



美國聯邦存款保險公司之賠付 及清理作業研究

楊靜嫻、林英英 著

中央存款保險公司 編印

序

金融機構之健全營運及金融秩序之安定，乃促進國家經濟成長與金融發展之重要力量，亦為政府建立存款保險制度以保障存款人權益、穩定金融秩序之政策目標。本公司自民國七十四年建制以來，致力於保障金融機構存款人權益、維護信用秩序及促進金融業務健全發展等任務；民國八十八年修正存款保險條例，存款保險制度由自由投保改為全面投保，開始實施風險差別費率以引導要保機構加強風險控管；民國九十六年大幅修正存款保險條例，賦予存保公司查核權，明定存保基金之目標值，並建立因應系統性危機之機制，存款保險制度已成為我國金融安全網重要的一環。

一九九〇年以來世界各地陸續發生金融危機，存款保險對穩定金融的重要性再度受到重視，為使存保機制充分發揮其扮演金融安全網之功能，經由各國存款保險組織與監理機構之國際合作，強化國際金融體系之穩定，乃於二〇〇二年設立國際存款保險機構協會（IADI），總部位於國際清算銀行。本公司為 IADI 創始會

員，除積極參與各項活動，擔任執行理事會理事及其研究準則委員會主席，負責規劃研擬制定國際準則外，本公司並榮獲推舉主辦二〇〇五年 IADI 第四屆全球年會暨研討會，深獲國際金融界好評，會中並獲選為「全球最佳存款保險機構」之殊榮。

本公司除繼續積極參與國際活動、強化我國存保機制功能及對問題金融機構之處理外，並選派優秀人員出國考察、研習或進修，對我國存款保險機制及金融監理制度提出興革意見，期我國存款保險制度能掌握國內外經濟金融脈動，亦能師法先進國家典範俾與國際趨勢接軌，讓我國存款保險機制更臻完善。茲將各類研究報告成果編列為【存款保險叢書】，提供各界相關人士參考，並祈各界人士惠予指正。

董事長 陳上程

謹識

總經理 王南華

中華民國九十七年十二月



第一章	FDIC 處理問題金融機構退場之權能發展	
	法制變遷-----	4
第一節	FDIC 處理問題金融機構源於特別立法-----	4
第二節	FDIC 擔任接管人或清理人之特別權力-----	7
第三節	FDIC 得自行指定為接管人或清理人-----	12
第四節	FDIC 採立即糾正措施與處理成本最小原則-----	12
第五節	存款人債權優先條款-----	13
第六節	2005 年修法提高立即糾正措施適用門檻-----	14
第七節	我國與美國處理問題金融機構退場之法制比較-----	17
第二章	FDIC 處理問題金融機構之退場機制策略	
	演進-----	20
第一節	美國金融機構倒閉之主因及處理策略概述-----	20
第二節	營運中財務協助 (Open Bank Assistance, OBA)-----	21
第三節	購買與承受交易 (P&A)-----	23
第四節	過渡銀行 (Bridge Bank)-----	30

第五節	新設銀行(New Bank)進行接管-----	33
第六節	現金賠付與移轉存款(Poy-off &IDT)-----	36
第七節	美國處理問題金融機構成效及 目前面臨之新興議題-----	37
第八節	美國處理問題金融機構處理策 略與我國之比較-----	46
第三章	FDIC 處理問題金融機構之標準與緊急流 程-----	49
第一節	處理問題金融機構之標準流程 (Resolution Process) -----	49
第二節	處理問題金融機構之緊急流程-----	56
第三節	資產之處置 (Asset Disposition Methods) -----	56
第四節	我國與 FDIC 處理問題金融機 構之流程比較-----	59
第四章	FDIC 之清理人角色－進行清理任務-----	61
第一節	FDIC 之清理人角色與任務-----	61
第二節	清理認定標準與關閉問題機構 之功能-----	66
第三節	清理人之特別權限-----	67
第四節	債權人分配受償之各項權益-----	70
第五節	與買受機構結算-----	78
第六節	經理者責任追究-----	79
第七節	終止清理程序-----	79
第八節	我國與 FDIC 就清理人角色之	

	比較-----	80
第五章	FDIC 之保險人角色－進行賠付作業程序-----	82
	第一節 引言-----	82
	第二節 停業過程概述-----	83
	第三節 確認存款保額-----	86
	第四節 金融機構倒閉及存款理賠過程 之演進-----	86
	第五節 使用自動化及計劃完成賠付作業-----	91
第六章	FDIC 之存款保險賠付作業改進方案-----	98
	第一節 FDIC 現行存款賠付作業方式-----	98
	第二節 FDIC 賠付作業改進方案內容-----	104
	第三節 FDIC 對於業界提出之改進方案 意見處理方式-----	114
	第四節 FDIC 之改進方案與國內存保公 司相關計畫比較-----	121
第七章	心得與建議-----	124
	第一節 心得-----	124
	第二節 建議-----	138
	註釋-----	146
	參考資料-----	150
	附錄-----	151

前言

職等於九十六年八月二十五日至九月七日奉派赴美國聯邦存款保險公司(Federal Deposit Insurance Corporation, 以下簡稱FDIC)研習FDIC處理問題金融機構清理策略及作業程序暨規範之探討為期十四天。研習重點：

- FDIC 處理問題金融機構之退場機制策略演進
- FDIC 擔任接管人與清理人之法律性質
- FDIC 處理問題金融機構之標準流程及緊急特殊流程
- FDIC 之清理人角色－清理作業程序
- FDIC 之保險人角色－履行保險責任賠付作業程序

美國之銀行並不像普通商事公司一樣適用破產法典，而是適用《聯邦存款保險法》。《聯邦存款保險法》詳細規定了資產清理回收、資產處置、清算程式和清償債務的順序。國會所制訂與銀行破產有關的法案都被吸收進《聯邦存款保險法》。銀行清算不經法院主持，而是由具有強大權能之聯邦存款保險公司主導退場清理機制。

近年來國內金融環境結構丕變，本公司除保險人法定職權外，肩負處理問題金融機構任務，擔任接管人、職務代行人、尚依行政院金融重建基金設置及管理條例，擔任行政院金融重建基金受託人等政策多重角色重任，幸本公司歷年來致力於各先進國家存保機制之理論與實務之研究，所累積之寶貴資源已卓然可觀，故能臨危受命完成主管機關指派之任務。然相關法制尚未完備，法律不及處，疑義滋甚，近年來執行各項接管及受託人任務，可謂摸石過河，步步為營。我國存保機制建置之初，雖師法歐美先

進諸國法制，然現行金融退場機制及清理接管機制仍有不備，本公司同時擔任多重角色，且同時並用行政院金融重建基金及存保機制，處理上得經常面臨嚴峻的挑戰。

職等赴美之際，正值本公司同時接管標售花企、東企、中華銀行、中聯信託、寶華等五家銀行，執行接管期間所遭遇之各項衝突、疑義，雖大抵都能及時迎刃而解，惟金融機構退場法令機制策略等仍須不斷檢討改進，與時俱進始可為功。由於中美兩國法制、國情不同，目前本公司接管任務所遭遇之種種困境，肇因於本公司同時擔任多重角色，肩負處理問題金融機構之重責大任，卻缺乏相對應之權能與配套措施，故本報告試以比較法的觀點擇要臚陳相關議題。

FDIC 係要保銀行與要保儲貸機構之獨立存款保險機關，其主要任務有三：擔任保險人、清理人與監理人。FDIC 需要積極扮演其中保險人與清理人的角色，以利其解決倒閉要保機構之相關事宜。FDIC 擔任保險人與 FDIC 擔任清理人的角色與權限，促使 FDIC 能迅速且有條不紊地處理清算事宜，如何正確扮演好多重角色正是本報告所欲深入探討的確主題。

本報告由七大功能性議題所組成。第一章 FDIC 處理問題金融機構退場之權能發展與法制變遷，第二章 FDIC 處理問題金融機構之退場機制策略演進，包括停業前援助繼續營運且尚未關閉之銀行（以下簡稱 OBA），過渡銀行與損失分攤等措施之具體資料。第三章 FDIC 處理問題金融機構之標準作業及緊急因應流程，第四章 FDIC 之保險人角色—履行賠付作業程序，第五章 FDIC 清理作業程

序。FDIC 擔任清理人之角色與任務、關閉程序與賠付要保存款人、非要保存款人與其他債權人權益之維護，以及失敗金融機構經營者責任之追究等。第六章 FDIC 之存款保險賠付作業改進計畫，包括 FDIC 現行賠付作業方式、現行作業面臨之問題、規劃改進之方式及其相關議題。第七章提出職等之心得與建議。

本次研習能順利完成，首先要感謝 總經理、副總經理及法務室、清理處、國際關係室等多位長官行前的殷殷囑咐與研習重點的種種提示，同時也要感謝金融監督管理委員會駐紐約代表辦事處曾美幸小組的花旗銀行總行洽訪事宜聯繫，以及 FDIC 研習單位有關人員的鼎力相助，特別是華盛頓總部國際關係室 Mr. Galo D. Cevallos 與清理處的 Ms. Sherry J. Chen 等人的熱心安排與指導，僅此致上最高的謝意。

第一章 FDIC 處理問題金融機構退場之權能發展與法制變遷

第一節 FDIC 處理問題金融機構源於特別立法

一、各國處理問題金融機構法制不同——法院或行政機關主導

鑑於金融體系處於付款體系之中心及資源分配，為經濟活動的中樞，穩健與否攸關大眾儲蓄之安全，各國政府對問題金融機構通常都不輕易容許任由市場機制解決，而多採用政府干預，以保障存款安全，維持金融安定，以免社會經濟活動受到不利之影響。換言之，就金融機構破產而言，與一般企業破產對社會所造成之影響不同，因此，處理經營不善金融機構之建構法制著眼於維持存款人信心，而破產法之立法重點則在按債權人性質，比例清償原則之公平性及程序完整性予以保障，使債權人獲得清償。就金融機構破產而言，其與一般企業破產對社會所造成之影響不同。因此，問題金融機構破產時是否需適用於破產法，各國法制上各有不同之立法例，規定自亦不盡相同。

綜觀國際金融社會，金融機構破產的立法大體主要有兩種模式：一種是法院主導，統一適用破產法，如英國、德國等國家所採用，其銀行破產依據一般破產體制，由破產法院執行，該方法在歐洲比較流行；第二種是行政機關主導，適用關於金融機構的特別法，銀行破產程序採用特別立法，或者包括在該國一般銀行法中另立具體的破產規則，如美國、加拿大，

法院只對債權確認等程序中的個案糾紛保留有限的司法審查權。第二種模式則以美國為代表，強調銀行破產在破產申請人、破產標準、清償順序、社會影響等方面具有不同於普通商事公司破產的特殊性。

二、FDIC處理問題金融機構退場之法源

美國之銀行並不像普通商事公司一樣適用破產法典，而是適用《聯邦存款保險法》。《聯邦存款保險法》詳細規定了資產清理回收、資產處置、清算程式和清償債務的順序。國會所制訂與銀行破產有關的法案都被吸收進《聯邦存款保險法》。銀行清算不經由法院，而是由有強大權能的聯邦存款保險公司主導退場清理機制。換言之，FDIC處理問題金融機構退場之法源依據包括美國法典、聯邦存款保險法以及相關政策聲明等。

聯邦存款保險公司係於一九三三年經濟大蕭條產生金融危機因而設立，直至一九八〇年代以前，FDIC大多數的處理權限源自於一九三〇年代與一九五〇年代的法律規定。隨著銀行業與儲貸業危機的深化，FDIC與RTC需要更為擴張與精進之處理權限，以滿足其解決問題金融機構之任務目標。國會極其正視自一九八〇年代至一九九〇年代銀行業所衍生的問題，職是，訂定相關法律以提供新的解決工具，為枯竭的存款保險基金辦理增資，並促進更強健的監理制度與減少行政管理之裁量權(註1)。於FDIC設立之前(FDIC)，財政貨幣局(OCC)，有權任命失敗的國家銀行的接管人，並監督國家銀行清理。國家銀

行的清理因各州而有相當不同，但大多數依一般企業不能支付的規範處理。美國國會因肯認儲蓄保護在提供國家的經濟穩定的重要性，促使國會給予了 FDIC 特別的權力用在對失敗銀行或儲貸業資產之清理和賠付請求。因此規範清理之聯邦法律遂被設計成迅速而有效率，以促進失敗銀行和儲貸業清理。

三、FDIC處理退場機制與破產法比較

在許多方面，FDIC 作為失敗機構清理人的權力類似於一破產管理人。清理人可將無力償還的機構一部或全部資產轉移到另一承受機構。雖然 FDIC 執行清理程序有很多重要的觀念是類似於破產程序，但聯邦法律另賦予FDIC擴張性的權力，這是破產法和 FDIC 清理法律間之重要不同。

FDIC 當清理人時的角色和責任，係依據聯邦 1950 存款保險法特別依法明定，允許 FDIC為了維持對國家的銀行業制度信心對銀行和儲貸業兩者迅速執行清理程序，同時在清理過程中追求最大成本效益，以利保持強大的保險基金，擁有擴張性權利這項法案主要的優點是FDIC為失敗機構清理人清理資產負債時，依美國聯邦存款保險法第十一條(d)項第(13)款第(D)目規定，法院原則上無管轄權，不必接受法院的監督，除了十分有限例外情況下，FDIC 的決定是不受審查。一些關鍵的不同包括：

(一)債權請求理賠決定權

清理人有權力同意或者拒絕理賠。被拒絕理賠的持有人可依法在聯邦的區域法院提起訴訟請

求理賠。而破產受託人亦可反對此項要求，但是訴訟請求允許與否，決定權在於破產法庭。

(二)拒絕履行契約權力

清理人在他任命期間內，可在“合理時間”內拒絕履行任何負擔沉重的契約。而破產受託人只能拒絕施行中的契約。

(三)訴訟暫時終止請求權力

清理人可以請求90 天法律訴訟延緩。在聲請破產開始時訴訟延緩立即有效

(四)廢止及無效權力

清理人和破產管理人均有廢止及無效權力。接管人可能訴訟請求失敗金融機構債務人意圖隱匿，延遲，而詐欺移轉或欺詐金融機構。這權力適用於在接管人的任命的日期前五年或任命後。破產管財人亦能廢止欺騙移轉和恢復破產財產。

(五)特別防禦權力

接管人有特別法律防禦，可防禦失敗金融機構義務人。破產管財人通常對於求償只能以債務人防禦。

第二節 FDIC 擔任接管人或清理人之特別權力

依 1950 年制訂之美國聯邦存款保險法（註 2）第十一條(c)規定，賦予 FDIC 於處理問題金融機構時，有關之重要規定如後：

一、監理機關得指派FDIC擔任接管人或清理人。

監理機關得指派FDIC為聯邦註冊要保存款機構

或特區銀行之接管人，FDIC得接受是項指派。當聯邦監理機構指派清理人處理聯邦註冊要保存款機構或地區銀行之清算或停業事宜時，應指派FDIC為清理人，FDIC應接受是項指派，不受聯邦法（除聯邦住宅貸款銀行法第二十一條A規定外）或其他哥倫比亞特區法之限制。

除賦予FDIC擔任接管人或清理人之既定權限及責任外，FDIC在不牴觸該等權限或責任之範圍內，得取得其他法律規定所賦予聯邦註冊機構接管人或清理人其他權限或擔負責任（與執行權限有關者）。

二、FDIC不受制於其他任何機關

FDIC依受指派擔任接管人或清理人時，在行使權利、權限或特權上，不受其他聯邦、州政府機關或部門之指揮或監督。

三、FDIC擔任接管人或清理人之權限及責任：

(一) FDIC 訂定規章之權限：

FDIC 為執行接管或清理任務，得訂定必要之規章。

(二) FDIC 依法代行權限：

1. FDIC 於擔任接管人、清理人時，應依法代行該要保存款機構及其股東、會員、帳戶所有人、存款人、職員或董事對該機構或其資產之一切權利、所有權、權力及特權。及該機構前任接管人或其他法定監督人對其帳冊、紀錄及資產之所有權。

2. FDIC 於擔任接管人時，得使要保存款機構處於健全且具支付能力狀況之必要行為；及為繼續經營該機構業務並保存維護其資產及財產之適當行為。
 3. FDIC 於擔任清理人得清算該要保存款機構，並斟酌當地信用狀況，變賣該機構之資產。
 4. FDIC 擔任清理人時得新設機構，對儲蓄協會，得向儲蓄機構監理署署長申請後，新設一家聯邦儲蓄協會接收 FDIC 認為合適之資產及負債。對要保銀行，得新設一家聯邦註冊銀行或新設一家過渡性銀行。
 5. FDIC 擔任接管人或清理人時，得將該要保存款機構與其他要保存款機構合併。經各該銀行聯邦主管機關核准、指定或同意，即可轉讓該支付不能機構之資產或負債（包括與信託業務有關之資產及負債）。
 6. FDIC 擔任接管人或清理人時，得依本法之規定及限制，清償要保存款機構所有有效債務。
 7. 運用私部門資源：在以接管人、清理人或 FDIC 名義執行管理或處分要保存款機構資產之任務時，FDIC 得運用私部門提供之服務，包括不動產及貸款資產組合管理、財產管理、拍賣行銷及經紀事務等，倘該等服務項目可取自私部門，且 FDIC 認為使用其所提供之服務係屬可行、有效率且符合成本效益。
- (三)清理人決定各項債權請求之權限：

1. FDIC 擔任清理人時，得決定是否同意債權之請求。
2. 清理人於處理有關停業存款機構之清算或清理事宜時，應立即對存款機構債權人發布公告，請其在公告期限內向清理人提出債權請求並檢具證明文件，公告期限不得少於發布後九十日。在前開之公告發布後約一個月及二個月，分別再發布該公告。
3. 依該帳簿上所載債權人之最後地址；或於發現帳簿上未載之請求權人姓名及地址後三十日內，將公告之內容郵寄給該機構帳上所載債權人。

(四)有關決定各項債權請求之制法權限：

1. FDIC 得訂定相關規章，以規定清理人對各項請求權之准駁及進行行政裁定及裁定覆查等作業程序。
 - (1)於處理要保存款機構之清理事宜時，為維持必要之流動性並防止金融紊亂，FDIC 得在宣布該機構支付不能後，對所有不保及無擔保清算債權以最後清算付款方式處理，此項付款應視為 FDIC 對該等請求履行十足付款及處置之義務。
 - (2)最後清算付款比率，應能反映 FDIC 過去清算個案之平均回收比率，即於 FDIC 認定之合理期限內，FDIC 以一般債權人身分代位保額內存款債權時，由每一清算個案所能回收之總金

額。

- (3) FDIC 得採行必要之監理措施及發布相關
規章，以確保對支付不能要保機構之處理，
能符合本條規定。

2. 決定各項債權請求之程序

FDIC 擔任清理人時，對於請求權人向 FDIC
提出之主張，應於提出債權請求日起一百八十
日內，決定是否同意該項請求，並將決定通知
請求權人。

(五) 賠付請求裁量權限：

清理人得依其裁量及資金狀況，依本法所授
權之方式及金額，對經其同意、FDIC 依為最終同
意或該司法區法院為終局判決之債權人，辦理債
權之賠付。

清理人得依其裁量，隨時對獲准之請求支付
分配款，惟對支付當時，因其請求未經證實，而
未獲賠付之請求權人，FDIC（以 FDIC 名義或清理
人名義）不負其責。

(六) 認定詐欺性移轉權限

FDIC 擔任要保存款機構之接管人或清理人
時，或其他經金融局長或儲蓄機構監理局長指派
之接管人，對該機構與其利害關係人，或其他經
FDIC 或接管人認定為該機構之債務人，於 FDIC
或其他接管人受任擔任接管人或清算人之日起五
年內，所為之自願性或非自願性之財產移轉或債
務承擔，倘該等行為有阻礙、拖延或詐欺該要保

存款機構、FDIC、其他接管人或該管聯邦主管機關之嫌，得認定其為無效者。

(七)拒絕履行或解除契約之權限

要保存款機構之接管人或清理人得拒絕履行或解除契約或租賃：依接管人或清理人之裁量，認為執行有困難者，或認為拒絕履行或解除契約，有助於管理該要保機構之事務。

接管人或清算人依規定拒絕履行或解除契約所生之債務，應以實際直接發生之損害為限。

第三節 FDIC 得自行指定為接管人或清理人

FIRREA 使金融機構之法規結構產生重大的變革，同時強化聯邦監理機關要求銀行達到資本適足、促進業務之安全經營與確保相關法令之遵循等權限。是故，FDIC 特別大幅擴張這方面的權力與責任。FIRREA 部分主要條文內容包括：廢止現行儲貸機構管理架構，另設立儲貸機構監理局（Office of Thrift Supervision，以下簡稱 OTS）取代之，將儲貸機構存款保險的責任移轉給 FDIC，並授權 FDIC 得向關聯要保存款機構已倒閉之要保存款機構收費（亦即交叉保證收費權限），同時授權 FDIC 與 RTC 得於滿足特定條件下，自行指定其擔任各要保存款機構之接管人或清理人。

第四節 FDIC 採立即糾正措施與處理成本最小原則

對 FDIC 深具重要影響之法案之一，是一九九一年聯邦存款保險公司改進法（Federal Deposit Insurance Corporation Improvement Act，以下簡稱 FDICIA）。該

法觸及範圍廣涉管理法令領域，尤其是關於對問題機構採行立即糾正措施（PCA）與處理成本最小原則等特定條文內容，均係 FDIC 主導問題機構之處理方式時，極具影響力之條款。依據 FDICIA 規定，聯邦主管機關對金融機構應建置五個資本水準等級，並給予自資本良好到資本嚴重不足之評等等級，以作為採行 PCA 之判斷基準。當機構資本水準下降時，適當主管機關得視情況施以階段性監理處置措施。PCA 其中一項最直接影響 FDIC 處理問題機構之方案，係針對資本嚴重不足之機構，其有形淨值等於或小於總資產百分之二時，應採取強制措施之規定。FDICIA 並規定當機構之資本水準評等為資本嚴重不足者，應於九十日內指定接管人或清理人處理之。倘適當聯邦主管機關認為延長期間對避免相關保險基金發生長期損失較為有利時，至多得核准 PCA 有兩次九十日的延長期間。

FDICIA 並規定如 FDIC 不清算問題機構者（辦理存款現金賠付），則必須採擇成本最小之處理方案。所有的選擇應一併考量，並本於比較成本之基準評估之，其他相關主管機關前曾擁有部分裁量之政策考慮，不予納入最適交易決定的考量因素。依據 FDICIA 之規定，強迫 FDIC 考量多加採行有別於過去所使用之交易選擇，用以確定其已充分考量所有最小成本之可行架構。

第五節 存款人債權優先條款

一九九三年總預算調和法（Omnibus Budget Reconciliation Act）主要條文之內容對存款保險基金而言，尤具要義。該法包括有關全國存款人優先（national depositor preference）條款之規定，並適用於一九九

三年八月十日或其後倒閉之所有要保存款機構。該條條文規定，倒閉機構存款人（包含 FDIC 已取得要保存款人之債權者）之債權請求權優先於一般債權人。此規定用以統一債權請求權順序並減少 FDIC 與 RTC 之處理成本。按原先處置資產所得分配之規定，係依倒閉機構立案地區之準據法辦理之。

就 RTC 與 FDIC 之法定任務觀點而言，自 FIRREA 所規定相關之事項後，最重要的銀行法法規是一九九三年的 RTC 完成法（RTC Completion Act，即 Completion Act）。自一九九二年四月一日至一九九三年十二月十七日止，RTC 並無足夠的資金解決額外的倒閉儲貸機構。而 Completion Act 廢除一九九二年四月一日，原先規定資金運用之末日之規定，並依據 RTCRIA 准許 RTC 得運用剩餘之一百八十三億美元解決其餘支付不能之儲貸機構。本法同時延長原先規定一九九三年九月三十日為 RTC 接受指定擔任儲貸機構接管人或清理人之末日，改由儲蓄存款人保障監督委員會（Thrift Depositor Protection Oversight Board）主席認定自一九九五年一月一日至一九九五年七月一日間之適當期日。而 RTC 業務移轉交由 FDIC 運作並消滅 RTC 法人人格之時程，亦由原先規劃之一九九六年十二月三十一日提前至一九九五年十二月三十一日。

