



**Banco Caribe**

5 de noviembre de 2020  
Santo Domingo, D.N.

Señor  
**Gabriel Castro González**  
Superintendente  
**Superintendencia del Mercado de Valores**  
Ciudad.

**Asunto:** Notificación de hecho relevante.

Distinguido señor Castro:

Luego de un cordial saludo, de conformidad con la Circular núm. C-SIMV-2018-09-MV sobre el formato para la remisión de los hechos relevantes de los participantes del mercado de valores a la Superintendencia del Mercado de Valores, tenemos bien a informales como hecho relevante la emisión del Informe de Representante de la Masa de Obligacionistas de los Bonos de Deuda Subordinada por RD\$230,000MM (SIVEM-103) del Banco Múltiple Caribe, SA, al trimestre julio – septiembre del 2020, elaborado por el BDO.

Sin otro particular al que referirnos por el momento y agradeciendo su atención, se despide de usted,

Muy atentamente,

Emilio García  
VP de Tesorería



**Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.**

**Procedimientos previamente acordados de representación de Bonos de Deuda Subordinada por valor de RD\$230,000,000, aprobados por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV), mediante primera resolución emitida en fecha 27 de septiembre del 2017, conforme a la Ley de Mercado de Valores No. 19-00 derogada por la Ley 249-17 y su reglamento de aplicación Decreto No. 729-04 y la Ley General de Sociedades Comerciales No. 31-11**

**Al 30 de septiembre de 2020**

**Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.**  
**Aplicación de procedimientos previamente acordados**  
**Por el trimestre Julio-Septiembre de 2020**

---

| Contenido   | Página |
|---|--------|
| Informe del Representante de la Masa de Obligacionistas sobre la aplicación de procedimientos previamente acordados.....  | 1      |
| Resultados de la aplicación de los procedimientos convenidos.....   | 2      |
| Información de los resultados.....  | 3      |
| a) Autenticidad de los valores en cuestión, sean físicos o estén representados por anotaciones en cuenta.....   | 3      |
| b) Valor actualizado de las garantías prendarias o hipotecarias constituidas para la Emisión y las medidas adoptadas por el representante para la comprobación.....   | 4      |
| c) Reporte del nivel de cumplimiento del Administrador Extraordinario de la Emisión .....   | 4      |
| d) Reporte del nivel de cumplimiento del fiduciario del fideicomiso de garantía de la Emisión.....  | 4      |
| e) Confirmación de la vigencia y cobertura de los contratos de seguros sobre los bienes muebles e inmuebles dados en garantía y de las acciones llevadas a cabo por el representante de la masa en caso de hallazgos que atenten contra los derechos de los tenedores de valores..... | 5      |
| f) 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      |
| g) Nivel de liquidez con que cuenta el Emisor para fines de redención anticipada de los valores, en caso de haberse especificado en el Prospecto de Emisión.....  | 6      |
| h) Uso de los fondos obtenidos 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 de la masa para la comprobación.....  | 7      |
| i) La colocación y negociación de los valores de conformidad con las condiciones establecidas en el Prospecto de Emisión.....   | 7      |
| j) Actualización de la calificación de riesgo de la Emisión y del Emisor, conforme a la periodicidad establecida a tales fines en el Prospecto de Emisión.....  | 8      |
| k) Nivel de endeudamiento del Emisor de conformidad a lo establecido en el Prospecto de Emisión.....  | 8      |
| l) Cumplimiento del Emisor en cuanto a la remisión periódica de sus estados financieros a la Superintendencia.....  | 9      |
| m) Monto total de la Emisión que ha sido colocada.....  | 10     |
| n) Cumplimiento del procedimiento de redención anticipada por parte del Emisor.....   | 11     |
| o) Enajenación de las acciones del Emisor y las posiciones dominantes dentro de la composición accionaria, que representen por lo menos el diez por ciento (10%) del total del patrimonio del Emisor.....   | 11     |
| p) Colocación o negociación de valores por parte del Emisor en mercados internacionales, así como cualquier información relevante, como redención anticipada, amortización, acuerdo con los tenedores de valores, entre otros.....  | 12     |
| q) Procesos de reestructuración societaria del Emisor, estableciendo los avances en virtud del acuerdo suscrito para esos fines.....  | 13     |
| r) Cualquier actividad del Emisor interna o externa que pudiera entorpecer el funcionamiento normal del mismo (laboral, administrativo, causas de fuerza mayor, etc.).....  | 13     |
| s) Cualquier documento de índole legal que impliquen procesos de naturaleza civil, comercial, penal o administrativo incoado contra el Emisor.....  | 14     |
| t) Modificaciones al contrato de Emisión.....   | 14     |
| u) La adquisición y enajenación de activos por parte del Emisor que representen el diez por ciento (10%) o más de su capital suscrito y pagado.....   | 15     |
| v) Cambios en la estructura administrativa del Emisor relativos a los principales ejecutivos y de las estructuras que se relacionen con la Emisión.....   | 16     |
| w) Cualquier otra obligación establecida en el Prospecto de Emisión, el contrato de Emisión y las disposiciones normativas vigentes, asimismo cualquier elemento o suceso que conlleve implicaciones jurídicas, de reputación o económicas para el Emisor.....                        | 17     |

---

## INFORME DEL REPRESENTANTE DE LA MASA DE OBLIGACIONISTAS SOBRE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE ACORDADOS

A los Obligacionistas de Bonos de Deuda Subordinada de:  
**Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.**

### IDENTIFICACIÓN DEL TRABAJO

Hemos realizado los procedimientos convenidos con ustedes y que enumeramos en el **Anexo I** de este informe, con respecto a nuestra función de Representante de Tenedores de Bonos de Deuda Subordinada de Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., correspondiente al trimestre comprendido del 1 de julio al 30 de septiembre del año 2020.

