OCIF
Gobierno de Puerto Rico
OFICINA DEL COMISIONADO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS

Memorandos

Parte 2

TIONAL CREDIT UNION ADMINISTRAT
REGION III

November 13, 1996

Joseph P. O'Neill
Commissioner of Financial Institutions
Commonwealth of PR
Centro Europa
1492 Ponce de Leon Ave., Ste 600
San Juan, PR 00907-4127

Dear Mr. O'Neill:

This is to confirm Chairman D'Amours' and our meeting with you at 2:00pm on December 5, 1996 in your office.

As you discussed with Associate Regional Director Timothy P. McCollum this morning, one of the items for discussion is closure on our Consumer Protection Agreement, copies of which we sent you in March, May, and July of this year, and another copy of which is enclosed. The Agreement simply provides for your assistance in monitoring credit unions' compliance with the Home Mortgage Disclosure Act and the Truth in Savings Act. In exchange, we will provide training to your examiners on these statutes and on examination steps to take, and we will be able to move forward with training on the AIRES examination program.

We look forward to meeting with you. If you have any questions, please let us know.

Sincerely,

H. Allen Carver
Regional Director

DOS/TPM:sl
SSIC 3330-PR
Enclosure

cc: ARDO McCollum
ARDP Hornbrook
SE Bolduc
EX Velasco

ssa\prmtg125

7000 CENTRAL PARKWAY, SUITE 1600 ATLANTA, GEORGIA 30328 770-396-4042 / FAX 698-8211

COMPTROLLER OF THE CURRENCY ADM. OF
NATIONAL BANK (OCC – GEORGIA)

Comptroller of the Currency
Administrator of National Banks

Southeastern District
Marquis One Tower, Suite 600
245 Peachtree Center Avenue, NE
Atlanta, Georgia 30303

January 8, 1998

Mr. Joseph P. O'Neill
Commissioner of Financial Institutions
Government of Puerto Rico
Centro Europa, Bldg. 1492
Ponce de Leon Avenue, Suite 600
San Juan, Puerto Rico 00907-4127

Dear Mr. O'Neill:

Thank you for your letter dated December 15, 1997, and the enclosed Information Sharing Agreements. Per your instructions, we have executed both copies of the Agreements, and are enclosing one copy, with an original signature, for your files. Incidentally, it was a pleasure working with Ms. Margie Rivera recently and I look forward to further business dealings with members of your office.

If you have any questions, please do not hesitate to contact me at (404) 588-4520.

Very truly yours,

J. A. Maymir

Javier A. Maymir
Senior Attorney

bcc: Chron File (Maymir)
Chron File (Legal)

AGREEMENT ON SHARING OF CONFIDENTIAL SUPERVISORY INFORMATION

The Commissioner of Financial Institutions, Government of Puerto Rico, and the Comptroller of the Currency, Southeastern District, Atlanta, Georgia, hereby agree (Agreement) to exchange confidential supervisory information, including Reports of Examination, relating to depository institutions which are related to an organization for which the Requesting Agency has supervisory jurisdiction or which has submitted an application to the Requesting Agency. Under this Agreement, either the federal or state agency may request information as the Requesting Agency subject to the conditions, obligations, and responsibilities of this Agreement. In submitting a request, the Requesting Agency shall provide a specific description of the information desired or its need for the information. The Responding Agency will make all reasonable efforts to reply to the request within twenty (20) working days of its receipt.

The Requesting Agency specifically agrees to be bound by the same standards of confidentiality and other limitations and conditions respecting the use of any such data received form the Responding Agency as specified in the Joint Statement of Policy on Interagency Exchange of Supervisory Information dated August 23, 1984, between the Board of Governors of the Federal Reserve System, the Office of the Comptroller of the Currency, the Federal Home Loan Bank Board, and the Federal Deposit Insurance Corporation.

The Requesting Agency expressly agrees further to limit its use of any such information it receives under this Agreement to functions directly related to the exercise of its appropriate supervisory authority. The Responding Agency may deny a request in whole or part if it determines, following consultation with the Requesting Agency, that the requested information or part thereof is not necessary to functions related to the appropriate supervisory authority of the Requesting Agency.

The Requesting Agency also hereby agrees that no further disclosure of any information obtained from the Responding Agency under this Agreement shall be made to any other state, local or federal agency, court or legislative body, or any other agency, instrumentality, entity, or person without the express written permission of the Responding Agency.

By this Agreement, the Requesting Agency gives express assurance that under the applicable laws, regulations, and judicial rulings it has the authority to comply fully with the use and redisclosure limitations and conditions of this Agreement; that it will provide written notification to the Responding Agency within ten days of any material change to this authority or any violation of this Agreement; and that any such change or violation shall automatically terminate this Agreement unless the Responding Agency waives termination in writing within thirty days of learning of the event constituting the change or violation.

In the event of termination of this Agreement, all information received hereunder by the R requesting Agency shall be immediately returned to the Responding Agency with the express agreement that no copies or derivative information will be retained by the Requesting Agency. In addition, and without terminating the Agreement, the Responding Agency may, in its sole discretion, require the return of all documents and derivative information previously supplied on a particular depository institution.

Federal Agency	State Agency
Comptroller of the Currency Southeastern District Atlanta, Georgia	Commissioner of Financial Institutions Government of Puerto Rico
Archie L. Bransford, Jr. (name)	Joseph P. O'Neill (name)
Deputy Comptroller (title)	Commissioner (title)
Archie L. Bransford Jr. (signature)	(signature)
January 6, 1998 (date)	December 15, 1997 (date)

AGREEMENT ON SHARING OF CONFIDENTIAL SUPERVISORY INFORMATION

The Commissioner of Financial Institutions, Government of Puerto Rico, and the Comptroller of the Currency, hereby agree (Agreement) to exchange confidential supervisory information, including Reports of Examination, relating to depository institutions which are related to an organization for which the Requesting Agency has supervisory jurisdiction or which has submitted an application to the Requesting Agency. Under this Agreement, either the federal or state agency may request information as the Requesting Agency subject to the conditions, obligations, and responsibilities of this Agreement. In submitting a request, the Requesting Agency shall provide a specific description of the information desired or its need for the information. The Responding Agency will make all reasonable efforts to reply to the request within twenty (20) working days of its receipt.

The Requesting Agency specifically agrees to be bound by the same standards of confidentiality and other limitations and conditions respecting the use of any such data received from the Responding Agency as specified in the Joint Statement of Policy on Interagency Exchange of Supervisory Information dated August 23, 1984, between the Board of Governors of the Federal Reserve System, the Office of the Comptroller of the Currency, the Federal Home Loan Bank Board, and the Federal Deposit Insurance Corporation.

The Requesting Agency expressly agrees further to limit its use of any such information it receives under this Agreement to functions directly related to the exercise of its appropriate supervisory authority. The Responding Agency may deny a request in whole or part if it determines, following consultation with the Requesting Agency, that the requested information or part thereof is not necessary to functions related to the appropriate supervisory authority of the Requesting Agency.

The Requesting Agency also hereby agrees that no further disclosure of any information obtained from the Responding Agency under this Agreement shall be made to any other state, local or federal agency, court or legislative body, or any other agency, instrumentality, entity, or person without the express written permission of the Responding Agency unless such disclosure is required by federal or state laws on "Freedom of Information."

By this Agreement, the Requesting Agency gives express assurance that under the applicable laws, regulations, and judicial rulings it has the authority to comply fully with the use and redisclosure limitations and conditions of this Agreement (subject to "Freedom of Information Laws"); that it will provide written notification to the Responding Agency within ten days of any material change to this authority or any violation of this Agreement; and that any such change or violation shall automatically terminate this Agreement unless the Responding Agency waives termination in writing within thirty days of learning of the event constituting the change or violation.

In the event of termination of this Agreement, all information received hereunder by the Requesting Agency shall be immediately returned to the Responding Agency with the express agreement that no copies or derivative information will be retained by the Requesting Agency. In addition, and without terminating the Agreement, the Responding Agency may, in its sole discretion, require the return of all documents and derivative information previously supplied on a particular depository institution.

Federal Agency	State Agency
Comptroller of the Currency Northeastern District New York, New York	Commissioner of Financial Institutions Government of Puerto Rico
Fred D. Finke (name)	Joseph P. O'Neill (name)
Deputy Comptroller (title)	Commissioner (title)
(signature)	(signature)
2/25/98 (date)	February 10, 1998 (date)

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y
OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

AGREEMENT SUPERINTENDENCIA DE BANCOS (VENEZUELA)

SBIF-CJ-DAF-1 1 95

Caracas, 19 FEB 2001

Señor
Antonio Faría
Comisionado de Instituciones Financieras
Edificio Centro Europa, Av. Ponce de León,
1492, Oficina 600, 00907,
Santurce, Puerto Rico.

Tengo el agrado de dirigirme a usted, en la oportunidad de hacer referencia al "Convenio de Cooperación" suscrito entre la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras de Puerto Rico y la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras de la República Bolivariana de Venezuela, en el mes de octubre del año 1999.

Al respecto, y en atención al contenido del artículo 11 de dicho instrumento, por medio del presente hago de su conocimiento que esta Superintendencia ha emitido las Resoluciones Nos. 353.00 y 354.00 de fechas 18 y 20 de diciembre de 2000 correspondientemente, cuyas copias le anexo, mediante las cuales se resolvió incrementar los requerimientos mínimos de capital pagado que deben tener todas las instituciones financieras que conforman el Sistema Bancario Venezolano.

En este sentido, le informo que las instituciones financieras dispondrán de un lapso de tres (3) semestres continuos para realizar los ajustes de sus capitales pagados. Dentro de este lapso deberán mantener como mínimo, el nuevo capital pagado en los siguientes porcentajes y fechas: al 30 de junio de 2001 el treinta y cuatro por ciento (34%), al 31 de diciembre del mismo año el sesenta y siete por ciento (67%) y al 30 de junio de 2002 el ciento por ciento (100%).

Asimismo, cumplo con notificarle que este Organismo dictó en fecha 8 de febrero de 2001, dos (2) Circulares, identificadas con los Nos. SBIF-GTNP-DNP-0934 y SBIF-GTNP-DNP-0935, copias de las cuales le remito, dirigidas a todas las instituciones financieras integrantes del Sistema Bancario Venezolano, a través de las

Dirección: Avenida Universidad - Esq. Traposos - Edif. SUDEBAN- Apartado Postal 6761 - Código Postal 1010 - Master: 408.93.33- Fax: 408.91.37.

cuales aclara la forma en que deben efectuarse los pagos del aumento de capital para dar cumplimiento a las Resoluciones 353.00 y 354.00, antes citadas.

Sin otro particular al cual hacer referencia, queda de usted.

Atentamente,

Alejandro Cáribas
Superintendente

Anexo: Lo indicado

GACETA OFICIAL

DE LA REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA

AÑO CXXVIII —— MES III Caracas, jueves 21 de diciembre de 2000 Número 37.104

SUMARIO

Presidencia de la República

Decreto No. 1.129, mediante el cual se acuerda un crédito adicional, al Presupuesto de Gastos vigente del Ministerio del Interior y Justicia.

Decreto Nº 1.130, mediante el cual se acuerda un crédito adicional al Presupuesto de Gastos vigente del Ministerio de Salud y Desarrollo Social.

Decreto Nº 1.131, mediante el cual se acuerda un crédito adicional al Presupuesto de Gastos vigente del Ministerio de Ciencia y Tecnología.

Decreto Nº 1.132, mediante el cual se acuerda un crédito adicional al Presupuesto de Gastos vigente del Ministerio de Infraestructura.

Decreto Nº 1.133, mediante el cual se procede a la Cuadringentésima Octogésima Segunda Emisión de Bonos de la Deuda Pública Nacional DPN-19 de diciembre de 2005, constitutivos de empréstitos internos destinados a cubrir insuficiencias de recursos por parte de las Gobernaciones y Alcaldías a nivel nacional.

Decreto Nº 1.134, mediante el cual se procede a la Cuadringentésima Octogésima Primera Emisión de Bonos de la Deuda Pública Nacional DPN-19 de diciembre de 2005, constitutivos de empréstitos internos destinados al financiamiento de los Proyectos Especiales - 2da fase, correspondiente al Ministerio de Infraestructura.

Decreto Nº 1.135, mediante el cual se procede a la Cuadringentésima Septuagésima Sexta Emisión de Bonos de la Deuda Pública Nacional DPN-19 de diciembre de 2005, constitutivos de empréstitos internos destinados al financiamiento del Programa Metro de Maracaibo, correspondiente al Ministerio de Infraestructura.

Decreto Nº 1.136, mediante el cual se acuerda un crédito adicional al Presupuesto de Gastos vigente del Ministerio de Infraestructura.

Decreto Nº 1.137, mediante el cual se acuerda un crédito adicional al Presupuesto de Gastos vigente del Ministerio de Infraestructura.

Decreto Nº 1.138, mediante el cual se acuerda un crédito adicional al Presupuesto de Gastos vigente del Ministerio de Infraestructura.

Decreto Nº 1.139, mediante el cual se acuerda un crédito adicional al Presupuesto de Gastos vigente del Ministerio de Ciencia y Tecnología.

Ministerio de Finanzas

Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

Resolución mediante la cual se dictan los Requerimientos Mínimos de Capital Pagado.

Oficina Central de Presupuesto

Resolución por la cual se aprueba el Presupuesto de Ingresos y Gastos para el año 2000 del Hotel Guayana, C.A.

Ministerio de la Producción y el Comercio

Resolución por la cual se designa desde el 22 de diciembre de 2000 hasta el 03 de enero de 2001, a la ciudadana Felicia Escobar Vásquez, Encargada de la Dirección General del Despacho de este Ministerio.

Ministerio de Energía y Minas

Resolución por la cual se designa al ciudadano Oscar Enrique Fariña Ascanio, Vicepresidente del Ente Nacional del Gas.

Ministerio de Planificación y Desarrollo

Resolución por la cual se concede Jubilación Especial, al ciudadano Antonio José Contreras.- (Se reimprime por error material del ente emisor).

Tribunal Supremo de Justicia

Resolución por la cual se crea el Tribunal de Protección del Niño y del Adolescente de la Circunscripción Judicial del Estado Carabobo.- (Se reimprime por error material del ente emisor).

PRESIDENCIA DE LA REPÚBLICA

Decreto Nº 1.129 20 de diciembre de 2000

HUGO CHAVEZ FRIAS
Presidente de la República

En ejercicio de la atribución que le confiere el numeral 13 del artículo 236 de la Constitución, en concordancia con lo dispuesto en el artículo 314 ejusdem; y en los artículos 33 y 35 de la Ley Orgánica de Régimen Presupuestario, previa autorización concedida por la Asamblea Nacional en fecha 12 de diciembre de 2000, en Consejo de Ministros,

DECRETA

Artículo 1º: Se acuerda un crédito adicional por la cantidad de VEINTISIETE MILLONES SETECIENTOS OCHENTA Y SIETE MIL DOSCIENTOS VEINTICUATRO BOLIVARES (Bs. 27.787.224), al Presupuesto de Gastos vigente del Ministerio del Interior y Justicia, de acuerdo con la siguiente imputación presupuestaria:

MINISTERIO DEL INTERIOR Y JUSTICIA

Programa:	02	"Servicios Administrativos"	"	27.787.224
Partida:	4.03	"Servicios no Personales"	"	27.787.224
Sub-Partidas Genérica, Específica y Sub-Específica:	05.01.00	"Publicidad y Propaganda"	"	27.787.224

Artículo 2º: Los Ministros de Finanzas y, del Interior y Justicia quedan encargados de la ejecución del presente Decreto.

Dado en Caracas, a los veinte días del mes de diciembre de dos mil. Año 190º de la Independencia y 141º de la Federación.