第六節 2005 年修法提高立即糾正措施適用門檻

一、修正 FDICIA36 條「早期發現財務管理應改進事項」 內部稽核委員會設置辦法適用門檻

1991 年頒布的 FDICIA 增訂第 36 條「早期發現

財務管理應改進事項」，目的在經由年度內部稽核中內控制度有效性的評估，以早期發現一定資產規模以上的要保機構財務管理上的缺失，該條文同時規定要保機構內部稽核委員會設立的要件及行為準則。FDIC 依據 FDICIA 第 36 條訂定相關施行辦法，規定要保機構須陳報內部稽核委員會的年度查核報告，包括審計後的財務報表、管理階層責任的陳述、內部控制制度有效性、符合法令的評估，以及有關編送財務報表內容真實性的報告。辦法規定內部稽核委員會的成員必須全部是獨立於管理部門的外部董事。為落實 FDIC 法第 36 條之規定，FDIC 訂定金融機構內部稽核委員會設置辦法，在與其他聯邦金融監理機關諮商之後，FDIC 修訂上述辦法，將適用對象資產規模由原來的五億美元，提高至十億美元。資產規模在五億至十億之間的金融機構，內部稽核委員會的成員只要大多數是外部董事即可。

FDICIA 第 36 條規定的適用對象是資產規模在一億五千萬美元以上的金融機構，但授權 FDIC 在諮商其他聯邦監理機關之後，可以決定適用對象資產規模的門檻。FDIC 為減輕要保機構負荷，將門檻訂在資產 5 億美元以上，FDIC 指出，在當時約 14,000 家要保機構中，大約有 1 千家會適用相關辦法的規定，1 千家適用對象金融機構的總資產之和約佔全體要保機構總資產 75%。如今 FDIC 只有 8,900 家要保機構，而總資產在 5 億美元以上的計 1,150 家，其資產之和約佔全體要保機構總資產 90%。

FDIC 董事長於 2005 年 7 月通過相關辦法修正的決議，門檻提高到資產 10 億美元之後，大約有 6 百家大型要保機構適用上述辦法，其資產之和約佔全體要保機構總資產 86%。

二、美參議院銀行委員會通過 FDIC 有權加倍保障金融機構退休金存款帳戶自十萬美金立即調高至廿五萬美元

2005 年 5 月美眾院以 12 比 8 壓倒性多數通過 FDIC 修正案，FDIC 有權自 2010 年起對金融機構退休金存款帳戶根據通膨指數調高最高保額。之前 FDIC 董事長 Powell 在參議院作證時強調，修正案可以容許 FDIC 依照風險收取保費，做保險公司應該做的事，修正案同時也可以讓金融機構的保費負擔平均分配在各年度，避免在有能力負擔保費時不用支付保費，而在困難時期需加重負擔。國會預算局估計 FDIC 新法案可以讓聯邦政府五年內省 20 億美元，但參院銀行委員會態度保守，參院審查仍牛步化並提出警告，指稱如立即提高保額將可能增加納稅人的負擔。

美參議院與眾議院在 2005 年 12 月 15 日終於修正通過聯邦存款保險改革法案。法案仍維持目前最高保額十萬美元，但規定自 2010 年 4 月 1 日起，最高保額應隨物價指數調整。至於退休金存款帳戶自目前的十萬美金立即調高至廿五萬美元，其自 2010 年 4 月 1 日起，也將隨物價指數調整。

三、國會也同意將銀行存保基金和儲貸業存保基金合

併。

第七節 我國與美國處理問題金融機構退場之法制比較

一、美國國會制定專法設立 FDIC 為特殊公法人，並充分授權 FDIC 處理倒閉聯邦要保存款機構之職責，並賦與其擴張性權力以確保處理程序之效益。相關法令規定准許 FDIC 獨立行使「決定處理倒閉機構資產與負債最具效益方式」之裁量權，乃具有行使公權力之權限，實源於其時代背景。

二、我國係因十信風暴後始催生存款保險制度，雖制定存款保險條例，然立法之初，中央存保公司組織型態為「股份有限公司」，須受公司法有關股份有限公司之規範。公司法係規範營利法人，與存款保險公益性之目的自有扞格，雖曾經局部修法排除若干性質不符之條文，惟在執行公益性、公法性之任務仍有其實務上之困難。例如接管人或清理人取代董監職務，遭致代表政府行使公權力之公正立場，卻同時擔任問題銀行資方立場，混淆職務與權力與責任，似宜參酌美國法制設計明確切割風險。因存保公司受財政部委託，直接依據銀行法及相關法規命令行使公權力、執行接管任務，不論在職權行使之方式上，權限之依據及範圍上均與被接管金融機構之董事或監察人不同，故不應定性為「代行」被接管金融機構董事、監察人之職務。至於為執行接管任務組成接管小組、召開接管人會議，性質上均屬於執行職務行使公權力之內部事項，其應受銀行法及其相關授權命令之規範，而非視同公司司法上之董事會會議。

三、聯邦法院肯定 FDIC 對過去近 73 年來處理問題金融機構所做的貢獻，FDIC 之處置行為縱有涉訟，大體而言採肯定支持立場。而我國司法體系，因金融機構退場機制並未完備，尚乏前例可循。就中央存款保險公司與受處理問題金融機構勞工間之爭議訴訟案件，基本上仍以保障勞工權益為先，勝負各見。未來於問題金融機構淨值為負且僅能限額賠付之情形，對接管人於停業前對於決定處理倒閉機構資產與負債法律行為，按現行法制如有涉訟能否肯認，則尚存疑義。

四、我國處理問題銀行之方式主要係依銀行法、金融機構合併法、企業併購法以及勞動基準法等相關法令結合存款保險條例之機制辦理。我國銀行法修正條文雖參採美國聯邦主管機關對金融機構應建置四個資本水準等級，並給予自資本良好到資本嚴重不足之評等等級，以作為採行 PCA 之判斷基準。當機構資本水準下降時，適當主管機關得視情況施以階段性監理處置措施。

惟不若美國 FDIC PCA 其中一項最直接影響 FDIC 處理問題機構之方案，係針對資本嚴重不足之機構其有形淨值等於或小於總資產百分之二時，應採取強制措施之規定。按 FDICIA 規定當機構之資本水準評等為資本嚴重不足者，應於九十日內指定接管人或清理人處理之。且我國修正條文並未明訂倘適當聯邦主管機關認為延長期間對避免相關保險基金發生長期損失較為有利時，至多得核准 PCA 有兩次九十日的延長

期間。

五、我國銀行法並未規定如存保公司不清算問題機構者（辦理存款現金賠付），則必須採擇成本最小之處理方案。

六、九十六年一月十八日修正通過之存款保險條例第四十二條第一項已明訂，存保公司經主管機關或農業金融中央主管機關依本條例處理要保機構，進行退場處理或停業清理債務清償時，該要保機構之存款債務應優先於非存款債務。前項所稱存款債務係指本條例第十二條所稱存款；非存款債務則指該要保機構存款債務以外之負債項目。

第二章 FDIC 處理問題金融機構之退場機制策略演進

第一節 美國金融機構倒閉之主因及處理策略概述

一、美國問題銀行之發生原因（1997-2004）：

- (一)景氣因素 3%
- (二)次級貸款 24%
- (三)Brokered deposits 29%
- (四)涉嫌白領犯罪 71%
- (五)控管不良 82%
- (六)經營不善 97%

由以上統計數字或許可說明，為何在問題銀行之處理實務上，股東權益是不被關心的（按：白領犯罪或經營不善皆屬公司治理之內控問題，非 FDIC 管轄範圍），FDIC 僅在意存款人之利益（特別是受保險範圍涵蓋之存款人）

二、處理策略（Resolution Transactions）

倒閉銀行資產負債之類型與規模影響處理措施之設計與運用，依據 1996 至 2004 年之統計，在 48 件銀行倒閉案件中，最常被使用之清理方法為 P&A）

1. 概括承受（P&A）：83.3%（40 件）
2. 移轉保險存款（Insured Deposit Transfer, IDT）：12.5%（6 件）
3. 直接賠付（Straight Deposit Payoff）：2.1%（1 件）
4. 過渡銀行（Bridge Bank）2.1%（1 件）
5. 財務協助（Open Bank Assistance, OBA）：已不再使用。

（註 3）一九八〇年代早期，FDIC 最經常倚賴的是購買與承受（P&A）處理交易，即由買受人購買部分或全部資產並承受特定負債。惟如無法覓得買受

人時，FDIC 對要保存款人係以辦理現金賠付其要保存款之方式爲之，而所有其他負債與資產則由 FDIC 擔任清理人時持有之。解決方案之選擇，又擴張至包括對經營不善但仍繼續營運機構之財務援助，並大量製造機會，令倒閉機構之資產儘快且具效益地由私人部門接手處理。(註 4)

茲將三項主要解決措施即 OBA 財務援助內容、辦理要保存款現金賠付與購買與承受交易 (P&A) 交易，分述於下列各節。

第二節 營運中財務協助 (Open Bank Assistance, OBA)

一、始於 1982 格恩聖喬曼存款機構法 (Garn-St German)

一九八二年國會於通過格恩聖喬曼存款機構法 (Garn-St German Depository Institutions Act, 以下簡稱 Garn-St German) 後，開啓一九八〇年代另一波主要的銀行法規立法時期。依據(註 5) Gar-St German 之規定，擴張 FDIC 得運用 OBA 之權限，令 FDIC 於金融機構經營狀況不佳惟仍繼續營運的情形下，由政府提供金融機構財務援助。自此，FDIC 無須舉證該機構之存續對當地社區的必要性是接受 OBA 財務援助的前提。FDIC 運用 OBA 援助措施之成本若小於清算標的機構之預估成本，則得予採之。

銀行與主管機關雙方就法規解除對銀行業的影響並未作好心理準備。使得國會於一九八〇年代與一九九〇年代年制訂了一連串的銀行法法規，意圖減輕並控制隨之而來的危機。已不再使用 OBA 財務協助。

對繼續營運尚未關閉之銀行提供財務援助 (OBA)，係 FDIC 面臨要保銀行瀕臨倒閉時，對其提供之財務援助，其型式包括貸款、捐助、存款、購買資產或承受負債。一般而言，大多數問題機構之資產仍屬於完整的狀態 (RTC 不得辦理對繼續營運尚未關閉之銀行提供財務援助之交易)。自一九五〇年起，FDIC 依法有權得對繼續營運尚未關閉之銀行提供財務援助，至一九八四年以此「對繼續營運尚未關閉之銀行提供財務援助」方式處理 Continental 乙案後，始獲全國各界認同。

OBA 的適用時機是經營困難的金融機構於繼續營運前提下，由政府提供財務援助，以協助其度過難關。通常 FDIC 會依法要求由新的經營管理團隊接手、確認原機構股東的股權利益稀釋到名目數量，以及私人部門應注入新的資金等。OBA 另一運用時機是用以加速促請健全機構購買或合併問題銀行或儲貸機構。對 OBA 援助措施的主要批評是即便歷來多數 OBA 的交易案均要求稀釋問題機構股東的股權利益，問題機構的股東仍自政府的援助中獲利。

FDIC 並未經常使用 OBA 交易方式處理問題機構。自一九五〇年至一九八二年間，FDIC 僅得於該機構仍繼續存續經營並認定其存續對當地社區提供適當銀行服務屬「必要」者，始可提供 OBA 交易。然而，FDIC 依法提供 OBA 交易之權限，因時制宜。一九八〇年代，該權限被擴張，惟一九九〇年代，則遭限縮。自一九八九年起，FDIC 漸不採行 OBA 交

易方式處理問題機構，一九八九年至一九九二年間，FDIC 運用 OBA 交易方式僅計七例。主因是一九九一年通過 FDICIA 以後，FDICIA 兩項條文的主要修正內容係有關 FDIC 辦理 OBA 的權限規定。第一，FDIC 僅於其認定擔任該機構接管人之或清理人之要件成立以及如未施以援助，則該機構之資本無法增加等前提下，始行提供 OBA 財務援助。第二，FDIC 應確定該機構經理部門之適任性，與該機構發生問題並非肇因於經理部門之管理不當使然。

該法規定，FDIC 選擇適用 OBA 交易方式協助問題機構的前提必須是該項解決方案對存款保險基金的成本為最小。FDIC 僅得於避免銀行體系發生系統性風險時，方得背離成本最小原則之適用規定。最後，依據一九九三年通過的完成法規定，動用保險基金之際，不得使問題機構之股東因而獲利。自一九九二年以後，已不再使用 OBA 財務協助問題機構。

第三節 購買與承受交易 (P&A)

當倒閉機構家數增加且處理資源漸窘之際，因而發展出 P&A 之交易方式。P&A 使用初期，買受銀行通常係承受倒閉銀行所有的存款負債（包括非要保資金）以及特定的擔保負債。買受人亦限量購買「單純」資產（如現金與約當現金）。一般而言，FDIC 並不出售放款給買受機構，為此，由其自行保有資產之相關風險。

所謂 P&A 處理交易係指由健全機構購買倒閉銀行或儲貸機構部分或全部資產，以及至少應承受所有要保存款並得承受所有存款負債。P&A 之解決方案是 FDIC 樂於採

行之處理政策。括承受（P&A）之特色包括：將大部分的資產及保險存款移轉予承受銀行，風險較低之資產亦移轉予承受銀行，涉及機密或詐欺之資產留在清理財團（Receivership）中處理，銀行倒閉所引發之衝擊較小且清理手段較具彈性。

一、全行標售（Whole Bank P&A）

FDIC 以吸引買受人保有資產的方式是給與擬議接手最多資產之投標者優先權。這項政策導致全行 P&A 交易的運用。全行標售（Whole Bank P&A）型態係

1. 將幾乎所有倒閉銀行資產與存款均移轉給皆以帳面價值移轉予承受銀行（買受人）並以現狀交付
2. 涉及機密或詐欺之資產留在清理財團（Receivership）中處理
3. 排除與停業清理有關之成本費用
4. 對於倒閉銀行所在地區之衝擊較小且清理手段較具彈性
5. FDIC 僅須對得標人完成一次給付，而相對的是由買受人承受所有該機構所有與資產相關的風險與負債。

全行交易買賣於一九八八年至一九九一年間廣為應用，FDIC 於這段期間之處理交易中有百分之二十三係採取此方式辦理者。FDICIA 施行以前，全行交易投標只須較 FDIC 清算成本低，即可行使，但自最小成本原則確立後，全行交易已不再有競爭力。當 FDIC 儘量將資產移轉給私人部門並以最慎重的態

度保持其流動性後，這項政策可能付出較高的總體處理成本。

二、無瑕疵部分銀行之標售 (Clean Bank P&A)

1. 僅將保險存款、現金及相等於現金者移轉予承受銀行
2. 承受銀行嗣後可能取得正常履約之債權
3. 將大部分資產留給 FDIC 清理，因而需要較多人員管理該資產
4. 涉及機密或詐欺之資產留在清理財團 (Receivership) 中處理
5. 銀行倒閉所引發之衝擊較小且清理手段較具彈性

三、附買回權 / 賣回權之 P&A (P&A with Put// Call Options)

(一) FDIC 之經驗

早期 FDIC 處理停業要保機構採 P&A 時，其移轉之標的資產多限於現金、聯邦基金及證券，但是隨著倒閉銀行數量增加，FDIC 接收過量資產致其無法負荷之際，即開始嘗試儘可能將資產運用賣權選擇權移轉給買受銀行之方式。

為吸引買受人買受更多資產，FDIC 要求買受人接收資產時，准許其於特定時間範圍內無意願持有者，有權將該資產返還 FDIC，並提供繼續性之資產服務以降低費用支出。80 年代中期，為減少賠付現金支出及降低存保基金損失，FDIC 對移轉之資產提供 put option，以要求承受機構盡可能承受大部分倒閉機構之資產。其主要 put option

方案有下列兩種：

- 1.「A option」：資產全部移轉，承受機構得於 30~60 天之期限內，就其不要的資產賣回 put back。
- 2.「B option」：於 30~60 天之期限內，承受機構可就倒閉機構之清理資產中，挑選願意承受的資產。

上開期間之長短，視資產組合之複雜度而定。以上兩種方式都存有同樣的結構性問題：

- 1.在得行使賣回權期間，可能導致，承受機構會「撿櫻桃」(cherry pick)之效應，即挑選市價高於帳面價值或只有少許風險的資產，其餘風險較高者 put back。
- 2.可能在 Put bank 期間，承受機構對於資產疏於處理及服務，導致該部分資產價值更加貶落，再退回給 FDIC 後，反而增加造成資產處理之困難度及時間的延遲。

基於前述問題，自 1991 年起，FDIC 已不再採用 put option，而改以附損失分擔之 P&A (P&A with Loss Share) 和 loan pool 替代。

(二) RTC 之經驗

因為大部分的承受機構不想購買儲貸機構的全部資產，RTC 為將大部分的資產移轉給承受機構，也使用 Put option 機制，讓承受機構先承受大部分資產，並允許於特定期限前(約 30-90 天)得要求 RTC 買回。RTC 於成立第一年廣泛的採用 put option 方案，處理了約 400 億美元的資產，

但最後有超過 200 美元遭的資產 put back，因太多資產被 put back，造成此方案無法繼續運作。其失敗原因係可行使 put back 的時間太短，承受機構來不及評估各式各樣的擔保品及缺少保證之資產，另承受機構依其過去經驗認為此種資產組合風險較高，因而不願承擔。

針對上述問題，RTC 於 1990 年初，將某些資產的 put back 期間延長至 18 個月，讓承受機構有足夠的時間評估資產的良窳，不過此舉，反該造成承受機構的「撿櫻桃」cherry pick 行為，讓問題更加惡化。因承受機構只管理自己想要的資產，對於不要的部分則置之不理，導致該部分資產價值更加貶落，再退回給 RTC，反而增加資產處理之難度和處理時間之延宕。

四、附損失分擔之 P&A (P&A with Loss Share) 與附貸款組合之 P&A (P&A with Optional Loan Pools)

當 FDIC 無法確定資產之價值或承受銀行需要 FDIC 之保證時，由 FDIC 與承受銀行按比例分擔損失及費用，並依相同比例分配回收部分（通常是 80%，20%）

此一方法可以將資產留在銀行業、降低承受銀行之風險、減省清理費用、並在買賣雙方間建立密切的共同利益

一般而言，損失分攤資產包括商業放款與商業不動產放款。消費性放款、房屋淨值放款（home equity loans）住宅抵押放款等則因品質較佳，通

常非屬損失分攤資產，由於該等放款金額相對較低且交易數量多，使管理成本頗高。

損失分攤資產最初以倒閉銀行帳載價值列帳，其後該資產價值會因放款額外動支、費用資本化、應計利息（具特定限制）等因素而上升；反之其價值會因本金收回及認列損失等因素而下跌。費用資本化僅限用於自有不動產，並依一般公認會計原則辦理（環保費用非屬損失分攤範圍）。另放款額外動支不得超過特定百分比限制（通常為起始日帳面價值的百分之十），且不適用於經併購銀行認列損失之放款。

損失分攤放款得予修正、更新、展期，並得依原始信用狀簽發替代信用狀。本金部分得於信用額度內予以動支，但不得超過原訂金額。至於期間則不得超過清理人同意依損失分攤契約提供補償之最後一季底。當資產經出售，或未依上述規定進行動支或修正時，損失分攤規定停止適用。

損失分攤期間內，清理人 FDIC 通常會補償併購機構損失分攤資產之淨呆帳損失（呆帳損失減回收收益）的百分之八十，加上補償所生費用；併購銀行則會將回收收益的百分之八十扣除回收所生費用後，償還清理人。

所謂損失，係依金融檢查之規定，對損失分攤資產之列帳損失，其中不動產出售損失亦涵蓋在內，但不包括將損失分攤放款出售所致之損失。

所謂回收，係指損失分攤資產列帳損失與補償

所生費用之收回、倒閉銀行列帳損失之收回（含倒閉銀行認列之消費性放款與住宅放款損失，無論該等放款是否屬於損失分攤資產範圍）、出售或處理不動產之收益等。

所謂補償所生費用，係指於損失分攤期間內付給第三人（不含關聯企業）之額外費用，俾促成資產價值回收，或為管理、經營及維護自用不動產，再扣除其他不動產產生之收入（金額可能為負）。不屬於補償所生費用者包括所得稅、薪資與相關員工報酬、傢俱設備與資料處理費用、會計與其他獨立專業顧問費用（法律費用及環境評估專家除外）、營運及一般管理費用、非依誠信原則所生費用或任何奢侈品費用等。

過渡金額係依分攤資產預期損失而定。超過過渡金額之損失，FDIC 分攤百分之九十五而非百分之八十，惟其中額外百分之十五之補償，則延至損失分攤契約屆期時給付。併購銀行應於損失或回收分攤期間每一季底之三十日內，提出證明文件。前開文件應涵蓋下列項目之金額：認列之呆帳損失。回收之金額。淨呆帳損失。補償所生費用。倘損失分攤金額合計為正數，則清理人會於收到證明後十五日內補償該金額的百分之八十。倘為負數（產生回收金額），則併購銀行應償還該金額的百分之八十。回收期間內，回收金額與所生費用應於證明文件中列明，回收金額應已扣除回收所生之費用。併購銀行應隨同證明文件，檢附回收金額的百分之八十。

損失分攤架構之負面效果主要為 FDIC 與併購機構須於契約其間內，付出額外之管理責任與成本，而使併購機構失去投標意願。FDIC 通常僅於損失分攤資產達相當金額（大於一億美元）時，方會承作是類交易。再者，由於部分營運健全規模較小之銀行，由於處理不良放款之經驗不足，會使其易於喪失投標意願，或得標後卻無法有效管理該等資產。

FDIC 於一九九一年創造損失分攤之交易，以減低買受人對倒閉銀行資產品質的顧慮，而願意保留銀行體系的銀行資產。RTC 藉由分割分行方式以迎合投標人的需求，俾提高競爭力。

第四節 過渡銀行(Bridge Bank)

一、設置目的：作為清理程序過渡階段之替代方法

當儲貸業危機惡化且商業銀行倒閉個案增加之際，國會於一九八七年通過銀行公平競爭法（Competitive Equality Banking Act, 以下簡稱 CEBA）。FDIC 特別重要的條文。本法授權 FDIC 擁有緊急跨州購買權並准許 FDIC 設立暫時性過渡銀行。

過渡銀行係由 FDIC 組成並向 OCC 登記立案之聯邦銀行，由 FDIC 指定之董事會負責業務運作；承受一家或多家倒閉銀行之存款與特定之其他負債以及購買一家或多家倒閉銀行特定資產，以接管倒閉銀行之經營權，延續金融服務之提供，設計要旨在於倒閉銀行可能引發系統性風險之考量。

針對無法在有效期間內完成清理作業之問題銀行，爭取較多時間以查明其財務狀況，並使潛在投

標人有足夠時間進行查核，銜接銀行倒閉至 FDIC 覓得合意第三者進行合併所產生之時間落差，並保存問題銀行之通路價值，為 FDIC 處理大型複雜倒閉案重要方式之一。

二、過渡銀行之運作

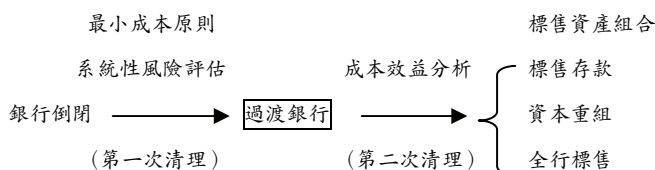
FDIC 經授權得設立過渡銀行，並對其經營、管理及處分擁有廣泛權利，起初過渡銀行之存續期間最長不得超過二年，頂多延長一年，且居於接管型態下經營，提供社區所需之金融服務，接受存款並承作一般客戶之低風險放款，管理目標為保存其特許經營權之價值，並減輕對當地社區經濟之干擾。有關 First Republic Banks(Texas)及 the M Corp bank 二家早期過渡銀行之案例，FDIC 於組成過渡銀行前或稍晚便已覓得買受人，並與之簽訂管理協定，由買受人負責經營，買受人依約管理過渡銀行直至承購程序完成；後續過渡銀行總經理之聘任則由 FDIC 外聘或內舉，負責業務之經營，FDIC 並指派其資深主管與之籌組董事會，專司與管理團隊共同規劃達成經營目標之策略，及解決經營上所面臨之問題，亦負責覆審及審核營業計劃，及其他管理督導之責，並握有對銀行最後決議生效之權利及資產出售之同意權。

三、過渡銀行處理成本

FDIC 於設立過渡銀行時，進行了二次最小成本測試，一在過渡銀行設立之前，一在設立之最後階段，就設立過渡銀行、直接出售或賠付存款之估計

成本作一比較，評比考量因素包括過渡銀行之營運成本、資產市價及市場性與經營特許權銷售利潤等，亦將存款流失對特許權出售利潤及過渡銀行生存之負面影響納入考慮，此外尚得考慮非要保存款之處置，早期作法係將要保及非要保存款一起移轉給過渡銀行，爾後要求對非要保存款之處置需符合最小成本原則，若最初成本分析結果顯示，過渡銀行之設立仍有損失發生時，則僅移轉要保存款，非要保存款債權留待清理程序處理之，並與無擔保債權人一同參與清理，成為清理請求權人，共同分擔損失。

