**BANCO MÚLTIPLE LEÓN, S. A.**

PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE ACORDADOS DE REPRESENTACIÓN DE TENEDORES DE BONOS DE DEUDA SUBORDINADA POR RD$400,000,000, APROBADOS POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN, MEDIANTE ACTA DE ASAMBLEA DE FECHA DE 19 DE JULIO DEL 2007, CONFORME A LA LEY DE MERCADO DE VALORES 19-00 Y SU REGLAMENTO DE APLICACIÓN DECRETO NO. 729.04 MODIFICADO POR EL DECRETO NO.664-12 (Y LA LEY GENERAL DE LAS SOCIEDADES COMERCIALES Y EMPRESAS INDIVIDUALES DE RESPONSABILIDAD LIMITADA (479-08) Y SU MODIFICACION CON LA LEY 31-11)

AL 30 DE JUNIO DE 2013

TABLA DE CONTENIDO

CONTENIDO

Página

*INFORME DEL REPRESENTANTE DEFINITIVO DE TENEDORES SOBRE LA APLICACIÓN DE PROCEDIMIENTOS ACORDADOS* ..... 3

PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE ACORDADOS ..... 3

A) AUTENTICIDAD DE LOS VALORES DE OFERTA PÚBLICA ..... 3
B) TITULARIDAD DE LAS GARANTÍAS DE LA EMISIÓN ..... 4
C) NIVEL DE CUMPLIMIENTO DEL ADMINISTRADOR EXTRAORDINARIO ..... 4
D) CONFIRMACIÓN DE LA VIGENCIA Y COBERTURA DE LOS CONTRATOS DE SEGUROS DE LOS MUEBLES E INMUEBLES PUESTOS EN GARANTÍA. ..... 4
E) PAGO POR CONCEPTO DE INTERESES DE CAPITAL ..... 4
F) NIVEL DE LIQUIDEZ DEL EMISOR ..... 5
G) USOS DE LOS FONDOS OBTENIDOS ..... 5
H) COLOCACIÓN Y NEGOCIACIÓN DE LOS VALORES SEGÚN LAS CONDICIONES ESTABLECIDAS EN EL PROSPECTO DE COLOCACIÓN. ..... 5
I) CALIFICACIÓN DE RIESGO DE LA EMISIÓN ..... 5
J) NIVEL DE ENDEUDAMIENTO DEL EMISOR ..... 5
K) REMISIÓN PERIÓDICA DE INFORMACIONES A LA SIV ..... 6
L) MONTO TOTAL COLOCADO DE LA EMISIÓN ..... 7
M) PROCEDIMIENTO DE REDENCIÓN ANTICIPADA DE LA EMISIÓN ..... 8
N) ENAJENACIÓN DE LAS ACCIONES DEL EMISOR ..... 8
O) NEGOCIACIÓN DE VALORES EN MERCADOS INTERNACIONALES ..... 8
P) ADQUISICIÓN O FUSIÓN DEL EMISOR CON OTRAS COMPAÑÍAS ..... 8
Q) SITUACIONES QUE PUDIERAN ENTORPECER LAS ACTIVIDADES DEL EMISOR ..... 8
R) ASAMBLEAS ORDINARIAS O EXTRAORDINARIAS ..... 9
S) SITUACIÓN LEGAL DEL EMISOR ..... 9
T) MODIFICACIONES AL CONTRATO DE EMISIÓN ..... 9
U) LA ADQUISICIÓN Y ENAJENACIÓN DE ACTIVOS ..... 9
V) CAMBIOS EN LA ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA. ..... 10
W) OTROS PROCEDIMIENTOS ..... 10

HALLAZGOS A LOS PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE ACORDADOS ..... 11

ANEXO 1 ..... 15

ANEXO 2 ..... 18

ANEXO 3 ..... 20

ANEXO 4 ..... 21

Tel: 809-472-1565
Fax: 809-472-1925
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Naco
Edificio Profesional Ortega
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

***Informe del Representante Definitivo de Tenedores sobre la aplicación de procedimientos acordados***

A los Tenedores de Bonos Deuda Subordinada del
Banco Múltiple León, S. A:

Hemos efectuado los procedimientos enumerados más abajo, los cuales fueron previamente acordados con el Banco Múltiple León, S. A., emisor de los bonos de deuda subordinada por valor de RD$400,000,000, mediante contrato de Representación Provisional de Tenedores (ratificado como Representante Definitivo en fecha 18 de abril del 2008) firmado entre las partes en fecha 23 de julio del 2007, conforme a los requerimientos establecidos en la Ley de Mercado de Valores No.19-00, y su Reglamento de Aplicación según Decreto No. 729-04 modificado por el Decreto No. 664-12. La suficiencia y eficacia de estos procedimientos son responsabilidad del Banco Múltiple León, S. A., entidad debidamente registrada en la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV), como emisor de Inversiones, con el Número de registro SVEV-008 y de la emisión SIVEM-026, conforme a la Primera Resolución de fecha 13 de marzo del 2006.

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 auditoria de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoria y no estaríamos comprometidos a realizar procedimientos adicionales o una auditoria, de acuerdo con las normas profesionales.

Dentro de los procedimientos para el cumplimiento de las responsabilidades del Representante Definitivo de Tenedores, contempladas en la Ley de Mercado de Valores No.19-00, y el Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores conforme al Decreto No. 729-04 derogado por el Decreto No. 664-12, según Capítulo IV, Artículo 68, está establecido realizar ciertos procedimientos que se complementen en los procedimientos ejecutados.

**PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE ACORDADOS**

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

**a) Autenticidad de los valores de oferta pública**

Verificamos que la colocación de los Bonos de Deuda Subordinada por valor de RD$400,000,000, fue debidamente aprobada por el Consejo de Administración del Banco Múltiple León, S. A., mediante Acta de Asamblea celebrada el 19 de julio del 2007. Además dicha emisión contó con la aprobación de la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (SIV), mediante su Segunda Resolución emitida en fecha 18 de julio del 2007.

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 con Depositante Indirecto de fecha 23 de julio del 2007, representado en ese entonces por su Presidente el Sr. Manuel de Jesús Cáceres Rodríguez, cuyos datos se correspondieron con las informaciones presentadas por el Emisor en el Prospecto de Colocación de los Bonos emitidos, los cuales detallamos como sigue:

Superintendencia de Valores
Division de Registro
Comunicaciones de Entradas
29/07/2013 4:46 PM r.graciano
29027



BDO, S.R.L., una sociedad de responsabilidad limitada de la República Dominicana, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas.

BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas a BDO.

| Tramo | Bonos emitidos | Valor nominal | Montos totales |
|---|---|---|---|
| Primer tramo | 50 | 1,000,000 | RD$ 50,000,000 |
| Segundo tramo | 50 | 1,000,000 | 50,000,000 |
| Tercer tramo | 300 | 1,000,000 | 300,000,000 |
| Total | 400 | | RD$ 400,000,000 |

**b) Titularidad de las garantías de la emisión**

Verificamos en el Prospecto de Colocación que la emisión realizada no posee garantía específica, la misma es quirografaria.

**c) Nivel de cumplimiento del Administrador Extraordinario**

Verificamos en el Prospecto de Colocación que la emisión realizada no contempla la utilización de un Administrador Extraordinario.

**d) Confirmación de la vigencia y cobertura de los contratos de seguros de los muebles e inmuebles puestos en garantía.**

Verificamos en el Prospecto de Colocación que la emisión realizada no posee garantía específica.

**e) Pago por concepto de intereses de capital**

Verificamos que conforme está establecido en el Reglamento, BDO como representante definitivo de los Tenedores, revisó los pagos realizados a los tenedores de los bonos de Deuda Subordinada correspondiente a los intereses devengados. En este sentido ejecutamos los siguientes procedimientos:

- Observamos que los intereses devengados se pagaron trimestralmente, tal y como está establecido en el Prospecto de Colocación.

- Observamos que los pagos de intereses fueron efectuados oportunamente vía cheque y crédito a cuenta desde la cual se realizan las diferentes transferencias a cada una de las cuentas suministradas por los tenedores.

- Realizamos recálculos de los montos de los intereses pagados correspondientes al trimestre abril-junio del 2013 pero no hemos pudimos validar con los pagos realizados en el trimestre. **Ver Anexo 1 y 2.**

- Realizamos recálculos de los montos considerados en los gastos de intereses correspondientes al trimestre de Abril a Junio del 2013, notando que existe una diferencia en exceso en libros de provisión por RD$559,792 originada por el no cambio de las tasas usadas a nivel contable de los Tramos II y II los cuales fueron corregidos en el mes de Julio del 2013.

- Observamos que el Emisor, realizó la provisión de los intereses devengados por los Bonos de Deuda Subordinada al 30 de junio de 2013, para de esa manera presentar el pasivo generado a favor de los tenedores dentro del período que le corresponde. **Ver Anexo 3.**

- El Emisor conforme a lo especificado en el Prospecto de Colocación de los Bonos de Deuda Subordinada, realiza actualizaciones trimestrales de las tasas de intereses, tomando como referencia las tasas de intereses Nominal Pasiva Promedio Ponderada de los Bancos Múltiples para certificados financieros y/o depósitos a plazo, publicada por el Banco Central de la República Dominicana tres días laborables antes de la fecha de pago de los intereses, para el pago del próximo trimestre, revisable trimestralmente más un margen fijo; dichas actualizaciones son dadas a conocer a través de la página Web del Emisor, en adición a lo establecido en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores en su Artículo # 39, letra c, así como también en el Prospecto de Colocación, en su Capítulo 2.1.2.6.2, literal b), las cuales son actualizadas a medida en que se van realizando las revisiones.

- Comunicación de fecha 08 de mayo 2013, emitida por el emisor, dirigida a la Superintendencia de Valores, por cambio de tasa de intereses deuda subordinada en el Tramo III, es la tasa pasiva promedio ponderada de los Banco Múltiples publicada en la página web del Banco Central de la Republica Dominicana en fecha 09 de mayo 2013, cuyo valor es de 5.44% más un margen fijo de 3% por tanto la nueva tasa de interés de dicho tramo es de 8.44%.

- Comunicación de fecha 13 de mayo 2013, emitida por el emisor, dirigida a la Superintendencia de Valores, por cambio de tasa de intereses deuda subordinada en el Tramo I, es la tasa pasiva promedio ponderada de los Banco Múltiples publicada en la página web del Banco Central de la Republica Dominicana en fecha 09 de mayo 2013, cuyo valor es de 5.83% más un margen fijo de 3% por tanto la nueva tasa de interés de dicho tramo es de 8.83%.

