



06 de agosto 2026

Santo Domingo, Distrito Nacional

Señores

Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV)

Av. César Nicolás Pensón, núm. 66

Santo Domingo, República Dominicana

Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana (BVRD)

Calle José Brea Peña, núm. 14, Edificio BVRD

Santo Domingo, República Dominicana

Ref.: Notificación de Hecho Relevante - Remisión del Informe Trimestral del Representante de la Masa de Obligacionistas del Programa de Emisiones SIVEM-168, correspondiente al período abril-junio 2026

Atención: Dirección de Emisores, Patrimonios y Calificadoras.

Estimados señores:

En cumplimiento de lo dispuesto en el *Reglamento de Información Privilegiada, Hechos Relevantes y Manipulación de Mercado* (R-CNMV-2022-10-MV), artículo 14, párrafo IV, y en calidad de emisor del Programa de Emisiones SIVEM-168, notificamos como Hecho Relevante la presentación del Informe Trimestral del Representante de la Masa de Obligacionistas correspondiente al período abril-junio 2026.

El informe ha sido preparado por Salas, Piantini & Asociados, S.R.L., en su rol de Representante de la Masa de Obligacionistas, y se remite en anexo para su conocimiento y fines de lugar.

Sin otro particular, quedamos a su disposición para cualquier información adicional que estimen pertinente.

Atentamente,

Diana Marie Sánchez

Vicepresidente de Riesgos y Planificación Estratégica

INFORME TRIMESTRAL

Período: abril - junio 2026



Representante de Masa de Obligacionistas

Calle Pablo Casals No.9, Ensanche Piantini
Registro Nacional de Contribuyente: 1-01-80789-1



Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.

Emisor: Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.

Número Registro como Emisor: **SIVEV-071**
Número de Registro Emisión SIMV: **SIVEM-168**
Registro Nacional de Contribuyente 1-30-72798-8

Dirección: Calle Filomena Gómez De Cova, Torre Corporativo 2015, Primer (1er) Nivel,
Local 101, Santo Domingo, Distrito Nacional, R.D.

CONTENIDO

a) La autenticidad de los valores en cuestión, sean físicos o estén representados por anotaciones en cuenta.	3
b) Valor actualizado de las garantías prendarias y/o hipotecarias constituidas para la emisión y las medidas adoptadas para la comprobación.	4
c) Reporte del nivel de cumplimiento del administrador extraordinario de la emisión, en caso de designar alguno.	4
d) Confirmación de la vigencia y cobertura de los contratos de seguros sobre los bienes e inmuebles puestos en garantía y las acciones llevadas a cabo en caso de hallazgos que atenten contra los derechos de los tenedores.	5
e) Cumplimiento del procedimiento de revisión de la tasa de interés, en caso de que se haya especificado en el prospecto de emisión, y la consecuente modificación de la misma.	5
f) Nivel de liquidez con que cuenta el emisor para fines de redención anticipada de los valores, en caso de haberse especificado en el prospecto.	6
g) Uso de los fondos por parte del emisor, de conformidad con los objetivos económicos y financieros establecidos en el prospecto de emisión y las medidas adoptadas por el representante para la comprobación.	6
h) La colocación y la negociación de los valores de conformidad con las condiciones establecidas en el prospecto de emisión.	8
i) Actualización de la Calificación de Riesgo de la emisión y del emisor, conforme la periodicidad que se haya establecido a tales fines en el prospecto.	10
j) Nivel de endeudamiento del emisor de conformidad a lo establecido en el prospecto de emisión.	10
k) Cumplimiento del emisor en cuanto a la remisión periódica de sus estados financieros a la Superintendencia.	11
l) Monto total de la emisión que ha sido colocado.	12
m) Cumplimiento del procedimiento de redención anticipada por parte del emisor, en los casos que aplique.	13
n) Enajenación de las acciones del emisor, y las posiciones dominantes dentro de la distribución accionaria, que represente por lo menos el 10% del total del Patrimonio del Emisor.	13
o) Colocación y/o negociación de valores por parte del emisor en mercados internacionales; así como cualquier información relevante, como redención anticipada, amortización, acuerdos con los tenedores de valores, entre otros.	13



SIVEM-168 / Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Informe Representante de Obligacionistas, **Trimestre a junio 2026**
04 de agosto 2026

p) Procesos de reestructuración societaria del emisor, estableciendo los avances en virtud del acuerdo suscrito para esos fines.....	13
q) Cualquier actividad dentro o fuera de la órbita del emisor que pudiera entorpecer el funcionamiento del mismo (laboral, administrativos, causas de fuerza mayor, etc.).	14
r) Cualquier documento de índole legal que impliquen procesos de naturaleza civil, comercial, penal o administrativo incoados contra el emisor.....	14
s) Modificaciones del Programa de Emisiones.....	14
t) La adquisición y enajenación de activos por parte del emisor que representen el 10% o más de su capital suscrito y pagado.....	14
u) Cambios en la estructura administrativa del emisor relativos a los principales ejecutivos y de las estructuras que se relacionen con la emisión.	14
v) Cualquier otra obligación establecida en el prospecto de emisión, el contrato de emisión y las disposiciones normativas vigentes, así mismo cualquier elemento o suceso que conlleve implicaciones jurídicas, de reputación o económicas para el emisor.	15
w) Otros.	15



INFORME

A: MASA DE OBLIGACIONISTAS DE BONOS CORPORATIVOS DE **CAPITAL, CREDITO E INVERSIONES CCI, S.A.**

SUPERINTENDENCIA DEL MERCADO DE VALORES DE LA REPUBLICA
DOMINICANA (SIMV)

Dando cumplimiento a las responsabilidades como Representantes de Masa de Obligacionistas establecidas en la Ley 249-17 del Mercado de Valores de la República Dominicana; sus Normas y Reglamentos de aplicación; la Ley 479-08 General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada; la Ley No 31-11 que modifica esta última, y en particular a la Resolución R-CNV-2016-14-MV de funciones del Representante de la Masa, procedemos a rendir el presente informe.

Iniciamos la redacción de este escrito, poniendo en práctica ciertos procedimientos y revisiones pautados en las legislaciones antes citadas, para proveer a la Masa de Obligacionistas nuestro informe independiente, el cual no se emite apegado a las normas de auditoría internacional, sino que constituye la exposición de nuestros hallazgos.

Es bueno tener presente que, la inscripción de los valores en el Registro del Mercado de Valores y de Productos, y la autorización para realizar la oferta pública por parte de la Superintendencia del Mercado de Valores, no implica certificación sobre la bondad del valor o la solvencia del Emisor. Tampoco estamos haciendo juicios de valor sobre el tema.

En cumplimiento a nuestros deberes, hemos evaluado y analizado la situación del Emisor y su actividad, y los hallazgos los expresamos a continuación:

a) La autenticidad de los valores en cuestión, sean físicos o estén representados por anotaciones en cuenta.

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. (Emisor), es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes dominicanas que tiene como objeto social



realizar inversiones en títulos de valores objeto o no de oferta pública, compra, venta y tenencia de acciones de compañías, empresas financieras, asesorías económicas, operativas o financieras y la compra/venta de bienes muebles e inmuebles.

Pudimos constatar que la colocación del programa de emisiones de por un valor total de hasta **cuatrocientos millones de pesos con 00/100 (RD\$400,000,000.00) compuesto por múltiples emisiones hasta agotar el monto aprobado**, aprobado mediante acta de la sesión del Consejo de Administración de la sociedad Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. de fecha veintitrés (23) del mes de junio del año dos mil veintidós (2022), por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana mediante la Segunda Resolución de la Superintendencia del Mercado de Valores de fecha catorce (14) de febrero del año dos mil veintitrés (2023). Registrado en la Bolsa y Mercado de Valores de la República Dominicana, S.A. con el registro No. BV2306-BC0095.

El programa de emisiones está debidamente inscrito en el Registro de la Superintendencia del Mercado de Valores de la Rep. Dom., bajo el No **SIVEM-168**.

Mediante Hecho relevante 03-2025-000992, de fecha 06 de febrero 2025, Capital, Crédito e Inversiones CCI, S. A. informó que, El programa de emisiones SIVEM-168, fue extendido por un plazo adicional de hasta un (1) año, contado a partir del veinticuatro (24) de febrero del año dos mil veinticinco (2025), en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 46 del Reglamento de Oferta Pública (R-CNMV-2019-24-MV, modificada por la R-CNMV-2022-16-MV), es decir, hasta el **24 de febrero 2026**.

b) Valor actualizado de las garantías prendarias y/o hipotecarias constituidas para la emisión y las medidas adoptadas para la comprobación.

Esta emisión no cuenta con garantía específica. Los obligacionistas como acreedores quirografarios poseen una prenda común sobre los bienes del Emisor, según establece el Artículo 2093 del Código Civil Dominicano.

c) Reporte del nivel de cumplimiento del administrador extraordinario de la emisión, en caso de designar alguno.

El presente Programa de Emisiones no requiere de Administrador Extraordinario.



d) Confirmación de la vigencia y cobertura de los contratos de seguros sobre los bienes e inmuebles puestos en garantía y las acciones llevadas a cabo en caso de hallazgos que atenten contra los derechos de los tenedores.

No aplica debido a que no existe garantía de bienes e inmuebles.

e) Cumplimiento del procedimiento de revisión de la tasa de interés, en caso de que se haya especificado en el prospecto de emisión, y la consecuente modificación de la misma.

Cada emisión tendrá una tasa de Interés **fija**, pagadera **semestralmente**, según se determinó en el Prospecto definitivo y suplemento, y Avisos de Colocación Primaria.

Emisión	Tasa de Interés Anual	Tipo de Tasa	Periodicidad de Pago	Fechas de Pago
Primera	12.00%	Fija	Semestral	24 may. / 24 nov. de cada año
Segunda	11.50%	Fija	Semestral	23 ene. / 23 jul. de cada año
Tercera	11.50%	Fija	Semestral	15 abr. / 15 oct. de cada año
Cuarta	12.00%	Fija	Semestral	28 jul. / 28 ene. de cada año

Nota: conforme el prospecto de emisión y el aviso correspondiente, este programa tiene una base de cálculo 30/360

Emisión	CODIGO ISIN	Fecha de pago anterior	Fecha de pago Actual	Valor Nominal RD\$	Base	Días	Tasa	Total de Intereses
1	DO2025800114	24-nov-25	24-may-26	75,000,000.00	360	180	12.00%	4,500,000.00
2	DO2025800213	23-ene-26	23-jul-26	200,000,000.00	360	180	11.50%	N/A
3	DO2025800312	15-oct-25	15-abr-26	75,000,000.00	360	180	11.50%	4,312,500.00
4	DO2025800411	28-ene-26	28-jul-26	50,000,000.00	360	180	12.00%	N/A

Sobre la validación de los pagos de intereses, pudimos observar:

- El uso correcto de la base de cálculo establecida en el prospecto de emisión y aviso de colocación.
- Que se pagó la cantidad de días correspondientes al período estipulado en el prospecto de emisión y aviso de colocación, y
- Que se pagó en la fecha establecida en el prospecto de emisión y aviso de colocación.



- Las emisiones **segunda** y **cuarta** no aplican para pago de intereses en el trimestre en cuestión.

f) Nivel de liquidez con que cuenta el emisor para fines de redención anticipada de los valores, en caso de haberse especificado en el prospecto.

El Emisor tendrá el derecho de pagar de forma anticipada el valor parcial o total del monto colocado **a partir del primer año de la fecha de emisión**, según fue establecido en el Prospecto y Aviso de Colocación Primaria.

