

INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Señoras y señores accionistas:

En nombre del Consejo de Administración del Grupo Popular, S.A., me es grato rendir ante esta Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas el informe correspondiente a los logros alcanzados por esta organización financiera a lo largo del ejercicio social comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del año 2019, según establece el artículo 61 de los Estatutos Sociales de esta institución, de conformidad con las disposiciones de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, no. 479-08, modificada por la Ley no. 31-11.

Es preciso subrayar, que esta asamblea se celebra en condiciones particulares debido a la emergencia nacional declarada por el Estado a raíz del impacto en nuestra sociedad y en todo el mundo de la pandemia del coronavirus, causante de la enfermedad Covid-19. De ahí que hayamos dispuesto, para la realización de la asamblea en su fecha estatutaria, de todos los protocolos de prevención recomendados por las autoridades nacionales e internacionales de salud, para proteger a los accionistas, los consejeros y todo el personal de apoyo legal, operativo y logístico presente.

A propósito del impacto de la pandemia en la población dominicana, quisiera mencionarles que, siguiendo nuestra filosofía de empresa socialmente responsable, hicimos una importante donación, en nuestra condición de miembros fundadores de la alianza empresarial Sanar una Nación y en coordinación con el Consejo Nacional de la Empresa Privada (CONEP), para aportar insumos médicos, trajes de protección sanitaria y equipos de diagnóstico de pruebas, entre otros, a la Comisión de Alto Nivel para la Prevención y control del Coronavirus, creada por el Poder Ejecutivo.

De igual manera, nuestras filiales implementaron paquetes con medidas financieras para clientes y personal de las empresas, a fin de aliviarles la carga económica para hacer frente



Manuel A. Grullón
PRESIDENTE DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN



Marino D. Espinal
VICEPRESIDENTE DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN



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

a los retos empresariales, familiares y personales de la emergencia sanitaria mundial. Tenemos la convicción de que la población y el país saldrán airosos de este grave desafío, y que en un tiempo prudente volveremos a la normalidad y a las sendas de progreso del país. En lo concerniente al desempeño de nuestra organización financiera en 2019, me complace informarles, señoras y señores accionistas, que el Grupo Popular, S.A., como casa matriz, y el conjunto de sus empresas filiales, tanto en el país como en el exterior, continuaron su crecimiento, reflejado en el aumento de sus principales indicadores financieros, principalmente de sus activos productivos, manteniendo, además, adecuados niveles de liquidez, eficiencia y solvencia.

Estos resultados fueron posibles gracias al desarrollo de nuevos negocios, la reducción de costos y un excelente equipo de ejecutivos, gerentes y personal de apoyo, cuya cultura basada en valores, pasión por la innovación y puesta en práctica de nuestra nueva visión de sostenibilidad económica, social y medioambiental permiten que el Grupo Popular y cada una de sus filiales se constituyan en aliados financieros de los clientes, proveedores y relacionados, a quienes ayudan a realizar sus metas en un entorno sostenible.



Práxedes Castillo P.
SECRETARIO DEL CONSEJO
DE ADMINISTRACIÓN



Osián T. Abreu M.
MIEMBRO



Salustiano Acebal M.
MIEMBRO

Distinguidos accionistas, en virtud de lo antes mencionado, me complace informarles, además, que durante el pasado ejercicio social el Grupo Popular realizó una inversión ascendente a RD\$1,266 millones en el capital de la sociedad Grupo Universal, lo que equivale a una participación accionaria de 13.05% en dicha empresa. Con esta inversión se fortalece la relación comercial con ese prestigioso grupo empresarial y se diversifican las inversiones de esta casa matriz, conforme a la estrategia definida por su Consejo de Administración, en beneficio de nuestros clientes y nuestros accionistas.