四、過渡銀行之清理流程如下



五、成立過渡銀行之步驟

成立過渡銀行之步驟包括 1.最小成本原則之分析及系統性風險評估 2.準備成立之法律文件 3.決定過渡銀行之董事及執行長 4.主管機關取得銀行執照 5.取得 FDIC 董事會之核准

六、過渡銀行之經營

- 1.經營策略：由新經營團隊決定經營方針及預算
- 2.核貸政策：審核現行核貸政策及程序，藉由維持貸款客戶商誼以保留銀行價值，並對當地社區

繼續提供金融服務

- 3.資產：審核資產之管理及處理政策
- 4.存款：維持重要存款、決定存款之市場利率、與存款戶溝通可能發生之改變（惟如利率改變，不對提早提款者請求違約金之給付）、決定未被保險涵蓋之存款究竟是留在清理財團處理抑或移轉予過渡銀行承受
- 5.流動性：維持授信額度、審核資金來源及其用途、FDIC 得提供過渡銀行一般短期借款
- 6.員工：留用重要員工，以為其購買責任保險之方式提供保障
- 7.其他：提送財報之義務、媒體公關、與聯準會間之關係

七、就過渡銀行進行標售

就過渡銀行進行標售包括決定銷售策略、建立投標人名單、準備標售相關文件（資訊組合、資產估價審核）、召開投標人資訊會議/開放安全性網站供投標人進行查核作業、進行投標程序

第五節 新設銀行(New Bank)進行接管

一、FDIC 新設銀行(NewBank)進行接管

FDIC 就處理之要保機構為非銀行組織（儲蓄銀行及協會）時，無權設立過渡銀行，僅得採行接管措施，於一九九二年一月 CrossLand Savings Bank, FSB(CrossLand), Brooklyn, New York 乙案運用過一次，雖 OTS 為 CrossLand 之主要監理機關，惟由

BIF 承保，由於 FDIC 非其主管機關，不能為 CrossLand 設立過渡銀行，遂於 OTS 關閉 CrossLand 時並指定 FDIC 任清理人，由 FDIC 向 OTS 申請設立聯邦相互儲蓄銀行，並接受 OTS 指派擔任接管人，而承購 CrossLand 之主要資產、全部存款及其他特定負債。

CrossLand 之處理個案有許多獨特之處，例如其為 FDIC 首次行使接管權限；FDIC 決定處理該機構之最小成本法為設立新機構繼續經營，而非清算之，並以提高該行經營特許權之價值為目標，力行精簡業務，適度打銷壞帳及減少非利息費用支出，如此勵精圖治近十九個月，於售回經濟體系私部門時，總計資產減少二十億美元以上，關閉或出售四十五項非核心事業，出售二家子公司及裁員一千二百名。

二、RTC 有接管之權限

在 FIRREA 未通過前，FDIC 僅能以監控方式管理總資產達一千一百五十三億美元之二百六十二家倒閉儲貸機構。“FIRREA 法案通過後賦予 RTC 有接管之權限，因此 RTC 甫成立隨即接管原由 FDIC 接管之倒閉儲貸機構（計有二百六十二家）；截至一九九五年六月三十日止，RTC 共接管了七百零六家問題儲貸機構。

（一）RTC 採用接管方式之原因

“接管”可以說是一種處理儲貸業危機非常有效的工具。在一九八九年初，由於沒有充裕資金及人力得以同時解決數量龐大的問題儲貸機

構，因此政府部門急需擬定一種處理機制，將這些問題機構置于其監督下，以便推銷並拍賣這些問題機構。通常主管機關指定 RTC 為接管人後，即要求 RTC 儘速完成支付不能機構之清理工作，如拍賣或清算倒閉機構、移轉存款予承購機構、對存款人進行賠付等，但事與願違，由於支付不能機構數量過於龐大，且人力不足、資金有限，因此眾多儲貸機構往往長期處於遭接管狀態。

(二)接管程序——以暫時清理方式 (pass-through receivership)

整個接管程序從 OTS 關閉支付不能儲貸機構並指定 RTC 擔任清理人即開始。OTS 以暫時清理方式 (pass-through receivership)，將遭關閉機構所有存款、重要資產及特定非存款負債，暫時移交給一家新成立的州立案聯邦相互組織團體，然後 OTS 指派 RTC 為該新機構接管人，以控制遭關閉之機構，此即所謂的”接管”。為了達成 OTS 賦予的任務目標，RTC 通常會從職員中指派一位管理代理人，充分授權其負責監管該機構日常業務，並指派具有資產評估專長之職員進行資產管理與評估，而該機構之職員則繼續其原有工作。至於接管主要任務包括：(1)監控其業務並恢復存款人信心；(2)評估該機構營運情形並決定最適成本處理方法；(3)藉由降低營業損失、限制放款業務成長、禁止從事投機業務、杜絕任何舞弊、浪費及內部紛爭情事，使該機構得以安全穩健繼續

營運。整個接管階段在該機構予以拍賣或存款移轉即告完成，並進入清理階段。

第六節 現金賠付與移轉存款 (Pay-off & IDT)

FDIC 或 RTC 如無法覓得買受人，或於辦理 P&A 交易投標成本較高時，則採要保存款之現金賠付辦理之。一般而言，小型銀行倒閉時，較易採行以要保存款之現金賠付方式，因小型銀行之銀行經營特權價值較不吸引人。若辦理現金賠付者，則其他金融機構並未承受負債與購買資產。而由 FDIC 或 RTC 直接向倒閉銀行要保存款人辦理現金賠付（即直接現金賠付），或將該要保存款透過由健全機構充任 FDIC 或 RTC 代理人（即要保存款之移轉，Insured Deposit Transfer 以下簡稱 IDT）方式為之。移轉保險存款（IDT）係 FDIC 僅將保險存款移轉予代理銀行，FDIC 支付予代理銀行之金額＝（所承受之存款金額）－（取得與存款戶間商誼及分行地點之溢價），存款戶有權選擇直接提款或在該代理銀行另行開戶，倒閉機構之非要保存款人以及一般債權人則於處置倒閉機構資產所得後發給清理債權憑證。

FDIC 於一九八三年引用移轉要保存款之方式。IDT 旨在將倒閉銀行之要保存款及擔保負債移轉給同意擔任 FDIC 代理人之健全機構。代理銀行開立「移轉存款」帳戶，俾供倒閉銀行要保存款人之需。採用 IDT 方式，使 FDIC 節省相當可觀的總費用，並得使代理銀行吸引潛在新客戶。由於這項交易得減低因對要保存款人辦理現金賠付與當地社區可能造成的紊亂，故基於實務考量，依此作法較直接以現金賠付者，對客戶而言應係更為友善。然

而，時有特定情況發生必須排除此方式之適用，諸如並無任何銀行對擔任代理銀行乙職之角色有興趣，或多數存款與放款有關，或 FDIC 迫於時效致無法安排其他銀行完成此項交易。

第七節 美國處理問題金融機構成效及目前面臨之新興議題

一、美國處理問題金融機構成效

FDIC 為舒緩銀行業危機對經濟面影響，致力於經濟之復甦。並提供存款人保有立即的流動性，以降低銀行倒閉對當地所造成之負面影響。大多數的倒閉個案，FDIC 皆能順利找到買受機構接手經營，提供銀行業務操作之連續性，使金融服務不致中斷。最終成果值得肯定，但仍不免有非議之處。

(一)促成處理程序之演進

FDIC 因時制宜擴張其處理方式之選擇。原始之 P&A 交易方式並未能移轉多數資產。當流動性壓力與工作負荷日益增多之際，FDIC 開始考量技術面與獎勵性的實質問題，以期移轉更多資產給買受人。一九八七年通過 FDIC 擁有設立過渡銀行權限之法律。賦予 FDIC 處理大型倒閉銀行所需之彈性。為減少留待 FDIC 處理之資產，於一九八七年開始運用全行買賣交易的模式，並自一九八八年至一九九一年強調其選擇適用的方式。最終，FDIC 之處理程序最顯著的特色是盡力將資產交由私人部門協助處理，事實證明成果甚佳，一般而言，所有存款人均未遭受任何損失。

FDIC 於一九九一年創造損失分攤之交易，以減低買受人對倒閉銀行資產品質的顧慮，而願意保留銀行體系的銀行資產。RTC 藉由分割分行方式以迎合投標人的需求，俾提高競爭力。

(二)促成資產處置程序之演進

FDIC 為達成處置倒閉金融機構資產之任務，適時調整並新創處理措施，以因應經常變動的市場環境通常，處置資產的兩項基本要件為(1)在不影響當地市場環境的情形下，儘快處置資產，以及(2)清理期間回收報酬之最大化。各項考量因素與程序均用以決定何時持有或出售資產為恰當，或者為回應情勢的不同，何時應提起訴訟或達成和解為恰當。

當 FDIC 處置資產之主要策略為出售倒閉銀行大部分資產組合予買受銀行，一九八〇年代初期 FDIC 運用內部人員自行清算資產，隨著時間的演進，運用內部人員自行清算資產以及透過簽約方式採行更為周全之處置措施。包括證券化資產之出售、創設與私人部門企業權益合夥制度，加上對整批放款買賣、拍賣與多筆密封投標標準化個案辦理大量行銷等項。(註 6)

(三)追究不法行為，維護大眾信心

專業經理人行為失當是金融機構發生危機，肇致其損失擴大的重要因素，而當事人應對這些不法行為負責。專業經理人不法行為之追究，使 FDIC 與 RTC 收取逾五十億美元之損害賠償金額(一

九九七年十二月)，並對專業經理人建立行為標準之認知發揮正面之效益，此舉得社會大眾藉由專業經理人紀律的提昇而直接受惠。

二機關之劇烈成長，極易受到浪費、舞弊、濫用與資產之不當配置以及無效益與無效率之譏之傷害。惟工作負荷與人員雖同步增加，但業務複雜度卻日益升高，依傳統的內部控制方法論得證，已不敷因應。FDIC 與 RTC 面對三項高度脆弱性的議題為簽訂合約與合約管理、資訊系統以及資產管理與處置。FDIC 與 RTC 之內部控制計劃均因應管理需要向度之劇烈變化而有所調整。此外，大眾對金融機構危機過度的關切以及新增法律規定 FDIC 與 RTC 二機關外部審查之依據。最終，FDIC 與 RTC 解決金融危機之際，終究並無嚴重的管理不當或資源浪費等侵蝕大眾信心的議題發生。

(四)重視成本效益與處理政策一致性

FDIC 處置倒閉銀行與儲貸機構資產之目標之一一是成本最小化與回收淨現值最大化。由於眾多變數會影響處理結果，故有關成本因素，不易提出任何肯定的結論。舉例言，FDIC 二機關並未掌控機構倒閉時資產之狀況、倒閉機構組合未實現損失與占優勢之經濟條件等因素。

危機發生期間，FDIC 不易達成的一項目標係整個處理過程中對所有當事人保持一致性的公平待遇。典型的例證是用於解決 Continental 個案

的 OBA 財務援助措施。這類型的解決方案引發是否特定銀行應適用「太大不容倒」且該項特別待遇並不適用於較小型機構的政策辯論。惟是否公平，FDIC 認為就解決 Continental 乙案而言，已充分考量諸多實質性重要因素，作為處理該案合理化之依據。FDIC 以及其他主管機關至為關切 Continental 潛在的倒閉危機將導致銀行本身以外的系統性風險。各該風險包括擁有多數外國存款的主要銀行引發流動性危機，而肇致外國投資人對美國金融機構信心的降低、許多無關聯銀行在 Continental 開立之非要保同業往來銀行帳戶產生嚴重的公平性議題，以及大體而言對金融市場所形成的負面影響。類此重要金融機構之倒閉，恐引發其他銀行發生倒閉，且債權人權益將受破產程序影響達數年之久。

當 FDIC 對問題銀行提供援助以維持其繼續營運或由 FDIC 設立過渡銀行等措施時，部分表達關切的評論認為，事實上，政府採取銀行「國有化」並給予受援助銀行較其他銀行不合理的競爭優勢，主因係其資金成本較低。然而，這項關切評論的壓力，主要受到過渡銀行本質上係存續期間較短的制度設計而有所減輕。受援助銀行擁有不公平優勢的效益已經被「FDIC 股東權益贖回前，限制股東取得任何利益」之相關法規規定所抵銷。如遇股價上升之情況，FDIC 股權所有權對減低處理成本亦有助益。

FDIC 與 RTC 亦關心處理過程中，對倒閉銀行借款人權益維護之公平待遇。由於新英格蘭之經濟議題引發當地信用緊縮，成為重要的討論主題。特別資產組合之借款人有時會因其身為倒閉銀行客戶而使其再度融資的機會受到阻礙。FDIC 為回應這項顧慮，其作法是由 FDIC 保證買回放款品質惡化之資產，而將該等借款人列入買受人之放款組合中。藉助損失分攤交易之設計，由買受銀行取得放款客戶以及 FDIC 分擔部分損失的方式，亦得解決部分問題。

(五)有關處理機關達成目標之議題。

1. 私人部門協助處理之機能

歷經數年之危機處理期間，FDIC 基於累積之經驗，適時調整其資產管理合約之內容。其中一項習得之教訓是資產管理公司與 FDIC 利益（主要是財務性）的適度配合是成功合約的重要關鍵。此外，將政府之干預減至最低，得使私私人部門充分發揮其營運效益。績效考評的確認亦為督促合約簽訂人有效執行業務之重要措施。最後，合約簽訂人處理業務時應力守公平公正之原則。

2. 競爭力

FDIC 與 RTC 發展資產出售處理計劃，提昇市場合格金融機構與資產買受人相互間之競爭力。起初，由於 RTC 持有大量之資產，對大多數投資人而言，恐受限於資產組合過鉅而不易

出售處理。鑑於外部壓力，RTC 降低其資產組合規模，以吸引小額投資人，儘管這項改變開始時曾受到抗拒，惟仍具有相當的利益，因為此舉使得競爭力增加，似乎也帶來更好的結果。

FDIC 與 RTC 在處理資產出售個案上頗具創見。FDIC 的全國性拍賣活動係利用先進的衛星科技，即時提供全國各主要城市同步的拍賣資訊。買受人無須長途跋涉親身參與拍賣。RTC 出售資產之策略亦打破舊制，採合夥方案行之。本計劃極為獨特，依現行資產與市場行情之狀況來看，RTC 無法取得最適價格，惟建立本項處置機制後，RTC（其後由 FDIC）得分享不動產市場情勢改善與經濟景況條件較佳後所產生之強化價值。

3. 獨立性

國會充分授權 FDIC 處理倒閉聯邦要保存款機構之職責，並賦與其擴張性權力以確保處理程序之效益。FDIC 擔任保險人與清理人，並不受制於美國任何其他機關或部門之指揮或監督，或於各州執行問題機構清理事務時該州相關法令之拘束。相關法令規定准許 FDIC 獨立行使「決定處理倒閉機構資產與負債最具效益方式」之裁量權。於執行本項權利時，FDIC 期待倒閉銀行或儲貸機構資產回收之最大化，以及存款保險基金損失之最小化。FDIC 擔任清理人職務亦負責辦理倒閉機構資產之清算以及分配

清算資產所得予合法之債權人。

4. 市場制約

當大型銀行處於危險狀態時，依據過去 FDIC 之處理模式是保障所有存款人免於損失，如 Continental 與麻州波士頓新英格蘭銀行案即是。大型銀行（Penn Square 個案除外）透過 P&A 交易、過渡銀行或 OBA 財務援助處理措施之運用，所有存款人皆獲保障。

為維護金融的穩定與社會大眾對存款保險制度的信心，相當程度的市場制約力量是必要的。儲貸業因缺乏市場制約力量所造成的後果即為主要的例證。這種現象肇致儲貸業聯邦保險基金之支付不能，以致 FSLIC 稍後之分割，與最後由納稅人承受更大的損失。

存款人與股東得提供銀行市場制約力量，以防止其經營上產生過度之風險。當銀行發生倒閉情事時，經理部門通常即予更換，股東的請求權則次於存款人、FDIC 以及銀行債權人。由於股東幾乎已大部分喪失全數投資者，或於部分 OBA 財務援助個案中，至少遭到嚴重的稀釋，即係逐漸灌輸股東應對銀行業務經營負某種程度的市場制約力量。通常而言，大股東亦為銀行之董事；如若董事行為有重大過失者，他們可能應負相當的損害賠償責任。

以大多數情況而言，受到銀行倒閉之影響最小者為存款人。要保存款人因受 FDIC 完全的

保障，對整個銀行體系並未發揮任何市場制約功能。小型銀行亦因其非要保存款人僅占銀行存款之小部分，因此對銀行的作為並未產生任何影響。此外，FDIC 於一九八〇年代選擇使用 P&A 交易解決大部分（百分之七十三點五）問題個案之際，所有要保與非要保存款人皆受到保障，因此存款人幾乎沒有理由必須發揮市場制約機能。同樣的，自一九八〇年至一九九二年間，FDIC 共計執行一百三十三件 OBA 財務援助個案，所有存款人皆受到保障。而銀行得獲取完全要保之經紀商存款亦同樣減低存款人發揮自律功能之效果。

然而，非要保存款人於此期間發揮部分之自律機能。當問題形成，特別是大型問題機構發生危機時，各該機構必須向聯邦準備體系大量借款以應付大額存款人提領現金後之流動性危機。

自 FDICIA 通過後，對非要保存款人與無擔保債權人提供更多之誘因促其行使市場制約力量。成本最小之法律規定常使非要保者亦須分擔處理成本。自一九九二年至一九九五年間，平均百分之八十二之個案皆適用此說。自一九八六年至一九九一年間，平均百分之十七之個案有此狀況。

5. 資金與流動性

為維護金融的穩定與社會大眾對銀行體系

的信心，充實的存款保險基金是絕對必要的。於 FSLIC 被迫完成交易時，認為處理儲貸業危機之成本極高不易解決。惟冀望政府分配必要款項處理之，亦恐緩不濟急，FIRREA 通過以前，由於缺乏資金以及國會的持續監督，限制 FSLIC 及時處理早期儲貸業危機問題之能力。因而建立 RTC 之組織。

FDIC 於一九八〇年代晚期與一九九〇年代初期，亦有資金與流動性問題之考量。使得 FDIC 樂於優先選擇全行出售之交易模式，以保持其流動性。自 FDICIA（包括成本最小原則）制訂後，已無全行出售之交易，似亦顯示全行出售交易並非最具效益之處理選擇。FDIC 對一九八〇年代晚期部分大銀行之倒閉，採行由買受銀行保留問題資產之方式，以維持 FDIC 保險基金之流動性。這項合約內容使得 FDIC 如非自行保有資產之所有權者，必須以更高的資金成本退還買受人。另一項 FDIC 得減低原始現金開銷之方式為運用「賣權」獎勵買受人購買倒閉機構之問題資產。由於買受人得於「賣權」期限屆滿前將主要部分之資產返還 FDIC，因此，FDIC 於使用本方案時極其慎重。

二、美國處理問題金融機構目前面臨之新興議題

包括 1. 銀行業務證券化後對於問題銀標售時之剩餘價值，無論 FDIC 獲投資人均難以評估 2. 金融機構將信用卡債權證券化後，提早攤銷 3. 銀行服務電

子化（目前因應對策：修法後要求提供網際網路服務者不准與該問題銀行終止合約）4.銀行通路價值之欠缺，例如：網路銀行之崛起取代傳統實體銀行存在之需求 5.大量委外服務（例如：將客服委託印度處理）

第八節 美國處理問題金融機構處理策略與我國之比較

- 一、歷年來我國問題銀行實際案例均依存款保險條例第 29 條（修正前存款保險條例第 17 條規定），要保機構依條例及銀行法規定受監管或接管時，並得準用存款保險條例第 28 條（修正前存款保險條例第 15 條）第 1 項第 3 款規定提供財務協助，促使其他要保機構合併該停業機構或承受該停業機構全部或部分之營業及資產負債模式亦即購買與承受交易 (P&A) 進行退場。
- 二、就高企、中興銀行案開始採行全行標售策略，並就不良金融資產進行分包做法，歷經鳳山信合社、及 96 年東企、花企、中聯信託、中華銀行及寶華銀行等，尤其中華銀行更為早日完成標售特採附條件買回機制。
- 三、有鑑於自 1991 年起，FDIC 已不再採用 put option，肇因於行使賣回權期間，可能導致，承受機構會「撿櫻桃」(cherry pick)之效應，即挑選市價高於帳面價值或只有少許風險的資產，其餘風險較高者 put back。故就中華銀行之附條件買回採較嚴格之標準。
- 四、我國目前實務均於接管後進行標售銀行作業進行，

與 FDIC 停業清理前採秘密投標方式，再勒令停業清理之方式顯不相同，且由於未經勒令停業清理，接管法制諸多疑議涉及債權人權益及接管人執行適法性例如：

(一)接管中淨值為負問題

例如問題金融機構淨值為負時，接管人如何清償債權及可否清償債權？又時點如何認定？如不支付，恐引發債權人抗爭擠兌，危及金融安定；如無法源依據逕予支付，接管人是否適用公司法第 211 條、第 23 條及民法 35 條？應依民法第 35 條第 2 項或公司法第 23 條規定，負損害賠償或連帶損害賠償之責？另現行存款保險條例第 42 條，銀行或金融機構經營不善進行退場處理或停業清理清償債務時，存款債務優先於非存款債務，何謂「進行退場處理」？如未明確，恐影響日後超過保額存款人之受償比例，並增加存保基金處理成本。（主管機關函示依法派員接管時已構成退場處理時點）。

(二)銀行清理法規不完備

銀行法第 62 條之 7 規定銀行經主管機關勒令停業進行清理時，第三人對該銀行之債權，除依訴訟程序確定其權利者外，非依前條第一項規定之清理程序，不得行使。按銀行法清理相關條文雖幾乎源於公司法及破產法規定，惟可能基於金融特性考量，條文較於簡要，就清理程序尚有疏漏不明，且有關清理、清算與破產間是否排除或

優先適用關係。

第三章 FDIC 處理問題金融機構之標準與緊急流程

本章係針對 FDIC 處理即將倒閉或已倒閉金融機構採行之標準流程及緊急特殊流程概略說明，

第一節 處理問題金融機構之標準流程 (Resolution Process)

FDIC 從接獲金融機構即將倒閉通知後，到真正採行處理措施期間，擬定相關前置作業，包括撰寫通知信函、編製資料袋、執行資產評估、決定最適處理模式及進行實地評估(附錄一)。

一、主管機關寄發銀行即將倒閉通知信函 (Failing Bank Notice)

當金融機構即將倒閉，FDIC 即開始主導其清理程序。通常金融機構逐漸支付不能而遭該等主管機構勒令停業不外乎資本嚴重不足、或有嚴重舞弊案例發生、未能符合特定存款流量等規定。而前述該等主管機關包括負責監管州立案銀行之州銀行監理局、監管聯邦立案銀行之 OCC、及監管聯邦儲蓄機構之 OTS。

FDIC 正式清理行動係在接獲該等金融機構主管當局遞送銀行即將倒閉通知信函，建議 FDIC 需立即關閉該機構後，隨即展開。FDIC 成立一個五人至十五人的專責工作處理小組，與倒閉機構高級行政主管聯繫並討論整個清理程序，同時蒐集該機構存、放款及其他相關資料，編製成資料袋，供有興趣者索閱。此外，工作小組亦應評估該機構總資產價值、

保額外存款，並研擬清理清算方案。

二、準備資料袋(Information package)

FDIC 準備之資料袋應包含該機構持有各類型資產、負債金額等詳細資料，這些資料則將隨著該機構經營策略反映於資產負債結構上而有所改變。譬如，該機構主要業務係承作住宅抵押貸款，則 FDIC 蒐集的資料除包含影響資產特性之利率水準及貸款條件外，並涵蓋資產組合執行成效(包括放款履約及不履約等資料)。

三、資產評估(AVR)

另外 FDIC 亦檢視該機構之資產品質，運用資產評估模型概算資產清算價值，以計算存款理賠之成本。由於 FDIC 並沒有足夠時間詳細估算每一項資產，因此通常採用概略式統計抽樣程序處理，先將貸款區分為不動產、商業及分期償還貸款等類型，每種類型再區分為履約與不履約二類，然後在每個子類項下抽取樣本，詳細審閱後決定其預估清算價值，並配合未來現金流量現值與清算費用調整之。