La Prima por Compensación Anticipada se realizará de la siguiente manera:

- A partir del 1er año de la fecha de emisión, 1% del valor nominal a redimir.
- A partir del 2do año de la fecha de emisión, 0.75% del valor nominal a redimir.
- A partir del 3er año de la fecha de emisión, 0.50% del valor nominal a redimir.
- A partir del 4to año de la fecha de emisión, 0% del valor nominal a redimir.

g) Uso de los fondos por parte del emisor, de conformidad con los objetivos económicos y financieros establecidos en el prospecto de emisión y las medidas adoptadas por el representante para la comprobación.

Los fondos recaudados por este programa de emisiones serán destinados en su totalidad a la inversión en capital de trabajo del emisor. De acuerdo con la sección 2.6.3 del prospecto de emisión, los fondos obtenidos con la colocación de los valores serán utilizados para cualquier operación de financiamiento objeto o no de oferta pública, en línea con el objeto social de Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. Para esto, será afectada la cuenta de efectivo y equivalentes de Notificación de Resultados efectivo inicialmente, y posteriormente, las cuentas de inversiones en instrumentos financieros o inversiones en sociedades, según el tipo de financiamiento. Para los fines del uso de fondos para financiamiento de capital de trabajo, el emisor declara que no utilizará los fondos generados por la colocación de este programa de emisiones ni directa ni indirectamente para el financiamiento de préstamos de consumo, préstamos hipotecarios, apertura de certificados financieros, cuentas corrientes, préstamos para micro, pequeñas y medianas empresas, o cualquier financiamiento distinto al corporativo, igualmente, por el lado pasivo Más detalle sobre el uso de fondos en la sección 2.6.3 del prospecto del programa de emisiones.



Primera emisión: De conformidad con lo establecido en el Prospecto de Emisión definitivo y el Aviso de Colocación Primaria, los fondos recaudados a través esta emisión fueron destinados en su totalidad a la inversión en capital de trabajo del emisor. En particular, dichos fondos fueron utilizados para inversiones en instrumentos financieros, en línea con lo dispuesto en la sección 2.6.3 del prospecto de emisión definitivo. En consecuencia, los fondos fueron inicialmente registrados en la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, y posteriormente reasignados a las cuentas correspondientes de inversiones en instrumentos financieros.

Segunda emisión: de conformidad con lo establecido en el Prospecto de Emisión definitivo y el Aviso de Colocación Primaria, los fondos recaudados a través del programa de emisiones fueron destinados en su totalidad a la inversión en capital de trabajo del emisor. En particular, dichos fondos fueron utilizados para inversiones en instrumentos financieros, en línea con lo dispuesto en la sección 2.6.3 del prospecto de emisión definitivo. En consecuencia, los fondos fueron inicialmente registrados en la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, y posteriormente reasignados a las cuentas correspondientes de inversiones en instrumentos financieros.

Tercera emisión: de conformidad con lo establecido en el Prospecto de Emisión definitivo y el Aviso de Colocación Primaria, los fondos recaudados a través del programa de emisiones fueron destinados en su totalidad a la inversión en capital de trabajo del emisor. En particular, dichos fondos fueron utilizados para inversiones en instrumentos financieros, en línea con lo dispuesto en la sección 2.6.3 del prospecto de emisión definitivo. En consecuencia, los fondos fueron inicialmente registrados en la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, y posteriormente reasignados a las cuentas correspondientes de inversiones en instrumentos financieros.

Cuarta emisión: de conformidad con lo establecido en el Prospecto de Emisión definitivo y el Aviso de Colocación Primaria, los fondos recaudados a través del programa de emisiones fueron destinados en su totalidad a la inversión en capital de trabajo del emisor. En particular, dichos fondos fueron utilizados para inversiones en instrumentos financieros, en línea con lo dispuesto en la sección 2.6.3 del prospecto de emisión definitivo. En consecuencia, los fondos fueron inicialmente registrados en la cuenta de efectivo y equivalentes de efectivo, y posteriormente el monto de DOP 40MM fue reasignado a las cuentas correspondientes de inversiones en instrumentos financieros.



Los fondos han sido canalizados de acuerdo con lo establecido en el Prospecto de emisión.

De conformidad con lo dispuesto en la Octava Resolución del Programa de Emisiones, relativa a la reinversión de los fondos provenientes de repagos o cancelaciones de inversiones, cita lo siguiente: " *OCTAVO: ESTABLECER como en efecto ESTABLECE, a Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A., las siguientes restricciones al uso de los fondos y a la reinversión de los mismos: 1) Notificar las reinversiones privadas como hecho relevante al Representante de la Masa de Obligacionistas, a la Superintendencia del Mercado de Valores y al público en general, a través de su página web dentro de los quince (15) días hábiles de ocurrido el hecho, 2) Limitar el monto para financiamiento vía deuda de hasta el monto total del presente programa de emisiones y, 3) Limitación en financiamiento vía deuda de hasta tres (3) casos por año durante la vigencia de los valores del presente programa*".

Durante el trimestre en cuestión, no se realizaron operaciones de reinversión, en virtud de que no se produjeron repagos ni cancelaciones de inversiones que generaran fondos disponibles para tales fines.

h) La colocación y la negociación de los valores de conformidad con las condiciones establecidas en el prospecto de emisión.

CEVALDOM, Depósito Centralizado de Valores S.A., ha sido la empresa designada como agente del programa de emisiones. Tiene a su cargo la custodia, compensación y liquidación de los valores del presente programa de emisión, así como los procedimientos de pago de intereses y capital de los Bonos Corporativos.

Revisamos copia del macrotítulo, del prospecto, del contrato de emisión y avisos de oferta pública entregado por la administración del Emisor, y pudimos constatar que el total de los Bonos en circulación se componen de la siguiente manera:

Primera (1ra) Emisión: 750,000 bonos corporativos con valor unitario de cien pesos dominicanos (RD\$ 100.00), equivalente Setenta y cinco millones de pesos con 00/100 centavos (RD\$75,000,000.00).

Tasa de interés fija: 12.00% anual

Frecuencia del pago: semestral



SIVEM-168 / Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Informe Representante de Obligacionistas, **Trimestre a junio 2026**
04 de agosto 2026

Fecha de emisión: 24 de mayo 2024

Fecha de Vencimiento: 24 de mayo 2029

Segunda (2da) Emisión: 2,000,000 bonos corporativos con valor unitario de cien pesos dominicanos (RD\$ 100.00), equivalente Doscientos millones de pesos con 00/100 centavos (RD\$200,000,000.00).

Tasa de interés fija: 11.50% anual

Frecuencia del pago: semestral

Fecha de emisión: 23 de enero 2025

Fecha de Vencimiento: 23 de enero 2030

Tercera (3ra) Emisión: 750,000 bonos corporativos con valor unitario de cien pesos dominicanos (RD\$ 100.00), equivalente Setenta y cinco millones de pesos con 00/100 centavos (RD\$75,000,000.00).

Tasa de interés fija: 11.50% anual

Frecuencia del pago: semestral

Fecha de emisión: 15 de abril 2025

Fecha de Vencimiento: 15 de abril 2030

Cuarta (4ta) Emisión: 500,000 bonos corporativos con valor unitario de cien pesos dominicanos (RD\$ 100.00), equivalente Cincuenta millones de pesos con 00/100 centavos (RD\$50,000,000.00).

Tasa de interés fija: 12.00% anual

Frecuencia del pago: semestral

Fecha de emisión: 28 de julio 2025

Fecha de Vencimiento: 28 de julio 2030



i) Actualización de la Calificación de Riesgo de la emisión y del emisor, conforme la periodicidad que se haya establecido a tales fines en el prospecto.

Conforme la entrada en vigor del Reglamento para las Calificadoras de Riesgos Núm. R-CNMV-2022-03-MV, específicamente artículo 7, estos reportes serán presentados con periodicidad **semestral**.

Calificación de Riesgo - PCR		
	Enero 2026	Julio 2026
Fortaleza Financiera	A	A+
Programa de Bonos Corporativos	A	A+
Perspectivas	Estable	Estable

En comité de calificación de riesgo, Pacific Credit Ratings (PCR) decidió el alza a la calificación de **"DO A"** a **"DO A+"** a la "Fortaleza Financiera" y al "Primer y Segundo Programa de Bonos Corporativos"; y mantener la perspectiva en "Estable" de Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A., con información auditada al 31 de diciembre 2025. La calificación se sustenta en el aumento constante de la posición patrimonial principalmente por resultados acumulados, ya que la empresa realiza la reinversión de las utilidades las cuales provienen de la estabilidad en los ingresos por instrumentos financieros por la efectiva gestión del portafolio de inversiones en instrumentos de alta calidad, así como por ganancia en subsidiarias, lo que le ha permitido holgados indicadores de solvencia y de rentabilidad.

Ver reporte anexo.

j) Nivel de endeudamiento del emisor de conformidad a lo establecido en el prospecto de emisión.

En cumplimiento con los lineamientos del prospecto regulatorio del programa SIVEM-168, se procede a verificar el cumplimiento de las ratios financieras exigidos, a partir de los datos proporcionados por el emisor correspondientes al **año 2025** y **segundo trimestre** del año 2026 (**Q2 2026**).



SIVEM-168 / Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Informe Representante de Obligacionistas, **Trimestre a junio 2026**
04 de agosto 2026

Fórmula:	Cálculo Límite Individual	
	Deuda a Corto Plazo + Cuentas por Pagar Relacionadas a la vista	El Rango debe ≤ 0.80
	Efectivo y equivalente de efectivo + Activos de inversión con horizonte de hasta un año + Instrumentos Financieros a Valor Razonable + Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	

	Junio 2026	FYE 2025
Deuda a Corto Plazo	-	-
Cuentas por Pagar Relacionadas a la vista	-	-
Efectivo y equivalente de efectivo	22,810,377.00	66,113,386.00
Activos de inversión con horizonte de hasta un año	-	554,715,948.00
Instrumentos Financieros a Valor Razonable	703,634,855.00	309,090,775.00
Instrumentos Financieros a Costo Amortizado	-	-
Resultado	-	-
	Cumple	Cumple

Fórmula:	Cálculo Límite Consolidado	
	Patrimonio Consolidado	El Rango debe ≥ 0.10
	Activos Consolidados	
	Junio 2026	FYE 2025
Patrimonio Consolidado	3,735,861,598.00	3,561,990,681.00
Activos Consolidados	18,282,627,678.00	15,888,768,705.00
Resultado	0.20	0.22
	Cumple	Cumple

k) Cumplimiento del emisor en cuanto a la remisión periódica de sus estados financieros a la Superintendencia.

Resumimos el estatus de envío de informaciones a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana para Emisores Valores Circulación (EVC).

Según comunicación de la SIMV No. SL-2026-001238, se establece que, en relación con el literal I) del numeral 1 del artículo 11 de la Norma de Representante se establece que este debe dar seguimiento y revelar el cumplimiento del emisor (EVC en el calendario de la SIMV) respecto al envío de todas las informaciones periódicas requeridas, no únicamente los estados financieros.

