

Santo Domingo, D.N.

29 de julio 2026

Señor: Ernesto Bournigal Read
Superintendente del Mercado de Valores
Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana
Av. César Nicolás Penson No.66, Gazcue.
Santo Domingo, República Dominicana

Asunto: Notificación de hecho relevante sobre Calificación de Riesgo Semestral- Banesco Banco Múltiple, S.A.

Distinguido Señor Superintendente:

Ante un cordial saludo, en cumplimiento al artículo 22, literal b) del Reglamento de Información Privilegiada, Hechos Relevantes y Manipulación de Mercado adoptada mediante la Tercera Resolución del Consejo Nacional de Valores de fecha veintiséis (26) de julio de dos mil veintidós (2022), identificada bajo la numeración R-CNMV-2022-10-MV), la entidad de intermediación financiera Banesco Banco Múltiple, S.A. , como emisor inscrito en el Registro del Mercado de Valores (RMV), tenemos a bien informarle por su naturaleza de hecho relevante lo siguiente:

ÚNICO: Actualización de calificación de riesgo semestral a junio 2026, donde Feller Rate ratifica la solvencia y la calificación de los instrumentos de oferta pública de Banesco Banco Múltiple en "A+". La Perspectiva de la calificación son "Estables".

Sin más por el momento.

Atentamente,



Ramón Alberto González
Vicepresidente de Cumplimiento, Gobierno Corporativo y Consultoría Jurídica.



Documento firmado digitalmente por:

González Feliz, Ramón Alberto (29/07/2026 18:35 AST)

<https://inbox.viafirma.com/inbox/app/banesco/v/D3N4-6OGV-G8CA-4TO7>

	Feb. 2026	Jul. 2026
Solvencia	A+	A+
Perspectivas	Estables	Estables

* Detalle de clasificaciones en Anexo.

RESUMEN FINANCIERO

En millones de pesos dominicanos

	Dic. 24 ⁽¹⁾	Dic. 25 ⁽¹⁾	Jun. 26 ⁽²⁾
Activos totales	56.541	49.863	57.143
Cartera de créditos neta	28.741	27.852	31.756
Inversiones	16.489	9.885	9.226
Pasivo exigible	51.539	44.232	51.301
Obligaciones subordinadas	1.005	1.006	1.005
Patrimonio	3.304	4.039	3.988
Ingreso operacional total	3.763	3.804	1.797
Gasto por provisiones	-845	-1.046	-755
Gastos operativos	-2.988	-2.910	-1.411
Resultado operacional	-70	-153	-368
Resultado antes de impuesto	86	33	19
Utilidad (pérdida) del ejercicio	85	30	18

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia de Bancos (SB) a menos que se indique otra cosa. (1) Estados financieros auditados. (2) Estados financieros interinos.

INDICADORES RELEVANTES

	Dic. 24	Dic. 25	Jun. 26 ⁽⁵⁾
Ingreso operacional total / Activos ⁽¹⁾	6,9%	7,1%	6,7%
Gasto en provisiones / Activos	1,5%	2,0%	2,8%
Gastos operativos / Activos	5,5%	5,5%	5,3%
Resultado operacional / Activos	-0,1%	-0,3%	-1,4%
Resultado antes de impuesto / Activos	0,2%	0,1%	0,1%
Utilidad (pérdida) del ejercicio / Activos	0,2%	0,1%	0,1%
Utilidad (pérdida) del ejercicio / Patrimonio promedio	2,6%	0,8%	0,9%
Cartera vencida ⁽²⁾ / Cartera de créditos bruta	2,1%	2,3%	1,8%
Stock de provisiones / Cartera vencida ⁽²⁾	1,7 vc	2,2 vc	1,8 vc
Índice de Solvencia ⁽³⁾	12,9%	14,9%	13,7% ⁽⁶⁾
Total depósitos ⁽⁴⁾ / Pasivo exigible	54,5%	60,9%	55,0%

(1) Índices sobre activos totales promedio cuando corresponda, que consideran el promedio entre el período analizado y el anterior. (2) Incluye cartera en cobranza judicial. (3) Patrimonio técnico ajustado sobre activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado (4) Considera depósitos del público. (5) Indicadores a junio de 2026 anualizados según corresponda. (6) Indicador a mayo de 2026, última información SB.

PERFIL CREDITICIO INDIVIDUAL

Principales Factores Evaluados	Débil	Moderado	Adecuado	Fuerte	Muy Fuerte
Perfil de negocios					
Capacidad de generación					
Respaldo patrimonial					
Perfil de riesgos					
Fondeo y liquidez					

OTROS FACTORES

La calificación no considera otros factores adicionales al Perfil Crediticio Individual.

FUNDAMENTOS

La calificación de Banesco Banco Múltiple, S.A. (Banesco) se fundamenta en la evaluación de un perfil de negocios, respaldo patrimonial, perfil de riesgos, así como un perfil de fondeo y liquidez adecuados, mientras que también considera una capacidad de generación moderada. La calificación incorpora, asimismo, su pertenencia al grupo financiero Banesco Internacional y el soporte que recibiría, si fuese necesario, a través de su accionista mayoritario Banesco Holding Latinoamérica, S.A. (BHL).

Banesco es una institución respaldada por un grupo financiero con experiencia internacional, BHL, el cual tiene presencia en varios países de América Latina. El banco local ofrece una amplia gama de productos y servicios financieros, tanto a empresas de diferentes tamaños como a clientes individuales, lo que le permite conformar un modelo de negocios diversificado. El banco tiene un tamaño relativamente pequeño en el sistema financiero, con una participación de mercado en colocaciones brutas y patrimonio de 1,3% y 0,7%, respectivamente, a junio de 2026.

La rentabilidad de Banesco continúa afectada, situándose muy por debajo del promedio del mercado. Aunque el impulso de las colocaciones y un mejor costo de fondos respaldan el margen financiero, este efecto no ha sido suficiente para compensar la presión que los gastos por provisiones y de apoyo ejercen en ingreso operacional. En este contexto, la administración redefinió su apetito por riesgo a segmentos de mejor perfil crediticio, buscando, al mismo tiempo, una mejor experiencia para los clientes, con el fin de fortalecer las relaciones de largo plazo y el crecimiento de los negocios. A diciembre de 2025 la utilidad antes de impuesto totalizó \$33 millones, mientras que a junio de 2026 alcanzó a \$19 millones (0,1% de rentabilidad para ambos períodos).