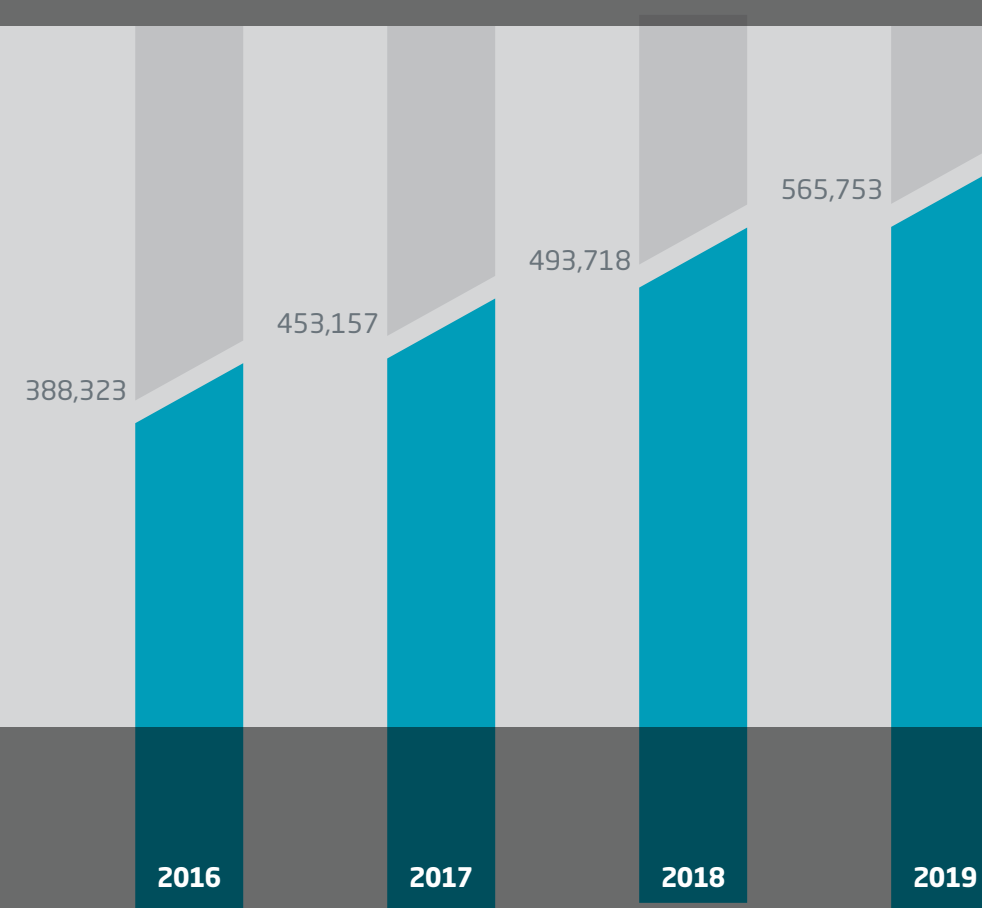
CAMBIOS ORGANIZACIONALES

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

En este sentido, quien tiene el honor de dirigirse a ustedes consolidó su posición como presidente del Consejo de Administración del Grupo Popular, al tiempo que permanezco en la Presidencia del Comité Ejecutivo y Estratégico de este organismo, así como integrante del Comité de Nombramiento y Remuneración del Consejo. Por su parte, el señor Marino D. Espinal fue designado presidente del Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano y el señor A. Alejandro Santelises, como vicepresidente.

TOTAL DE ACTIVOS

Millones de pesos





José Armando Bermúdez Madera
MIEMBRO



Andrés E. Bobadilla F.
MIEMBRO



Adriano Bordas
MIEMBRO

En tanto, el señor Manuel E. Jiménez F. fue promovido a presidente ejecutivo del Grupo Popular y el señor Christopher Paniagua fue promovido a presidente ejecutivo del Banco Popular Dominicano.