- Comunicación de fecha 28 de junio 2013, emitida por el emisor, dirigida a la Superintendencia de Valores, por cambio de tas de intereses deuda subordinada en el Tramo II, es la tasa pasiva promedio ponderada de los Banco Múltiples publicada en la página web del Banco Central de la Republica Dominicana en fecha 26 de junio 2013, cuyo valor es de 5.15% más un margen fijo de 3% la nueva tasa de interés de dicho tramo es de 8.15%.

**f) Nivel de liquidez del Emisor**

Verificamos en el Prospecto de Colocación que la emisión realizada no exige que el Emisor deba cumplir con índices de liquidez.

**g) Usos de los fondos obtenidos**

Verificamos mediante prueba analítica que los recursos obtenidos de la colocación de los Bonos de Deuda Subordinada emitidos por el Banco Múltiple León, S. A., fueron utilizados en su momento en la inyección de capital para aumentar la cartera de crédito, vía el aumento y/o mejoramiento del índice de solvencia de la Institución.

**h) Colocación y negociación de los valores según las condiciones establecidas en el prospecto de colocación.**

Verificamos que conforme a las obligaciones establecidas en la Ley de Mercado de Valores y su Reglamento de Aplicación, así como también en el contrato de Representación de Tenedores (ratificado como Representante Definitivo) y en el Prospecto de Colocación, el cumplimiento de las responsabilidades asumidas por el Banco Múltiple León, S. A. como emisor de los Bonos de Deuda Subordinada por valor de RD$400,000,000.

Trazamos el capital de la deuda de bonos de la Entidad, notando que no hay variación en relación al trimestre anterior.

**i) Calificación de riesgo de la emisión**

Verificamos que en fecha 12 de Julio del 2013 Fitch Ratings, empresa calificadora de la emisión, que la calificación es de BBB (dom) para la Deuda Subordinada, BBB+(dom) para la deuda Nacional de Largo Plazo y F-2 (dom) para la deuda Nacional de Corto Plazo. **Ver historial en Anexo 4.**

**j) Nivel de endeudamiento del Emisor**

Verificamos en el Prospecto de Colocación que no se establecen límites de endeudamiento en base a los índices financieros del Emisor.

k) **Remisión periódica de informaciones a la SIV**

Verificamos el cumplimiento de parte del Emisor referente al envío de las comunicaciones relacionadas a los bonos colocados, enviadas y recibidas de la SIV, 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 la Superintendencia de Valores, las cuales se detallan como sigue:

| Descripción | Periodicidad | Conforme al calendario de la SIV | Conforme a la comunicación de acuse de recibo de la SIV | Observación |
|---|---|---|---|---|
| Balance general, estado de resultados y estado de flujo de efectivo intermedio (Enero - Marzo 2013), comparativo con el trimestre anterior. | Trimestral | 30 de abril de 2013 | 22 de abril de 2013 | Ninguna |
| Informe de revisión de la calificación de riesgo de la emisión - Fitch Ratings (Enero - Marzo 2013) | Trimestral | 19 de abril de 2013 | 22 de abril de 2013 | Ninguna |
| Estados Financieros Auditados Individuales y Consolidados (Enero-Diciembre 2012) | Anual | 13 de mayo de 2013 | 13 de mayo del 2013 | Ninguna |
| Carta de Gerencia, emitida por la firma de auditores externos. (Enero-Diciembre 2012) | Anual | 13 de mayo de 2013 | 13 de mayo del 2013 | Ninguna |
| Declaración jurada del presidente y del ejecutivo principal de finanzas (Enero-Diciembre 2012) | Anual | 13 de mayo de 2013 | 13 de mayo del 2013 | Ninguna |
| Listado de Accionistas, certificada por el Registro Mercantil (Enero-Diciembre 2012) | Anual | 13 de mayo de 2013 | 13 de mayo del 2013 | Ninguna |
| Acta de la Junta de Accionistas, certificada por el Registro Mercantil (Enero-Diciembre 2012) | Anual | 13 de mayo de 2013 | Pendiente de recibir | Ninguna |
| Constancia de la Dirección General de Impuestos Internos, certificando el pago de la liquidación de impuesto del año fiscal 2012 (Enero-Diciembre 2012) | Anual | 13 de mayo de 2013 | 06 de junio del 2013 | La entidad recibió la una notificación el 29 de mayo otorgando un plazo de 10 días adicionales sobre esta situación, a lo cual procedieron a entregar a esta fecha. |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Informe de Cumplimiento de los principios de Buen Gobierno corporativo remitido por el Consejo de Administración de la Sociedad (Enero-Diciembre 2012) | Anual | 13 de mayo de 2013 | 06 de mayo del 2013 | Ninguna |
| Informe sobre Métodos y Procedimientos Aplicados para la Prevención de Lavado de Activos, cuando el emisor se reserve el derecho de realizar colocación primaria (Enero-Diciembre 2012) | Anual | 13 de mayo de 2013 | Pendiente de recibir | Ninguna |

**l) Monto total colocado de la emisión**

Verificamos que a la fecha de este informe tal y como lo indicamos anteriormente la totalidad de los bonos colocados es por valor de RD$400,000,000, esta información fue trazada a las informaciones suministradas por CEVALDOM y los mismos están distribuidos de la siguiente manera:

