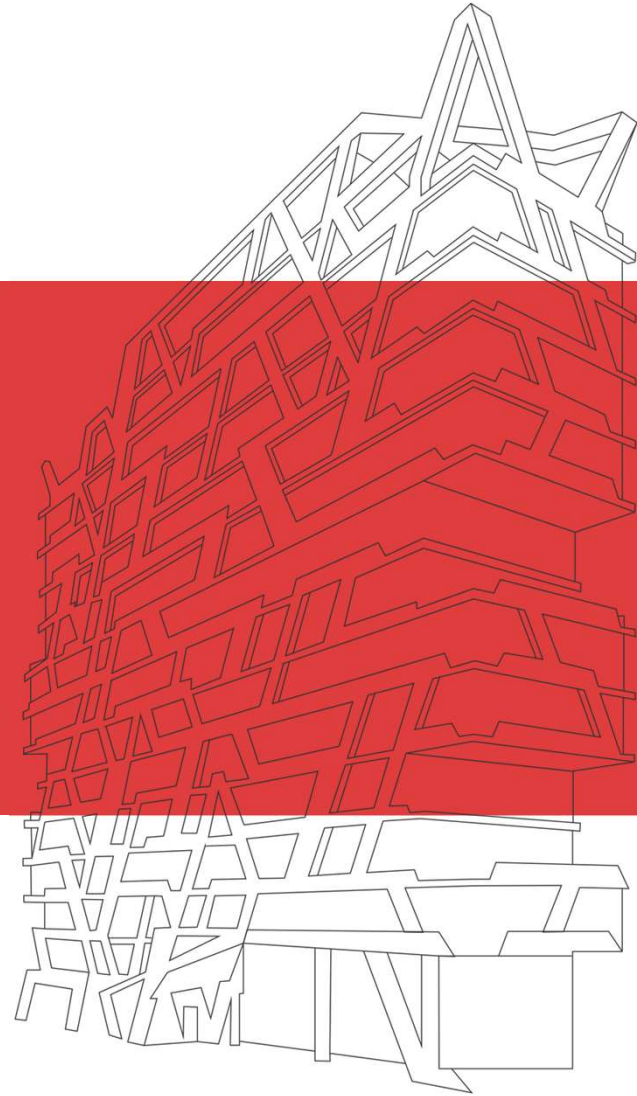


# **MEMORIA 2025 INFORME DE GESTIÓN ANNUAL AFP JMMB BDI, S.A.**



# CONTENIDO

## JMMB REPÚBLICA DOMINICANA

Una organización en evolución, indicadores clave 2025

- Visión de Amor
- Quiénes Somos
- Mensaje de Presidente Ejecutivo
- Nuestros líderes

## UN 2025 DE EVOLUCIÓN

- Evolucionamos para nuestros clientes  
*Nueva Banca de Inversión y Mercado de Capitales*
- Nuestra gente crece  
*Desarrollando a Nuestros Líderes*
- Una gobernanza que se fortalece
- Evolución sana, gestión de riesgos
- JMMB contribuye a la evolución de República Dominicana



## AFP JMMB BDI

- Presentación del Presidente Consejo de Administración
- Mensaje del Vicepresidente Ejecutivo.
- Propuesta de valor
- Consejo de Administración
- Nuestro Equipo
- Gobierno Corporativo
- AFP JMMB BDI, S.A. EN CIFRAS  
*Indicadores Financieros*
- Logros 2025
- Objetivos 2026

INTRODUCIENDO CON UNA VISUAL DE

# JMMB REPÚBLICA DOMINICANA

# UNA ORGANIZACIÓN EN EVOLUCIÓN

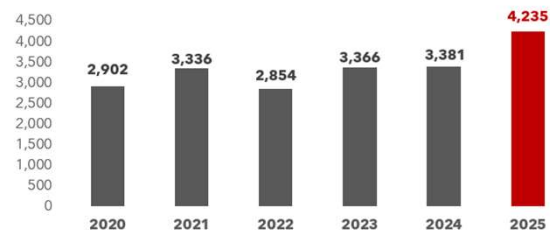
## - Indicadores clave 2025 -

Continuamos creciendo, fortaleciendo nuestro desempeño, para poder servir mejor

INDICADORES	DIC. 2024	DIC. 2025	VAR. %
Ingresos totales	3,428,256,000	3,760,925,000	10%
FUM	51,576,591,224	65,909,930,351	28%
Cartera de crédito	5,360,248,208	6,776,634,755	26%
Clientes	47,419	54,012	14%

## Total Patrimonio

(MM DOP)

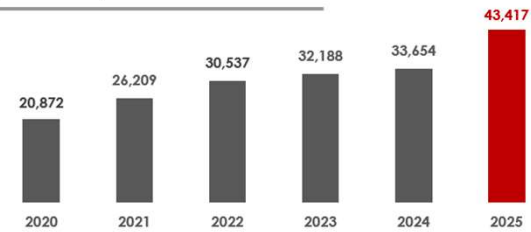


El patrimonio al 31 de diciembre fue de DOP\$4.235 millones y la rentabilidad sobre este fue de 7%.

**VAR.**  
↑25.2%

## Total Activos

(MM DOP)



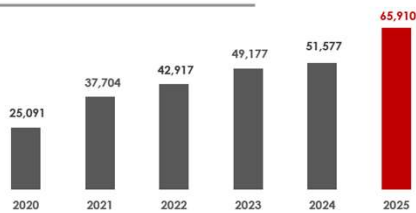
El total de Activos para 2025 fue de DOP\$43,417 millones presentando un crecimiento de 29% en comparación al periodo anterior.

**VAR.**  
↑29%

**Tendencias positivas, seguimos creciendo**

# Nuestros clientes evolucionan con JMMB, así lo muestran las cifras

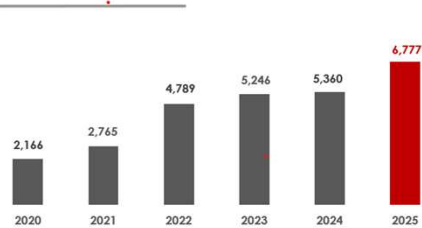
## Fondos Administrados (MM DOP)



Los fondos bajo administración ascendieron a DOP\$65,910 millones mostrando un crecimiento de 28% en comparación a 2024.

VAR.  
↑28%

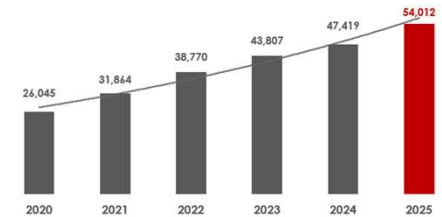
## Cartera de Crédito (MM DOP)



La Cartera de Crédito por su parte Incrementó a DOP\$6,777 millones resultando en un crecimiento de 26% en comparación a 2024.

VAR.  
↑26%

## Clientes (Cantidad)



La cartera de clientes presentó un crecimiento del 14% respecto al año anterior.

Var.  
↑14%

... Más fondos bajo nuestra administración generando rentabilidades a nuestros clientes, más préstamos creando valor, más clientes servidos. Éste es nuestro éxito.

# DECLARACIÓN

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

# VISIÓN DE AMOR

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

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

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

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

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

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

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

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

Esta atmosfera en vías de desarrollo dentro de JMMB, puede ser definida como un campo energético con círculos superpuestos de creatividad, pasión, excitación, alegría y risa que coexisten dentro de un proceso dinámico que finalmente llega a niveles cada vez más altos de actualización interior, logrando así la misión de la organización.

En esta atmosfera de amor, cariño y honestidad, las ideas son valoradas y compartidas abiertamente, haciendo un balance entre sus aspiraciones y los aspectos prácticos del trabajo y la vida, dentro de la actualización y el potencial. No existen temores, limitaciones ni fronteras. Se espera que los miembros del equipo sean, por lo tanto, genuinos, sabiendo que pueden expresar su sentir de manera segura. Para asegurar esto, JMMB está comprometido con proveer un foro abierto para que todas las ideas que surjan sean discutidas, probadas e implementadas para lograr el crecimiento de todos.

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

# QUIÉNES SOMOS

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

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

JMMB es un proveedor de servicios financieros integrado que está comprometido a mostrar conexiones de corazón a corazón y proporcionar relaciones genuinas y solidarias, ya que proactivamente ofrecemos planes financieros personalizados que ofrecen acceso a nuestra amplia gama de soluciones financieras, incluyendo banca e inversiones.

Actualmente nos asociamos con más de 290,000 clientes y sus familias, y también queremos ser su socio financiero de metas de vida, sosteniéndonos la mano y entrenándonos en el camino hacia sus metas.



En **República Dominicana**, JMMB inicia sus operaciones en 2007 con un puesto de bolsa. Fue ampliando su oferta en el interés de servir integralmente a sus clientes en todos los ámbitos y etapas de sus vidas.

Ya, contamos con cuatro subsidiarias, sirviendo **a más de 50,000 clientes** al cierre de 2025:

- JMMB Puesto de Bolsa, S.A., sirviendo en la oferta de instrumentos de valor y productos de inversión estructurados, de acuerdo a su perfil.
- JMMB Funds, con una oferta de fondos de inversión abiertos para manejo de liquidez y fondos de inversión cerrados de distintos objetivos, que se ajustan a los objetivos de inversión de cada cliente. Son productos innovadores que con potencial de maximizar los retornos de los clientes.
- AFP JMMB BDI, S.A., administrando la pensión de nuestros afiliados. Se ha mantenido en los primeros lugares de generación de rentabilidad del mercado.
- Banco Múltiple JMMB Bank, S.A., nuestra subsidiaria más joven. Viene a ofrecer los servicios bancarios y a complementar la oferta valor.

