

Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple

Procedimientos Previamente Acordados de Representación de la Masa de Obligacionistas de la Emisión de Bonos de Deuda Subordinada registrada con las referencias SIVEM-101 y BV1607-BS0021 colocados por RD\$10,000,000,000 aprobados por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana, mediante la única Resolución de fecha 24 de junio de 2016, conforme a la Ley del Mercado de Valores No. 249-17.

Por el periodo comprendido desde el 1ro de abril hasta el 30 de junio de 2023.

**Banco Popular Dominicano, S.A.- Banco Múltiple
Procedimientos Previamente Acordados**

Contenido	Página
Informe de los Auditores Independientes sobre Procedimientos Acordados	
A) La autenticidad de los valores en cuestión, sean físicos o estén representados por anotaciones en cuenta.....	1
B) Valor actualizado de las garantías prendarias o hipotecarias constituidas para la Emisión y las medidas adoptadas por el Representante para la comprobación.....	2
C) Reporte del nivel de cumplimiento del Administrador Extraordinario de la Emisión	2
D) Reporte del nivel de cumplimiento del fiduciario del fideicomiso de garantía de la Emisión	2
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.....	3
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 esta	3
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.....	4
H) 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.....	4
I) La colocación y negociación de los valores según las condiciones establecidas en el Prospecto de Colocación.....	5
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.....	6
K) Nivel de endeudamiento del Emisor de conformidad lo establecido en el Prospecto de Emisión.....	6
L) Cumplimiento del Emisor en cuanto a la remisión periódica de sus estados financieros a la Superintendencia.....	7
M) Monto total de la Emisión que ha sido colocado.....	9
N) Cumplimiento del procedimiento de redención anticipada por parte del Emisor.....	10
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%) el 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, acuerdos con los tenedores de los valores, entre otros.....	11
Q) Procesos de reestructuración societaria del Emisor, estableciendo los avances en virtud del acuerdo suscrito para esos fines.....	12
R) Cualquier actividad del Emisor interna o externa que pudiera entorpecer el funcionamiento normal del mismo (laboral, administrativo, causas de fuerza mayor etc.).....	12
S) Cualquier documento de índole legal que implique procesos de naturaleza civil, comercial, penal o administrativo incoados contra el Emisor.....	13
T) Modificaciones al Contrato de Emisión.....	13
U) La adquisición y enajenaciones de activos por parte el Emisor que representan el diez por ciento (10%) o más de su capital suscrito y pagado.....	14
V) Cambios en la estructura administrativa de Emisor relativos a los principales ejecutivos y de las estructuras que se relacionen con la Emisión	15
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.....	16
Hallazgos a los procedimientos previamente acordados.....	17
Anexos.....	18
Anexo I.....	19
Anexo II.....	20

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE ACORDADOS

A la Masa de obligacionistas de Bonos de Deuda Subordinada del BANCO POPULAR DOMINICANO, S.A.- BANCO MÚLTIPLE

IDENTIFICACIÓN DEL TRABAJO

Hemos efectuado los procedimientos enumerados más abajo, los cuales fueron previamente acordados con el Banco Popular Dominicano, S.A.- Banco Múltiple, debidamente inscrito en la SIMV con el registro No.SIVEV-017 como emisor de Bonos de Deuda Subordinada por valor de RD\$10,000,000,000, registrados con las referencias SIVEM-101 y BV1607-BS0021, mediante contrato de Representación de la Masa de Obligacionistas firmado entre las partes en fecha 08 de julio de 2016, conforme a los requerimientos establecidos en la Ley del Mercado de Valores No. 249-17, la Ley de Sociedades No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, y las resoluciones emitidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana (SIMV).

Nuestro compromiso se llevó a cabo de acuerdo con la Norma Internacional sobre Servicios Relacionados aplicable a compromisos de Procedimientos convenidos (ISRS 4400). La suficiencia y eficacia de estos procedimientos son responsabilidad del Banco Popular Dominicano, S.A.- Banco Múltiple.

No fuimos contratados para ejecutar una auditoría, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los estados financieros del Banco Popular Dominicano, S.A.- Banco Múltiple, o ciertos elementos específicos, cuentas u otras partidas, por lo cual no expresamos tal opinión. Los procedimientos que se llevaron a cabo no constituyen una auditoría ni una revisión efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría o Normas Internacionales sobre Trabajos de Revisión. Por consiguiente, no efectuamos ninguna representación con respecto a la interpretación legal y queda entendido que dicho trabajo no está diseñado para proporcionar una opinión o conclusión que proporcione un nivel de seguridad; y, por tanto, no expresamos una opinión o conclusión de esa naturaleza.