Primer tramo

| ***Inversionistas*** | **Cantidad Valores** | **Valor Nominal** | **Inversión** |
|---|---|---|---|
| Personas Jurídicas | 50 | 1,000,000 | RD$ 50,000,000 |
| **Total primer Tramo** | **50** | | **RD$50,000,000** |

Segundo tramo

| ***Inversionistas*** | **Cantidad Valores** | **Valor Nominal** | **Inversión** |
|---|---|---|---|
| Personas Jurídicas | 50 | 1,000,000 | RD$ 50,000,000 |
| **Total segundo Tramo** | **50** | | **RD$50,000,000** |

Tercer tramo

| ***Inversionistas*** | **Cantidad Valores** | **Valor Nominal** | **Inversión** |
|---|---|---|---|
| Personas Jurídicas | 300 | 1,000,000 | RD$ 300,000,000 |
| **Total tercer Tramo** | **300** | | **RD$300,000,000** |
| **Total colocado al 30 de junio del 2013** | | | **RD$400,000,000** |

Trazamos el monto total de los tramos colocados a la cuenta del correspondiente pasivo del Estado de Situación Financiera del Emisor.

Trazamos la deuda subordinada notando igual que la misma se presenta en los estados financieros interinos de los meses de abril, mayo y junio del 2013 del Emisor, notando la presentación del valor según los datos confirmados.

**m) Procedimiento de redención anticipada de la emisión**

Verificamos en el Prospecto de Colocación que no se establece el derecho de redención anticipada de los Bonos por parte de los inversionistas frente al Emisor. Solicitamos al emisor las informaciones del trimestre de abril a junio de 2013, notando que no se han realizado redenciones anticipadas de los bonos emitidos, de acuerdo a comunicación de fecha 15 de julio de 2013 y análisis de las variaciones analíticas realizadas.

**n) Enajenación de las acciones del Emisor**

Mediante comunicación recibida del Emisor, de fecha 15 de julio de 2013 en adición a nuestras pruebas, notamos que durante el trimestre de abril a junio del 2013, no se enajenaron acciones.

Obtuvimos la composición del capital en acciones de la Entidad, notando que no hubo variación en relación a lo presentado en el trimestre anterior así como a través de la variación analitica. **Ver Anexo 5**

Detalle de accionistas y su participación porcentual en el siguiente cuadro:

| Accionista | % PARTIC. |
|---|---|
| INVERSIONES FUTY, S. A. | 31.07% |
| SAMAN GORDO, S. A. | 15.44% |
| TENEDORA GEOMÉTRICA, S. A. | 12.47% |
| DARBY - PROBANCO HOLDINGS, L. P. | 11.03% |
| INVERSIONES FALA, S. A. | 11.04% |
| ACCIONISTAS VARIOS | 18.95% |
| TOTAL | **100.00%** |

**o) Negociación de valores en mercados internacionales**

A través de los procedimientos analíticos realizados y conforme a la comunicación electrónica recibida remitida por el Emisor de fecha 15 de julio de 2013, durante el trimestre abril a junio del 2013, no se han realizado negociaciones de valores en Mercados Internacionales.

Observamos mediante variación analítica que no presentan negociaciones con otras empresas ni en mercados internacionales.

**p) Adquisición o fusión del emisor con otras compañías**

Durante el trimestre de abril a junio del 2013, las resoluciones presentadas en las actas de asambleas celebradas por el Consejo de Administración y la Asamblea de Accionistas, tanto anuales como mensuales, en adición la comunicación facilitada por el Emisor de fecha 15 de julio de 2013, no se contempla en el corto plazo, la fusión o adquisición del Emisor con otras compañías. También lo pudimos validar con las variaciones analíticas de los estados financieros del Emisor.

**q) Situaciones que pudieran entorpecer las actividades del Emisor**

Tal como se presenta en el Informe de calificación de riesgo de fecha 12 de julio de 2013, de Fitch Ratings: Una adecuada administración de liquidez ha logrado retener e incrementar una diversificada base de fondeo así como reducir su independencia del financiamiento institucional. La Calidad de los activos Débil: Aun cuando el banco ha mejorado los controles de riesgo de crédito y los indicadores de la calidad de activos han mostrado una tendencia positiva, estos últimos comparan desfavorablemente con sus pares regionales con la similares calificaciones de riesgo producto de

significativos. Mientras que la morosidad refleja una baja ante alto indicador. Por igual, la rentabilidad débil los gastos por provisiones y los altos costos operativos continúan teniendo un elevado peso en el índice de utilidad neta sobre activos promedios.

**r) Asambleas ordinarias o extraordinarias**

Conforme al Artículo 78 inciso h), establecido en el Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores de la República Dominicana, queda expresado que el Representante Provisional de Tenedores deberá convocar a la Asamblea de Tenedores 15 días siguientes a la colocación de la emisión, con el objeto principal de nombrar al Representante Definitivo de Tenedores, en este sentido BDO acogiéndose a la opinión expresada por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana en su comunicación de fecha 7 de junio del 2006, Ref 1235, celebró la Asamblea de Tenedores luego de la colocación del 50% +1 de la totalidad de los Bonos de Deuda Subordinada emitidos, la cual realizamos el 18 de abril de 2008.

Durante el trimestre de abril a junio de 2013, las resoluciones presentadas en las actas de asambleas celebradas por el Consejo de Administración, tanto anuales como mensuales, no afectan las operaciones de los Bonos de Deuda Subordinada emitidos y colocados por valor de RD$400,000,000.