## VISIÓN

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

## 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 y excediendo sus expectativas.
- Ser transparentes a través de una comunicación abierta manteniéndolos informado y encantado.
- Actuar con integridad y cuidado, valorar su retroalimentación y responder con urgencia; ser responsables de todas nuestras interacciones, entregando soluciones oportunas.
- Vivir nuestra Misión y Visión a través de atención personalizada y experiencias memorables... sentirá el amor de nuestro equipo.

## VALORES

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

# MENSAJE DEL PRESIDENTE EJECUTIVO

El año 2025 representó un punto de inflexión para JMMB República Dominicana. En un entorno caracterizado por tasas de interés elevadas, cambios regulatorios y alta volatilidad en los mercados, logramos no solo sostener nuestro desempeño, sino fortalecer estructuralmente la rentabilidad del grupo, consolidar nuestra base de capital y acelerar nuestro crecimiento.

Los resultados alcanzados reflejan la efectividad de esta estrategia.

Nuestro Puesto de Bolsa registró utilidades netas por DOP\$308 millones, con un crecimiento de 29%, acompañado de un incremento de 24% en ingresos y una expansión de 25% en activos, alcanzando cerca de DOP\$30,800 millones. Este desempeño estuvo impulsado por una ejecución disciplinada en la intermediación de valores y una gestión activa del portafolio.

En el Banco, fortalecimos significativamente nuestra escala, con activos que crecieron un 40% hasta DOP\$11,734 millones, depósitos que aumentaron un 45% y una cartera de crédito que se expandió en 26%. Este crecimiento fue acompañado por un incremento de 30% en ingresos, reflejando una mayor profundidad comercial y el impacto de nuestra estrategia digital, especialmente a través de nuestra plataforma de servicios digitales denominada Moneyline.

Nuestra Administradora de Fondos de Inversión continuó consolidando su posicionamiento, con un crecimiento de 20% en fondos administrados hasta alcanzar DOP\$14,640 millones, junto a una expansión de 13% en su base de clientes.

Por su parte, la Administradora de Fondos de Pensiones mostró un desempeño

destacado, con un crecimiento de 33% en fondos administrados —alcanzando DOP\$13,543 millones, un incremento de 25% en utilidades netas y cerrando el año como la segunda más rentable del sistema en beneficio de nuestros afiliados.

Más allá de los resultados individuales, lo más relevante del año fue la evolución estructural del grupo. Avanzamos en la integración de nuestras operaciones, optimizamos nuestras fuentes de financiamiento, y fortalecimos nuestra disciplina en la asignación de capital, permitiéndonos operar con mayor eficiencia y resiliencia en un entorno complejo.

De manera transversal, la digitalización jugó un rol clave. El crecimiento de Moneyline impulsó la transaccionalidad en el banco, mejorando la experiencia del cliente y creando una base más escalable para el crecimiento futuro.

El año 2025 nos deja un grupo más sólido, más integrado y mejor posicionado para capturar oportunidades del mercado. Hemos fortalecido no solo nuestros resultados, sino la calidad y sostenibilidad de los mismos.

De cara al futuro, continuaremos profundizando nuestras capacidades comerciales, acelerando nuestra transformación digital y manteniendo una gestión disciplinada del capital, con un enfoque claro en la generación de valor sostenible.

Agradecemos a nuestros clientes, colaboradores y accionistas por su confianza y compromiso.

Juan José Melo Pimentel  
Presidente Ejecutivo  
JMMB República Dominicana



**LÍDERES, QUE  
IMPULSAN  
EVOLUCIÓN  
CONSTANTE**



**Juan José Melo Pimentel**  
Presidente Ejecutivo  
**JMMB República Dominicana**

*Hoy podemos afirmar con orgullo que en el 2025, no solo sostuvimos nuestro desempeño, sino que dimos un paso decisivo hacia adelante: fortalecimos estructuralmente la rentabilidad del grupo, consolidamos nuestra base de capital y aceleramos nuestro crecimiento, sentando bases sólidas para un futuro aún más prometedor.*



**Eddy Tineo**  
Vicepresidente Ejecutivo  
**AFP JMMB BDI, S.A.**

*En AFP JMMB BDI logramos un crecimiento notable, impulsado por una estrategia enfocada en generar valor sostenible para nuestros afiliados. Primero, destaca la gestión del portafolio de inversión, orientada a maximizar los retornos mediante decisiones prudentes, diversificación y análisis constante del mercado, lo que ha permitido ofrecer rendimientos competitivos. Además, nuestro plan de lealtad, que premia la permanencia en el fondo, ha fortalecido la relación con los afiliados, incentivando su fidelidad y promoviendo una visión de largo plazo.*



**Alberto Viu Alegre**  
Vicepresidente Ejecutivo  
**JMMB Sociedad Administradora de  
Fondos de Inversión, S.A.**

*En 2025, mi equipo y yo pasamos de la teoría a la ejecución de alto impacto. Al cerrar la adquisición de parques solares más grande de la República Dominicana, demostramos que dominamos la complejidad técnica y legal del sector. Crecimos en capacidad resolutiva y visión estratégica, consolidando un liderazgo real que hoy define el estándar de inversión en energía sostenible.*



**Luis M. Boggaert Ciaccio**  
Vicepresidente Ejecutivo  
**Banco Múltiple JMMB Bank, S.A.**

*Este año ha representado un proceso importante de crecimiento. Tener el privilegio de liderar una institución en plena evolución me ha exigido crecer, cuestionarme y adaptarme constantemente. Este crecimiento personal ha ido de la mano con el de nuestra entidad, que ha pasado de ser una organización en construcción a una con bases firmes y un norte claro. Hoy, más que nunca, tenemos la convicción y la capacidad de convertirnos en el banco que nuestros clientes necesitan y merecen: cercano, ágil y comprometido con acompañarlos en cada paso de su desarrollo.*



**Denisse Pichardo**  
Vicepresidenta de Cultura & Desarrollo Humano y  
Servicios Generales para JMMB RD

*Durante el 2025, el área de Cultura y Desarrollo Humano evolucionó significativamente, fortaleciendo su rol como habilitador estratégico del negocio. Este crecimiento se refleja no solo en la expansión de iniciativas y programas, sino en una mayor capacidad para diseñar e implementar soluciones alineadas a las prioridades organizacionales, con impacto medible en liderazgo, cultura, bienestar y ejecución. Este avance se evidencia en el aumento en la cobertura de programas clave, la implementación de nuevas iniciativas transversales y la mejora en indicadores relevantes de la encuesta de clima. Como equipo, dimos un paso hacia una gestión más integrada, basada en datos, con mayor alcance y profundidad, contribuyendo de forma más directa al crecimiento sostenible de la organización.*



**Carolina Pichardo Toral**  
Vicepresidenta de Legal & Cumplimiento  
para JMMB RD

*Me siento muy orgullosa del crecimiento del equipo de Legal y Cumplimiento en el 2025 y la colaboración activa de toda la organización. Nuestro año estuvo marcado por la resiliencia y la transformación estratégica, en liderar con conexión, empatía y visión clara. Fomentamos la colaboración, no sólo para lograr objetivos organizacionales, sino para mejorar nuestra confianza y estar más preparados a desafíos. Todos dimos la milla extra, alcanzando nuestras metas, sin dejar de lado la calidez humana y la adaptabilidad como motores del éxito.*



**Patria Rivera**  
Vicepresidente de Contabilidad & Finanzas  
para JMMB RD

*Hemos crecido desde el compromiso y apego al cumplimiento; asumiendo los cambios que se han propuesto por los diferentes interesados. Aportando el mejor esfuerzo con resiliencia y buenos propósitos para beneficio de todos.*



**Virginia Henríquez**  
Vicepresidente de Mercadeo para JMMB RD

*En 2025 consolidamos un equipo más estratégico, enfocado en resultados y con mayor integración entre Mercadeo, Experiencia de Cliente y Servicios Digitales. Fue un año de enfoque y transformación: elevamos nuestra capacidad de ejecución, fortalecimos el uso de data para la toma de decisiones y avanzamos en iniciativas de posicionamiento, adopción digital y experiencia del cliente. Crecimos en claridad, disciplina y capacidad de generar impacto real y sostenible en el negocio. El Centro de Cuidado al Cliente mantuvo niveles de servicio dentro del top del Grupo y de la industria, mientras avanzó hacia una gestión más estructurada, ágil y centrada en la experiencia. Integramos nuevos servicios, fortalecimos procesos y elevamos la calidad de las interacciones. Apoyados en data, priorizamos acciones clave y consolidamos una operación más robusta, con un rol cada vez más activo en la generación de valor para el negocio.*



