electrónicos. Octubre/2018. Estatus: En proceso.</p> <p>i) Modelo de todos los Contratos actualizados. Julio/2018. Estatus: Completado. Enviado para revisión y posterior aprobación a PROUSUARIO en julio de 2018.</p> <p>j) Plan de gestión y manejo de las cuentas que mantienen un monto de balance por debajo del mínimo. Julio/2018. Estatus: Completado. Se aprobó y puso en ejecución un nuevo monto mínimo de balance para las cuentas.</p> <p>k) Plan de actualización de archivos de cliente. Contínuo. Estatus: En Proceso.</p> |
| 11/10/2018 | <p>Aprobación de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Plan de Resiliencia de servicios de Tecnología de la Información. - Apertura de una nueva sucursal en la ciudad de Santiago, Provincia de Santiago de los Caballeros, sujeto a la aprobación y/o no objeción de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Se solicitó a la Alta Gerencia la notificación a la Superintendencia de bancos, una vez se complete la planificación del proyecto, en términos de espacio y tiempos. |
| 19/11/2018 | <p>Dar constancia de haber conocido la auditoría de actualización sobre los puntos del plan de acción de la Superintendencia de Bancos, dirigida por el Auditor Interno:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Auditoría al Departamento de Tesorería. Junio /2018. Estatus: Completado, a ser presentado en el próximo Comité de Auditoría. b) Implementación de un lugar alterno ubicado localmente para réplica del sistema. Diciembre/2018. Estatus: Cambio aprobado por el |

| | |
|--|--|
| | <p>Consejo de Administración: Plan de resistencia del servicio de Tecnología.</p> <ul style="list-style-type: none">c) Estrategia, políticas y procedimientos del Departamento de Tecnología, incluyendo la gestión de proyectos. Junio/2018. Estatus: Completado.d) Requerimientos del Sistema. Septiembre /2018. Estatus: Completado.e) Plan para revisión de los archivos de crédito. Contínuo. Estatus: Completado: el plan actualizado se presentó al Comité de Riesgos y se informó oportunamente.f) Adecuación de las Políticas de Liquidez y Riesgo de Mercado. Septiembre/2018. Nueva Fecha: Diciembre/2018. Estatus: Se requiere retroalimentación del Departamento de Riesgos: cambio de fecha notificada a Superintendencia de Bancos para diciembre de 2018.g) BCP. Septiembre/2018. Estatus: Completado.h) Actualización de las informaciones correspondientes a los canales electrónicos. Octubre/2018. Estatus: En proceso.i) Modelo de todos los Contratos actualizados. Julio/2018. Estatus: Completado. Enviado para revisión y posterior aprobación a PROUSUARIO en julio de 2018. Los nuevos formatos se presentaron en diciembre de 2018, según los comentarios de Regulador.j) Plan de gestión y manejo de las cuentas que mantienen un monto de balance por debajo del mínimo. Julio/2018. Estatus: Completado. Se aprobó y puso en ejecución un nuevo monto mínimo de balance para las cuentas.k) Plan de actualización de archivos de cliente. Contínuo. Estatus: En Proceso.l) Sistema automático que se utiliza como herramienta para identificar el perfil del cliente (Caseware). Septiembre/2018. Estatus: Para ser actualizado en la reunión.m) Actualización del Manual de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo. Julio/2018. Estatus: Completado – presentado Comité de Cumplimiento. |
|--|--|

| | |
|-------------------|---|
| | <p>Se requiere la respuesta de los miembros del Comité de Riesgos.</p> <p>n) Políticas y Procedimientos para la evaluación del riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo. Noviembre/2018. Estatus: Completado – Presentado al Comité de Cumplimiento. Se requiere la respuesta de los miembros del Comité de Riesgos.</p> |
| <p>13/12/2018</p> | <p>Aprobación de:</p> <ul style="list-style-type: none"> - La Contratación de la sociedad Melcon Construcciones, S.R.L. para la construcción de la nueva sucursales la ciudad de Santiago de los Caballeros, República Dominicana. - Manual para la Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva. - Procedimientos sobre Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva. - Modificaciones al Manual de Gestión Integral de Riesgos (Segunda Versión). - Apetito de Riesgos de Crédito. - Actualización manual de políticas y procedimientos de crédito (Tercera versión). - RL11: Informe Trimestral de evaluación de Riesgo de Liquidez: Octubre – Diciembre 2018. - RL12: Plan de Contingencia para Manejo Riesgo Liquidez - Diciembre 2018. - Modificación al Manual de Activos y Pasivo (incluye Políticas sobre Mesa de Divisas). - Manual sobre Disposiciones Generales y Procedimientos de Protección al Usuario de Productos y Servicios. - Reporte de gestión del Comité de Auditoría Interna |