OBJETIVOS DE LOS PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE CONVENIDOS

Dentro de los procedimientos para el cumplimiento de las responsabilidades del Representante de la Masa de Obligacionistas, establecidos en la Ley del Mercado de Valores No. 249-17, la Ley de Sociedades No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, y la Resolución R-CNV-2016-14-MV sobre “Norma que establece disposiciones sobre el representante de la masa en virtud de una Emisión de oferta Pública de Valores”, está establecido realizar ciertos procedimientos que se complementan con los procedimientos ejecutados.

INFORMACIÓN DE LOS RESULTADOS:

Los procedimientos fueron realizados únicamente para ayudarles a evaluar el cumplimiento de los deberes y responsabilidades que le corresponden al Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple como emisor de los Bonos de Deuda Subordinada para la emisión No. SIVEM-101 y BV1607-BS0021, los cuales 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 que la emisión de Bonos de Deuda Subordinada No. SIVEM-101 y BV1607-BS0021 por valor de RD\$10,000,000,000 fue debidamente aprobada por el Consejo de Administración del Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple, mediante certificación de acta de fecha 21 de abril de 2016. Dicha emisión contó con la aprobación del Consejo Nacional de Valores, mediante la Segunda Resolución emitida en fecha 24 de junio de 2016.

Esta emisión tiene una vigencia de 10 años, contados a partir de la fecha de emisión de cada tramo, como sigue:

TRAMOS 01 hasta 10

Tramos	Cantidad de Títulos	Valor nominal en RD\$	Total en RD\$	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
01	1,000,000,000	1.00	1,000,000,000	28/11/2016	28/11/2026
02	1,000,000,000	1.00	1,000,000,000	28/11/2016	28/11/2026
03	1,000,000,000	1.00	1,000,000,000	28/11/2016	28/11/2026
04	1,000,000,000	1.00	1,000,000,000	28/11/2016	28/11/2026
05	1,000,000,000	1.00	1,000,000,000	19/12/2016	19/12/2026
06	1,000,000,000	1.00	1,000,000,000	19/12/2016	19/12/2026
07	1,000,000,000	1.00	1,000,000,000	19/12/2016	19/12/2026
08	1,000,000,000	1.00	1,000,000,000	19/12/2016	19/12/2026
09	1,000,000,000	1.00	1,000,000,000	24/02/2017	24/02/2027
10	1,000,000,000	1.00	1,000,000,000	24/02/2017	24/02/2027
			10,000,000,000		

Resultado del procedimiento realizado:

Los macrotítulos emitidos se encuentran en custodia de Cevaldom, Depósito Centralizado de Valores, S.A., donde la representación de la emisión es a través de anotación en cuenta, conforme a los acuerdos especificados en el Contrato de Servicios para el Registro y Administración de Valores de fecha 02 de agosto de 2016, representado en esa fecha por el Director General el Señor Freddy Rossi Soñé.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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 el registro sobre las garantías prendarias o hipotecarias constituidas para la emisión.

Resultado del procedimiento realizado:

De acuerdo a lo presentado en el registro del mercado de valores y productos de la Superintendencia del Mercado de Valores (SIMV), el programa de emisiones no cuenta con garantía colateral alguna. Los Bonos de Deuda Subordinada no se consideran 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 No.183-02.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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

Verificamos en el prospecto de colocación sobre el requerimiento de un administrador extraordinario.

Resultado del procedimiento realizado:

Según el prospecto de colocación, para esta emisión no se requiere de un administrador extraordinario.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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 de Bonos de Deuda Subordinada sobre el cumplimiento del fiduciario del fideicomiso de garantía de la emisión.

Resultado del procedimiento realizado:

El Prospecto de Colocación de Bonos de Deuda Subordinada no establece el requerimiento del cumplimiento del fiduciario.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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:

Verificar en el Prospecto de Colocación sobre la vigencia y cobertura de los contratos de seguros.

Resultado del procedimiento realizado:

El Prospecto de Colocación indica que esta emisión no requiere garantía específica, por lo que no es requerido mantener contratos de seguro.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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 esta.

Descripción del procedimiento realizado:

Observamos que todos los tramos poseen una tasa fija de 10.50% de acuerdo a lo establecido en los Prospectos de Colocación. Esta emisión de Bonos de Deuda Subordinada cuenta con pagos mensuales de cupones, correspondiendo cada cupón a un pago individual de intereses. Todos los pagos son efectuados de manera mensual, desde la fecha de emisión de cada tramo a través del agente de pago Cevaldom.