Asimismo, les informamos que el pasado mes de diciembre se llevó a cabo un reconocimiento especial a los señores consejeros Práxedes Castillo P., Salustiano Acebal M. y Osián T. Abreu M., por su trayectoria de servicios dentro de la organización bancaria. De acuerdo a los estatutos sociales de la empresa, al cumplir el límite de edad establecido estatutariamente, cesarán sus funciones en este Consejo de Administración, a partir de la presente asamblea de accionistas.

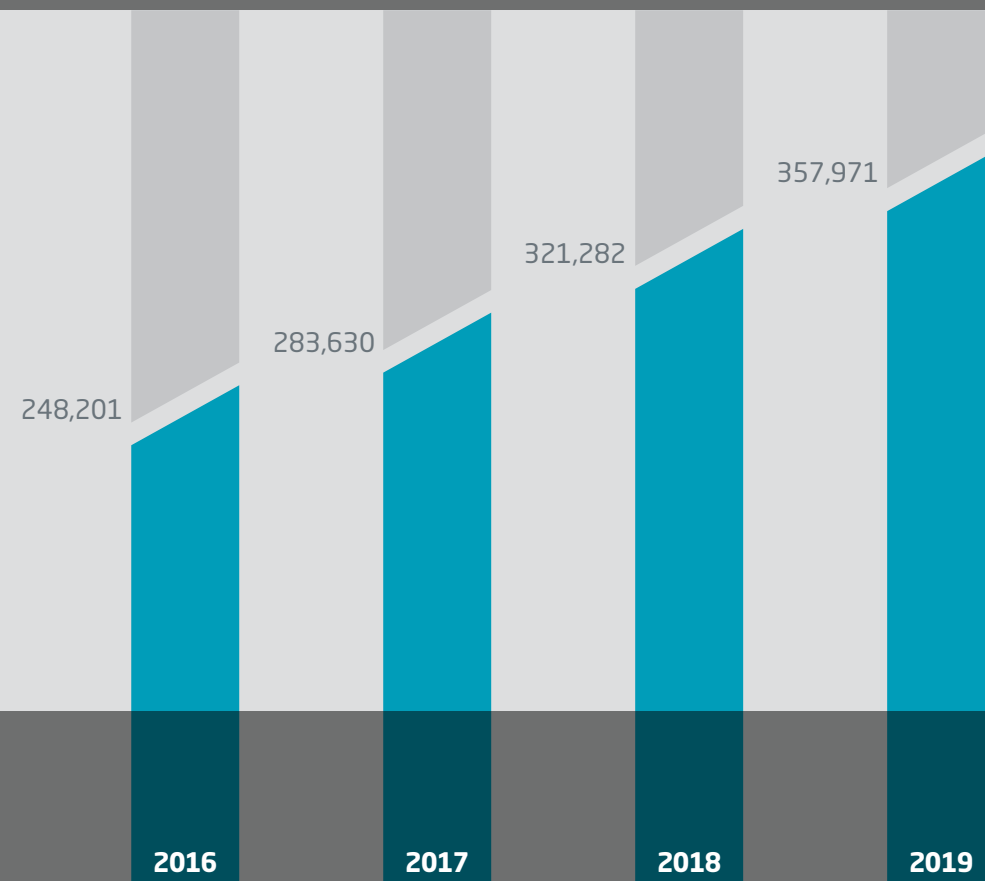
SOBRE LAS FILIALES

En cuanto a nuestra principal filial, Banco Popular Dominicano, es significativo destacar que en 2019 alcanzó resultados muy positivos, que sirvieron para fomentar el desarrollo de los sectores productivos y comerciales del país, contribuyendo de este modo con nuestro propósito corporativo de ayudar a las personas a alcanzar sus metas en un entorno sostenible. Este buen desempeño fue consecuencia de un incremento en la eficiencia operacional y aumento en las inversiones en innovación tecnológica, todo ello con un claro compromiso con la sostenibilidad apoyado en una cultura corporativa que basa las acciones de negocios en nuestros valores. Además, Banco Popular mantuvo la calidad de sus activos con los indicadores de cartera más sanos de la banca dominicana, así como elevados niveles de liquidez, eficiencia y solvencia.