SERVICIOS Y PRODUCTOS

Nicho de Mercado:

En la actualidad JMMB BANK ofrece al público los siguientes productos y servicios:

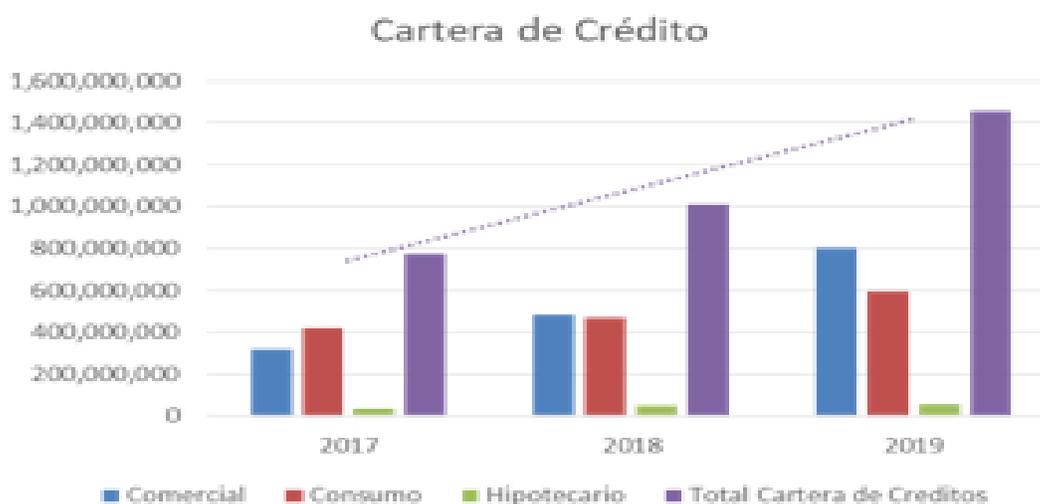
- Crédito de consumo.
- Crédito de consumo a través de acuerdo con empresas empleadoras. (Nómina).
- Crédito de consumo para adquisición de vehículo de motor.
- Crédito comercial.
- Crédito hipotecario para la construcción y reconstrucción de las viviendas.
- Certificado de Inversión.
- Cuentas de Ahorro.

COMPORTAMIENTO DE LA CARTERA DE CRÉDITO EN EL AÑO 2018

Comportamiento de Cartera Activa

Durante el 2018, nuestra cartera de créditos experimentó un crecimiento significativo, en comparación con el año anterior la cartera total presentó un crecimiento de un 39.31%, destacándose principalmente el crecimiento en los segmentos de consumo y comercial, segmentos que en conjunto representan un 95% del total cartera.

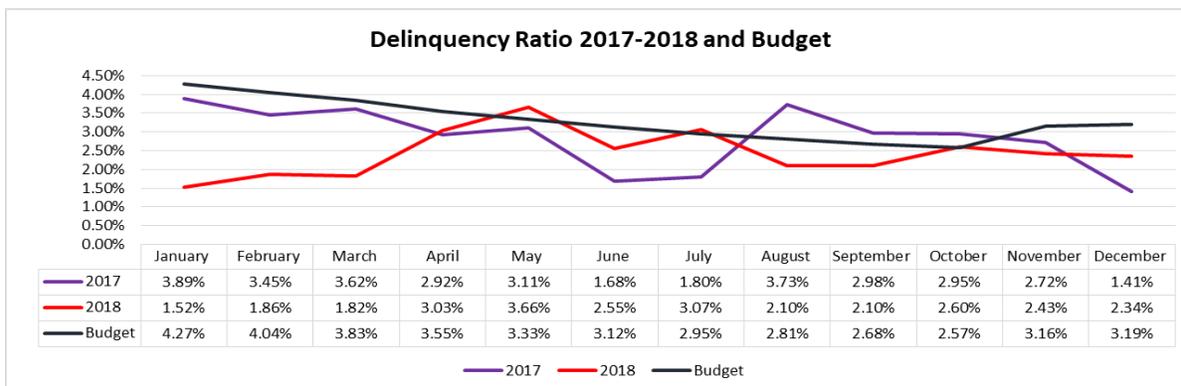
La cartera de crédito en el 2018 en comparación al año 2017 en creció un 39%. El crecimiento de la cartera de crédito por cada tipo de producto se desarrolló como se presenta a continuación: cartera comercial creció capital en un 53%, consumo aumento en capital en un 11 % e hipotecaria creció en un 45%.