Nuestro compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la Norma Internacional sobre Servicios Relacionados aplicable a compromisos de procedimientos convenidos (NIA 4400).

La suficiencia de estos procedimientos es solamente responsabilidad de la Administración del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A. Consecuentemente, no hacemos representación sobre la suficiencia de los procedimientos aplicados y descritos anteriormente para los propósitos que este informe ha sido requerido ni para ningún otro propósito.

### OBJETIVOS DE LOS PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE CONVENIDOS

Hemos efectuado los procedimientos enumerados más adelante, los cuales fueron previamente acordados con el Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., Emisor de bonos por un valor autorizado y emitido de RD\$230,000,000, mediante Contrato de Emisión y Designación del Representante de la Masa de Obligacionistas firmado entre las partes en fecha 14 de octubre de 2016, conforme a los requerimientos establecidos en la Ley de Mercado de Valores No.19-00, derogada por la Ley 249-17 y la Ley de Sociedades No. 479-08, modificada con la Ley 31-11 y las Resoluciones emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) y el Consejo Nacional del Mercado de Valores CNV-2013-03-MV y CNV-2016-14-MV, sobre las informaciones requeridas a los Emisores de Valores de Oferta Pública y de las atribuciones y obligaciones del Representante de Masa de Obligacionistas en virtud de una Emisión de Oferta Pública. La suficiencia y eficacia de estos procedimientos son responsabilidad del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., entidad debidamente registrada en la Superintendencia de Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV), como Emisor de Bonos de Deuda Subordinada bajo el registro No. SIVEV-042 y cuya emisión está inscrita bajo el registro No. SIVEM-103, según la primera Resolución de fecha 27 de septiembre de 2017 del Consejo Nacional del Mercado de Valores.

Consecuentemente, no efectuamos ninguna representación con respecto a la interpretación legal o proporcionaríamos ninguna convicción acerca de cualquier materia que se relacione con los procedimientos a ejecutar, los cuales no constituirían una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y no estaríamos comprometidos a realizar procedimientos adicionales o una auditoría, de acuerdo con las normas profesionales.

Nuestro trabajo de procedimientos previamente acordados en cumplimiento a nuestra función de Representante de la Masa de los Obligacionistas, está sustentado en las responsabilidades especificadas en la Ley del Mercado de Valores (No.19-00) modificada por la Ley 249-17 y la Ley de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-084 y su modificación la Ley 31-11, y las Resoluciones emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV) y el Consejo Nacional del Mercado de Valores; donde está previsto realizar ciertos procesos que se complementan con los procedimientos ejecutados, los cuales están detallados en el **Anexo I**.

## RESULTADOS DE LA APLICACIÓN DE LOS PROCEDIMIENTOS CONVENIDOS

Los resultados de nuestra revisión, presentados en este informe, no deben ser considerados como garantía para los obligacionistas de conservar o vender los Bonos de Deuda Subordinada producto de la Emisión realizada por el Emisor; dicho informe ha sido preparado para dar cumplimiento con la resolución RCNV-2016-14-MV, emitida por la Superintendencia de Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV). El alcance de esta revisión corresponde al trimestre de Julio-Septiembre de 2020.

No fuimos contratados para ejecutar una auditoría, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los estados financieros del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., o ciertos elementos específicos, cuentas u otras partidas, por lo cual no expresamos tal opinión. Si hubiéramos sido contratados para ejecutar procedimientos adicionales a los procedimientos acordados, otros asuntos pudiesen haber llamado nuestra atención y estos hubiesen sido reportados a ustedes.

Este reporte ha sido preparado con el propósito de que BDO Auditoría, S. R. L., como Representante de la Masa de Obligacionistas de los Bonos de Deuda Subordinada emitidos por el Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., por valor colocado y emitido de RD\$230,000,000, conforme a los requerimientos especificados en la Ley de Mercado de Valores No. 19-00 derogada por la Ley 249-17 y la Ley de Sociedades 479-08 modificada por la Ley 31-11, por lo que procedimos a informar sobre los resultados obtenidos durante el desarrollo de nuestra revisión, conforme a los objetivos que nos fueron asignados a nuestra función, por lo que no debe distribuirse con ningún propósito más que el especificado, y no debe ser utilizado por aquellos que no acordaron procedimientos, ni asumieron responsabilidad sobre la suficiencia de dichos procedimientos y sus propósitos.

BDO

05 de noviembre 2020  
Distrito Nacional, República Dominicana



**INFORMACIÓN DE LOS RESULTADOS**

Los procedimientos previamente acordados fueron realizados únicamente para ayudar a evaluar el cumplimiento de los deberes y responsabilidades que le corresponden al Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., como Emisor de los Bonos de Deuda Subordinada que representamos y se resumen como sigue:

**OBJETIVO:****A)**

Validar la autenticidad de los valores en cuestión, sean físicos o estén representados por anotaciones en cuenta.