四、擬定處理策略

FDIC 通常會運用前述資料以決定最適處理架構，為符合行銷策略，其考量因素包括問題機構之資產負債組合、該區域經濟情況、同區域類似機構處理經驗及其他如潛在舞弊案件等相關訊息，FDIC 考量上述因素後，爰決定最佳銷售模式，包括：

1. 如何銷售倒閉機構，全部賣掉或僅部分賣掉，譬如

- 僅賣掉其信託業務、信用卡部門、或部分分行等。
2. 哪些類型之資產可提供銷售？
 3. 如何銷售套裝資產？譬如承購者須全數購買？或僅購買最佳資產群、或承購者需參與損失分攤？
 4. 銷售價格如何訂定？依帳面價值或 FDIC 設定之估計值或保留訂價？

最後，由 FDIC 進行實地評估以決定採行何種關閉方式，FDIC 須估計非要保存款、判定並分析所有或有負債，並調查是否有潛在舞弊案例發生。

五、關閉準備——標售即將倒閉之金融機構

FDIC 經蒐集必要資料並決定最適處理策略後，建置 Secure Webside 並開始廣泛地提供銷售資訊予有意購買者，並從有意參與標購之金融機構或個人名冊中，考量地理位置、競爭環境、少數民族情況、財務狀況、資產規模、資本大小及檢查評等因素後，寄發銷售訊息，以增加標購者參與，並提昇競爭力。通常參與投標之個人不僅需有足夠資金，亦須通過主管機關資格審核，方可參與標購。

(一)公開說明會 (Information Meeting)

FDIC 邀請所有合格標購者參加公開說明會，會中由 FDIC 說明所有標購之相關事宜。每位標購者經簽署保密協定書後，均獲得一份資料袋，內含待標售機構財務資料、法律文件、及各種處理方案評估報告表。另外，主管機關並派員於會場上說明標購程序及相關規定、申請設立分行或新銀行之標準。通常標購成交與否主要取決於倒閉

機構持有存款與資產之品質。

(二)標購者資產查核(Due Diligent)

凡已簽署保密協定之合格得標者，可對即將倒閉機構進行資產查核。該項工作主要目的在協助得標者透過實地查核金融機構帳冊、紀錄等資料，以評估其資產與負債價值。問題金融機構董事會應通過決議案，授權 FDIC 策劃資產查核相關前置作業。

(三)提出投標申請

標購者完成資產查核後，應在截止日前向 FDIC 提出標單，FDIC 針對標價進行評估，並與其估計之清算成本相比較，決定成本最小之最後決標價。通常標單包含二項金額：第一項為權利金，即倒閉機構存款經營特權之價值，該數字通常反映標購者對顧客基礎之價值認知；另一項為標購者對受讓機構資產願意付出的價格，該數字反映標購者對資產風險程度及潛在損失之認知。

(四)最小成本分析

通常 FDIC 在決定最後處理方案前會考量許多因素，其中預估處理成本即為一項重要因素。一九九一年以前，FDIC 會考慮採用處理成本小於存款理賠的解決方案，係因存款理賠會降低當地銀行對小額存款人提供服務的可利用價值，因此常不被採用。另外，FDIC 亦參考有關報告，以避免因處理方案的採行，而影響銀行穩健經營、或鼓勵要保機構股東、債權人從事高風險行業、甚至增加 FDIC

持有不良放款債權之機會。一九九一年以後，隨著法令的變更，FDIC 修正其處理倒閉機構程序，並接受「最小成本」處理原則的理念。

最小成本處理原則乃是要求 FDIC 對問題機構之處理需符合對存款保險基金長期成本最小之原則。而其成本之計算應以現值為基礎，採實質貼現率為之。包括：

1. 銀行資產與負債間帳面價值差異；
2. 要保存款與非要保存款金額；
3. 承購之權利金；
4. 或有債權之損失；
5. 遭 FDIC 清算之資產現值；
6. 對抗關聯機構之交叉保證條款。

在大部分清理案件中，FDIC 至少會接受一個低於預估清算成本之標價，倘若標價包括承受所有存款(含非要保存款)，其權利金至少應涵蓋理賠外之非要保存款。

(五) FDIC 董事會核准得標後簽約

FDIC 職員撰寫處理方案程序企劃書送交董事會審核，該企劃書內容包括最小成本分析之影本及預估由非要保存款人吸收損失之比率，並說明是否在 FDIC 進行清理並處置剩餘資產時，墊付分配款予非要保存款人，使其獲得部分比率之債權。FDIC 董事會全權決定競標事宜，一旦該會核定得標者，FDIC 職員立即通知得標承購人、所有參與競標者及當地主管機關，並隨即安排得標者

簽訂相關文件，同時與得標者協商關閉機構事宜。

六、進行關閉(Closing)

在整個處理程序中，最後一個步驟即進行關閉問題機構，並將承購者購得之資產及存款移轉至承購者，在此同時主管機關亦指定 FDIC 為清理人。清理人代表清理財團，而非代表倒閉之銀行行使權力。

FDIC 在接獲任命後，旋即展開清理工作。包括於關閉日凍結問題機構存款帳戶、整理回收倒閉機構之資產、移轉特定資產與負債、核算承購者實際應支付金額、申報債權等。通常承購者會在倒閉機構關閉後次一個營業日重新開業，此時原倒閉機構保額內存款之客戶將自動移轉為新承購機構客戶，並繼續其存提款業務。至於在損失分攤協議中，FDIC 將於彼此協定的幾年內，對其提供之援助加以監控。

FDIC 對於關閉銀行主要之目標為：提供客戶即時取得被保險存款，以最不耗費費用原則處理經營不善銀行，管理清理財團以期獲得最大淨收入。

(一)關閉小組組織及其功能：

- 1.清理管理人 (Receiver-in-charge)
- 2.停業經理 (Closing manager)：監督處理停業之人員以及報告停業處理情形
- 3.資產經理 (asset manager)：控制及報告倒閉銀行資產、協助資產移轉及轉換
- 4.調查處 (investigator in charge)：確保銀行記錄、訪談人員、聯絡法律執行機構、負責分析「銀行失敗重大原因」

- 5.請求處理者 (claims agent in charge)：界定存款保險範圍及賠付有保險存款戶、通知一般債權人、處理 receivership 相關紛爭請求程序
- 6.財務經理 (accounting manager)：處理停業財務相關程序、協調一般帳戶、處理稅捐、資產服務及 Pro-Forma
- 7.清理律師 (closing attorney)：發覺分析潛在存款保險議題、確認契約及訴訟、審議專業責任及其他責任議題
- 8.公眾事物/視察官 (publicaffairs/ombudsman)：對一般詢問現場提供資訊以確保各方當事人有效溝通並回應大眾傳媒詢問
- 9.財務經理 (accounting manager)：處理停業財務相關程序、協調一般帳戶、處理稅捐、資產服務

(二)勞工問題因應對策

當清理過程中 FDIC 人手需要添加，FDIC 彈性僱傭臨時會計師事務所、法律事務所、甚至倒閉銀行之員工參與銀行清理。

關於勞工之處理：FDIC 將倒閉銀行之勞工退休基金 (pension fund) 轉交給退休金保險公司 (Pension Benefit Guarantee Corporation, PBGC, 其功能與存款保險公司相同，確保退休基金不因公司倒閉致使勞工無法取得)，由 PBGC 支付。倒閉銀行之員工能接受銀行倒閉之事實且遵循法例依據領取應得支薪資及退休金，因為勞工

知道銀行如同一般大企業，一樣會倒閉，倒閉時僅能取得其所得，勞工甚至高度配合 FDIC 以及收購倒閉銀行之人，因為他們希望因為表現好被繼續雇用。銀行倒閉時，勞工可以選擇延長最多十八個月之勞工保險，團體保險會比一般個人保險便宜，但是勞工需要自己支付所有的保險費，勞工可以任意結束保險。

清理之完結：FDIC 將清理財團目標限在三年內終結，receivership 可能三至五年，若有訴訟，時間會拖延較久。

第二節 處理問題金融機構之緊急流程

倘金融機構有偶發事件或嚴重流動性問題發生，則處理程序往往無法完全結束，在此情況下，由於 FDIC 沒有足夠時間實地查核其資產，因此僅能概略估算資產值，同時其清理重點則擺在該機構存款及其他負債上，因限於時間壓力，清理方法一般採用要保存款移轉、存款理賠或過渡銀行等三種方式，其中過渡銀行設立之用意係在正式方案未擬定前，暫由新成立之聯邦立案銀行接管，以維持該機構能繼續營運。整個清理過程(不包括前置作業時間)一般約需九十天至一百天，係從主管機關告知 FDIC 要保機構有倒閉之虞起至主管機關任命 FDIC 為清理人止。

第三節 資產之處置 (Asset Disposition Methods)

清理期間拍賣資產 (sale at bank resolution) 迅速讓私部門持有資產、增加 FDIC 保險基金收入、穩定當地經濟、減少政府參與處理資產程度，當清理期間無法賣

出剩餘之資產將以與借款者溝通 (negotiation with borrowers) 以及銷售貸款方式賣出 (loan sales) 以資產組合行銷 (marketing of asset pools)：為增進行銷及銷售速度，將同性質資產以資產組合形式包裝，其優點為加速銷售資產予私部門，減少政府持有資產規模，創造市場價值收入，減少人事支出；其缺點為可能減少房地產價值或其他資產價格，以「折扣價」銷售可能導致大眾批評，可能限制小型投資人參與購買。

美國資產處置手段之演進

- 一、以往清理階段以帳面價值計算，剩餘資產以「in-house」方式持有造成雇用人事大幅成長，花費許多法律及其他服務支出，惡化資產價值（與清算時價值差異大），FDIC 保險基金有流動性風險；後改進於清理期間以市場價值計算，大部分剩餘資產在 90 天內處分完畢。
- 二、公開 / 不公開拍賣 (auction/sealed bid)：FDIC 可能以公開叫價拍賣或是秘密書面投標、大批資產買賣或是個別資產買賣，允許查核，FDIC 可能融資貸款予買方，FDIC 可能對賣出之資產給予保證及承諾，當持有不動產時：透過經紀人或公開 / 不公開拍賣，亦可能包括 FDIC 融資貸款予買方，當持有有價證券時：公開交易之有價證券在市場賣出，私募有價證券透過私下議價方式。
- 三、當有子公司存在時：立即解散無活動之子公司，賣出不動產及將收入往上繳回清理財團，賣出股票或以繼續經營考量賣出資產，當資產、負債及法律請求都解

決時將子公司解散（子公司終須解散）。

四、當增加工作量時之解決方法：聘僱資產管理或資產處理契約商（使用於 1980s、1990s）簽訂資產管理合約（asset management contracting）委外管理。以前曾經使用之契約方式：

(一)ALA (assets litigation approach)：移轉所有資產予契約商並訂明費用及利潤。缺點：契約商無誘因迅速處理資產。

(二)RALA (regional assets litigation approach)：由契約商競標契約，最高者得標，不另提供費用，利潤足夠誘使契約商迅速並以高價賣出資產。

但現今 FDIC 已不再使用這些方式，因為無大量資產足供使用此方式賣出資產。

五、以新科技更積極行銷資產：

(一)證券化 (securitization)：將類似特性之資產一起包裝成附有利息之證券，信託取得資產並發行 pass-through (乾淨資產) 憑證予投資人，有價證券憑證可以分為許多等級（通常 FDIC 持有最後順位之有價證券憑證），可能以其他方式增強信用等級（例如注入現金）

(二)資本合夥 (equity partnership)：由政府（以有限合夥人身份）與私人投資者（以一般合夥人身份組成），當有需要時有限合夥投資加入資產組合及以營運資本融資，一般合夥必須投入資本及提供管理資本之專業才能，當有利潤時，先支付融資（FDIC 通知融資），再有剩時由政府與私人投資者平分，缺

點：FDIC 需監督資本合夥。但仍不失為一種處理難以變現之資產的方式

六、當清理（**resolution**）結束後，不再受限於「最小成本原則」。若清理財團剩下一點點尚未終結，FDIC 以公司身份向清理財團購買剩餘資產以終結之。

第四節 我國與 FDIC 處理問題金融機構之流程比較

FDIC 明定金融監理機關應以資本適足率為基準的「強制性立即糾正措施」條文，對極度嚴重的問題金融機構於限期「應」採取必要措施，包括介入標售、清理等，以加速公共資金的運作與成效。明確之 PCA 機制促使 FDIC 得於停業前取得問題銀行合作且進行秘密標售作業。

（一）FDIC 得於停業前取得問題銀行合作且進行秘密標售

由 FDIC 進駐飯店秘密進行資料搜集處理及評估，提供 IP 資料評估，秘密通知投資人競標，秘密標售銀行有時提供 put back 條件以補足評估資料及 on site 評估之不足。得標後進行讓與標售簽約，秘密投標不易，FDIC 也曾因過程進行中不小心被發現而洩密，以致引發生擠況，被迫提早關閉停業清理。

我國存保公司雖有終止存款保險契約之權，惟實務上必須配合主管機關啟動退場機制難以獨自行使終止權，更難取得問題金融機構之合作，目前均以接管方式進駐後進行標售作業。

（二）FDIC 對標售契約有極大之決定權

美國市場參與投資者種類及數量多，因市場夠大，例如專業之信用卡公司、貸款公司，所以 FDIC 有極大之決定權，對於投資人提出之條件，有決對之權

力決定是否接受投資人之條件，依 citibank 表示，以往他們參與投標案，FDIC 態度很強硬，幾乎無協商議約空間，相較於我國因受限於市場規模，勢須尊重投資人之意願，並無強大議約優勢，因此之故，因此需要強化行銷(Markting)，突破台灣小市場成為全球性市場的格局。

FDIC 對標售程序採 Website 投標，屬最低成本之決標方式

我國目前標售作業部分標售文件已採線上提供，就 Website 投標因國情、市場及資訊作業等問題上待努力。

FDIC 對標售程序完成後進行關閉，我國目前尚無前例。

第四章 FDIC 之清理人角色—進行清理任務

第一節 FDIC 之清理人角色與任務

一、FDIC 之清理人角色

當存款機構倒閉時，通常由法院或其他有權機關指定 FDIC 擔任該存款機構之清理人。FDIC 擔任清理人之角色極為重要，清理人有責任對受清理機構債權人所請求之債權金額盡可能有效益地令其獲得最大的滿足。同時 FDIC 本身也成為受清理機構之債權人。藉由對要保存款人辦理現金賠付或安排其他金融機構承受倒閉銀行要保存款之方式，事實上，FDIC 已取代了存款人之原有權益，成為該部分之債權人（FDIC 有代位請求權）。為儘速將倒閉機構資產重要部分償還私人部門，FDIC 擔任清理人應致力助充實保險基金用以穩定疲軟的地區經濟。FDIC 擔任清理人時，依法擁有廣泛及擴張之權限，以確保清理程序之作業效率。這些權限使 FDIC 得加速進行倒閉機構之清算程序，並使清理程序之成本效益達其最大化。

二、FDIC 擔任多重任務

FDIC 三大主要任務為擔任保險人、監理人及清理人，於擔任保險人及清理人方面（FDIC 是所有州立案非聯邦準備會員銀行之主要監理機關，負責對該等機構執行檢查、訪談及調查工作）。

FDIC 須於處理瀕臨倒閉及倒閉要保機構時扮演積極角色，致力於維護大眾對金融體系之信心及維

持金融穩定，並強化處理倒閉存款機構之聯邦法律架構，俾利有效率、迅速及井然有序地清理倒閉金融機構，FDIC 於擔任保險人及清理人之角色互動（法院長久以來瞭解 FDIC 擔任保險人、監理人及清理人之法定權限，爰可從事三項業務之內部交易。），對確保其任務之達成是重要的。

FDIC 擔任清理人、監理人及保險人時，三者功能互相獨立，擔任保險人時，保證於緊急時提供及時之存款保險資助，以確保金融穩定及鞏固民眾信心；擔任清理人時，當存款機構倒閉，FDIC 負有法定責任對債權人儘速及儘量透過清理程序回復其債權，辦理要保存款現金賠付後，存款保險基金亦成爲主要債權人。藉由立法授權及法律保障，FDIC 方能執行其任務。

國會賦予 FDIC 處理倒閉聯邦要保機構之全責，並爲提昇處理過程之效率而擴大 FDIC 之權限，FDIC 擔任清理任務時，不受其他聯邦、州政府機關或部門之指揮或監督，期使清理人執行任務時免受行政部門干預，充分運用行政裁量權，決定出最有效處理倒閉機構資產、負債之方法，俾利爭取最大報酬，並將存款保險基金損失降至最低。

1. FDIC 擔任清理人時，繼受倒閉機構及其股東、主管及董事之各項權利、權限及特權，代其收回債權、清算資產及執行其他清理權限內之行爲；負責清算資產方面，係以資產變賣收益償還債權人，通常以淨變賣收入分期償還，爲加速對存款

人及金融同業等債權人之償還速度，FDIC 於預估之清理所得內，辦理墊付或加速償還

2. FDIC 任清理人時，有權將倒閉機構與另一要保機構合併，逕行移轉資產及負債，不須獲得其他機關、法院或契約關係他方當事人之同意，更甚者，可設立過渡銀行接管倒閉機構之資產及負債，或逕以公司地位出售或對倒閉機構資產實行抵押人權（當時 FDIC 以公司或清理人地位皆可設立過渡銀行，目前僅能以其公司地位為之。）。
3. 依存款機構核准立案機關之不同，州或聯邦監理機關為瀕臨倒閉機構指定接管人或清理人時，如 OTS 及 OCC 分別為聯邦儲蓄協會及銀行之立案機關，便負責指派渠等機構之清理人（若決定接管方式為較適當之處理策略，同法亦指定 FDIC 為接管人，惟 OCC 或州監理局從未指定 FDIC 任接管人，僅 OTS 曾指定過一次。）。
4. FDIC 須為要保聯邦儲蓄協會及銀行之指定清理人，雖亦接受州監理機關指派為清理人，惟並非強制性規定，現今，州監理機關大多仍指派 FDIC 擔任清理人，若州立案銀行又是聯邦準備會員銀行，FRB 亦可以指定 FDIC 為清理人，部分特定的個案 FDIC 可指派自己為要保存款機構之清理人。鑑於關閉銀行權限之行使仰賴各核准立案機關之判斷，FDIC 為保護存款保險基金，應有獨立權限及時採取應變措施，國會遂於一九九一年額外授權 FDIC 可關閉銀行及自任清理人，惟此例僅發生

- 於一九九四年之 The Meriden Trust & Safe Deposit Company, Meriden, Connecticut.乙案。
- 5.清理人及接管人權限多所類同，許多清理人之法定權限皆明白賦與接管人，惟部分特定權力則僅保留給清理人，期使 FDIC 有能力承擔該二法定角色之權利義務，接管措施設計旨於力圖繼續經營倒閉機構一段期間，以回復該機構之健全經營或支付能力 (RTC 進行接管之目的在於縮減或穩定倒閉機構之經營，直至找出更佳之解決方案。) ，受接管機構於接管期間仍受聯邦或州監理機關管轄，接管目的為保留該機構繼續經營之價值，例如：接管人如同清理人，有權不履行或拒絕接受諸如租賃等契約，惟若租約對機構之繼續經營有益，便不會行使此權限。

三、FDIC 擔任清理人之緣由

為瞭解國會何以賦與 FDIC 清理權限，須追溯 FDIC 初創時之金融環境、經濟情況，設立 FDIC (一九三三年) 之前四年約有九千家銀行 (占全美金融機構之三分之一) 倒閉，一家銀行倒閉之連鎖效果，造成其他倒閉案，存款人驚慌之餘要求提現，形成銀行擠兌現象，即使經營體質健全銀行亦會不支倒閉，非理性存款人從痛苦經驗中習得：銀行中之存款可能無法領用，甚至可能完全損失殆盡。

FDIC 設立之前，由 OCC 負責執行聯邦銀行倒閉之清算工作，有權指定清理人，並設有清理小組之編制 (指定聯邦立案銀行清理人之法源依據為一八

六四年之 National Bank Act，指定聯邦立案銀行接管人之法源依據為一九三三年之 Bank Conservation Act。）

州立案銀行之清算程序，因各州規定相當分歧，惟大多引用州法有關一般企業破產法之規定，一九三三年以前，大部分之州銀行管理局至少尚能對州立案銀行之清算作業有所掌控。惟自一九二一年至一九三二年間，聯邦立案銀行倒閉案增加，造成資深清理人供不應求，更甚者，國會關切銀行倒閉案之清理一職被當作政治酬庸發放，接受任命者又企圖儘量擴張職權，並儘可能延長任務之執行。

銀行倒閉風潮（註 7）始於一九二九年，聯邦政府承認解決銀行倒閉問題所引發之資金短缺現象，為美國境內景氣蕭條之主要原因，爰專注於回復金融穩定，重建及鞏固大眾對金融體系之信心，國會特設立 FDIC 用期解決問題，遂（1）准許 FDIC 對二千五百美元以下存款提供保險，現今保險限額已提高至十萬美元；（2）授權 FDIC 處理倒閉銀行及（3）指定 FDIC 為所有聯邦銀行之法定清理人。國會相信指定 FDIC 擔任清理人可簡化處理程序、避免重覆紀錄，將清理任務委派於最大債權人，其必力求收復債權以保障權益。至於州立案銀行部分，國會雖亦屬意由 FDIC 擔任清理人，惟仍讓每州依州法自行指定清理人，一九三四年之前，有三十個州立法可指定 FDIC 為清理人，惟實務上，大多未這麼做。至今，未指定 FDIC 為清理人，反而屬少數例外，大部分州皆立

法指定 FDIC 為清理人。

第二節 清理認定標準與關閉問題機構之功能

一、清理認定標準

當銀行資本嚴重不足或無法支應存款提領時，其立案機關即令其關閉之，FDICIA 之立即改正措施（the Prompt Corrective Action, PCA）規定，監理機關一旦認定銀行資本嚴重不足（有形資本占總資產之比率小於百分之二），又乏完善之資本重建計劃者，該銀行之主要監理機關或 FDIC 須於指定期間（註 4 該指定期間通常為九十天，若經主要監理機關及 FDIC 同意，可延長之。）內關閉之。若有下列各情形發生，可遵循特定程序，指派 FDIC 為要保機構之清理人：

- (一)該機構資產小於存款及其他負債者（即破產）。
- (二)該機構因從事不法或不安全、不健全業務，致資產或盈餘遭揮霍殆盡者。
- (三)該機構之經營陷於不安全及不健全之境者。
- (四)該機構故意違反禁制令者。
- (五)該機構隱匿或拒絕監理機關檢查其帳冊、文件、紀錄或資產者。
- (六)該機構無法兌現債務之支付或滿足存款人正常提領之需者。
- (七)該機構發生或可能發生鉅額損失，將嚴重侵蝕其資本，且若無聯邦政府施予援助，預期資本將無法重建至適足水準者。
- (八)該機構從事不合法或不安全不健全業務，致可能

- 造成破產或資產、盈餘之虧空，
- (九)財務狀況惡化，嚴重侵害存款人權益或存款保險基金。
 - (十)該機構董事會或股東會同意清理人任命案。
 - (十一)該機構遭終止要保資格者。
 - (十二)該機構資本不足，且
 - 1、未來不大可能改善資本不足情況。
 - 2、即使遭要求改善資本不足情況，亦無力爲之。
 - 3、無法向監理機關提交可接受之資本重建計劃。
 - 4、無法貫徹執行資本重建計劃者。
 - (十三)該機構資本嚴重不足者。
 - (十四)該機構被發現違反聯邦洗錢防制法者。

二、關閉問題機構之功能

金融機構核准立案機關關閉銀行或儲蓄協會，並指定 FDIC 任清理人，FDIC 首要任務爲接管倒閉機構之不動產、紀錄、授信及其他資產，再將此舉公諸於世，且儘快更換門鎖設備及其設定等，然後通知往來銀行及其他權益相關當事人。

FDIC 職員配合倒閉機構之員工，齊將各類分類帳結轉至共同帳戶，確使各科目借貸平衡，並設置兩套完整存貨帳戶，登載倒閉機構資產負債之處理情形，一套提供買受承購機構(若存在)，另一套則供清理之用。

第三節 清理人之特別權限

有關清理人之任務及責任，聯邦存款保險法 FDI 已有

明文規範，惟額外之特別授權讓 FDIC 得以加速清理程序之執行，並運用最小成本法則，力求保護存款保險基金，以鞏固大眾對聯邦金融體系之信心。清理人可不受法院之監督，惟其決策仍須有限度地經過司法覆核之程序，最顯要之特別授權主要表現在五方面：