Al 31 de diciembre de 2018, la cartera vencida total representó RD\$23,636,823.00, lo que resulta en un indicador de morosidad de 2.34% por debajo del promedio de los Bancos de Ahorro y Crédito.

Durante el año 2018 la morosidad se mantuvo entre 1% y 3%, a pesar que la cartera de crédito mostró un crecimiento en un 39%, la morosidad sólo en los meses de

mayo, julio y octubre hubo fluctuaciones significativas puesto que en los demás meses estuvo por debajo de las proyecciones.



Comportamiento de la Cartera Pasiva

Certificados de Inversión

La composición de la cartera pasiva en el 2018 es 7.33% depósitos de ahorros y 92.67% valores en poder del público. La cartera pasiva con relación al 2017 experimentó crecimiento de la siguiente manera: cuentas de ahorros creció en un 179.46% y valor en poder del público en un 34.27%, respectivamente.



La volatilidad de los depósitos se mantuvo en los correspondientes al plazo de 0-30 días durante el último trimestre entre RD\$64 y RD\$73 millones de Pesos Dominicanos, aumentando en el mes de diciembre de 2018 a RD\$109 millones de Pesos Dominicanos; el comportamiento de la cartera pasiva se ha mantenido estable, ya que no hemos registrados retiros significativos de la misma.

Nuestros esfuerzos estarán concentrados en el mercado de clientes individuales, con el objetivo de incrementar el número de clientes en este segmento diversificando nuestra base de depósitos.

COMPORTAMIENTO OPERACIONAL Y LOGROS 2018

Informe de Gestión

Comportamiento Operacional 2018 vs 2019

| Resultados | 2017 | 2018 | Variacion | % | 2018 | 2019 | Variacion | % |
|------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------|-------------------|----------------|------------------|-------------|
| Margen Financiero Neto | 55,047,973 | 80,026,982 | 24,979,009 | 45% | 80,026,982 | 101,873,363 | 21,846,382 | 27% |
| Otros Ingresos | 38,841,081 | 27,524,080 | -11,317,001 | -29% | 27,524,080 | 41,880,800 | 14,356,720 | 52% |
| Total Gastos | 114,329,211 | 115,099,314 | 770,103 | 1% | 115,099,314 | 143,316,491 | 28,217,177 | 25% |
| Resultado Neto | -20,440,157 | -7,548,252 | 12,891,905 | 63% | -7,548,252 | 437,672 | 7,985,924 | 106% |

| Activos | 2017 | 2018 | Variacion | % | 2018 | 2019 | Variacion | % |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|--------------------|------------|----------------------|----------------------|--------------------|------------|
| Comercial | 317,509,150 | 486,121,620 | 168,612,470 | 53% | 486,121,620 | 800,687,084 | 314,565,464 | 65% |
| Consumo | 422,303,248 | 469,514,822 | 47,211,574 | 11% | 469,514,822 | 597,194,141 | 127,679,319 | 27% |
| Hipotecario | 36,601,755 | 53,078,288 | 16,476,533 | 45% | 53,078,288 | 58,186,365 | 5,108,077 | 10% |
| Total Cartera de Creditos | 776,414,153 | 1,008,714,730 | 232,300,577 | 30% | 1,008,714,730 | 1,456,067,590 | 447,352,860 | 44% |
| Total Activos | 1,299,869,567 | 1,665,786,923 | 365,917,356 | 28% | 1,665,786,923 | 2,481,818,862 | 816,031,939 | 49% |

| Pasivos | 2017 | 2018 | Variacion | % | 2018 | 2019 | Variacion | % |
|----------------------|--------------------|----------------------|--------------------|------------|----------------------|----------------------|--------------------|------------|
| Ahorros | 34,954,379 | 97,684,246 | 62,729,866 | 179% | 97,684,246 | 87,714,108 | -9,970,138 | -10% |
| CD | 919,360,449 | 1,234,455,320 | 315,094,871 | 34% | 1,234,455,320 | 2,055,380,818 | 820,925,498 | 67% |
| Total Pasivos | 972,778,888 | 1,347,439,837 | 374,660,949 | 39% | 1,347,439,837 | 2,162,018,917 | 814,579,079 | 60% |