**Laura Aybar**  
Vicepresidenta de Operaciones para JMMB RD

*El año 2025 reafirma el compromiso del área de Operaciones de contribuir con el fortaleciendo de las operaciones de JMMB RD para ofrecer soluciones financieras cada vez más ágiles y seguras para nuestros clientes. Seguimos comprometidos en tratar de hacer mejor las cosas, tomando decisiones que nos ayuden a optimizar los procesos para lograr eficiencias operativas. Nuestro propósito sigue firme: enfocarnos en el cliente, mantener una comunicación abierta y velar sinceramente por el mejor interés de todos en el equipo y de los clientes.*



**Alfonso Rodríguez**  
Vicepresidente de Tesorería e Inversiones para JMMB RD

*Durante el año 2025, las unidades de Tesorería de JMMB Dominicana superaron los objetivos establecidos, evidenciando una gestión sólida, consistente y alineada con las mejores prácticas en sus respectivas operaciones. Estos resultados fueron posibles gracias a una coordinación y ejecución eficiente, al fortalecimiento de la colaboración interáreas y a la consolidación de una cultura organizacional basada en el trabajo en equipo, la integridad, la eficiencia y la excelencia operativa. De manera complementaria, las Tesorerías gestionaron de forma efectiva el crecimiento de los fondos bajo su administración, lo que permitió robustecer la planificación financiera, optimizar la gestión de la liquidez y consolidar procesos que generaron mayores niveles de eficiencia y valor positivo para la organización en su conjunto*



**Luís Johnson**

**Vicepresidente Banca de Inversión & Mercado de Capitales para JMMB RD**

*Durante 2025, en el equipo de Banca de Inversión y Mercado de Capitales crecimos de manera significativa mediante la ejecución de transacciones estratégicas y regionales, como la primera emisión de bonos de una empresa dominicana en Jamaica y el primer préstamo sindicado liderado por Banco JMMB. Estos logros fortalecieron nuestras capacidades técnicas, nuestra coordinación entre filiales y nuestro posicionamiento como socios estratégicos de clientes e inversionistas, al tiempo que consolidaron nuestro desarrollo como líderes enfocados en ejecución, colaboración regional y generación de valor.*



**Mariel Abreu**

**Vicepresidente Gestión Integral de Riesgos para JMMB RD**



**Larissa Medrano**  
**Vicepresidencia de Negocios para JMMB RD**

*En 2025 Negocios JMMB para RD excedió los objetivos definidos bajo las entidades donde ejerce gestión tanto a nivel de cartera como de indicadores claves que nos posicionan hacia un futuro más sostenible y con enfoque estratégico. Esto así, gracias al esfuerzo continuo con orientación al logro y la cohesión del equipo en cada división de negocios, en sí misma y como unidad global, consolidando nuestra visión hacia un crecimiento con propósito. Continuamos con mejores prácticas como los Kick Off de los CEO por entidad e incorporamos iniciativas como reuniones diarias y semanales de seguimiento por equipo así como interacciones inter e intradepartamentales por trimestre fortaleciendo el conocimiento de nuestros productos y servicios y empoderando al equipo con dinámicas comerciales. Nuestra intención es clara, nuestros clientes como principal inspiración y convertirnos en su referente con propuestas a la medida y servicio extraordinario optimizando el manejo de sus finanzas en todas las vertientes donde operamos.*

# LÍDERES QUE LO HACEN POSIBLE

- **Nicole Bueno**

2da Vicepresidenta de Negocios Corporativos y Empresariales para República Dominicana.

- **Antonio Ramírez**

2da Vicepresidente Regional de Negocios Zona Norte para República Dominicana.

- **Camucha Gerónimo**

2da Vicepresidenta de Negocios Personales para República Dominicana.

- **Madelyn Mateo**

Gerente Sénior de Cumplimiento Regulatorio y Normativa Para República Dominicana.

- **Rosa Mena**

Gerente Sénior de Legal para República Dominicana.

- **Breyani Pérez**

Gerente Sénior de Cumplimiento PLAFT para República Dominicana, Inversiones

- **Maria Marte**

Gerente Sénior de Auditora Interna para República Dominicana.

- **Agustín Beato**

Gerente Sénior de Finanzas y Reportería para República Dominicana.

# UN 2025 DE EVOLUCIÓN

# EVOLUCIONANDO PARA NUESTROS CLIENTES

***Evolucionar contigo es más que una idea.*** Es una forma de hacer las cosas. Es escuchar mejor, entender más profundo y acompañar de forma más consciente. Este año, cada acción estuvo guiada por una idea clara: evolucionar contigo. Con cada cliente, cada aliado y cada espacio donde estuvimos presentes.

Durante el 2025, dimos pasos firmes para anticipar mejor las necesidades de nuestros clientes, simplificar su experiencia y acompañarlos en cada decisión financiera desde su mejor interés.

Durante el 2025, fortalecimos capacidades clave que hoy nos permiten ofrecer una sola experiencia: más conectada, más humana y alineada con el desarrollo holístico de quienes confían en nosotros.

Evolucionar como marca significó adaptarnos, anticiparnos y seguir construyendo experiencias que respondieran a lo que realmente importa. Evolucionamos como grupo, creando más valor y conectando con la vida real, convirtiéndolo en crecimiento compartido.

Un solo grupo.

Una sola experiencia.

Un propósito claro: mejorar la vida de las personas.

***Presencia que genera oportunidades.*** Estuvimos donde ocurren las conversaciones que importan. Pero más allá de estar presentes, cada participación fue diseñada para conectar desde la cercanía, escuchar activamente y aportar valor real en cada interacción.

Participamos en espacios clave donde se definen ideas, se comparten perspectivas y se generan oportunidades:

- Foros del mercado de valores y espacios de inversión, donde aportamos conocimiento, análisis y una visión clara para acompañar la toma de decisiones
- Ferias comerciales y de financiamiento, acercando soluciones concretas y accesibles a personas y empresas en momentos clave
- Congresos de sostenibilidad, bienestar y desarrollo empresarial, reforzando nuestro compromiso con un desarrollo más integral y consciente

- Eventos deportivos, como torneos de golf y pádel, que nos permitieron conectar desde lo humano, en entornos más relajados y auténticos
- Encuentros institucionales y empresariales, donde fortalecimos relaciones estratégicas y abrimos nuevas oportunidades de colaboración.

El resultado fue una presencia que no solo se ve, sino que se siente.

Una forma de estar que conecta, acompaña y construye relaciones que perduran. Estos espacios nos permitieron conectar desde la cercanía, generar relaciones y acompañar decisiones reales, reflejo de una estrategia de captación enfocada en entender lo que realmente necesitan las personas. Este crecimiento estuvo impulsado por soluciones financieras que responden de forma directa a prioridades claras: acceso a liquidez y opciones de inversión confiables.

Cada interacción fue una oportunidad para convertir interés en acción y sueños en logros. Cada vez más clientes comienzan a explorar nuevas alternativas, incorporando productos como fondos mutuos, compra y venta de títulos valor y opciones en dólares como parte de su estrategia financiera. Este comportamiento refleja una relación más consciente con su dinero: personas que se enfocan en el presente, y que al mismo tiempo van construyendo hacia el futuro.

Así seguimos sumando, conectando cada solución con un momento de vida y acompañando a nuestros clientes con claridad, cercanía y valor, en cada paso de su evolución.

***Relaciones públicas que construyen confianza.*** Nuestra presencia en medios fue una extensión de nuestra voz: cercana, confiable y relevante.

Logramos:

**Durante el año 2025, el PR Value alcanzó un crecimiento interanual de 71.96%.** Este resultado evidencia el fortalecimiento sostenido de la estrategia de comunicaciones y relaciones públicas, reflejado en una mayor presencia mediática, amplificación del posicionamiento institucional y generación de valor reputacional para la organización a través de los distintos espacios informativos y editoriales alcanzados durante el período.

Desde espacios como el Congreso Latinoamericano de Banca Sostenible hasta vocerías en medios y cobertura de lanzamientos, posicionamos a JMMB como un grupo comprometido con el desarrollo del país, abierto al cambio y enfocado en el mejor interés de sus clientes. Con esta visibilidad, seguimos construyendo credibilidad.

Evolucionamos con propósito: un impacto que trasciende. Hay avances que marcan un año. Y otros que marcan el futuro. En JMMB Funds, dimos un paso importante hacia un modelo de inversión más consciente, participando en la adquisición de seis parques solares en República Dominicana de la mano de nuestro Fondo de Energía Sostenible, en una alianza de más de \$375 millones de dólares.

Uno de los hitos más relevantes fue la entrada en operación de Cotoperí Solar, el mayor complejo fotovoltaico del Caribe. Un proyecto que hoy genera energía limpia para miles de hogares y reduce significativamente las emisiones de CO<sub>2</sub>, creando oportunidades reales para el país.

Esto refleja nuestra forma de evolucionar: creciendo y aportando, invirtiendo y transformando. **Creemos en un futuro donde el desarrollo, el bienestar y la sostenibilidad van de la mano.**

**Financial Sync: educar para empoderar.** Creemos en una educación financiera que se entiende y se vive. A través de nuestra estrategia Financial Sync, transformamos conceptos financieros en conversaciones del día a día. Cuando entiendes, evolucionas. Hablamos de inversión como planificar un viaje, de ahorro como construir hábitos, de liquidez como tener tranquilidad.

Este enfoque estuvo presente en redes sociales, blogs y newsletters, charlas y eventos, contenidos para clientes y equipos. Porque cuando las personas entienden, toman mejores decisiones. Y cuando toman mejores decisiones, evolucionan alcanzando su máximo potencial.