**s) Situación legal del Emisor**

Obtuvimos información de los asesores legales internos y externos del Emisor en la misma se verifican que existen asuntos legales pendientes relacionados con las actividades propias del Emisor, los cuales se encuentran apoderadas en sus respectivos tribunales y se mantienen pendientes de resolver al 30 de junio del 2013.

**t) Modificaciones al contrato de Emisión**

Comprobamos que durante el trimestre abril a junio de 2013, el Emisor no solicitó modificaciones al Contrato de Emisión, según las comunicaciones obtenidas y detalladas en el literal K).

**u) La adquisición y enajenación de activos**

Las principales variaciones en los activos del Emisor durante el trimestre objeto de revisión, en comparación con el trimestre anterior se corresponden a:

- Disminución de un 15% en los fondos disponibles, debido a que Durante el año hay salidas de efectivo debido a los pagos que se llevan a cabo. Luego se acumulan y mantienen depósitos para el flujo de caja.

- Aumento de un 28% en los fondos disponibles en los Bancos del País, debido principalmente debido al incremento en las cuentas corrientes durante el mes de junio.

- Disminución de un 39% en los fondos disponibles en los Bancos del extranjero, se debe a durante el año se acumulan y mantienen depósitos para el flujo de caja y se compran dólares.

- Aumento de un 15% en el renglón de los rendimientos por cobrar, esto se debe al incremento en las inversiones.

- Disminución de un 32% en el renglón de cartera de crédito en cobranza judicial, esto se debe a los castigos y a las gestiones del área de Cobranzas.

- Disminución de un 78% en la provisión de inversiones en acciones, se debe a a una transferencia por exceso de provisiones por inversiones en acciones.

- Disminución de un 20% en el renglón de los activos diversos, esto se debe a amortizaciones realizadas por la adquisición de un software.

- Disminución de un 28% en el renglón de instituciones financieras del exterior, esto se debe En marzo se tomaron unas líneas de algunos de nuestros bancos corresponsales que para la fecha han sido saldadas.

- Disminución de un 40% en el renglón de intereses por pagar, se debe a que disminuyeron los fondos tomados a préstamo de instituciones financieras del exterior.

**v) Cambios en la estructura administrativa.**

Durante el trimestre de abril a junio del 2013, no se produjeron cambios en la estructura administrativa del Emisor según comunicación del emisor del día 15 de julio de 2013.

**w) Otros procedimientos**

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 León, S. A. la Carta de Representación correspondiente al trimestre de abril a junio del 2013, documento que resume de manera general las condiciones surgidas durante nuestro proceso de revisión, así como la integridad de los registros contables y operaciones relacionadas a los bonos emitidos y demás.

- Según comunicación de fecha 15 de julio del 2013, no existieron eventos posteriores importantes a revelar en nuestro informe. excepto por las siguientes comunicaciones:

  -Comunicación en fecha 10 de julio del 2013, dirigida a la SIV, remitiendo el balance general, el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo intermedio al 30 de junio del 2013.

  -Comunicación en fecha 19 de julio del 2013, dirigida a la SIV, remitiendo el Balance General Comparativo, estados de resultados acumulados comparativos y estado de flujo de efectivo acumulado comparativo correspondiente a los cierres abril y junio del 2013, así como el reporte de calificación de riesgos al 13 de julio y balance de comprobación detallado al 30 de junio del 2013.

  -Asamblea realizada en fecha 24 de julio del 2013, con los tenedores, con el propósito de aplicación del método de amortización del capital presentado en el prospecto de colocación de la emisión.

- Recibimos la comunicación de CEVALDOM, cuyos datos validamos con los presentados por el emisor.

## HALLAZGOS A LOS PROCEDIMIENTOS PREVIAMENTE ACORDADOS

Ninguna situación a mencionar relacionada con los puntos incluidos dentro de los procedimientos de la letra a) hasta la w).

Los resultados de nuestra revisión, presentados en este informe, no deben ser considerados como garantía para los tenedores de conservar o vender los bonos productos de la emisión realizada por el Emisor; dicho informe ha sido preparado para dar cumplimiento con lo especificado en el Artículo 12 de la Resolución R-CNV-2007-06-MV, emitida por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana. El alcance de esta revisión corresponde el trimestre abril- junio del 2013.

No fuimos contratados para ejecutar una auditoria, cuyo objetivo sería expresar una opinión sobre los estados financieros del Banco Múltiple León, 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 pudiesen haber llamado nuestra atención y hubiesen sido reportados a ustedes.

Este reporte ha sido preparado con el propósito de BDO como Representante Definitivo de Tenedores de los bonos de deuda subordinada colocados por el Banco Múltiple León, S. A., por valor de RD$400,000,000 y conforme a los requerimientos especificados en la Ley de Mercado de Valores No. 19-00, y su Reglamento de Aplicación, 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 está debidamente registrada en la SIV, con la referencia SVAE-3, emitida en la Segunda Resolución del 18 de diciembre del 2003.