一、決定各項債權請求之權限

清理人有權決定是否同意債權之請求，FDI 第十一(d)條規定對遭清理機構各項請求權之請求程序及期限，非要保存款及一般債權人之請求權，為清理過程中兩大基本無擔保請求權，前者之債權請求權之優先順序僅次於清理費用之請求權，後者則包括所有對清理人之無擔保債權，包括倒閉機構出賣人、供應商及合約當事人請求權、租賃、聘僱及業務決定之損害賠償請求權等。FDIC 受任命為清理人後，立即於當地報紙公告，通知該倒閉機構之所有債權人，須於特定期限內向清理人提出債權請求並需檢具證明文件，否則債權請求權不保。若債權人主張其請求權，應於提出債權請求日起一百八十日內決定准駁與否。無擔保債權人請求權之給付，端視能否取得資產供執行，及請求權是否符合清理人之需，清理人依其授權自行裁量，視資金情況賠付之，並自行決定賠付時間，若無資金可供賠付，則發給表彰按比例擁有待清理不動產之權益證明。

二、拒絕接受清理前所簽訂契約

為有效率地處理倒閉存款機構之事宜，清理人若認為契約執行費事，如對租賃等契約成本、期限

或必需性難以定奪，可拒絕接受清理前所簽訂之契約，允許清理人自行決定終止契約，解除償還債務之義務，惟清理人須於指定之合理期限內（註 11 國會對 FDIC 及 RTC 之授權，傾向不設定權利行使期間限制，合理期間則視情況決定之。），決定是否行使契約解除權，並負起解除契約之損害賠償，惟損害賠償僅限於，自清理人指派日起算實際發生之直接損害。

三、中止法律訴訟

清理人負責辦理倒閉機構之訴訟事宜，由於需對訟案內容詳加評估，以決定是否及如何興訟，法律允許清理人得要求暫時中止訴訟，法院接獲清理人請求應核准之（註 12 清理人可獲九十天之中止期間，接管人則有四十五天中止期間。）。中止期間屆滿，所中止之訴訟案將於聯邦或州法庭審理，FDIC 往往有額外彈性，可選擇繼續於州法庭或移交聯邦法庭進行該項訴訟。有項限制清理人作為之特別法令，規定清理人之契約請求權，須於債權發生日起六年內行使；侵權行為請求權須於自侵權行為發生日起三年內主張。

四、避免詐欺性移轉

清理人有權避免詐欺性移轉，聯邦金融法規定於擔任清理人之日起五年內，凡倒閉機構之債務人所為之財產移轉或債務承擔，若該等行為係鑑於債權人破產或意圖阻礙、拖延或詐欺倒閉機構及其債

權人，即使法定程序完善，仍可認定債務人該等行為無效，其權力優於受託人或其他第三人。

五、特別防禦條款

習慣法及聯邦法皆提供特別防禦條款，如「文件不完備之合約不得拘束清理人」及「法院不可以命令清理人」等，俾利 FDIC 擔任清理人任務時，能有效率地處理倒閉機構。

(一)文件不完備之合約不得拘束清理人

如同檢查人員需信賴倒閉機構之帳冊及紀錄，以進行資產評估，清理人需信賴倒閉機構之紀錄，俾利發展最小成本法之處理方案，以辦理諸如出售資產及收回債權等事宜，爰以 D' Oench Duhme 及 FDI 皆規定，除非合約文件紀錄完整，否則不能對抗清理人，因此債權文件不全、未紀錄之合約變更或貸款償還負擔減輕皆不被接受，FDIC 之政策聲明對 D' Oench Duhme 及類似法條之援用皆詳加闡述。

(二)法院不得命令清理人

即謂禁止法院下禁制令或約當解禁令，限制清理人清算任務之執行，例如 FDI 禁發禁制令，以防止抵押品回贖權之取消或資產出售，同樣地，禁止法院對清理人所擁有之資產下執行令，惟渠等法令並不禁止財務損失之回復。

第四節 債權人分配受償之各項權益

一九九三年八月十日起，對倒閉機構債權請求權之賠

付順序由聯邦立法明定，總統柯林頓簽署一九九三年之 the Omnibus Budget Reconciliation Act，修訂 FDI 第十一 1(d)條之規定，訂定倒閉機構資產分配計劃，該項修訂即所謂 National Deposit Preference Amendment(以下簡稱 NDPA)，決定存款人賠付之優先順序，包括 FDIC 為代位求償人，較一般無擔保債權優先受償等，故清理相關法令隨之建立，在此之前，清理資產之分配係由州或聯邦立案機關決定。依據 NDPA，賠付擔保請求權後（擔保債權人得主張就擔保品受償，若非為十足擔保，擔保品不足償之部分，視為一般無擔保債權。），其餘各請求權之賠付順序為 1、清理人之清理費用 2、存款負債請求權（FDIC 代位求償）（由於 FDI 對存款人之嚴格定義，外國存款人不享有優先受償，債權僅同於其他一般或優先順位負債。）3、其他一般或優質債權 4、次順位債權 5、股東請求權。存款通常占倒閉機構負債之大宗，於存款人優先受償之效果，無擔保一般債權人大多無法收回債權。分述如下：

一、清理費用：

第一優先支付者為清理費用，包括在清理人指定後為清理倒閉機構所發生之債務，及在清理人指定前為順利有效移轉倒閉機構至併購機構、或為有效處理清理資產所發生之必要費用，如機構員工的最後薪資、保全費、資料處理服務費、公用事業費用及設備租賃費等，但通常不包括資遣費、黃金傘 (golden parachute) 債權及終止契約相關費用。一九九三年八月制定之 interim final regulation 則

明確定義「清理費用」之範圍應為清理人為順利處理倒閉機構所發生之「適切且必要」之費用。

二、存款債權：

第二順位為倒閉機構的存款負債，包括要保存款與非要保存款。要保存款係指於清理人指定時，存款人於其帳戶中所持有受存款保險保障之存款金額；FDIC 本於其職權對存款人履行保險之責，繼而代位取得要保存款債權，故 FDIC 通常為清理人之最大債權人。

非要保存款債權係指超過最高保額以上存款人申報之存款債權，此部分債權與 FDIC 代位取得之債權同時獲償。非要保存款人一般可分為兩類：(一)不熟悉存款保險法規及其存款機構財務狀況之存款人。(二)及充分瞭解存款保險法規及其存款機構之財務狀況，而願意承受高利率風險之存款人。在一九八〇年代清理案之特點是非要保基金帳戶數目及金額比例皆很高，這類存款不是超過十元萬之大額的存單存款，即是追求高利率的經紀人存款。但到了一九八〇年代中期，金融機構開始發行 98,000 元之存單存款，以防止過多非要保利息之累計，故於一九八六年後產生非要保利息存款之情況已不復多見。

三、其他一般及高順位 (Senior) 負債：

第三順位者為其他債務，如零售業 (vendors)、供應商 (Suppliers) 及契約承包商之債權、終止契

約債權、員工債權、稅賦債權及因倒閉機構營運決策所致損失產生之債權。

一九九三年 NDP 修正案將此類債權人之等級降低於存款負債，因此本類債權可收回所得大幅降低，然而在 NDP 法案之前，許多銀行與儲貸業清理案一般債權人與存款人皆獲得同額支付。

(一)零售業(vendors)及供應商之債權：所謂交易債權人(trade creditor)係指於機構倒閉前提供商品或服務之個人、商號或公司；所謂零售業債權如廣告費、不動產評估費，支付印刷費、快遞服務費、人力仲介費、保險費、警衛服務不動產評估費，支付印刷費、快遞服務費、人力仲介費、保險費、警衛服務費、不動產管理費、辦公文具及水電費。由於 FDIC 所設之過渡銀行及 RTC 接管人(conservatorship)均為持續性之機構，故在清理初期應審慎的判斷以決定各種債權之分類，在某些清理案為配合 P&A 交易，某些帳單(如水電費、租賃費、資料處理費及員工最後薪資)將被視為持續清理作業之必要費用，此時清理人可依其判斷將其劃歸為清理費用。不動產評估費，支付印刷費、快遞服務費、人力仲介費、保險費、警衛服務費、不動產管理費、辦公文具及水電費。

(二)終止契約之債權：存款保險法授權清理人為能順利管理倒閉機構事務，在其審慎判斷下可終止多餘不重要之契約，清理人應於被指定後之合理期限(由法院決定)內決定是否執行「終止」權，被

清理人終止之契約債權應直接給予損害補償，但損害補償不包括懲罰性損害、利益喪失損害、機會成本及痛苦成本 (damages for pain and suffering)。

- (三)契約服務費：與倒閉機構訂合約之一方與 FDIC 終止契約時，在清理人指定前已履約之債權視為可允許 (ALLOWABLE) 債權，若其履約時間是介於 FDIC 指派清理人而尚未終止合約前，則該項服務費可視為清理費用。
- (四)租賃費：清理人亦被授權可終止多餘的租賃契約，如倒閉機構係承租人，則承租物所有人可視為一般債權人，FDIC 應支付其在收到終止通知書前實際所發生之應付租金。
- (五)信用狀 L/C：當銀行倒閉時，FDIC 通常會面臨兩種 L/C 債權；第一種是商業性之 L/C，係買方用以確保於收到貨物後一定支付賣方貨款之保證，此種 L/C 買方通常會以帳戶之資金為擔保，在清理人被指定時，該帳戶與 L/C 通常會一同移轉至併購機構。在現金賠付的處理方式下，賣方通常會遲延出貨以待買方取得替代的 L/C，此時買方帳戶內之存款於保額內受到保障。第二種為擔保 L/C，是由銀行客戶對銀行提供票據為擔保，而非以客戶存款帳戶之資金為擔保；開狀銀行同意於其客戶未履約或未支付第三者時，負起支付第三者 (通常為受益人) 之責任，因此銀行通常會預收保證費。對於此種 L/C，通常只有在清理人被指定前經

接管人証實已發生 L/C 應給付事項（如客戶違約）者，FDIC 會將該等債權被視為清理一般債權，而在有抵押品之 L/C 下，則視為擔保債權。

- (六)員工福利：員工福利計畫通常可分為二種；第一種是符合內部收益法 (Internal Revenue Code) 第廿六條之合格計畫，第二種為不合格計畫（通常係指未提列資金而以契約承諾方式提供某些退休福利）。

若倒閉機構係提供合格計畫，則清理人在指定後應繼續對該計畫負責，隸屬於該計畫之資產不能移作清理不動產。除在極端之特例下，唯有在所有計畫責任皆已完成後，始能終止計畫並將資金轉回。清理人的工作係對計畫會員（即員工）分配利益並結束該計畫以符合內部稅務局（IRS, Internal Revenue Service）及退休福利金保證公司（Pension Benefit Guaranty Corporation）之規定。倘清理人發現計畫之資金不足以全額支付各會員，則清理人根據 1974 年員工退休所得保證法（Employee Retirement Income Security Act）之規定有兩種選擇：第一是當倒閉銀行之子部門仍具有流動性，在清理資產充足的情形下，可移轉清理資產以彌補計畫資產不足之情況；第二若倒閉機構無子部門或子部門只餘少許資產或已不具流動性時，則將不足額之計畫移轉給 PBGC 進行管理與支付，PBGC 再對清理人申報債權或要求墊款（dividends）。至於參與員工認股計畫

(Employee Stock Ownership Plan, ESOP)或持有機構之股票之個人恐無法就機構資產回收款項(由於股東權益之支付位階最低),但若 ESOP 資產中有控股公司之股票,則 ESOP 尚具有集團中其他非倒閉機構之價值。

若倒閉機構係提供不合格計畫者(通常係無資金),經清理人核定之債權依債權順位比例分配,如有數種雇用契約之員工債權,則依各相關規定處理。未支付的薪資債權通常被視為清理費,在無資金之不合格計畫下之其他債權(例如資遣或遞延補償計畫),則視債權在清理人被指定之日為確定債權或為或有債權來決定其屬於可允許或不可允許債權。根據一般原則,若在清理人被指定前債權確定者,則該權利將被繼續保留並視為可允許之一般債權,若其非屬確定者,則權利將被終止。此通則之例外情況是政府參與之員工延攬計畫。清理人於決定員工債權為可允許之前,應先考慮該契約是否違反安全與健全原則。

- (七)聯邦、州政府及地方稅賦：本項目屬於可允許債權，根據存款保險法第十五(b)條之規定，除聯邦或州法有除外規定，清理人應將下列項目列為可允許債權：1.不動產稅賦（Ad valorem real property taxes）2.聯邦就業稅包括雇主(含清理人)與員工部分 3.聯邦貨物稅 4.聯邦所得稅。

1992 年 12 月 IRS 與 RTC 聯合監理協約，凡 RTC 清理案中，倘國庫基金(treasury funds)係用以支

付存款債權時，IRS 對這些清理案可以評定但不徵收所得稅、利息及罰金，但 FDIC 則提出依 IRC 第 7507 條規定，IRS 不得就清理案評定或徵收聯邦所得稅。

此外，根據 IRS 法第 597 條之規定，清理人所收到之聯邦財務援助 (federal financial assistance, FFA) 應劃為清理人一般所得，有關的稅賦得遞延到出售這些清理資產並扣除相關損失後再行徵收，故 IRS 欲依該規定取回倒閉銀行或其關聯機構於清理前數年所產生之稅負利益；另該條文亦規定若 FDIC 負擔過為沈重時，IRS 得不對 FFA 課稅。對於清理前已產生不能豁免給付之州政府稅賦債權，清理人應依債權順位進行支付。一般而言，接管人 (conservatorship) 通常不具稅賦豁免給付項目。清理人則有下列豁免給付項目：1. 個人財產稅。2. 有關移轉、紀錄及文件印花稅，通常係移轉不動產或契約紀錄權利所生之稅賦。3. 州政府就業稅。4. 其他州稅，如水電、貨物稅等。5. 罰金。

四、次順位債權 (Subordinated Obligations)：

第四順位是次順位債權。該債權僅有在其他較高順位債權被支付後才能獲得支付，在 1997 年 10 月處理之 1,107 清理案，有 27 件 (總額九億六百三十萬元) 申報次順位債權，其中只有 4 件 (總額一億八千七十萬元) 獲得墊款 (dividends) 包括無形資產財產稅，例如版稅、專利權、股票等稅賦。州政府所得 (state income)、權利金及特許權稅賦。州法規定之銷售、零售、批發收據，職業及執照規費，

除州或地方法規有特別除外規定，代表清理人購買不動產之建造商 (contractor) 不能豁免銷售與使用稅。

五、股東債權：

股東債權列於第五順位。只有控股公司之股東而非控股公司之債權人有權對倒閉機構資產申報債權，從 1986 至 1994 年間，FDIC 所為之 16 件清理案，股東大約只分配四千萬元，最高金額者為 1989 年 Franklin 國家銀行之二千二百八十萬元，1993 年倒閉之 Birmingham-Bloomfield 銀行股東分配一千三百萬元。

第五節 與買受機構結算

結算 (settlement)：主要決定於 P&A 文件中如何規定，清理財團 receivership 與收購倒閉銀行者進行定期進行結算，約 180 天完成最後結算。透過結算過程，FDIC 與買受機構掌控關閉金融機構後之大部分作業，結算日可為關閉日後之一百八十天至三百六十天，視倒閉機構規模大小決定，影響結算期間之因素有三：買受人之意願、清理人資產附買回或買受機構返還資產及售予買受人之資產價值按市價辦理。

每宗清理案皆以獨立法人方式辦理，於一九九〇至一九九二年間，FDIC 最高紀錄曾掌理近千件清理案，平均每年約完成一百一十案；RTC 於一九九二年最高紀錄負責六百五十起清理案，該二單位皆須為彼等清理事件逐案建置會計制度，致研發出各清理案間之收支分配法。

第六節 經理者責任追究

FDIC 對每件倒閉案進行調查，追究該等機構之經營者是否怠忽職守、濫用職權或有重大過失，調查結果所能索回之資金將併入清理程序。

專業人員責任行為與共同管理及大眾信心息息相關。FDIC 的 PL 計畫有助於加強金融機構董事、主管和其他專業人員應為其錯誤行為負責的認知與理解。之後，PL 請求權複雜的回收過程儘可能以一致且公平的方式執行，潛在的請求權於銀行和儲貸機構倒閉後經仔細的調查，並在 FDIC 的法律人員與調查專家多層的檢視後提出是否或如何進行的最後決定。任何特別請求權的訴訟只在透過和解的處理意願進行後才予提出。FDIC 是否提出訴訟的最終決定權一般取決於董事會；而 RTC 提出訴訟的決定權一般委任法務處或調查處的高階經理人，只有大型請求權需由 CEO 決定。

FDIC 行使請求權之前提為符合以下二要件之規定。第一，請求權仍保有其權益價值，且清理人於請求回收的必要訴訟中須有很大的勝算；第二，必要的訴訟需符合成本效益，應考量責任保險的範圍與被告持有的個人資產。

第七節 終止清理程序

清理程序之終止為處理倒閉機構之最後步驟，清理之完結包括結算（settlement）：主要決定於 P&A 文件中如何規定，清理財團 receivership 與收購倒閉銀行者進行定期進行結算，約 180 天完成最後結算。透過結算過程，FDIC 與買受機構掌控關閉金融機構後之大部分作業，結算日可為關閉日後之一百八十天至三百六十天，視倒閉機

構規模大小決定，影響結算期間之因素有三：買受人之意願、清理人資產附買回或買受機構返還資產及售予買受人之資產價值按市價辦理。

清理人有權決定是否履行原本訂定之合約及優先撥款給必要契約之相對人，清理人對於原先倒閉銀行簽訂之合約有否決權，而且透過法律師制訂，一些 FDIC 認定維持清算必要之合約相對人不可解約，其需與 FDIC 同意合理之費率繼續履約（例如電腦系統供應商）。一般來說 FDIC 因有強大之資產行銷（asset marketing）能力可於關閉清理 closing 後 90 天 FDIC 內處理完 80% 之所有資產。

屆時所有重要問題皆已獲解決，清理期間長短因情況不同而相異，接管人 FDIC 將清理財團目標 receivership 限在三年內終結，可能三至五年，若有訴訟，時間會比較久。端視關閉類型、清理資產之量與質、防衛性訴訟、損害環境之資產、職員福利計劃及經營者之責任等因素決定。

第八節 我國與 FDIC 就清理人角色之比較

一、FDIC 擔任清理人得依有利清理原則認定清理程序中業務

FDIC 擔任清理人得依有利清理原則認定清理程序中業務，例如機器設備維護費，倘不支付會使營運中斷，則得予以支付。否則，應參與清理分配。另監理機關之裁罰，因會減少清理分配，清理得拒絕支付。員工薪資、退休金，因需員工配合，有利清理，即使在停業前已發生者，只要有利於清理，仍得當清理費用，予以支付。如租金。

我國依現行存款保險條例第 41 條主管機關勒令要保機構停業時，應即指定存保公司為清理人進行清理，其清理適用銀行法有關清理之規定，惟迄今尚無實際運作案例。

二、FDIC 在清理程序中，讓保額內存款人獲得全數清償，並代位取得其存款債權

FDIC 與保額外存款人於清理程序中均為停業銀行之債權人，其於清理程序中之債權順位優於未提供擔保之債權人。當清理程序中資產變賣時，存款人就其變賣所得優先獲得分配。未提供擔保之債權人需俟存款人獲得全額清償後才能受償。在多數案件中，未提供擔保之債權人通常受償可能性大幅降低。

我國依存款保險條例第 42：存保公司經主管機關或農業金融中央主管機關指定依本條例處理要保機構，進行退場處理或停業清理債務清償時，該要保機構之存款債務應優先於非存款債務。前項所稱存款債務係指本條例第 12 條所稱存款；非存款債務則指該要保機構存款債務以外之負債項目。所謂進行退場處理之時點，未臻明確，易生疑義。

又依現行存款保險條例第 38 條規定存保公司依第 28 條至第 30 條及第 41 條第 2 項規定辦理後，於給付範圍內，得以自己名義行使存款人或債權人對要保機構之權利。然代位權行使是否包括財務協助，仍有疑義。

第五章 FDIC 之保險人角色 - 進行賠付作業程序

雖然保額對大眾而言是簡單易懂，但停業程序與要保存戶之賠付之關聯性與決定保額範圍卻是複雜且耗時。FDIC 需視不同狀況，確認及定義每一所有權人之權利及資格。

第一節 引言

1983 年前，FDIC 對倒閉銀行有兩個解決方案：購買與承受交易或直接對倒閉要保機構保額內存款人進行賠付。購買與承受交易係由體質健康之金融機構承受所有倒閉銀行存款，因為所有存款均被承受，因此帳戶是否超過 FDIC 之保額並不重要。從存戶角度來看，購買與承受交易與銀行合併沒有多少差異。

假如 FDIC 無法找到倒閉銀行存款之承購者，則僅能選擇執行存款理賠。在執行存款理賠時，FDIC 首先應確定每一存戶之保額內存款金額。存款理賠對 FDIC 及倒閉銀行存戶均係極為重要之工作。在銀行倒閉時，FDIC 會評估每一存款戶之存款金額是否在存款保額範圍內，並以支票支付每一存戶理賠款。在銀行停業日之後的第一個營業日，FDIC 即開始進行理賠作業，焦急之客戶於該日即會到銀行前排隊等待領取支票。存戶在倒閉機構之存款金額若超過保額（現為美金 100,000 元），則將會與 FDIC 代表面談，以決定超過保額之存款是否得以分計，以另獲取存款保險之保障。

1983 年，FDIC 發展出新的解決方案：保險存款移轉（IDT），即將所有要保範圍內存款移轉至體質健全之金

融機構。在此方案下，未兌現支票仍將於到期兌現，且各帳戶依原利率計息。在銀行倒閉前，FDIC 將與當地健全之金融機構連繫，要求他們參與競標並承受保額內存款。承購機構會因移轉存款得到新客户而獲致額外利益，FDIC 並從競爭性比價過程中降低處理成本。自 1983 年至 1994 年，FDIC 已使用移轉存款交易 176 次及存款理賠 120 次。透過經由移轉存款、購買與承受或提供停業前援助等方式，FDIC 已為 93% 的倒閉銀行存款尋得併購者，並有效避免了存款理賠所造成之不便及混亂。

第二節 停業過程概述

FDIC 員工為了準備倒閉機構停業作業，需審核該機構財務及經營資訊，以決定應投入多少處理人力。FDIC 會指定停業經理人監督所有流程，並計畫、管理及協調所有有關停業之活動。決定停業小組人數之基本因素為(1)該金融機構資產及存款之多寡，(2)分支機構之多寡，(3)解決方案之型態。

在實際停業日前，停業小組成員儘可能詳知對倒閉機構所有狀況，但可進行瞭解的時間則依每一倒閉個案而有不同。倘倒閉機構意欲資本重建，主管機關多會給予其充分的機會去確認及取得額外資金來源。在部分個案中，主管機關如發現某機構在進行大規模的詐財或洗錢行為，則會無預警地關閉該機關。為避免造成該機構存款擠兌，對執行停業保密是非常必要的。

成立停業小組應包含不同小組，並確定解決方案之執行迅速而有效率，基本小組臚列如下：

一、資產小組：

此組管理之資產包括商業放款、不動產放款、分期付款放款、自有不動產（ORE）、現金、傢俱、設備及其他資產如銀行擁有之交通工具。小組成員應審核交易契約，以決定何種資產可供承購。此小組準備資產目錄明細，承購機構簽回同意承購認證書。

二、存款小組：

此小組決定何種存款為要保存款。當進行現金賠付或承購機構僅承購要保存款時，此組成員所需人數將因業務需求而明顯增加。

存款小組成員就如同債權代理人，必須對存款保險相關法律規章有所研究。他們必須花非常長的時間以決定有多少存款係保額內存款。在小組成員完成此項任務後，必須確認帳戶名單，確認何種存款為要保存款並轉至承購單位，何種存款非完全要保存款並須暫時保留。假如 FDIC 無法找到機構承購倒閉銀行存款，存款小組負責交付理賠支票給存戶。存款小組亦應協助資產小組確認存戶是否同時有延滯之貸款，並協助確認是否有存款為放款抵押品可供相互沖銷（註 8）。在所有解決方案交易中，存款小組確認及通知倒閉機構債權人，其過程類似執行一般破產過程。

三、會計小組：

此小組係調整機構總分類帳及總結倒閉機構帳冊。假如該機構非常龐大且有複雜的會計系統，或是該機構帳戶相互間無法勾稽平帳，此項任務將非

常艱難，此過程類似執行年終總稽核之工作。

會計小組調整每一總分類帳戶及編輯倒閉機構之終結資產負債表，並依該資產負債表編輯新的資產負債表給承購機構。新表會顯示承購機構將承受之資產負債；此小組並會另編製一份資產負債表送交 FDIC，顯示留存清理人清理之資產負債。依據這些報表，會計小組將決定每日應電匯給承受機構之金額。