(L.S.)

HUGO CHAVEZ FRIAS

Refrendado:
El Vicepresidente Ejecutivo, JULIAN ISAIAS RODRIGUEZ DIAZ
El Ministro del Interior y Justicia, LUIS ALFONSO DAVILA GARCIA
El Ministro de Relaciones Exteriores, JOSE VICENTE RANGEL VALE
El Ministro de Finanzas, JOSE ALEJANDRO ROJAS
El Ministro de la Defensa, ISMAEL ELIEZER HURTADO SOUCRE
La Ministra de la Producción y el Comercio, LUISA ROMERO BERMUDEZ
El Ministro de Educación, Cultura y Deportes, HECTOR NAVARRO DIAZ
El Ministro de Salud y Desarrollo Social, GILBERTO RODRIGUEZ OCHOA
La Ministra del Trabajo, BLANCANIEVE PORTOCARRERO
El Ministro de Infraestructura, ALBERTO EMERICH ESQUEDA TORRES
El Ministro de Energía y Minas, ALI RODRIGUEZ ARAQUE
La Ministra del Ambiente y de los Recursos Naturales, ANA ELISA OSORIO GRANADO
El Ministro de Planificación y Desarrollo, JORGE GIORDANI
El Ministro de Ciencia y Tecnología, CARLOS GENATIOS SEQUERA
El Ministro de la Secretaría de la Presidencia, ELIAS JAUA MILANO

MINISTERIO DE FINANZAS

B REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y
OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

RESOLUCIÓN

NÚMERO: 353-00 FECHA: 18 DIC 2000

Considerando

Que los artículos 39, 46, 56, 61, 78, 87 y 96 de la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras establecen el capital mínimo requerido para operar como bancos comerciales, bancos hipotecarios, bancos de inversión, sociedades de capitalización, arrendadoras financieras, fondos del mercado monetario y bancos universales, respectivamente.

Considerando

Que el capital mínimo requerido para operar de las diferentes instituciones financieras regidas por la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras fue fijado en bolívares de acuerdo a los parámetros técnicos, económicos y financieros imperantes para el 1º de enero de 1994, fecha de entrada en vigencia de la citada Ley.

Considerando

Que la inflación es un fenómeno económico que ha afectado a Venezuela, especialmente en las últimas décadas, lo cual constituye un aspecto distorsionante de la información financiera, en virtud de lo cual esta Superintendencia considera necesario incrementar los requerimientos mínimos de capital, de forma tal que se restablezca la equivalencia económica afectada por la inflación y actualizar así dichos requerimientos de capital.

Considerando

Que en razón de lo anterior, el capital mínimo requerido por la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras a las instituciones financieras debe adecuarse a las exigencias del mercado, así como a la realidad económico-financiera actual.

La Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras en ejercicio de la facultad que le confiere el numeral 6 del artículo 161 de la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras para fijar el capital requerido para la constitución y funcionamiento de bancos y otras instituciones financieras por encima de los mínimos establecidos en la mencionada Ley,

RESUELVE

Dictar la siguiente: "Resolución sobre Requerimientos Mínimos de Capital Pagado".

Artículo 1.- Los bancos comerciales deberán tener un capital pagado en dinero efectivo, no menor de TRECE MIL NOVECIENTOS VEINTE MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 13.920.000.000,00). No obstante, si tienen su asiento principal fuera del Distrito Capital y han obtenido de la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras la calificación de bancos regionales, sólo se requerirá un capital pagado en dinero efectivo, no menor de SEIS MIL NOVECIENTOS SESENTA MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 6.960.000.000,00).

Artículo 2.- Los bancos hipotecarios deberán tener un capital pagado en dinero efectivo, no menor de SEIS MIL NOVECIENTOS SESENTA MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 6.960.000.000,00). No obstante, si tienen su asiento principal fuera del Distrito Capital y han obtenido de la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras la calificación de bancos regionales, sólo se requerirá un capital pagado en dinero efectivo, no menor de CUATRO MIL SEISCIENTOS CUARENTA MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 4.640.000.000,00).

Artículo 3.- Los bancos de inversión sólo podrán operar con un capital pagado en dinero efectivo, no menor de OCHO MIL CIENTO VEINTE MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 8.120.000.000,00). No obstante, si tienen su asiento principal fuera del Distrito Capital y han obtenido de la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras la calificación de banco regional, sólo se requerirá un capital pagado en dinero efectivo, no menor de CUATRO MIL SESENTA MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 4.060.000.000,00).

Artículo 4.- Las sociedades de capitalización sólo podrán operar con un capital pagado en dinero efectivo, no menor de DOS MIL TRESCIENTOS VEINTE MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 2.320.000.000,00).

Artículo 5.- Las arrendadoras financieras sólo podrán operar con un capital pagado en dinero efectivo, no menor de CUATRO MIL SEISCIENTOS CUARENTA MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 4.640.000.000,00). No obstante, si tienen su asiento principal fuera del Distrito Capital y han obtenido de la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras la calificación de arrendadora financiera regional, sólo se requerirá un capital pagado en dinero efectivo, no menor de DOS MIL TRESCIENTOS VEINTE MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 2.320.000.000,00).

Artículo 6.- Los fondos del mercado monetario sólo podrán operar con un capital pagado en dinero efectivo, no menor de CUATRO MIL SEISCIENTOS CUARENTA MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 4.640.000.000,00). No obstante, si tienen su asiento principal fuera del Distrito Capital y han obtenido de la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras la calificación de instituciones regionales, sólo se requerirá un capital pagado en dinero efectivo, no menor de DOS MIL TRESCIENTOS VEINTE MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 2.320.000.000,00).

Artículo 7.- Los bancos universales sólo podrán operar con un capital pagado en dinero efectivo, no menor de TREINTA Y CUATRO MIL OCHOCIENTOS MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 34.800.000.000,00). No obstante, si tienen su asiento principal fuera del Distrito Capital y han obtenido de la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras la calificación de banco regional, sólo se requerirá un capital pagado en dinero efectivo, no menor de DIECISIETE MIL CUATROCIENTOS MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 17.400.000.000,00).

Artículo 8.- Las instituciones financieras dispondrán de un lapso de tres (3) semestres continuos, contados a partir de la fecha de entrada en vigencia de la presente Resolución, para realizar los correspondientes ajustes de sus capitales pagados. Dentro de este lapso deberán mantener, como mínimo, los porcentajes indicados en la siguiente tabla:

Al 30-06-01	34%
Al 31-12-01	67%
Al 30-06-02	100%

Artículo 9.- Los bancos que tengan como actividad principal el otorgamiento de créditos a los microempresarios, microempresas y pequeñas empresas podrán ser eximidos por esta Superintendencia del cumplimiento de los términos y condiciones establecidos en la presente Resolución.

Los Bancos que actualmente concentren su actividad en el otorgamiento de créditos antes identificados, a los fines de obtener la referida excepción, deberán presentar su solicitud de autorización, así como los recaudos respectivos que sustenten su actividad principal, en un plazo no mayor de treinta (30) días continuos, contados a partir de la fecha en que la presente Resolución sea publicada.

Artículo 10.- La presente Resolución entrará en vigencia a partir de la fecha en que sea publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela.

Comuníquese y publíquese,

ALEJANDRO CARIBAS
Superintendente

República Bolivariana de Venezuela - Ministerio de Finanzas - Oficina Central de Presupuesto - Número 360 Caracas, 13 de Diciembre del 2000 - 190º y 141º

RESUELTO

Por disposición del ciudadano Vicepresidente Ejecutivo en Consejo de Ministros de fecha 13 de diciembre del 2000, autorizado para este acto por el ciudadano Presidente de la República, de acuerdo a lo previsto en el Artículo 242 y Numeral 4 del Artículo 239, de la Constitución de la República Bolivariana de Venezuela y conforme a lo establecido en el Artículo 14 de las Disposiciones Generales de la Ley de Presupuesto para el Ejercicio Fiscal 2000, en concordancia con el Artículo 62 de la Ley Orgánica de Régimen Presupuestario, se aprueba el Presupuesto de Ingresos y Gastos para el año 2000 del **HOTEL GUAYANA, C.A.**, por la cantidad de **MIL DOSCIENTOS NOVENTA Y CUATRO MILLONES QUINIENTOS TREINTA Y NUEVE MIL TRESCIENTOS CUARENTA Y CINCO BOLÍVARES (Bs. 1.294.539.345,oo)**. Decisión ésta ratificada por el ciudadano Presidente de la República, en fecha 13 de diciembre del 2000. En consecuencia, se autoriza su publicación de acuerdo con la siguiente distribución:

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
MINISTERIO DE FINANZAS
OFICINA CENTRAL DE PRESUPUESTO

PRESUPUESTO 2000 **HOTEL GUAYANA, C.A.**

CUENTA AHORRO-INVERSION

DENOMINACION	BOLIVARES
I. CUENTA CORRIENTE	
A Ingresos Corrientes	471.777.000
-Ingresos de la Propiedad	445.900.000
.Rentas Inmobiliarias	445.900.000
-Ingresos Ajenos a la Operación	25.877.000
.Otros Ingresos	25.877.000
B Gastos Corrientes	454.314.000
-Gastos de Operación	454.314.000
.Gastos de Personal	121.839.000
.Materiales y Suministros	7.000.000
.Servicios No Personales	100.975.000
.Transferencias	4.500.000
.Otros Gastos de Instituciones Descentralizadas Depreciación y Amortización	220.000.000
C Resultado Económico: Ahorro	17.463.000
II. CUENTA CAPITAL	
A Recursos de Capital	237.463.000
.Ahorro en Cuenta Corriente	17.463.000
.Incremento de la Depreciación Acumulada, Previsiones y Otras Reservas	220.000.000

GACETA OFICIAL

DE LA REPUBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA

AÑO CXXVIII —— MES III Caracas, miércoles 27 de diciembre de 2000 Número 37.107

SUMARIO

Presidencia de la República

Decreto Nº 1.143, mediante el cual se nombra Encargado del Ministerio de Energía y Minas al ciudadano Bernardo Alvarez, Vice Ministro de Hidrocarburos.

Decreto Nº 1.144, mediante el cual se nombra Encargado del Ministerio del Ambiente y de los Recursos Naturales al ciudadano Alejandro Hitcher, Vice Ministro del Ambiente y de los Recursos Naturales.

Decreto Nº 1.145, mediante el cual se acuerda un crédito adicional al Presupuesto de Gastos vigente del Ministerio del Interior y Justicia.

Decreto Nº 1.146, mediante el cual se acuerda un crédito adicional a los Presupuestos de Gastos Vigentes de los organismos del sector público.

Decreto Nº 1.147, mediante el cual se acuerda un crédito adicional al Presupuesto de Gastos 2000 del Ministerio de Finanzas.

Decreto Nº 1.148, mediante el cual se acuerda un crédito adicional al Presupuesto de Gastos vigente del Ministerio de la Defensa.

Decreto Nº 1.149, mediante el cual se acuerda un crédito adicional al Presupuesto de Gastos 2000 del Ministerio de Educación, Cultura y Deportes.

Decreto Nº 1.150, mediante el cual se acuerda un crédito adicional al Presupuesto de Gastos vigente del Ministerio de Salud y Desarrollo Social.

Decreto Nº 1.151, mediante el cual se acuerda un crédito adicional a los Presupuestos de Gastos vigentes de los Ministerios de la Producción y el Comercio y de Salud y Desarrollo Social.

Decreto Nº 1.152, mediante el cual se acuerda un crédito adicional al Presupuesto de Gastos vigente del Ministerio del Ambiente y de los Recursos Naturales.

Ministerio de Finanzas

Oficina Central de Presupuesto

Resoluciones por las cuales se acuerda con cargo a la partida Rectificaciones al Presupuesto, dos Rectificaciones a los Presupuestos de Gastos vigente de los Ministerios de la Defensa y de Educación, Cultura y Deportes.

Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras

Resolución por la cual se dictan los Requerimientos Mínimos de Capital Pagado para Entidades de Ahorro y Préstamo.

Resolución por la cual se autoriza la fusión por incorporación entre Fondo Común, Entidad de Ahorro y Préstamo, S.A. y el Banco República, C.A., Banco Universal.

Superintendencia de Seguros

Resolución por la cual se reactiva en sus funciones como Corredor de Seguros al ciudadano Alexi Eugenio Velásquez.

Seniat

Resolución por la cual se designa al ciudadano Neuro José Villalobos Rincón, Gerente de la Aduana Principal de Maracaibo.

Resolución por la cual se designa al ciudadano Wencio Alexander Valera Pereira, Gerente de la Aduana Principal La Guaira.

Resolución por la cual se designa a la ciudadana María Casilda García Contreras, Gerente de la Aduana Principal Aérea de Maiquetía.

Banco Central de Venezuela

Resolución Nº 00-12-01, por la cual se modifica el artículo 1º de la Resolución Nº 00-11-01 del 30 de noviembre de 2000, publicada en la Gaceta Oficial de la República de Venezuela Nº 37.093 del 6 de diciembre de 2000, en los términos que en ella se señalan.

Tribunal Supremo de Justicia

Acuerdos mediante los cuales se le concede jubilación a los ciudadanos que en ellos se mencionan.

Juzgados

Requisitorias.

PRESIDENCIA DE LA REPUBLICA

Decreto Nº 1.143 26 de diciembre de 2000

HUGO CHAVEZ FRIAS
Presidente de la República

En ejercicio de la atribución que me confiere el numeral 3 del artículo 236 de la Constitución, en concordancia con lo dispuesto en el artículo 39 de la Ley de Carrera Administrativa,

DECRETO

Artículo 1º: Nombro Encargado del Ministerio de Energía y Minas al ciudadano **BERNARDO ALVAREZ**, Vice Ministro de Hidrocarburos, mientras dure la ausencia de su titular.

Artículo 2º: Delego en el Ministro de Energía y Minas la juramentación del referido ciudadano.

Dado en Caracas, a los veintiséis días del mes de diciembre de dos mil. Año 190º de la Independencia y 141º de la Federación. (L.S.)

HUGO CHAVEZ FRIAS

MINISTERIO DE LA DEFENSA			Bs.	500.000.000
Programa:	01	"Administración Central"	"	500.000.000
Partida:	4.07	"Transferencias"	"	500.000.000
Sub-Partidas Genérica, Específica y Sub-Específica:	01.02.02	"Transferencias Corrientes a los Entes Descentralizados"		
	A0404	Fundación Proyecto País (Plan Bolívar 2000)		500.000.000

Comuníquese y Publíquese,
Por el Ejecutivo Nacional,

FRANCISCO USON RAMIREZ
Jefe de la Oficina Central de Presupuesto

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y
OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

RESOLUCIÓN

NÚMERO: 354-00 FECHA: 20 DIC 2000

Considerando

Que el artículo 5 de la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo establece el capital mínimo requerido para operar como entidad de ahorro y préstamo, el cual fue fijado en bolívares de acuerdo con los parámetros técnicos, económicos y financieros imperantes para el 1º de enero de 1994, fecha de entrada en vigencia de la citada Ley.

Considerando

Que la inflación es un fenómeno económico que ha afectado a Venezuela, especialmente en las últimas décadas, lo cual constituye un aspecto distorsionante de la información financiera, en virtud de lo cual esta Superintendencia considera necesario incrementar los requerimientos mínimos de capital, de forma tal que se restablezca la equivalencia económica afectada por la inflación y actualizar así dichos requerimientos de capital.

Considerando

Que en razón de lo anterior el capital mínimo requerido por la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo a las entidades de ahorro y préstamo debe adecuarse a las exigencias del mercado, así como a la realidad económico-financiera que constantemente sufre variaciones.

La Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras en ejercicio de la facultad para modificar los límites mínimos de capital y recursos propios exigidos a las entidades de ahorro y préstamo, por encima de los mínimos establecidos en la Ley del Sistema Nacional de Ahorro y Préstamo, prevista en el Parágrafo Segundo del artículo 5 de la mencionada Ley, en concordancia con lo previsto en el artículo 3 de la Ley de Regulación Financiera, habiendo obtenido opinión favorable de la Junta de Regulación Financiera de conformidad con lo acordado por dicha Junta en su Reunión Nº 274 de fecha 16 de diciembre de 2000.

RESUELVE

Dictar la siguiente: "Resolución sobre Requerimientos Mínimos de Capital Pagado para Entidades de Ahorro y Préstamo".

Artículo 1.- Las entidades de ahorro y préstamo deberán tener un capital pagado en dinero efectivo, no menor de SEIS MIL NOVECIENTOS SESENTA MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 6.960.000.000,00). No obstante, si tienen su asiento principal fuera del Distrito Capital y han obtenido de la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras la calificación de entidades regionales, sólo se requerirá un capital pagado en dinero efectivo, no menor de TRES MIL CUATROCIENTOS OCHENTA MILLONES DE BOLÍVARES (Bs. 3.480.000.000,00).

Artículo 2.- Las entidades de ahorro y préstamo dispondrán de un lapso tres (3) semestres continuos, contados a partir de la fecha de entrada en vigencia de la presente Resolución, para realizar los correspondientes ajustes de sus capitales pagados. Dentro de este lapso deberán mantener, como mínimo, los porcentajes indicados en la siguiente tabla:

Al 30-06-01	34%
Al 31-12-01	67%
Al 30-06-02	100%

Artículo 3.- La presente Resolución entrará en vigencia a partir de la fecha de su publicación en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela.

Comuníquese y publíquese,

ALEJANDRO CARIBAS
Superintendente

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y
OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

RESOLUCION

NÚMERO: 357-00 FECHA: 21 DIC 2000

Visto que, mediante comunicación de fecha 18 de septiembre de 2000, Fondo Común, Entidad de Ahorro y Préstamo, S.A. y el Banco República, C.A., Banco Universal solicitaron autorización para su fusión por incorporación, y en consecuencia constituir una nueva Institución Financiera que operara bajo la figura de banco universal, cuya denominación será Fondo Común, C.A., Banco Universal, de conformidad con lo establecido en el literal b), numeral 7 del artículo 161 de la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras y en el artículo 3 de la Ley de Regulación Financiera, así como en la Resolución Nº 01-0700 de fecha 14 de julio de 2000, publicada en Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 5.480 Extraordinario del 18 de julio de 2000 y en la Resolución Nº 001-0796 del 10 de abril de 1996, publicada en la Gaceta Oficial de la República de Venezuela Nº 35.949 del 30 de abril de 1996.

Visto que, en fecha 19 de octubre de 2000, Fondo Común, Entidad de Ahorro y Préstamo, S.A. y el Banco República, C.A., Banco Universal solicitaron autorización para que la Institución Financiera resultante de la fusión esté conformada por un capital social de Catorce Mil Treinta Millones Doscientos Veinticinco Mil Bolívares (Bs. 14.030.225.000,00).

Visto que, entre las razones fundamentales de la fusión están las siguientes:

1) La concentración de las funciones administrativas y de negocios que resulten redundantes en un solo sitio físico,
2) Unificar los procedimientos y sistemas para la administración de sus activos, pasivos, gastos e inversiones, y
3) Homologar los procesos de gerencia de la red de agencias, gerencia de tesorería, contabilidad y administración, reportes gubernamentales y la aplicación de políticas de inversión, mercadeo y recursos humanos.

Visto que, por efectos de la fusión desaparecerá como persona jurídica Fondo Común, Entidad de Ahorro y Préstamo, S.A. y el Banco República, C.A., Banco Universal y la creación de un nuevo ente financiero, el cual pasará a ser sucesor a título universal del patrimonio de ambas instituciones.

Vistas las consideraciones precedentes, y obtenida la opinión favorable acordada por la Junta de Regulación Financiera en su reunión Nº 274 de fecha 16 de diciembre de 2000, esta Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras en ejercicio de las atribuciones conferidas en los literales b) y e) numeral 7 del artículo 161 de la Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras, en concordancia con el artículo 3 de la Ley de Regulación Financiera, así como en la Resolución Nº 01-0700 de fecha 14 de julio de 2000, publicada en Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 5.480 Extraordinario del 18 de julio de 2000 y en la Resolución Nº 001-0796 del 10 de abril de 1996, publicada en la Gaceta Oficial de la República de Venezuela Nº 35.949 del 30 de abril de 1996,

RESUELVE

1.- Autorizar la fusión por incorporación entre Fondo Común, Entidad de Ahorro y Préstamo, S.A. y el Banco República, C.A., Banco Universal.

2.- La denominación social del ente resultante de la fusión será Fondo Común, C.A., Banco Universal.

3.- Fondo Común, C.A., Banco Universal tendrá un capital social de Catorce Mil Treinta Millones Doscientos Veinticinco Mil Bolívares (Bs. 14.030.225.000,00), el cual fue aprobado en las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 6 de septiembre de 2000.

4.- Las obligaciones y pasivos que adquirirá Fondo Común, C.A., Banco Universal, se mantendrán tal cual fueron pactadas por las instituciones extintas y serán asumidas sin modificación de los términos y modalidades.

La fusión por incorporación surtirá efectos a partir del registro y publicación de los Estatutos Sociales de Fondo Común, C.A., Banco Universal, de las Actas de Asamblea en donde se acordó dicho cambio, los estados financieros auditados de los entes solicitantes, en los cuales se fundamentó la fusión y los estados financieros de inicio de las operaciones y, el ejemplar de la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela contentiva de la correspondiente autorización, de conformidad con la Resolución Nº 01-0700 de fecha 14 de julio de 2000, publicada en Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 5.480 Extraordinario del 18 de julio de 2000 y en la Resolución Nº 001-0796 del 10 de abril de 1996, publicada en la Gaceta Oficial de la República de Venezuela Nº 35.949 del 30 de abril de 1996.

Comuníquese y Publíquese,

ALEJANDRO CARIBAS
Superintendente

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y
OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

SBIF-GTNP-DNP- 0934

Caracas, 08 FEB 2001

CIRCULAR ENVIADA A: BANCOS UNIVERSALES, BANCOS COMERCIALES, BANCOS HIPOTECARIOS, BANCOS DE INVERSIÓN, FONDOS DEL MERCADO MONETARIO, ARRENDADORAS FINANCIERAS Y SOCIEDADES DE CAPITALIZACIÓN.

Visto que, diferentes Instituciones Financieras han manifestado a esta Superintendencia la inquietud relativa a cómo deben efectuar los pagos del aumento de capital, para dar así cumplimiento a lo señalado en la Resolución Nº 353.00 de fecha 18 de diciembre de 2000, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 37.104 del 21 de diciembre de 2000, contentiva de los requerimientos mínimos de capital pagado que deben tener las Instituciones Financieras.

En virtud de lo antes expuesto, esta Superintendencia aclara a las Instituciones Financieras lo siguiente:

1) El capital mínimo pagado requerido para operar como banco universal, banco comercial, banco hipotecario, banco de inversión, fondos del mercado monetario, arrendadoras financieras o como sociedad de capitalización, según sea el caso, es el establecido para cada uno en la Resolución Nº 353.00 de fecha 18 de diciembre de 2000, y el mismo debe ser ajustado dentro de los plazos indicados en dicha Resolución.

2) El pago del capital mínimo requerido, así como sus posibles aumentos, puede ser en efectivo o mediante la capitalización de resultados acumulados disponibles para tal fin o mediante la capitalización del superávit restringido, según el artículo 2 de la Resolución Nº 329.99 de fecha 28 de diciembre de 1999, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela Nº 36.859 del 29 de diciembre de 1999.

3) No se podrá capitalizar, parcial ni totalmente, el superávit restringido producto de los intereses refinanciados generados por los créditos hipotecarios bajo la modalidad de refinanciamiento de intereses (créditos indexados), ya que el mismo está restringido según lo dispuesto en el numeral 1, literal f de la Circular Nº SBIF-GNR-1728 de fecha 1 de marzo de 1999.

4) Igualmente, no se podrá capitalizar parcial ni totalmente el superávit acumulado por concepto de las ganancias obtenidas a través del método de participación patrimonial, así como aquellas generadas por sus oficinas en el exterior, cuando exista alguna restricción sobre ellas, según lo

Dirección: Avenida Universidad - Esq. Traposos - Edif. SUDEBAN- Apartado Postal 6761 - Código Postal 1010 - Master: 408.93.33- Fax: 408.91.37.

establecido en los literales A y B de la Circular N° SBIF-GT-DET-3828 de fecha 8 de junio de 1998.

5) Las instituciones financieras que fueron adquiridas en su oportunidad a través de subasta pública del Fondo de Garantía de Depósitos y Protección Bancaria (FOGADE) y que al venderlas éste último, se generó en los estados financieros de las mismas un superávit por revaluación de sus activos, no podrán utilizar dicha revaluación para incrementar el capital social previsto en la Resolución N° 353.00 del 18 de diciembre de 2000.

Sin más a que hacer referencia, queda de usted.

Atentamente,

Alejandro Cambas
Superintendente

Asunto: Aclaratoria

REPÚBLICA BOLIVARIANA DE VENEZUELA
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y
OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

SBIF-GTNP-DNP-0 9 3 5

Caracas, 0 8 FEB 2001

CIRCULAR ENVIADA A: ENTIDADES DE AHORRO Y PRÉSTAMO.

Visto que diferentes Entidades han manifestado a esta Superintendencia, la inquietud relativa a cómo deben efectuar los pagos del aumento de capital, para dar así cumplimiento a lo señalado en la Resolución N° 354.00 de fecha 20 de diciembre de 2000, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 37.107 del 27 de diciembre de 2000, contentiva de los requerimientos mínimos de capital pagado que deben tener las Entidades de Ahorro y Préstamo.

En virtud de lo antes expuesto, esta Superintendencia aclara a las Entidades de Ahorro y Préstamo lo siguiente:

1) El capital mínimo pagado requerido para operar como Entidades de Ahorro y Préstamo es el establecido en la Resolución N° 354.00 de fecha 20 de diciembre de 2000, y el mismo debe ser ajustado dentro de los plazos indicados en dicha Resolución.

2) El pago del capital mínimo requerido, así como sus posibles aumentos, puede ser en efectivo o mediante la capitalización de resultados acumulados disponibles para tal fin o mediante la capitalización del superávit restringido, según el artículo 2 de la Resolución N° 329.99 de fecha 28 de diciembre de 1999, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 36.859 del 29 de diciembre de 1999.

3) No se podrá capitalizar, parcial ni totalmente, el superávit restringido producto de los intereses refinanciados generados por los créditos hipotecarios bajo la modalidad de refinanciamiento de intereses (créditos indexados), ya que el mismo está restringido según lo dispuesto en el numeral 1, literal f de la Circular N° SBIF-GNR-1728 de fecha 1 de marzo de 1999.

4) Igualmente, no se podrá capitalizar parcial ni totalmente el superávit acumulado por concepto de las ganancias obtenidas a través del método de participación patrimonial, así como aquellas generadas por sus oficinas en el exterior, cuando exista alguna restricción sobre ellas, según lo establecido en los literales A y B de la Circular N° SBIF-GT-DET-3828 de fecha 8 de junio de 1998.

Dirección: Avenida Universidad - Esq. Traposos - Edif. SUDEBAN- Apartado Postal 6761 - Código Postal 1010 - Master: 408.93.33- Fax: 408.91.37.

5) El Superávit por la revaluación de los inmuebles originada por la transformación de Sociedad Civil a Compañía Anónima de las Entidades de Ahorro y Préstamo y que forma parte del patrimonio de las mismas, no podrá ser utilizado para incrementar el capital pagado requerido en la Resolución N° 354.00 de fecha 20 de diciembre de 2000, publicada en la Gaceta Oficial de la República Bolivariana de Venezuela N° 37.107 del 27 de diciembre de 2000.

Sin más a que hacer referencia, queda de usted.

Atentamente,

Alejandro Carrbas
Superintendente

Asunto: Aclaratoria

REPÚBLICA DE VENEZUELA
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y
OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS

SBIF-CJ- 9089

Caracas, 11 OCT 1999

Señor
Joseph P. O'Neill
Comisionado de Instituciones Financieras
Edificio Centro Europa, Av. Ponce de León,
1492, Oficina 600, 00907,
Santurce, Puerto Rico.

Tengo a bien dirigirme a usted, en atención a la conversación sostenida en la Isla de Margarita, Venezuela, en el curso de la XVI Asamblea de Supervisores Bancarios de las Américas (ASBA), donde hiciera entrega de sus observaciones al Convenio de Cooperación a ser suscrito entre la Oficina a su digno cargo y esta Superintendencia.

En este sentido, anexo al presente encontrará dos (2) ejemplares del citado Convenio debidamente suscritos, a fin de que se sirva, si no encontrare nuevas observaciones al mismo, remitirnos uno de los ejemplares debidamente firmado.

Sin más a que hacer referencia, queda de usted.

Atentamente,

Francisco J. Debera
Superintendente

Anexo: lo indicado.

Dirección: Avenida Universidad - Esq. Traposos - Edif. SUDEBAN- Apartado Postal 6761 - Código Postal 1010 - Master: 408.93.33- Fax: 408.91.37.

CONVENIO DE COOPERACIÓN

ENTRE

LA OFICINA DEL COMISIONADO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE PUERTO RICO

Y

LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE LA REPÚBLICA DE VENEZUELA

El presente convenio de cooperación es celebrado entre:

LA OFICINA DEL COMISIONADO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE PUERTO RICO, entidad gubernamental de conformidad con las leyes de Puerto Rico, con domicilio registrado en San Juan, Puerto Rico;

y

LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE LA REPÚBLICA DE VENEZUELA, entidad gubernamental de conformidad con las leyes de la República de Venezuela, con domicilio registrado en Caracas, Venezuela.

1. Razones para un Convenio de Cooperación

Toda vez que existe la posibilidad de que entidades bancarias puertorriqueñas realicen actividades financieras en Venezuela, participando en el capital y administración de entidades bancarias venezolanas, y existiendo también la posibilidad de que instituciones financieras venezolanas se encuentren en la misma situación en Puerto Rico.

Tomando en consideración que la cooperación mutua puede contribuir a combatir la legitimación de capitales o lavado de dinero de fondos provenientes de actividades ilícitas relacionadas con el tráfico de sustancias estupefacientes y psicotrópicas a fin de controlar este delito en el ámbito internacional.

Tomando en consideración que la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras de Puerto Rico y la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras de Venezuela, tienen facultades y responsabilidades similares de supervisión de las instituciones financieras que actúan dentro de sus jurisdicciones, siendo esta actividad de interés público.

LOS SIGNATARIOS aquí reconocen que, en el ámbito de sus respectivas facultades legales, acuerdan, con espíritu de mutua confianza y entendimiento, basar dicha cooperación en los términos que se señalan en el presente convenio.

2. Principios del Comité de Basilea para la Supervisión Bancaria

Ambas autoridades se adhieren a los principios incluidos en el documento del Comité de Basilea para la Supervisión Bancaria de mayo de 1983 denominado "Principios para la supervisión de los establecimientos bancarios en el extranjero" y por consiguiente están de acuerdo con el papel que en dicho documento se asigna a la autoridad del país donde la entidad matriz del grupo está domiciliada ("jurisdicción de origen") y a la autoridad del país donde se ubican las sucursales y filiales ("jurisdicción receptora").