**Ecosistema digital: de audiencias a comunidades.** Más allá de crecer en números, el 2025 fue año de construir relaciones más cercanas, útiles y alineadas con lo que cada persona necesita en su momento. Este enfoque nos permitió superar nuestras metas de crecimiento, alcanzando un incremento de seguidores **114%** por encima de lo proyectado, junto con niveles de interacción sostenidos y relevantes.

Hoy, esa comunidad se traduce en una base de **96,580 seguidores**, que interactúan, aprenden y crecen con nosotros con un sentimiento positivo cercano al 97% en momentos claves.

Este resultado no fue casualidad. Fue el reflejo de una estrategia orgánica, consistente y centrada en aportar valor.

Impulsamos publicaciones clave en canales como; Instagram, YouTube, LinkedIn y Facebook, diseñadas para educar, acompañar y conectar desde lo cotidiano. Contenido claro, útil y relevante que respondió a intereses reales, generando conversaciones y fortaleciendo el vínculo con nuestra audiencia. Al mismo tiempo, dimos un paso importante en cómo conectamos, con el lanzamiento de comunidades especializadas en WhatsApp. Espacios diseñados según perfiles y objetivos, que nos permitieron estar más cerca de nuestros clientes, compartir contenido más personalizado y generar interacciones directas, simples y útiles.

También fortalecimos nuestros canales propios, con el rediseño de secciones clave de nuestra página web, haciéndola más clara, intuitiva y alineada con las necesidades del cliente.

Este ecosistema se complementó con nuestros newsletters, diseñados para acompañar de forma constante: uno enfocado en personas y otro en PyMEs, ambos con contenido relevante que informa, orienta y agrega valor en cada envío.

Esto nos permitió: Acompañar de forma más cercana Compartir contenido más relevante; generar conversaciones directas y útiles El resultado es una evolución natural hacia relaciones más humanas, más cercanas y conscientes.

**Endomarketing: un solo equipo, una sola experiencia.** Fortalecimos nuestra cultura interna para que cada miembro del equipo sea un embajador de la marca. Creemos en el poder de nuestra gente, construimos marca desde adentro, implementando: Una comunidad interna para conectar y alinear Un portal de recursos para apoyar la gestión comercial. Narrativas claras y consistentes sobre productos y servicios. **Esto nos permitió avanzar como un solo grupo, asegurando que cada interacción refleje lo que somos: cercanos, confiables y comprometidos. Evolucionamos siempre con nuestro compromiso de mejorar la vida de las personas como norte.**

# ... y como siempre, el cliente en nuestro centro

## *Experiencia de Cliente*

### ***Evolucionamos para escuchar, anticipar y acompañar mejor***

En 2025, enfocamos nuestros esfuerzos en fortalecer nuestra capacidad de escuchar con intención y transformar esa escucha en acciones concretas. Entendimos que para anticipar las necesidades del cliente debemos iniciar por entenderlo de verdad. Convertimos la voz del cliente en decisiones que mejoran la experiencia y fortalecen la relación.

### ***Una experiencia que genera confianza***

Confianza que se construye:

89% de satisfacción general

100% de satisfacción en procesos clave

**Además, los clientes nos perciben como cercanos, empoderadores y enfocados en su mejor interés. Esto refleja una experiencia que va más allá del servicio: una relación construida desde el amor y la confianza.**

### ***Escuchar para transformar***

Cada interacción fue una fuente de aprendizaje. Entendemos que para evolucionar debemos actuar sobre lo que escuchamos. A partir de la voz del cliente:

Simplificamos procesos

Mejoramos tiempos de atención

Avanzamos en la digitalización de experiencias

Sentamos las bases para un modelo estructurado de Voz del Cliente

### ***Experiencia como habilitador***

Experiencia de Cliente se consolidó como un motor de mejora continua, ayudando al negocio a enfocar sus esfuerzos donde realmente importa: en lo que el cliente vive, siente y necesita.



## *Servicios Digitales*

### ***Evolucionamos para hacer la vida financiera más simple***

**La transformación digital avanzó con un propósito claro: facilitar la vida de nuestros clientes. Impulsamos una experiencia digital más ágil, intuitiva y alineada al día a día del cliente.**

### ***Adopción digital en crecimiento***

Durante el 2025:

Más del 70% de las transacciones bancarias se realizaron vía Moneyline. Logramos un 59% de penetración en clientes retail. Esto refleja una evolución clara: el cliente está adoptando lo digital como parte natural de su día a día.

Avanzamos en los siguientes proyectos: Nueva App Moneyline; Onboarding 100% digital; Pagos masivos para clientes corporativos. Estas iniciativas responden a una visión clara: poner la tecnología al servicio de una experiencia más humana, más simple y más eficiente.

## **EVOLUCIONAMOS CONTIGO**

Durante el 2025, dimos pasos importantes para convertir estrategia en experiencia, procesos en cercanía y canales en relaciones. Desde la marca hasta el servicio, desde lo digital hasta lo humano, trabajamos creando sinergias para ofrecer una experiencia coherente, simple y significativa.

Para JMMB, evolucionar contigo es acompañar en cada paso. Es anticipar, simplificar y estar presentes, y, sobre todo, es ayudar a nuestros clientes a convertir sus sueños en logros.

El año 2025 marcó el primer año completo de operaciones de la unidad de **Banca de Inversión y Mercado de Capitales**. El objetivo: mayores capacidades para servir a una gama de clientes. Nos sentimos altamente orgullosos de los hitos alcanzados, así como de las expectativas que hemos construido para los próximos períodos.

Desde la perspectiva de JMMB Puesto de Bolsa, S.A., logramos estructurar la **primera emisión de bonos de una empresa dominicana en el mercado de capitales de Jamaica**, por un monto superior a **RD\$1,550 millones**. Este logro representa un logro significativo, aportando fuentes de financiamiento alternativas a nuestros clientes y fortaleciendo, al mismo tiempo, la relación de República Dominicana con inversionistas en la región del Caribe.

Asimismo, en el ámbito de **asesoría financiera**, tuvimos la oportunidad de asistir a proyectos en el sector de turismo y logística. Estas iniciativas contribuyeron a la generación de honorarios relevantes para el negocio, alineándose con el plan de diversificación de ingresos del Puesto de Bolsa y reforzando nuestra propuesta de valor como asesor estratégico para el fondeo de proyectos e iniciativas, tanto vía deuda como vía capital, a través de nuestras filiales.

También servimos a la subsidiaria JMMB Bank, en la estructuración de préstamos sindicados, por más de RD\$500 millones, junto a bancos locales y con JMMB Bank Jamaica. El trabajo conjunto con JMMB Bank Jamaica nos permite ofrecer a nuestros clientes, **alternativas de financiamiento de mayor plazo**, con condiciones más favorables y adaptadas a sus modelos de negocio.

En resumidas cuentas: apalancamos fortalezas de nuestro grupo financiero, ampliamos nuestro alcance regional y ofrecimos nuevas soluciones a nuestros clientes.



**BANCA DE  
INVERSION  
Y MERCADO  
DE  
CAPITALES**

**... Ahora al  
servicio de  
nuestros  
clientes**

# NUESTRA GENTE CRECE

En el 2025, continuamos fortaleciendo a nuestra gente desde una mirada integral, reconociendo que el crecimiento en JMMB es un proceso holístico que va más allá del desarrollo profesional y abarca el potencial completo de cada individuo.

Guiados por nuestra Visión de amor, enfocamos nuestros esfuerzos en crear espacios donde los miembros de equipo puedan desarrollarse, conectar, aportar y expandir sus capacidades en un entorno basado en el respeto, la confianza y el propósito compartido.

Como parte de este enfoque, medimos de forma constante mediante herramientas como la encuesta de clima y otras evaluaciones internas, permitiéndonos accionar oportunamente sobre los temas y oportunidades que impactan a nuestros miembros de equipo. Este compromiso se traduce en iniciativas concretas que fortalecen el liderazgo, impulsan el aprendizaje continuo, promueven el bienestar y mejoran el desempeño de los miembros de equipo, impulsando el crecimiento de la organización.

## DESARROLLANDO A NUESTROS LÍDERES

En JMMB, entendemos el liderazgo como una expresión del crecimiento personal y del impacto que cada individuo genera en otros desde su autenticidad, responsabilidad y conexión con el propósito. En línea con esto, durante el período fortalecimos de manera intencional a nuestros líderes, acompañándolos en su evolución y desarrollando sus capacidades para liderar.

Específicamente, continuamos con el Programa de Desarrollo de Liderazgo (LDP), estructurado en tres niveles que acompañan la evolución del líder según su etapa: Emerge, enfocado en nuevos líderes; Evolve, dirigido a líderes en consolidación; y Enrich, orientado a líderes con mayor experiencia.

Durante el período, aumentamos la cobertura del programa de un 60% en 2024 a un 75% en 2025, ampliando el alcance del desarrollo de nuestros Líderes de Equipo.

Asimismo, cuatro Líderes de Equipo participantes del programa en este período asumieron roles de mayor liderazgo en JMMB Puesto de Bolsa, S.A. evidenciando el impacto del LDP en la movilidad interna.