四、清算組：

此小組在為期約 120-180 天的期間內，與承購機構一起就先前電匯金額中未包含之所得及費用科目進行調整。清算小組亦須監督承購機構及 FDIC 確實執行契約內之各項條款。清算過程允許就資產出售承購機構之款項及因代表 FDIC 所生費用之退還，進出資金移轉。出售之資產包括放款組合、有價證券、倒閉機構房舍、固定資產及設備等。所生之費用包括倒閉機構員工週末加班費及特定之資料處理費用等。

五、資訊支援小組：

無論該組資訊中心位於場內或場外，該組成員負責與資料處理中心溝通協調。此小組與其他小組連絡確定所有的工作均通過資料處理中心，以產製重要報表。資訊供應小組也供給、支援並維護停業小組所須之資料處理設備及軟體。

所有小組重點均致力達成停業程序之主要目標，即控制、編製報表並將倒閉機構帳冊結平。各

小組完成各項急迫性工作是非常重要的，且為成功處理停業作業之重要過程。

第三節 確認存款保額

FDIC 保險限額係在可行性之保險法規下之最大保額。1974 年州及部分政府單位之定期及儲蓄存款帳戶保額增至 100,000 美元，1978 年將該保額適用範圍擴充至個人及 Keogh 退休金帳戶。近期最重大改變發生於 1980 年，FDIC 對所有種類之存款，均將最高保額提高至 100,000 美元。

雖然保額易於了解，但決定保額的過程是複雜且耗時的。FDIC 必須依法確認及決定各帳戶之所有權及資格。存款帳戶一般包括下列種類：單一帳戶、聯合帳戶、可撤回信託基金、不可撤回信託基金、公司及其他企業帳戶、存款機構信託帳戶、員工福利計畫帳戶、個人及 Keogh 退休金帳戶，以及公營單位帳戶等。

FDIC 已投入相當多時間及努力向大眾宣導最高保額，其中宣導重點在於何種存款為要保存款，以及倘存款機構倒閉，存款保險如何保障存戶。雖然法條非常複雜，存款保險基本目的卻非常清楚。

第四節 金融機構倒閉及存款理賠過程之演進

1980 年代初期，FDIC 僅有少數但極具專業之職員能擔任債權處理人及銀行清理人，且受限於當時的通訊科技落後，繁雜費時的存款理賠程序均以人工完成，惟為因應大量銀行倒閉之作業需要，自 1982 年 11 月起，FDIC 藉著重新組織作業流程，擴張清理範圍至各地區，並建立地

區性駐點，包括紐約、亞特蘭大、芝加哥、達拉斯、坎薩斯、及舊金山等。各駐區之工作人員監督當地之所有倒閉金融機構之理賠活動。

一、早年之存款理賠程序

1980 年代初期對存戶理賠的過程既耗時且耗人力，其處理程序如下：

- (一)金融機構倒閉前之所有交易，尚未過帳入該機構紀錄及消費者帳戶之資料，必須被送至該機構之資料處理中心進行登帳及紀錄。此過程金融機構停業後立即完成，俾使 FDIC 在倒閉當日具有最新之資產負債表。1980 年代初期，大部分銀行資料處理系統無法符合 FDIC 需求，因為金融機構資料處理系統係以永續經營為前提，僅能提供月底而無法提供時財務報表。由於資料處理能力不足，延誤了倒閉金融機構終結財務報表之產生。
- (二)資料處理中心會依指示產出倒閉日當天之存款本息明細表。在某些例子中，FDIC 需要以人工方式調整金融機構的分類帳戶卡，以產生精確之存款明細表。另資料處理中心也提供總分類帳、明細分類帳及貸款試算報表。假如 FDIC 於倒閉日當週的週末無法從資料處理中心得到所需之資訊，對存戶清償的過程將會遞延至獲致精確資訊為止。
- (三)存款報表以人工方式依各帳戶之名稱及姓名，按字母順序進行批次作業排列，此步驟係為確認所有存款的名字或資格，其次將每一批次加總，並與總分類帳互相勾稽。排序及勾稽步驟需視存款

帳戶的數額、何種類存款(例如支票、儲蓄、貨幣市場及定存單)及倒閉金融機構資料記錄方法而定，此過程需時一或二天。

(四) FDIC 必須決定每一存戶之保額範圍，這這是倒閉的過程中最重要且最耗時的步驟。在決定每一存戶之保額範圍時，FDIC 必須審核所有存款帳戶紀錄，每一帳戶適用之 FDIC 保險法規，以及對擁有不同帳戶之存戶，加總彙整成一個帳戶報表。完成上述步驟後，每一存戶僅有一個加總彙整帳戶報表，此報表將與總分類帳勾稽以確定是否正確無誤。

(五) FDIC 列出所有存戶名單及各存戶之存款保險數額。此一名單就是眾所周知的存款負債名冊，該名單係利用合併報表及分類帳卡之資料予以編製，並與總分類帳相互勾稽並確定精確無誤。因為存款負債名冊係以打字產生必並有五份副本，打字員如果打錯必須在每一副本上以人工方式更正。1970 年及 1980 年初期發生在小城市之存款理賠案，由於當地打字員非常稀少，所以存款負債名冊往往無法及時提供。有時 FDIC 與當地高中連繫，希望學生上打字課，以協助理賠小組。甚至當金融機構倒閉事件發生於大城市，雖較易尋找打字員，但打字工作數量繁雜，仍然造成嚴重問題。例如當 Sharpstown State Bank, Houston, Texas 在 1971 年倒閉時，即有超過 100 位打字員需要為銀行 27,300 個存款帳戶，準備存款負債名

冊。

- (六)存款保險支票必須以繕打方式製作、按字母順序排列及與總分類帳勾稽。
- (七)最後，由於非要保金額、逾期貸款或透支額度等因素，必須列出某些存款保險支票保留之名單。此類支票必須與其他保險支票分開。

在銀行重新開門及支付要保存戶前，FDIC 也必須與安全小組或當地警察討論安全相關問題及準備理賠時對當地報紙、電台及電視台發布之新聞稿。此外，FDIC 會針對非要保存款人，另闢辦公室或個別處理區域。

二、Penn Square Bank, N.A. 個案該(註 9)

Penn Square 存款理賠過程對 FDIC 而言，突顯出非常複雜的問題，因為銀行存款及放款資料既不精確又不完全，使 FDIC 處理過程非常困難。FDIC 必須在 72 小時（星期六、星期天及星期一）內審核 24,538 個存款帳戶，總額達 4 億 7 千 40 萬美元，以決定初期保額。倒閉小組於該行停業後的週末全天候工作，以決定存款保額及準備存款保險聯邦銀行 (DINB) 之開業。FDIC 人員雖然做了許多額外的努力，但仍無法完全確定存戶數或如何處理非要保存戶。

另一項債權處理人所面臨的困難是 Penn Square 有兩個營業據點，因此存戶可能會領取理賠金額兩次。因為對債權處理人而言，是不可能連絡另一營業據點的員工以人工方式劃掉已支付客戶之名單，

故同一客戶可能同一天到兩個營業據點領取兩張理賠支票（當時科技尚未進步到足以提供 FDIC 自動化之支付過程）。

另一個問題是一些本地金融機構曾無法接受存款保險聯邦銀行 (DINB) 開出之支票或是想要暫時保留。此種情況也幾乎造成存戶緊張，因為客戶將會跑回該行抱怨他們拿到的支票既不能提現也不能存入。該情形持續了三天左右，直至當地金融機構同意接受存款保險聯邦銀行 (DINB) 開立之支票，當地金融情況才逐漸穩定。

此外 Penn Square's 21 億美元的聯貸案會使抵銷過程複雜化。起初 FDIC 決定倘存款與貸款互相抵銷，參與聯貸者仍就可存款抵銷部分依參貸比例獲得現金給付，隨後 FDIC 決定聯貸案非現金交易，因此參貸行只能收到清理證明。FDIC 提供資訊給參貸者並要求退還理賠金額。然而，一些大的金融機構就抵銷問題控告 FDIC。最後，法院支持清理人主張，參貸者仍僅能取得清理人證明（註 10）。

Penn Square 事件提醒 FDIC 及奧克拉荷馬市，銀行倒閉必會導至傷害。今日金融機構倒閉對銀行顧客而言，已不似 1980 年代之不便。從 Penn Square 學到的經驗對 FDIC 而言是無價的，Penn Square 的倒閉促使 FDIC 評估及調整倒閉過程。

三、存款理賠過程自動化

在 Penn Square 倒閉後，FDIC 開始著手於存款理賠程序自動化過程。開始使用手提式電腦儲存銀

行存戶資料並使用印表機。從人工建檔資料轉為電腦系統資料，允許 FDIC 更有彈性的建立存戶資料，增加紀錄資料能力及處理倒閉銀行效率。自動化實施初期即為 FDIC 減少理賠準備時間，同時增加不少精確性。

雖然自動化系統無法改變需確認存戶、決定要保及非要保金額、印製存款明細及開立支票等基本步驟，不過在執行上述步驟時，的確節省不少時間。當田納西州 Hohenwald National 銀行於 1982 年 9 月 3 日倒閉時，FDIC 首次完全仰賴新自動化存款理賠作業系統進行理賠，該行有 4,468 個存款帳戶，總計 2,690 萬美元。

第五節 使用自動化及計劃完成賠付作業

一、自動化賠付支付系統

當電腦科技發達，電腦攜帶更方便，硬碟儲存量增加，資料庫處理能力增強，硬體及軟體價格下跌，FDIC 能更快地處理存款自動化及倒閉過程，並使清理人可處理擁有大量存戶之金融機構。

電腦化之增強，促使 FDIC 不會重覆支付客戶在多家分行保額內存款之金額，並開始發展電腦網路系統，可共同分享使用從不同自動化系統下載之軟體及轉換資料。

1983 年，當 FDIC 開始改善自動化存款理賠系統的同時，其亦體認到應開發軟體俾追蹤未來大型金融機構可能倒閉而產生之賠付需求。該軟體的設計係為擷取各金融機構倒閉日存款帳戶之權利及資

格、社會安全號碼、帳戶數、餘額及存款種類，並能就新的存款及提領金額進行加總、計算倒閉日之應計利息，並得以不同方式將資料庫排序。更重要的是，能自資料庫分開非要保存款。FDIC 會在金融機構倒閉前就使用該軟體，每天更新資料，直到銀行倒閉及解決方案完成。

自動支付系統不僅節省 FDIC 準備理賠支票給存戶的時間，而且增加 FDIC 自動轉換存款帳戶資料之精確性，亦可使 FDIC 有更多時間徹底確定存款保險賠付金額。FDIC 首次使用自動支付系統成功範例在於 1987 年 4 月 23 日之德州奧斯汀之 North Central National 銀行倒閉案。

自動化存款清償過程也允許 FDIC 將焦點集中在消費者服務而不是如何理賠的作業流程，FDIC 亦因此能更迅速處理存戶支付作業，第一次成功地使用自動分類系統與自動支付系統係於 1989 年 6 月 8 日德州的 Fulsher State 銀行倒閉案。

自動分類系統與自動支付系統發展逐漸複雜化，其中最重要的發展為「部分保留」之設計，該設計使 FDIC 得以補件後可能成為要保存款者先行移轉至承購機構。承購機構並可先支付存戶要保存款金額，並保留可能係非要保存款之部分直至確定是否為非要保存款。信託帳戶有在「部分保留」開發前，FDIC 暫時保留非要保金額，直至後補文件收到後，FDIC 方進行二次籌資以給付此項未要保金額；該項新功能開發後，由於資金已送交承購機構，承

購機構可於補件後迅速將理賠金額轉給客戶。

另一重大發展係金融機構倒閉前，FDIC 用來分析存款基數之內部管理報表。FDIC 使用那些報表以確認金融機構存款結構組合及應如何加以出售。另一項改善的是貸款與存款互相抵銷分析及影響，本設計所提供之利益於 1989 年獲得證實，當 FDIC 在新英格蘭銀行清算前兩年即完成多項存款分析，那些分析提供 FDIC 對新英格蘭銀行存款基數結構有更明確的瞭解，並使 FDIC 得以評估不同處理方式對各類存款產生之影響。

二、以郵寄方式執行存款理賠

1988 年 FDIC 發展出以郵寄方式執行存款理賠。此方式的目的是在於使存款理賠支票儘速交予要保存戶，可省去存戶在倒閉機構前排隊的困擾。自 1990 年開始，FDIC 直接郵寄支票至存戶之郵寄住址。

三、停業之事前計劃

當銀行倒閉即將發生，FDIC 之籌劃者預先審核所有金融及作業資訊作為倒閉前之準備。FDIC、OCC 或州銀行金檢人員監視倒閉銀行並將資訊傳送給 FDIC 清理人員。1988 年起，FDIC 清理人員加入銀行金檢人員實地檢查，以直接獲得倒閉前必要的資訊。1989 年，FDIC 或新設立的 RTC 倒閉小組成員會訪問倒閉金融機構以下載存款資料。

因為大部分倒閉儲貸業係由 RTC 接管，該等金融機構之員工亦由 RTC 人員管理，RTC 倒閉小組成員也能使用倒閉機構員工及資料處理系統為倒閉作準

備。RTC 的手冊將倒閉分為三階段：倒閉前、倒閉及倒閉後。倒閉前的工作非常重要，尤其是當 RTC 面對規模達數十億美元且分支機構眾多之金融機構時，此類倒閉案可能會有數個併購者及不同之交易型態。因為 FDIC 並未進行接管，FDIC 人員必需在沒有倒閉金融機構員工協助下，完成非實地停業準備計畫。下列三個例子說明事前計畫對處理可能發生的倒閉案之優點。

四、德州達拉斯 Southwest FSA 個案

1991 年 7 月，RTC 關閉及清理 Southwest FSA（Southwest），該行係為大型金融機構且擁有大約 22 億美元存款及 67 個分支單位遍布德州。在處理 Southwest 問題前，RTC 已找尋數家可能承購者，且因為該機構有複雜的電腦資訊系統，RTC 必須事前完成軟體修改，使該機構之各分支機構得分別賣給數家承購者。RTC 出售 45 家分行要保存款給兩家併購者之一，剩下的 22 家分行經由存款理賠來處理。

至於 67 家分行之非要保存戶，RTC 聘用會計公司來協助倒閉及債權理賠過程。假如 RTC 未於事前完成停業前電腦程式修改及找尋多家承購機構，倒閉小組將會面臨難以將兩家承購者與清理人 RTC 之客戶分開的困難。

五、加州比佛利山莊 Columbia 儲貸機構個案

1991 年 9 月，RTC 關閉及清理 Columbia 儲貸機構（Columbia）。該行清理案中涵蓋了 RTC 及 FDIC 史上最大宗經紀商存款-28 億美元，此外該機構尚有

23 億美元之小額存款。該案小額要保存款移轉給承購機構，經紀商定存單則以現金賠付方式處理。大量存戶（365,000 位）及獨特的存款結構需要更完備的事前處理計畫。

爲了說明經紀商存款狀況，RTC 與存款信託公司（DTC）、證券同業協會（SIA）及紐約市主要存款經紀商代表共同舉行會議。存款信託公司（DTC）通常會代表經紀商及其客戶持有定存單、SIA 及經紀商則以憑證方式出售 Columbia 發行之定存單。由於 FDIC 會以其名購入定存單，Columbia 沒有任何文件決定誰是定存單真正擁有者，所以 RTC 認爲與該等機構會面並解釋倒閉及債權過程是非常重要的。會議的舉行係依照早期被 RTC 所採用、FSLIC 及 SIA 所簽訂之合約，該合約詳加記載經紀商帳戶處理過程。

RTC 除與上述團體會晤並撰寫特殊電腦程式外，另設立額外專線處理數千通有關倒閉的電話，並鼓勵經紀商以電腦磁帶方式提供文件資料，俾加速分類過程及儘速確定存戶理賠金額。該案在九個營業日內，28 億美元之總要保經紀商存款中，大約有 23 億美元（82.1%）完成賠付。

停業前計畫及會議促成 Columbia 處理案的成功，此例提供 RTC 有機會學習有關存款信託公司（DTC）每日有關交易憑證之作業程序，該案之處理經驗更進一步有助於 RTC 及 FDIC 開發軟體以追蹤及處理大型經紀商帳戶。

六、加州洛杉磯 Guardian 銀行個案

1995 年 1 月，FDIC 關閉 Guardian 銀行（Guardian）因為該行具有獨特之存款結構，故其倒閉案例值得深注。雖然該行僅有 5,419 個存款帳戶，總計 2 億 1 千 1 百萬美元，惟該機構的倒閉，對南加州房地產造成嚴重問題。該行大約 67%存款是從進行中的房地產交易之備償專戶而來，存款基數可能因此每個月產生劇烈的改變，變化額度高達 3 億美元。該行存款之過渡性質使停業前計畫非常困難，大部分備償專戶之所有權人為數眾多，小則 20 個，大至 1000 個。假如備償專戶基金無法動用使房地產銷售交易不能完成，將會嚴重影響當地經濟。當 Guardian 倒閉時，1,608 個帳戶或 30%存款帳戶非屬要保範圍內。其他一般銀行，則僅有不到 5%存款帳戶不在要保範圍內。

FDIC 面對的主要問題為確認備償專戶之所有權人及每一所有權人之保額。假如金融機構存款帳戶能適當反映備償公司之角色係為信託或保管，且備償公司有適當紀錄區分每一備償戶之本金，則 FDIC 可依各所有權人之狀況決定保額；反之，則每個備償公司只可獲得 100,000 美元之最高賠償（無論其下有多少個備償戶）。然而，即使資料足以區分每一備償公司名下備償帳戶之所有權人及本金，該等資料仍應以姓名為基礎，與其他存戶資料加總分類，以確定每一存戶不得超過 100,000 美元保障。因此，FDIC 必須就每日收到的備償專戶相關資料，重新跑出分類及彙整報告。

七、結論

1983 年保險移轉存款 (IDT) 出現後，FDIC 找尋倒閉銀行存款承購者已達 93% 成功率。自動化分類系統的發展與服務數個併購者之能力，使得 RTC 爾後處理大型儲貸業倒閉案件更加得心應手。

存款理賠過程創新，加上自動化清償系統與自動化分類系統的輔助，加速了 FDIC 精確的製作存款保險理賠支票之能力。此外，以郵寄方式將理賠支票快速寄至存戶家中，使得昔日在銀行門口大排長龍等待理賠之現象已不復見。

FDIC 債權管理過程是其重要職責之一，以減少金融機構倒閉對經濟傷害之程度。當倒閉家數由一九八〇至一九九四年逐漸增加時，FDIC 也逐漸強化其對所有債權之公平處置。為期發展市場制裁力量，法令上爰要求 FDIC 應以最小處理成本法進行倒閉機構之處理，並因而改變債權順位之決定方式及最終支付金額。因此，為確保倒閉機構所有債權均可獲得公平一致的對待，FDIC 逐漸發展出一套既能符合法定規定，又可使非要保存款人及其他債權人所獲償付款項得以預估之處理方式。

第六章 FDIC 之存款保險賠付作業改進方案

第一節 FDIC 現行存款賠付作業方式

一、存款保障範圍

美國存款保險法 (FDI Act) 第 3 條對存款之定義甚廣，其中僅表 6-1 所列項目及金額受存款保險保障外，其餘項目，於金融機構倒閉清理時，可優先參與清理資產分配，分配不足，仍需承受損失。

表 6-1 FDIC 主要存款保險種類

保險種類	明細
1. 個人帳戶	自然人持有之存款，包含由代理人或保管人持有之帳戶、獨資企業帳戶以及不符合下列各類之帳戶；每位存款人最高保額為 10 萬美元。
2. 聯合帳戶	聯合帳戶，包括生存者有自動繼承權之帳戶、或一般依比例共有而無自動繼承權之帳戶、或共同所有權人對帳戶財產均全權共有之帳戶；每位共同所有權人最高保額為 10 萬美元。 ● 帳戶名稱必須是聯合帳戶之形式（例如：珍史密斯&約翰史密斯）。 ● 每位共同所有權人都必須在帳戶簽名卡上簽名。（亦有例外情形，例如：定存單。） ● 每位共同所有權人均享有相同的提款權利。
3. 可撤銷信託帳戶	表明信託人過世後，帳戶資金所有權將歸屬一位或多位合格受益人；每位信託人（帳戶所有權人）對於每位受益人之最高保額為 10 萬美元。 ● 帳戶名稱必須包含「POD（死後給付）」、或「信託」或其他類似用語。 ● 帳戶紀錄中必須註明受益人姓名（這項需求適用於非正式的 POD 帳戶，但不適用於正式的生前信託帳戶）。 ● 受益人必須是信託人的配偶、子女、孫子女、父母或兄弟姊妹。

保險種類	明 細
4. 不可撤銷信託帳戶	此帳戶是依據不可撤銷之信託合約而設立；每位受益人最高保額為 10 萬美元。 ● 帳戶紀錄必須顯示受託人是依據信託關係持有該資金。 ● 該帳戶必須有一有效之不可撤銷信託合約。 ● 依據信託合約，信託人放棄對信託資金之權益。 ● 為計算每位受益人的保險金額，受益人享有之權益必須為確定且無附帶條件。
5. 自助式退休帳戶	包含 26 U.S.C. 408(a) 規範之個人退休金帳戶、26 U.S.C. 457 規範之合格遞延補償計畫、29 U.S.C. 1002 規範之自助式個人帳戶計畫以及 26 U.S.C. 401(d) 規範之自助式基奧 (Keogh) 帳戶計畫；每位所有權人或參與者最高保額為 25 萬美元。 ● 帳戶紀錄必須顯示該帳戶為退休金帳戶。 ● 該帳戶必須是所得稅法規範之實際退休金帳戶。
6. 公司、合夥企業或非法人機構帳戶	公司、合夥企業或非法人機構開設之帳戶；每家機構最高保額為 10 萬美元。 ● 帳戶紀錄必須顯示該機構為帳戶資金之所有權人，或該帳戶名義持有人僅為代理人或保管人（由保管人紀錄可顯示該機構之權益）。 ● 該機構必須從事一種「獨立活動」。 ● 該機構不得為獨資企業（獨資企業應屬個人帳戶）。
7. 員工福利計畫帳戶	依 29 U.S.C. 1002 規範之員工福利計畫存款，包括 26 U.S.C. 401(d) 所規範的計畫；每位參與者最高保額為 10 萬美元。 ● 帳戶紀錄必須顯示帳戶資金係由計畫管理人依據信託關係所持有。 ● 該帳戶必須有一有效的員工福利計畫合約。 ● 為計算每位參與者的保險金額，參與者的權益必須為確定且無附帶條件。

保險種類	明 細
8. 公共部門帳戶	公共部門或次級行政單位開立之存款帳戶；每個公共部門或次級單位的官方保管人最高保額為無息存款 10 萬美元與計息存款 10 萬美元。 ● 公共部門必須與要保金融機構位於同一州，無息存款才能獨立受存款保險保障。 ● 帳戶紀錄必須顯示帳戶資金係由具保管資格之保管人持有。 ● 受有最高保額保障之每位保管人，係指獨立之官方保管人。 ● 受有最高保額保障之每一次級單位，係指行政主體必須是獨立之次級行政單位。

二、最小處理成本限制

美國存款保險法規定，除有系統性風險外，FDIC 應由所有可能的處理方式中，選擇最小成本方式處理倒閉要保機構。即使倒閉案件有系統性風險，FDIC 仍必須節制成本，故自 1991 年修定系統性風險相關規定以來，未曾有違最小成本規定之例外案件發生。當要保機構倒閉時，FDIC 可能直接賠付存款人保額內存款，或將倒閉機構出售予另一要保機構，另者，設立過渡銀行並承受存款等債權，以維持倒閉機構之存款經營價值，並降低處理成本。

揆諸往例 FDIC 的處理經驗，大多數的倒閉機構均在星期五停業，並在停業後的次一營業日辦理賠付，例如星期五停業，存款人於星期一即可提領其保額內存款。鑒於過去十年倒閉的要保機構規模均不大，最大者為 Superior 銀行，停業時存款總額約 20 億美元，存款約 9 萬戶。惟近十年來的金融業整合趨勢，使得銀行的存款規模日益擴大（詳見表

6-2)，如趨勢不變，可預見的未來，存款將更為集中。倘此類銀行發生倒閉，FDIC 能否以現行處理模式，並以最小成本及次一營業日辦理賠付之原則處理該機構，尤為關注之重點。