Anualmente:

De forma anual, el emisor debe remitir, entre otras, las siguientes informaciones:



SIVEM-168 / Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Informe Representante de Obligacionistas, **Trimestre a junio 2026**
04 de agosto 2026

- Estados financieros Auditados Individuales
- EEFF Consolidados en caso de que el emisor presente subsidiarias en su estructura societaria
- Carta de Gerencia, para fines exclusivos de Supervisión
- Declaración Jurada del presidente o ejecutivo principal y del ejecutivo principal de finanzas, estableciendo que la persona se compromete con la veracidad, exactitud y razonabilidad de las informaciones remitidas.
- Lista de Accionistas actualizada
- Acta de Asamblea de Accionistas u órgano equivalente en la cual se contemple la aprobación de los estados financieros auditados
- Constancia de la DGII certificando el pago de la liquidación de ISR del último periodo fiscal.
- Informe Anual de Gobierno Corporativo aprobado por el Consejo de Administración de la Sociedad, si aplica

Validamos la correcta remisión a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana de la información financiera anual correspondiente al período terminado al **31 de diciembre de 2025**.

Trimestralmente:

De forma trimestral, y comparadas con el trimestre anterior, el emisor debe remitir las siguientes informaciones:

- Balance general intermedio. **A junio 2026.**
- Estado de resultados intermedio. **A junio 2026.**
- Estado de flujo de efectivo intermedio. **A junio 2026.**
- Estado de cambios en el patrimonio. **A junio 2026.**

A la fecha de elaboración del presente informe, validamos la correcta remisión a la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana de la información financiera trimestral correspondiente al cierre de **junio de 2026**.

I) Monto total de la emisión que ha sido colocado.

El monto total de la emisión colocada asciende a **RD\$400,000,000.00**.



m) Cumplimiento del procedimiento de redención anticipada por parte del emisor, en los casos que aplique.

El Emisor tendrá el derecho de pagar de forma anticipada el valor parcial o total del monto colocado **a partir del primer año de la fecha de emisión**, según fue establecido en el Prospecto y Aviso de Colocación Primaria.

La Prima por Compensación Anticipada se realizará de la siguiente manera:

A partir del 1er año de la fecha de emisión, 1% del valor nominal a redimir.

A partir del 2do año de la fecha de emisión, 0.75% del valor nominal a redimir.

A partir del 3er año de la fecha de emisión, 0.50% del valor nominal a redimir.

A partir del 4to año de la fecha de emisión, 0% del valor nominal a redimir.

Este punto no aplica para el trimestre en cuestión.

n) Enajenación de las acciones del emisor, y las posiciones dominantes dentro de la distribución accionaria, que represente por lo menos el 10% del total del Patrimonio del Emisor.

No aplica este punto para el trimestre en cuestión.

o) Colocación y/o negociación de valores por parte del emisor en mercados internacionales; así como cualquier información relevante, como redención anticipada, amortización, acuerdos con los tenedores de valores, entre otros.

No ha habido en el trimestre en cuestión, colocación y/o negociación de valores por parte del Emisor en mercados internacionales.

p) Procesos de reestructuración societaria del emisor, estableciendo los avances en virtud del acuerdo suscrito para esos fines.

No ha habido en el trimestre en cuestión procesos de reestructuración societaria del Emisor.



q) Cualquier actividad dentro o fuera de la órbita del emisor que pudiera entorpecer el funcionamiento del mismo (laboral, administrativos, causas de fuerza mayor, etc.).

No tenemos conocimiento de ninguna actividad, dentro o fuera de la órbita del Emisor que pudiera entorpecer su funcionamiento, tales como paros de labores, desastres naturales, riesgos de continuidad del negocio, huelgas, entre otros.

r) Cualquier documento de índole legal que impliquen procesos de naturaleza civil, comercial, penal o administrativo incoados contra el emisor.

Según información suministrada por la Gerencia, no existe en el trimestre del cual nos ocupamos, ninguna situación legal que le afecte. Tampoco ello se desprende de la información general que manejamos en nuestro carácter de Representante de la Masa de Obligacionistas.

s) Modificaciones del Programa de Emisiones.

Para el trimestre en cuestión, no se realizaron modificaciones al programa de emisiones.

t) La adquisición y enajenación de activos por parte del emisor que representen el 10% o más de su capital suscrito y pagado.

Durante este trimestre Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. confirma que no ha enajenado y/o adquiridos activos fijos, ya sea por compra o venta, que superen el 10% del capital suscrito y pagado de la Sociedad.

u) Cambios en la estructura administrativa del emisor relativos a los principales ejecutivos y de las estructuras que se relacionen con la emisión.

Para este trimestre no se realizaron los cambios dentro de la estructura administrativa o la estructura relacionada con la emisión.



v) Cualquier otra obligación establecida en el prospecto de emisión, el contrato de emisión y las disposiciones normativas vigentes, así mismo cualquier elemento o suceso que conlleve implicaciones jurídicas, de reputación o económicas para el emisor.

No tenemos conocimiento, ni tampoco la administración nos ha informado de cualquier otro elemento o suceso que conlleve implicaciones económicas o morales para el Emisor, cualquiera de sus accionistas y/o empresas vinculadas.

w) Otros.

1. El dictamen de los estados financieros auditados al **31 de diciembre de 2025** no presenta salvedades por parte de los auditores externos.
2. **Asamblea General Ordinaria Anual de la Sociedad Comercial:** No se celebraron asambleas en el trimestre en cuestión.
3. Hechos Relevantes publicados en la Superintendencia del Mercado de Valores en el trimestre:

Fecha Recepción	Número Trámite	Descripción Hecho Relevante
5/8/2026	03-2026-002878	NOTIFICACION DE HECHO RELEVANTE - REMISION DEL INFORME TRIMESTRAL DEL REPRESENTANTE DE LA MASA DE OBLIGACIONISTAS DEL PROGRAMA DE EMISIONES SIVEM-168, CORRESPONDIENTE AL PERIODO ENERO-MARZO 2026
5/8/2026	03-2026-002881	REMISION DEL INFORME TRIMESTRAL DEL REPRESENTANTE DE LA MASA DE OBLIGACIONISTAS DEL PROGRAMA DE EMISIONES SIVEM-183, CORRESPONDIENTE AL PERIODO ENERO-MARZO 2026

SALAS PIANTINI & ASOCIADOS
Representante de Masa de Obligacionistas



Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.

Comité No. 36-2026

Fecha de comité: 10 de julio del 2026

Informe con estados financieros auditados al: 31 de diciembre 2025.

Estados financieros interinos al: 31 de marzo 2026.

Sector Financiero / República Dominicana

Información Cualitativa al: 31 de marzo 2026.

Elminson De Los Santos

Suseli López

Analista Principal

Analista de Riesgo

(809)-373-8635

esantos@ratingspcr.com

slopez@ratingspcr.com

Calificación Fortaleza Financiera

DO A+

Bonos Corporativos

DO A+

Significado De La Calificación

Categoría A: Emisiones con buena calidad crediticia. Los factores de protección son adecuados, sin embargo, en períodos de bajas en la actividad económica los riesgos son mayores y más variables.

Estas categorizaciones podrán ser complementadas si correspondiese, mediante los signos (+/-) mejorando o desmejorando respectivamente la calificación alcanzada entre las categorías AA y B inclusive. Adicionalmente, las escalas locales serán identificadas añadiendo un prefijo de acuerdo con la identificación asignada a cada mercado, República Dominicana se utiliza "DO".

HISTORIAL DE CALIFICACIONES				
Tipo de Instrumento	Fecha de Información	Fecha de Comité	Calificación	Perspectiva
Fortaleza Financiera	sep-24	29-nov-2024	DO A	Estable
Bonos Corporativos (SIVEM-168)	sep-24	29-nov-2024	DO A	Estable
Fortaleza Financiera	dic-24	17-jun-2025	DO A	Estable
Bonos Corporativos (SIVEM-168)	dic-24	17-jun-2025	DO A	Estable
Bonos Corporativos (SIVEM-183)	dic-24	17-jun-2025	DO A	Estable
Fortaleza Financiera	sep-25	16-ene-2026	DO A	Estable
Bonos Corporativos (SIVEM-168)	sep-25	16-ene-2026	DO A	Estable
Bonos Corporativos (SIVEM-183)	sep-25	16-ene-2026	DO A	Estable
Fortaleza Financiera	dic-25	10-jul-2026	DO A+	Estable
Bonos Corporativos (SIVEM-168)	dic-25	10-jul-2026	DO A+	Estable
Bonos Corporativos (SIVEM-183)	dic-25	10-jul-2026	DO A+	Estable

Información Regulatoria

"La información empleada en la presente calificación proviene de fuentes oficiales; sin embargo, no garantizamos la confiabilidad e integridad de esta, por lo que no nos hacemos responsables por algún error u omisión por el uso de dicha información. Las calificaciones de la Calificadora de Riesgos PACIFIC CREDIT RATING S.A. constituyen una evaluación sobre el riesgo involucrado y una opinión sobre la calidad crediticia, y, la misma no implica recomendación para comprar, vender o mantener un valor; ni una garantía de pago de este; ni estabilidad de su precio."

El presente informe se encuentra publicado en la página web de PCR (<https://informes.ratingspcr.com>), donde se puede consultar adicionalmente documentos como el código de conducta, la metodología de calificación respectiva y las clasificaciones vigentes."

Racionalidad

En comité de calificación de riesgo, Pacific Credit Ratings (PCR) decidió el **alza** a la calificación de "DO A" a "DO A+" a la **"Fortaleza Financiera"** y al **"Primer y Segundo Programa de Bonos Corporativos"**; y mantener la perspectiva en **"Estable"** de **Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.**, con información auditada al **31 de diciembre 2025**. La calificación se sustenta en el aumento constante de la posición patrimonial principalmente por resultados acumulados, ya que la empresa realiza la reinversión de las utilidades las cuales provienen de la estabilidad en los ingresos por instrumentos financieros por la efectiva gestión del portafolio de inversiones en instrumentos de alta calidad, así como por ganancia en subsidiarias, lo que le ha permitido holgados indicadores de solvencia y de rentabilidad.

Resumen Ejecutivo

- Calidad de los activos y del portafolio de inversión.** La compañía mantiene inversiones en sociedades, principalmente por la subsidiaria CCI Puesto de Bolsa 82.05%, complementada con el proyecto murales 8.72% y Caribbean Transmission Development Co. Adicionalmente, se destaca las inversiones en instrumentos financieros, específicamente Fideicomiso TAC-FID-0046, además de las inversiones en instrumentos soberanos en Banco Central, Rep. Dom.-BCRD y Ministerio de Hacienda-MH, con calificación de riesgo de "BB-", que estas están sujetas a riesgo soberano mostrando una baja exposición de riesgo.
- Holgados niveles de solvencia.** Al cierre del segundo semestre del 2025, el índice de solvencia (Patrimonio / Total Activos) se ubicó en 79.38%, mostrando una ligera disminución de 2.86%; mientras que, el indicador de apalancamiento financiero (Total Activos / Patrimonio) se colocó en 1.26 veces, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: 1.22 veces), como resultado del aumento en el total de activos (+20.31%), concentrado en inversiones en Inversiones en sociedades, documentos por cobrar, así como en inversiones en instrumentos financieros; en tanto que la variación del patrimonio fue de (+16.13%), principalmente por resultados acumulados. La compañía se encuentra en constante fortalecimiento en su patrimonio, a través de su estrategia de capitalizar las utilidades y mejorar el índice de solvencia, aunado a una adecuada gestión de su apalancamiento con lo cual puede hacer frente a sus obligaciones.
- Holgados indicadores de rentabilidad.** A la fecha de análisis, los indicadores de rentabilidad se ubicaron en: ROA (Rentabilidad de los Activos): 17.44% y ROE (Rentabilidad del Patrimonio): 21.98%; esto se debe a la contracción mostrada en la utilidad neta DOP334.79 millones (-29.96%), colocándose la misma en DOP782.82 millones, la cual se vio presionada por el aumento de gastos por comisiones y servicios, gastos financieros y gastos administrativos y comercialización, a lo anterior se considera menores ingresos por instrumentos financieros e ingresos servicios, así como por la contracción en ganancia en subsidiarias, bajo el método de participación. En conclusión, a la fecha de análisis la empresa cuenta con holgados indicadores de rentabilidad y la capacidad de la empresa para seguir generando utilidades producto de sus actividades de operación y las ganancias en las subsidiarias.
- Soporte de la filial.** Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. cuenta con el soporte de su filial CCI Puesto de Bolsa, S.A., de quien posee en la actualidad una participación del 99.99% de las acciones con derecho a voto. En el caso de presentarse alguna contingencia o eventualidad, Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. puede acceder a fondos de empresas relacionadas en calidad de préstamo o como saldo de cuentas por cobrar, aportes de sus accionistas o dividendos de su subsidiaria para hacer frente a cualquier descalce momentáneo de liquidez.