Los niveles de capital de Banesco se han apoyado en su constante retención de utilidades, incorporando también un aporte de capital de su controlador, que refleja su respaldo con el desarrollo de los negocios y con la estrategia de crecimiento rentable y sostenible. Con todo, la capacidad de generación moderada y el importante crecimiento de las colocaciones durante el primer semestre de 2026 han limitado la holgura del soporte patrimonial para enfrentar potenciales pérdidas inesperadas, así como la distancia del índice de solvencia respecto del límite normativo (13,7% a mayo de 2026 versus 10%, con información de la Superintendencia de Bancos). No obstante, Feller Rate incorpora en su evaluación el apoyo que podría brindar su principal accionista, en caso de ser necesario.

La entidad mantiene un apetito de riesgo moderado, con políticas y procedimientos de gestión de riesgos que están alineados a los de otras entidades del grupo, adoptando las mejores prácticas de las diferentes regiones. Las métricas recientes de calidad de activos del banco evidencian una mejora, favorecida por la salida de un crédito relevante con problemas. Así, la cartera vencida sobre colocaciones se ubicó en 1,8% a junio de 2026, frente a 2,3% al cierre de 2025. Por su parte, la cobertura de provisiones para la cartera en mora alcanzó 1,8 veces al término del primer semestre de 2026, entregando un respaldo adecuado para hacer frente a potenciales pérdidas inesperadas.

El perfil de fondeo de Banesco se apoya principalmente en su base de depositantes y ahorrantes, complementada con el acceso a otras fuentes que incorporan líneas con instituciones financieras locales e internacionales, destacando la línea con la entidad financiera española ABANCA (con quien comparten el accionista último), además de la emisión de deuda subordinada. Mientras, los niveles de liquidez están respaldados por una sólida cobertura de efectivo e inversiones totales sobre el total de depósitos (82,2% a junio de 2026).

Documento firmado digitalmente por:

González Feliz, Ramón Alberto (29/07/2026 18:35 AST)

<https://inbox.viafirma.com/inbox/app/banesco/v/D3N4-6OGV-G8CA-4TO7>

PERSPECTIVAS: ESTABLES

Las perspectivas “Estables” asignadas a la calificación de Banesco, consideran la capacidad de la entidad para el desarrollo de su estrategia, con una actividad comercial con presencia en diversos segmentos y una completa estructura de gestión de riesgos. Además, incorporan el soporte del grupo financiero, Banesco Internacional, ante una eventual situación de estrés.

- La calificación de Banesco podría subir por el efecto combinado del fortalecimiento de su franquicia que se refleje en su desempeño financiero, con mejores niveles de capitalización y de calidad de cartera.
- La calificación podría verse presionada por un debilitamiento sostenido del desempeño financiero del banco y el deterioro paulatino de sus niveles de solvencia.

FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACIÓN

FORTALEZAS

- Banesco cuenta con el apoyo estratégico, operativo y financiero del grupo financiero Banesco Internacional.
- Capacidad adecuada para diversificar sus fuentes de ingresos y expandir sus negocios.
- Gestión de riesgos efectiva, con cobertura de provisiones buena para sus operaciones.

RIESGOS

- Bajos niveles de eficiencia operacional y evolución de los gastos por provisiones presionan sus resultados.
- Rentabilidad desalineada con relación al promedio del sistema.
- El banco tiene una participación de mercado relativamente acotada en el sistema financiero dominicano.



Documento firmado digitalmente por:

González Feliz, Ramón Alberto (29/07/2026 18:35 AST)

<https://inbox.viafirma.com/inbox/app/banESCO/v/D3N4-6OGV-G8CA-4TO7>

PROPIEDAD

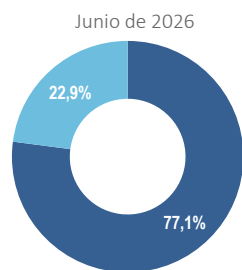
BanESCO Banco Múltiple, S.A. fue constituido en junio de 2010, con capital extranjero, e inició operaciones en marzo de 2011. El 99,9999% del capital accionario es propiedad de BanESCO Holding Latinoamérica, S.A. cuyo fundador es el economista y banquero venezolano/ español Juan Carlos Escotet Rodríguez, quien a su vez es el accionista restante de BanESCO BM.

Por su lado, BanESCO Holding forma parte de BanESCO Internacional, grupo financiero con actividad en Venezuela, República Dominicana, Estados Unidos y Panamá por medio de filiales independientes, que abordan negocios de banca, seguros y medios de pago.

Cabe indicar, que Juan Carlos Escotet Rodríguez es además el principal accionista de ABANCA, entidad financiera independiente con sede en España.

BanESCO Internacional y ABANCA están presentes en 14 países y en conjunto tenían activos por más de US\$ 112.000 millones a marzo de 2026. Mientras el grupo asegura una visión global del negocio, las filiales definen sus propias estrategias locales bajo los lineamientos corporativos.

DISTRIBUCIÓN INGRESO OPERACIONAL TOTAL



■ Margen financiero (neto) (1)
■ Comisiones y otros ingresos netos (2)

(1) Ingresos financieros menos gastos financieros. (2) Comisiones y otros ingresos netos, comisiones por servicios e ingresos por cambios netos y resultado neto de activos financieros a valor razonable.

PERFIL DE NEGOCIOS: ADECUADO

Perfil de negocios se beneficia de su pertenencia al grupo BanESCO Internacional, de su experiencia en banca, seguros y medios de pagos. Diversificación de productos y servicios y su enfoque en innovación tecnológica dan soporte a su posición competitiva.

MODELO DE NEGOCIOS Y DIVERSIFICACIÓN

BanESCO Banco Múltiple, S.A. (BanESCO) sigue un modelo de banca universal, combinando los servicios de un banco comercial y de inversión. La entidad proporciona servicios financieros a empresas de diferentes tamaños, incluyendo créditos comerciales, financiamiento de proyectos y servicios de tesorería. Si bien su enfoque principal es la banca corporativa, también ofrece productos y servicios a clientes individuales, como cuentas de ahorro, préstamos personales, hipotecarios, tarjetas de crédito y servicios de banca en línea. Además, entrega una variedad de otros productos financieros, desde seguros hasta servicios de inversión, así como también medios de pago. Todo ello, le permite conformar un modelo de negocios que favorece la generación de ingresos, así como la fidelidad de su mercado objetivo.