En concreto, ambas autoridades asumen que la autoridad de la jurisdicción de origen supervisará la organización, gestión y control interno, los riesgos, la suficiencia de capital y en general todos los aspectos significativos que pudieran afectar a la solvencia y estabilidad de la matriz y del grupo, debiendo tener acceso a toda la información que resulte necesaria a dichos efectos. Por su parte, la autoridad de la jurisdicción receptora supervisará la organización, gestión y control interno, riesgos, la eficacia de las políticas de control al lavado de dinero provenientes de actividades ilícitas, el capital y por tanto, la continuidad de la entidad o entidades con actividad en su territorio, asegurando la razonabilidad de sus estados financieros y la exactitud de la información recibida por la autoridad de la jurisdicción de origen, de acuerdo con las normas que sean de aplicación local.

Además, en el caso de que las entidades que operen en la jurisdicción receptora hayan establecido sucursales o filiales en otros países, el supervisor de la jurisdicción receptora adquirirá, a su vez, la responsabilidad como supervisor de la jurisdicción de origen en relación con el sub-grupo correspondiente, en la medida que las normas de los países en donde se encuentren establecidas las subsidiarias y filiales o sucursales lo permitan.

3. Compromiso general de cooperación e intercambio de información

Sin perjuicio de los aspectos de detalle y especificaciones necesarios que se realizarán posteriormente, ambas autoridades se comprometen a colaborar estrechamente en la consecución de los objetivos indicados en el punto anterior para lo cual intercambiarán, por iniciativa propia o a petición, la información disponible que sea relevante; servirán de intermediarias frente a otras autoridades en sus respectivas jurisdicciones; y, en general, facilitarán, en la medida de sus posibilidades, el cumplimiento de sus respectivas funciones.

LOS SIGNATARIOS podrán proveer información y consejos de supervisión sobre las condiciones de las instituciones financieras sometidas a su control, cuando la información a ser entregada sea relevante para la supervisión de la entidad bajo el control del recipientario de la información. La información a ser suministrada no estará limitada a la de carácter financiero y podrá incluir otro tipo de información como estructura corporativa, administración, calidad de la organización y sistemas, y cualquier otra que pueda ser relevante para la adecuada supervisión del banco o grupo financiero como un todo.

En particular, LOS SIGNATARIOS están interesados en identificar el conjunto de empresas pertenecientes al grupo, o en las que éste participe significativamente, y en conocer las operaciones inter-grupo y cualquier otra información que sea susceptible de producir ajustes en los estados consolidados, así como cualquier problema o debilidad que se haya manifestado en las operaciones, en los controles internos, en la situación financiera o en la imagen pública de las empresas con actividad en la jurisdicción receptora. En este sentido, y siempre que la información sea relevante, LOS SIGNATARIOS, tendrán interés en conocer las observaciones, los requerimientos, las posibles sanciones y, en general, cualquier medida tomada por las autoridades financieras de la jurisdicción receptora en relación con las empresas o los directivos de los grupos en los cuales posean inversiones.

Además, LOS SIGNATARIOS estarán interesados en que se les comunique cualquier información significativa que llegue a su conocimiento que haga dudar que la gestión del grupo se lleva a cabo de una manera prudente. Asimismo, el ente supervisor de la jurisdicción de origen podrá solicitar el apoyo del ente supervisor de la jurisdicción receptora, para que las entidades filiales y subsidiarias puedan suministrar a sus entidades matrices la información contable necesaria, para el control de sus riesgos y su

adecuada consolidación y, en particular, la información pormenorizada de la inversión crediticia y de la cartera de valores.

LOS SIGNATARIOS, estarán particularmente interesados en conocer la calidad de la gestión o de los controles internos realizados por el banco matriz, así como los problemas o debilidades de los grupos de origen, o las medidas tomadas por el ente supervisor de origen, que pudieran tener repercusión en la estabilidad de las entidades locales.

Ambas autoridades estarán interesadas en conocer la situación y evolución de los mercados financieros respectivos y la posición competitiva de los grupos en los cuales se posee inversión.

4. Confidencialidad de la información

La información que se intercambie se utilizará únicamente a efectos de supervisión bancaria y estará sujeta a las restricciones legales del secreto profesional de acuerdo con las regulaciones existentes en cada jurisdicción. Por tanto, LOS SIGNATARIOS acuerdan mantener toda información recibida de forma confidencial, salvo que la información provista de otra manera esté disponible públicamente.

En Venezuela, La Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras de 1994, faculta a la Superintendencia a suministrar información a las autoridades supervisoras de otro país, siempre que medie un acuerdo de cooperación, o las circunstancias así lo ameriten.

En Puerto Rico, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 10 inciso (a) (15) de la Ley Núm. 4 del 11 de octubre de 1985, según enmendada, conocida como "Ley de la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras", el Comisionado de Instituciones Financieras tendrá poderes y facultades para otorgar contratos o convenios de cooperación con otras jurisdicciones para, entre otras cosas, llevar a cabo exámenes conjuntos y compartir información confidencial, no obstante lo dispuesto en el Inciso (d) del Artículo 20 de dicha Ley, recopilada en dichos exámenes de instituciones financieras, compartir información con cualquier otra agencia supervisora de instituciones financieras de cualquier otra jurisdicción, o cualquier organización afiliada con o representando una o más agencias supervisoras de instituciones financieras. Antes de divulgar cualquier información confidencial a tenor con lo dispuesto en dicho artículo, el Comisionado obtendrá de dicha agencia supervisora un compromiso de

mantener el carácter confidencial de tal información, hasta donde sea permisible bajo la Ley Núm. 4 ó cualquier otra Ley aplicable.

Además, bajo la Sección 28(h) de la Ley Núm. 55 del 12 de mayo de 1933, según enmendada, conocida como "Ley de Bancos", los informes que rindan los examinadores al Comisionado de Instituciones Financieras en relación con el examen practicado de cualquier banco o banco extranjero, serán de carácter confidencial, excepto para la Asamblea Legislativa de Puerto Rico o una comisión nombrada por ésta, o para las demás agencias supervisoras, según definidas, de dicho banco. Disponiéndose además en dicha ley que los asesores legales o financieros de la Junta de Directores y los auditores externos de un banco estarán excluidos del alcance de la mencionada sección, y tendrán acceso a dichos informes, sujeto a los mismos requerimientos de confidencialidad a los que están sujetos los miembros de la Junta de Directores.

También bajo la Ley 52 del 11 de agosto de 1989, según enmendada, conocida como "Ley Reguladora del Centro Bancario Internacional", la información que le provea una entidad bancaria internacional al Comisionado bajo las disposiciones de dicha Ley y de los reglamentos adoptados por el Comisionado al amparo de la misma, deberá mantenerse confidencial, excepto: (i) cuando la revelación de dicha información sea requerida por ley u orden judicial, o (ii) por requerimiento formal de una agencia gubernamental doméstica o foránea en el curso del ejercicio de su función supervisora cuando el Comisionado tenga motivos fundados para entender que es el mejor interés público. En tal caso, la información se entregará bajo un acuerdo obligatorio con la agencia gubernamental concernida de mantener el carácter confidencial de tal información. Disponiéndose, que la excepción bajo la cláusula (ii) anterior no se extenderá en ningún caso a información sobre los clientes de la entidad bancaria internacional.

5. <u>Inspecciones</u>

En lo referente a las inspecciones que realicen las autoridades supervisoras de la jurisdicción receptora de la inversión, éstas se comprometen a informar al organismo de la jurisdicción de origen, enviando o poniendo a su disposición la conclusión de las mismas.

En Venezuela, las inspecciones son generales, las cuales deberán efectuarse por lo menos una vez al año, y especiales, practicadas sobre aspectos específicos cada vez que

la Superintendencia lo juzgue necesario. Las auditorías externas se realizan de acuerdo a las normas dictadas por la Superintendencia, y son efectuadas por Contadores Públicos inscritos en un Registro Especial que lleva la Superintendencia.

En Puerto Rico de conformidad con el Artículo 3 de la Ley Núm. 4 del 11 de octubre de 1985, conocida como "Ley de la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras", el Comisionado de Instituciones Financieras tendrá, entre otras funciones dispuestas en dicha Ley, la responsabilidad primordial de fiscalización y supervisión de las instituciones financieras que operen o hagan negocios en Puerto Rico. También bajo el Artículo 10(a)(12)(I) el Comisionado de Instituciones Financieras tiene el poder y la facultad de llevar toda clase de estudios e investigaciones sobre asuntos que afecten a cualquier rama de la industria financiera para los cuales podrá requerir la información que sea necesaria, pertinente y esencial para lograr tales propósitos.

Además, bajo la Sección 28 de la Ley Núm. 55 del 12 de mayo de 1933, según enmendada, conocida como "Ley de Bancos", la política pública del Gobierno de Puerto Rico es que los negocios de todos los bancos e instituciones bancarias organizadas de acuerdo con las Leyes de Puerto Rico, y de los bancos extranjeros operando en Puerto Rico sean inspeccionados y regulados por el Comisionado de Instituciones Financieras para asegurar la operación prudente de dichos negocios y de ese modo proteger el interés público y los intereses de los depositantes, acreedores y accionistas. Bajo la citada Sección 28 todo banco o banco extranjero y toda sucursal u oficina de banco, o banco extranjero que hiciere negocios en Puerto Rico, estará sujeto a la inspección y supervisión del Comisionado de Instituciones Financieras. En dichos exámenes se investigarán las condiciones y recursos del banco, el modo de conducir y manejar sus asuntos, la acción de sus directores, la inversión de fondos, la seguridad y prudencia de su administración, las garantías que haya dado para asegurar el cumplimiento de las obligaciones contraídas y si las prescripciones de su concesión y de la Ley han sido cumplidas en la administración de sus asuntos, así como cualquier otro asunto que el Comisionado disponga.

De otra parte, bajo la Sección 3 Inciso (a)(6) de la Ley Núm. 52 del 11 de agosto de 1989, según enmendada, conocida como "Ley Reguladora del Centro Bancario Internacional", el Comisionado de Instituciones Financieras tiene el deber de supervisar, fiscalizar y auditar las entidades bancarias internacionales. Además, el Reglamento Núm. 5653 conocido como "Reglamento del Centro Bancario Internacional" establece en su Artículo 11(1)(c) que toda entidad bancaria internacional

estará sujeta a la inspección y supervisión del Comisionado de Instituciones Financieras quien examinará las operaciones de dicha entidad.

Ambas autoridades se comprometen al intercambio regular de toda la información relevante sobre la normativa, características y políticas de cada jurisdicción relativas a la supervisión bancaria.

6. Aspectos relacionados con el conjunto de las actividades de los grupos financieros

Ambas autoridades acuerdan, siempre que sea necesario y al menos una vez al años, intercambiar listas de las entidades, consolidables o no, pertenecientes a los grupos financieros puertorriqueños y venezolanos con presencia en Puerto Rico o en Venezuela.

7. Aspectos relacionados con la autorización de subsidiarias y filiales bancarias

La creación de subsidiarias y filiales bancarias en el extranjero o la adquisición de participaciones significativas directas o indirectas en una entidad ya existente, estará sujeta a la previa autorización de los respectivos organismos de control, siendo consistentes con los principios recomendados por el Comité de Basilea para la creación y supervisión de establecimientos bancarios transfronterizos. Se considera que el otorgamiento de dicha autorización debe ser discrecional, que un permiso puede ser concedido o retirado cuando la situación financiera de la entidad o a su capacidad de gestión pueda verse afectada negativamente; no pueda asegurarse la efectiva supervisión del grupo en base consolidada; o cuando la actividad de la entidad dominada no quede sujeta a un efectivo control por parte de una autoridad supervisora nacional.

LOS SIGNATARIOS acuerdan informarse mutuamente, de cualquier asunto de esencial interés para ellos, que potencialmente pueda afectar de manera adversa la liquidez o la solvencia de la institución bajo su supervisión o del grupo financiero al cual pertenece la institución, por lo cual las entidades matrices de las subsidiarias y filiales extranjeras deben disponer de información adecuadamente actualizada y fluida sobre la situación financiera de dichas subsidiarias y filiales, sobre el nivel de riesgos y sobre el control y gestión de los mismos, tanto localmente como dentro del grupo.

Los organismos supervisores someten a las entidades financieras extranjeras que operen en su territorio, a las mismas exigencias y supervisión de todas las entidades del sistema financiero autorizadas para operar en la jurisdicción.

LOS SIGNATARIOS están interesados en que se les comunique cualquier información que llegue a su conocimiento que pueda ser de interés para la supervisión de los grupos.

De igual forma, están interesados en conocer las modificaciones relevantes en las normas legales locales que afecten dichas entidades.

Cuando sea solicitado, LOS SIGNATARIOS deberán informarse mutuamente, de todas las transacciones significativas efectuadas entre las instituciones bajo su supervisión, o entre estas instituciones y el holding, o entre las instituciones y los accionistas principales cuando sean personas naturales. Todas las solicitudes de información deben ser dirigidas a LOS SIGNATARIOS y estarán sujetas a lo dispuesto en la Cláusula 4 de este convenio.

8. Aspectos relacionados con otras filiales financieras supervisadas por otras autoridades

Los organismos supervisores de ambas jurisdicciones, están interesados en que se les comunique cualquier información que llegue a su conocimiento que pueda ser de interés para la supervisión de los grupos. De igual forma, están interesados en conocer las modificaciones relevantes en las normas legales locales que afecten a dichas entidades.

9. Aspectos relacionados con otras entidades no financieras

En ambas jurisdicciones las participaciones de las entidades bancarias en empresas no financieras están sujetas a ciertas prohibiciones y limitaciones. Los organismos de supervisión están interesados en que se les comunique cualquier información que llegue a su conocimiento sobre el tema.

10. Contactos y reuniones de representantes de ambas autoridades

Las personas encargadas de funciones de supervisión en ambas jurisdicciones podrán en todo momento, solicitar asesoramiento y aclaratorias de la otra parte así como la realización de las reuniones que se consideren necesarias.

11. Compromiso general de intercambio de información sobre los respectivos sistemas bancarios

Ambas autoridades se comprometen a intercambiar y mantener actualizada toda la información relevante sobre sus respectivos sistemas bancarios, sobre la normativa aplicable y sobre las políticas de supervisión en cada jurisdicción.

12. Apoyo interinstitucional

Como parte de este convenio LOS SIGNATARIOS realizarán sus mejores esfuerzos para mantener una cooperación interinstitucional que posibilite la realización de pasantías de sus funcionarios, el desarrollo de cursos y seminarios y la provisión mutua de asesoramiento por parte de funcionarios en áreas que puedan ser requeridas.

13. Reciprocidad y actualización del documento

LOS SIGNATARIOS acuerdan que el contenido del presente convenio se aplique recíprocamente. De ser el caso, se procederá a la revisión del documento para adaptarlo adecuadamente. Del mismo modo, se acuerda que el convenio será revisado para su adecuada actualización siempre que sea necesario a petición de cualquiera de las partes.

14. Aseveraciones y Garantías

LOS SIGNATARIOS aseguran y garantizan que están autorizados bajo las leyes de las respectivas jurisdicciones para celebrar este convenio de cooperación y que la ejecución de este convenio no viola, contraviene o constituye una falta bajo las leyes de sus jurisdicciones o sus disposiciones constitucionales.

Se garantiza que la información entregada mutuamente no será usada para ningún otro propósito diferente para el cual se han entregado.

15. Actos criminales y ofensas

En caso de actos criminales u ofensas cometidas o que se sospeche se cometieron en la jurisdicción de cualquiera de LOS SIGNATARIOS por las instituciones bajo su supervisión o por personas naturales, relacionadas con esas instituciones, las partes deberán informarse mutuamente sobre cualquier información relevante, tales como la identificación completa de las personas, las transacciones monetarias relacionadas con

las sospechas o actos punibles o de actos criminales cometidos, u otras investigaciones si fuese necesario, a fin de que sea utilizada en los respectivos procesos o enjuiciamientos penales, civiles o administrativos. Las partes acuerdan entregar la información a la autoridad judicial competente.