Factores Clave

Los factores que podrían mejorar la calificación podrían ser:

- Aumento continuo del portafolio de inversiones manteniendo una buena calidad crediticia, que se traduzca en mejores ingresos por instrumentos financieros.
- Crecimiento del patrimonio por mejora en la utilidad neta por mejores ingresos por inversiones y ganancia en subsidiarias, bajo el método de participación que le permita disminuir su endeudamiento patrimonial y refuerce la mitigación del riesgo asociado tasas de interés.
- Mostrar la estabilidad en su indicador de eficiencia operativa y la adecuada gestión de los gastos financieros y gastos administrativos.

Los factores que podrían desmejorar la calificación podrían ser:

- Desmejora continúa del portafolio de inversiones que afecte la calidad crediticia, que se traduzca en desmejoras de los ingresos por instrumentos financieros.
- Fuertes variaciones en las tasas de interés que afecten el margen financiero o spread.
- Aumento en el endeudamiento patrimonial por la reducción sostenida en la utilidad neta por menores ingresos por inversiones y ganancia en subsidiarias, bajo el método de participación.

Limitaciones para la calificación

Limitaciones encontradas: No se encontraron limitaciones algunas.

Limitaciones potenciales (Riesgos Previsibles): i) Incremento significativo en las tasas de interés, que representa una disminución en el precio del instrumento y pudiese afectar limitadamente el costo del endeudamiento variable vigente así futuras emisiones o deudas nuevas. (ii) Fenómenos atmosféricos como son lluvias constantes, huracanes y tormentas eléctricas los cuales pueden desencadenar afectación y paros en la economía, afectando los distintos sectores comerciales.

Metodología utilizada

La opinión contenida en el informe se ha basado en la aplicación de la metodología de calificación de riesgo de instituciones financieras no bancarias o compañías de servicios financieros (República Dominicana) vigente del Manual de Calificación de Riesgo con fecha 14 de febrero de 2019 y Metodología de calificación de riesgo de instrumentos de deuda de corto, mediano y largo plazo, acciones preferentes y emisores (República Dominicana) vigente del Manual de Calificación de Riesgo con fecha 9 de septiembre de 2016.

Información utilizada para la calificación

- **Información financiera:** Estados financieros auditados para los periodos comprendidos desde 31 de diciembre 2021 hasta 31 de diciembre 2025; así como estados financieros no auditados para los periodos 30 de marzo 2026 vs. 30 de marzo 2025.
- **Detalle del portafolio de inversiones financieras:** por emisor, monto, país, tipo de instrumento, tipo de tasa, fecha de compra, fecha de vencimiento, moneda, calificación de riesgo del instrumento o emisor, entidad calificadora, valor en libros, valor de mercado, pérdida o ganancia por valuación, provisiones; inversiones Financieras permanentes y temporales.
- **Principales Manuales:** manual de políticas de riesgo de mercado, manual de gobierno corporativo, código de ética en la conducción de los negocios, manual de continuidad de tecnología de información, negocios y operaciones. Manual de cumplimiento para la prevención del lavado de activos, financiamiento del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva.
- Plan estratégico y modelo de gestión.
- **Informe de la Economía Dominicana** al 31 de mayo del 2026, elaborado por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD).

Hechos Relevantes

Primera emisión del Programa de Emisiones de Bonos Corporativos SIVEM-183, por un monto de:1ra emisión DOP 300.00millones, emitidos el 26 de diciembre de 2025.

Panorama Internacional

El panorama económico internacional en 2025 estuvo marcado por tensiones comerciales y geopolíticas que moldearon el crecimiento económico hasta alcanzar un 2.70%, según datos del Banco Mundial. Este nivel de crecimiento estuvo ligeramente por encima de las estimaciones (2.40%). Para 2026 se proyecta un crecimiento económico mundial de 2.60%, similar al reportado en los últimos años, explicado por un panorama mixto entre efectos adversos por políticas arancelarias e incertidumbre geopolítica versus un contexto de condiciones de financiamiento favorables, en línea con la política monetaria más flexible.

Para América Latina, el Banco Mundial estima un crecimiento de 2.30%, limitado en buena medida por restricciones comerciales aún significativas y con economías con demandas internas aún bajas que pueden llegar a contrarrestar el efecto positivo de una política monetaria más flexible y un acceso a financiamiento favorable. Otro riesgo previsible en el ámbito social es un endurecimiento de las políticas migratorias que frenen el flujo de remesas hacia países con dependencia mediana y alta de estos ingresos, en conjunto con efectos del cambio climático, específicamente el fenómeno de "El niño" que podría provocar sequías y afectar los niveles de producción principalmente en productos agropecuarios.

En materia de tasas de interés internacionales, luego de la postura restrictiva adoptada por la Reserva Federal de Estados Unidos durante 2025, se anticipa que en 2026 continúe un proceso gradual de normalización monetaria. Bajo un escenario base de convergencia sostenida de la inflación hacia su meta y un mercado laboral que mantenga dinamismo sin presiones salariales, la tasa de referencia podría ubicarse en un rango de entre 3.00% y 3.25% hacia finales del año. No obstante, esta trayectoria permanecerá estrictamente condicionada a la evolución de los indicadores de inflación subyacente y a las señales de holgura o tensión en el empleo, factores que determinarán el ritmo y la magnitud de eventuales ajustes adicionales.

Contexto Económico Local

El 31 de mayo del 2026, el indicador mensual de actividad económica (IMAE), reflejaron un incremento interanual de 4.70%. Con este resultado, el crecimiento promedio acumulado durante los primeros cinco meses del año se sitúa en 4.20%, resaltando que el mismo se produce en un contexto externo convulso, marcado por tensiones geopolíticas en Medio Oriente y un incremento de los costos de transporte internacional de mercancías y del petróleo.

El comportamiento exhibido por la economía durante el mes de mayo de 2026 obedece principalmente a la expansión del valor agregado real de los sectores construcción (7.10%), minería (6.40%) y las actividades de servicios en su conjunto (5.30%), destacándose entre estas últimas servicios profesionales (8.30%), servicios financieros (8.20%), enseñanza (7.70%), otras actividades de servicios de mercado (6.50%), hoteles, bares y restaurantes (6.20%), salud (6.10%) y transporte y almacenamiento (5.10%). En adición, la manufactura local creció 2.90% y la agropecuaria 2.00%, mientras el valor agregado de la manufactura de zonas francas registró una variación de -4.10%.

El BCRD explica que la expansión interanual de 7.10% en mayo de 2026 de la construcción estuvo impulsada por la ejecución de proyectos comerciales, residenciales y turísticos de capital privado, así como por condiciones adecuadas de financiamiento. En este contexto, al cierre de mayo de 2026 el crédito al sector creció 23.70% de forma interanual, equivalente a más de DOP35,000.00 millones adicionales respecto al mismo período del año anterior. Este desempeño también se reflejó en el aumento de los volúmenes de ventas de los principales insumos de construcción, evidenciando los encadenamientos productivos que caracterizan al sector. En tanto que, la minería registró un crecimiento interanual de 6.40%, explicado por el aumento en la extracción de oro y plata, en un contexto de los precios internacionales favorables de estos metales. Asimismo, la manufactura local se expandió 2.90%, en gran medida por incrementos en la producción de minerales no metálicos, bebidas alcohólicas y sustancias químicas.

El valor agregado de la actividad de hoteles, bares y restaurantes exhibió un crecimiento interanual de 6.20%, impulsado en gran medida por el incremento en la llegada de pasajeros no residentes por vía aérea. Durante el referido mes se recibieron 743,983 turistas, lo que representa un aumento de 10.40% respecto a mayo de 2025. Asimismo, el flujo acumulado de turistas internacionales alcanzó 4,146,831 personas en los primeros cinco meses del año, equivalente a un crecimiento de 10.80% en comparación con igual período del año anterior. Este favorable desempeño refleja el impacto de las estrategias de promoción implementadas por el Ministerio de Turismo, orientadas a fortalecer la presencia del país en los principales mercados emisores y a diversificar el origen de los visitantes internacionales.

En lo que respecta a la actividad de intermediación financiera, seguros y actividades conexas, la misma experimentó un crecimiento interanual de 8.20%, incidiendo en este resultado la expansión de 8.60% del crédito dirigido al sector privado en moneda nacional y extranjera, equivalente a DOP203,000.00 millones, adicionales con respecto a mayo del año 2025. De acuerdo con el Banco Central continuará monitoreando el desempeño de la economía dominicana en un entorno internacional caracterizado por elevada incertidumbre, procurando que la política monetaria contribuya a preservar la estabilidad de precios y condiciones macroeconómicas adecuadas.

Contexto Sistema

Al cierre de mayo de 2026, los activos acumulados de los puestos de bolsa alcanzaron DOP407,469.00 millones, en comparación al periodo anterior (mayo 2025: DOP314,003.00 millones), para un incremento de DOP93,466.00 millones (+29.77%), lo que evidencia el dinamismo y la solidez de los puestos de bolsa, siendo un ente clave con su aporte al crecimiento de la actividad económica del país.

El sector de puestos de bolsas está compuesto por 15 entidades; dicho sector presenta una concentración alta de mercado donde los cinco (5) tienen una participación conjunta de DOP263,692 millones, equivalente a (64.71%) de los activos totales; siendo estos: Parval Puesto de Bolsa 13.66%, United Capital Puesto de Bolsa, S.A. 13.38%, Interval, S.A. 13.26%, Alpha Sociedad de Valores, S.A. 12.54% e Inversiones Popular puesto de Bolsa, S.A. 11.88%; mientras el monto restante DOP143,777.00 millones, corresponden a los otros 10 puestos de bolsas para una participación conjunta de 35.29%.

En tanto que el total de pasivos sumó DOP359,939.00 millones, en comparación al periodo anterior (mayo 2025: DOP277,335.00 millones), para un incremento de DOP82,604.00 millones (+29.78%), el comportamiento mostrado es similar al de los activos, donde los primeros cinco puestos de bolsa suman en conjunto DOP234,763.00 millones, con una participación 66.22%. Mientras que, el patrimonio del sector sumó DOP47,527.00 millones, para un aumento de DOP10,860.00 millones (+29.62%), donde los que muestran mayor fortalecimiento en su estructura patrimonial corresponde a: Prima Valores, Excel Puesto de Bolsa, Alpha Sociedad de Valores, Parval Puesto de Bolsa, United Capital, Capitalia y otros con variación menos significativa.