EL GRUPO POPULAR, S.A.,
COMO CASA MATRIZ, Y EL
CONJUNTO DE SUS EMPRESAS
FILIALES, CONTINUARON SU
CRECIMIENTO, REFLEJADO
EN EL AUMENTO DE SUS
INDICADORES FINANCIEROS,
PRINCIPALMENTE DE SUS
ACTIVOS PRODUCTIVOS,
MANTENIENDO, ADEMÁS,
ADECUADOS NIVELES DE
LIQUIDEZ, EFICIENCIA Y
SOLVENCIA.

CARTERA DE CRÉDITOS NETA

Millones de pesos



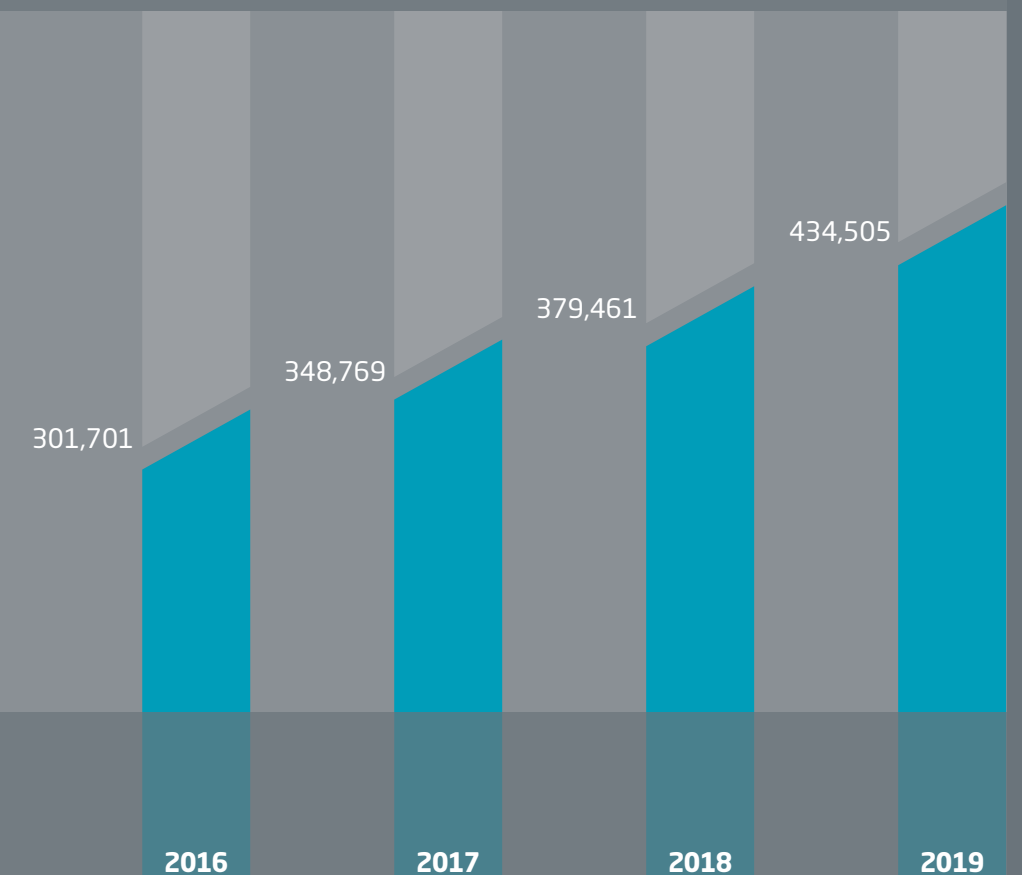
Desde el punto de vista cuantitativo, los activos totales del Banco Popular finalizaron el año en RD\$478,161 millones, mostrando un crecimiento de 12.8% con respecto al cierre de diciembre de 2018. En tanto, la cartera de préstamos neta resultó en un balance de RD\$315,026 millones, experimentando un aumento de las facilidades crediticias de RD\$35,073 millones. Los depósitos totales, por su parte, se elevaron a RD\$381,605 millones, superando en RD\$45,025 millones lo alcanzado al final del ejercicio fiscal de 2018. En tanto, el año 2019 culminó de forma favorable para la Administradora de Fondos de Pensiones Popular (AFP Popular). La filial reafirmó su posición de liderazgo en el sector previsional, alcanzando 1,232,621 afiliados, mientras que los fondos administrados ascienden a RD\$194,930 millones, representando el 35% del mercado. Asimismo, dio inicio a un importante proceso de redefinición de su modelo digital, con el fin de generar una mayor cercanía con el cliente, y vio una mejora de sus principales indicadores de gestión, entre los que se destacan el posicionamiento en primer lugar de afiliados, cotizantes y fondo administrado.