En este respecto, las solicitudes de información deberán presentar un breve resumen del asunto que se examina, investiga o enjuicia, indicando el propósito específico y el uso que se dará a la información, incluyendo la identificación de las autoridades que tendrán acceso a la misma.

Se suscriben dos (2) ejemplares el día 29 del mes de octubre de 1999.

Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras de Puerto Rico

Joseph P. O'Neill
Comisionado

Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras de Venezuela

Francisco V. Debera
Superintendente

CONVENIO DE COOPERACIÓN

ENTRE

LA OFICINA DEL COMISIONADO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE PUERTO RICO

Y

LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE LA REPÚBLICA DE VENEZUELA

El presente convenio de cooperación es celebrado entre:

LA OFICINA DEL COMISIONADO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DE PUERTO RICO, entidad gubernamental de conformidad con las leyes de Puerto Rico, con domicilio registrado en San Juan, Puerto Rico;

y

LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS DE LA REPÚBLICA DE VENEZUELA, entidad gubernamental de conformidad con las leyes de la República de Venezuela, con domicilio registrado en Caracas, Venezuela.

1. <u>Razones para un Convenio de Cooperación</u>

Toda vez que existe la posibilidad de que entidades bancarias puertorriqueñas realicen actividades financieras en Venezuela, participando en el capital y administración de entidades bancarias venezolanas, y existiendo también la posibilidad de que instituciones financieras venezolanas se encuentren en la misma situación en Puerto Rico.

Tomando en consideración que la cooperación mutua puede contribuir a combatir la legitimación de capitales o lavado de dinero de fondos provenientes de actividades ilícitas relacionadas con el tráfico de sustancias estupefacientes y psicotrópicas a fin de controlar este delito en el ámbito internacional.

Tomando en consideración que la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras de Puerto Rico y la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras de Venezuela, tienen facultades y responsabilidades similares de supervisión de las instituciones financieras que actúan dentro de sus jurisdicciones, siendo esta actividad de interés público.

LOS SIGNATARIOS aquí reconocen que, en el ámbito de sus respectivas facultades legales, acuerdan, con espíritu de mutua confianza y entendimiento, basar dicha cooperación en los términos que se señalan en el presente convenio.

2. Principios del Comité de Basilea para la Supervisión Bancaria

Ambas autoridades se adhieren a los principios incluidos en el documento del Comité de Basilea para la Supervisión Bancaria de mayo de 1983 denominado "Principios para la supervisión de los establecimientos bancarios en el extranjero" y por consiguiente están de acuerdo con el papel que en dicho documento se asigna a la autoridad del país donde la entidad matriz del grupo está domiciliada ("jurisdicción de origen") y a la autoridad del país donde se ubican las sucursales y filiales ("jurisdicción receptora").

En concreto, ambas autoridades asumen que la autoridad de la jurisdicción de origen supervisará la organización, gestión y control interno, los riesgos, la suficiencia de capital y en general todos los aspectos significativos que pudieran afectar a la solvencia y estabilidad de la matriz y del grupo, debiendo tener acceso a toda la información que resulte necesaria a dichos efectos. Por su parte, la autoridad de la jurisdicción receptora supervisará la organización, gestión y control interno, riesgos, la eficacia de las políticas de control al lavado de dinero provenientes de actividades ilícitas, el capital y por tanto, la continuidad de la entidad o entidades con actividad en su territorio, asegurando la razonabilidad de sus estados financieros y la exactitud de la información recibida por la autoridad de la jurisdicción de origen, de acuerdo con las normas que sean de aplicación local.

Además, en el caso de que las entidades que operen en la jurisdicción receptora hayan establecido sucursales o filiales en otros países, el supervisor de la jurisdicción receptora adquirirá, a su vez, la responsabilidad como supervisor de la jurisdicción de origen en relación con el sub-grupo correspondiente, en la medida que las normas de los países en donde se encuentren establecidas las subsidiarias y filiales o sucursales lo permitan.

3. Compromiso general de cooperación e intercambio de información

Sin perjuicio de los aspectos de detalle y especificaciones necesarios que se realizarán posteriormente, ambas autoridades se comprometen a colaborar estrechamente en la consecución de los objetivos indicados en el punto anterior para lo cual intercambiarán, por iniciativa propia o a petición, la información disponible que sea relevante; servirán de intermediarias frente a otras autoridades en sus respectivas jurisdicciones; y, en general, facilitarán, en la medida de sus posibilidades, el cumplimiento de sus respectivas funciones.

LOS SIGNATARIOS podrán proveer información y consejos de supervisión sobre las condiciones de las instituciones financieras sometidas a su control, cuando la información a ser entregada sea relevante para la supervisión de la entidad bajo el control del recipientario de la información. La información a ser suministrada no estará limitada a la de carácter financiero y podrá incluir otro tipo de información como estructura corporativa, administración, calidad de la organización y sistemas, y cualquier otra que pueda ser relevante para la adecuada supervisión del banco o grupo financiero como un todo.

En particular, LOS SIGNATARIOS están interesados en identificar el conjunto de empresas pertenecientes al grupo, o en las que éste participe significativamente, y en conocer las operaciones inter-grupo y cualquier otra información que sea susceptible de producir ajustes en los estados consolidados, así como cualquier problema o debilidad que se haya manifestado en las operaciones, en los controles internos, en la situación financiera o en la imagen pública de las empresas con actividad en la jurisdicción receptora. En este sentido, y siempre que la información sea relevante, LOS SIGNATARIOS, tendrán interés en conocer las observaciones, los requerimientos, las posibles sanciones y, en general, cualquier medida tomada por las autoridades financieras de la jurisdicción receptora en relación con las empresas o los directivos de los grupos en los cuales posean inversiones.

Además, LOS SIGNATARIOS estarán interesados en que se les comunique cualquier información significativa que llegue a su conocimiento que haga dudar que la gestión del grupo se lleva a cabo de una manera prudente. Asimismo, el ente supervisor de la jurisdicción de origen podrá solicitar el apoyo del ente supervisor de la jurisdicción receptora, para que las entidades filiales y subsidiarias puedan suministrar a sus entidades matrices la información contable necesaria, para el control de sus riesgos y su

adecuada consolidación y, en particular, la información pormenorizada de la inversión crediticia y de la cartera de valores.

LOS SIGNATARIOS, estarán particularmente interesados en conocer la calidad de la gestión o de los controles internos realizados por el banco matriz, así como los problemas o debilidades de los grupos de origen, o las medidas tomadas por el ente supervisor de origen, que pudieran tener repercusión en la estabilidad de las entidades locales.

Ambas autoridades estarán interesadas en conocer la situación y evolución de los mercados financieros respectivos y la posición competitiva de los grupos en los cuales se posee inversión.

4. Confidencialidad de la información

La información que se intercambie se utilizará únicamente a efectos de supervisión bancaria y estará sujeta a las restricciones legales del secreto profesional de acuerdo con las regulaciones existentes en cada jurisdicción. Por tanto, LOS SIGNATARIOS acuerdan mantener toda información recibida de forma confidencial, salvo que la información provista de otra manera esté disponible públicamente.

En Venezuela, La Ley General de Bancos y otras Instituciones Financieras de 1994, faculta a la Superintendencia a suministrar información a las autoridades supervisoras de otro país, siempre que medie un acuerdo de cooperación, o las circunstancias así lo ameriten.

En Puerto Rico, de conformidad con lo dispuesto por el Artículo 10 inciso (a) (15) de la Ley Núm. 4 del 11 de octubre de 1985, según enmendada, conocida como "Ley de la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras", el Comisionado de Instituciones Financieras tendrá poderes y facultades para otorgar contratos o convenios de cooperación con otras jurisdicciones para, entre otras cosas, llevar a cabo exámenes conjuntos y compartir información confidencial, no obstante lo dispuesto en el Inciso (d) del Artículo 20 de dicha Ley, recopilada en dichos exámenes de instituciones financieras, compartir información con cualquier otra agencia supervisora de instituciones financieras de cualquier otra jurisdicción, o cualquier organización afiliada con o representando una o más agencias supervisoras de instituciones financieras. Antes de divulgar cualquier información confidencial a tenor con lo dispuesto en dicho artículo, el Comisionado obtendrá de dicha agencia supervisora un compromiso de

mantener el carácter confidencial de tal información, hasta donde sea permisible bajo la Ley Núm. 4 ó cualquier otra Ley aplicable.

Además, bajo la Sección 28(h) de la Ley Núm. 55 del 12 de mayo de 1933, según enmendada, conocida como "Ley de Bancos", los informes que rindan los examinadores al Comisionado de Instituciones Financieras en relación con el examen practicado de cualquier banco o banco extranjero, serán de carácter confidencial, excepto para la Asamblea Legislativa de Puerto Rico o una comisión nombrada por ésta, o para las demás agencias supervisoras, según definidas, de dicho banco. Disponiéndose además en dicha ley que los asesores legales o financieros de la Junta de Directores y los auditores externos de un banco estarán excluidos del alcance de la mencionada sección, y tendrán acceso a dichos informes, sujeto a los mismos requerimientos de confidencialidad a los que están sujetos los miembros de la Junta de Directores.

También bajo la Ley 52 del 11 de agosto de 1989, según enmendada, conocida como "Ley Reguladora del Centro Bancario Internacional", la información que le provea una entidad bancaria internacional al Comisionado bajo las disposiciones de dicha Ley y de los reglamentos adoptados por el Comisionado al amparo de la misma, deberá mantenerse confidencial, excepto: (i) cuando la revelación de dicha información sea requerida por ley u orden judicial, o (ii) por requerimiento formal de una agencia gubernamental doméstica o foránea en el curso del ejercicio de su función supervisora cuando el Comisionado tenga motivos fundados para entender que es el mejor interés público. En tal caso, la información se entregará bajo un acuerdo obligatorio con la agencia gubernamental concernida de mantener el carácter confidencial de tal información. Disponiéndose, que la excepción bajo la cláusula (ii) anterior no se extenderá en ningún caso a información sobre los clientes de la entidad bancaria internacional.

5. <u>Inspecciones</u>

En lo referente a las inspecciones que realicen las autoridades supervisoras de la jurisdicción receptora de la inversión, éstas se comprometen a informar al organismo de la jurisdicción de origen, enviando o poniendo a su disposición la conclusión de las mismas.

En Venezuela, las inspecciones son generales, las cuales deberán efectuarse por lo menos una vez al año, y especiales, practicadas sobre aspectos específicos cada vez que

la Superintendencia lo juzgue necesario. Las auditorías externas se realizan de acuerdo a las normas dictadas por la Superintendencia, y son efectuadas por Contadores Públicos inscritos en un Registro Especial que lleva la Superintendencia.

En Puerto Rico de conformidad con el Artículo 3 de la Ley Núm. 4 del 11 de octubre de 1985, conocida como "Ley de la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras", el Comisionado de Instituciones Financieras tendrá, entre otras funciones dispuestas en dicha Ley, la responsabilidad primordial de fiscalización y supervisión de las instituciones financieras que operen o hagan negocios en Puerto Rico. También bajo el Artículo 10(a)(12)(I) el Comisionado de Instituciones Financieras tiene el poder y la facultad de llevar toda clase de estudios e investigaciones sobre asuntos que afecten a cualquier rama de la industria financiera para los cuales podrá requerir la información que sea necesaria, pertinente y esencial para lograr tales propósitos.

Además, bajo la Sección 28 de la Ley Núm. 55 del 12 de mayo de 1933, según enmendada, conocida como "Ley de Bancos", la política pública del Gobierno de Puerto Rico es que los negocios de todos los bancos e instituciones bancarias organizadas de acuerdo con las Leyes de Puerto Rico, y de los bancos extranjeros operando en Puerto Rico sean inspeccionados y regulados por el Comisionado de Instituciones Financieras para asegurar la operación prudente de dichos negocios y de ese modo proteger el interés público y los intereses de los depositantes, acreedores y accionistas. Bajo la citada Sección 28 todo banco o banco extranjero y toda sucursal u oficina de banco, o banco extranjero que hiciere negocios en Puerto Rico, estará sujeto a la inspección y supervisión del Comisionado de Instituciones Financieras. En dichos exámenes se investigarán las condiciones y recursos del banco, el modo de conducir y manejar sus asuntos, la acción de sus directores, la inversión de fondos, la seguridad y prudencia de su administración, las garantías que haya dado para asegurar el cumplimiento de las obligaciones contraídas y si las prescripciones de su concesión y de la Ley han sido cumplidas en la administración de sus asuntos, así como cualquier otro asunto que el Comisionado disponga.

De otra parte, bajo la Sección 3 Inciso (a)(6) de la Ley Núm. 52 del 11 de agosto de 1989, según enmendada, conocida como "Ley Reguladora del Centro Bancario Internacional", el Comisionado de Instituciones Financieras tiene el deber de supervisar, fiscalizar y auditar las entidades bancarias internacionales. Además, el Reglamento Núm. 5653 conocido como "Reglamento del Centro Bancario Internacional" establece en su Artículo 11(1)(c) que toda entidad bancaria internacional

estará sujeta a la inspección y supervisión del Comisionado de Instituciones Financieras quien examinará las operaciones de dicha entidad.

Ambas autoridades se comprometen al intercambio regular de toda la información relevante sobre la normativa, características y políticas de cada jurisdicción relativas a la supervisión bancaria.

6. Aspectos relacionados con el conjunto de las actividades de los grupos financieros

Ambas autoridades acuerdan, siempre que sea necesario y al menos una vez al años, intercambiar listas de las entidades, consolidables o no, pertenecientes a los grupos financieros puertorriqueños y venezolanos con presencia en Puerto Rico o en Venezuela.

7. Aspectos relacionados con la autorización de subsidiarias y filiales bancarias

La creación de subsidiarias y filiales bancarias en el extranjero o la adquisición de participaciones significativas directas o indirectas en una entidad ya existente, estará sujeta a la previa autorización de los respectivos organismos de control, siendo consistentes con los principios recomendados por el Comité de Basilea para la creación y supervisión de establecimientos bancarios transfronterizos. Se considera que el otorgamiento de dicha autorización debe ser discrecional, que un permiso puede ser concedido o retirado cuando la situación financiera de la entidad o a su capacidad de gestión pueda verse afectada negativamente; no pueda asegurarse la efectiva supervisión del grupo en base consolidada; o cuando la actividad de la entidad dominada no quede sujeta a un efectivo control por parte de una autoridad supervisora nacional.

LOS SIGNATARIOS acuerdan informarse mutuamente, de cualquier asunto de esencial interés para ellos, que potencialmente pueda afectar de manera adversa la liquidez o la solvencia de la institución bajo su supervisión o del grupo financiero al cual pertenece la institución, por lo cual las entidades matrices de las subsidiarias y filiales extranjeras deben disponer de información adecuadamente actualizada y fluida sobre la situación financiera de dichas subsidiarias y filiales, sobre el nivel de riesgos y sobre el control y gestión de los mismos, tanto localmente como dentro del grupo.

Los organismos supervisores someten a las entidades financieras extranjeras que operen en su territorio, a las mismas exigencias y supervisión de todas las entidades del sistema financiero autorizadas para operar en la jurisdicción.

LOS SIGNATARIOS están interesados en que se les comunique cualquier información que llegue a su conocimiento que pueda ser de interés para la supervisión de los grupos.

De igual forma, están interesados en conocer las modificaciones relevantes en las normas legales locales que afecten dichas entidades.