Sobre esta base revisamos los pagos realizados, correspondiente a intereses devengados a través de los siguientes procedimientos:

- Realizamos el recálculo de los intereses devengados y pagados durante el trimestre revisado, por un valor de RD\$268,333,333.48, los pagos se realizan de la siguiente manera (Anexo I):
 - Tramos del 01 al 04 los días 28 de cada mes o el siguiente día laborable si este es fin de semana o feriado.
 - Tramos del 05 al 08 los días 19 de cada mes o el siguiente día laborable si este es fin de semana o feriado.
 - Tramos del 09 al 10 los días 24 de cada mes o el siguiente día laborable si este es fin de semana o feriado.
- Observamos que los montos pagados por concepto de los intereses mensuales fueron depositados vía transferencias realizadas por Cevaldom a las cuentas bancarias dispuestas por los tenedores.
- Realizamos el recálculo de los montos correspondientes a la provisión de intereses por los diferentes tramos desde la última fecha de pago y hasta el 30 de junio de 2023 inclusive, verificando que fueron registrados conforme a las condiciones pactadas en el Prospecto de Colocación, por un monto de RD\$21,583,333.35 (Anexo II).

Resultado del procedimiento realizado:

Notamos que conforme a los datos analizados se realizaron los registros de las provisiones correspondientes a los intereses devengados por el periodo citado no existen hechos a revelar.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**G)****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 que según el Prospecto de esta emisión, la deuda subordinada no puede ser readquirida o redimida por anticipado por el emisor. Adicionalmente observamos que la emisión no exige que el Emisor deba cumplir con un índice específico de liquidez. Sin embargo, verificamos que, según las informaciones financieras interinas disponibles a la fecha de este informe, el patrimonio técnico al 30 de junio de 2023, es como sigue:

- Patrimonio Técnico: RD\$89,558,192,098

Detalle	Abril	Mayo	Junio	Promedio del Trimestre
Patrimonio Técnico	89,449,207,729	89,449,709,464	89,558,192,098	89,485,703,097
Coficiente de Solvencia	*16.71	16,45	N/D	

Asimismo, debido a que el cálculo de la solvencia al 30 de junio de 2023, no estaba disponible en el Sistema de Información del Mercado Bancario Dominicano (SIMBAD) publicado por la Superintendencia de Bancos en su página web, obtuvimos el último Coeficiente de Solvencia más reciente correspondiente al 31 de mayo de 2023, el mismo era de:

- Coeficiente de Solvencia: 16.45%

Resultado del procedimiento realizado:

Conforme a los datos analizados no existen hechos a revelar.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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:**

Revisamos la segregación de las transacciones relacionadas con la emisión, observando lo siguiente:

- La emisión por valor de RD\$10,000,000,000 fue colocada en su totalidad de forma nominativa desmaterializada.
- El uso y destino de estos recursos fue para integrarlos como capital secundario, dentro de los límites permitidos por la Ley Monetaria y Financiera y sus Reglamentos. Además, para respaldar el crecimiento de las actividades crediticias. El plan general para los fondos provistos fue destinarlos a engrosar la liquidez de la entidad con la finalidad de dirigirlos hacia operaciones rentables.

Los fondos de la emisión de los Bonos de Deuda Subordinada fueron utilizados como sigue:

Cancelación de captaciones (1)	RD\$ 8,287,400,000
Robustecer cartera de créditos	<u>1,712,600,000</u>
Total de fondos colocados	RD\$ 10,000,000,000

- (1) Corresponde a cancelaciones de certificados financieros que mantenían las instituciones adquirentes de los bonos.

Verificamos los recursos obtenidos con los valores presentados en las cuentas acreedoras #271.03.1.02.01.02 y #271.03.1.02.02.02, en las cuales la Entidad registra las obligaciones de capital contraídas por la colocación realizada. Verificamos además la correcta presentación y revelación en la nota 18 de los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2022, en los cuales, dentro de las obligaciones por pagar, se refleja la Deuda Subordinada y los intereses por pagar.

Resultado del procedimiento realizado:

Conforme a los datos analizados no existen hechos a revelar.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:

I)

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

Descripción del procedimiento realizado:

Verificamos el prospecto de colocación en cuanto a las condiciones establecidas para esta emisión de Bonos de Deuda Subordinada. Asimismo, para cada trimestre revisamos según sea aplicable, si existieron cambios en aspectos de colocación y negociación a través de la confirmación suministrada por Cevaldom - Depósito Centralizado de Valores S.A.

Resultado del procedimiento realizado:

Notamos el cumplimiento razonable de las condiciones establecidas en el prospecto de emisión de Bonos de Deuda Subordinada No. SIVEM-101 y BV1607-BS0021 por valor de RD\$10,000,000,000, colocados en su totalidad.