BDO

23 de julio de 2013
Distrito Nacional, República Dominicana

# Anexos

Superintendencia de Valores
Division de Registro
Comunicaciones de Entradas
29/07/2013 4:46 PM r.graciano
29027

Anexo 1

**Cálculos de intereses provisionados del trimestre anterior, pagados en este periodo**

| | | Provisión tramo I | 1 | 2 | 3 | 4=1 x 2 /360 x 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Inicio del cálculos** | **Persona Jurídica Adquiriente** | **Final del cálculos** | **Monto Captado** | **Tasa de Interés a Aplicar mas margen fijo** | **Días Transcurridos** | **Intereses devengado** |
| **Diciembre** | | | | | | |
| 12-Feb-2013 | Instituto Técnico Salesiano | 31-Marz-2013 | 5,000,000.00 | 7.97% | 48 | 53,133.33 |
| 12-Feb-2013 | Sociedad Saleciana Comunidad | 31-Marz-2013 | 10,000,000.00 | 7.97% | 48 | 106,266.67 |
| 12-Feb-2013 | Valores León | 31-Marz-2013 | 3,000,000.00 | 7.97% | 48 | 31,880.00 |
| 12-Feb-2013 | Progreso Compañía de Seguros | 31-Marz-2013 | 15,000,000.00 | 7.97% | 48 | 159,400.00 |
| 12-Feb-2013 | Tenedora Geométrica, S.A. | 31-Marz-2013 | 6,000,000.00 | 7.97% | 48 | 63,760.00 |
| 12-Feb-2013 | Recaudadora de Valores Tropical, S.A. | 31-Marz-2013 | 5,000,000.00 | 7.97% | 48 | 53,133.33 |
| 12-Feb-2013 | Compañía Nacional de Seguridad | 31-Marz-2013 | 6,000,000.00 | 7.97% | 48 | 63,760.00 |
| | | | **50,000,000.00** | | | 1 **531,333.33** |

| | | Provisión tramo II | 1 | 2 | 3 | 4=1 x 2 /360 x 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Inicio del cálculos** | **Persona Jurídica Adquiriente** | **Final del cálculos** | **Monto Captado** | **Tasa de Interés a Aplicar** | **Días Transcurridos** | **Intereses devengado** |
| **Marzo** | | | | | | |
| 31-Mar-2013 | AFP Popular T-1 | 31-Marz-2013 | 18,000,000.00 | 7.99% | 1 | 3,995,00 |
| 31-Mar-2013 | AFP Siembra T-1 | 31-Marz-2013 | 8,000,000.00 | 7.99% | 1 | 1,775.56 |
| 31-Mar-2013 | Sociedad Salesiana | 31-Marz-2013 | 1,000,000.00 | 7.99% | 1 | 221.94 |
| 31-Mar-2013 | El Sol Seguros (Seguros Constitucion) | 31-Marz-2013 | 5,000,000.00 | 7.99% | 1 | 1,109.72 |
| 31-Mar-2013 | Mafre BHD | 31-Marz-2013 | 10,000,000.00 | 7.99% | 1 | 2,219.44 |
| 31-Mar-2013 | Scotia Crecer AFP T-1 | 31-Marz-2013 | 8,000,000.00 | 7.99% | 1 | 1,775.56 |
| | | | | | | 1 |
| | | | **50,000,000.00** | | | **11,097.22** |

**Cálculos de intereses pagados correspondiente a este trimestre**

| | | Provisión tramo III | 1 | 2 | 3 | 4=1 x 2 /360 x 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Inicio del cálculos** | **Persona Jurídica Adquiriente** | **Final del cálculos** | **Monto Captado** | **Tasa de Interés a Aplicar** | **Días Transcurridos** | **Intereses devengado** |
| **Abril** | | | | | | |
| 7-Feb-2013 | AFP Popular T-1 | 31-Marz-2013 | 120,000,000.00 | 9.50% | 53 | 1,678,333.33 |
| 7-Feb-2013 | AFP Siembra | 31-Marz-2013 | 91,000,000.00 | 9.50% | 53 | 1,272,736.11 |
| 7-Feb-2013 | Scotia Crecer AFP T-1 | 31-Marz-2013 | 85,000,000.00 | 9.50% | 53 | 1,188,819.44 |
| 7-Feb-2013 | Sociedad Salesiana | 31-Marz-2013 | 1,000,000.00 | 9.50% | 53 | 13,986.11 |
| 7-Feb-2013 | Hermanas Carmelitas Teresa de San Jose | 31-Marz-2013 | 1,000,000.00 | 9.50% | 53 | 13,986.11 |
| 7-Feb-2013 | Hermanas Carmelitas Teresa de San Jose | 31-Marz-2013 | 1,000,000.00 | 9.50% | 53 | 13,986.11 |
| 7-Feb-2013 | Hermanas Carmelitas Teresa de San Jose | 31-Marz-2013 | 1,000,000.00 | 9.50% | 53 | 13,986.11 |
| | | | **300,000,000.00** | | 1 | **4,195,833.33** |

**Total provisión 3er tramo** Σ 1 **4,738,263.89**

| | |
|---|---|
| **Total S\Prueba de intereses provisionados** | **4,738,263.89** |
| **Diferencia** | - |
| **Total registrado por el emisor** | **4,783,263.89** |