Estos avances se reflejan en mejoras en la calidad del liderazgo, evidenciadas en la encuesta de clima en la dimensión de Liderazgo, que refleja un incremento de tres puntos porcentuales respecto a la medición anterior. También se evidenciaron incrementos en prácticas claves del liderazgo como el dar mayor participación a los Miembros de Equipo en decisiones que impactan su trabajo (+13), el reconocimiento al buen desempeño y esfuerzo adicional de los Miembros de Equipo (+5), la apertura para responder preguntas de manera transparente (+4), la valoración de los errores honestos como parte del aprendizaje (+4), la búsqueda activa de ideas y sugerencias (+4), la capacidad de asignar y coordinar efectivamente a las personas del equipo (+5) y la equidad en el trato, evitando favoritismos (+10).

En el 2025, creamos el programa T.E.A.M., una iniciativa de encuentros trimestrales orientada a fortalecer el impacto y la cohesión del equipo de liderazgo a través de experiencias prácticas.

El objetivo es desarrollar líderes que impulsen equipos más conectados, empáticos, responsables y motivados, fortaleciendo la gestión del desempeño, la retroalimentación y la comunicación. Esto impulsa una mayor alineación transversal, mejores decisiones y colaboración entre áreas.

## IMPULSANDO CONEXIÓN, CLARIDAD Y EJECUCIÓN DEL NEGOCIO

Fortalecer la conexión con el negocio y la claridad en la ejecución ha sido un enfoque clave durante el período, reconociendo que cuando las personas entienden hacia dónde vamos y cómo aportan desde su rol, se genera mayor alineación, enfoque y sentido de propósito en el día a día.

Los resultados de la encuesta de clima evidencian una base sólida en orgullo, compromiso y sentido de equipo, reflejada en un 90% de orgullo organizacional, un 95% en cumplimiento de objetivos y un 92% en responsabilidad compartida por los resultados.

Estos resultados han sido sostenidos por iniciativas implementadas de forma transversal en la organización, como LIFT, Link Ups, Synergy Interdepartamental y sesiones de diseño de estrategia con el equipo de liderazgo, orientadas a fortalecer la conexión, alineación y ejecución.

En 2025, continuamos fortaleciendo este enfoque en las áreas de negocio mediante iniciativas como los Kick Off trimestrales, Insights y dinámicas como La Tasa Diaria y La Gran Tasa, espacios que han permitido traducir prioridades estratégicas en acciones concretas, promoviendo conversaciones prácticas y facilitando la aplicación en el día a día.

## FORTALECIENDO LA VIVENCIA DE NUESTROS VALORES

Vivir nuestros valores en el día a día es lo que da forma a nuestra cultura y define cómo nos relacionamos, tomamos decisiones y construimos juntos. Por ello, durante el período continuamos impulsando espacios que nos permiten reconectar con su significado y llevarlos de la intención a la acción. El fortalecimiento de la cultura se impulsó a través de **Cultural Boost**, un espacio orientado a traducir los valores de JMMB en comportamientos concretos. Este enfoque nos permite llevar la cultura de un nivel conceptual a un nivel práctico, promoviendo mayor conciencia sobre el rol individual en la construcción de la experiencia organizacional.

Como resultado, se observa una mejora en la vivencia de los valores, reflejada en la encuesta de clima con un 95% de los miembros de equipo que expresa practicar los valores, un 94% que percibe que estos se viven en el equipo.



Asimismo, se evidencia una alta percepción de líderes que actúan con integridad, apertura, honestidad y cuidado. Estos resultados reflejan una mayor coherencia entre la cultura declarada y la cultura vivida, fortaleciendo la forma en que se toman decisiones y se construyen relaciones dentro de la organización.

## IMPULSANDO EL BIENESTAR COMO PARTE DEL ESTILO DE VIDA

Cuidar el bienestar de nuestra gente es una prioridad, reconociendo que este impacta directamente su calidad de vida, su energía y la forma en que se relacionan consigo mismos y con los demás. Por ello, durante el período continuamos evolucionando nuestra forma de acompañarlos, promoviendo un enfoque más integral, práctico y sostenible.

El **programa Vivir+** surge como respuesta a esta prioridad, a través del levantamiento de los resultados de la encuesta de bienestar, en la que participaron 146 miembros de equipo (52.6% de la población), evidenciando la necesidad de evolucionar hacia un enfoque más integral y sostenible.

Su implementación permitió ampliar la participación en un 202%, triplicando el alcance del programa del año anterior (2024). La incorporación de un formato basado en equipos transformó la experiencia hacia un enfoque colectivo, incrementando el engagement y la sostenibilidad.

A nivel de comportamiento, el 60% de los participantes se ejercitó entre 3 y 7 días por semana, mientras que un 46% mantuvo la actividad física posteriormente, evidenciando la adopción de hábitos sostenibles. Estos resultados reflejan un cambio tangible en el estilo de vida de los miembros de equipo y posicionan el bienestar como un componente activo de su rutina diaria.

## FORTALECIENDO LA CULTURA DE RIESGO Y CUMPLIMIENTO

Fortalecer una cultura de riesgo y cumplimiento consciente es clave para la sostenibilidad del negocio y para la forma en que tomamos decisiones en el día a día. Por ello, durante el período continuamos impulsando iniciativas orientadas a desarrollar mayor criterio, responsabilidad y conciencia en nuestros equipos frente a los riesgos.

Durante este periodo hemos podido consolidar avances significativos en la cultura de riesgo operacional, reflejados en una mejora sostenida en la tasa de reporte, que pasó de 70% en 2024 a 90% en 2025 y 95% en 2026, evidenciando un incremento de 25 puntos porcentuales.

Este progreso responde a la implementación de mecanismos más accesibles de reporte, la capacitación del 100% de los Gestores de Riesgo y el desarrollo de iniciativas como la Semana de Riesgo Operacional, que permitió llevar el concepto de riesgo a la práctica.

De forma complementaria, iniciativas como la campaña “¿Quién fue?” de Cumplimiento y Guardianes del Mercado Cambiario promovieron el aprendizaje aplicado en temas de cumplimiento, fortaleciendo el criterio y la capacidad de los equipos para identificar riesgos y actuar de manera alineada a estándares regulatorios. Como resultado, se evidencia un mayor sentido de alerta y conciencia frente a riesgos, consolidando una cultura más proactiva.

#### **FORTALECIENDO LA EXPERIENCIA DE NUESTROS MIEMBROS DE EQUIPO**

Con el objetivo de continuar fortaleciendo la experiencia de nuestros miembros de equipo, a partir de los resultados de la encuesta de clima, se desarrollaron iniciativas clave para seguir elevando nuestro impacto:

En cuanto al aprendizaje, consolidamos la implementación de los Planes de Desarrollo Personal (PDPs), fomentando una cultura de crecimiento continuo donde cada Miembro de Equipo identifica sus oportunidades de desarrollo y define, junto a su líder, rutas de aprendizaje alineadas a sus capacidades y al negocio. Esto fortalece el compromiso y el alineamiento con los objetivos organizacionales.

El 32% de las vacantes del Grupo JMMB durante el período fueron cubiertas con talento interno, reflejando el fortalecimiento de nuestras capacidades internas y una mayor movilidad del equipo.

Implementamos la Premiación de Capacidad y Cultura, una iniciativa orientada a visibilizar y reconocer a aquellos miembros de equipo que reflejan las capacidades y comportamientos que impulsan el crecimiento de la organización, promoviendo una cultura donde el reconocimiento impulsa la excelencia, el alto desempeño y la generación de valor sostenible.

Este espacio de reconocimiento nos permitió reunirnos como un solo equipo para celebrar lo mejor de nosotros: nuestra gente, nuestros valores y la huella que dejamos unos en otros.

Se reconocen no sólo resultados, sino la forma en que los logramos con disciplina, humanidad y propósito reafirmando que cada aporte cuenta y que, al reconocer lo extraordinario en nuestra gente, elevamos todo lo que somos capaces de lograr.

Así, seguimos apostando por nuestra grandeza, inspirándonos a continuar creciendo, y construyendo, juntos, un futuro cada vez más sólido y significativo.

**UNA  
GOBERNANZA  
QUE SE  
FORTALECE**

# JMMB RECONOCE EL GOBIERNO CORPORATIVO COMO PILAR DE CREACIÓN DE VALOR

En el sector financiero, un gobierno corporativo sólido no solo garantiza el cumplimiento normativo y la transparencia, sino que también actúa como un motor estratégico para la generación de valor sostenible. La implementación de prácticas claras de supervisión, gestión de riesgos y toma de decisiones éticas fortalece la confianza de inversionistas, clientes y reguladores. Este marco de gobernanza fomenta la eficiencia operativa, **impulsa la innovación responsable y asegura que los intereses de todas las partes interesadas estén alineados con la visión a largo plazo de la entidad, consolidando** así su reputación y competitividad en un entorno cada vez más exigente.

**Compromiso de JMMB con la Gobernanza y la Transparencia.** El Grupo JMMB ha consolidado su posición como una de las instituciones financieras más confiables en el Caribe gracias a un modelo de gobierno corporativo que combina integridad, visión estratégica y cercanía con sus clientes. La estructura de los consejos de administración de las subsidiarias, compuesta por profesionales con amplia experiencia en finanzas, gestión de riesgos y desarrollo empresarial, garantiza una supervisión efectiva. Este enfoque ha permitido a JMMB mantener un crecimiento sostenido, incluso en entornos económicos desafiantes, reforzando la confianza de sus accionistas y socios estratégicos.