**Descripción del procedimiento realizado:**

Verificamos en el Prospecto de Colocación del Programa de Bonos de Deuda Subordinada ascendente a RD\$230,000,000, que dicha emisión fue debidamente aprobada por el Consejo de Administración del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., mediante Asamblea del Consejo de Administración celebrada al 30 de diciembre de 2015. Además, dicha emisión contó con la aprobación del Consejo Nacional del Mercado de Valores, mediante la Primera Resolución emitida en fecha 27 de septiembre de 2017.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Verificamos los macrotítulos emitidos que avalan la emisión, los mismos se encuentran en custodia de Depósito Centralizado de Valores, S. A. (CEVALDOM), conforme a los acuerdos especificados en el Contrato de Servicios para el Registro y Administración de Valores de fecha 14 del mes de octubre del 2016, representado por los señores Jose Alberto Pimentel (Vicepresidente Administrativo), Emilio García (Vicepresidente de Tesorería) y Ramón Estévez Gómera (Vicepresidente de Finanzas), cuyos datos se correspondieron con las informaciones presentadas por el Emisor en el Prospecto de Colocación del Programa de Emisión de Bonos de Deuda Subordinada.

El programa de emisiones está compuesto por cinco (5) emisiones, cada emisión cuenta con los montos indicados a continuación:

| Emisión | Monto por emisión RD\$ | Cantidades emitidas | Cupones / Interés                         | Fecha de inicio de la emisión | Fecha de vencimiento de la emisión |
|---------|------------------------|---------------------|---|-------------------------------|------------------------------------|
| 1       | 50,000,000             | 50,000,000          | 72 cupones/ Tasa variable trimestralmente | 06 de octubre de 2017         | 06 de octubre de 2023              |
| 2       | 50,000,000             | 50,000,000          | 72 cupones/ Tasa variable trimestralmente | 06 de octubre de 2017         | 06 de octubre de 2023              |
| 3       | 50,000,000             | 50,000,000          | 72 cupones/ Tasa variable trimestralmente | 06 de octubre de 2017         | 06 de octubre de 2023              |
| 4       | 50,000,000             | 50,000,000          | 72 cupones/ Tasa variable trimestralmente | 06 de octubre de 2017         | 06 de octubre de 2023              |
| 5       | 30,000,000             | 30,000,000          | 72 cupones/ Tasa variable trimestralmente | 06 de octubre de 2017         | 06 de octubre de 2023              |
|         | <u>230,000,000</u>     | <u>230,000,000</u>  |   |                               |                                    |

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****B)****Validar el valor actualizado de las garantías prendarias o hipotecarias constituidas para la emisión y las medidas adoptadas por el representante para la comprobación.****Descripción del procedimiento realizado:**

Verificamos que el Programa de emisiones de Bonos de Deuda Subordinada no cuenta con garantía colateral alguna. No se considerarán como depósitos, por tanto, sus obligacionistas no tendrán derecho a la garantía establecida en el Artículo 64, literal c) de la Ley Monetaria y Financiera.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Notamos que conforme a los datos analizados no existen hechos a revelar.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****C)****Reportar del nivel de cumplimiento del Administrador Extraordinario de la Emisión.****Descripción del procedimiento realizado:**

Verificamos en el Prospecto de Colocación que la Emisión realizada no considera la figura del Administrador Extraordinario según se presenta en el Artículo 2.17.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Notamos que conforme a los datos analizados no existen hechos a revelar.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****D)****Reportar del nivel de cumplimiento del fiduciario del fideicomiso de garantía de la Emisión.****Descripción del procedimiento realizado:**

Verificamos en el Prospecto de Colocación que la Emisión realizada no posee la figura de fiduciario del fideicomiso.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Notamos que conforme a los datos analizados no existen hechos a revelar.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****E)**

Confirmar la vigencia y cobertura de los contratos de seguros sobre los bienes muebles e inmuebles dados en garantía y de las acciones llevadas a cabo por el representante de la masa en caso de hallazgos que atenten contra los derechos de los tenedores de valores.

**Descripción del procedimiento realizado:**

Verificamos en el Prospecto de Colocación en el Artículo 2.28, el cual dice que el Programa de emisiones de Bonos de Deuda Subordinada no cuenta con garantía colateral alguna. No se considerarán como depósitos, por tanto, sus obligacionistas no tendrán derecho a la garantía establecida en el Artículo 64, literal c) de la Ley Monetaria y Financiera.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Notamos que conforme a los datos analizados no existen hechos a revelar.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****F)**

Validar el 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.

**Descripción del procedimiento realizado:**

Según lo estipulado en el Prospecto en el Artículo 2.2.4.1, la tasa de interés variable en pesos dominicanos se revisará trimestralmente, a partir de la fecha de cada Emisión. La tasa de interés resultante de una revisión de las tasas se aplicará desde el día del inicio del trimestre hasta el día inmediatamente anterior a la fecha de pago del período correspondiente. Para dicha revisión se tomará la tasa de referencia que será la Tasa de Interés Nominal Pasiva Promedio Ponderada (TIPPP) para certificados financieros y/o depósitos a plazos de los Bancos Múltiples del mes calendario anterior a la fecha de revisión de la tasa disponible, publicada por el Banco Central de la República Dominicana en su página web, más un margen fijo de 4.75%.

