

<p><u>Comunicado Avances Liquidación BIB al 23/03/2010</u></p> <p><u>Denuncia Penal contra Directores y Funcionarios de BIB</u></p> <p>El 25 de abril de 2009 se presentó denuncia ante el Ministerio Público contra Directores y Funcionarios de BIB, por los delitos de:</p> <p><u>Caso Especial de Estafa:</u></p> <ol style="list-style-type: none">1. Engañaron a los afectados sobre la aparente solvencia patrimonial de BIB2. Engañaron a los depositantes sobre el aparente respaldo de sus depósitos en BIB con Bonos Soberanos.3. Defraudaron el patrimonio de los depositantes al trasladar importantes sumas de los fondos captados por BIB, a VIPASA INTERNATIONAL (compañía relacionada) quien no los devolvió <p><u>Intermediación Financiera</u></p> <ol style="list-style-type: none">1. VIPASA INTERNATIONAL no estaba autorizada para intermediar financieramente en Guatemala.2. VIPASA INTERNATIONAL, sin licencia, captó recursos del público en forma indirecta a través de BIB3. VIPASA INTERNATIONAL, sin licencia, realizó operaciones financieras con los recursos ilegalmente captados.	<p><u>Status Update re: the Liquidation of BIB as of March 23, 2010</u></p> <p><u>Criminal Complaint against Directors and Executives of BIB</u></p> <p>On April 25th, 2009 a claim was filed at the Attorney's General Office against Directors and Executives of BIB, for the crimes of:</p> <p><u>Special Case of Fraud:</u></p> <ol style="list-style-type: none">1. They mislead depositors and the public about BIB's apparent solvency2. They mislead the depositors about the apparent support of their deposits in BIB with sovereign bonds3. They defrauded depositors by transferring assets of BIB to VIPASA INTERNATIONAL (a related company) which did not return them <p><u>Financial intermediation</u></p> <ol style="list-style-type: none">1. VIPASA INTERNATIONAL was not authorized to financially intermediate in Guatemala.2. VIPASA INTERNATIONAL, without a license, collected resources from the public indirectly through BIB.3. VIPASA INTERNATIONAL, without a license, carried out financial operations
--	---

<p><u>Lavado de Dinero</u></p> <p>El dinero originado de los hechos delictivos:</p> <p>Fue manejado a través del sistema bancario guatemalteco y fue parcialmente adquirido, poseído, administrado, e invertido por BANCO DEL CAFÉ.</p> <p>Uno de los objetivos de la denuncia es recuperar la mayor cantidad de activos que fueron sustraídos de BIB, para distribuirlos entre los depositantes.</p> <p>Se ha logrado identificar que al menos US\$64mm fueron transferidos de BIB a BANCO DEL CAFÉ, a través de VIPASA INTERNATIONAL, por lo que se solicitó al Ministerio Público la inmovilización de ciertos activos por dicha suma.</p> <p>En el proceso penal, se está solicitando la devolución de Bonos emitidos por el Gobierno de Guatemala, los cuales fueron ubicados por las gestiones del Custodio y suman aproximadamente US\$1.4MM.</p> <p>Estado de la denuncia</p> <p>Ha transcurrido casi un año sin que el Ministerio Público investigue los hechos denunciados.</p> <p>Las pocas gestiones realizadas en el proceso son producto del trabajo del denunciante (Ej. Ubicación de bonos)</p> <p>Más de 27 peticiones para que se practiquen medios de investigación, están sin atender por parte del Ministerio Público.</p> <p>El Fiscal designado y sus auxiliares no tienen conocimientos ni experiencia en asuntos bancarios, financieros o contables.</p>	<p>with the illegally collected resources.</p> <p><u>Money Laundering</u></p> <p>Money originated from criminal events:</p> <p>It was passed through the Guatemalan banking system;</p> <p>It was partially acquired, in the possession of, managed, and invested by BANCO DEL CAFÉ.</p> <p>One of the claim's objectives is to recover highest amount of assets possible that were defrauded from BIB, in order to distribute them among the depositors.</p> <p>It has been established that at least US\$64mm was transferred from BIB to BANCO DEL CAFÉ, through VIPASA INTERNATIONAL, which is why a requested has been made of the Attorney's General Office that certain assets for that sum be frozen.</p> <p>In the criminal proceeding, the refund of Bonds issued by the Government of Guatemala is being requested; these bonds, which total US\$1.4MM, approximately were located by steps taken by the Custodian.</p> <p>Status of the lawsuit</p> <p>Almost a year has passed since the suit was filed and the Attorney's General Office still has not begun to investigate the charges brought in the suit.</p> <p>The actions taken thus far in the process have been those carried out by the complainant. (Ex: Identification of bonds).</p> <p>More than 27 petitions in order to undergo investigations are still pending action by the Attorney's General Office.</p> <p>The prosecutor and his clerks appear to have</p>
--	---