Los costos iniciales propios de la estructuración y colocación de la emisión por RD\$33,698,493, fueron cubiertos por cuenta propia del Emisor y se detallan como sigue:

Inscripción emisión, BVRD	RD\$ 4,006,000
Inscripción emisión, SIMV	2,503,750
Comisiones por colocación	25,105,539
Gastos legales	<u>2,083,204</u>
Total costos y gastos iniciales incurridos en la Estructuración y colocación de la emisión	33,698,493
Menos amortización acumulada	<u>(21,958,435)</u>
Pendiente de amortizar	<u><u>RD\$ 11,740,058</u></u>

De acuerdo a las políticas contables incluidas en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2022, los costos son amortizados utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de la emisión.

Durante el trimestre revisado se amortizaron costos de estructuración y colocación por valor RD\$843,532.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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:**

Verificamos la calificación de Riesgo de la Emisión revisada periódicamente por las firmas Fitch Ratings y Feller Rate, y presentamos en los resultados un resumen de los aspectos más importantes que fueron identificados por las calificadoras de riesgo.

Resultado del procedimiento realizado:

En sus más recientes informes indican lo siguiente:

- Fitch Ratings señala que: Las calificaciones reflejan el perfil de compañía de Banco Popular Dominicano S.A. Banco Múltiple (BPD), principalmente por su posición dominante en el mercado dominicano. La institución se posiciona en el país como el banco privado de mayor tamaño por activos y depósitos, así como uno de los competidores principales en banca corporativa y de consumo. Su modelo de banca universal le ha permitido una base de ingresos diversificados, así como resultados consistentes a través del tiempo respecto a sus principales pares del mercado.
- Feller Rate mejoró la calificación de solvencia del Banco de AA+ a AAA, señalando que: el alza en la calificación de BPD reconoce la muy fuerte capacidad de generación presentada, incluso en períodos de altos desafíos derivados de la pandemia y de factores macroeconómicos externos. Asimismo, considera las sólidas prácticas en la gestión del riesgo y la amplia diversificación de las fuentes de financiamiento.

Un reporte de las más recientes calificaciones es como sigue:

Calificadora	Fecha de emisión	Fecha de los E.F.	Tipo de instrumentos	Calificación
Fitch Ratings	Julio 2023	Marzo 2023	Bonos de deuda subordinada	AA-
Fitch Ratings	Julio 2023	Marzo 2023	Calificación nacional de largo plazo	AA+
Feller Rate	Julio 2023	Junio 2023	Bonos de deuda subordinada	AA+
Feller Rate	Julio 2023	Junio 2023	Solvencia y depósitos a plazo a más de un año	AAA

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**K)****Validar el nivel de endeudamiento del Emisor de conformidad a lo establecido en el Prospecto de Emisión.****Descripción del procedimiento realizado:**

Verificamos que la presente emisión de Bonos de Deuda Subordinada no compromete los límites de endeudamiento del Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple. No obstante, de conformidad con lo establecido en el Reglamento sobre Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, aplicable al Emisor como entidad de intermediación financiera, el total de deuda subordinada colocada por el Emisor que califique como capital secundario más el resultado neto por revaluación de activos no podrá exceder un monto equivalente al 50% del capital primario del Emisor, para lo relacionado al cálculo del Patrimonio Técnico.

Resultado del procedimiento realizado:

Al 30 de junio de 2023, las cifras de los estados financieros interinos muestran el indicador de la Deuda Subordinada más revaluación de activos sobre Capital Primario como sigue:

Capital Primario	76,109,791,600
Deuda Subordinada más revaluación de activos	11,475,646,968
	15%

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:

Validar el cumplimiento del Emisor en cuanto a la remisión periódica de sus estados financieros a la Superintendencia.

Descripción del procedimiento realizado:

Solicitamos las comunicaciones relacionadas con el envío de las informaciones pertinentes a la SIMV, con la finalidad de tener conocimiento de los temas tratados en dichas comunicaciones y verificar el cumplimiento del Emisor en cuanto a los estados financieros que debe remitir periódicamente a la Superintendencia del Mercado de Valores.

Resultado del procedimiento realizado:

Durante el trimestre revisado y hasta la fecha de este informe, se envió el detalle de las informaciones siguientes relacionada con la información financiera:

Descripción	Periodicidad	Conforme al calendario de la SIMV	Conforme a la comunicación de acuse de recibo por la SIMV
Balance General interino al 30 de junio de 2023 comparativo con el Balance General interino al 30 de junio de 2022.	Trimestral	21/07/2023	17/07/2023
Estado de Resultados y Estado de Flujos de Efectivo interinos por los periodos de seis (6) meses terminados el 30 de junio de 2023 y el 30 de junio de 2022.	Trimestral	21/07/2023	17/07/2023
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto interino por el periodo de seis (6) meses terminado el 30 de junio de 2023.	Trimestral	21/07/2023	17/07/2023
Balance General interino al 31 de marzo de 2023 comparativo con el Balance General interino al 31 de marzo de 2022.	Trimestral	24/04/2023	18/04/2023
Estado de Resultados y Estado de Flujos de Efectivo interinos por los periodos de tres (3) meses terminados el 31 de marzo de 2023 y el 31 de marzo de 2022.	Trimestral	24/04/2023	18/04/2023
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto interino por el periodo de tres (3) meses terminado el 31 de marzo de 2023.	Trimestral	24/04/2023	18/04/2023