Detalle de las tasas de interés de las emisiones de bonos colocados al 30 de septiembre de 2020:

| Emisión | Fecha de inicio de la tasa de interés | Fecha de vencimiento de la tasa de interés | Tasa de interés (TIPPP+Margen Fijo) |
|---------|---------------------------------------|--|-------------------------------------|
| 1       | 6 de julio de 2020                    | 6 de octubre de 2020                       | 5.12%+4.75%=9.87%                   |
| 2       | 6 de julio de 2020                    | 6 de octubre de 2020                       | 5.12%+4.75%=9.87%                   |
| 3       | 6 de julio de 2020                    | 6 de octubre de 2020                       | 5.12%+4.75%=9.87%                   |
| 4       | 6 de julio de 2020                    | 6 de octubre de 2020                       | 5.12%+4.75%=9.87%                   |
| 5       | 6 de julio de 2020                    | 6 de octubre de 2020                       | 5.12%+4.75%=9.87%                   |

**Resultado del procedimiento realizado:**

Verificamos conforme está establecido en el Reglamento de la Ley de Mercado de Valores No. 19-00, derogada por la Ley 249-17, Ley de Sociedades No. 479-08 y en calidad de Representante de la Masa de Obligacionistas, que, al 30 de septiembre de 2020, el Emisor realizó los pagos de intereses correspondientes de los Bonos de Deuda Subordinada del trimestre julio-septiembre de 2020. Al 30 de septiembre de 2020, los rendimientos liquidados a la masa de obligacionistas fueron los meses de julio y agosto de 2020, el mes de septiembre de 2020 se liquidó en fecha 06 del mes de octubre de 2020. En este sentido ejecutamos los siguientes procedimientos:



- Realizamos el recálculo de los intereses pagados durante el trimestre revisado, los cuales validamos con CEVALDOM y cuyos resultados fueron los siguientes:

| Inicio del cálculo | Persona jurídica adquirente | Final del cálculo | Monto captado RD\$ | Tasa de interés a aplicar | Días transcurridos        | Intereses devengados y pagados (RD\$) |
|--------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------------------|
| 6-jun-20           | Personas jurídicas          | 5-jul-20          | 230,000,000        | 11.03%                    | 30                        | 2,085,123.29                          |
| 6-jul-20           | Personas jurídicas          | 5-ago-20          | 230,000,000        | 9.87%                     | 31                        | 1,928,030.14                          |
| 6-ago-20           | Personas jurídicas          | 5-sept-20         | 230,000,000        | 9.87%                     | 31                        | <u>1,928,030.14</u>                   |
|                    |                             |                   |                    |                           |                           | 5,941,183.57                          |
|                    |                             |                   |                    |                           | Diferencia                | (0.01)                                |
|                    |                             |                   |                    |                           | Según CEVALDOM y registro | <u><u>5,941,183.58</u></u>            |

- Realizamos el recalcu de los montos de la provisión de los intereses correspondientes al trimestre Julio-Septiembre de 2020:

| Inicio del cálculo | Persona jurídica adquirente | Final del cálculo | Monto captado RD\$ | Tasa de interés a aplicar | Días transcurridos      | Intereses provisionados RD\$ |
|--------------------|-----------------------------|-------------------|--------------------|---------------------------|-------------------------|------------------------------|
| 06-sept-20         | Personas jurídicas          | 30-sept-20        | 230,000,000        | 9.87%                     | 25                      | <u>1,554,863.01</u>          |
|                    |                             |                   |                    |                           | Según registro contable | <u><u>1,554,863.01</u></u>   |

- El Emisor, conforme a lo especificado en el Prospecto de Colocación del Programa de Bonos de Deuda Subordinada, establece que la tasa de interés variable será determinada por la tasa de referencia más el margen fijo aplicable.

#### Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ningún hallazgo que reportar.

#### OBJETIVO:



Validar el nivel de liquidez con que cuenta el emisor para fines de redención anticipada de los valores, en caso de haberse especificado en el Prospecto de Emisión.

#### Descripción del procedimiento realizado:

Verificamos en el Prospecto de Colocación que las emisiones realizadas no exigen que el Emisor deba cumplir con índice de liquidez.

#### Resultado del procedimiento realizado:

Notamos que conforme a los datos analizados no existen hechos a revelar.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:**

**H)**

Validar el 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 de la masa para la comprobación.

**Descripción del procedimiento realizado:**

Verificamos en el Prospecto de Colocación en el Artículo 2.14.1 del Programa de Bonos de Deuda Subordinada ascendentes a RD\$230,000,000, que al 30 de septiembre de 2020 la totalidad de los fondos serán utilizados para capital de trabajo, en este sentido los fondos serán empleados en las operaciones regulares del Banco, afectando así las cuentas de fondos disponibles hasta septiembre de 2020.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Notamos que los fondos fueron utilizados de las siguientes maneras:

| <b>Renglón</b>  | <b>Monto RD\$</b>  |
|---|--------------------|
| Valores de oferta pública (30%)                         | 69,000,000         |
| Cartera de crédito (40%)                                | 92,000,000         |
| Bonos de Deuda Pública del Ministerio de Hacienda (30%) | 69,000,000 (a)     |
| <b>Total</b>  | <b>230,000,000</b> |

Asimismo, los fondos serán utilizados para cubrir los gastos del primer año de la Emisión. Cabe resaltar que dichos fondos formarán parte del capital secundario del Banco.