La entidad tiene un tamaño acotado en el sistema bancario dominicano con activos por \$57.143 millones a junio de 2026. A pesar de su escala, su amplia oferta de productos y servicios bancarios se refleja en un portafolio de créditos bien equilibrado, con una composición alineada al promedio de la industria (en torno a 58% de préstamos comerciales, 25% consumo y 17% hipotecarios). Asimismo, sus ingresos exhiben una sana diversificación, incorporando una buena base de ingresos por comisiones provenientes de servicios y negocios de tesorería que complementan los ingresos por la actividad de crédito.

BanESCO entrega sus servicios a través de una red de 13 sucursales y 19 cajeros automáticos, ubicados en las regiones principales del país, junto a una red de canales digitales bastante desarrollada. El banco apoya sus negocios en la marca y trayectoria de BanESCO Internacional, con una experiencia de más de 35 años en el sector financiero. La sociedad incorpora cuatro grupos financieros que comparten imagen y marca, ubicados en Venezuela, Panamá, Estados Unidos y República Dominicana. A lo anterior, se agrega la institución financiera ABANCA, con sede en España, con quien comparten el accionista último.

BanESCO se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria, el Banco Central y las circulares e instructivos de la Superintendencia de Bancos (SB). Adicionalmente, como partícipe del mercado de valores, por las emisiones de deuda subordinada, es regulado y supervisado por las disposiciones emitidas por el Consejo Nacional de Valores y la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV).

ESTRATEGIA Y ADMINISTRACIÓN

Los pilares estratégicos definidos por BanESCO están enfocados en la adaptación del banco a las necesidades cambiantes del mercado, así como en mantener una posición competitiva en el sector financiero dominicano y alcanzar un crecimiento rentable y sostenible

En ese contexto, la estrategia de la entidad a mediano plazo contempla alcanzar una posición competitiva en el mercado comercial de banca corporativa



Documento firmado digitalmente por:

González Feliz, Ramón Alberto (29/07/2026 18:35 AST)

<https://inbox.viafirma.com/inbox/app/banESCO/v/D3N4-6OGV-G8CA-4TO7>

y empresas, manteniendo al mismo tiempo la atención a pymes y personas, con un enfoque en la experiencia de los clientes. Asimismo, los planes incorporan la reingeniería y automatización de procesos para mejorar la eficiencia operativa junto a una gestión eficaz del riesgo.

Para acompañar la ejecución estratégica, en 2025 la entidad efectuó cambios en su administración y materializó un aumento de capital por US\$ 30 millones buscando dar un impulso al crecimiento. Al mismo tiempo, fortaleció sus canales digitales con foco en la autogestión de los clientes, con plataformas y procesos simples y ágiles. En otro ámbito el banco redefinió su apetito por riesgo y fortaleció sus políticas de originación para llegar a clientes de mejor perfil crediticio. En lo más reciente, efectuó un saneamiento de su cartera, mejorando sus indicadores de cartera vencida.

El desempeño de Banesco sigue enfrentando desafíos en términos de rentabilidad, al exhibir utilidades muy acotadas en los últimos períodos, las que incorporan gastos de apoyo y por provisiones que ejercen una presión significativa sobre los márgenes operacionales. Con todo, el buen dinamismo de las colocaciones junto a un mejor costo de fondos en el primer semestre de 2026 respalda la evolución favorable del margen financiero, lo que podría contribuir a una mejora de los resultados del banco en los próximos períodos.

El consejo de administración de la entidad está compuesto por ejecutivos con una amplia experiencia en el sector financiero y en diversas industrias, e incluye a miembros independientes, aportando una visión integral, estratégica y objetiva del negocio. La alta gerencia de Banesco cuenta con un nivel alto de experiencia en la industria bancaria local, lo que contribuye al desarrollo de sus metas estratégicas.

FACTORES ESG CONSIDERADOS EN LA CALIFICACIÓN

Banesco está comprometido con la responsabilidad social empresarial, que se refleja en diversas iniciativas y prácticas para el desarrollo sostenible. En esta línea, la entidad mantiene una agenda anual que ejecuta acciones sociales con impacto tangible en las comunidades, con un enfoque en niñez, educación, salud y medioambiente. En sus iniciativas y acciones, el banco sigue los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) para el año 2030, promovidos por la Organización de las Naciones Unidas (ONU).

En cuanto a la gobernanza, Banesco mantiene prácticas sólidas de gobierno corporativo, asegurando la transparencia y la responsabilidad en todas sus operaciones. Asimismo, las operaciones con partes relacionadas se mantienen en niveles bajos en relación con su patrimonio. La entidad tiene una estructura de propiedad transparente y reporta en su sitio web información de interés para inversionistas, como memorias anuales y políticas internas.

ENTORNO Y POSICIÓN DE MERCADO

El sistema financiero regulado, considerando a los bancos múltiples, bancos de ahorro y crédito y asociaciones de ahorros y préstamos, está conformado por 40 instituciones que en conjunto tenían activos por \$4.446 mil millones a junio de 2026. La cartera de créditos bruta era equivalente al 55% de los activos totales. Por tipo de entidad, los bancos múltiples destacan dentro de la industria acumulando activos por el 88% del sistema. En tanto, las asociaciones de ahorros y préstamos y los bancos de ahorro y crédito representaron un 10% y 2%, respectivamente.

La industria financiera muestra una importante concentración de los tres bancos múltiples más grandes, los que conviven con un número relevante de bancos medianos y de nicho apuntan a segmentos que no son



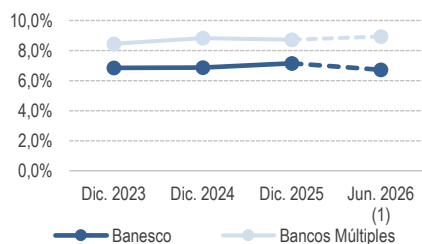
Documento firmado digitalmente por:

González Feliz, Ramón Alberto (29/07/2026 18:35 AST)

<https://inbox.viafirma.com/inbox/app/banesco/v/D3N4-6OGV-G8CA-4TO7>

MARGEN OPERACIONAL

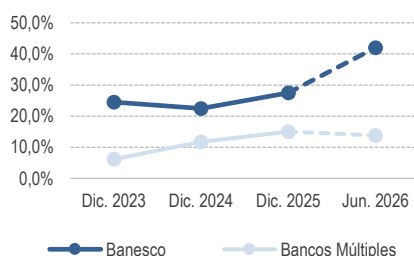
Ingreso operacional total / Activos totales promedio



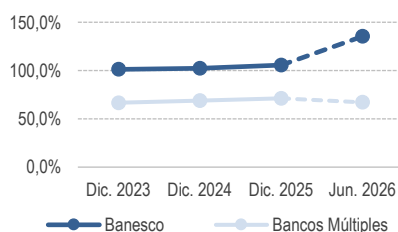
(1) Indicadores a junio de 2026 anualizados.