<p>Ha habido cambios constantes en fiscales y auxiliares situación que impide una investigación eficaz.</p> <p>Incidencias</p> <ul style="list-style-type: none"> i. Se solicitó el nombramiento de un Fiscal Especial, con base en el artículo 44 de la Ley Orgánica del Ministerio Público, derivado del parentesco entre el Fiscal General y quien fuese jefe de contabilidad de BIB (Gilberto Israel Velásquez Zárata, quienes son hermanos). ii. En virtud de la negativa del Fiscal General, se interpuso la acción de amparo número 457-2009, ante la Corte Suprema de Justicia, el 7 de mayo de 2009. A la fecha sigue sin resolver. iii. Se ha solicitado la Inmovilización de ciertos activos conforme la Ley contra el Lavado de Dinero. iv. En virtud de la negativa del Agente Fiscal para decretar la inmovilización, se interpuso la acción de amparo número 01070-2009-00940 ante el Juzgado Primero de Primera Instancia del Ramo Penal; la cual fue presentada el 25 de Septiembre de 2009. Estamos en espera de que se dicte sentencia del amparo en forma definitiva. <p><u>Recuperación de Créditos</u></p> <p>El Custodio continúa gestionando la recuperación de la cartera de créditos de BIB, pero enfrenta los siguientes problemas:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Muchos préstamos fiduciarios fueron 	<p>no knowledge, or experience in banking, financial and accounting matters.</p> <p>There have been constant changes in prosecutors and clerks, a situation that impedes an efficient investigation.</p> <p>Incidents</p> <ul style="list-style-type: none"> i. The appointment of a Special Prosecutor was requested, based on article 44 of the <i>Organic Law</i>, derived from the relationship between the Attorney General and his brother, Gilberto Israel Velásquez Zárata, who was the brother of BIB's chief accountant. ii. By virtue of the denial of the District Attorney, the constitutional defense action (<i>amparo</i>) number 457-2009 was filed before the Supreme Court of Justice on May 7th, 2009. To this date it has not been resolved. iii. The freezing of certain assets according to the Law Against Money Laundering has been requested. iv. By virtue of the refusal of the Prosecuting Agent to effect the freeze, constitutional defense action (<i>amparo</i>) number 01070-2009-00940 was filed before the First Court of Civil Instance of the Penal Branch which was filed on September 25th, 2009. We are awaiting the definitive pronouncement of the judgment. <p><u>Loan Recovery</u></p> <p>The Custodian continues its efforts in order to recover BIB's loan portfolio, but it faces the following problems:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Many fiduciary loans were granted
---	---

otorgados sin tomar en cuenta la capacidad de pago de los deudores, los que carecen de bienes suficientes para responder de la obligación.

- b. Un alto número de garantías reales fueron sobre valuadas y no alcanzan para responder por el importe de los créditos que garantizan.

El Custodio estima que la recuperación de muchos de los créditos puede ser costosa y sin resultados positivos para los depositantes.

A la fecha se han cobrado créditos por un valor aproximado de US\$3.13M.

Esos montos ya han sido o están en el proceso de ser acreditados a las cuentas del Custodio y ya fueron distribuidos o formarán parte de la masa a distribuir en un futuro entre los depositantes.

En proceso de cobro (litigio y/o negociación) están créditos que suman aproximadamente US\$12M.

Procesos Judiciales en contra de BIB

A la fecha, aún existen treinta y un demandas en contra de BIB y/o sus activos interpuestos en su mayoría por depositantes de BIB aproximadamente por US\$4.3M, las cuales están siendo atendidas por los asesores legales designados por el Custodio.

Próximas Distribuciones

El Custodio continúa depurando la información de los depositantes, para incluir a aquellos depositantes que por una u otra razón enviaron tarde y/o en forma incompleta su papelería, o que tuvieron participación en el Fideicomiso FAS.

without taking into account the payment capacity of the debtors, who lacked sufficient assets to repay the obligations.

- b. A large number of loan securities were overvalued by the bank and are not sufficient to cover the amount of the loans they guarantee.

The Custodian estimates that the recovery of many of the loans will be costly and without positive results for the depositors.

To date, loans have been collected in the amount of approximately US \$3.13M.

These collections have or will form part of the bank's estate which is being distributed to depositors.

Currently there are loans for approximately US\$12M in collection (judicial and/or in negotiation):

Judicial Proceedings against BIB

To date, there are thirty one claims against BIB and/or its assets, filed mostly by depositors of BIB, of approximately US\$4.3M. These claims are being defended by the Custodian's legal counsel.

Future Distributions

The Custodian continues to review the information of the depositors, in order to include those depositors who for one reason or another file late claims, incomplete claims, or who had participated in the FAS Trust.

En las próximas semanas se dará más información al respecto.

Si necesita información adicional por favor consulte la página web: www.PwC.com/car-BIB y/o escriba un correo electrónico a la siguiente dirección bibinfo@bb.pwc.com

Further information will be provided in the coming weeks.

For any further information regarding this process, please visit the web page: www.PwC.com/car-BIB or send us an e-mail to bibinfo@bb.pwc.com