## FORTALECIMIENTO DEL GOBIERNO CORPORATIVO

Durante el ejercicio, JMMB República Dominicana implementó acciones que refuerzan su estructura de gobernanza. Entre los hitos más relevantes se encuentra el **nombramiento de nuevos directores independientes en las cuatro subsidiarias** operativas, incorporando profesionales con amplia experiencia en gestión de riesgos, innovación financiera y cumplimiento normativo. Esta medida ha fortalecido la independencia en la toma de decisiones, la diversidad de perspectivas y la supervisión estratégica.

Asimismo, se llevó a cabo una **reestructuración integral de los comités de apoyo de los consejos de administración**, optimizando su composición y funciones para lograr una mayor especialización y agilidad en la respuesta a los retos regulatorios, así como un fortalecimiento del control interno.

En paralelo, se avanzó en la **optimización de los procesos de gobernanza**, implementando protocolos y flujos de trabajo más eficientes para los consejos de administración, lo que ha incrementado la transparencia, la eficiencia operativa y la confianza de los grupos de interés.

Se puso especial **foco en el entrenamiento de directores y gerencia** en temas de gobernanza, ética y asuntos de relevancia estratégica, fortaleciendo las capacidades de liderazgo y la toma de decisiones responsables. Adicionalmente, se desarrolló una **campaña de awareness en materia de cumplimiento**, diseñada para generar un alto nivel de *engagement* en toda la organización, reforzando la cultura de integridad y el compromiso colectivo con las mejores prácticas éticas.

Finalmente, se destaca la **apertura y compromiso de los directores para**

**Impacto Estratégico.** Estas iniciativas consolidan a JMMB República Dominicana como un referente de mejora continua en buenas prácticas de gobierno corporativo. La combinación de liderazgo independiente, comités fortalecidos, procesos optimizados, formación continua y apertura y seguimiento a la retroalimentación de auditorías incrementa la resiliencia organizacional, eleva la transparencia y potencia la generación de valor sostenible para accionistas, clientes y comunidades.

### **Mirando hacia el futuro**

En JMMB República Dominicana, entendemos que el gobierno corporativo no es un destino, sino un camino de mejora continua. Los avances alcanzados en 2025 son la base para seguir innovando en nuestras prácticas de gestión, anticiparnos a los desafíos del mercado y responder con agilidad a las necesidades de nuestros clientes y accionistas. Con una visión clara, un liderazgo comprometido y una cultura organizacional basada en la integridad, seguiremos construyendo una institución sólida, confiable y preparada para generar valor sostenible en los años por venir.

**UN EQUIPO UNIDO RESPONDIENDO A UNA ALERTA SIMULADA: Nuestra campaña de awareness de cumplimiento consistió en la solución de enigma de tipo ético y de cumplimiento. Durante varias semanas, toda la organización estuvo en procesos de análisis de casos creados vs. doctrina para la identificación de eventos de riesgos de incumplimiento para las subsidiarias.**

**La Gestión de Riesgo constituye el principal pilar en la definición y seguimiento de las estrategias y toma de decisiones,** las cuales están fundamentadas en metodologías, límites y monitoreo de los diferentes factores de riesgos a los que se encuentran expuestas cada una de las subsidiarias. Este proceso, es fortalecido bajo los estándares de los reguladores, herramientas y conocimiento técnico interno y del apoyo del grupo JMMB Group Limited.

En este sentido, se optimiza continuamente el sistema de gestión y control de riesgos, apuntando no solo al cumplimiento regulatorio, sino también a la alineación con mejores prácticas de la industria, basándose en los principios del Comité de Basilea, la promoción de una cultura de riesgos integrada, una estructura de gobierno en continua mejora y herramientas de monitoreo.

Los consejos de administración asumen la responsabilidad última en este ámbito, incluyendo, pero no limitándose a la aprobación del apetito de riesgo, el marco de gestión de riesgos y controles, y la promoción de una cultura organizacional que acompañe nuestro deseo de que el eje central de las operaciones de JMMB lo constituya la gestión de riesgos.

**Modelo de gestión de riesgo.** Para las empresas de JMMB, la Gestión Integral de Riesgos se apalanca en las tres líneas de defensa, (o simplemente “Modelo de las Tres Líneas”, según las actualizaciones más recientes de la IIA), donde cada unidad funcional ocupa su rol para una administración efectiva y oportuna del riesgo y es dueño y doliente por los riesgos a los que están expuestos en el ejercicio de sus funciones.

Se hace hincapié en que la gestión del riesgo es responsabilidad de todos, por lo que todos los miembros de equipo deben tener en cuenta y entender los riesgos que generan sus funciones. **Riesgos somos todos** y por tanto todos somos sujetos activos en la identificación, gestión y comunicación de los riesgos.

De igual forma, las funciones de riesgo ejercen sus actividades de forma independiente al negocio.

**PRINCIPALES RIESGOS MONITOREADOS EN EL 2025.** Para JMMB, como ocurre con cualquier otro grupo financieros, los riesgos a menudo están interconectados, por lo que gestionarlos supone entender tanto las pérdidas financieras como las amenazas a la continuidad propias del negocio. El propósito: poder prever, manejar y mitigar los riesgos.



**EVOLUCIÓN  
SANA,  
GESTIÓN DE  
RIESGOS**

Los principales riesgos monitoreados son:

Riesgo de Crédito. Es la posibilidad de pérdida debido a que un cliente o contraparte no cumple con sus obligaciones de pago (capital o intereses).

Riesgo de Mercado. La probabilidad de pérdidas por variaciones en los precios de los activos. Incluye: Riesgo de tasas de interés, cambiario, variación en el valor de acciones o bonos en cartera.

Riesgo de Liquidez. El riesgo de que el grupo no pueda cumplir con sus obligaciones de corto plazo sin incurrir en costos excesivos o tener que vender activos a pérdida.

Riesgo Operativo. Pérdidas resultantes de fallas en proceso internos, errores humanos, fallos en los sistemas tecnológicos o eventos externos.

Riesgo de Cumplimiento y Legal. La posibilidad de sanciones legales, multas financieras o pérdidas materiales por incumplir leyes, regulaciones, contratos o estándares éticos.

Riesgo Reputacional. El daño a la imagen del grupo que provoca pérdidas de confianza de los clientes, inversionistas o reguladores.

Riesgo Estratégico. Surge de decisiones de negocio erróneas o de la incapacidad de adaptarse a cambios en el mercado.

Riesgo ASG (ambiental, social y de gobernanza). Riesgos derivados del cambio climático o de malas prácticas de gobierno corporativo.

La digitalización ha hecho posible ampliar la cobertura de los servicios y productos financieros a muchas personas. Sin embargo, de la mano con esta transformación, se hace imprescindible garantizar la protección de los datos y la privacidad de los clientes con una sólida gestión de ciberseguridad.

Durante 2025 se evaluaron riesgos, considerados dentro de la elaboración, diseño y revisión de nuestra estrategia. Se incorporaron nuevos recursos en las distintas subsidiarias, como el oficial de ciberseguridad, especialistas y analistas en divisiones concretas, para tecnificar la gestión.

**Riesgos emergentes.** El año 2025 fue uno de coyunturas internaciones que afectaron la volatilidad de los precios, siendo un reto para la estabilidad financiera y económica. En respuesta, JMMB se mantuvo un monitoreo constante y vigilante a los fines de procurar la toma de decisiones basada en riesgo, evidenciado en la estabilidad de los indicadores de riesgo y regulatorios a través de cada uno de los vehículos legales de JMMB República Dominicana.

El mayor riesgo emergente que se identifica para el 2026 es el riesgo de la Inteligencia Artificial Generativa y su impacto en las funciones del grupo financiero. El uso de la AI Generativa ha pasado de ser una novedad a una herramienta central en la banca. Sin embargo, su adopción introduce una nueva categoría de riesgos que se deben monitorear con rigurosidad,

# JMMB CONTRIBUYE A LA EVOLUCIÓN DE RD



En JMMB creemos que cada acción cuenta cuando se trata de construir un futuro mejor.

En el 2025, reafirmamos nuestro compromiso con las personas y **el planeta**, impulsando iniciativas que no solo generan impacto, sino que también inspiran. Nos unimos como equipo para participar en jornadas de limpieza de playas, cuidando la belleza y salud de nuestras costas.

Acompañamos a niños de bajos recursos en su regreso a clases, **donando útiles y materiales** que abren puertas a nuevas oportunidades. Colaboramos con Caribbean Educa en su campamento para niños de bajo recursos. Nuestro compromiso también se extendió a las familias que enfrentan momentos difíciles: a través de la Fundación Saint Jude, donamos en los eventos deportivos cuyos fondos se destinaron a **apoyar a niños y familias que luchan para recobrar su salud**.

Además, participamos en patrocinios de carácter deportivo y social, fortaleciendo la integración y el desarrollo comunitario, y manteniéndonos siempre en contacto con las necesidades reales de la comunidad.

Cada una de estas acciones refleja nuestra convicción de que el verdadero éxito se mide por el bienestar que generamos y el legado positivo que dejamos para las próximas generaciones.