- (a) Estos fondos fueron invertidos en títulos de valores en el Banco Central de la República Dominicana con vencimiento en el 2025 y una tasa de rendimiento de 9.72% y 9.62%, respectivamente, para cada cupón. Al 30 de septiembre de 2020, la tasa de rendimiento de estos títulos de valores es de 10.5% para ambos cupones.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:**

**I)**

Validar la colocación y negociación de los valores según las condiciones establecidas en el Prospecto de Colocación.

**Descripción del procedimiento realizado:**

Conforme a las obligaciones establecidas en la Ley de Mercado de Valores y su Reglamento de Aplicación, así como también en el Contrato de Emisión Pública de Obligaciones y en el Prospecto de Colocación; BDO Auditoría, S. R. L., verificó el cumplimiento de las responsabilidades asumidas por el Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., como Emisor de los Bonos de Deuda Subordinada por valor de RD\$230,000,000.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Notamos que conforme a los datos analizados no existen hechos a revelar.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:**

**J)**

Validar la actualización de la calificación de riesgo de la emisión y del Emisor, conforme a la periodicidad establecida a tales fines en el Prospecto de Emisión.

**Descripción del procedimiento realizado:**

Solicitamos al Emisor los informes de actualizaciones de las calificaciones, para validar el cumplimiento de ese procedimiento, conforme a las legislaciones establecidas en el mercado de valores y a los acuerdos especificados en el contrato de emisión y al prospecto de colocación.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Observamos que Feller Rate, empresa calificadora de la Emisión, en el informe del mes de octubre de 2020, calificó en BBB los Bonos de Deuda Subordinada. A continuación, ver histórico de las publicaciones:

| Fecha del informe | Fecha de los estados financieros utilizados | Calificación Feller Rate | Cambio |
|-------------------|---|--------------------------|--------|
| Enero de 2018     | 30 de noviembre de 2017                     | BBB                      | N/A    |
| Abril de 2018     | 28 de febrero de 2018                       | BBB                      | N/A    |
| Junio de 2018     | 31 de marzo de 2018                         | BBB                      | N/A    |
| Octubre de 2018   | 31 de julio de 2018                         | BBB                      | N/A    |
| Enero de 2019     | 30 de noviembre de 2018                     | BBB                      | N/A    |
| Abril de 2019     | 28 de febrero de 2019                       | BBB                      | N/A    |
| Julio de 2019     | 31 de mayo de 2019                          | BBB                      | N/A    |
| Octubre de 2019   | 31 de agosto de 2019                        | BBB                      | N/A    |
| Enero de 2020     | 30 de noviembre de 2019                     | BBB                      | N/A    |
| Abril de 2020     | 29 de febrero de 2020                       | BBB                      | N/A    |
| Julio de 2020     | 30 de abril de 2020                         | BBB                      | N/A    |
| Octubre de 2020   | 30 de septiembre de 2020                    | BBB                      | N/A    |

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:**

**K)**

Validar el nivel de endeudamiento del Emisor de conformidad a lo establecido en el Prospecto de Emisión.

**Descripción del procedimiento realizado:**

Verificamos en el Prospecto de Colocación en el Artículo 2.10.1, que no se establecen límites de endeudamiento en base a los índices financieros del Emisor, pero por ser una entidad regulada del sector financiero, debe de cumplir con ciertos indicadores establecidos por la Junta Monetaria.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Notamos que conforme a los datos analizados no existen hechos a revelar.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****Validar el cumplimiento del Emisor en cuanto a la remisión periódica de sus estados financieros a la Superintendencia.****Descripción del procedimiento realizado:**

Verificamos el cumplimiento de parte del Emisor, referente al envío de las comunicaciones relacionadas a los Bonos de Deuda Subordinada colocados, enviadas y recibidas de la Superintendencia de Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV), y otras entidades o personas que guarden relación con el Emisor y la emisión colocada de acuerdo a las resoluciones R-CNV-2007-06 y R-CNV-2013-03-MV, las cuales fueron derogadas por la R-CNV-2016-15-MV, con la finalidad de tener conocimiento de los temas tratados en dichas comunicaciones y verificar el cumplimiento del Emisor en cuanto a los documentos e informaciones que debe remitir periódicamente a dicho organismo regulador.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Corroboramos que durante el trimestre Julio a Septiembre del 2020, mediante revisión de una muestra de las informaciones contenidas en la página Web de la Superintendencia de Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV), el Emisor no posee multas o amonestaciones que afecten el cumplimiento de su responsabilidad como tal.