Anexo 2

**Cálculos de intereses pagados**

| | | Tramo I | 1 | 2 | 3 | 4=1 x 2 /360 x 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Inicio del calculus** | **Persona Jurídica Adquiriente** | **Final del calculo** | **Monto Captado** | **Tasa de Interés a Aplicar** | **Días Transcurridos** | **Intereses devengado** |
| **Abril** | | | | | | |
| 1-Abril-2013 | Instituto Técnico Salesiano | 13-May-2013 | 5,000,000.00 | 7.97% | 43 | 47,598.6 |
| 1-Abril-2013 | Sociedad Saleciana Comunidad | 13-May-2013 | 10,000,000.00 | 7.97% | 43 | 95,197.2 |
| 1-Abril-2013 | Valores León | 13-May-2013 | 3,000,000.00 | 7.97% | 43 | 28,559.1 |
| 1-Abril-2013 | Progreso Compañía de Seguros | 13-May-2013 | 15,000,000.00 | 7.97% | 43 | 142,795.8 |
| 1-Abril-2013 | Tenedora Geométrica, S.A. | 13-May-2013 | 6,000,000.00 | 7.97% | 43 | 57,118.3 |
| 1-Abril-2013 | Recaudadora de Valores Tropical, S.A. | 13-May-2013 | 5,000,000.00 | 7.97% | 43 | 47,598.6 |
| 1-Abril-2013 | Compañía Nacional de Seguridad (Conase) | 13-May-2013 | 6,000,000.00 | 7.97% | 43 | 57,118.3 |
| | | | **50,000,000.00** | | 2 | **475,986.1** |

**Continuación del Anexo 2**

| | | Tramo II | 1 | 2 | 3 | 4=1 x 2 /360 x 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Inicio del cálculos** | **Persona Jurídica Adquiriente** | **Final del calculus** | **Monto Captado** | **Tasa de Interés a Aplicar** | **Días Transcurridos** | **Intereses devengado** |
| **Abril** | | | | | | |
| 01-Abril-2013 | AFP Popular T-1 | 29-Jun-2013 | 18,000,000.00 | 8.56% | 90 | 385,200.0 |
| 01-Abril-2013 | AFP Siembra T-1 | 29-Jun-2013 | 8,000,000.00 | 8.56% | 90 | 171,200.0 |
| 01-Abril-2013 | Sociedad Salesiana | 29-Jun-2013 | 1,000,000.00 | 8.56% | 90 | 21,400.0 |
| 01-Abril-2013 | El Sol Seguros (Seguros Constitución) | 29-Jun-2013 | 5,000,000.00 | 8.56% | 90 | 107,000.0 |
| 01-Abril-2013 | Mafre BHD | 29-Jun-2013 | 10,000,000.00 | 8.56% | 90 | 214,000.0 |
| 01-Abril-2013 | Scotia Crecer AFP T-1 | 29-Jun-2013 | 8,000,000.00 | 8.56% | 90 | 171,200.0 |
| | | | 50,000,000.00 | | | 2 1,070,000.0 |

| | | Tramo III | 1 | 2 | 3 | 4=1 x 2 /360 x 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Inicio del cálculos** | **Persona Jurídica Adquiriente** | **Final del calculus** | **Monto Captado** | **Tasa de Interés a Aplicar** | **Días Transcurridos** | **Intereses devengado** |
| **Mayo** | | | | | | |
| 1-Abril-2013 | AFP Popular T-1 | 08-May-2013 | 120,000,000.00 | 9.50% | 38 | 1,203,333.3 |
| 1-Abril-2013 | AFP Siembra | 08-May-2013 | 91,000,000.00 | 9.50% | 38 | 912,527.7 |
| 1-Abril-2013 | Scotia Crecer AFP T-1 | 08-May-2013 | 85,000,000.00 | 9.50% | 38 | 852,361.1 |
| 1-Abril-2013 | Sociedad Salesiana | 08-May-2013 | 1,000,000.00 | 9.50% | 38 | 10,027.7 |
| 1-Abril-2013 | Hermanas Carmelitas Teresa de San José | 08-May-2013 | 3,000,000.00 | 9.50% | 38 | 30,083.3 |
| | | | 300,000,000.00 | | | 2 3,008,333.3 |

Σ 2 4,554,319.4

| PARA AMARRAR CON LOS INTERESES PAGADOS | |
|---|---|
| **Total S\Prueba de intereses provisionados trimestre anterior** | 4,738,263.89 |
| **Total S\Prueba de intereses provisionados y pagado en este período** | 4,554,319.44 |
| **Total** | **9,292,583.33** |
| **Diferencia** | - |
| **Total Pagado según documentación (a)** | |

(a) Pendiente de recibir.

Anexo 3

**Cálculos de intereses provisionados**

| | | Provisión tramo I | 1 | 2 | 3 | 4=1 x 2 /360 x 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Inicio del cálculos** | **Persona Jurídica Adquiriente** | **Final del cálculos** | **Monto Captado** | **Tasa de Interés a Aplicar mas margen fijo** | **Días Transcurridos** | **Intereses devengado** |
| **Mayo** | | | | | | |
| 14-May-2013 | Instituto Técnico Salesiano | 01-Jul-2013 | 5,000,000.00 | 8.83% | 48 | 58,866.67 |
| 14-May-2013 | Sociedad Saleciana Comunidad | 01-Jul-2013 | 10,000,000.00 | 8.83% | 48 | 117,733.33 |
| 14-May-2013 | Valores León | 01-Jul-2013 | 3,000,000.00 | 8.83% | 48 | 35,320.00 |
| 14-May-2013 | Progreso Compañía de Seguros | 01-Jul-2013 | 15,000,000.00 | 8.83% | 48 | 176,600.00 |
| 14-May-2013 | Tenedora Geométrica, S.A. | 01-Jul-2013 | 6,000,000.00 | 8.83% | 48 | 70,640.00 |
| 14-May-2013 | Recaudadora de Valores Tropical, S.A. | 01-Jul-2013 | 5,000,000.00 | 8.83% | 48 | 58,866.67 |
| 14-May-2013 | Compañía Nacional de Seguridad | 01-Jul-2013 | 6,000,000.00 | 8.83% | 48 | 70,640.00 |
| | | | **50,000,000.00** | | | 3 **588,666.67** |