表 6-2：存款帳戶數前十大機構

單位：百萬戶

名次	1996 年	2001 年	2006 年
1	11.3	33.7	50.6
2	10.4	12.3	30.4
3	5.0	11.6	22.7
4	4.1	10.1	18.7
5	4.0	9.1	17.7
6	3.8	8.3	13.9
7	3.7	8.0	9.0
8	3.7	6.5	8.8
9	3.6	6.2	6.2
10	3.2	5.6	5.9
合計	52.7	111.5	183.9

三、FDIC 現行賠付作業程序

美國之存款賠付金額之計算方式與其他各國類似，均係將同一存款人在同一金融機構之各種存款（例如支票存款、儲蓄存款、定期存款、銀行本票等）予以歸戶累加，並於最高保額下核算賠付金額。惟美國金融機構之資訊系統，大多未記錄存款戶之存款要保狀態，且無統一之客戶識別碼，故要保機構發生保險事故時，FDIC 係依倒閉機構提供之存款資料，自

行區分存款保險類別，並於釐清存款所有權人後，再辦理存款歸戶、賠付金額計算及賠付作業。此種作業方式，對於僅有幾萬戶存款之小型銀行尚能應付，但遇有大型銀行倒閉時，即使提前於 90 天之 PCA 期間內預為處理，亦難於期限內完成存款區分、賠付金額計算及秘密投標作業，況且遇有舞弊或流動性不足等緊急事故提早停業時，即完全不敷使用。

FDIC 處理倒閉機構時，通常會於金融機構倒閉前幾週或幾個月之前，要求該金融機構配合提供存款相關檔案，以匯入其自行開發之專家系統(清理負債系統 Receivership Liability System, 簡稱 RLS)進行轉檔測試、欄位內容驗證、存款類別區分、存款人賠付金額及保額內存款總額估算等作業，最後，於該機構倒閉停業時，再要求提供最後營業日結帳後之存款餘額相關檔案資料，重新核算實際應賠付之金額。核算程序所需之時間與複雜度，端視倒閉機構之特性（主要是存款帳戶數量與存款帳戶系統類型）而定，各項處理步驟及作業限制概述如下：

(一)結清最後營業日交易

要保機構倒閉時，FDIC 通常依倒閉機構現行作業程序，完成當日所有日常交易及夜間批次交易，包括支票處理及存款入帳等，再辦理結帳，然後轉出存款帳戶餘額，供匯入 FDIC 之 RLS 系統處理並核算賠付金額。小型銀行之結帳作業較快，但大型銀行之停業日結帳交易，需花相當長

的時間處理，通常需到隔日清晨才能完成，此將影響存款資料轉出及後續賠付作業時程。

(二)存款資料取得

賠付金額核算所需之資料及檔案，係由 FDIC 向要保機構或其資訊服務商取得，再自行擷取與存款相關部分，匯入其 RLS 系統進行賠付金額核算，惟各金融機構之資訊系統檔案架構、格式及內容不盡相同，存款資料整理繁雜且曠日費時，是影響賠付時程之重要阻因；依過去經驗，要保機構倒閉前，通常有 30 日以上的預警時間讓 FDIC 規劃及準備相關作業。這段期間，FDIC 會要求該機構配合進行轉檔及報送能力測試、資料驗證及帳戶餘額調節等相關作業，以確保停業時可即時取得賠付資料，順利辦理賠付。惟金融機構規模擴大及業務複雜化後，此段預警時間已不敷使用，故 FDIC 規劃制定標準檔案格式，請要保機構或其資訊服務商配合依規定檔案格式修改程式，產製檔案，以預為因應。

(三)存款資料處理

存款資料之驗證，係利用 FDIC 自行開發之清理負債系統（RLS）處理。此系統可協助判別存款之保險性質及類別，並依照存款帳戶之所有權人類型、姓名、地址及營利事業統一編號等資料，自動辦理帳戶分組及歸戶作業。因 FDIC 過去處理之倒閉機構規模較小，存款資料量最大者僅 9 萬筆，系統容量及執行時間尚能符合需求，惟未來

倘要處理上百萬筆之存款資料，系統功能極待增強及昇級。

(四)賠付金額以外之不保存款暫予保留或列記借方

賠付金額計算後，保障範圍內之存款會全部轉讓給購併機構或過渡銀行，超過最高保額及不保項目存款金額，列為暫予保留，並聯絡帳戶所有人前來辦理，發給清理憑證（receivership certificate, RC）。需補充額外資訊，以利存款類別及所有權判別時，另安排與存款人會面，取得其他必要資訊，再辦理賠付。為讓存款人快速提領保額內存款，超過最高保額及不保項目存款金額之暫予保留作業，需利用倒閉機構原有資訊系統予以處理，以往受 FDIC 處理之倒閉機構，大多無能力以資訊系統批次處理此大量存款保留作業，但對於大型要保機構而言，設置有效的存款債權賠付程序及不保存款暫予保留，應視為基本需求。

第二節 FDIC 賠付作業改進方案內容

一、改進方案推動時機

由於近年來金融機構流行整併風，美國金融機構之經營規模日益擴大，業務項目及資訊內容也日趨複雜，客戶地理區域更加分散，部分金融機構之存款戶高達數百萬，數量已遠超昔日 FDIC 曾處理之倒閉機構，此類機構倘發生倒閉，FDIC 現行賠付方法及工具恐不足觀矣，賠付時程勢將延後，存款人於賠付金額核算完成前無法提領保額內存款，因而

可能發生流動性問題，金融秩序將大為紊亂；倘為解決存款人流動性問題，而改採系統性機制之全額賠付，則不僅違反最低處理成本規定，亦破壞市場制裁機制，對於小型倒閉銀行之存款人，顯有失公允。

為因應大型銀行倒閉之作業需要，FDIC 已開始著手強化其各項處理措施，包括偶發事件演練、賠付金額計算及倒閉銀行資產管理資訊系統更新、賠付作業方式改進、國內及國際法規研討、大型銀行監理程序強化、內部及外部專家對大型銀行相關問題研究等。FDIC 認為美國目前(2006 年)金融業體質，為近 75 年來的最佳狀態，且市場並未出現大型金融機構經營狀況不佳，急需處理，故應是另覓新穎工具來改進賠付作業方式之最佳時機，因此之故規劃了大型銀行存款保險賠付作業改進計畫 (Large-Bank Deposit Insurance Determination Modernization Proposal)。此一計畫要求大型銀行依其規定之檔案規格修改存款帳戶系統，以便該等大型銀行倒閉時，能快速轉出存款相關資料，供 FDIC 計算存款賠付金額，並以營運不中斷及最低賠付成本之方式快速處理，以穩定金融秩序，降低保險基金之損失。而配合此項改進計畫，FDIC 同時將其賠付、倒閉機構資產管理及其他相關系統予以整合，並更新為賠付管理系統 (Claims Administration System, CAS)，以符合未來大型銀行倒閉之賠付處理需要。此項計畫於 2005 年 12 月間，辦理首次預

告，並提出三個方案對外徵求各方意見，計有 28 封回復，其中 64%認為建置成本大於潛在利益及成本過高，另部分銀行表示，目前正配合 Basel II 及 Basel 1-A 發展先進且昂貴的資訊技術，不是倡導新技術的好時機。FDIC 經參酌各方意見修正計畫內容後，於 2006 年 12 月推出第二次預告，目前各項作業仍持續進行，預計 2008 年底可完成賠付管理系統更新，並對要保機構進行測試。

二、改進方案適用對象

就多數情況看來，要保機構規模較大者，其業務較為複雜、存款帳戶較多、據點分布較廣、系統較為複雜、整合困難度較高，且每日交易量龐大，夜間批次作業時間較久，要保及不保存款項目區分與驗證不易，倘發生緊急保險事故且無足夠的準備時間，恐難依循往例，讓存款人於停業後的次一營業日提領存款。另大型金融機構常因資本嚴重不足，於面臨立即糾正措施前，即因流動性不足而快速倒閉，成為突發且缺乏準備的倒閉案件，亦為 FDIC 之重大處理問題，對此易受流動性不足影響而倒閉的金融機構，因流動性不足難以預料，且會在非常短期內發生，FDIC 應無足夠的時間預為因應，一旦發生倒閉，處理上將面臨極為嚴峻的挑戰，因此，FDIC 對其國內金融機構之經營規模進行調查(表 6-3)後，再將其分為以下三類，第一類及第二類屬大型銀行，約為 159 家，佔美國金融機構家數的 1.8%，但其國內存款合計金額已佔全體金融機構的 69.1

％，將列為改進計畫之適用對象（以下稱適用機構），要求依改進計畫修改存款資訊系統，以配合 FDIC 之賠付相關作業及提供存款資料；第三類為小規模之要保機構，基於成本效益考量，暫不列入適用對象，未來倘發生緊急保險事故，仍以現行賠付方式處理。

第一級適用機構

存款帳戶超過 25 萬戶且國內存款總額超過 20 億美元的大型複雜要保機構，計有 152 家。

第二級適用機構

存款帳戶超過 25 萬戶且國內存款總額超過 20 億美元之較不複雜要保機構，以及國內存款至少 20 億美元且國內資產總額超過 200 億美元但未入第一級之要保機構，計有 7 家。

第三級非適用機構

不符合前二類要求之其餘要保機構，均屬非適用機構，免於適用改進計畫規定。

表 6-2：要保機構區分表（資料時間為 2006 年 6 月 30 日）

類別	機構定義	機構家數	總數百分比 (單位：%)	國內存款總額 (單位：10 億)	總額百分比 (單位：%)
適用機構 (大型銀行)	存款帳戶超過 25 萬個且國內存款超過 20 億美元，或不計存款帳戶、但國內存款至少 20 億美元且總資產超過 200 億美元	159	1.8	4,445	69.1
非適用機構	所有不符上欄條件	8,61	98.2	1,992	30.9

	的要保機構	9			
合計		8,778	100.0	6,437	100.0

三、改進方案內容

為降低適用機構倒閉對社會大眾產生之衝擊，FDIC 假設適用機構倒閉時，其存款業務能立即由過渡銀行或承受機構承接並繼續經營，因此如何於適用機構倒閉時，依正常作業程序完成當日日常作業(Cycle process)，並快速轉出存款資料，核算保險金額，辦理賠付，是本項改進計畫之首要目標。

為達成上述目標，FDIC 要求適用機構配合修改資訊系統相關作業，以便倒閉時，有足夠能力對大額存款帳戶辦理保留，防止倒閉後之次一營業日承受機構或過渡銀行開門營業時，保額外存款被提領。另再依 FDIC 規定之檔案格式轉出存款資料，供核算保額內存款金額，並於數日後，送回承受機構或過渡銀行，更新或修正暫予保留之存款資料。

(一)適用機構之資訊系統應具備之功能

- 1.對每一存款人建立單一識別碼(ID)，以利存款歸戶。
- 2.批次對存款帳戶辦理存款保留之作業功能：即對存款帳戶餘額之一部分辦理保留，其餘於停業後之次一營業日，開放存款人提領。保留比率由 FDIC 依要保機構倒閉時非要保存款之預估損失率決定。此暫予保留作業，需在過渡銀行或承受銀行開業前一日完成。
- 3.依標準檔案架構提供存款相關資料（檔案架構

內容及格式將由 FDIC 與要保機構共同開發)，以利 FDIC 核算要保存款金額。

4. 運用標準檔案資料試算存款帳戶餘額。
5. 解除保留作業功能：依 FDIC 核算之保險金額，批次辦理保留存款之解除，更換為 FDIC 核算之結果。

(二) 存款暫予保留之方式

前述存款暫予保留功能，需先輸入 FDIC 提供之保留參數，再依每個帳戶之餘額及種類，分別計算保留金額。保留參數之種類如下：

1. 存款帳戶餘額小於 X 美元時，不必辦理保留。
2. 存款帳戶餘額介於 X 與 10 萬美元間時，需有 Y % 暫予保留。
3. 存款帳戶餘額大於 10 萬美元時，需有 Z % 暫予保留。

倒閉日時，FDIC 會提供 X、Y、Z 之參數值。這些參數值會隨存款帳戶種類，如活期存款、可轉讓提款單（活儲計息支票帳戶）、貨幣市場存款帳戶或定期存款等而有所不同。X、Y、Z 參數值也可能因帳戶類別屬一般消費者或企業而異。爰此，帳戶類別應以要保機構常用者為主，勿需強制以 FDIC 存款保險之規範分類。根據 FDIC 的研究，X 數值可能介於 3 萬至 8 萬美元之間。FDIC 依要保機構提供的帳戶規模分布觀察，此門檻級距可讓 90% 以上之存款帳戶排除不列入暫予保留。另借鑒以往大型金融機構的損失經驗及負債

結構，預計 Y、Z 數值小於 15，即保留比率小於 15%。

(三)依標準檔案格式轉出存款相關資料

FDIC 為確保金融機構倒閉時，能即時取得倒閉機構的存款相關電子資料檔案，以快速、準確的核算保險金額，將規劃一套標準檔案格式，並請適用機構或其資訊服務商依規定格式產製檔案。此標準檔案格式將由 FDIC 技術人員與要保機構合作完成，目前規劃之檔案欄位內容約有 45 項（請參閱附錄五），包含存款人之帳戶試算餘額及存款調節相關資料，且為避免造成適用機構嚴重工作負擔，2005 年首次推出時，FDIC 曾就下列議題請要保機構提供相關意見，其議題設計值得參考。

1. 適用機構配合產生標準資料檔案，整體成本需要多少？其中包括提供帳戶持有人或其他必要相關資訊，以利帳戶辨識、試算餘額及調節帳戶。適用機構能否於 18 個月內發展及配置該套標準？已自行建置電子資料檔案之適用機構是否要建議 FDIC 採納支援其現有標準？
2. 多少適用機構的存款系統是來自少數軟體商或供應商。軟體商或供應商能否開發標準資料檔案架構或必要處理程式，其軟體提供給多少家適用機構使用？個別適用機構是否有獨特設計而無法採用？
3. 為達到標準資料檔案架構規定，適用機構可能

需將顧客資訊檔案連結到存款系統，或另提供介面使顧客資訊檔案的資料能與個別帳戶持有人紀錄相互連結。如此做法，與單從存款系統取得資料的標準檔案架構相衡，雖更為複雜，但有助 FDIC 快速核算保險金額。一旦完成系統開發及測試，適用機構所要建置的標準資料架構如果包括顧客資訊檔案與存款系統資料，或是單純只有存款系統資料，各分別要花費多少時間？

FDIC 要求在途存款應調節至試算餘額，包括本金、利息金額，適用機構如何完成此類調節作業？此項程序能否預先且自動處理？

4. 標準檔案格式不包括外幣存款或國際金融業務單位帳戶，因其不屬存款保險範圍。外幣存款是否有獨自的存款系統？適用機構所設計的資料格式若將外幣存款排除在外，是否有問題？如果有的話，要如何減少這些問題？適用機構能否將外幣存款及國際金融業務單位帳戶全部凍結，以便過度銀行營業時，該類存款不會被提領？
5. 適用機構的子公司及關係企業若是依存款保險規定，以同一 FDIC 核准執照收受存款，則其存款亦應包含於標準資料檔案內，此一要求，適用機構作業上是否會有任何問題？如何減輕問題？
6. 適用機構對於提供完整可靠的標準檔案資料之

所有項目內容是否有任何問題？如果有，是那些項目有問題？是否因為該項目資料不完整或另有原因？

7. 適用機構自己持有的帳戶（如發薪帳戶，但不包括由其管理而屬他人所有的帳戶，如信託帳戶），並非存款，不必核算保險金額。適用機構標明此類帳戶，或在交給 FDIC 的標準資料中將其刪除，需耗費多少成本？如果未標明此類帳戶，FDIC 要求暫予保留，是否會造成後勤作業之困擾？如果會，影響層面為何？
8. 要保機構如果倒閉，存款資料需傳送給 FDIC，傳輸方式之一是利用安全的 FTP，要保機構或其服務商將資料加密用網路傳送至 FDIC。使用安全 FTP 之成本效益為何？是否另有小而美的傳輸方式？

(四)解除保留之作業方式

FDIC 估計最快能在收到標準檔案後的翌日，完成賠付金額計算，並將計算結果轉回倒閉機構的存款系統，辦理保留解除，並以核算結果取代。在以往案例中，曾發生處理後之借項或保留金額，是原來沒有被保留的帳戶，因而發生損失。為降低此類損失，保留解除及新取代項目之計算，應儘可能在停業當日的同晚作業中完成。

四、實施及測試規定

(一)檔案資料建置期間

改進計劃正式生效前，適用機構將有 18 個月

的檔案建置期間，惟此一期間，對第一級適用機構是否足夠，FDIC 徵求要保機構之意見。例如，第二級適用機構之建置期間，15 個月的時間是否足敷所需，而第一級適用機構 18 個月是否足夠。此外，如果 2 家或多家非適用機構合併而成為適用機構，此機構需在合併完成後 18 個月內依規定完成檔案建置。

(二)檔案查核測試

建置期間結束後，FDIC 將對每家適用機構進行初步測試。若初步測試均能順利完成後，對於存款系統無重大改變的健全機構，FDIC 約 3 至 6 年會辦理一次特別測試。另對於由第二級升至第一級、或有重大購併案、或有財務困難（即便不會造成倒閉）、或有進行重大系統轉換的要保機構，FDIC 將加強測試頻率。

為減少 FDIC 測試頻率並確保計劃落實，FDIC 擬要求適用機構自行辦理定期測試（如每年一次），並將測試結果提供給 FDIC。不過如何辦理測試，測試結果如何報送，報送作業需設置何種傳輸界面，FDIC 是否要設計測試報告的標準格式，若由適用機構提供測試結果以減少 FDIC 測試頻率（如前述 3 至 6 年改為 5 至 6 年），是否可降低成本，何種測試方法較為穩當，原因為何等相關議題，FDIC 仍在多方尋求較佳的解決方案，藉以提高作業效率。

此外，FDIC 尚需就其他規定進行測試，例如

能否使用標準資料檔案，以取消全部暫時保留項目，並增置保留項及借項。測試過程包括與 FDIC 之間互相傳輸虛擬或加密資料。

(三)資料保密及測試地點

為確保測試之個人資料安全與保密，測試作業將於受查核機構之營業場所實地辦理，不要求報送資料，且測試後資料亦不帶離。

(四)檔案提供時機

除非適用機構有倒閉之虞，否則 FDIC 不會要求適用機構提供客戶之存款相關資料。

第三節 FDIC 對於業界提出之改進方案意見處理方式

一、業界對改進方案之意見彙整

為提高改進計畫之可行性，降低要保機構之作業負擔，提高其配合度，FDIC 於 2005 年及 2006 年底分別辦過二次意見徵求，回復之意見，大多集中於幾個一般性議題(詳表 6-3)，例如 64%意見表示此方案之建置成本大於潛在利益、潛在成本過高、法規增加負擔及單純表示反對立場等。另有些機構表示支持，亦有些雖支持，但憂心成本過高，例如 Dollar 銀行表示「了解並支持 FDIC 需要快速且有效的保險金額核算方式，這不僅是 FDIC 受益，也可確保大眾對存款保險的信賴，使整個金融體系獲益。惟 FDIC 之草案似可再謀求不影響要保機構利益及降低成本之替代方案。」。另有二位評論者表示十分支持，因此方案可解決「太大不能倒閉」之不公平現象，且可加強市場自律。而 Minneapolis 聯邦準備

銀行總裁 (President of the Federal Reserve Bank of Minneapolis) Gary H. Stern 提出下列五點建議：

- 為確保有效使用社會資源，FDIC 必須改革現行保險金額核算程序，以免阻礙以最小成本方式處理大型銀行倒閉案。

FDIC 董事會於評估其收集之評論以及選擇實施哪一個方案時，應考慮其綜合利益。

- 改進措施雖能改正保險核算程序之缺點，但缺乏事例顯證。

FDIC 必須審慎考慮計畫之實施方式。

- 改革後的保險金額核算制度應適用於所有目前無法以最小成本方式處理之大型銀行，不僅僅適用於目前規劃的適用機構。

表 6-3：改進計畫之意見彙整

一般評論	數量	比率
成本大於利益	10	35.7
因成本負擔而反對	5	17.9
不需要	3	10.7
別列為適用機構	2	7.1
至少支持一個方案，可是在某一些案子中考量超過成本	5	17.9
太大而不能倒閉與（或）市場自律	2	7.1
方案會引起重大隱私議題	1	3.6
總計	28	100.0

二、業界對改進方案之意見摘述

美國銀行同業公會及許多建議者表示，FDIC 的改進計畫對適用機構造成巨額負擔，包括相關費用及資訊技術資源的擴大與提高等。且目前各銀行均為配合 Basel II 與 Basel I-A 新制的實施，正在發

展昂貴及新穎的資訊技術，當今之時，倡導另一項新技術，並非適當時機。金融機構持反對之主要理由摘述如下：

(一)建置成本高，倒閉機率低

許多評論者表示，適用機構倒閉之可能性很低，因為美國自 1989 年金融機構改革、重整及強化法案（FIRREA）、1991 年 邦存款保險公司改進法案（FDICIA）以及 2005 年存款保險改革法案（FDIRA）實施後，已有相關條款可降低大型機構倒閉的可能性，且近期是有史以來最長一段期間沒有任何銀行倒閉案發生，即使是最近發生的倒閉案例，也非屬此草案規範的對象。且部分金融機構認為，FDIC 於大型機構倒閉時，應有充裕的預警時間預為處理，故建議此改進方案僅於適用機構發生問題時，再啟動。

(二)舞弊案件不太可能造成適用機構倒閉

部分建議者表示，最近幾年發生倒閉的金融機構均非為改進計畫草案規範的對象，且主管機關通常已知那些金融機構的潛存危機，故 FDIC 應有足夠的時間去準備倒閉相關事宜。另突發性倒閉案，多為舞弊或其他犯罪行為所造成，然而，類似的舞弊或犯罪行為卻不太可能造成適用機構倒閉，因為資產規模、資本強弱及業務多樣性等方面均有所不同。僅為了機率甚微的突發性倒閉，而漫然要求建置、維持及定期測試賠付所需之龐大資訊系統，無異是因噎廢食的做法。

(三)無論準備時間多長仍無法於次一營業日讓過渡銀行開門營業

改進計畫提及，適用機構可能因流動性問題而停業，且倒閉時點可能發生在一星期中的任何一天，為維持其通路價值，FDIC 通常會以設立過渡銀行方式處理，並於倒閉後的次一營業日繼續營業，因此設計暫予保留機制，讓過渡銀行於次一營業日繼續營業。惟適用機構倒閉時，最後營業日當天之各項作業，仍需依當時之作業規定辦理，當晚需連夜完成所有固定作業，這些作業通常會到隔天早上 4 點左右（有些案例會到早上 7 點 30 分）才能完成。完成後，必須再製作一份存款資料檔案，交由 FDIC 匯入自有系統計算賠付金額，處理結果需於過渡銀行開門前，及時送回，並更正存款系統資料。此一作業流程，即便是最佳情況，亦難於倒閉後之次一營業日過渡銀行開門前，完成賠付金額計算並提供核算結果給過渡銀行，結果反其所期，仍無法達成改進計畫需求之目的。

(四)存款類別之區分成本太高

部分要保機構表示，FDIC 要求金融機構賦予每位存款人單獨識別碼，並區分每個帳戶的要保類別，雖然金融機構大多已對每位銀行客戶建置單一識別碼，但此識別碼可能無法適用到所有情況，例如代理存款（brokered CDs），其存款保險對象是客戶個人。另外，目前大部分銀行並無獨

特方法可區分存款帳戶之要保種類，因此須開發相關作業系統，這可是一項艱鉅的工作，而且成本昂貴。再者，若要多家銀行均發展此類系統，除會造成作業重複之浪費外，亦使銀行承擔不必要的責任。粗估，區分每一存款帳戶性質之成本將超過美金 22 萬元。因而有銀行建議由 FDIC 負擔實施成本，如以保費扣抵或直接給付適用機構。

(五)太大不能倒閉與市場自律

有關「太大而不能倒閉」之議題，部分建議者表示，基於作業效率考量，大型機構倒閉時，其非要保存款不論是否有預期損失，均可得到全額賠付。因為 FDIC 沒有足夠的技術可以區分存款，或沒有充分的資訊可以決定存款的保險狀態，可能傾向讓存款戶提領其全部存款（包含非要保存款），如此做法雖可理解，但卻破壞最小成本處理原則，且迫使政策制訂者援用 邦存款保險公司改進法案（FDICIA）中的系統性風險例外規定。此種因受限於處理程序（相對於防止真正的系統性危機），而援用系統性風險例外規定，可能會造成大量經濟資源錯置，耗費龐大且難以量計的成本。