| Indicadores Financieros | 2017 | 2018 | Variacion | % | 2018 | 2019 | Variacion | % |
|-------------------------|--------|--------|-----------|------|--------|--------|-----------|-------|
| ROE | -6.25% | -2.37% | 3.88% | -62% | -2.37% | 0.14% | 2.51% | -106% |
| ROA | -1.57% | -0.45% | 1.12% | -71% | -0.45% | 0.02% | 0.47% | -104% |
| Solvencia | 32.81% | 23.90% | -8.91% | -27% | 23.90% | 20.43% | -3.47% | -15% |
| Morosidad | 1.41% | 2.34% | 0.93% | 66% | 2.34% | 2.56% | 0.21% | 9% |

LOGROS 2018

Durante el 2018 gracias al trabajo de nuestro equipo y el apoyo de nuestros clientes pudimos alcanzar un crecimiento en nuestras operaciones que nos colocó como una de las instituciones con mayor crecimiento por activos en el sistema financiero dominicano con un 28%, en comparación con el año anterior.

Al 31 de Diciembre 2018 también cabe destacar que:

- El portafolio de préstamos tuvo un crecimiento de un 30%.
- Presentamos un índice de solvencia de 23.90%, muy superior al 10% requerido.
- Los Certificados de Depósito presentaron un crecimiento de un 34%, manteniendo un costo de fondos competitivo y en línea con el segmento de Bancos de Ahorro y Crédito.
- Alcanzamos más de 1,300 nuevos clientes para un crecimiento de 7% respecto al mismo período del año anterior.

- La cartera vencida representó un 2.34% de la cartera total bruta, entre las más bajas de nuestro sector.
- Los ingresos financieros netos presentaron un crecimiento de un 45% a Diciembre 2018.
- Este crecimiento nos permitió mejorar nuestro resultado neto, presentando al cierre del período pérdidas por RD\$7,548,252.00, un 63% menor que el año anterior.

PLAN ESTRATÉGICO Y PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2019

Estrategias y Perspectivas 2019

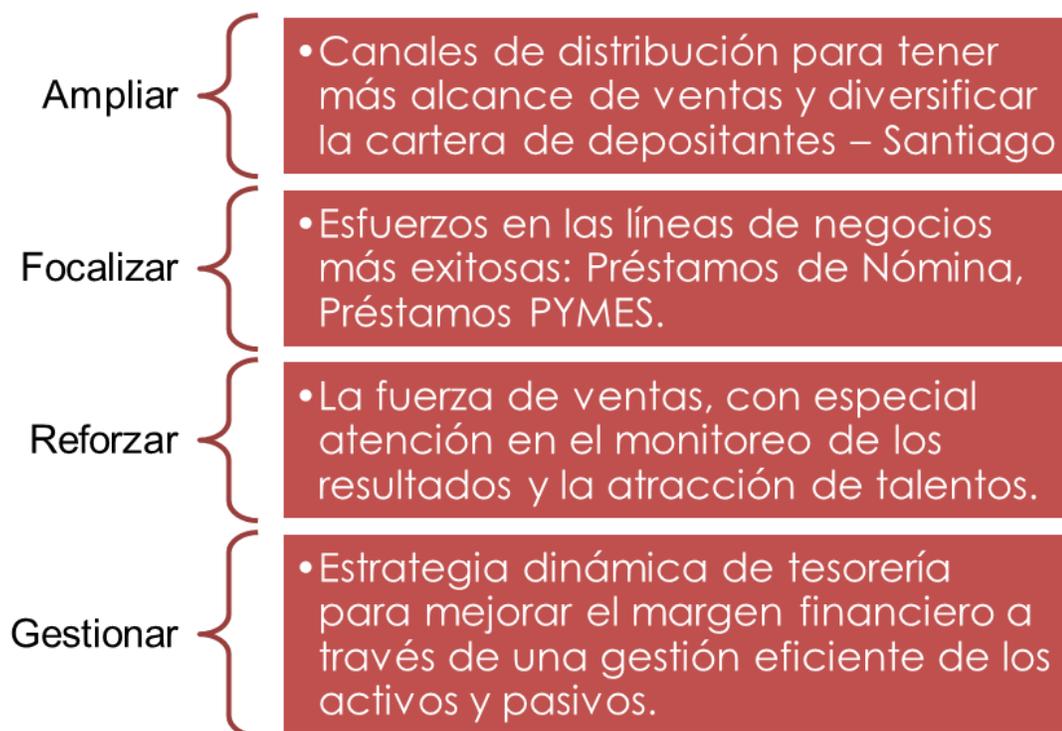
Durante el 2019, el principal objetivo estratégico de JMMB Bank es consolidar el crecimiento y mejoras internas que se han venido desarrollando en los últimos tres años y mover la institución hacia la rentabilidad, y crecimiento sostenido en los años venideros, con estas metas en mente se ha desarrollado una estrategia basada en el foco estratégico e iniciativas descritas debajo.