Otras informaciones remitidas a la SIMV

Descripción	Periodicidad	Conforme al calendario de la SIMV	Conforme a la comunicación de acuse de recibo por la SIMV
<p>Original de los Estados Financieros Auditados individuales, cortados al 31 de diciembre de 2022.</p> <p>Original de la Carta de Gerencia emitida por los Auditores Externos.</p> <p>Copia de la Declaración Jurada del Presidente y el Ejecutivo Principal de Finanzas en relación a la veracidad, exactitud y razonabilidad de las informaciones financieras, de fecha 18 de marzo de 2023.</p> <p>Copia de la Nómina de los Accionistas Presentes o Representados en la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 18 de marzo de 2023, en la que se aprobaron los Estados Financieros Auditados individuales, registrada en la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, Inc.</p> <p>Copia del Acta de la Asamblea General Extraordinaria-Ordinaria Anual de Accionistas celebrada el 18 de marzo de 2023, en la que se aprobaron los Estados Financieros Auditados individuales, registrada en la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo, Inc.</p> <p>Copia del Certificado de Registro Mercantil actualizado.</p> <p>Copia del Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al año 2022, con la certificación de su aprobación.</p> <p>Informe de Gestión Anual correspondiente al año 2022, aprobado por la Asamblea.</p> <p>Lista de accionistas actualizada con sus respectivas participaciones.</p> <p>Certificación emitida por la Dirección General de Impuestos Internos relativa al pago de la liquidación del impuesto sobre la renta del período fiscal finalizado el 31 de diciembre de 2022.</p>	<p>Anual</p>	<p>15/05/2023</p>	<p>11/05/2023</p>

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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

Verificamos en el prospecto de emisión el monto total de la colocacion y referenciamos al detalle de los beneficiarios o tenedores de los bonos colocados.

Resultado del procedimiento realizado:

La emisión fue colocada en su totalidad. El detalle de dichas colocaciones es como sigue:

Persona	Títulos	Valores	Valor total en RD\$
Primer Tramo:			
Persona Jurídica	325,000,000	1.00	325,000,000.00
Persona Jurídica	250,000,000	1.00	250,000,000.00
Persona Jurídica	250,000,000	1.00	250,000,000.00
Persona Jurídica	<u>175,000,000</u>	1.00	<u>175,000,000.00</u>
	<u>1,000,000,000</u>		<u>1,000,000,000.00</u>
Segundo Tramo:			
Persona Jurídica	325,000,000	1.00	325,000,000.00
Persona Jurídica	250,000,000	1.00	250,000,000.00
Persona Jurídica	175,000,000	1.00	175,000,000.00
Persona Jurídica	150,000,000	1.00	150,000,000.00
Persona Jurídica	50,000,000	1.00	50,000,000.00
Persona Jurídica	<u>50,000,000</u>	1.00	<u>50,000,000.00</u>
	<u>1,000,000,000</u>		<u>1,000,000,000.00</u>
Tercer Tramo:			
Persona Jurídica	325,000,000	1.00	325,000,000.00
Persona Jurídica	250,000,000	1.00	250,000,000.00
Persona Jurídica	250,000,000	1.00	250,000,000.00
Persona Jurídica	<u>175,000,000</u>	1.00	<u>175,000,000.00</u>
	<u>1,000,000,000</u>		<u>1,000,000,000.00</u>
Cuarto Tramo:			
Persona Jurídica	325,000,000	1.00	325,000,000.00
Persona Jurídica	250,000,000	1.00	250,000,000.00
Persona Jurídica	250,000,000	1.00	250,000,000.00
Persona Jurídica	<u>175,000,000</u>	1.00	<u>175,000,000.00</u>
	<u>1,000,000,000</u>		<u>1,000,000,000.00</u>
Quinto Tramo:			
Persona Jurídica	300,000,000	1.00	300,000,000.00
Persona Jurídica	250,000,000	1.00	250,000,000.00
Persona Jurídica	250,000,000	1.00	250,000,000.00
Persona Jurídica	<u>200,000,000</u>	1.00	<u>200,000,000.00</u>
	<u>1,000,000,000</u>		<u>1,000,000,000.00</u>
Sexto Tramo:			
Persona Jurídica	300,000,000	1.00	300,000,000.00
Persona Jurídica	300,000,000	1.00	300,000,000.00
Persona Jurídica	250,000,000	1.00	250,000,000.00
Persona Jurídica	<u>150,000,000</u>	1.00	<u>150,000,000.00</u>
	<u>1,000,000,000</u>		<u>1,000,000,000.00</u>
Séptimo Tramo:			
Persona Jurídica	311,000,000	1.00	311,000,000.00
Persona Jurídica	300,000,000	1.00	300,000,000.00
Persona Jurídica	250,000,000	1.00	250,000,000.00
Persona Jurídica	<u>139,000,000</u>	1.00	<u>139,000,000.00</u>
	<u>1,000,000,000</u>		<u>1,000,000,000.00</u>