Cuando sea solicitado, LOS SIGNATARIOS deberán informarse mutuamente, de todas las transacciones significativas efectuadas entre las instituciones bajo su supervisión, o entre estas instituciones y el holding, o entre las instituciones y los accionistas principales cuando sean personas naturales. Todas las solicitudes de información deben ser dirigidas a LOS SIGNATARIOS y estarán sujetas a lo dispuesto en la Cláusula 4 de este convenio.

8. Aspectos relacionados con otras filiales financieras supervisadas por otras autoridades

Los organismos supervisores de ambas jurisdicciones, están interesados en que se les comunique cualquier información que llegue a su conocimiento que pueda ser de interés para la supervisión de los grupos. De igual forma, están interesados en conocer las modificaciones relevantes en las normas legales locales que afecten a dichas entidades.

9. Aspectos relacionados con otras entidades no financieras

En ambas jurisdicciones las participaciones de las entidades bancarias en empresas no financieras están sujetas a ciertas prohibiciones y limitaciones. Los organismos de supervisión están interesados en que se les comunique cualquier información que llegue a su conocimiento sobre el tema.

10. Contactos y reuniones de representantes de ambas autoridades

Las personas encargadas de funciones de supervisión en ambas jurisdicciones podrán en todo momento, solicitar asesoramiento y aclaratorias de la otra parte así como la realización de las reuniones que se consideren necesarias.

11. Compromiso general de intercambio de información sobre los respectivos sistemas bancarios

Ambas autoridades se comprometen a intercambiar y mantener actualizada toda la información relevante sobre sus respectivos sistemas bancarios, sobre la normativa aplicable y sobre las políticas de supervisión en cada jurisdicción.

12. Apoyo interinstitucional

Como parte de este convenio LOS SIGNATARIOS realizarán sus mejores esfuerzos para mantener una cooperación interinstitucional que posibilite la realización de pasantías de sus funcionarios, el desarrollo de cursos y seminarios y la provisión mutua de asesoramiento por parte de funcionarios en áreas que puedan ser requeridas.

13. Reciprocidad y actualización del documento

LOS SIGNATARIOS acuerdan que el contenido del presente convenio se aplique recíprocamente. De ser el caso, se procederá a la revisión del documento para adaptarlo adecuadamente. Del mismo modo, se acuerda que el convenio será revisado para su adecuada actualización siempre que sea necesario a petición de cualquiera de las partes.

14. Aseveraciones y Garantías

LOS SIGNATARIOS aseguran y garantizan que están autorizados bajo las leyes de las respectivas jurisdicciones para celebrar este convenio de cooperación y que la ejecución de este convenio no viola, contraviene o constituye una falta bajo las leyes de sus jurisdicciones o sus disposiciones constitucionales.

Se garantiza que la información entregada mutuamente no será usada para ningún otro propósito diferente para el cual se han entregado.

15. Actos criminales y ofensas

En caso de actos criminales u ofensas cometidas o que se sospeche se cometieron en la jurisdicción de cualquiera de LOS SIGNATARIOS por las instituciones bajo su supervisión o por personas naturales, relacionadas con esas instituciones, las partes deberán informarse mutuamente sobre cualquier información relevante, tales como la identificación completa de las personas, las transacciones monetarias relacionadas con

las sospechas o actos punibles o de actos criminales cometidos, u otras investigaciones si fuese necesario, a fin de que sea utilizada en los respectivos procesos o enjuiciamientos penales, civiles o administrativos. Las partes acuerdan entregar la información a la autoridad judicial competente.

En este respecto, las solicitudes de información deberán presentar un breve resumen del asunto que se examina, investiga o enjuicia, indicando el propósito específico y el uso que se dará a la información, incluyendo la identificación de las autoridades que tendrán acceso a la misma.

Se suscriben dos (2) ejemplares el día 29 del mes de octubre de 1999.

Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras de Puerto Rico

Joseph P. O'Neill
Comisionado

Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras de Venezuela

Francisco V. Debera
Superintendente

FDIC
Federal Deposit Insurance Corporation
Division of Supervision
452 5th Avenue, New York, New York 10018-2796 (212) 704-1200

FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORP.
(FDIC)
2000
New York Regional Office

00 FEB 22 PM 4:42

February 14, 2000

Mr. Joseph P. O'Neill
Commissioner
Commissioner of Financial Institutions
Government of Puerto Rico
Fernandez Juncos Station
P.O. Box 11855
San Juan, Puerto Rico 00910-3855

Dear Mr. O'Neill:

Enclosed is a signed copy of the Cooperative Examination Program Agreement for your records.

We look forward to the continued favorable relationship that our agencies have enjoyed over the years.

Sincerely,

Daryl P. Stum
Regional Director

Enclosure

MOU
- FDIC

COOPERATIVE EXAMINATION PROGRAM AGREEMENT

This agreement is made and entered by and between the Puerto Rico Office of the Commissioner of Financial Institutions (OCFI), and the New York Region of the Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC) on this 10th day of February 2000, whereby both the OCFI and the FDIC agree to participate in the Cooperative Examination Program (Program) to examine Puerto Rico-chartered insured financial institutions pursuant to the below-listed terms and conditions.

1. On or before December 31 of each year, the OCFI and the FDIC will meet to develop a list of the banks and trust companies with banking powers to be examined by each party during the following calendar year. Should unforeseen events during the applicable calendar year warrant a material change in the agreed upon schedule, the OCFI and the FDIC may meet during that year to revise the schedule.

2. The basis for examinations will be determined by the OCFI and the FDIC. The OCFI and the FDIC will, through ongoing communication, coordinate their schedules and will keep each other informed of any material events that could impact the examination schedules of either the OCFI or the FDIC. Such events would include, but not be limited to the inability of either party to fulfill their responsibilities under the agreed upon examination schedule.

3. Either party may conduct additional examinations or remove a bank or a trust company with banking powers from the list by informing the other party. The OCFI and the FDIC will strive to provide such notice at least 30 days in advance.

4. The spirit and intent of this Program is to foster close supervisory cooperation between the OCFI and the FDIC; however, each party retains all rights and obligations under existing statutes and regulations and this agreement will not restrict the supervisory prerogatives of either party.

5. The type and frequency of formal examinations as stated in Item 1 above, will be mutually agreed upon by both the OCFI and the FDIC;

   a. Formal examinations can be either alternating, independent, concurrent or joint. However, as a general rule, examinations not conducted independently by the OCFI will be joint examinations conducted by the FDIC and the OCFI.

   b. An examination is to be conducted for each institution covered by this agreement during every twelve to fourteen month period, or whatever other frequency is mutually agreed upon. Appendix A to this agreement provides more specific guidance as regards the type and frequency of examinations to be conducted.

   c. Both parties will strive on a best efforts basis to complete all examinations within six to eight weeks of the start of the on-site portions of examinations.

6. Banks that either party believes are deserving of special supervisory attention or that warrant exclusion from the Program because of size, nature of business, or other reasons will be examined according to the policies of the OCFI or the FDIC.

7. If either party arranges to meet with the management of any bank or trust company with banking powers, appropriate notification should be provided to the other party on a timely basis that permits attendance by the other party, if it so desires. Both parties, if they so desire, may participate in meetings with management or of the Board of Directors upon completion of an examination.

8. If either party gains knowledge of possible unsafe or unsound activity, or discovers any material deterioration or adverse change in the condition of any supervised institution, that information will be shared with the other party on a timely basis to permit the conduct of a special investigation on a joint or concurrent basis, if necessary.

9. Examinations and examination reports shall include a review for compliance with applicable general Puerto Rico banking laws and regulations and applicable general Federal banking laws and regulations issued by the Federal agencies.

10. Newly-organized Puerto Rico-chartered insured financial institutions will be examined as deemed appropriate by both parties either independently, jointly or concurrently.

11. Each party shall share information as follows:

    a. A report of examination shall be prepared for each Puerto Rico-chartered insured financial institution and a copy of such report, including the confidential section, shall be forwarded to the other party with a copy of any letter of transmittal to the examined financial institution. In the case of joint reports of examination, the OCFI will transmit reports of examination that have been processed by the FDIC to the Board of Directors of the examined financial institution and simultaneously forward the countersigned original of page 1 of the report and a copy of the report transmittal letter to the financial institution to the FDIC. Reports for examinations conducted independently by the OCFI will be processed by the OCFI. Copies of such examination reports and the corresponding transmittal letters to the financial institution will be simultaneously forwarded to the FDIC. Every effort should be made to complete and mail reports within 90 days of the start date of the examination.

    b. Copies of any significant correspondence of a supervisory nature between one party and a Puerto Rico-chartered insured financial institution shall be provided to the other party.

    c. Each party shall, upon request, make available to the other party all work papers, line sheets, and other data used in connection with any examination performed of a supervised institution.

d. Copies of reports for the, Trust, IS, Municipal Securities Broker/Dealers, Government Securities Broker/Dealers and Registered Transfer Agent specialty areas prepared by either party will continue to be forwarded to the other party with copy of the transmittal letter to the examined financial institution.

12. In instances in which formal supervisory action is deemed appropriate, the initiating party will inform the other party of such contemplated action. Wherever possible and if both parties agree, supervisory actions will be undertaken on a joint basis. However, nothing in this agreement shall prohibit either the OCFI or the FDIC from unilaterally implementing a supervisory action.

13. Examination reports, supporting data, work papers and other related papers and documents will remain the legal property of the examining party and will not be released to any other individual by the other party without the written permission of the examining party. In the event of a subpoena, order or other process requiring the delivery of such documents or requiring testimony concerning them by the other party or its representatives, the other party shall promptly notify the examining party so that it may take whatever action it deems appropriate to protect the confidentiality of the examination materials.

14. Operating procedures to implement this agreement will be mutually established by the OCFI and FDIC.

15. Either the OCFI or FDIC may terminate the agreement upon notice to the other party.

Federal Deposit Insurance Corporation,
New York Region

Daryl P. Stum

Regional Director

Office of the Commissioner of Financial Institutions

Commissioner of Financial Institutions

APPENDIX A

It is mutually agreed that the examination schedules of the OCFI and the FDIC should be coordinated to take full advantage of combined resources and to minimize duplication and burden on the institutions subject to examination. For purposes of this agreement, the minimum requirements of an examination are defined as the procedures necessary to complete the core pages of the uniform report of examination, including the completion of Bank Secrecy Act examination procedures, and evaluate all components of the CAMELS rating system. Additional steps and pages may often be appropriate.

Section 10(d) of the Federal Deposit Insurance Act requires an annual full scope on-site examination for all insured depository institutions. The Act also allows examinations to be conducted in alternate 12 months periods by the appropriate State supervisory authority. Alternate schedules are generally acceptable only for composite 1- and 2-rated institutions and for stable and improving composite 3-rated institutions, if the rating is confirmed by an off-site monitoring system and no adverse trends are noted from other available information.

Frequency of Examinations

Examinations are to be conducted annually. However, examination intervals may be extended from 12 to 18 months under the following conditions:

1. The institution is not currently subject to a formal enforcement proceeding or order by the FDIC or other banking agency.
2. No person acquired control of the institution during the 12-month period in which a full scope examination would be required without this extension.
3. The institution has total assets of less than $250 million, is well managed, is well capitalized pursuant to section 38 of the FDI Act, and was accorded a composite rating of "1" at its most recent examination; or
4. The institution has total assets of not more than $100 million, is well managed, is well capitalized pursuant to Section 38 of the FDI Act, and was accorded a composite rating of 1 or 2 at its most recent examination.

Well-managed institutions are those with a rating of 1 or 2 for the Management component of the CAMELS rating.

The examination cycle is defined to mean that no more than 12 (or 18) months may elapse between the end of one examination and the beginning of the next examination. For purposes of monitoring compliance with this requirement, the end of the examination is defined as the earlier of:

a. the date of completion of the report of examination, or
b. 60 calendar days from the Examination Start Date.

Specialty Examinations

Speciality area examinations should be conducted concurrently with safety and soundness examinations unless the size or the arrangement of the department makes it impractical or inefficient to do so. Specialty examinations are generally subject to the same examination intervals, including appropriate extensions, as safety and soundness examinations. Speciality areas covered by this agreement include: IS, trust, registered transfer agent, government securities broker/dealers, and municipal securities broker/dealers.

MOU
FDIC

Vilpoco

Borrador

Classification Number:	6640
Date:	November 15, 2007
Issuing Office:	Planning & Program Development
Contacts:	Patricia Colohan (202) 898-7283 LeeRoy Candelaria (202) 898-3876
☐ Notice	☒ Memorandum

Division of Supervision and Consumer Protection

MEMORANDUM SYSTEM

2008

2007 DEC 18 PM 2:05

Director's

MEMORANDUM TO: Regional Directors

FROM: Sandra L. Thompson
Director

SUBJECT: Revised Guidance on Areas to be Covered in Agreements With State Banking Departments

1. **Purpose.** To update the model agreement used to develop working agreements with state banking departments.

2. **Background.** The Federal Deposit Insurance Corporation has a long history of coordinating with the State banking departments in fulfilling a mutual goal of promoting a safe and sound banking system. Close cooperation between the Federal and State regulators promotes efficiency in the examination process, reduces the regulatory burden on state-chartered insured depository institutions, and improves the supervisory process. The FDIC has entered into formal and informal arrangements or working agreements with most State banking departments.

   A hallmark of the successful program has been the flexibility to tailor cooperation to the particulars of each state and to the specifics of individual banks within a state, plus the reality of changing circumstances at both the Federal and State levels. A model agreement was first issued in 2004 but the guidelines continue to maintain that flexibility.

3. **Revisions.** The model agreement has been revised in light of the expansion of the 18 month examination cycle to "1" and "2" rated banks with total assets of $500 million or less. It has also been revised to include the sharing of pre-examination planning memoranda and to provide for the exchange of consumer complaint information.

4. **Effective Date.** This memorandum is effective immediately.

5. **Distribution.** This memorandum should be distributed to all appropriate personnel.

Attachment: *Alternate Examination Program Agreement*

Transmittal No.: 2007-030

ALTERNATE EXAMINATION PROGRAM AGREEMENT

This agreement is between the ***insert appropriate name for state banking agency*** (hereinafter called the "***insert what state agency prefers to be called***"), and the Federal Deposit Insurance Corporation (hereinafter called the "FDIC"). This agreement is entered into, whereby both the "***insert what state agency prefers to be called***" and the FDIC (the regulatory agencies) agree to participate in the Alternate Examination Program. The purpose of the Alternate Examination Program is to examine State-chartered nonmember insured financial institutions pursuant to the terms and conditions listed below. Except as otherwise indicated, this agreement is intended to control examination scheduling and conduct, including Safety and Soundness, Information Technology, Trust, Consumer Protection, Community Reinvestment, and Bank Secrecy Act and Anti-Money Laundering examinations.

The spirit and intent of this agreement is to foster close supervisory cooperation between the ***insert what state agency prefers to be called*** and the FDIC; however, each agency retains all rights and obligations under existing statutes and regulations, and this agreement will not restrict the supervisory prerogatives of either agency.

To facilitate this agreement, an annual joint meeting will be held in the fourth quarter of each year to maximize efficiency in the scheduling process. The ***insert what state agency prefers to be called*** and FDIC will mutually prepare a list of banks each agency will examine each year. Examinations will be scheduled in accordance with Part 337.12 of the FDIC Rules and Regulations and ***Insert appropriate state regulation if applicable.*** It is recognized that statute allows 18 month examination intervals. The ***insert what state agency prefers to be called***'s practice and preference are examination intervals of ***xx to xx months.*** ? 12 month

The following terms and conditions will govern this program:

1. Institutions with a composite CAMELS rating of "1" or "2", with total assets of less than $500 million, will be examined at alternating 18 month intervals if: no applies

a. The institution is well capitalized as defined by the regulatory agencies;

b. The institution is well managed (defined as having a management component rating of "1" or "2");

c. The institution is not currently subject to an enforcement proceeding or order; and

d. The institution has not experienced a change of control application during the preceding 12-month period.

e. The institution does not have any serious deficiencies in its BSA/AML program.