# **AFP JMMB BDI, S.A.**

# PRESENTACIÓN DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Apreciados Accionistas,

Me honra dirigirme a ustedes con ocasión de la presentación de la memoria de gestión anual correspondiente al ejercicio 2025.

Tras mi incorporación al Consejo de Administración hacia el cierre del año, he podido constatar el compromiso del equipo directivo y de los colaboradores con una gestión orientada a la creación de valor sostenible para nuestros accionistas y afiliados, en apego a los más altos estándares de prudencia, transparencia y buen gobierno corporativo.

Durante el año 2025, AFP JMMB BDI, S.A. mantuvo un desempeño sólido, sustentado en una adecuada gestión de su portafolio de inversión y en una administración prudente de sus recursos, en beneficio de los afiliados y del sistema previsional dominicano. Este desempeño refleja la capacidad de la entidad para operar en un entorno dinámico, manteniendo el enfoque en la protección del ahorro previsional y en la generación de valor en el largo plazo.

De cara al futuro, el Consejo de Administración continuará acompañando a la Administración en el fortalecimiento de la gestión de riesgos, la eficiencia operativa y la consolidación de una estrategia orientada a la sostenibilidad y al crecimiento responsable de la entidad.

Agradezco la confianza depositada por los accionistas, así como el respaldo de mis colegas del Consejo de Administración, con quienes continuaremos impulsando el fortalecimiento y crecimiento de la entidad.

Atentamente,

Alerso Pimentel  
Presidente del Consejo de Administración

# CARTA DEL VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

A continuación, presentamos ante ustedes la memoria de gestión de AFP JMMB-BDI correspondiente al ejercicio fiscal 2025, un año marcado por importantes desafíos en el entorno global, pero también por la resiliencia y solidez de la economía dominicana y de nuestro sistema financiero.

Durante el año 2025, la economía de la República Dominicana transitó por un período de moderación en su ritmo de crecimiento, influenciada por condiciones financieras internacionales más restrictivas y un entorno global caracterizado por elevada incertidumbre. Factores como las tensiones comerciales y la desaceleración de las principales economías a nivel mundial tuvieron una fuerte incidencia en el dinamismo económico local.

En este contexto, el país registró un crecimiento económico del 2.1%, una cifra notablemente inferior al potencial histórico del país el cual se sitúa en torno al 5.0% anual.

A pesar de este entorno, la economía dominicana evidenció fundamentos sólidos. La inflación se mantuvo dentro del rango meta del Banco Central (4% +/- 1%) mientras que el sistema financiero continuó mostrando niveles adecuados de liquidez, rentabilidad y capitalización.

De cara al año 2026, las perspectivas económicas son más alentadoras, con una expectativa generalizada de recuperación del crecimiento hacia niveles entre 4.0% y 4.5%, impulsada por la demanda interna, la inversión pública y la normalización gradual de las condiciones monetarias.

No obstante, el entorno internacional continúa planteando retos relevantes que pudiesen tener un impacto considerable en las expectativas de crecimiento económico del país. Persisten riesgos asociados al panorama geopolítico donde la guerra entre Irán y EEUU-Israel está resultando en un incremento significativo de los precios del petróleo creando un shock adverso en términos de gasto público e inflación.

Para AFP JMMB BDI, el año 2025 fue un período de consolidación y crecimiento. El Fondo de Pensiones creció un 33.0% en fondos bajo administración manteniendo una rentabilidad por encima del 10.0%, ambos indicadores superando el promedio del sector. Estos resultados fueron logrados a través de una estrategia de inversión prudente, diversificada y enfocada en generar valor para nuestros afiliados.

Mirando hacia el futuro, seguimos comprometidos con contribuir al fortalecimiento del sistema previsional dominicano y acompañar a nuestros afiliados en la construcción de su bienestar financiero a través de una gestión eficiente y la innovación constante.

Agradecemos profundamente la confianza depositada en nuestra institución y reiteramos nuestro compromiso de seguir operando con los más altos estándares de transparencia, ética y excelencia.

Atentamente,

Eddy Tineo  
Vicepresidente Ejecutivo



# **NUESTRO CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**



**Alerso Pimentel Domínguez**

Miembro Externo Independiente - Presidente  
**AFP JMMB BDI, S.A.**

*Es economista con Maestría en Banca y Finanzas Cuantitativas (UPV), Licenciatura en Economía (INTEC), y certificaciones CFA y CQF. Tiene más de 11 años de experiencia en mercados financieros, especializado en análisis cuantitativo, gestión de portafolios, valoración de instrumentos y riesgos. Ha sido docente universitario y actualmente es Consultor Experto en Mercados de Capitales en CIEF Consulting y CEO de Yunque Capital. Antes ocupó cargos directivos en la Bolsa de Valores de la República Dominicana y en la Superintendencia del Mercado de Valores. Desde noviembre de 2025 es miembro del Consejo de Administración de AFP JMMB BDI, S.A.*



**Juan Carlos Rodríguez Copello**

Miembro Externo No Independiente -  
Vicepresidente  
**AFP JMMB BDI, S.A.**

*Es abogado por la Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña, con formación ejecutiva en bancos de Miami. Tiene amplia experiencia en el sector financiero y empresarial, ocupando cargos de liderazgo en bancos locales e internacionales. Fue miembro del Consejo de Administración de Total Bank y asesor del City National Bank of Florida, participando en comités de auditoría, cumplimiento y riesgo. Actualmente es Presidente Ejecutivo y del Consejo de Administración de Banco Múltiple BDI, S.A., además de integrar órganos de administración en entidades empresariales, académicas y fundaciones. Desde noviembre de 2014 es miembro del Consejo de Administración de AFP JMMB BDI, S.A.*



**Carolina Pichardo Toral**  
Miembro Interno - Secretaria  
**AFP JMMB BDI, S.A.**

*Es abogada con Máster en Derecho de Empresa (Universidad Pompeu Fabra) y Doctora en Derecho por UNIBE, graduada Summa Cum Laude. Tiene experiencia en banca y finanzas, enfocada en derecho corporativo, regulación y cumplimiento normativo. Desde 2015 trabaja en el Grupo JMMB en República Dominicana y actualmente es Vicepresidente de Legal y Cumplimiento, liderando las áreas legales y regulatorias de las entidades del grupo, incluyendo prevención de lavado de activos. Previamente ejerció como abogada corporativa en transacciones y reestructuraciones. Además, es Secretaria del Consejo de Administración de JMMB Puesto de Bolsa y JMMB Holding Company Limited. Desde marzo de 2021 integra el Consejo de Administración de AFP JMMB BDI, S.A.*



**Juan José Melo Pimentel**  
Miembro Interno  
**AFP JMMB BDI, S.A.**

*Es Ingeniero Industrial (PUCMM) con Maestría en Finanzas (Universidad de Comillas, Madrid). Tiene más de 15 años de experiencia en el sector financiero y actualmente es Presidente Ejecutivo de JMMB República Dominicana, liderando las operaciones del grupo en el país. Es socio fundador de Melcon Inversiones & Construcciones y participa en asociaciones empresariales. Preside la Cámara de Comercio de Jamaica en RD y es vocal de la Asociación de Puestos de Bolsa. Fue Gerente General de JMMB Bank (2015-2019), liderando su transición a banco múltiple, y ha participado en procesos de adquisición y fusión de entidades financieras. Además, ocupa cargos en los consejos de administración de varias entidades del Grupo JMMB. Desde noviembre de 2025 es miembro del Consejo de Administración de AFP JMMB BDI, S.A.*



**Rafael Medina Quiñones**

Miembro Externo No Independiente  
**AFP JMMB BDI, S.A.**

*Es Licenciado en Finanzas y Administración de Empresas (Boston College), con Máster en Alta Gerencia (INTEC) y formación en Strategic Retail (Babson College). Tiene más de 30 años de experiencia en el ámbito financiero, corporativo y bancario, ocupando posiciones ejecutivas en instituciones financieras y empresariales, con enfoque en gestión financiera, banca corporativa y estructuración de transacciones. Actualmente es Vicepresidente de Finanzas de Centro Cuesta Nacional, S.A.S. Desde noviembre de 2014 forma parte del Consejo de Administración de AFP JMMB BDI, S.A.*



**Polibio Valenzuela Scheker**

Miembro Externo Independiente  
**AFP JMMB BDI, S.A.**

*Es abogado (PUCMM) con varias maestrías en Economía Empresarial, Administración de Empresas (Barna) y Regulación en Finanzas y Valores (Georgetown). Está admitido como abogado en República Dominicana y Nueva York. Tiene más de 15 años de experiencia en el ámbito legal y financiero, especializado en regulación, mercado de valores y asesoría en transacciones complejas. Ha trabajado en firmas internacionales y en el BID, y actualmente es socio de ECIJA en RD. Participa en foros internacionales y en la American Bar Association como copresidente de un comité de finanzas y valores. Es miembro independiente del Consejo de Administración de CCI Puesto de Bolsa, S.A. y desde septiembre de 2018 forma parte del Consejo de Administración de AFP JMMB BDI, S.A.*



**Lizette Solano de Aquino**

Miembro Externo Independiente

**AFP JMMB BDI, S.A.**

*Es Licenciada en Contabilidad (INTEC) con más de 25 años de experiencia en finanzas, auditoría, control interno y gestión de riesgos. Ha trabajado en instituciones financieras y firmas de servicios profesionales, destacándose en auditoría, evaluación de procesos y gestión integral de riesgos. Ocupó posiciones ejecutivas en riesgos y control interno, incluyendo Vicepresidente de Riesgo Operacional en una entidad bancaria. Actualmente es miembro del Consejo de Administración de Banco Múltiple JMMB Bank, S.A. y desde abril de 2019 forma parte del Consejo de Administración de AFP JMMB BDI, S.A.*

# NUESTRO EQUIPO GERENCIAL

**Eladio Pérez**

Gerente de Tesorería

**Walkirys Brito**

Gerente de Operaciones

**María González**

Gerente de Contabilidad

**Randel Montás**

Gerente de Legal / Cumplimiento

**Gabina Ramírez**

Gerente de Riesgos

**Rosalina Villavizar**

Gerente de Negocios

# OFERTA VALOR

Siempre estamos pensando en el futuro. Tú también deberías hacerlo. Prepararte para el futuro es la única forma para vivir el presente de forma tranquila. En AFP JMMB BDI gestionamos los fondos de jubilación de nuestros clientes salvaguardando y maximizando sus ahorros con el mejor de los intereses en nuestro corazón. Siempre tenemos en nuestros corazones los mejores beneficios y satisfacción para los afiliados. Ponemos nuestros mejores valores en frente; amor, integridad, honestidad, apertura y cuidado.