En cuanto a Servicios Digitales Popular, me es grato compartirles que esta filial obtuvo, a través de su marca comercial AZUL, dedicada al procesamiento de transacciones de pago, un 20% de crecimiento sobre el año anterior en facturación. De este modo, AZUL llegó a más de 20,200 localidades comerciales afiliadas a nivel nacional, con más de 86 millones de transacciones procesadas el pasado año.

La empresa AVANCE, parte de Servicios Digitales Popular, tuvo un año exitoso, logrando un 45% de crecimiento en avances de capital desembolsados respecto al año 2018, beneficiando con ello al tejido productivo del país.

TOTAL DE DEPÓSITOS

Millones de pesos



AL TÉRMINO DEL EJERCICIO DEL PASADO AÑO, LOS ACTIVOS TOTALES CONSOLIDADOS DE ESTA CASA MATRIZ Y SUS EMPRESAS FILIALES ALCANZARON UN MONTO DE RD\$565,753 MILLONES, LO QUE SIGNIFICA UN INCREMENTO DE 15%, RESPECTO AL LOGRO DE 2018.



Pedro G. Brache Álvarez
MIEMBRO



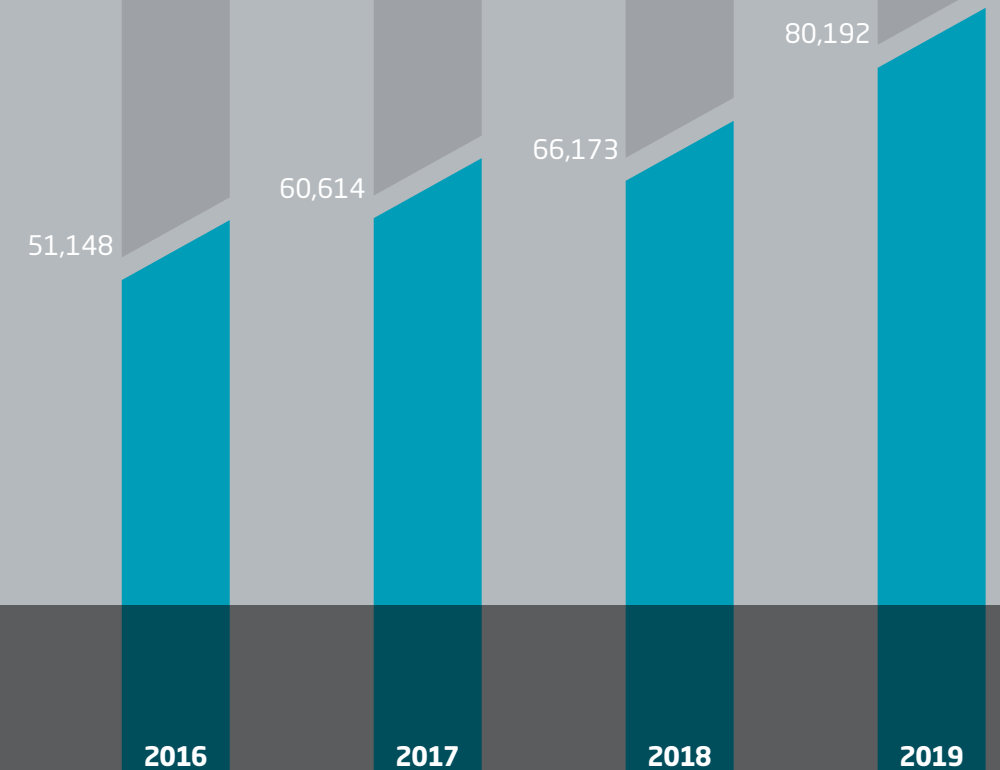
Ernesto M. Izquierdo M.
MIEMBRO



Marcial M. Najri C.
MIEMBRO

Respecto a las filiales que operan en el mercado de valores, nuestro puesto de bolsa Inversiones Popular tuvo un 2019 de crecimiento sano. Sus activos totales ascendieron a RD\$8,510 millones, posicionando a la filial entre los mayores puestos de bolsa del mercado. El pasado año, Inversiones Popular jugó un papel preponderante en la estructuración y colocación del primer Fideicomiso de Oferta Pública de Valores Accionarios. El Área de

PATRIMONIO
Millones de pesos





Noris Perelló Abreu
MIEMBRO



Alex Pimentel M.
MIEMBRO



A. Alejandro Santelises
MIEMBRO



Erich Schumann
MIEMBRO



Manuel E. Tavares S.
MIEMBRO



Felipe Vicini Lluberés
MIEMBRO

Inversión del Banco Popular participó en el asesoramiento de esta importante operación durante el proceso de estructuración, que constituye un hito en la renta variable del país y en el desarrollo del mercado de capitales.