Un detalle de las comunicaciones enviadas por el Emisor, es como sigue:

| Descripción   | Periodicidad | Conforme al calendario de la SIMV | Conforme a la comunicación de acuse de recibo de la SIMV | Observación |
|---|--------------|-----------------------------------|--|-------------|
| Estados financieros intermedios trimestrales julio-septiembre de 2020 | Trimestral   | 21/10/2020                        | 20/10/2020   | N/A         |

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****M)****Validar el monto total de la Emisión que ha sido colocado.****Descripción del procedimiento realizado**

Verificamos que, a la fecha de nuestro informe, según informaciones suministradas por CEVALDOM y los datos del Emisor en la cuenta contable 281.03.01, la totalidad de los bonos ascendentes a RD\$230,000,000, emitidos y colocados al 30 de septiembre de 2020, se detalla de la manera siguiente:

| Emisión   | Dirigido a         | Cantidad de valores | Valor nominal | Inversión          |
|---|--------------------|---------------------|---------------|--------------------|
| 1   | Personas Jurídicas | 50,000,000          | RD\$1.00      | 50,000,000         |
| <b>Total</b>  |                    | <b>50,000,000</b>   |               | <b>50,000,000</b>  |
| 2   | Personas Jurídicas | 50,000,000          | RD\$1.00      | 50,000,000         |
| <b>Total</b>  |                    | <b>50,000,000</b>   |               | <b>50,000,000</b>  |
| 3   | Personas Jurídicas | 50,000,000          | RD\$1.00      | 50,000,000         |
| <b>Total</b>  |                    | <b>50,000,000</b>   |               | <b>50,000,000</b>  |
| 4   | Personas Jurídicas | 50,000,000          | RD\$1.00      | 50,000,000         |
| <b>Total</b>  |                    | <b>50,000,000</b>   |               | <b>50,000,000</b>  |
| 5   | Personas Jurídicas | 30,000,000          | RD\$1.00      | 30,000,000         |
| <b>Total</b>  |                    | <b>30,000,000</b>   |               | <b>30,000,000</b>  |
| Total emisión vigente al<br>30 de septiembre de<br>2020 |                    |                     |               | <b>230,000,000</b> |

**Resultado del procedimiento realizado:**

Notamos que tanto los recursos obtenidos como las obligaciones registradas corresponden satisfactoriamente en monto.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****N)****Validar el cumplimiento del procedimiento de redención anticipada por parte del Emisor.****Descripción del procedimiento realizado:**

El Emisor no podrá redimir anticipadamente los Bonos de Deuda Subordinada, tal y como lo establece el prospecto de colocación en el Artículo 2.2.6 de la presente Emisión, además pudimos verificar esta información mediante la revisión de la variación analítica y otras cuentas contables.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Verificamos que durante el trimestre Julio-Septiembre de 2020, el Emisor no realizó redención anticipada, y conforme a los datos analizados no existen hechos a revelar.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****O)****Validar si existió enajenación de las acciones del Emisor y las posiciones dominantes dentro de la composición accionarial, que representen por lo menos el diez por ciento (10%) del total del patrimonio del Emisor.****Descripción del procedimiento realizado:**

Durante el trimestre Julio-Septiembre de 2020 se han producido enajenaciones de acciones del Emisor según comunicación recibida en fecha 13 de octubre de 2020, dicha información fue validada a través de la variación analítica. El comportamiento del capital pagado, durante el trimestre es como sigue:

| Trimestre              | Capital pagado | Variación absoluta respecto al trimestre anterior | Variación absoluta porcentual al trimestre anterior |
|------------------------|----------------|---|---|
| Octubre-Diciembre 2017 | 941,185,100    | 0.00  | 0%  |
| Enero-Marzo 2018       | 941,185,100    | 0.00  | 0%  |
| Abril-Junio 2018       | 1,088,956,100  | 147,771,000                                       | 16%   |
| Julio-Septiembre 2018  | 1,088,956,100  | 0.00  | 0%  |
| Octubre-Diciembre 2018 | 1,088,956,100  | 0.00  | 0%  |
| Enero-Marzo 2019       | 1,148,956,100  | 60,000,000.00                                     | 6%  |
| Abril-Junio 2019       | 1,251,750,900  | 102,794,800.00                                    | 9%  |
| Julio-Septiembre 2019  | 1,251,750,900  | 0.00  | 0%  |
| Octubre-Diciembre 2019 | 1,339,750,900  | 88,000,000.00                                     | 0%  |
| Enero-Marzo 2020       | 1,339,750,900  | 0.00  | 0%  |
| Abril- Junio 2020      | 1,475,185,200  | 135,434,300 (a)                                   | 10%   |
| Julio- Septiembre 2020 | 1,475,185,200  | 0.00  | 0%  |

El detalle de la composición accionaria y su participación porcentual se muestra en el siguiente cuadro:

| Accionistas                   | Participación trimestre actual |
|-------------------------------|--------------------------------|
| José Andrés Hernández Andújar | 49%                            |
| Caridelpa, S. A.              | 34%                            |
| Otros                         | 17%                            |
| <b>Total</b>                  | <b>100%</b>                    |

**Resultado del procedimiento realizado:**

Notamos que no se han producido enajenaciones de acciones del Emisor según comunicación recibida en fecha 13 de octubre de 2020.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:**

**P)**

Validar la colocación 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 los valores, entre otros.