Persona	Títulos	Valores	Valor total en RD\$
Octavo Tramo:			
Persona Jurídica	300,000,000	1.00	300,000,000.00
Persona Jurídica	261,000,000	1.00	261,000,000.00
Persona Jurídica	250,000,000	1.00	250,000,000.00
Persona Jurídica	189,000,000	1.00	189,000,000.00
	<u>1,000,000,000</u>		<u>1,000,000,000.00</u>
Noveno Tramo			
Persona Jurídica	400,000,000	1.00	400,000,000.00
Persona Jurídica	400,000,000	1.00	400,000,000.00
Persona Jurídica	142,400,000	1.00	142,400,000.00
Persona Jurídica	24,600,000	1.00	24,600,000.00
Persona Jurídica	21,000,000	1.00	21,000,000.00
Persona Jurídica	10,000,000	1.00	10,000,000.00
Persona Jurídica	2,000,000.00	1.00	2,000,000.00
	<u>1,000,000,000</u>		<u>1,000,000,000.00</u>
Decimo Tramo:			
Persona Jurídica	400,000,000	1.00	400,000,000.00
Persona Jurídica	392,400,000	1.00	392,400,000.00
Persona Jurídica	157,600,000	1.00	157,600,000.00
Persona Jurídica	50,000,000	1.00	50,000,000.00
	<u>1,000,000,000</u>		<u>1,000,000,000.00</u>
Total	<u>10,000,000,000</u>		<u>10,000,000,000.00</u>

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

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:

N)

Validar el cumplimiento del procedimiento de redención anticipada por parte del Emisor.

Descripción del procedimiento realizado:

Revisar el prospecto de emisión sobre los procedimientos de redención anticipada que sean aplicables.

Resultado del procedimiento realizado:

Verificamos en el prospecto de colocación que la emisión no contempla procedimientos de redención anticipada.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**O)**

Validar si existió 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.

Descripción del procedimiento realizado:

Obtener y revisar la información financiera del emisor e identificar situaciones que evidencien posiciones dominantes dentro de la composición accionaria.

Resultado del procedimiento realizado:

Conforme a las transacciones registradas en el patrimonio correspondiente al trimestre y según se presenta en sus estados internos, observamos una reclasificación de RD\$76.5 millones desde el renglón de Capital Adicional Pagado al renglón de Capital Pagado por la reinversión de dividendos de los accionistas minoritarios. En fecha 02 de junio de 2023 se recibió la comunicación CADM-R&A-202314415 donde, se indicó la no objeción de la SIB para su registro como Capital Pagado.

El Banco es una subsidiaria de Grupo Popular, S. A., el accionista mayoritario final que posee el 98.79% de su capital suscrito y pagado.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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:

Solicitar confirmación sobre nuevas colocaciones o negociaciones en mercados internacionales, así como revisar información financiera que pueda incluir evidencia de otras negociaciones importantes.

Resultado del procedimiento realizado:

Conforme a la comunicación recibida del Área de Tesorería del Emisor en fecha 13 de julio de 2023, vía correo electrónico, no se realizó ninguna emisión de valores en los mercados internacionales durante el trimestre revisado. Adicionalmente, en nuestro análisis de las variaciones de los estados financieros no observamos situaciones que pudieran representar evidencias de transacciones de este tipo. A la fecha de este informe a nivel local la entidad mantiene otra emisión de Bonos de Deuda Subordinada, registrada con las referencias:

SIVEM-142 y BV2107-BS0032 aprobada por un monto de RD\$20,000,000,000.00, de la cual al 30 de junio de 2023, se había realizado una primera emisión por la suma de RD\$5,000,000,000.00.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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:**

Solicitar confirmación sobre nuevos procesos de reestructuraciones societarias.

Resultado del procedimiento realizado:

Conforme a la comunicación recibida del Emisor mediante correo electrónico en fecha 26 de julio de 2023, fuimos informados de que, durante el trimestre revisado, y hasta la fecha de este informe inclusive, el emisor no había realizado procesos de adquisición o fusión con otras entidades.