GASTO EN PROVISIONES

Gasto provisiones / Ingreso operacional total

**GASTOS OPERATIVOS**

Gastos operativos (1) / Ingreso operacional neto de provisiones



(1) Considera sueldos y compensaciones al personal; servicios a terceros; depreciaciones y amortizaciones; otras provisiones; y otros gastos.

abordados por bancos más grandes por medio de una atención cercana. En este contexto, algunas de estas entidades tienen una posición relevante en ciertos nichos de mercado y regiones del país. Junto a los desafíos de incorporar nuevas exigencias normativas, el sistema continúa mostrando un fuerte énfasis en avanzar en transformación digital, fortalecer el uso de analítica de datos y mejorar la eficiencia operacional, factores relevantes para robustecer el posicionamiento de mercado y la capacidad de generar resultados adecuados y consistentes en el tiempo, que permitan el desarrollo sostenible de la actividad en el largo plazo.

En el sistema de bancos múltiples, la cartera de colocaciones bruta alcanzó a \$2.121 mil millones a junio de 2026, levemente por sobre lo registrado en 2025, mostrando un avance en todos los segmentos, aunque más moderado en la cartera de consumo, consistente con la mayor morosidad que ha presentado en los últimos períodos. El resultado final acumulado del período fue de \$44.921 millones, superior al año anterior, apoyado en un mayor margen financiero, que permitió absorber el mayor gasto en provisiones y operativo.

En este contexto, Banesco ostenta una participación de mercado a junio de 2026 del 1,3% de los activos totales del sistema, 1,3% de las colocaciones brutas y 0,9% de los depósitos del público. El respaldo de un grupo internacional junto a la diversificación de productos y servicios, le permiten a la entidad mantener una buena posición competitiva en el mercado financiero dominicano, con capacidad para expandir su actividad conforme a la estrategia definida.

CAPACIDAD DE GENERACIÓN: MODERADO

Altos gastos operativos y por provisiones presionan los niveles de utilidad.

La entidad tiene un portafolio de colocaciones con una sana diversificación por segmentos y logra generar una buena base de ingresos complementaria a la actividad de créditos, consistente con su condición de banco universal. Sin embargo, un costo de fondos comparativamente más alto y una menor eficiencia relativa, que refleja en parte su escala en la industria, determinan retornos que sostienen una brecha desfavorable con el promedio del sistema de bancos múltiples.

El margen operacional de Banesco alcanzó a 6,7% a junio de 2026 en términos anualizados, manteniéndose por debajo del promedio de la industria (8,9%). En el primer semestre del año, la entidad logró un crecimiento importante en sus colocaciones junto a un menor costo de fondos que respaldaban sus ingresos financieros. Con todo, no logró acotar la diferencia con el promedio de la banca múltiple, el que como se indicó incluye a tres bancos de tamaño significativo.

El gasto en provisiones es otro factor que ha presionado las utilidades de Banesco, observándose además un incremento importante a junio de 2026, que incorporó la constitución de provisiones necesarias para el saneamiento de un cliente que se encontraba deteriorado. Con todo, la venta del crédito con problemas generó un ingreso no operacional que compensó en parte el mayor gasto por riesgo del período. Misma presión se observa en los gastos operativos, razón por la cual la entidad sigue trabajando en generar una mejor eficiencia en su estructura organizacional. A junio de 2026, los gastos por provisiones representaron un 42% del ingreso operacional total, mientras que los gastos de apoyo correspondían al 135,4%, al considerar los ingresos netos de las provisiones.



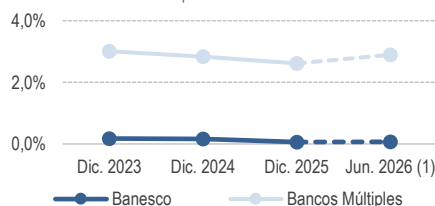
Documento firmado digitalmente por:

González Feliz, Ramón Alberto (29/07/2026 18:35 AST)

<https://inbox.viafirma.com/inbox/app/banesco/v/D3N4-6OGV-G8CA-4TO7>

RESULTADO ANTES DE IMPUESTO

Resultado antes de impuesto / Activos totales promedio



(1) Indicadores a junio de 2026 anualizados.

RESPALDO PATRIMONIAL

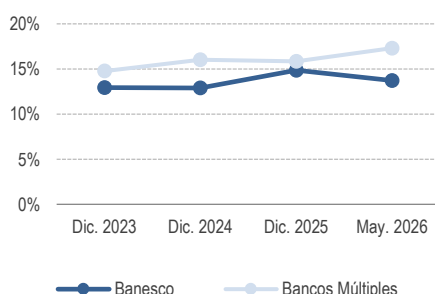
Dic. 24 Dic. 25 Jun. 26

Índice de Solvencia ⁽¹⁾	12,9%	14,9%	13,7% ⁽³⁾
Pasivo exigible / Patrimonio	15,6 vc	11,0 vc	12,9 vc
Pasivos totales ⁽²⁾ / Patrimonio	16,1 vc	11,3 vc	13,3 vc
Dividendos en efectivo / Utilidad anual	0,0%	0,0%	0,0%
Utilidad anual – dividendos en efectivo / Patrimonio	2,6%	0,7%	0,9%

(1) Patrimonio técnico ajustado sobre activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado. (2) Pasivo exigible más deuda subordinada y otros pasivos. / n.a.: no aplica. (3) Indicador a mayo de 2026, última información SB.

ÍNDICE DE SOLVENCIA

Patrimonio técnico ajustado / Activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado



En este contexto, aunque el impulso de las colocaciones y un mejor costo de fondos respaldan el margen financiero, este efecto no ha sido suficiente para compensar la presión que los gastos por provisiones y de apoyo ejercen en los ingresos operacionales, alcanzando un resultado operacional negativo. No obstante, al incorporar ingresos no operacionales, asociados principalmente a la recuperación de activos castigados y venta de cartera de crédito, la entidad alcanzó un resultado antes de impuestos positivo. Así, a diciembre de 2025 la utilidad antes de impuesto totalizó \$33 millones, mientras que a junio de 2026 fue de \$19 millones, con retornos finales sobre activos totales promedio en rangos de 0,1% anualizado (2,4% para el promedio del sistema de bancos múltiples).