**Descripción del procedimiento realizado:**

Solicitamos al Emisor mediante comunicación escrita, informarnos si durante el trimestre objeto de revisión no ha existido ninguna negociación en los mercados internacionales.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Mediante la revisión de la variación analítica y la comunicación suministrada por el Emisor de fecha 13 de octubre de 2020, observamos que durante el trimestre Julio-Septiembre de 2020, no se realizaron negociaciones en mercados internacionales de los Bonos de Deuda Subordinada.

La negociación local existente es como sigue:

Bonos de Deudas Subordinadas públicos, ascendente a RD\$150,000,000, desglosados de la manera siguiente:

| Fecha de emisión | Tasa actual | Vencimiento | Moneda | Monto de la emisión RD\$ |
|------------------|-------------|-------------|--------|--------------------------|
| 29 de abril 2015 | 9.28%       | 29-04-2021  | RD\$   | 150,000,000              |
|                  |             |             |        | <u>150,000,000</u>       |

Los recursos percibidos por ésta Emisión fueron utilizados para capital de trabajo, es decir, para operaciones regulares del Emisor.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****Q)****Validar si existieron procesos de reestructuración societaria del Emisor, estableciendo los avances en virtud del acuerdo suscrito para esos fines.****Descripción del procedimiento realizado:**

Verificamos en el Prospecto de Colocación que la Emisión realizada no posee procesos de reestructuración societaria del Emisor, estableciendo los avances en virtud del acuerdo suscrito para esos fines.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Verificamos en el Prospecto de Colocación que la Emisión realizada no posee procesos de reestructuración societaria del Emisor, estableciendo los avances en virtud del acuerdo suscrito para esos fines.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****R)****Cualquier actividad del Emisor interna o externa que pudiera entorpecer el funcionamiento normal del mismo (laboral, administrativo, causas de fuerza mayor etc.).****Descripción del procedimiento realizado:**

Solicitamos al emisor mediante comunicación escrita, informarnos si durante el trimestre comprendido entre los meses de Julio a Septiembre de 2020, existieron alguna situación que pudiera entorpecer la actividad laboral, administrativa, por causas de fuerza mayor del Emisor.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Producto de la Pandemia que afecta nuestro país (COVID-19), Banco Caribe ofreció a sus clientes, medidas de flexibilidad para facilitar el pago de sus compromisos financieros, esto en apoyo a las resoluciones otorgadas por la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos. Dentro de estas se puede destacar el otorgamiento de periodo de gracia por 90 días para el pago de las cuotas de préstamos, así como también, la eliminación transitoria de una serie de cargos por comisiones y servicios.

De acuerdo al análisis de la Entidad, para el tercer trimestre del año comprendido entre los meses Julio-Septiembre 2020, el principal enfoque ha sido la renegociación de créditos con el objetivo de viabilizar los planes de pago en la medida de sus necesidades. A la vez, se enfocaron en aumentar las provisiones para poder hacer frente al posible deterioro que tendría la cartera como respuesta de la situación económica actual. Asimismo, el área de otros ingresos presenta disminuciones importantes por bajas en el cobro de comisiones por moras, comisiones por gastos legales y comisiones por cobranzas de seguros de clientes.

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.



**OBJETIVO:****S)**

Obtener cualquier documento de índole legal que implique procesos de naturaleza civil, comercial, penal o administrativo incoados contra el Emisor.

**Descripción del procedimiento realizado:**

Solicitamos al Emisor mediante comunicación escrita, informarnos si durante el trimestre revisado existieron acciones legales, litigios y notificaciones.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Obtuvimos información de los asesores legales del Emisor, en las mismas nos confirmaron que existen varios litigios y demandas legales surgidas del curso normal de las actividades propias del Emisor, los cuales se encuentran apoderadas en sus respectivos tribunales y se mantienen pendientes de resolver al 30 de septiembre de 2020. El Emisor considera que estas contingencias no afectan ni afectarán su situación financiera y junto con sus asesores legales han determinado que no existe riesgo de pérdida resultante.

---

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****T)**

Validar si existieron modificaciones al contrato de Emisión.

**Descripción del procedimiento realizado:**

Solicitamos al Emisor mediante comunicación escrita, informarnos si durante el trimestre revisado fueron realizadas modificaciones al contrato de emisión.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Durante el trimestre Julio-Septiembre de 2020, conforme a la comunicación suministrada por el Emisor en fecha 13 de octubre de 2020 y las comunicaciones detalladas en la letra l), no se realizaron modificaciones al Contrato de Emisión.

---

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****U)****Validar si existieron adquisiciones y enajenaciones de activos por parte el Emisor que representan el diez por ciento (10%) o más de su capital suscrito y pagado.****Descripción del procedimiento realizado:**

Solicitamos al Emisor mediante comunicación escrita, informarnos si durante el trimestre Julio - Septiembre de 2020, existieron adquisiciones y enajenaciones de activos.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Mediante variación analítica de los estados financieros del Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A., observamos que las principales variaciones en los activos del Emisor al 30 de septiembre del 2020, en comparación con el 30 de junio del 2020, corresponden a:

- Disminución de un 24% en los fondos disponibles, debido a la inversión de los fondos liberados del Encaje Legal, otorgado por los organismos reguladores, producto de la Pandemia del COVID-19.
- Aumento de más de un 100% en las inversiones, ocasionado por las nuevas colocaciones de notas de renta fija y títulos de valores en el sector financiero.
- Disminución de un 18% en el renglón de cartera reestructurada, ocasionada por las mejoras en la recuperación de créditos, renegociación y cambios en condiciones de créditos.
- Disminución de un 15% en la cartera de créditos vencidos producto de la mejoría en los cobros a clientes, así como por los castigos realizados durante el trimestre.
- Disminución de un 31% de los rendimientos por cobrar debido al levantamiento de las medidas de flexibilización de cobros que se otorgaron por la Pandemia del COVID-19.
- Disminución de un 8% de los bienes recibido en recuperación de crédito, producto de la venta de estos.