CCI Puesto de Bolsa, Subsidiaria de Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.

PCR observa que, al 31 de mayo del 2026, CCI Puesto de Bolsa, posee un total de activos por DOP16,299.00 millones, para una participación de mercado del 4.00% del total de activos de los puestos de bolsa; mientras que los pasivos de la entidad totalizaron DOP13,310.00 millones, representando de igual forma un 3.70% de los pasivos totales. Por último, observamos que el patrimonio del puesto de bolsa se situó en DOP2,988.00 millones, mostrando un alza significativa de DOP616.00 millones (+25.97%), producto del incremento en resultados acumulados, se espera un crecimiento constante por el fortalecimiento de la estructura patrimonial y la reinversión de utilidades a medida que aumente su participación dentro de la plaza.

Análisis de la institución

Reseña de la compañía

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. es una sociedad anónima organizada de conformidad con las leyes dominicanas, que tiene por objeto social realizar inversiones en títulos, valores objeto o no de oferta pública, compra, venta y tenencia de acciones de compañías, empresas financieras, asesorías económicas, operativas o financieras y la compra/venta de bienes muebles e inmuebles. Fue constituida en el año 2010 con el propósito principal de mantener en propiedad las acciones de CCI Puesto de Bolsa, S.A. Su operación inició en 2011 con la constitución e inicio de operaciones de CCI Puesto de Bolsa, S.A., su filial, de quien posee en la actualidad una participación del 99.99% de las acciones con derecho a voto.

Las actividades principales de la compañía son controlar las operaciones de su filial y subsidiaria, asesorar y servir de consultor a terceros e identificar e invertir en oportunidades de capital privado que se presenten. De igual manera, la compañía invierte sus recursos que generan un excedente de liquidez en instrumentos del mercado de valores de la República Dominicana.

Reseña de la filial

CCI Puesto de Bolsa, S.A. es una entidad constituida en septiembre de 2010, autorizada el 18 de mayo de 2011, a través de la Segunda Resolución del Consejo Nacional de Valores R-CNV-2011-14-PB, con Domicilio en República Dominicana. La institución está sujeta por las leyes de la República Dominicana, por la ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada Número 479-08, de fecha 11 de diciembre de 2008, modificada por la Ley de Mercado de Valores en la República Dominicana, de fecha 9 de febrero de 2010; la Ley Núm. 249-17, que regula el Mercado de Valores, de fecha 19 de diciembre de 2017; el reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores Núm. 664-12; y otras leyes, reglamentos, normas y circulares emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

La entidad está inscrita en el Registro de Mercado de Valores, según el código SIVPB-019, para dedicarse a la intermediación de valores de oferta pública tal y como se establece en el artículo 154 de la Ley de Mercado de Valores de la República Dominicana. Donde se indica que la compañía puede dedicarse a las siguientes actividades: 1) Negociar valores de oferta pública inscritos en el Registro del Mercado de Valores por cuenta propia y de clientes, 2) Negociar valores de oferta pública por cuenta propia en el sistema electrónico de negociación directa. 3) Realizar operaciones de contado o a plazo en cualquier mecanismo centralizado de negociación o en el mercado OTC. 4) Recibir valores y fondos de sus clientes para las operaciones del mercado de valores, entre otras.

Gobierno Corporativo

De acuerdo con la evaluación interna realizada por PCR mediante la encuesta ESG, se concluyó que la compañía cuenta con una estructura sólida de gobierno corporativo y desarrolla actividades de responsabilidad social empresarial con un marcado enfoque social y sin fines de lucro. El puesto de bolsa cuenta con el Código de Gobierno Corporativo de la sociedad está dispone que el consejo de administración adoptará los lineamientos de Gobierno Corporativo de CCI Puesto de Bolsa y el Comité de Nombramiento y Remuneraciones se encuentra designado como grupo. Se conformarán los comités de riesgos y ciberseguridad; comité de nombramiento y remuneración; comité de auditoría; comité legal; unificación de los comités PLAFY y cumplimiento regulatorio.

La entidad cuenta con un Consejo de Administración integrado por 7 miembros: un presidente, un vicepresidente, una secretaria, tres consejeros externos independientes y un consejero interno ejecutivo. En el Directorio de la entidad, cada miembro cuenta con sus propias responsabilidades con el objetivo de establecer y vigilar la adecuada administración de los instrumentos financieros y las políticas impuestas dentro de la compañía. En adición, la institución tiene un Código de Gobierno Corporativo en el que establece las funciones, atribuciones y los principios de actuación y gestión del Consejo de Administración y los Comités de este, que a su vez regula su organización y funcionamiento y fija las normas de conducta de los titulares de dichos órganos, con el fin de alcanzar el mayor grado de eficiencia y optimizar su gestión.

El Capital autorizado Capital Crédito e Inversiones CCI, S.A. es de DOP140.00 millones, conformado por 1,400,000 acciones comunes, nominativas y negociables con un valor nominal de DOP100 cada una. El capital social suscrito y pagado es de DOP120.23 millones, compuesto por 1,202,337 acciones comunes y nominativas, con un valor nominal de DOP100 cada una, gozando todas de iguales derechos y prerrogativas. La institución cuenta con 5 accionistas, siendo el accionista mayoritario siendo el accionista mayoritario una persona jurídica denominada Neman Administration, S.A. con el 46.47% de participación sobre el capital social, seguido de José Antonio Fonseca Zamora 23.89% y Serafina Rita Scannella 23.89%, con una participación conjunta de 47.79%; adicionalmente se consideran acciones en tesorería 5.61% y una participación menor del señor Renato Paulino Guerra Modernell 0.12%. Asimismo, Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. es el accionista mayoritario con 99.999710%. Asimismo, como la participación del accionista minoritario una persona natural (José Antonio Fonseca Zamora 0.000290%).

Operaciones y Estrategias

El plan principal de la compañía es crear una fuente de ingresos recurrentes por parte de las transacciones en finanzas corporativas. Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. está en proceso de creación de una estructura que permita expandir el área de finanzas corporativas, así como estabilizar los ingresos percibidos en esta sección. El foco principal será atender, asesorar y preparar a las entidades jurídicas comerciales y corporativas que hacen parte de las principales industrias del país, el cual se puede desarrollar a través de las siguientes vías:

- Fusiones y adquisiciones
- Inversión directa en empresas a través de inyecciones de capital
- Reestructuraciones de pasivos
- Estructuraciones de fideicomisos
- Asesoría en general, entre otros.

La compañía se enfoca principalmente en los sectores de energía, manufactura, turismo, construcción y minoristas, así como el sector importador y exportador.

Productos y Servicios

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. cuenta con la experiencia y la capacidad para asesorar y apoyar a cada uno de sus clientes en cuanto al uso de herramientas del mercado de valores y del sector financiero, y en conjunto diseñarles las estructuras financieras óptimas que permitan ejecutar y financiar sus operaciones.

Los principales servicios ofrecidos por la compañía son los siguientes:

- Asesorías de financiamiento: Analizar la estructura de capital y deuda de la empresa para buscar las formas más eficientes para el manejo financiero de esta, así como identificar las oportunidades de mejora en las fuentes de financiamiento a través del mercado de valores (emisiones, fondos, inversionistas, etc.) o entidades financieras.
- Estructuraciones privadas: Financiamiento vía deuda o capital, utilizando las distintas herramientas disponibles para estructurar el financiamiento óptimo de la empresa y/o proyecto. Adicional a lo anterior, es la única empresa del país con experiencia en estructuración de capital y/o deuda con opciones fuera y dentro del mercado.
- Fusiones y adquisiciones: ofrece servicios de asesoría en fusiones, compras y adquisiciones de empresas (incluyendo la valoración y cierre de la transacción) y diseña la estructura de financiamiento y gestiona las necesidades de financiamiento para la operación.

Ventajas Competitivas

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. se destaca en el mercado dominicano y frente a sus competidores por varias razones dentro de las cuales se incluyen las siguientes:

- Inversión directa en forma de deuda o capital en empresas y proyectos inmobiliarios.
- Acompañamiento financiero a empresas que van a invertir en el mercado de valores, y que necesitan apoyo en la transición. Estos servicios son de asesorías financieras en la estructura de capital y deuda de la empresa para buscar las formas más eficientes para el manejo financiero de esta, así como identificar las oportunidades de mejora en las fuentes de financiamiento a través del mercado de valores (emisiones, fondos, inversionistas, etc.) o entidades financieras.
- Apetito para apoyo en las industrias de mayor auge en República Dominicana.
- Experiencia en estructuraciones de deuda y financiamientos de corto plazo, cuentas por cobrar, créditos comerciales, largo plazo para financiamientos de planta y equipos, monetización de activos.
- Asesoría en fusiones y adquisiciones.
- Consejo de administración con vasta experiencia en el sector financiero local e internacional.

Plataforma Tecnológica

CCI impulsó su Programa de Seguridad Cibernética y de Información (en adelante, SCI), el cual dispuso del proceso estructurado para el desarrollo de los lineamientos de Seguridad Cibernética y resguardo de la Información. Para lo antes expuesto, CCI a la fecha, se actualizó el plan de continuidad de negocios, se desarrollaron y aprobaron una batería de políticas y procedimientos de SCI que apoyan el programa de SCI. Adicionalmente, en temas de tecnología el año pasado lanzamos la aplicación y el portal de CCI obtuvo mejoras hacia la experiencia del usuario. El manual de políticas y procedimientos de SCI y las diferentes políticas funcionales han sido realizadas y se encuentran a la fecha de análisis pendientes de aprobación por el Comité de Riesgos y Ciberseguridad.

Prevención de Lavado de Activos

Los Miembros del Consejo de Administración, Accionistas y Empleados de la entidad tienen la responsabilidad de conocer y el compromiso de cumplir y hacer cumplir las leyes, normas y reglamentos legales vigentes que enfrenta el delito del Lavado De Activos Y Financiamiento Del Terrorismo de origen de actividades ilícitas, así como el Manual Interno de Prevención de Lavado de Activos aprobado por la Superintendencia de Mercado de Valores de la República Dominicana. Por tanto, todos los colaboradores de la institución estarán en la obligación del cumplimiento de estas normas.

Los controles aplicados por la institución para la prevención de operaciones relacionadas con el Blanqueo de Capitales, Financiamiento del Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de armas de destrucción masiva son adecuados y en consonancia con los requerimientos establecidos por las entidades de control.

Riesgos a los que se expone la empresa y como son gestionados.

Riesgo Financiero:

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. dispone de manuales de políticas de gestión del riesgo en el cual se establecen metodologías de medición de los riesgos inherentes al negocio y a la administración, los cuales se han adaptado de forma matricial en combinación con su subsidiaria, lo que implica que sus lineamientos deben ser aplicados indistintamente; es importante destacar que se aprovecha la sinergia con su subsidiaria para establecer comités y procedimientos operativo.

Para la correcta administración de estos riesgos se establecen los procedimientos de reporte, los límites y facultades de aprobación de límites o excesos de límites con los seguimientos debidos por los órganos de gobierno corporativo; con el objetivo de identificarlos, transferirlos o minimizar sus efectos, así como evitar la generación de nuevos riesgos, asegurando el cumplimiento de las leyes dictadas por los entes reguladores. Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. mantendrá un monitoreo continuo de los límites de riesgo establecidos a través del área de riesgo, responsable de establecer el seguimiento de los límites de exposición al riesgo de crédito, riesgo de mercado y cualquier otro límite establecido por el consejo de administración.