Banesco proyecta resultados más favorables para los próximos períodos que vendrían acompañados de un crecimiento sano de cartera, la optimización de recursos internos y un gasto por riesgo más controlado. Feller Rate estima que el desempeño del banco estará asociado a la consolidación de su estrategia, especialmente por medio de un mayor nivel de negocios con sanos indicadores de calidad crediticia.

RESPALDO PATRIMONIAL: ADECUADO

La base patrimonial provee una capacidad de absorción de pérdidas razonable. La entidad opera con el respaldo de su controlador.

Los niveles de capital de Banesco se han apoyado en su constante retención de utilidades y en los aportes de capital de su controlador. En este sentido, en la evaluación adecuada del respaldo patrimonial, Feller Rate considera el apoyo que podría brindar su principal accionista en caso de ser necesario.

A diciembre 2025, el patrimonio del banco avanzó a \$4.039 millones desde \$3.304 millones en 2024, consecuente el aporte de recursos frescos por US\$ 30 millones en el año. En tanto, a junio 2026, la base patrimonial se observó relativamente estable (\$3.988 millones), reflejando una generación acotada de utilidades en el período y los efectos de las pérdidas no realizadas en inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio (\$69 millones, equivalentes a un 1,7% del patrimonio).

En este contexto, el nivel de solvencia se posicionó en 14,9% a diciembre de 2025 mejorando respecto al cierre de 2024 (12,9%). Sin embargo, el ritmo de crecimiento en los primeros seis meses de 2026 presionó la medición, ubicándose en 13,7% en el mes de mayo, con información de la Superintendencia de Bancos. Con todo, la entidad sostuvo una holgura razonable para enfrentar potenciales pérdidas inesperadas, mientras que su medición de solvencia se posicionó de forma prudente por sobre el límite regulatorio del 10%. Cabe mencionar, que la administración no descarta un nuevo aumento de capital para acompañar el desarrollo de los planes estratégicos.



Documento firmado digitalmente por:

González Feliz, Ramón Alberto (29/07/2026 18:35 AST)

<https://inbox.viafirma.com/inbox/app/banesco/v/D3N4-6OGV-G8CA-4TO7>

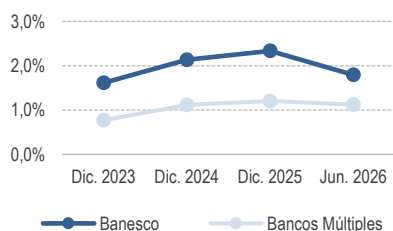
COMPORTAMIENTO DE CARTERA Y GASTO EN RIESGO

Dic. 24 Dic. 25 Jun. 26⁽¹⁾

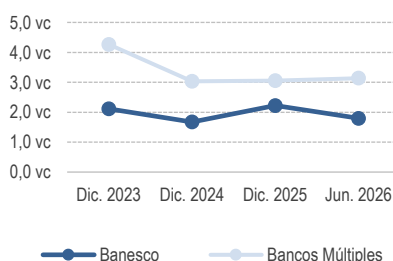
Crecimiento cartera de créditos bruta ⁽²⁾	7,8%	-1,4%	11,7%
Cartera vencida ⁽³⁾ / Cartera de créditos bruta	2,1%	2,3%	1,8%
Stock de provisiones / Cartera de créditos bruta	3,6%	5,2%	3,2%
Stock de provisiones / Cartera vencida	1,7 vc	2,2 vc	1,8 vc
Gasto en provisiones / Cartera de créditos bruta promedio	2,9%	3,5%	4,9%
Bienes recibidos en pago / Activos totales promedio	0,0%	0,5%	0,5%
Créditos reestructurados / Cartera de créditos bruta promedio	3,2%	3,6%	1,6%
Castigos / Cartera de créditos bruta promedio	2,9%	4,2%	n.d.

(1) Indicadores a junio de 2026 anualizados cuando corresponde.
 (2) Crecimiento nominal. (3) Incluye cartera en cobranza judicial.

CARTERA VENCIDA

Cartera vencida mayor a 90 días⁽¹⁾ / Colocaciones brutas totales

COBERTURA DE CARTERA VENCIDA

Stock de provisiones para crédito / Cartera vencida mayor a 90 días⁽¹⁾

(1) Incluye cartera en cobranza judicial.

PERFIL DE RIESGO: ADECUADO

Banesco mantiene un apetito de riesgo moderado, con políticas y procedimientos de gestión de riesgos alineados al grupo. El banco ha venido efectuando ajustes en la originación de nuevos créditos junto al saneamiento de su cartera, con el objetivo de mejorar su calidad crediticia.

MARCO DE GESTIÓN DE RIESGO Y EXPOSICIONES RELEVANTES

El marco de gestión de riesgos de Banesco se apoya en controles y herramientas acordes con la operación y cumple con los requerimientos regulatorios y corporativos. La exposición principal a riesgos de mercado está relacionada con las variaciones de tasas de interés, a lo que el banco da seguimiento mediante mediciones periódicas y ejercicios de estrés. Asimismo, la entidad monitorea su exposición a riesgo cambiario y para ambos tipos de riesgo se apoya en la medición del VaR como porcentaje del patrimonio técnico con resultados dentro de los límites definidos. Por su parte, la institución mantiene procedimientos de auditoría frecuentes para mitigar su exposición a riesgos operativos.

La cartera de préstamos neta constituye el principal activo del balance de la entidad y representó en torno a un 56% de los activos totales a junio de 2026, proporción que muestra una relativa estabilidad con relación a diciembre de 2026 y está dentro de los rangos del promedio del sistema de bancos múltiples. Los estándares de colocación y controles de riesgo de crédito son acordes al modelo de negocio del banco, y han derivado en métricas de cartera vencida relativamente controladas. Con todo, con el objeto de mejorar el perfil de riesgo, el banco efectuó diversos ajustes en la política de originación de nuevos créditos y en su fuerza comercial, buscando acceder a clientes con mejor comportamiento de pago.

El portafolio de banca de personas, como el de empresas cuentan con mitigantes contra deterioros potenciales además de la diversificación por sector y garantías reales. Ello, resulta relevante toda vez que la entidad presenta una concentración en sus mayores deudores, condición que refleja su escala acotada y enfoque en banca corporativa (los 20 mayores deudores representaron alrededor 29% de la cartera bruta y 2,1 veces del patrimonio a junio de 2026).

En tanto, el portafolio de inversiones representó 16,1% de los activos totales y cuenta con políticas de inversión prudentes, con activos de calidad adecuada ya que están concentrados en títulos del Banco Central y del Ministerio de Hacienda.