Adicionalmente en nuestro análisis de las variaciones de los estados financieros no observamos situaciones que pudieran representar evidencias de transacciones de este tipo.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**R)****Verificar 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:**

Solicitar confirmación sobre actividades relacionadas con el adecuado funcionamiento de las operaciones del emisor.

Resultado del procedimiento realizado:

Realizamos las investigaciones relacionadas con estas actividades y en fecha 26 de julio de 2023 se nos informó que no ha ocurrido nada que pueda entorpecer el funcionamiento normal del Emisor durante el período revisado.

Fitch Rating en su informe de julio de 2023, indica que el desempeño financiero del Banco está respaldado por la posición de mercado sólida de la entidad, la diversificación de ingresos y la calidad de los activos, así como una base de financiamiento de costo bajo. La capitalización del banco es adecuada. Su capacidad de absorción de pérdidas se beneficia de sus reservas para pérdidas crediticias amplias, la calidad de los activos buena y la gestión de riesgos.

Por su parte, Feller Rate en su informe emitido en el mes de julio 2023, destaca que: Las perspectivas "Estables" asignadas al Banco Popular incorporan la posición de liderazgo en el mercado, junto a la muy fuerte capacidad de generación y la conservadora gestión de riesgo.

Sobre la base de estas afirmaciones, consideramos que no existen situaciones importantes que puedan entorpecer las actividades del banco.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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 confirmación sobre los procesos legales relacionados con la emisión o que tengan algún impacto en la misma, que estén en proceso durante el trimestre revisado.

Resultado del procedimiento realizado:

A la fecha de este informe y según las confirmaciones de los asesores legales de la entidad, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco. El Banco en conjunto con sus asesores legales consideran que estos reclamos son exagerados y han estimado el riesgo de pérdida en aproximadamente RD\$62,450,000, los cuales se encuentran debidamente provisionados en la Cuenta Contable No. 25303101.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

OBJETIVO:**T)****Validar si existieron modificaciones al Contrato de Emisión.****Descripción del procedimiento realizado:**

Solicitamos confirmación del emisor sobre modificaciones durante el trimestre revisado.

Resultado del procedimiento realizado:

Conforme a la comunicación recibida mediante correo electrónico en fecha 26 de julio de 2023, durante el trimestre revisado, el Emisor no realizó modificaciones al Contrato de Emisión.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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:**

Solicitar confirmación sobre enajenación de activos, así como revisar informaciones financieras relacionadas con esta clase de operaciones y que puedan afectar su capital suscrito y pagado.

Resultado del procedimiento realizado:

En nuestras revisiones no observamos variaciones significativas o que tengan impacto en la emisión, correspondiente a indicios de adquisición o enajenación de activos.

Durante el trimestre revisado, las variaciones más significativas estuvieron centradas en:

- Los fondos disponibles aumentaron en un 9% con relación al trimestre anterior y en un 19% en relación con el capital suscrito y pagado. El incremento en la liquidez se debe principalmente al aumento en los depósitos del público.
- La cartera de créditos aumentó en un 5% con relación al trimestre anterior y en un 37% en relación con el capital suscrito y pagado. Este incremento se corresponde con operaciones propias del banco, por los nuevos desembolsos realizados a los clientes en los diferentes tipos de créditos.
- Los otros activos aumentaron en un 28% con relación al trimestre anterior y en un 10% en relación con el capital suscrito y pagado. Este incremento se debe principalmente a los anticipos de ISR e inversiones en proceso para softwares.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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, 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:

Según confirmación recibida el 26 de julio de 2023, el emisor indica que realizó cambios en la estructura organizacional en las posiciones de Vicepresidentes de Área en adelante:

- Se creó la Vicepresidencia Área Negocios - Proyecto Core y se designó al señor José Isael Peña.
- Se creó la Vicepresidencia Área Técnica - Proyecto Core y se designó a la señora Jemaris Mejía.
- Se designó al señor Carlos Federico Peña como Vicepresidente Área Banca Digital, en sustitución del señor José Isael Peña.
- Se acogió al retiro de sus funciones, con efectividad al 31 de mayo de 2023, de la señora Amanda Almeyda Nin, quien fungía como Vicepresidente Área Gestión Humana.
- Se designó al señor Joel García como Vicepresidente Área Gestión Humana, en sustitución de la señora Amanda Almeyda Nin.
- Se promovió a la señora María Badía, de Gerente División Comunicación y Eventos Internos a Vicepresidente Área Gestión de Talento y Cultura en sustitución del señor Joel García.
- Se promovió al señor Eduardo Pimentel Dottin, de Gerente División Negocios Segmento Pyme de Servicios Digitales Popular, S. A., a Vicepresidente Área Sistemas y Procesos, en sustitución del señor Carlos Federico Peña.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.