Riesgo de Crédito:

El Riesgo de Crédito surge del incumplimiento de un cliente o contraparte con sus obligaciones contractuales con la Institución, cuando el deudor no dispone de recursos financieros para solventar sus obligaciones contractuales. En concordancia con lo anterior Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. ha identificado los siguientes tipos de riesgos: Riesgo de Contraparte, Riesgo idiosincrático, Riesgo de concentración, Riesgo de convertibilidad o cross border, Riesgo de conversión, Riesgo de transferencia, Riesgo de emisor, Riesgo de crédito directo. Para las cuales se tienen políticas de crédito y límites establecidos en cada categoría, de acuerdo con el perfil de riesgo crediticio y a la condición patrimonial del sujeto objeto del límite de crédito.

Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. establece los límites de crédito de acuerdo con las siguientes categorías:

- Riesgo de Crédito Directo.
- Riesgo de Crédito de Contraparte.

Riesgo de Operativo:

La estructura funcional de CCI está integrada por las áreas que cumplen con las estrategias y aplican las políticas y procedimientos sujetas a los manuales de funciones y procedimientos y al Código de Conducta de CCI agrupadas en tres áreas: Análisis y control de riesgos, Negociación o front office, Procesamiento y control. Dichas áreas tienen la obligación de reportar al Comité Ejecutivo sobre la ejecución de la implementación para que el proceso tenga retroalimentación y se adapte a las necesidades de la entidad y del mercado de valores.

El riesgo operativo es definido como la probabilidad de incurrir en pérdidas como resultado de los procesos internos inadecuados o defectuosos, los cuales pueden ser de recursos humanos como registro, liquidación, contabilización, archivo, etc. Asimismo, abarca aspectos tecnológicos como fallas en los sistemas o como resultado de acontecimientos externos Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A, prepara una matriz de incidencias positivas operativas, por medio de las herramientas de control interno asignado por un responsable de cada área; igualmente, el área de análisis y control de riesgos efectuará en coordinación con las áreas involucradas un diagnóstico de los eventos, con el propósito de fijar controles para mitigar dichas situaciones.

De igual modo, se incorpora el riesgo Legal que consiste en la posibilidad que se presenten pérdidas o contingencias como consecuencia de fallas en contratos y transacciones que pueden afectar el funcionamiento o la condición de CCI, S.A. derivadas de errores, negligencia o imprudencia en la concertación.

Riesgo de Mercado:¹

Se presenta cuando las condiciones de Mercado cambian afectando la liquidez de la institución, o el valor de los instrumentos financieros que mantiene en portafolios de Inversión o en Posiciones Contingentes, resultando en una pérdida para Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. traduciéndose en los siguientes riesgos encontrados:

Riesgo de Precio: Es el riesgo asociado a la posibilidad de sufrir pérdidas por las variaciones adversas en el precio de mercado de cualquier activo, pasivo o contrato que mantenga en su balance o cuentas contingentes.

Riesgo cambiario

El control y seguimiento de las divisas en las que Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A, opera será trabajado por el Área de Análisis y Control de Riesgos en conjunto con el Área de Negociación (Tesorería); en este sentido, estas áreas se encargan del monitoreo del riesgo cambiario de Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A, que se produce por descalces de moneda extranjera entre activos y pasivos, siendo la única moneda extranjera con la que se trabaja el dólar de Estados Unidos de América. A diciembre 2025 Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A, observa un incremento en la posición en moneda extranjera, derivado de la reducción en los pasivos líquidos. Sin embargo, la institución mantiene una cobertura holgada en esta moneda cubriendo cualquier exposición de pérdida.

Riesgo de Tasa de Interés:

En cuanto al riesgo de tasa de interés, Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A, evalúa diferentes escenarios con la finalidad de realizar pruebas de estrés relevantes para su administración; por tanto, el Área de Análisis y Control de Riesgos prepara un informe mensual, en el cual se pondera el grado de cumplimiento a las políticas, procedimientos y límites de exposición, así como los resultados obtenidos de las simulaciones y el reporte de la suficiencia de los sistemas de medición del riesgo de tasa de interés. No obstante, el cálculo del método de valor en riesgo (VaR) se efectúa diariamente, y tiene la finalidad de cuantificar la exposición al riesgo de mercado por medio de técnicas estadísticas, valorando el riesgo de pérdida máxima en un intervalo de confianza determinado.

Al 31 de diciembre del 2025, el volumen de activos expuestos a Var se ubicó en DOP929.92 millones, representando el 0.20% del patrimonio total y reflejando una exposición de riesgo baja que se puede ver influenciada al alza en caso de variaciones en las tasas de interés. Destacando que la empresa cuenta con cobertura suficiente para mitigar este riesgo del VaR, se observa una menor exposición.

Riesgo de Liquidez:

Es definido como la exposición a una pérdida potencial como resultado de la incapacidad de Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A, en obtener recursos inmediatos para cumplir con los compromisos contractuales y las necesidades del flujo de caja. En este sentido, las inversiones de corto y largo plazo deben generar fondos suficientes para cubrir los compromisos financieros y no financieros. Una insuficiencia de fondos puede generar dificultades para hacer frente a los compromisos adquiridos por parte de la empresa. La tesorería del grupo maneja las necesidades de liquidez de Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A, de corto y mediano plazo para anticiparse a cualquier descalce posible. Una potencial insuficiencia de fondos se cubre con aportes de los socios, dividendos recibidos de la filial, acceso a financiamiento bancario tal como una línea de crédito, o con una deuda adicional.

Análisis Cuantitativo de Indicadores Contables y Financieros

Calidad de Activos

La compañía mantiene una estructura adecuada de sus activos, impulsada por la revalorización de acciones en su subsidiaria, así como otras inversiones que realiza el holding de manera directa representando el 79.18% del total de los activos y que le permite una mayor rentabilidad de sus inversiones.

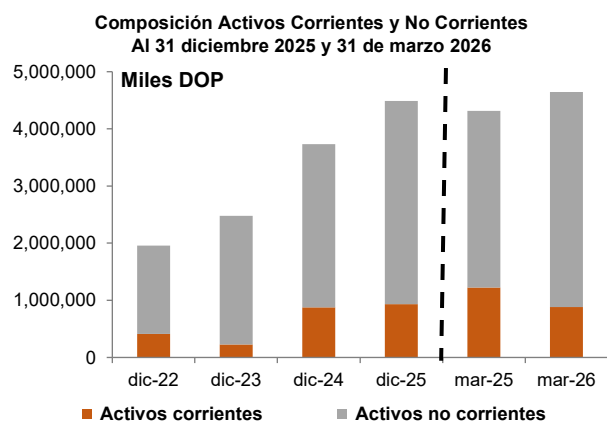
Al 31 de diciembre de 2025, los activos totalizaron DOP4,487.46 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: DOP3,729.91 millones), para un incremento de DOP757.54 millones (+20.31%). Se observa una concentración de los activos en la partida de inversiones en sociedades, siendo la más relevante dentro de dichas operaciones ubicándose en DOP3,553.11 millones, para un incremento de DOP702.33 millones (+24.64%), principalmente por la subsidiaria CCI Puesto de Bolsa 82.05%, así como por el proyecto murales 8.72%, seguido de Caribbean Transmission Development Co. LLC 8.39% y una participación menor 0.84% en CCI, Sociedad Administradora de Fondos de Inversión.

En tanto que, la cuenta de documentos por cobrar DOP614.38 millones, con un incremento interanual de DOP125.80 millones (+25.75%), debido a que, la Compañía mantiene vigentes nuevos contratos por documentos por cobra a un plazo menores a seis meses, las tasas de rendimiento anual oscilan entre 12% a 15.50%; efectivo y equivalentes de efectivo ubicada DOP6.45 millones, con una disminución interanual relevante de DOP11.17 millones (-63.40%) derivado de menores ingresos por intereses sobre las cuentas bancarias de ahorro y corriente.

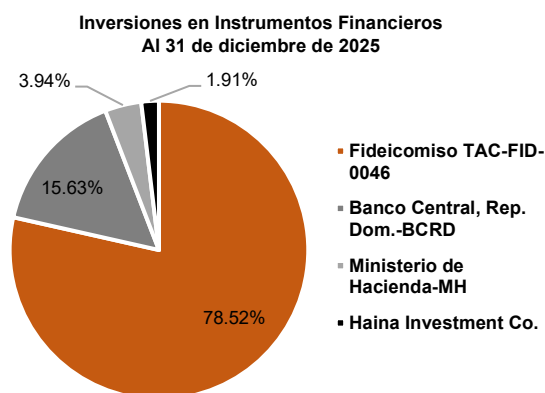
Portafolio de inversiones

Al cierre del segundo semestre del 2025, se consideran también las inversiones a valor razonable con cambios en resultados situada en DOP309.09 millones, con una contracción de DOP60.65 millones (-16.40%), donde el portafolio presenta una alta concentración en instrumentos de renta variable por la participación que mantienen en el Fideicomiso TAC-FID-0046 por un monto de DOP242.71 millones, que califican como entidades estructuradas, en las cuales la Compañía participa en calidad de fideicomitente y/o beneficiario; adicionalmente se consideran las inversiones en instrumentos soberanos por DOP60.49 millones, específicamente en Banco Central, Rep. Dom.-BCRD y Ministerio de Hacienda-MH, con calificación de riesgo de "BB- ", que estas están sujetas a riesgo soberano mostrando una baja exposición de riesgo; así como las inversiones en Haina Investment Co. DOP5.89 millones, con calificación de AA; mientras que la participación por moneda es 84.37% en dólares de los estados unidos y un 15.63% en pesos dominicano. La calidad de las inversiones es sólida, predominando Fideicomiso y complementado con activos soberanos y una participación menor en sectores corporativos, mostrando una estrategia alineada con su apetito de riesgo.

¹ Consiste en la probabilidad de pérdidas en sus posiciones dentro y fuera de balance como consecuencia de movimientos en los precios de mercado.



Fuente: Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. / Elaboración: Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S. A.



A marzo de 2026, los activos sumaron DOP4,647.01 millones, mostrando un incremento interanual de DOP334.73 millones (+7.76%). Se observa una concentración de los activos en la partida de inversiones en sociedades siendo la más relevante dentro de dichas operaciones con DOP3,762.62 millones, las cuales se muestran rentables, principalmente por el efecto de la revalorización de las acciones que mantiene el emisor en su subsidiaria, la cual es una subsidiaria de la matriz; seguida de inversiones a valor razonable con cambios en resultados por DOP867.43 millones. En conclusión, la compañía ha logrado mantener una estructura adecuada de sus activos de acuerdo con la actividad principal a la cual se dedica.

Pasivos

PCR observa que, el puesto de bolsa mantiene una estructura sólida en la composición de sus pasivos, donde cuenta con mayor participación corresponde a obligaciones por instrumentos financieros emitidos (bonos corporativos), que representa el 99.73%.

Al 31 de diciembre de 2025, los pasivos totalizaron DOP925.47 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: DOP662.74 millones, para un incremento de DOP262.73 millones (+39.64%), debido al crecimiento de las obligaciones por instrumentos financieros emitidos de DOP639.51 millones (2.26 veces), corresponde a la colocación de nuevas emisiones del programa de bonos corporativos, durante el año suman DOP625.00 millones, destinados a capital de trabajo, así como para financiamiento de inversiones y planes de inversión estratégicos, además diversificar la fuente de financiamiento. Además, se consideran las provisiones por DOP2.20 millones con una reducción (-4.85%), al igual que impuestos por pagar (-94.49%). Estas variaciones reflejan la favorable gestión de la compañía respecto a sus obligaciones.