CRECIMIENTO Y CALIDAD DE LOS ACTIVOS

En 2025 se observó una leve contracción de la cartera de créditos, que respondió a las condiciones del entorno, una estrategia de *repricing* ante el contexto de tasas de interés y al ajuste en las políticas de originación. Esta tendencia se revirtió en el primer semestre de 2026, observándose un crecimiento de 11,7%, superando de manera amplia la velocidad de expansión de la industria (3,7%). En efecto, la incorporación de capital fresco en 2025 y la redefinición del apetito por riesgo se reflejó en un impulso de los créditos, especialmente del segmento corporativo, que la administración espera sostener en el segundo semestre del año.

Las métricas recientes de morosidad y créditos reestructurados del banco evidencian una mejora, favorecida por la venta de un crédito relevante con problemas. La cartera vencida

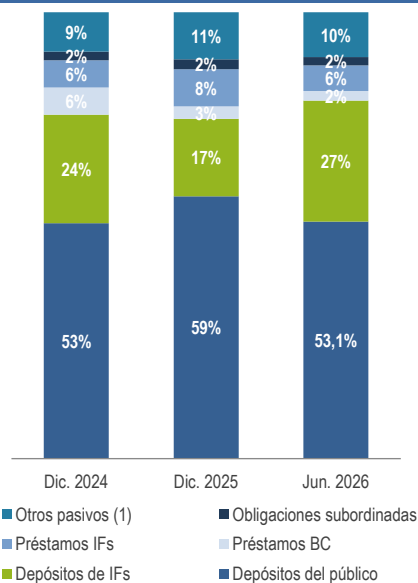


Documento firmado digitalmente por:

González Feliz, Ramón Alberto (29/07/2026 18:35 AST)

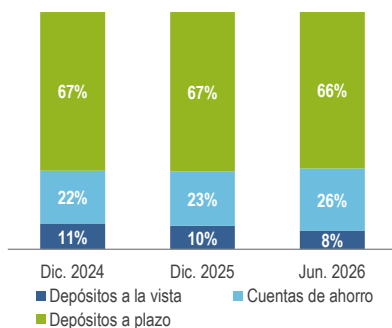
<https://inbox.viafirma.com/inbox/app/banesco/v/D3N4-6OGV-G8CA-4TO7>

COMPOSICIÓN PASIVOS TOTALES



(1) Considera derivados y contratos de compraventa al contado, obligaciones por préstamos de valores, otros financiamientos, aceptaciones en circulación, obligaciones convertibles en capital, y otros pasivos.

COMPOSICIÓN DEPÓSITOS DEL PÚBLICO (1)



'1) No considera intereses por pagar.

FONDEO Y LIQUIDEZ

	Dic. 24	Dic. 25	Jun. 26
Total depósitos (1) / Pasivo exigible (2)	54,5%	60,9%	55,0%
Cartera de créditos neta / Total depósitos (1)	102,4%	103,4%	112,5%
Crecimiento de los depósitos (3)	1,8%	-4,0%	4,8%
Activos líquidos (4) / Total depósitos (1)	90,4%	73,3%	82,2%
Activos líquidos (4) / Activos Totales	44,9%	39,6%	40,6%
LCR (5)	n.d.	n.d.	n.d.
NSFR (5)	n.d.	n.d.	n.d.

(1) Considera depósitos del público. (2) Total de pasivos sin considerar obligaciones asimilables de capital y otros pasivos (3) Crecimiento nominal. (4) Efectivo y equivalentes más inversiones. (5) Información provista por el emisor. LCR: Ratio de cobertura de liquidez. NSFR: Ratio de financiamiento estable neto. / n.d.: no disponible.

sobre colocaciones se ubicó en 1,8% a junio de 2026, frente a 2,3% al cierre de 2025, aunque se sostenía por sobre el promedio de la industria (1,1%).

Por su parte, la cobertura de provisiones para la cartera en mora alcanzó 1,8 veces al término del primer semestre de 2026, entregando un respaldo adecuado para hacer frente a potenciales pérdidas inesperadas.

FONDEO Y LIQUIDEZ: ADECUADO

La estructura de fondeo se basa en depósitos de clientes, complementado con el acceso a instituciones financieras, con una mayor presencia de depósitos a plazo que influyen en su margen. Además, la evaluación del fondeo y liquidez considera el respaldo de un grupo regional.

El perfil de fondeo de la institución se sostiene principalmente en una base de depositantes amplia, que incorpora depósitos del público y de instituciones financieras, así como en préstamos de entidades del país y del exterior.

A junio de 2026, los depósitos del público representaron el 53,1% de los pasivos totales, mientras que los depósitos provenientes de instituciones financieras alcanzaron un 27%, mostrando un avance en el período. Ello, reflejó la estrategia de la administración de incrementar el financiamiento con institucionales, ante el comportamiento más contenido de otros segmentos.

La conformación de los depositantes determina una relativa concentración, con los 20 principales acreedores representando 36,9% de los depósitos totales a junio de 2026. Asimismo, una mayor presencia de depósitos a plazo por sobre cuentas de ahorro y corrientes (66% versus 26,2% y 7,8%, respectivamente, sobre el total de depósitos del público), tiene un efecto en el margen financiero del banco, aunque las acciones ejecutadas por la administración y el contexto de tasas han apoyado la reducción del costo de fondos.

En tanto, los préstamos provenientes de instituciones financieras alcanzaron el 6% del total de pasivos, reflejando el acceso de Banesco a una base adecuada de fondeadores locales e internacionales, con operaciones tanto en moneda local como en dólares y a plazos mayores, lo que favorece el calce de las operaciones. En este tipo de fondeo, destaca la línea con la entidad financiera española ABANCA. Además, el banco tiene una emisión de deuda subordinada, equivalente al 2% de sus pasivos.

Cabe mencionar que años atrás, Banesco se benefició del soporte de su compañía hermana, Banesco Panamá, que le proporcionó fondeo alternativo cuando fue necesario. Ello, también refleja el soporte que le entrega el grupo al que pertenece.

La gestión de la liquidez del banco, por su lado, se apoya en una proporción buena de fondos disponibles y títulos de inversión de fácil liquidez en el balance. La totalidad de estos recursos permitía cubrir el 82,2% del total de depósitos a junio de 2026, reflejando una sana cobertura.

OTRO FACTOR

Feller Rate en su análisis considera que Banesco tiene una probabilidad alta de contar con un buen desempeño futuro.