**Pensión por Vejez**  
**Pensión por Cesantía por Edad Avanzada**  
**Pensión por Discapacidad**  
**Pensión por Supervivencia**  
**Devolución de Aportes por Ingreso Tardío**  
**Devolución de Aportes por Enfermedad Terminal**

Contamos con PLAN DE LEALTAD que premia el CCI de nuestros afiliados, en base a antigüedad, por su permanencia en el Fondo.

Conoce más sobre nuestra amplia oferta de servicios ingresando a <https://do.immb.com/afp>

# UNA ORGANIZACIÓN EN EVOLUCIÓN

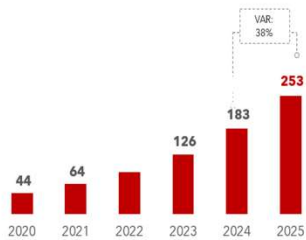
## - Indicadores clave 2025 -

Continuamos creciendo, fortaleciendo nuestro desempeño, para poder servir mejor

INDICADORES	DIC. 2024	DIC. 2025	VAR. \$	VAR. %
Utilidad Neta	29,248,781	36,425,262	7,176,481	25%
Fondos Administrados	10,164,974,968	13,543,279,153	3,378,304,185	33%
Clientes	12,339	14,980	2,641	21%

### Ingresos Totales Netos

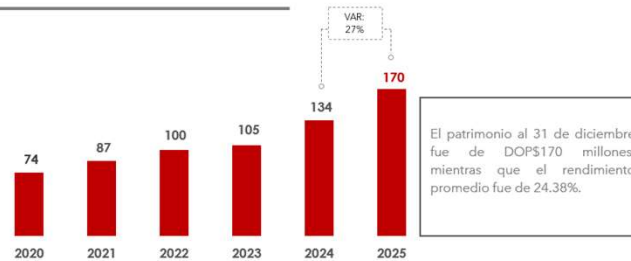
(MM DOP)



Los Ingresos totales netos para 2025 fueron de DOP\$253 millones presentando un crecimiento del 38%.

### Total Patrimonio

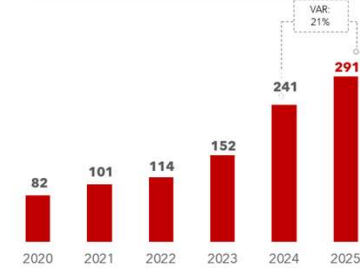
(MM DOP)



El patrimonio al 31 de diciembre fue de DOP\$170 millones, mientras que el rendimiento promedio fue de 24.38%.

### Total Activos

(MM DOP)



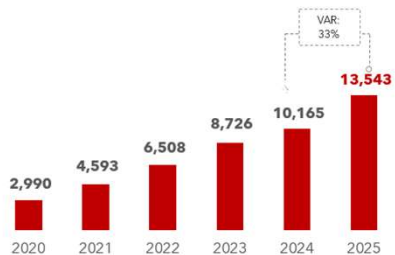
El total de Activos para 2025 fue de DOP\$291 millones presentando un crecimiento de 21% en comparación al periodo anterior.

**... Continuamos con un crecimiento consistente**

# Más afiliados siguen llegando a AFP

## Fondos Administrados

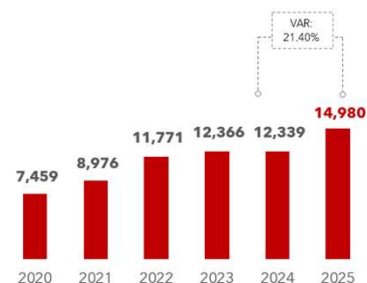
(MM DOP)



Los fondos bajo administración ascendieron a DOP\$13,543 millones mostrando un crecimiento del 33% en comparación a 2024.

## Afiliados

(Cantidad)



El total de afiliados fue de 14,980 y el total de contribuyentes fue de 10,566 representando un 70.53% del total de afiliados.

Cada vez más dominicanos, confían sus pensiones bajo la administración de AFP JMMB BDI, S.A.

# GOBIERNO CORPORATIVO

Durante el año 2025, la gestión de la AFP JMMB BDI se consolida a través de un marco robusto de gobernanza, reconociendo el buen gobierno corporativo como la base para un crecimiento sostenible.

En el 2025, se reformuló el Consejo de Administración, que quedó presidido incorporándose dos nuevos directores, enriqueciendo con ello los perfiles, experiencia y conocimiento del conjunto de miembros. La presidencia quedó delegada por un director independiente.

## Consejo de Administración

El Consejo de Administración sesionó de manera ordinaria con periodicidad mensual, todas con un quórum adecuado. En dichas sesiones se abordaron temas clave como:

- El seguimiento a las gestión de los fondos administrados.
- El seguimiento a la ejecución del Plan Estratégico y del presupuesto institucional.
- La evaluación de los principales indicadores de riesgo financiero y no financiero y muy especialmente la reformulación y mejora de las políticas y controles de la gestión integral de los riesgos .
- La revisión periódica de políticas y procedimientos internos.
- La supervisión del marco de cumplimiento normativo y gestión PLAFT.
- La aprobación de iniciativas orientadas al fortalecimiento de la cultura de riesgos y a la eficiencia operativa.

Asimismo, durante el 2025, el Consejo de Administración dio seguimiento al cumplimiento de los planes de acción derivados del proceso de autoevaluación anual, los cuales fueron ejecutados en su totalidad durante el ejercicio.

El Consejo contó con el apoyo de comités especializados, cuyas funciones y actividades se alinean con las mejores prácticas de gobernanza y la normativa vigente.

## Comités de Apoyo

En cumplimiento del Reglamento Interno de Gobierno Corporativo, AFP JMMB BDI cuenta con comités de apoyo al Consejo de Administración, conformados por consejeros externos independientes y no independientes. Además, operan comités ejecutivos integrados por miembros de la alta gerencia. Estos comités constituyen un pilar clave para la supervisión estratégica y operativa de la entidad.

## Comités de Apoyo al Consejo de Administración:

- Comité de Gobierno Corporativo
- Comité de Auditoría y Control Interno de Procesos
- Comité de Ética
- Comité de Riesgo Operacional
- Comité de Inversiones

## Principios Éticos y Transparencia

AFP JMMB BDI continúa promoviendo una cultura organizacional basada en valores éticos, integridad y responsabilidad. La transparencia en la gestión y en la divulgación de información ha sido una prioridad, reforzada a través de canales institucionales como la página web corporativa y los reportes periódicos a los grupos de interés.

## LOGROS CLAVE 2025

Podemos afirmar que nuestro mayor logro en el 2025 fue la creación de valor a nuestros afiliados: la rentabilidad nominal del fondo se fijó en los primeros lugares de **mayor rentabilidad**, presentando un 10.20% anual vs. la rentabilidad promedio del sistema de 9.90%

Gracias a la confianza de los dominicanos, al 31 de diciembre de 2025, fuimos la AFP con **mayor crecimiento** fondos administrados, con un aumento de un 33% en comparación a 2024.

También hemos agregado valor a nuestros accionistas: crecimos en ingresos, utilidades y en el retorno.

# OBJETIVOS 2026

El objetivo principal de AFP JMMB BDI para el año fiscal 2026 sigue siendo, contribuir al bienestar de sus afiliados maximizando los recursos administrados a través de un manejo responsable de sus fondos.

Nuestro foco:

- Afianzar la red promotores para aumentar la cobertura en las regiones Norte y Este.
- Consolidación del Programa de capacitación recurrentes para garantizar que el equipo esté en posición de servir mejor a los afiliados.
- Implementación de nuevo Sistema core para aumentar eficiencia operacional y productividad.
- Implementación de la aplicación MoneyLine para permitir a los afiliados consultar sus balances y los detalles del fondo de pensiones en tiempo real a través de sus dispositivos.
- Seguir posicionando los portafolios de acuerdo con las perspectivas macroeconómicas, para maximizar los retornos a favor de los afiliados.

# ESTADOS FINANCIEROS