Una parte importante de la estrategia de JMMB Bank para los próximos 3 años es el crecimiento inorgánico. JMMB se mantiene activo en el mercado en busca de oportunidades de posibles adquisiciones las cuales tengan un impacto considerable en los libros y en los resultados con el objetivo principal de acelerar el crecimiento y mejorar la rentabilidad.

Foco Estratégico



Factores Clave de Éxito:

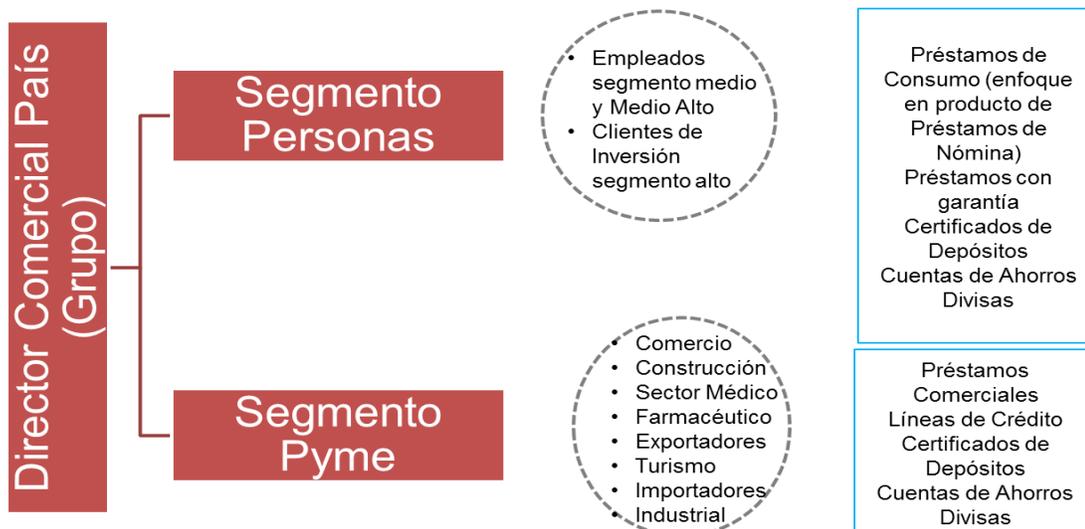


Estrategia del área de Negocios:

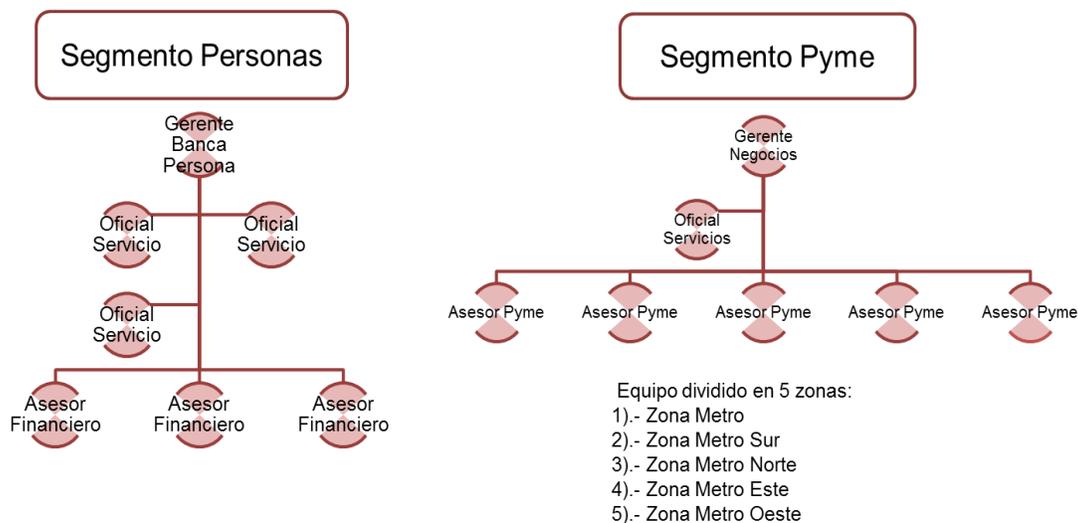
Debido al tamaño y recursos disponibles de nuestra institución la pieza clave de la estrategia de negocios la constituye nuestro equipo humano, con el que se ha venido trabajando tanto en entrenamiento como atrayendo nuevos talentos, permitiendo así ampliar nuestra base de clientes, uno de los esfuerzos claves es la reorganización del equipo de negocios con un foco en el desarrollo de los productos que ha sido más exitoso y que han sustentado el crecimiento de la institución en los últimos años.