Documento firmado digitalmente por:

González Feliz, Ramón Alberto (29/07/2026 18:35 AST)

<https://inbox.viafirma.com/inbox/app/banESCO/v/D3N4-6OGV-G8CA-4TO7>

	27 Dic. 24	3 Feb.25	29 Jul. 25	3 Feb. 26	Jul. 26
Solvencia ⁽¹⁾	A+	A+	A+	A+	A+
Perspectivas	Estable	Estable	Estable	Estable	Estable
DP hasta 1 año	Cat 1	Cat 1	Cat 1	Cat 1	Cat 1
DP más de 1 año	A+	A+	A+	A+	A+
Bonos subordinados ⁽²⁾	A	A	A	A	A

Calificaciones de riesgo otorgadas en escala nacional de República Dominicana. (1) Estas calificaciones no suponen preferencias de ningún tipo. En caso de existir privilegios, como aquellos establecidos en el artículo 63 de la Ley Monetaria y Financiera, los instrumentos que no adquieran dicha condición se considerarán subordinados. (2) Incluye los siguientes instrumentos cuyos números de registros son: i) SIVEM-149, aprobado el 6 de septiembre de 2021 y ii) SIVEM-179, aprobado el 20 de enero de 2025.

Para mayor información sobre el significado detallado de todas las categorías de calificación visite <https://www.feller-rate.com/clasificacion/nomenclatura/DO>

RESUMEN ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

En millones de pesos dominicanos

Banesco Banco Múltiple, S.A.						Sistema ⁽¹⁾
	Dic. 2022 ⁽²⁾	Dic. 2023 ⁽²⁾	Dic. 2024 ⁽²⁾	Dic. 2025 ⁽²⁾	Jun. 2026 ⁽³⁾	Jun. 2026
Balance General						
Activos totales	46.894	52.954	56.541	49.863	57.143	3.927.651
Cartera de créditos neta	21.412	26.708	28.741	27.852	31.756	2.046.676
Cartera de créditos bruta	22.024	27.653	29.804	29.377	32.813	2.121.235
Cartera vencida ⁽⁴⁾	350	446	636	686	588	23.785
Provisiones para pérdidas crediticias	-612	-945	-1.063	-1.525	-1.057	-74.559
Inversiones	12.473	13.185	16.489	9.885	9.226	1.035.225
Total activos productivos	33.885	39.893	45.230	37.738	40.982	3.081.900
Fondos disponibles	11.237	10.250	8.879	9.848	13.976	649.733
Activo fijo	108	129	136	248	215	57.736
Otros activos	1.663	2.683	2.297	2.028	1.971	138.282
Pasivos totales	44.044	49.735	53.237	45.823	53.155	3.479.292
Pasivos exigibles	42.809	48.412	51.539	44.232	51.301	3.304.386
Obligaciones con el público	24.211	27.578	28.073	26.938	28.221	2.757.124
A la vista	2.223	3.521	3.041	2.658	2.205	513.806
De ahorro	6.053	5.483	6.245	6.166	7.377	1.059.452
A plazo	15.884	18.498	18.706	18.055	18.583	1.182.221
Otras obligaciones con el público	51	75	81	59	56	1.645
Depósitos de entidades financieras	11.306	9.295	12.954	7.953	14.396	355.830
Valores en circulación	0	0	0	0	0	301
Préstamos	6.803	10.732	9.703	8.769	8.070	189.579
Con BC	3.422	6.565	3.251	1.257	1.175	61.914
Con entidades financieras	2.086	2.024	3.245	3.837	3.038	66.614
Otros préstamos	1.295	2.143	3.207	3.676	3.857	61.051
Bonos subordinados	1.005	1.005	1.005	1.006	1.005	76.855
Otros pasivos ⁽⁵⁾	720	1.125	1.503	1.157	1.463	99.603
Patrimonio	2.850	3.219	3.304	4.039	3.988	448.359

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia de Bancos (SB), a menos que se indique otra cosa. (1) Sistema de bancos múltiples. (2) Estados financieros auditados. (3) Estados financieros interinos. (4) Incluye cartera en cobranza judicial. (5) Incluye fondos interbancarios, derivados y contratos de compraventa al contado, obligaciones por préstamo de valores, aceptaciones en circulación, obligaciones convertibles en capital y otros pasivos.



Documento firmado digitalmente por:

González Feliz, Ramón Alberto (29/07/2026 18:35 AST)

<https://inbox.viafirma.com/inbox/app/banESCO/v/D3N4-6OGV-G8CA-4TO7>

RESUMEN ESTADO DE RESULTADOS

En millones de pesos dominicanos

	Banesco Banco Múltiple, S.A.					Sistema ⁽¹⁾
	Dic. 2022 ⁽²⁾	Dic. 2023 ⁽²⁾	Dic. 2024 ⁽²⁾	Dic. 2025 ⁽²⁾	Jun. 2026 ⁽³⁾	Jun. 2026
Estado de Resultados						
Ingreso financiero neto	2.063	2.593	3.127	2.699	1.385	127.701
Otros ingresos operativos netos	579	822	636	1.105	412	41.383
Ingreso operacional total	2.642	3.415	3.763	3.804	1.797	169.084
Provisiones del ejercicio	-399	-835	-845	-1.046	-755	-23.320
Ingreso operacional neto de provisiones	2.243	2.580	2.918	2.757	1.042	145.764
Gastos operativos ⁽⁴⁾	-2.158	-2.611	-2.988	-2.910	-1.411	-97.754
Resultado operacional	85	-31	-70	-153	-368	48.009
Otros ingresos (gastos)	98	119	157	185	387	4.048
Resultado antes de impuesto	182	88	86	33	19	54.816
Impuesto	-1	-1	-1	-3	-1	-9.895
Utilidad (pérdida) del ejercicio	181	87	85	30	18	44.921

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia de Bancos (SB), a menos que se indique otra cosa. (1) Sistema de bancos múltiples. (2) Estados financieros auditados. (3) Estados financieros interinos. (4) Considera sueldos y compensaciones al personal; servicios a terceros; depreciaciones y amortizaciones; otras provisiones; y otros gastos.