| | | Provisión tramo II | 1 | 2 | 3 | 4=1 x 2 /360 x 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Inicio del cálculos** | **Persona Jurídica Adquiriente** | **Final del cálculos** | **Monto Captado** | **Tasa de Interés a Aplicar** | **Días Transcurridos** | **Intereses devengado** |
| **Marzo** | | | | | | |
| 29-Jun-2013 | AFP Popular T-1 | 01-Jul-2013 | 18,000,000.00 | 8.15% | 1 | 4,075.00 |
| 29-Jun-2013 | AFP Siembra T-1 | 01-Jul-2013 | 8,000,000.00 | 8.15% | 1 | 1,811.11 |
| 29-Jun-2013 | Sociedad Salesiana | 01-Jul-2013 | 1,000,000.00 | 8.15% | 1 | 226.39 |
| 29-Jun-2013 | El Sol Seguros (Seguros Constitucion) | 01-Jul-2013 | 5,000,000.00 | 8.15% | 1 | 1,131.94 |
| 29-Jun-2013 | Mafre BHD | 01-Jul-2013 | 10,000,000.00 | 8.15% | 1 | 2,263.89 |
| 29-Jun-2013 | Scotia Crecer AFP T-1 | 01-Jul-2013 | 8,000,000.00 | 8.15% | 1 | 1,811.11 |
| | | | | | | 3 |
| | | | **50,000,000.00** | | | **11,319.44** |

**Continuación Anexo 3**

| | | Provisión tramo III | 1 | 2 | 3 | 4=1 x 2 /360 x 3 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Inicio del cálculos** | **Persona Jurídica Adquiriente** | **Final del cálculos** | **Monto Captado** | **Tasa de Interés a Aplicar** | **Días Transcurridos** | **Intereses devengado** |
| **Abril** | | | | | | |
| 8- May-2013 | AFP Popular T-1 | 01-Jul-2013 | 120,000,000.00 | 8.44% | 53 | 1,491,066.67 |
| 8-May-2013 | AFP Siembra | 01-Jul-2013 | 91,000,000.00 | 8.44% | 53 | 1,130,725.56 |
| 8-May-2013 | Scotia Crecer AFP T-1 | 01-Jul-2013 | 85,000,000.00 | 8.44% | 53 | 1,056,172.22 |
| 8-May-2013 | Sociedad Salesiana | 01-Jul-2013 | 1,000,000.00 | 8.44% | 53 | 12,425.56 |
| 8-May-2013 | Hermanas Carmelitas Teresa de San Jose | 01-Jul-2013 | 1,000,000.00 | 8.44% | 53 | 12,425.56 |
| 8-May-2013 | Hermanas Carmelitas Teresa de San Jose | 01-Jul-2013 | 1,000,000.00 | 8.44% | 53 | 12,425.56 |
| 8-May-2013 | Hermanas Carmelitas Teresa de San Jose | 01-Jul-2013 | 1,000,000.00 | 8.44% | 53 | 12,425.56 |
| | | | **300,000,000.00** | | 3 | **3,727,666.67** |

**Total provisión 3er tramo** Σ 3 **4,327,652.78**

| | |
|---|---|
| **Total S\Prueba de intereses provisionados** | **4,327,652.78** |
| **Diferencia** | 559,791.66 |
| **Total registrado por el emisor** | **4,887,444.44** |

@ Ver explicación de esta diferencia en la letra **e) Pagos por conceptos de intereses de capital**

**Anexo 4**

- **Historial de Calificación de riesgo Fitch Rating**

| Fecha del informe | Fecha de estados financieros utilizados | Calificación Fitch Rating |
|---|---|---|
| 23 de enero de 2012 | Noviembre 2011 | BBB+(dom) |
| 25 de abril de 2012 | Febrero 2012 | BBB+(dom) |
| 04 de julio de 2012 | Marzo 2012 | BBB+(dom) |
| 31 de agosto de 2012 | Octubre 2012 | BBB+(dom |
| 23 de enero de 2013 | Noviembre 2012 | BBB+(dom) |
| 18 de Abril 2013 | Febrero 2013 | BBB+(dom) |
| 12 de Julio 2013 | Febrero 2013 | BBB+(dom |

**Anexo 5**

- **Comportamiento del capital durante el trimestre**

| Trimestre | Capital de pagado | Variación absoluta respecto al trimestre anterior | Variación porcentual respecto al trimestre anterior |
|---|---|---|---|
| Ene - Mar 2012 | 2,986,384,000 | 0 | 0% |
| Abr - Jun 2012 | 2,986,384,000 | 0 | 0% |
| Jul - Sep 2012 | 3,352,283,900 | 365,899,800 | 12% |
| Oct - Dic 2012 | 3,352,283,900 | 0 | 0% |
| Ene - Mar 2013 | 3,352,283,900 | 0 | 0% |
| Abril - Jun 2013 | 3,352,283,900 | 0 | 0% |