Por su lado, la Administradora de Fondos de Inversión Popular (AFI Popular) cerró 2019 con un patrimonio administrado de RD\$7,069 millones y una participación de mercado de 10% respecto a los patrimonios administrados.

Por parte de Fiduciaria Popular, filial dedicada al negocio del fideicomiso, concluyó 2019 con resultados favorables, alcanzando más de RD\$16,364 millones en activos administrados y 197 fideicomisos firmados, consolidando su posición como la fiduciaria número uno en cantidad de fideicomisos administrados.

Sobre Popular Bank Ltd., nuestra filial bancaria con licencia internacional en Panamá, me es grato informarles que alcanzó activos totales de US\$1,420 millones y utilidades netas por valor de US\$24 millones.

Finalmente, ASETESA, SRL, filial cuya finalidad principal es la promoción de inmuebles recibidos en recuperación de créditos y la venta de activos fijos, concluyó 2019 con 238 inmuebles vendidos por un monto de RD\$1,330 millones.

RESULTADOS FINANCIEROS

Señoras y señores assembleístas, es un placer informarles que, al término del ejercicio del pasado año, los activos totales consolidados de esta casa matriz y sus empresas filiales alcanzaron un monto de RD\$565,753 millones, lo que significa un incremento de 15%, respecto al logro de 2018.

En tanto, la cartera de préstamos neta consolidada se elevó a RD\$357,971 millones, con un crecimiento de 11%. Asimismo, los depósitos totales consolidados cerraron en RD\$434,505 millones, equivalentes a un incremento relativo de 15% con relación al año 2018.

Los fondos patrimoniales que respaldan las operaciones del Grupo Popular y sus empresas filiales se elevaron a RD\$80,192 millones en 2019, al registrar un crecimiento de RD\$14,019 millones con relación al año anterior.

Las actividades desarrolladas por las filiales locales e internacionales permitieron a Grupo Popular presentar unas utilidades brutas consolidadas por un valor de RD\$16,588 millones, cifra que, una vez rebajados los RD\$4,340 millones del pago del impuesto sobre la renta, resultó en utilidades netas consolidadas por RD\$12,248 millones.