A marzo 2026, los pasivos mantienen su tendencia con relación a diciembre 2025, totalizando DOP937.59 millones, la misma es acorde a la postura de la institución con relación a su estrategia respecto a las obligaciones adquiridas.

Liquidez

El riesgo de liquidez representa la posibilidad de no poder cumplir plena y oportunamente las obligaciones de pago y/o giro en las fechas correspondientes, lo cual se manifiesta en la insuficiencia de activos líquidos disponibles asumiendo costos inusuales de fondeo y/o pérdidas potenciales por la liquidación anticipada o forzosa de activos con descuentos sobre el precio razonable. La Compañía cuenta con una política de gestión de liquidez, que abarca el proceso de administración de los recursos propios y la identificación, definición y gestión respecto a las diferentes fuentes utilizadas para la obtención de liquidez. Las actividades de la gestión de la liquidez se encuentran centralizadas en el Área de Tesorería.

El portafolio de posición propia que está conformado en su mayoría por títulos del Gobierno Dominicano, del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana y del Banco Central de la República Dominicana, lo cual representa una facilidad respecto a la obtención de recursos. Adicionalmente, la Compañía cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez en caso de situaciones excepcionales de liquidez permitiendo gestionar, monitorear y tener acceso a los recursos necesarios de manera eficaz y oportuna. El nivel de liquidez de la Compañía es monitoreado a través del Ratio de Cobertura de Liquidez, para el cual se establece un límite, aprobado por el Consejo de Administración a través del Comité de Riesgos.

Al cierre del periodo de análisis el ratio de cobertura de liquidez se situó en 374.01 veces, reflejando una posición financiera altamente sólida frente a las obligaciones de corto plazo. Este resultado se debe principalmente a un incremento significativo en los activos corrientes, superior al crecimiento registrado en los pasivos corrientes. PCR observa que este nivel de liquidez reduce el riesgo de iliquidez y mejora la capacidad de respuesta ante contingencias.

Patrimonio

A diciembre 2025, el patrimonio ascendió a DOP3,561.99 millones, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: DOP3,067.17 millones), lo que implicó un crecimiento interanual de DOP494.82 millones (+16.13%), esto se debe al incremento en los resultados acumulados se colocaron en DOP2,651.61 millones, para un alza de DOP829.60 millones (+45.53%), por la transferencia de los resultados del ejercicio anterior, así como por el pago de dividendo por DOP288.00 millones. Es importante destacar que los resultados del ejercicio sumaron DOP782.82 millones, para una disminución de DOP334.79 millones (-29.96%), por menores ganancias en participación de subsidiarias y asociada bajo el método de participación, así como por la contracción en ingresos por instrumentos financieros y los ingresos de servicios. En tanto que el capital social se ha mantenido constante durante los últimos cinco años con DOP120.23 millones. En conclusión, la compañía tiene como estrategia fortalecer su estructura de patrimonio, a través de la reinversión de los resultados acumulados y del periodo, para hacer frente a sus obligaciones y cualquier eventualidad.

A marzo 2026 el patrimonio mantiene un comportamiento reflejado a diciembre 2025, incrementado por sus resultados en el ejercicio y otros resultados integrales derivado a la apreciación de los valores invertidos.

Riesgo de Solvencia

Al cierre del segundo semestre del 2025, el índice de solvencia (Patrimonio / Total Activos) se ubicó en 79.38%, mostrando una ligera disminución de 2.86%; mientras que, el indicador de apalancamiento financiero (Total Activos / Patrimonio) se colocó en 1.26 veces, en comparación al periodo anterior (diciembre 2024: 1.22 veces), como resultado del aumento en el total de activos (+20.31%), concentrado en inversiones en sociedades, documentos por cobrar, así como en inversiones en instrumentos financieros; en tanto que la variación del patrimonio fue de (+16.13%), principalmente por resultados acumulados. La compañía se encuentra en constante fortalecimiento en su patrimonio, a través de su estrategia de capitalizar las utilidades y mejorar el índice de solvencia, aunado a una adecuada gestión de su apalancamiento con lo cual puede hacer frente a sus obligaciones.

Al 31 de marzo 2026 el patrimonio totalizó DOP3,709.41 millones, en comparación al periodo anterior (marzo 2025: DOP3,342.78 millones), para un incremento de DOP366.63 millones (+10.97%); mientras que la estructura de activos mostro un alza de DOP334.73 millones (+7.76%); dando como resultado un indicador de solvencia de 79.82%, así como un índice de apalancamiento financiero de 1.25 veces. PCR observa el constante fortalecimiento en su patrimonio, a través de su estrategia de capitalizar las utilidades y mejorar el índice de solvencia, aunado a una adecuada gestión de su apalancamiento con lo cual puede hacer frente a sus obligaciones.

Resultados Financieros

Al cierre de diciembre 2025, los ingresos por instrumentos financieros totalizaron DOP110.69 millones, presentando una reducción interanual de DOP129.36 millones (-53.89%) debido a una disminución en los ingresos por instrumentos a costo amortizado de (-8.61 veces) y valor razonable de (-44.99%), por pérdidas por cambio en el valor razonable del portafolio de inversiones y el impacto de tipo de cambio.

Los ingresos por servicios se colocaron en DOP4.51 millones, para una disminución de DOP3.73 millones (-45.26%), debido a menores asesorías financieras; mientras que, los gastos por comisiones y servicios sumaron DOP1.78 millones, dando un resultado de intermediación DOP2.73 millones, con una contracción de DOP5.28 millones (-65.92%), asociados a comisiones por servicios bursátiles cobrados por la Bolsa de Valores de la Rep. Dom y la Superintendencia del Mercado de Valores.

En cuanto a los gastos por financiamiento se posicionaron en DOP69.44 millones, con un incremento de DOP35.35 millones (+1.04 veces), producto de las nuevas colocaciones del programa de bonos corporativos; adicionalmente, se observó que los ingresos por intereses ganados se ubicaron en DOP72.29 millones, aumentando DOP53.73 millones (+2.89 veces). Por otra parte, los gastos administrativos y de comercialización totalizaron DOP25.76 millones, lo que significa un aumento de DOP6.77 millones (+35.67%); principalmente por sservicios de proveedores locales dentro de los que se incluyen honorarios por auditoría externa y otros servicios; así como remuneraciones y beneficios al personal; compensaciones a directores, gastos de impuestos y otras partidas con una participación menor. La compañía cuenta con la capacidad para generar utilidades, tras la apropiada gestión de las operaciones por parte de la administración y de sus ingresos, así como la experiencia que posee dentro del mercado.

A marzo 2026, los ingresos por instrumentos financieros se presentaron en negativo totalizando DOP31.27 millones, presentando una contracción de (-1.51 veces), atribuidos a menores los ingresos por instrumentos a valor razonable y a costo amortizado. En cuanto a resultado de intermediación, la entidad registró un incremento en cuanto a sus gastos por comisiones y servicios los cuales se situaron en DOP437.23 miles; mientras que los ingresos por servicios presentaron un saldo de DOP0.00 derivados de la ausencia de ingresos por asesoría financieras.

Rentabilidad

A la fecha de análisis, los indicadores de rentabilidad se ubicaron en: ROA (Rentabilidad de los Activos): 17.44% y ROE (Rentabilidad del Patrimonio): 21.98%, mostrándose inferior al periodo anterior (diciembre 2024: ROA: 29.96% y ROE: 36.44%), respectivamente; esto se debe a la contracción mostrada en la utilidad neta DOP334.79 millones (-29.96%), colocándose la misma en DOP782.82 millones, la cual se vio presionada por el aumento de gastos por comisiones y servicios, gastos financieros y gastos administrativos y comercialización, a lo anterior se considera menores ingresos por instrumentos financieros e ingresos servicios, así como por la contracción en ganancia en subsidiarias, bajo el método de participación. En conclusión, a la fecha de análisis la empresa cuenta con holgados indicadores de rentabilidad y la capacidad de la empresa para seguir generando utilidades producto de sus actividades de operación y las ganancias en las subsidiarias.

A marzo 2026, los indicadores de rentabilidad se ubicaron en (ROA: 3.17% y ROE: 3.97%), en comparación al período anterior (marzo 2025: ROA: 6.39% y ROE: 8.24%), esto debido a que la utilidad neta se situó en DOP147.42 millones, evidenciando una contracción interanual de DOP128.19 millones (-46.51%); la variación es fundamentalmente por menores ingresos e ingresos de servicios y la contracción de ganancia en subsidiarias, bajo el método de participación, en tanto que se observa un alza de gastos por financiamiento y gastos administrativos y comercialización. En conclusión, al cierre del primer trimestre la empresa mantiene la estabilidad en sus indicadores de rentabilidad, pese a la contracción mostrada en la utilidad, se espera un comportamiento favorable para los próximos trimestres.

Instrumento Calificado

Bonos Corporativos-SIVEM-168²

PRINCIPALES TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LA EMISIÓN

Características	Detalle de la Emisión
Emisor:	Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Instrumento:	Bonos corporativos
Moneda:	Pesos Dominicanos
Monto de la Oferta:	El monto total del programa de emisiones es de DOP400,000,000.00.
Tasa de Interés:	Tasa de interés fija a especificarse en los avisos de colocación primaria correspondientes a cada emisión. Con un vencimiento de hasta cinco (05) años a partir de la fecha de emisión de cada emisión según se informe en los correspondientes avisos de colocación Primaria.
Fecha de vencimiento:	
Plazo de Emisión:	El plazo de vencimiento de los valores será de hasta cinco (05) años posteriores a su fecha de emisión determinado en los avisos de colocación primaria correspondientes a cada emisión.
Pago de intereses:	El primer período para el pago de intereses iniciará desde la fecha de emisión de cada emisión (inclusive) hasta el día inmediatamente anterior a la fecha de pago del período correspondiente. Los demás períodos iniciarán a partir de la fecha del último pago de intereses hasta el día inmediatamente anterior a la fecha del siguiente pago.
Pago de Capital:	Al vencimiento
Redención Anticipada:	El presente Programa cuenta con la opción de redención anticipada a partir del primer año de la fecha de cada emisión
Agente Estructurador y Colocador:	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Agente de Administración, pago y Custodia:	CEVALDOM, S.A.
Garantías:	Garantía quirografaria Los fondos recaudados por este programa de emisiones serán destinados en su totalidad para inversión en capital de trabajo del emisor. El propósito de este programa de emisiones es el incremento de la disponibilidad (efectivo y equivalentes de efectivo) para financiamiento de inversiones y planes de inversión estratégicos. Con la colocación de este programa de emisiones, Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. diversificará su fuente de financiamiento.
Uso de los Fondos:	Todos los gastos de estructuración, colocación, regulatorios, legales y cualquier otro que surja por el proceso de emisión de los valores del presente prospecto serán asumidos con el flujo de caja del emisor. En cada aviso de colocación de estos valores se definirá el uso específico de los fondos en función de lo establecido en esta sección.

Fuente: Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. / **Elaboración:** Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S. A.

Al 31 de diciembre 2025 Capital, Crédito e Inversiones CCI, colocó el monto total del programa de emisiones por DOP400.00 millones. La primera emisión colocada el 24 de mayo 2024 por un monto de DOP75.00 millones, a una tasa de un 12.00% con un vencimiento al 2029; en tanto la segunda emisión fue colocada el 23 de enero 2025 por un monto de DOP200.00 millones, a una tasa de un 11.50%, la tercera emisión fue colocada el 15 de abril del 2025 por un monto de DOP75.00 millones, a una tasa de 11.50% y la cuarta emisión fue colocada el 28 de julio 2025 por DOP50,000 millones, con una tasa de un 12.00%; estas últimas tres con un vencimiento al 2030. Los fondos recaudados por este programa de emisiones serán destinados en su totalidad a la inversión en capital de trabajo del emisor.