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:

Revisar el cumplimiento de otras obligaciones incluidas en el prospecto de emisión, así como otras representaciones que consideremos relevante.

Resultado del procedimiento realizado:

Conforme a las condiciones establecidas en el Prospecto de Colocación, realizamos los siguientes procedimientos:

- Revisamos las actas de las Sesiones Ordinarias del Consejo de Administración realizadas durante el trimestre revisado, y no observamos decisiones que afecten esta emisión.
- Recibimos la Carta de Representación, documento que resume de manera general las condiciones surgidas durante nuestro proceso de revisión, así como la responsabilidad asumida por la Entidad sobre la integridad de los registros contables y operaciones relacionadas a la emisión de bonos de deuda sujeta a revisión.

Descripción de errores o excepciones encontradas si existe alguna:

Ninguna observación.



Hallazgos a los procedimientos previamente acordados

Realizamos los procedimientos previamente acordados, cuyos resultados identificados con las letras desde la “a” hasta la “w” forman parte integral de este informe de revisión.

Este informe ha sido preparado con el propósito de que BDO Auditoría, S.R.L., designado como Representante de la Masa de Obligacionistas según contrato de fecha 8 de julio de 2016 de los Bonos de Deuda Subordinada colocados por el Banco Popular Dominicano, S.A.-Banco Múltiple, de la emisión SIVEM-101 y BV1607-BS0021 por valor de RD\$10,000,000,000 conforme a los requerimientos especificados en la Ley del Mercado de Valores No. 249-17, en la Ley de Sociedades No. 479-08, modificada por la Ley No. 31-11, con la finalidad de informar sobre los resultados obtenidos durante el desarrollo del trimestre abril - junio de 2023, conforme a los objetivos que nos fueron asignados. Por tal razón no debe, distribuirse con ningún otro propósito más que el especificado, y no debe ser utilizado por aquellos que no acordaron procedimientos, ni asumieron responsabilidades sobre la suficiencia de dichos procedimientos y sus propósitos.

Los resultados de nuestra revisión, presentados en este informe, no deben ser considerados como garantía para la Masa de Obligacionistas de conservar o vender los Bonos producto de la emisión realizada por el Emisor. Este informe ha sido preparado para dar cumplimiento a lo especificado en la Resolución R-CNV-2016-14-MV emitida por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana.

07 de agosto de 2023
Distrito Nacional, República Dominicana.



ANEXOS

Anexo I

Recálculo de intereses pagados Valores en RD\$

Tramos	Mes	Desde	Hasta	Valor sujeto a intereses	Tasas	Días	Intereses a pagar	Total pagado Cevaldom	Variación
01-04	Abril	28/03/2023	27/04/2023	4,000,000,000.00	10.50%	31	36,166,666.71	36,166,666.71	-
05-08	Abril	19/03/2023	18/04/2023	4,000,000,000.00	10.50%	31	36,166,666.68	36,166,666.68	-
09-10	Abril	24/03/2023	23/04/2023	2,000,000,000.00	10.50%	31	18,083,333.35	18,083,333.35	-
01-04	Mayo	28/04/2023	27/05/2023	4,000,000,000.00	10.50%	31	35,000,000.00	35,000,000.00	-
05-08	Mayo	19/04/2023	18/05/2023	4,000,000,000.00	10.50%	31	35,000,000.00	35,000,000.00	-
09-10	Mayo	24/04/2023	23/05/2023	2,000,000,000.00	10.50%	31	17,500,000.00	17,500,000.00	-
01-04	Junio	28/05/2023	27/06/2023	4,000,000,000.00	10.50%	30	36,166,666.68	36,166,666.68	-
05-08	Junio	19/05/2023	18/06/2023	4,000,000,000.00	10.50%	30	36,166,666.68	36,166,666.68	-
09-10	Junio	24/05/2023	23/06/2023	2,000,000,000.00	10.50%	30	18,083,333.35	18,083,333.35	-
							<u>268,333,333.48</u>	<u>268,333,333.48</u>	

Anexo II

Recálculo de provisiones Valores en RD\$

Mes	Desde	Hasta	Valor sujeto Intereses	Tasa	Días	Total provisionado
Tramos del 01 al 04						
Junio	28/06/2023	30/06/2023	4,000,000,000	10.50%	3	3,500,000.00
Tramos del 05 al 08						
Junio	19/06/2023	30/06/2023	4,000,000,000	10.50%	12	14,000,000.00
Tramos del 09 al 10						
Junio	24/06/2023	30/06/2023	2,000,000,000	10.50%	7	4,083,333.35
						<u><u>21,583,333.35</u></u>