Señoras y señores assembleístas, en virtud de lo expuesto en este informe, les solicitamos que, de conformidad con la situación que presentan los Estados Financieros Auditados, cortados al 31 de diciembre de 2019, tengan a bien otorgar a este Consejo de Administración el descargo correspondiente, en reconocimiento a los logros obtenidos por la gestión.

Muchas gracias.

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

UNA NUEVA ORGANIZACIÓN PARA UNA NUEVA DÉCADA

Manuel A. Grullón
PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN GRUPO POPULAR

Manuel E. Jiménez F.
PRESIDENTE EJECUTIVO GRUPO POPULAR



CAMBIOS EN GRUPO POPULAR

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

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

CAMBIOS EN LOS CONSEJOS DE ADMINISTRACIÓN

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

En nombre de los tres consejeros reconocidos, el señor Práxedes Castillo P. expresó que “después de todos estos años sirviendo al Grupo Popular, al Banco Popular y al resto de las empresas filia-



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

Christopher Paniagua
PRESIDENTE EJECUTIVO BANCO POPULAR DOMINICANO

les, debemos dar paso para que consejeros más jóvenes y altamente capacitados nos sustituyan y continúen obteniendo éxitos y nuevos logros para nuestras instituciones financieras”. El Consejo de Administración de Grupo Popular recomendó que, en la asamblea de accionistas del Grupo Popular de abril de 2020, se proponga a los asambleístas que el señor Práxedes Castillo P. sea reconocido como Consejero Emérito del Consejo del Grupo Popular, en honor a su invaluable labor de casi cuarenta años ininterrumpidos como secretario de los consejos del Banco Popular Dominicano y de su casa matriz, Grupo Popular.

CAMBIOS EN BANCO POPULAR DOMINICANO

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

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

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

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



René Grullón F.
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR BANCO POPULAR DOMINICANO

Antonia Antón de Hernández
VICEPRESIDENTE EJECUTIVA SENIOR BANCO POPULAR DOMINICANO

Juan Lehoux Amell
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO SENIOR BANCO POPULAR DOMINICANO

PRINCIPIOS DE BANCA RESPONSABLE

El pasado septiembre, el Banco Popular Dominicano, principal filial del Grupo Popular, se convirtió en el primer banco del país y del Caribe insular en comprometerse con los Principios de Banca Responsable de las Naciones Unidas.

Esta es una coalición internacional de más de 250 instituciones financieras y la Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI), que asumen su rol para impulsar una economía sostenible, integrando consideraciones ambientales y sociales en sus operaciones, iniciativas de negocio y cadena de valor, con objetivos ambiciosos y transparentes, que estén alineados con la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de Naciones Unidas y el Acuerdo de París sobre el cambio climático.

LOS 6 PRINCIPIOS DE BANCA RESPONSABLE

Founding Signatory of:



PRINCIPLES FOR RESPONSIBLE BANKING

1

COMPROMISO DE ALINEAMIENTO

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

2

IMPACTO

Incrementar de manera continua nuestros impactos positivos reduciendo los negativos.

3

CLIENTES

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

4

GRUPOS DE INTERÉS

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

5

GOBERNANZA Y FIJACIÓN DE OBJETIVOS

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

6

TRANSPARENCIA Y RESPONSABILIDAD

Apostar por la transparencia con la responsabilidad.



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

COMPROMISOS 2030

Hemos adoptado unos compromisos como banca responsable, con objetivos ambiciosos para los próximos años en áreas como la sostenibilidad ambiental de nuestros procesos, las finanzas verdes, la promoción de la movilidad sostenible, la educación y la inclusión financieras.

Para finales de 2030, queremos lograr:

SER UNA ORGANIZACIÓN CERO EMISIONES CERTIFICADA

SIEMBRA DE MÁS DE 1 MILLÓN DE ÁRBOLES

EDUCAR FINANCIERAMENTE A, AL MENOS, 150,000 DOMINICANOS

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

AMPLIAR NUESTRO PESO COMO LÍDERES EN EL FINANCIAMIENTO DE ENERGÍA RENOVABLE