Emisión	Cantidad de Valores por emitir	Monto colocado	YTD Interés	Periodicidad de pago	Tipo de tasa	Fecha de emisión	Vencimiento
Primera emisión	Bonos Corporativos	75,000,000.00	12.00%	Semestral	Fija DOP	24 de mayo del 2024	24 de mayo del 2029
Segunda emisión	Bonos Corporativos	200,000,00.00	11.50%	Semestral	Fija DOP	23 de enero del 2025	23 de enero del 2030
Tercera emisión	Bonos Corporativos	75,000,000.00	11.50%	Semestral	Fija DOP	15 de abril del 2025	15 de abril del 2030
Cuarta emisión	Bonos Corporativos	50,000,00.00	12.00%	Semestral	Fija DOP	28 de julio del 2025	28 de julio del 2030
Pendiente de emisión	-	-	-	-	-	-	-

Fuente: Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. / **Elaboración:** Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S. A.

² Véase referencia del uso de los fondos, garantías y redención anticipada en el prospecto de emisión en la sección 2.1.2.11.

Bonos Corporativos-SIVEM-183³

PRINCIPALES TÉRMINOS Y CONDICIONES DE LA EMISIÓN

Características	Detalle de la Emisión
Emisor:	Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A.
Instrumento:	Bonos corporativos
Moneda:	Pesos Dominicanos
Monto de la Oferta:	Mil quinientos millones de pesos dominicanos con 00/100 (DOP 1,500,000,000.00)
Tasa de Interés:	Tasa de interés fija a especificarse en los avisos de colocación primaria correspondientes a cada emisión.
Fecha de vencimiento:	Hasta quince (15) años posteriores a la fecha de emisión a determinar en los Avisos de Colocación Primaria correspondientes a cada emisión.
Plazo de Emisión:	A determinar en el Aviso de Colocación Primaria Correspondiente.
Pago de intereses:	Los intereses se pagarán mediante cupones semestrales.
Pago de Capital:	Al vencimiento
Redención Anticipada:	El presente Programa cuenta con la opción de redención anticipada a partir del primer año de la fecha de cada emisión
Agente Estructurador y Colocador:	CCI Puesto de Bolsa, S.A.
Agente de Administración, pago y Custodia:	CEVALDOM, S.A.
Garantías:	Garantía quirografaria
Uso de los Fondos:	Los fondos recaudados por este programa de emisiones serán destinados en su totalidad para inversión en capital de trabajo del emisor. El propósito de este programa de emisiones es el incremento de la disponibilidad (efectivo y equivalentes de efectivo) para financiamiento de inversiones y planes de inversión estratégicos. Con la colocación de este programa de emisiones, Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. diversificará su fuente de financiamiento. Todos los gastos de estructuración, colocación, regulatorios, legales y cualquier otro que surja por el proceso de emisión de los valores del presente prospecto serán asumidos con el flujo de caja del emisor. En cada aviso de colocación de estos valores se definirá el uso específico de los fondos en función de lo establecido en esta sección.

Fuente: Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. / **Elaboración:** Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S. A.

Al 31 de diciembre de 2025, colocó la primera emisión del programa el 26 de diciembre 2025 por un monto de DOP300.00 millones, a una tasa de un 11.00% con un vencimiento al 2030. De acuerdo con análisis realizado de la deuda, PCR considera que la empresa cuenta con las capacidades para el pago de sus obligaciones, esto como resultados de la generación de ingresos de la nueva emisión. Permitiendo aumentar sus niveles de liquidez en el corto plazo y la obtención de dividendos.

Emisión	Cantidad de Valores por emitir	Monto colocado	YTD Interés	Periodicidad de pago	Tipo de tasa	Fecha de emisión	Vencimiento
Primera emisión	Bonos Corporativos	300,000,000,.00	11.00%	Semestral	Fija DOP	26 de diciembre del 2025	26 de diciembre del 2030
Pendiente de emisión	-	-	-	-	-	-	-

Fuente: Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. / **Elaboración:** Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S. A.

³ Véase referencia del uso de los fondos, garantías y redención anticipada en el prospecto de emisión en la sección 2.1.2.11.

Anexos a la Información Financiera

Balance General
(Valores en miles)

Capital Crédito, e Inversiones CCI, S.A.							
Valores en DOP	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	mar-25	mar-26
Activos Totales	1,714,424	1,956,195	2,478,050	3,729,910	4,487,455	4,312,272	4,647,006
Activos corrientes	247,327	410,373	225,627	877,225	933,616	1,226,575	883,717
Efectivo y Equivalente de efectivo	116,794	68,804	34,712	17,622	6,449	68,461	10,247
Inversiones en Instrumentos financieros	112,746	324,349	182,899	369,743	309,091	478,569	867,429
Documentos por cobrar	-	-	-	488,584	614,380	678,209	-
Impuestos pagados por anticipados	16,679	15,939	3,422	1,260	3,696	1,262	5,911
Otras cuentas por cobrar	1,108	1,282	4,593	17	-	74	130
Activos no corrientes	1,467,097	1,545,822	2,252,423	2,852,685	3,553,840	3,085,696	3,763,289
Inversiones en sociedades	1,369,047	1,543,434	2,250,225	2,850,789	3,553,115	3,083,734	3,762,622
Activos intangibles	1,469	1,273	1,072	875	678	826	629
Mobiliario y equipo neto	250	144	174	82	47	73	38
Otros Activos	1,030	970	952	940	-	940	-
Cuentas por cobrar relacionadas	95,203	-	-	-	-	124	-
Dividendos por cobrar	98	2	1	-	-	-	-
Pasivos Totales	383,918	479,220	348,481	662,739	925,468	969,487	937,594
Pasivos corrientes	275,302	258,236	8,818	265,257	2,496	357,711	1,912
Obligaciones por financiamiento relacionados	264,591	253,916	-	257,380	-	351,679	-
Otras cuentas por pagar	8,025	63	7,833	200	-	1,026	180
Provisiones	-	765	808	2,314	2,202	901	1,327
Acumulaciones y otras obligaciones	2,268	3,326	-	16	-	109	118
Impuestos por pagar	418	165	177	5,347	295	3,995	288
Pasivos no corrientes	108,616	220,984	339,663	397,481	922,971	611,776	935,682
Cuentas por pagar relacionadas	108,616	220,984	132,960	114,018	-	114,009	20
Obligaciones por instrumentos financieros emitidos	-	-	206,704	283,463	922,971	497,767	935,662
Patrimonio	1,330,506	1,476,975	2,129,569	3,067,172	3,561,988	3,342,784	3,709,412
Capital social suscrito y pagado	113,484	113,484	113,484	113,484	113,484	113,484	113,484
Reservas Legal	9,247	14,082	14,082	14,082	14,082	14,082	14,082
Otros resultados integrales	1,132,775	1,301,542	1,855,087	-	-	2,939,606	3,434,422
Resultados Acumulados	8,960	96,702	189,050	1,822,004	2,651,607	-	-
Resultados del Ejercicio	66,040	(48,835)	(42,133)	1,117,602	782,815	275,613	147,425
Total de pasivos y patrimonio	1,714,424	1,956,195	2,478,050	3,729,910	4,487,455	4,312,272	4,647,006

Fuente: Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. / Elaboración: Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S. A.

Estado de Resultados
(Valores en miles)

Capital Crédito, e Inversiones CCI, S.A.							
Valores en DOP	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	mar-25	mar-26
Ingresos por instrumentos Financieros	21,055	8,340	116,149	240,048	110,692	60,801	(31,269)
A valor razonable	36,561	37,094	98,667	237,431	130,609	31,921	(17,057)
A costo amortizado	(15,506)	(28,754)	17,483	2,617	(19,917)	28,880	(14,212)
Total de resultado por servicios e intermediación	7,657	1,781	16,867	8,017	2,732	1,676	(437)
Ingresos por asesorías financieras	7,840	1,989	17,213	8,236	4,508	1,887	-
Gastos por comisiones y servicios	(183)	(209)	(345)	(219)	(1,776)	(211)	(437)
Ingresos (Gastos) por financiamiento	156	120,093	(6,651)	(15,525)	2,855	(14,217)	(16,114)
Intereses ganados	156	93	53	18,563	72,293	29	11,077
Gastos por financiamiento	-	-	(6,704)	(34,088)	(69,437)	(14,246)	(27,191)
Ingresos por dividendos	-	120,000	-	-	-	-	-
Gastos de administración y comercialización	(14,511)	(31,786)	(13,913)	(18,986)	(25,760)	(6,062)	(6,252)
Otros Resultados	(2,541)	(983)	(856)	(1,587)	8,889	492	5,047
Reajuste y diferencia de cambio	(2,541)	(983)	(856)	(1,587)	8,889	492	5,047
Resultados en participación de asociada	-	-	653,544	958,076	724,341	232,945	196,449
Utilidad antes de impuestos	11,816	97,444	765,141	1,170,043	823,750	275,636	147,425
Impuesto sobre la Renta	(2,856)	(742)	(22,547)	(52,440)	(40,935)	(24)	-
Utilidad Neta	8,960	96,702	742,594	1,117,602	782,815	275,613	147,425

Fuente: Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. / Elaboración: Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S. A.

Indicadores Financieros
(Valores en miles)

Capital Crédito, e Inversiones CCI, S.A.							
Valores en DOP	dic-21	dic-22	dic-23	dic-24	dic-25	mar-25	mar-26
Indicadores de Cobertura							
Utilidad (pérdida) neta	8,960	96,702	742,594	1,117,602	782,815	275,613	147,425
Ebitda	14,667	98,735	773,012	1,206,006	884,529	289,448	169,626
Gastos Financieros	-	-	6,704	34,088	69,437	14,246	27,191
EBITDA / Gastos Financieros	N/A	N/A	115.31	35.38	12.74	20.32	6.24
Indicador de Solvencia							
Índice de Solvencia: Patrimonio / Total Activos	77.61%	75.50%	85.94%	82.23%	79.38%	77.52%	79.82%
Apalancamiento: Total Activos / Patrimonio	1.29	1.32	1.16	1.22	1.26	1.29	1.25
Total Pasivos / Patrimonio (veces)	0.29	0.32	0.16	0.22	0.26	0.29	0.25
Total Pasivos / Total Activos (veces)	0.22	0.24	0.14	0.18	0.21	0.22	0.20
Indicador de Rentabilidad							
ROA (Rentabilidad de los Activos)	0.52%	4.94%	29.97%	29.96%	17.44%	6.39%	3.17%
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)	0.67%	6.55%	34.87%	36.44%	21.98%	8.24%	3.97%
Eficiencia Operativa: Gastos de administración y comercialización / Ingresos por instrumentos Financieros	68.92%	381.14%	11.98%	7.91%	23.27%	9.97%	19.99%
Indicador de Liquidez							
Liquidez corriente, (veces)	0.90	1.59	25.59	3.31	374.01	3.43	462.12
Capital de trabajo, miles	(27,975)	152,137	216,810	611,968	931,119	868,864	881,805

Fuente: Capital, Crédito e Inversiones CCI, S.A. / Elaboración: Calificadora de Riesgos Pacific Credit Rating S. A.