A continuación presentamos un resumen de las líneas de negocio por segmento y la nueva estructura implementada.

- Línea de Negocios por Segmento



- Estructura de Negocios



Estrategia para el área Tecnología & Operaciones:

El objetivo fundamental del departamento de informática del Banco de Ahorro y Crédito JMMB Bank es apoyar las diferentes áreas que conforman la estructura orgánica de la institución a fin de que se logren las metas establecidas, apegados estrictamente a las leyes y regulaciones existentes para el Sistema Financiero Nacional.

Las operaciones de la entidad se soportan en el Data Center principal de JMMB, con esto JMMB Bank robustece el área de tecnología ampliando su infraestructura física Tecnológica, mejorando significativamente la inversión en el área de seguridad de la información, así como el personal de soporte y la administración de los servicios de Tecnología que son ofrecidos.

Con la integración al grupo JMMB el Banco se adhiere a la infraestructura tecnológica pre-existente, con soporte directo de un grupo de más de 20 ingenieros y técnicos de Tecnología prestos a dar soporte desde la casa matriz, en adición a esto recibimos los beneficios de los acuerdos de servicios pre-existentes.

Estrategia del área de Riesgo:

Como parte de la estrategia de automatización y agilización de procesos hemos identificado implementar una mejora en el sistema de generación de reportes de riesgo, de forma que podamos tener un mayor control de este proceso y así brindar mayor calidad y mejor tiempo de respuesta ante los cambios que requiera nuestro regulador.

Adicionalmente, la Entidad estará dedicando Recursos y tiempo en fomentar una Cultura de Riesgos, imprescindible para poder contar con la colaboración de todos en cada nivel. El espíritu de esta iniciativa es que cada miembro de la Entidad haga suya la responsabilidad de identificar y comunicar los Riesgos inherentes a sus funciones, de forma tal, que preventivamente puedan tomarse las medidas de lugar.

Estrategia del área de Tesorería:

- En el pasado año se conformó un nuevo comité interno en cual se establecen las políticas y se da seguimiento al área de Tesorería.
- Reestructuración del Departamento de Tesorería enfocado en segregación de funciones y niveles de decisión. Este nuevo departamento ya está en funcionamiento y se espera un crecimiento en las actividades e ingresos por tesorería.
- Se ha efectuado un plan en conjunto con grupo JMMB para elevar los niveles de liquidez y poder usar esa liquidez para incrementar el volumen de inversiones, volúmenes de cambio de divisas así como también aprovechar los ciclos económicos para la compra y venta de títulos.

Estrategia del área de Cumplimiento:

Con la entrada en vigencia de la nueva Ley contra el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo, que deroga la Ley No.72-02, sobre el lavado de activos provenientes del tráfico ilícito de drogas, del 7 de junio de 2002; se hicieron cambios en las Políticas de Control Internos de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, el Departamento de Cumplimiento ha venido haciendo un trabajo sobre monitoreo de transacciones, actualización de expedientes y otros controles que nos ayudan a mitigar el riesgos de lavado de activos y financiamiento al terrorismo; en este mismo año se adquirió el sistema Caseware Monitor AML Monitoring System, el cual se ha implementado y protegerá la entidad en base a los nuevos planes de evaluación de los expedientes para cada cliente