---

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****V)****Validar si existieron cambios en la estructura administrativa de Emisor relativos a los principales ejecutivos y de las estructuras que se relacionen con la emisión.****Descripción del procedimiento realizado:**

Solicitamos al Emisor mediante comunicación escrita, informarnos si durante el trimestre revisado existieron cambios en la estructura administrativa del Emisor relativos a los principales ejecutivos y de las estructuras que se relacionen con la emisión.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Recibimos mediante comunicación de fecha 13 de octubre de 2020, que el Emisor confirma que durante el trimestre de Julio-Septiembre de 2020, no se produjeron cambios en los principales ejecutivos del Banco.

Los principales ejecutivos responsables de la actividad del Banco se listan a continuación:

**Ejecutivos**

Dennis Simó Álvarez  
 Francesca Luna Rosario  
 Harally Lopez

Rosanna Castillo Medina  
 Xiomara León Novo  
 Orlando González Piraquive  
 Rafael Martínez González  
 Nelly Taveras Pichardo  
 Maritza Almonte Jorge  
 Ramón Estévez Gomera  
 Benhail Acosta Mejía  
 Emilio Henrique García Díaz  
 Heriberto Gómez

**Posición trimestre actual**

Presidente Ejecutivo  
 Directora de Gestión Humana  
 Vicepresidente de Normalización,  
 Cobranzas y Recuperaciones  
 Directora Servicios Generales  
 Vicepresidenta Administrativa  
 Vicepresidente de Riesgos  
 Vicepresidente de Auditoría  
 VP Experiencia de Cliente y Calidad  
 VP Cumplimiento  
 VP Finanzas y Presupuesto  
 VP Tecnología  
 Vicepresidente Tesorería  
 Director Senior de Operaciones

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

**OBJETIVO:****W)**

Validar sobre cualquier otra obligación establecida en el Prospecto de Emisión, el contrato de emisión y las disposiciones normativas vigentes, asimismo cualquier elemento o suceso que conlleve implicaciones jurídicas, de reputación o económicas para el Emisor.

**Descripción del procedimiento realizado:**

Solicitamos al Emisor una carta de representación, con respecto a los datos detallados en los procedimientos incluidos en este informe.

**Resultado del procedimiento realizado:**

Además de los procedimientos expresados en los párrafos anteriores, conforme a las condiciones establecidas en el Prospecto de Colocación realizamos los siguientes procedimientos:

Recibimos del Banco Múltiple Caribe Internacional S. A., la carta de representación correspondiente al trimestre Julio-Septiembre de 2020, documento que resume de manera general las condiciones surgidas durante nuestro proceso de revisión, relacionados con la integridad de las transacciones y documentaciones revisadas y otros asuntos.

Recibimos comunicación de CEVALDOM donde nos confirman los valores de los programas de emisión colocados e intereses pagados cuyos datos fueron validados con los presentados en la contabilidad del Emisor.

---

**Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:**

Ningún hallazgo que reportar.

---

***Hechos posteriores***

Mediante comunicación recibida en fecha 07 de octubre 2020, el Emisor informó como hecho posterior, el cambio de la tasa de interés correspondiente al trimestre Octubre-Diciembre de 2020, la misma se aplicará a todas las emisiones del programa de Bonos de Deuda Subordinada SIVEM-103. La nueva tasa que regirá dicho trimestre será 9.22%, correspondiente a la suma de la Tasa de interés Pasiva Promedio Ponderada (TIPPP) nominal de la banca múltiple para certificados y depósitos a plazos, correspondiente al mes de agosto de 2020, emitida por el Banco Central de la República Dominicana en su página Web de 4.4657%, más un margen fijo de 4.75%.

Fueron pagados en fecha seis (6) de octubre de 2020, el tercer mes de los intereses, que cubre desde el seis (6) de septiembre al cinco (5) de octubre de 2020, el mismo fue trazado a la transferencia número E000341.15, por un monto total de RD\$1,865,835.62.

***Adquisición o fusión del Emisor con otras compañías***

Según comunicación recibida del Emisor en fecha 13 de octubre de 2020, la cual fue validada a través de la cuenta de capital y variación analítica, notamos que no ha ocurrido durante el trimestre julio-septiembre de 2020, ningún proceso de adquisición o fusión con otras empresas. (Ver detalle del comportamiento accionario en la letra "o").

***Asambleas ordinarias y extraordinarias de los Accionistas y Actas del Consejo de Administración*****Emisor**

Durante el trimestre de Julio-Septiembre de 2020, ni los accionistas ni el Consejo de Administración del Emisor celebraron asambleas ordinarias o extraordinarias.