The ***insert what state agency prefers to be called*** and the FDIC will examine these banks on an alternating basis or jointly when circumstances warrant.

Each agency has the right to conduct additional examinations or visitations of these institutions if deemed necessary, and will have the right to have representatives on site during the other agency's independent examinations.

P.R.

2. Institutions with total assets of $500 million or more, and institutions rated composite "1" or "2" with total assets of less than $500 million that do not qualify for an 18 month interval under Item 1, will be examined at 12-month intervals. The "***insert what state agency prefers to be called***" and the FDIC will examine these institutions on an alternating basis.

(6b)

a. Institutions on an 18 month examination cycle that drop from the "well capitalized" category during a particular calendar quarter will change to a 12-month examination cycle. These institutions will be examined within 12 months from the most recent examination date or as soon as the schedule permits, if the due date is already outside the 12-month time frame.

Section 1 First BOT Section

b. Institutions on an 18 month examination cycle that exceed the $500 million threshold during a particular calendar quarter will change to a 12-month examination cycle. These institutions will be examined within 12 months from the most recent examination date or as soon as the schedule permits, if the due date is already outside the 12-month time frame.

SI examination duration of period - a, 1 $600 o mos

3. Institutions with a composite CAMELS rating of "3" will be examined every 12 months on an alternating basis. When scheduling constraints do not permit a 12-month examination by the responsible agency, the other agency may conduct an examination at its own discretion. Joint examinations may be conducted, given the mutual consent of both agencies. When joint examinations are conducted, the FDIC and the ***insert what state agency prefers to be called*** will alternate being the lead agency, which will include alternating preparation of the report of examination (the report). Either agency may conduct periodic visitations of "3" rated institutions; however, the visiting agency should grant adequate prior notification of the visitation in an effort to coordinate resources and limit duplication of effort between the agencies.

Cuando se hay un joint, se alternan

4. Institutions with a composite CAMELS rating of "4" or "5" will be examined every 12 months and may be subject to an examination or visitation at six-month intervals. By statute, the FDIC cannot alternate from the 12-month examination cycle for "4" or "5" rated institutions. Each agency has the right to conduct additional examinations or visitations of these institutions if deemed necessary and the right to have representatives on site during the other agency's independent examinations. When joint examinations are conducted, the FDIC and the ***insert what state agency prefers to be called*** will alternate being the lead agency, for purposes of processing the report.

5. If examinations are not conducted under paragraphs 1, 2, 3, or 4 above, independent examination schedules will be coordinated with the other agency to ensure that

? ⓡ When the FDIC acting as lead bank, means no representation of OCJF? means

Only when requested by the FDIC.

examinations of a particular institution by either agency meet the purpose and intent of both agencies examination frequency schedules. These examination frequency schedules may be modified on a case-by-case basis with the prior concurrence of the other agency.

6. Both agencies will make every effort to ensure that the examination frequency schedules of both agencies are met, with the goal being:

- No more than 36 months should elapse between examinations for each agency for those institutions described in paragraph 1;
- No more than 24 months should elapse between examinations for each agency for those institutions described in paragraph 2;
- No more than 12 months should elapse between examinations for each agency for those institutions described in paragraphs 3 and 4;

For the purposes of this agreement, these intervals are from the closing date of the previous examination to the next examination start date.

7. Both agencies agree that in those instances where either the FDIC or ***insert what state agency prefers to be called*** is unable to meet the examination frequency schedules discussed above, one agency may, upon prior consultation with the other agency, examine an institution whose current examination responsibility rests with the other agency under this agreement. This would result in consecutive examinations by the same agency.

8. State-chartered institutions undergoing a recent change of control, those receiving any type of FDIC assistance, those having serious BAS/AML deficiencies, and other special situations will be examined as deemed appropriate by both agencies: either independently, jointly, or concurrently.

9. De novo financial institutions will receive appropriate visitations and examinations as required by agency requirements.

10. At joint examinations, the lead agency will maintain work papers that meet or exceed written standards of both agencies. The lead agency will be responsible for incorporating changes or suggestions made by the other participating agency into the joint examination report upon joint agreement. It is understood that any changes to the original report will only be made after notification and concurrence of all participating agencies.

11. On a continuing basis, the ***insert what state agency prefers to be called*** and the FDIC will keep the other informed of any necessary changes to examination schedules.

12. Both agencies, if they so desire, may participate in meetings with management and/or he board of directors upon completion of an examination. In the case of banks rated a composite "3", "4", or "5", or those with serious BSA/AML deficiencies, if either agency arranges to meet with the management and/or the board of directors of any institution, appropriate notification will be provided to the other agency on a timely basis to permit attendance by the other agency.

13. If either agency gains knowledge of possible unsafe or unsound activity, or discovers any material deterioration or adverse change in the condition of an institution, the information will be shared with the other agency on a timely basis to permit the conduct of a visitation, special examination, or investigation. If necessary, the visitation, special examination, or investigation may be conducted on a joint or concurrent basis.

14. The scope of the examination shall include a review for compliance with applicable ***Insert appropriate state name*** banking laws and regulations and applicable Federal banking laws and regulations. It is understood that at this time, ***the insert what state agency prefers to be called does not conduct (Information Technology, Trust, Consumer Protection, Community Reinvestment Act or Bank Secrecy Act and Anti-Money Laundering examinations (adjust this as appropriate.)***

15. Each agency will share information, as follows:

a. A report of examination will be prepared and a copy, including the confidential section, will be forwarded to the other agency with a copy of any letter of transmittal. The lead agency will send the examination report directly to the board of directors of the examined institution simultaneously with transmission to the other agency. The ***insert what state agency prefers to be called*** and the FDIC reserve the right to determine examination scope and report schedules, based on the condition of the institution and the guidelines and policies of each agency.

b. Joint examination reports shall be prepared as agreed to by the agencies.

c. Copies of pre-examination planning or scoping memoranda, as available.

d. Copies of any significant correspondence of a supervisory nature between one agency and an institution will be provided to the other agency.

e. Each agency will, upon request, make available to the other agency all work papers, line sheets, and other data used in connection with any examination conducted by the agency.

16. The general guidelines for joint examinations are as follows:

a. Joint examinations will be handled as a cooperative effort from the planning stage through completion of the report and follow-up discussions. One agency will be

designated as the lead for each examination. Each agency will assign an Examiner-In-Charge (EIC). The lead agency EIC will provide overall coordination of the examination and completion of the report. The responsibilities of the lead EIC will alternate between agencies for sequential examinations of the same bank, unless both agencies agree otherwise for a specific examination.

b. Prior to commencement of the examination, the EIC from each agency should meet, in person or by telephone, to plan the examination and make assignments.

c. Examination findings, work papers, and report pages being developed will be shared between examiners of both agencies.

d. Each EIC is expected to work cooperatively and resolve differences of opinion relating to examination findings and other matters. If they are unable to resolve differences, either EIC may request a conference or meeting to include the FDIC Field Supervisor, a ***insert what state agency prefers to be called*** representative, and other agency officials as deemed necessary. The issue will not be recorded as an examination finding until an agreement is reached between the agencies. In the event an agreement cannot be reached, the agencies may issue separate reports.

e. Meetings with management will be held jointly with representatives from both agencies. Exit meetings and presentations to boards of directors will be planned and presented by the Examiners-In-Charge.

f. Following the on-site examination, the lead agency will coordinate completion of the report and its transmittal to the bank and other agency. The EIC of the other agency may participate in the off-site completion of the report.

g. All of the work performed, including work paper preparation and presentations, is expected to be professional and of a quality consistent with the highest standards of both agencies and subject to an appropriate quality assurance process.

17. In an instance where formal or informal supervisory action is deemed appropriate, the initiating agency will inform the other agency of such contemplated action. Whenever possible, and if both agencies agree, supervisory actions will be undertaken on a joint basis. However, nothing in this agreement prohibits either agency from unilaterally implementing a supervisory action.

18. Subject to its prior written approval and any terms and conditions agreed to by the parties, the examining agency may allow the other agency to use its examination report and other supporting data to the same extent and for the same purpose as if the other agency had, in the first instance, compiled such data during its own examination. Examination reports, supporting data, work papers, and other related pages and documents will remain the exclusive legal property of the examining agency and will not be released to any other individual or entity by the recipient agency without the written permission of the examining agency. In the event of a subpoena, or other judicial or administrative process requiring the delivery of such documents, the other agency will

promptly notify the examining agency so that it may take whatever action it deems appropriate to protect the confidentiality of the examination materials.

19. Notwithstanding the requirements of paragraph 18 respecting prior written permission of the examining party prior to release of examination reports, it is understood and agreed that State originated examination reports, on state chartered banks that are owned by a bank holding company, that are in the possession of the FDIC may be shared with the Board of Governors of the Federal Reserve System and with the appropriate Federal Reserve Bank(s) based upon whether a Reserve Bank has supervisory responsibility relative to the state bank.

20. The agencies agree to coordinate efforts on processing any applications received by the agencies associated with the institutions covered by this agreement. This will include contacting the other agency when an application is received to ensure both agencies are aware of the application (this includes, but is not limited to, branch, change of control, merger, special activities, and management change applications).

21. Each agency will share consumer complaint information as follows:

    a. The FDIC will promptly provide to the ***insert what state agency prefers to be called*** a copy of any consumer complaint that the FDIC receives from a consumer concerning any State nonmember bank that the Department supervises. The ***insert what state agency prefers to be called*** will, in turn, promptly provide to the FDIC a copy of any consumer complaint the ***insert what state agency prefers to be called*** receives from a consumer concerning any State nonmember bank that the ***insert what state agency prefers to be called*** supervises.

    b. When the FDIC investigates a consumer complaint provided to the ***insert what state agency prefers to be called*** under paragraph 21.a, the FDIC will advise the ***insert what state agency prefers to be called*** of the disposition of the consumer complaint. When the ***insert what state agency prefers to be called*** investigates a consumer complaint provided to the FDIC under paragraph 21.a, the ***insert what state agency prefers to be called*** will advise the FDIC of the disposition of the consumer complaint.

    c. Consumer complaint information provided by the FDIC and the ***insert what state agency prefers to be called*** is confidential and will be treated with the same confidentiality as other confidential information in this agreement pursuant to the Federal and State laws and regulations.

22. Either the ***insert what state agency prefers to be called*** or the FDIC may terminate this agreement upon written notice to the other agency.

Executed this of , 2007

FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION -DIVISION OF SUPERVISION AND CONSUMER PROTECTION

REGION

Insert Regional Director Name
Regional Director
Region

insert appropriate name for state banking agency

Insert State Regulator Name
Insert State Regulator Title

MEMORANDUM OF UNDERSTANDING
BETWEEN THE US DEPARTMENT OF HOUSING AND URBAN DEVELOPMENT AND THE COMMISSIONER OF FINANCIAL INSTITUTIONS OF PUERTO RICO

Purpose

This Memorandum of Understanding (**MOU**) between the U.S. Department of Housing & Urban Development (**HUD**) and the Office of the Commissioner of Financial Institutions of Puerto Rico (**OCFI**) sets forth the responsibilities of each of the above agencies in cases involving possible mortgage fraud and mortgagee practices that may not comply with statutory, regulatory, and administrative loan origination and servicing requirements.

Background

Mortgage fraud and non-compliance with loan origination and servicing requirements are common concerns at both the Federal and state/local levels. At the Federal level with FHA-insured mortgages, HUD is committed to identifying fraud and non-compliance and taking corrective measures to protect the public trust. At the state/local level, OCFI has the responsibility of controlling and supervising financial institutions, including mortgage institutions that operate or do business in the Commonwealth of Puerto Rico. The two parties agree that an effective strategy to address these common concerns must include a joint effort.

Pursuant to Article 10 (15) of Act Number 4 dated October 11, 1985 (Act), as amended, the Commissioner of Financial Institutions (Commissioner) may enter into contracts or cooperative agreements with other jurisdictions to, among other things, perform joint examinations and share confidential information.

Goal

The two parties in this MOU will coordinate their respective investigations, audits, and/or reviews to assist each other in fulfilling its own mission and responsibilities. To that end, there will be information sharing and case referrals. In addition, to the extent possible, there will be a sharing of expertise and investigative resources.

Implementation

HUD and OCFI may develop and exchange additional instructions and operating procedures that may be deemed necessary to the continued implementation of this MOU. Such instructions and operating procedures shall be subject to the approval of the two parties.

Responsibilities

HUD will have reviewing jurisdiction for all possible Federal violations involving mortgage fraud and non-compliance. HUD will coordinate this reviewing responsibility with OCFI. In addition, HUD will:

- Share information with OCFI, either on its own initiative or at the request of OCFI, including those of a confidential nature.

- Facilitate the referral of cases from OCFI where HUD has reviewing responsibility by:

  - Establishing and maintaining a case referral program that will identify cases which merit a Federal response from HUD.
  - Designing and producing a Case Referral Form for the OCFI that will be utilized as the primary mechanism for the efficient and effective referral and tracking of cases to HUD.

- Maintain the confidential nature of such type of information provided by OCFI.

- Require that any such shared information of a confidential nature originated by OCFI not be released to a third party without prior written approval from OCFI.

The above obligations are subject to the Freedom of Information Act, Privacy Act, and other applicable Federal laws relating to disclosure of information and confidentiality.

OCFI is responsible for controlling and supervising financial institutions that operate or do business in the Commonwealth of Puerto Rico. As part of that responsibility, OCFI will:

- Share information with HUD, either on its own initiative or at the request of HUD, including those of a confidential nature.

- Refer to HUD all cases where OCFI believes there is sufficient evidence that a Federal violation may have occurred.

- Utilize the Case Referral Form developed by HUD for OCFI.

- Assist HUD in any case referred by OCFI. The referral of a case shall not have any effect on the ability of OCFI to continue its controlling and supervising responsibilities.

- Maintain the confidential nature of such type of information provided by HUD .

- Require that any such shared information of a confidential nature originated by HUD not be released to a third party without prior written approval from HUD.

The above obligations are subject to the Freedom of Information Act and other applicable Commonwealth laws relating to disclosure of information and confidentiality.

Disputes

Any dispute arising out of this MOU shall be resolved at the field level by the examiners/reviewers involved. When such resolution cannot be accomplished, the matter will be referred to the Commissioner and HUD's Home Ownership Center Director.

Amendment

This MOU may be amended by deletion or modification of any provision contained herein or by addition of new provisions after written concurrence of both parties of the MOU.

Termination

This MOU will remain in effect until terminated by any party to the MOU provided such notice of termination is in writing, signed by the appropriate agency official that approved the MOU, and sent to the other party.

Approval

This MOU will take effect immediately upon the signing of this document by the appropriate officials below:

Joseph P. O'Neill
Commissioner of Financial
Institutions of Puerto Rico

3/14/00
Date

Charles Gardner
Director
Atlanta Home Ownership Center
HUD

3/14/00
Date

COMUNICADO DE PRENSA
COMISIONADO FIRMA ACUERDO
DE COLABORACION CON HUD

El Comisionado de Instituciones Financieras, Joseph P. O'Neill, firmó un importante acuerdo de colaboración entre su Agencia y el U.S. Department of Housing and Urban Development (HUD) para desarrollar estrategias y procedimientos dirigidos a coordinar las investigaciones, exámenes y auditorías que realizan ambas agencias.