INDICADORES DE RENTABILIDAD, GASTOS OPERATIVOS Y RESPALDO PATRIMONIAL

	Banesco Banco Múltiple, S.A.					Sistema ⁽¹⁾
	Dic. 2022	Dic. 2023	Dic. 2024	Dic. 2025	Jun. 2026 ⁽²⁾	Jun. 2026 ⁽²⁾
Márgenes						
Margen financiero bruto / Activos totales promedio ⁽³⁾	4,4%	5,2%	5,7%	5,1%	5,2%	6,7%
Ingreso operacional total / Activos totales promedio ⁽³⁾	5,6%	6,8%	6,9%	7,1%	6,7%	8,9%
Ingreso operacional total neto de provisiones / Activos totales promedio ⁽³⁾	4,8%	5,2%	5,3%	5,2%	3,9%	7,7%
Provisiones						
Gasto provisiones / Activos totales promedio ⁽³⁾	0,9%	1,7%	1,5%	2,0%	2,8%	1,2%
Gasto provisiones / Ingreso operacional total	15,1%	24,5%	22,5%	27,5%	42,0%	13,8%
Gasto provisiones / Resultado operacional	470,3%	-2706,5%	-1200,7%	-685,9%	-204,9%	48,6%
Eficiencia						
Gastos operativos / Cartera de crédito bruta promedio ⁽³⁾	9,8%	10,5%	10,4%	9,8%	9,1%	9,4%
Gastos operativos / Activos totales promedio ⁽³⁾	4,6%	5,2%	5,5%	5,5%	5,3%	5,2%
Gastos operativos / Ingreso operacional total neto de provisiones	96,2%	101,2%	102,4%	105,5%	135,4%	67,1%
Rentabilidad						
Resultado operacional / Activos totales promedio ⁽³⁾	0,2%	-0,1%	-0,1%	-0,3%	-1,4%	2,5%
Resultado antes de impuesto / Activos totales promedio ⁽³⁾	0,4%	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	2,9%
Resultado antes de impuesto / Capital y reservas promedio ⁽³⁾	7,0%	2,8%	2,7%	0,8%	0,9%	31,5%
Utilidad (pérdida) del ejercicio / Activos totales promedio ⁽³⁾	0,4%	0,2%	0,2%	0,1%	0,1%	2,4%
Utilidad (pérdida) del ejercicio / Patrimonio promedio ⁽³⁾	6,4%	2,9%	2,6%	0,8%	0,9%	20,6%
Respaldo patrimonial						
Índice de Solvencia ⁽⁴⁾	13,2%	13,0%	12,9%	14,9%	13,7% ⁽⁶⁾	17,3% ⁽⁶⁾
Pasivo exigible / Capital y reservas	16,6 vc	15,4 vc	16,0 vc	11,3 vc	13,1 vc	9,5 vc
Pasivo exigible / Patrimonio	15,0 vc	15,0 vc	15,6 vc	11,0 vc	12,9 vc	7,4 vc
Pasivos totales ⁽⁵⁾ / Patrimonio	15,5 vc	15,4 vc	16,1 vc	11,3 vc	13,3 vc	7,8 vc

(1) Sistema de bancos múltiples. (2) Índices anualizados cuando corresponda, considera el mes sobre 12 meses. (3) Consideran el promedio entre el período analizado y el anterior. Para 2022, considera activos totales, Colocaciones brutas totales y Patrimonio. (4) Corresponde a Patrimonio técnico ajustado sobre activos y contingentes ponderados por riesgos crediticios y de mercado. (5) Considera pasivo exigible más deuda subordinada y otros pasivos. (6) Indicador a mayo de 2026, última información SB.



Documento firmado digitalmente por:

González Feliz, Ramón Alberto (29/07/2026 18:35 AST)

<https://inbox.viafirma.com/inbox/app/banESCO/v/D3N4-6OGV-G8CA-4TO7>

OTROS FACTORES EXTERNOS E INTERNOS

A mayo de 2026, la economía de la República Dominicana evidenció una recuperación, registrando un crecimiento acumulado de 4,2% durante los primeros meses del año, de acuerdo con cifras del Banco Central (BCRD). Esto, apoyado en una mayor demanda interna y en mejores condiciones financieras. En el ámbito de la política monetaria, el BCRD ha mantenido la tasa de política monetaria en 5,25% durante 2026, tras los recortes aplicados en 2025. En tanto, la inflación doméstica se ubicaba en un 5,35% interanual a mayo, superando el rango meta oficial fijado, reflejando una leve aceleración en los últimos meses, principalmente por el alza en precios del sector transporte, restaurantes y hoteles.

Al cierre de 2025, el sistema financiero nacional continuó mostrando solidez, aunque con un crecimiento de las colocaciones más moderado, en línea con el desempeño económico del año. Esta tendencia respondió tanto a una demanda más contenida como a una postura prudente de las entidades, en un entorno desafiante. Durante los primeros meses de 2026, el crecimiento del crédito se mantuvo contenido, en un contexto de recuperación gradual de la actividad económica y un año de carácter preelectoral, en el que puede observarse una mayor cautela en las decisiones de inversión. Por su parte, la calidad de la cartera se observó relativamente estable, mientras que los niveles de capitalización, liquidez y rentabilidad continuaron siendo adecuados, reflejando la resiliencia y la gestión prudente del sistema financiero. Ante este panorama, el foco en eficiencia operacional y en la calidad del portafolio de créditos siguen siendo relevantes para la gestión, como forma de contribuir al logro de márgenes operacionales en rangos adecuados, que redunden en un sano perfil financiero.

De esta forma, en opinión de Feller Rate, la industria financiera regulada dominicana mantiene fundamentos sólidos, respaldados por una gestión prudente y condiciones financieras adecuadas. Prospectivamente, en un entorno de crecimiento aún moderado, estas fortalezas deberían continuar apoyando una respuesta eficaz del sistema financiero a las condiciones de su entorno.

OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS

- El análisis realizado a la entidad se basa en la Metodología de Calificación de Instituciones Financieras de Feller Rate <http://feller-rate.com.do/grd/metodologia/rmetbancos.pdf>
- Más información del sistema financiero disponible en las estadísticas semestrales de Feller Rate <https://www.feller-rate.com/clasificacion-c/estudios/do/>

ANALISTA PRINCIPAL:

- Jeremías Morataya – Analista

La opinión de las Sociedades Calificadoras de Riesgo no constituye en ningún caso una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en Información pública disponible y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la Sociedad Calificadora de Riesgo la verificación de la autenticidad de la misma. Las calificaciones otorgadas por Feller Rate son de su responsabilidad en cuanto a la metodología y criterios aplicados, y expresan su opinión independiente sobre la capacidad de las sociedades para administrar riesgos. La información presentada en este análisis proviene de fuentes considerables altamente confiables; sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgo no garantiza el empleo de esa información.



Documento firmado digitalmente por:

González Feliz, Ramón Alberto (29/07/2026 18:35 AST)

<https://inbox.viafirma.com/inbox/app/banESCO/v/D3N4-6OGV-G8CA-4TO7>