El señor Charles Gardner, Director Regional de HUD en Atlanta, Georgia, señaló que "este acuerdo de colaboración entre la Oficina del Comisionado de Instituciones Financieras y HUD permitirá identificar tempranamente posibles actividades fraudulentas y prácticas que no cumplan con la reglamentación aplicable en la originación de préstamos hipotecarios".

Por su parte, Joseph P. O'Neill indicó que su Agencia ha venido desarrollando alianzas estratégicas con diversos organismos dirigidos a fortalecer los nexos de colaboración necesarios para asegurar la solvencia y solidez de la industria financiera. Nos sentimos muy complacidos con el respaldo que HUD nos ha brindado para hacer realidad este acuerdo. La presencia del señor Gardner reafirma la alta prioridad de este asunto para HUD.

Finalmente, el Comisionado señaló que "durante este año nos proponemos ampliar los lazos de colaboración con organismos como HUD para continuar fortaleciendo nuestra industria financiera y atender con eficacia los asuntos que afectan al interés público".

Comunicado de Prensa
CIF firma Acuerdo
14 de marzo de 2000

MUNICIPAL SECURITIES RULEMAKING BOARD
DAILY TRANSACTION REPORTS
SUBSCRIPTION AGREEMENT

The Municipal Securities Rulemaking Board ("MSRB") is the self-regulatory organization for the municipal securities market. MSRB rules require brokers, dealers and municipal securities dealers (collectively, "Dealers") to report certain municipal securities transactions to the MSRB at the end of each trading day. MSRB intends to use this data, along with other information, to produce reports on the morning after trade date, showing transaction prices and related information (the "Daily Transaction Reports").

The MSRB intends to provide access to the Daily Transaction Reports by subscription. In return for receiving such a subscription from the MSRB, a person or organization receiving the subscription (the "Subscriber") must agree to certain terms and conditions regarding the downloading and use of the Daily Transaction Reports. This document (the "Agreement") states those terms and conditions.

1. Access

1.1. The MSRB will provide the Subscriber with a User ID and Password to access the Daily Transaction Reports. The MSRB will require the Password to be changed periodically. The Subscriber agrees to keep the User ID and Password confidential, to request a new Password from the MSRB if the Subscriber learns the Password is compromised, and to notify the MSRB of any changes in the Subscriber's contact information provided on this Agreement. Notification by the Subscriber to the MSRB can be made through the address for the MSRB noted below. If the Subscriber fails to access the Daily Transaction Reports for a period of 20 consecutive business days, access will be discontinued and the Subscriber must re-subscribe if it wishes to continue to receive access to the Daily Transaction Reports.

2. Disclaimers

2.1. The MSRB, without liability to the Subscriber or to any other person, may modify or change the content, organization, format, frequency or timing of the Daily Transaction Reports, or discontinue any part or all of the Daily Transaction Reports.

2.2. The MSRB obtains information for inclusion in the Daily Transaction Reports in part from transaction data submitted by Dealers. The MSRB in some cases calculates prices from this transaction data and in some cases uses information from commercial suppliers of securities descriptive information that it considers reliable to make these calculations. The Subscriber acknowledges that mistakes by Dealers, mistakes in the calculation of prices because of erroneous securities data, omitted data, mistakes in the production of the Daily Transaction Reports and mistakes for a variety of other reasons, including negligence, could cause data on the Daily Transaction Reports to be inaccurate. The MSRB includes a disclaimer statement each day with the Daily Transaction Reports files, which disclaimer statement may be found at **www.msrb.org/msrb/trsweb/sdtr3/disclaim.txt**. This disclaimer statement is incorporated by reference into this Agreement.

2.3. NEITHER THE MSRB NOR ANY SUPPLIER OF DATA OR INFORMATION FOR THE TRANSACTION REPORTS ("SUPPLIER"), MAKES WARRANTIES OF ANY KIND, EXPRESS, IMPLIED, OR STATUTORY (INCLUDING WITHOUT LIMITATION, TIMELINESS, TRUTHFULNESS, SEQUENCE, COMPLETENESS, ACCURACY, OR FREEDOM FROM INTERRUPTION). ANY EXPRESS OR IMPLIED WARRANTIES OF MERCHANTABILITY OR FITNESS FOR A PARTICULAR PURPOSE OR USE, OR ANY IMPLIED WARRANTY ARISING FROM TRADE USAGE, COURSE OF DEALING OR COURSE OF PERFORMANCE, WITH RESPECT TO THE DAILY TRANSACTION REPORTS, ANY DATA INCLUDED THEREIN, OR RESULTS TO BE OBTAINED ARE EXPRESSLY DISCLAIMED.

2.4. NEITHER THE MSRB NOR ANY SUPPLIER SHALL IN ANY WAY BE LIABLE TO SUBSCRIBER, OR ANY RECIPIENT OF THE TRANSACTION REPORTS, REGARDLESS OF THE CAUSE OR DURATION, FOR ANY INACCURACIES, ERRORS, OMISSIONS OR OTHER DEFECTS IN, OR UNTIMELINESS OF, THE DAILY TRANSACTION REPORTS OR FOR ANY DAMAGES RESULTING THEREFROM OR FROM ANY USE OF THE DAILY TRANSACTION REPORTS, OR FOR ANY DAMAGE WHATSOEVER RESULTING FROM COLLECTING, COMPILING, TRANSCRIBING, TRANSMITTING, COMMUNICATING OR DELIVERING THE DAILY TRANSACTION REPORTS, INCLUDING ANY INTERRUPTION OR DELAY IN DELIVERY, OR FOR ANY DAMAGES RESULTING FROM FORCE MAJEURE, WHICH SHALL BE DEEMED TO INCLUDE ANY CIRCUMSTANCES BEYOND THE REASONABLE CONTROL OF THE MSRB, OR FOR ANY DAMAGES, LOSSES, OR COSTS OF ANY KIND WHATSOEVER, INCLUDING, WITHOUT LIMITATION, (I) DIRECT, INDIRECT, PUNITIVE, CONSEQUENTIAL AND INCIDENTAL DAMAGES AND (II) LITIGATION COSTS, ATTORNEY'S FEES AND

DISBURSEMENTS (COLLECTIVELY "DAMAGES"), ARISING THEREFROM OR OCCASIONED THEREBY EVEN IF THE MSRB HAS BEEN ADVISED OF THE POSSIBILITY OF SUCH DAMAGES, LOSSES, OR COSTS. IF, NOTWITHSTANDING THE PREVIOUS SENTENCE, THE MSRB, OR ANY SUPPLIER, IS FOR ANY REASON HELD LIABLE, THEN THE LIABILITY OF THE MSRB, AND ANY SUPPLIER, IN ANY AND ALL CATEGORIES, WHETHER ARISING FROM CONTRACT, TORT, WARRANTY, NEGLIGENCE OR OTHERWISE SHALL, IN THE AGGREGATE, IN NO EVENT EXCEED THE AMOUNT, IF ANY, PAID TO THE MSRB BY THE SUBSCRIBER FOR THE DAILY TRANSACTION REPORTS.

3. Securities Identifying Information

3.1. The Daily Transaction Reports include certain numbers and securities descriptions to identify municipal securities issues in which transactions have occurred. The MSRB does not own the rights to these identifying numbers and descriptions, but is permitted to use them on the Daily Transaction Reports and to allow Subscribers to use them under a limited license that restricts the way in which the securities identifying information can be used. The terms and conditions in paragraphs 3.2 – 3.6 are required by the owners of the securities identifying information under the license the owners have granted to the MSRB.

3.2. The Daily Transaction Reports include CUSIP standard numbers ("CUSIP Numbers") and, in some cases, CUSIP standard securities descriptions. Certain CUSIP standard securities descriptions may be supplemented with information from other commercial information sources. In other cases, other commercial information sources may be the exclusive source of a securities description. The securities descriptions that are chosen or formed for use in the Daily Transaction Reports are referred to herein as the "Securities Descriptions."

3.3. CUSIP Numbers and CUSIP standard securities descriptions are provided to the MSRB by the CUSIP Service Bureau, Standard and Poor's, a division of the McGraw-Hill Companies ("CUSIP Service Bureau"), and are taken from the CUSIP Database, which is a database created and maintained by the CUSIP Service Bureau under the authority of the American Bankers Association ("ABA"). The CUSIP Service Bureau and the ABA assert that the CUSIP Numbers and CUSIP standard securities descriptions are and shall remain valuable intellectual property of the CUSIP Service Bureau and the ABA, and Subscriber acknowledges and agrees that no proprietary rights are being transferred to Subscriber in such information.

3.4. The MSRB is providing CUSIP Numbers and Securities Descriptions in the Daily Transaction Reports and to the Subscriber solely for the purpose of identifying municipal securities issues as an integral part of the Daily Transaction Reports. No other use of CUSIP Numbers and Securities Descriptions is granted by the MSRB, the CUSIP Service Bureau, the ABA, or other commercial information sources that supply or may in the future supply information used in the Securities Descriptions. Subscriber agrees that it will not use the Securities Descriptions contained in the Daily Transaction Reports for any other purpose and that, if Subscriber re-disseminates the Daily Transaction Reports containing CUSIP Numbers and Securities Descriptions to other parties, Subscriber will take all necessary and reasonable precautions to ensure that recipients who obtain the Daily Transaction Reports directly or indirectly from Subscriber do not use CUSIP Numbers or Securities Descriptions for any other purpose.

3.5. **THE MSRB IS NOT GRANTING TO SUBSCRIBER OR ANY OTHER RECIPIENT OF THE DAILY TRANSACTION REPORTS ANY RIGHTS OR LICENSE TO THE CUSIP DATABASE OTHER THAN THE RIGHT TO USE CUSIP NUMBERS AND CUSIP STANDARD SECURITIES DESCRIPTIONS FOR THE LIMITED USE NOTED IN THE FIRST SENTENCE OF THE PARAGRAPH ABOVE.** Subscriber specifically agrees that the use of the CUSIP Numbers and CUSIP standard securities descriptions included within the Securities Descriptions is not intended to create or maintain, and does not serve the purpose of the creation or maintenance of, a file of CUSIP Numbers or standard securities descriptions for itself or any other third party recipient of such information, and is not intended to create and does not serve in any way as a substitute for any CUSIP subscription services now or in the future being offered by the CUSIP Service Bureau.

3.6. Questions about permissible uses of CUSIP Numbers and CUSIP standard securities descriptions, other than for the sole purpose of identifying municipal securities issues as an integral part of the Daily Transaction Reports, should be directed to the CUSIP Service Bureau.

4. Permissions for Subscriber to Download and Store Daily Transaction Reports

4.1. Except for the Securities Descriptions, for which usage is restricted under the license granted to the MSRB described above, all rights to the Daily Transaction Reports are owned by the MSRB. The MSRB grants permission to the Subscriber to download copies of the Daily Transaction Reports as they are made available each day and to keep paper and electronic copies thereof in a manner consistent with the terms and conditions of this Agreement.

5. Re-Dissemination

5.1. The MSRB grants permission to the Subscriber to re-disseminate the Daily Transaction Reports downloaded from the MSRB, in their entirety and without alteration in the content of the data, to its customers, clients and system users, in a manner consistent with the terms and conditions of this Agreement. The MSRB also grants permission to the Subscriber to use the price and volume transaction information from the Daily Transaction Reports in other products that the Subscriber may offer to its customers, clients and system users, in a manner consistent with the terms of this Agreement. The permission given to Subscriber to re-disseminate is limited to the Subscriber. No permission is given to the Subscriber to re-disseminate the Daily Transaction Reports, or any portion thereof, to any party for purposes of further re-dissemination.

5.2. In using price and volume transaction information from the Daily Transaction Reports in other products, the Subscriber should take careful note of paragraphs 3.1 – 3.6 above, particularly with respect to the absence of any license or permission given by this Agreement to use the CUSIP Numbers and CUSIP standard securities descriptions contained in Securities Descriptions for any purpose other than as an integral part of the Daily Transaction Reports. Questions concerning permissions and licenses necessary to use CUSIP Numbers and CUSIP standard securities descriptions in other products should be directed to the CUSIP Service Bureau.

5.3. The MSRB includes a disclaimer statement with the Daily Transaction Reports regarding the possibility of errors and omissions in the data included in the Daily Transaction Reports, the location of which is noted above. If the Subscriber re-disseminates the Daily Transaction Reports, or information therefrom, to its customers, clients or system users, it agrees to take adequate efforts to inform those parties of the possibility of such errors and omissions and to provide the disclaimer statement.

5.4. MSRB publishes a logo in connection with the Daily Transaction Reports, which is a "jpg" file found at **www.msrb.org/msrb/trsweb/sdtr3/msrblg.jpg**. If the Subscriber re-disseminates the Daily Transaction Reports, or information therefrom, to its customers, clients or system users, the Subscriber agrees to provide attribution to the MSRB as the source of transaction data and to include the MSRB logo with this statement if the medium used by the Subscriber to convey the attribution allows for display of jpg files.

6. Miscellaneous Terms and Conditions

6.1. All disputes, claims or controversies arising in connection with this Agreement, which are not settled by mutual agreement, shall be resolved by arbitration in Alexandria, Virginia, in accordance with the commercial rules of the American Arbitration Association ("AAA") then in effect, by a single arbitrator chosen by the parties from a list of arbitrators provided by the AAA. If the parties cannot agree upon an arbitrator from the AAA within thirty (30) days of a written demand for arbitration, the arbitrator shall be chosen by the AAA in accordance with its rules. Each party shall bear its own costs for such arbitration regardless of outcome. This Agreement shall be governed by, construed, and enforced in accordance with the laws of the Commonwealth of Virginia without giving effect to the conflicts of law principles thereof.

6.2. This Agreement contains the entire agreement of the parties and may not be varied, amended, or supplemented except by a writing executed by the MSRB and the Subscriber.

6.3. If any part of this Agreement is held unenforceable by a court of competent jurisdiction, the remainder of this Agreement shall nevertheless remain in full force and effect.

6.4. This Agreement shall not be assigned to any other person, corporation or entity without the express written permission of the MSRB, which may be withheld for any reason. Any such unauthorized assignment shall be null and void.

6.5. The Subscriber shall remain bound by the terms and conditions stated in this agreement as long as any of the following conditions exist: (i) the Subscriber continues to download Daily Transaction Reports; (ii) the Subscriber continues to use any data from the Daily Transaction Reports; (iii) the Subscriber's customers, clients and system users continue to use any data from the Daily Transaction Reports that was received from the Subscriber.

6.6. The Subscriber will defend, indemnify and hold harmless the MSRB, its employees, officers, directors, and other agents from any and all claims or losses imposed on, incurred by or asserted as a result of or relating to: (i) any noncompliance by the Subscriber with the terms and conditions of this agreement; (ii) any third-party actions against the MSRB or its suppliers related to the Subscriber's receipt, use and/or dissemination of the Daily Transaction Reports, whether authorized or unauthorized under the Agreement.

MSRB Contact Information

Thomas A. Hutton
Chief Information Officer
1640 King Street, Suite 300
Alexandria, VA 22314

Subscriber Contact Information

Name Fernando Gonzalez

Organization name Commissioner Financial Institutions Puerto Rico
(if subscriber is an organization)

Address PO Box 11855

San Juan Puerto Rico 00910-3855

Phone 787 723-3365

Email fernandog@cif.gov.pr

Subscriber's Agreement to Terms and Conditions of Subscriptions

Please provide me a subscription to the Daily Transaction Reports. I understand and agree to the terms and conditions stated in this Agreement.

Name (print) Joseph P. O'Neill

Signature

Title (if applicable) Commissioner

Organization (if applicable) Commissioner of Financial Institutions

Date May 1, 2000

Upon receipt of a properly executed agreement, MSRB will contact the Subscriber and provide a password and other information necessary to access the Daily Transaction Reports.