三、FDIC 對業界意見之處理方式

(一)倒閉機率低，但不保證不會發生

依據歷史經驗，適用機構倒閉之可能性很低，且於 FIRREA、FDICIA 及 FDIRA 三項法案改革實施後，已可降低適用機構的倒閉機率，然而，

即使適用機構的倒閉機率很低，卻不代表不會發生倒閉，因此，FDIC 認為平時即需備妥因應計畫，俾能以最小成本原則處理各種規模之倒閉機構，並有能力及時判定倒閉機構之存款戶要保狀態，即時辦理賠付。

(二)成本與利益間取得平衡

FDIC 認為任何方案均會增加要保機構之作業成本，但也會產生相對的利益，因此如何權衡，至當會是重要的課題。2005 年時，FDIC 曾訪問 4 家大型的存款軟體供應商及服務商，其中 2 家業者表示暫時保留機制之成本係屬合理，其餘因資料有限，需再向外界取得更多的資訊，持續進行研究。

另 FDIC 認為要保機構辦理本計畫之成本，可視為存款保險成本之一部分，為降低成本，鼓勵要保機構委託同一資訊供應商辦理存款資訊系統之建置。

(三)符合 FDIC 之法令規定

FDICIA 是 FDIC 處理倒閉機構之重要法案依據，其最小成本原則使得非要保存款會遭受損失。再者，其系統性風險例外規定則使大型銀行之非要保存款與中小銀行一樣，以相同標準處理。此改進計畫有助於相關法令規定之落實。

(四)強化市場自律

FDIC 之法令對於「太大而不能倒閉」及市場紀律均有直接關係，如果金融市場認為大型銀行

倒閉時，其非要保存款可獲得全額理賠，則將使存款流向大型銀行，導致經濟資源錯置。因此許多市場觀察分析家認為，提昇市場自律無需在產業面臨困境或銀行倒閉時，且有效的市場紀律，可限制問題機構之規模發展，加速其倒閉，減少整體處理損失，有助保險費率之降低。

(五)公平處理存款人權益

FDIC 對倒閉機構之處理，無論其規模及複雜度如何，均應優先考慮存款人之權益，並以相同賠付策略及程序處理之。惟若無萬全之準備，當適用機構倒閉時，為避免突發狀況對經濟社會造成衝擊，可能採取偏離正常賠付程序之方式予以處理，如於完成核算保險金額後才令銀行倒閉，或未處理完非要保存款金額之計算即讓過渡銀行快速開張，或使用其他方式讓存款人快速提取資金等，將對倒閉機構之存款人產生差別對待，較早提領者，可領到高於最高保額以外之存款，且必然不同於非適用機構之倒閉處理方式，存款人權益處理顯有不公，難杜悠悠之口。

(六)保留倒閉機構經營價值

出售倒閉機構之通路經營權，可大幅減少處理成本，且是最小成本處理方式必要考量因素。Superior 銀行是美國過去十年當中最大的倒閉銀行，其經營權價值為 5200 萬美元，約為當時 FDIC 估計損失的百分之十七。無效率的賠付程序，特別是嚴重偏離 FDIC 正常政策與程序，可能會損害

清理人的重要資產。推動此改善計畫，有助於保留適用機構之經營權價值。

(七)資訊系統建置時間長，無法等待問題發生再建置

為降低適用機構之存款資訊系統修改成本，有關計畫之實施時間，部分評論者建議延至適用機構成為問題機構時（problem bank status）再執行。而問題機構之定義，依照美國監理法規規定，係指要保機構之綜合 CAMELS 評等被列為 4 或 5 級者，因目前無適用機構被列為問題銀行，亦即沒有任何適用機構需立刻遵循 FDIC 之新規定。惟 FDIC 認為適用機構可能在未成為問題銀行之前（例如 CAMELS 評等被列為 3）、或成為問題銀行後沒多久即面臨倒閉。而適用機構之資訊系統建置，依美國清算所估計，可能需耗時一年以上，才能確保完整、可行。倘資訊系統之建置時間需要一年，一旦適用機構成為問題銀行後未滿一年即告倒閉，將使 FDIC 面臨無法達成目標之風險；再者，適用機構處於財務或經營困窘時，恐無能力配合，且非為適當之實施時機。

第四節 FDIC 之改進方案與國內存保公司相關計畫比較

鑒於我國 96 年 1 月 18 日公布修正之存款保險條例第二十三條規定，為計算保險費及履行保險責任計算賠付金額需要，要保機構應依存保公司規定之檔案格式及內容，建置必要之存款等相關電子資料檔案，存保公司（CDIC）為執行該項任務，規劃了「要保機構構建置存款保險電子資料檔案格式及內容作業規範」，並於 96 年 3 月下旬函請

各要保機構及資訊共用中心表示意見，而各單位回復之意見與 FDIC 回收之意見雷同，由此可見各國存保機構在推動此類業務時，所面對的阻礙及問題情形頗為類似，惟如何從困難中尋求突破，並獲得要保機構的支持與配合，係各國存保機構不斷努力追求的目標，而 FDIC 所推行的改進計畫，正是我國存保公司推動要保機構建置電子資料檔案的極佳參考與借鏡，值得持續觀察與了解，以為效法。

有關 FDIC 之改進方案與國內存保公司相關作業規劃比較分析如下：

FDIC 之改進方案與存保公司之要保機構構建置存款保險 電子資料檔案格式及內容作業規範比較表

	項 目	美國 FDIC	我國 CDIC
1	制定標準檔案格	要求依 FDIC 規定之標準檔案格式提供存款相關電子資料	同 FDIC
2	檔案資料之範圍	包括存款人基本資料、存款帳戶資料、存款保留資料及聯名戶資料。	除存款相關資料外，還包含授信及信用卡資料。
3	運用要保機構資訊系統辦理賠付	保額內存款以 P&A、移轉存款或由過渡銀行承受時，會暫以倒閉機構之存款系統先就預估損失部分辦理保留，再辦理賠付，保留金額於 FDIC 計算確認後，再予以解除或更正。	未以要保機構資訊系統辦理賠付。(要保機構表示此種方式，其資訊系統要修改之範圍太大，成本太高)
4	適用機構	1.存款超過 25 萬戶且國內存款超過 20 億美元者，計 152 家。 2.存款未達 25 萬戶，但國內存款超過 20 億美元且國內總資產超過 200 億美元者，計 7 家。 3.存款至少 20 億美元且國內資產超過 200 億美元但未落入第一級者。	全體要保機構共 380 家。但存款保費費率等級為第 1 及第 2 級，且存款戶少於 1 萬戶者，得暫緩建置。約 20 家，另 305 家基層金融機構約 280 家參加資訊共用中心，其相關作業得由六家共用中心代為處理。
5	檔案建置期間	18 個月	依保險費費率等級： 第 1 及第 2 級者：三年， 但存款戶少於一萬戶者，

			得暫緩建置。 第 3 級者：二年 第 4 級者：一年半。 第 5 級及主管機關派員輔導者：九個月。
6	檔案建置查核測試	建置期間結束後，FDIC 對每一家適用機構辦理 1 次測試，之後，倘有重大變動，再辦理測試，較無異動者，3-6 年測試一次。	類似 FDIC，辦理電子資料檔案內容查核。
7	自行測試	要求要保機構自行定期辦理測試並報送測試結果。	提供檔案時，要求自行辦理檢核測試。
8	查核測試地點	於要保機構辦理，資料不帶離。	同 FDIC
9	資料提供時機	要保機構有倒閉之虞時。	同 FDIC
10	作業複雜度	各金融機構需重新審核客戶資料，並為每一客戶建置單一之識別碼及其存款之要保類別，另需依 FDIC 之需求，撰寫存款保留程式，調整存款系統架構，以便倒閉後之次一營業日，過渡銀行或承受機構應利用倒閉機構資訊系統辦理賠付，其資訊系統修改幅度較大或複雜。	存款開戶識別碼已有統一規定，較無美國之問題。另未規劃以要保機構資訊系統辦理賠付，資訊修改作業較為單純；雖然要求建置的檔案較多，包含授信及信用卡資料，惟該等資料已盡可能就要保機構現行系統擷取，轉檔作業，相對較為簡單。

第七章 心得與建議

有鑑於美國乃全世界處理問題及倒閉金融機構經驗最豐富的國家，且其存款保險法規對於銀行之退場處理及賠付、清理等相關規定，相當周全，故為世界各國前來取經、仿倣及師法的對象。而職等二人奉派出國，經由此次的研習，對美國存款保險法規及其修正歷史軌跡與實務背景，稍有涉獵，茲就本次研習所得，參酌我國現行存款保險法規及對問題金融機構退場處理之現況，提出下列心得與建議，期能濟事於時宜，望先進不吝賜教。

第一節 心得

一、美國之銀行存款賠付及清理程序係由 FDIC 主導，非由法院主導

美國 FDIC 主導問題金融機構退場存款賠付及清理機制，擔任清理人或接管人具有強大權能。其法源依據包括美國法典、聯邦存款保險法以及相關政策聲明等。銀行退場清理程序不是由法院主持，且實務上亦受聯邦法院之認同支持。

美國國會制定專法設立 FDIC 為特殊公法人，並充分授權 FDIC 處理倒閉聯邦要保存款機構之職責，並賦與其擴張性權力以確保處理程序之效益。FDIC 擔任保險人與清理人，並不受制於美國任何其他機關或部門之指揮或監督，或於各州執行問題機構清理事務時該州相關法令之拘束。相關法令規定准許 FDIC 獨立行使「決定處理倒閉機構資產與負債最具效益方式」之裁量權。於執行本項權利時，FDIC 期待倒閉銀行或儲貸機構資產回收之最大化，以及存

款保險基金損失之最小化，具有行使公權力之權限，實源於其時代背景。

二、明確之 PCA 機制使 FDIC 能於停業前獲得問題銀行的配合，進行秘密標售作業

問題銀行經美國金融監理機關確認有關閉之虞時，FDIC 通常會分二階段處理，一、處理階段(resolution stage)，二、清理階段(receivership stage)。所謂處理階段是指停業前尋求最佳且成本最低之解決方案，辦好各項退場準備，以降低銀行退場處理成本及減輕對金融市場及存款大眾造成之衝擊。因銀行一旦進入清理階段，即注定面臨關閉命運，故明確之 PCA 機制，促使 FDIC 能於停業前取得問題銀行的合作，進行秘密標售作業，係其處理問題機構，穩定金融秩序，降低賠付損失之成功要件。

FDIC 得於停業前取得問題銀行合作，並由 FDIC 進駐當地秘密進行資料搜集處理及評估，並由其資訊系統自動篩選合格之投資人，秘密通知潛在投資人參與競標，透過 Website 提供 IP(Information Package)資料供投資人評估及投標，必要時，更提供 put back 條件以補足評估資料及 on site 評估之不足，並於要保機構停業清理之前一日辦理決標簽約，停業日交割讓與承受機構，再於停業後之次一營業日，由承受機構掛牌營業。由於秘密標售作業不易，處理階段倘被外界發現於，引發擠兌，即需提早關閉停業清理。FDIC 即曾於進駐飯店時，被飯

店人員認出而洩漏資訊，引發擠兌，以致有被迫提早停業辦理賠付的窘況。

三、美國併構市場規模夠大，有助秘密標售之進行

美國市場參與投資者種類及數量多，市場規模夠大，例如專業之信用卡公司、貸款公司等，所以 FDIC 有極大的選擇機會，因而對於投資人提出之條件，有絕對之權力決定是否接受，依 citibank 表示，以往他們參與投標案，FDIC 態度很強硬，對標售契約握有極大之決定權，幾無協商議約空間。故台灣如何行銷，突破目前小格局，成為全球性市場，當為國人心目所關注。

四、營運中銀行協助 (OBA) 處理模式已不採用

在 1992 年聯邦存款保險公司改進法 (Federal Deposit Insurance Corporation Improvement Act, 簡稱 FDICIA) 修正通過禁止對問題金融機構的股東提供援助後，聯邦存款保險公司 (FDIC) 已不採用 OBA。採 OBA 時，FDIC 也不當接管人，而是由主管機關進行協商。另早期美國監理機關對於問題金融機構曾採取的寬容措施 (forbearance)，經財政部檢討後發現並無多大效果。

五、FDIC 關閉銀行採行的處理模式不斷修正演進

(一) 購買與承受交易 (P&A)

普遍使用的方法，主要是因為此法成本最低，在交易過程中，最重要的是「儘速將倒閉金融機構的資產移轉給承受者」。由原始購買與承受交易 Put optional & loss sharing 修正演變

為附買回權 / 賣回權之 P&A (P&A with Put// Call Options) 附損失分擔之 P&A (P&A with Loss Share) 與附貸款組合之 P&A (P&A with Optional Loan Pools)，自 1991 年起，已不再採用 put option，改以附損失分擔之 P&A (P&A with Loss Share) 和 loan pool 替代附買回權 / 賣回權之 P &A (P&A with Put// Call Options)

(二) FDIC 設立渡銀行或新設銀行，均係於停業清理後營運或接管

1. 在美國的過渡銀行為 FDIC 創設的一家暫時性銀行，承購倒閉銀行的資產及負債，直到清理完成。因此，過渡銀行形同 FDIC 暫時充當併購行，接收該問題金融機構所有營運，大部分的過渡銀行均少於 7 個月。其優點為 (1) 受 FDIC 完全控制 (2) 有較充裕的時間進行查核及銷售 (3) 具援用其他清理方法之彈性 (4) 保留倒閉銀行之通路價值 (5) 減緩對倒閉銀行所在地區之衝擊；其缺點為 (1) 實際支出之成本費用可能超過原本預估之數額 (2) 存款金額之減少導致通路價值之降低 (3) 潛在投標人無法選擇買受未被保險涵蓋之存款
2. 1989 年 FIRREA 法案通過後賦予 RTC 有接管之權限，因此 RTC 甫成立隨即接管原由 FDIC 接管之倒閉儲貸機構，FDIC 仍為清理人，負責剩餘產則清理。清理之前 FDIC 新設銀行接管，FDIC 仍為清理人

(1)採用接管方式之原因

“接管”是處理儲貸業危機非常有效的工具。在一九八九年初，由於沒有充裕資金及人力得以同時解決數量龐大的問題儲貸機構，因此政府部門急需擬定一種監督處理機制，以推銷並拍賣這些問題機構。通常主管機關指定 RTC 為接管人後，即要求 RTC 儘速完成支付不能機構之清理工作，如拍賣或清算倒閉機構、移轉存款予承購機構、對存款人進行賠付等，但事與願違，由於支付不能機構數量過於龐大，且人力不足、資金有限，因此眾多儲貸機構往往長期處於遭接管狀態。

(2)接管程序——以暫時清理方式 (pass-through receivership)

整個接管程序從 OTS 關閉支付不能儲貸機構並指定 RTC 擔任清理人即開始。OTS 以暫時清理方式 (pass-through receivership)，將遭關閉機構所有存款、重要資產及特定非存款負債，暫時移交給一家新成立的州立案聯邦相互組織團體，然後 OTS 指派 RTC 為該新機構接管人，以控制遭關閉之機構，此即所謂的”接管”。

一九九二年一月 CrossLand Savings Bank, FSB (CrossLand), Brooklyn, New York 乙案運用接管方式，雖然 OTS 為 CrossLand

之主要監理機關，惟由 BIF 承保，由於 FDIC 非其立案機關，不能為 CrossLand 設立過渡銀行，遂於 OTS 關閉 CrossLand 時並指定 FDIC 任清理人，由 FDIC 向 OTS 申請立案設立聯邦相互儲蓄銀行，並接受 OTS 指派擔任接管人，而承購 CrossLand 之主要資產、全部存款及其他特定負債。2004 年伊利諾州 案亦採此方式接管。

(三)存款賠付：一般而言，此種方式成本最高

六、FDIC 得自行指定接管人或清理人

1989 年 FIRREA 規定使金融機構之法規結構產生重大的變革，同時強化聯邦監理機關要求銀行達到資本適足、促進業務之安全經營與確保相關法令之遵循等權限。是故，FDIC 特別大幅擴張這方面的權力與責任。FIRREA 部分主要條文內容包括：廢止現行儲貸機構管理架構，另設立儲貸機構監理局 (Office of Thrift Supervision，以下簡稱 OTS) 取代之，將儲貸機構存款保險的責任移轉給 FDIC，並授權 FDIC 得向關聯要保存款機構已倒閉之要保存款機構收費（亦即交叉保證收費權限），同時授權 FDIC 與 RTC 得於滿足特定條件下，自行指定其擔任各要保存款機構之接管人或清理人。

七、FDIC 擔任清理人或接管人之特別權能提高退場機制之效率

(一)決定各項債權請求之權限

清理人有權決定是否同意債權之請求，DIC

Acts 第十一(d)條規定對受清理機構各項請求權之請求程序及期限，非要保存款及一般債權人之請求權，為清理過程中兩大基本無擔保請求權，前者之債權請求權之優先順序僅次於清理費用之請求權，後者則包括所有對清理人之無擔保債權，包括倒閉機構出賣人、供應商及合約當事人請求權、租賃、聘僱及業務決定之損害賠償請求權等。

FDIC 受任命為清理人後，立即於當地報紙公告，通知該倒閉機構之所有債權人，須於特定期限內向清理人提出債權請求並需檢具證明文件，否則債權請求權不保。若債權人主張其請求權，應於提出債權請求日起一百八十日內決定准駁與否。無擔保債權人請求權之給付，端視能否取得資產供執行，及請求權是否符合清理人之需，清理人依其授權自行裁量，視資金情況賠付之，並自行決定賠付時間，若無資金可供賠付，則發給表彰按比例擁有待清理不動產之權益證明。

自一九九三年八月十日起，對倒閉機構債權請求權之賠付順序由聯邦立法明定，總統柯林頓簽署一九九三年之 the Omnibus Budget Reconciliation Act，修訂 FDI 第十一 1(d)條之規定，訂定倒閉機構資產分配計劃，該項修訂即所謂 National Deposit Preference Amendment (以下簡稱 NDPA)，決定存款人賠付之優先順序，包括 FDIC 為代位求償人，較一般無擔保債權優先

受償等，故清理相關法令隨之建立，在此之前，清理資產之分配係由州或聯邦立案機關決定。依據 NDPA，賠付擔保請求權後（擔保債權人得主張就擔保品受償，若非為十足擔保，擔保品不足償之部分，視為一般無擔保債權。），其餘各請求權之賠付順序如下：1、清理人之清理費用 2、存款負債請求權（FDIC 代位求償）（由於 FDI 對存款人之嚴格定義，存款人不享有優先受償，債權僅同於其他一般或優先順位負債） 3、其他一般或優先債權 4、次順位債權 5、股東請求權

存款通常占倒閉機構負債之大宗，於存款人優先受償之效果，無擔保一般債權人大多無法收回債權。

(二)拒絕接受清理前所簽訂契約

為有效率地處理倒閉存款機構之事宜，清理人若認為契約執行費事，如對租賃等契約成本、期限或必需性難以定奪，可拒絕接受清理前所簽訂之契約，允許清理人自行決定終止契約，解除償還債務之義務，惟清理人須於指定之合理期限內（國會對 FDIC 及 RTC 之授權，傾向不設定權利行使期間限制，合理期間則視情況決定之。），決定是否行使契約解除權，並負起解除契約之損害賠償，惟損害賠償僅限於，自清理人指派日起算實際發生之直接損害。

(三)中止法律訴訟

清理人負責辦理倒閉機構之訴訟事宜，由於

需對訟案內容詳加評估，以決定是否及如何興訟，法律允許清理人得要求暫時中止訴訟，法院接獲清理人請求應核准之（清理人可獲九十天之中止期間，接管人則有四十五天中止期間。）。中止期間屆滿，所中止之訴訟案將於聯邦或州法庭審理，FDIC 往往有額外彈性，可選擇繼續於州法庭或移交聯邦法庭進行該項訴訟。有項限制清理人作為之特別法令，規定清理人之契約請求權，須於債權發生日起六年內行使；侵權行為請求權須於自侵權行為發生日起三年內主張。

(四)避免詐欺性移轉

清理人有權避免詐欺性移轉，聯邦金融法規定於擔任清理人之日起五年內，凡倒閉機構之債務人所為之財產移轉或債務承擔，若該等行為係鑑於債權人破產或意圖阻礙、拖延或詐欺倒閉機構及其債權人，即使法定程序完善，仍可認定債務人該等行為無效，且效力優於受託人或其他第三人。

(五)特別防禦條款

習慣法及聯邦法皆提供特別防禦條款，如「文件不完備之合約不得拘束清理人」及「法院不可以命令清理人」等，俾利 FDIC 擔任清理人任務時，能有效率地處理倒閉機構。

1. 文件不完備之合約不得拘束清理人

如同檢查人員需信賴倒閉機構之帳冊及紀錄，以進行資產評估，清理人需信賴倒閉機構

之紀錄，俾利發展最小成本法之處理方案，以辦理諸如出售資產及收回債權等事宜，爰以 D' Oench Duhme 及 FDI 皆規定，除非合約文件紀錄完整，否則不能對抗清理人，因此債權文件不全、未紀錄之合約變更或貸款償還負擔減輕皆不被接受，FDIC 之政策聲明對 D' Oench Duhme 及類似法條之援用皆詳加闡述。

2. 法院不得對清理人所擁有之資產下執行令

即謂禁止法院下禁制令或約當解禁令，限制清理人清算任務之執行，例如 FDI 禁發禁制令，以防止抵押品回贖權之取消或資產出售，同樣地，禁止法院對清理人所擁有之資產下執行令，惟渠等法令並不禁止財務損失之回復。

八、FDIC 擔任清理人得依有利清理原則認定清理程序中營運業務事宜

FDIC 擔任清理人得依有利清理原則認定清理程序中業務，例如機器設備維護費，倘不支付會使營運中斷，則得予以支付。否則，應參與清理分配。另監理機關之裁罰，因會減少清理分配，清理得拒絕支付。員工薪資、退休金，因需員工配合，有利清理，即使在停業前已發生者，只要有利於清理，仍得當清理費用，予以支付。如租金。

九、FDIC 現行賠付作業面臨之問題

金融機構倒閉時，FDIC 需於各種處理方案中選擇最小成本處理，且需讓存款人快速提領存款。惟美國金融機構之資訊系統，目前大多未記錄存款戶

之要保類別，且無統一之客戶識別碼，故倘要保機構發生保險事故，係由 FDIC 依倒閉機構提供之存款資料，自行區分存款類別，釐清存款所有權人後，再辦理存款歸戶及賠付金額計算。此種作業方式，遇有大量存款帳戶之銀行倒閉時，即難以運用。另，鑑於近年來之金融機構整併趨勢，金融機構經營規模越來越大，業務也變得複雜，地理區域分散，部分要保機構存款戶已達數百萬以上，遠大於過去 FDIC 曾處理之倒閉機構，現行處理方式及工具已不敷使用，應再尋求其他新的工具及方法以爲預爲因應，增強對大型銀行之處理能力，並打破銀行太大不能倒(Too big to fail)之迷思，發揮市場自律功效，防範道德風險，建立公平之處理機制。

十、改進賠付作業方式，以公平處理各類倒閉金融機構

爲因應大型銀行倒閉作業需要，FDIC 已開始強化其各項賠付處理措施，包括偶發事件演練、賠付金額計算及倒閉銀行資產管理資訊系統更新、賠付作業方式改進、國內及國際法規研討、大型銀行監理程序強化、內部及外部專家對大型銀行相關問題研究等，並規劃了大型銀行存款保險賠付作業改進計畫 (Large-Bank Deposit Insurance Determination Modernization Proposal)，要求全國前 159 大之銀行依其規定之檔案規格修改存款帳戶系統，以便發生倒閉事件時，能快速取得存款相關資料，計算賠付金額，並以營運不中斷及最低成本方式快速將保額內存款讓與承受銀行或過渡銀行，以保留通路價，

降低基金損失。為配合此項計畫，FDIC 同時將其賠付及倒閉機構資產管理系統等予以整合，更新為賠付管理系統 (Claims Administration System, CAS)，此項計畫，預計於 2008 年底完成，並對適用機構進行測試。

十一、進入清理程序後，即不再適用「最小成本分析」(least cost analysis)

美國存款保險法規定，除有系統性風險外，FDIC 應由所有可能的處理方式中，選擇最小成本方式處理倒閉要保機構。即使倒閉案件有系統性風險，FDIC 仍必須節省成本，故自 1991 年修定系統性風險相關規定以來，未有違最小成本規定之例外案件發生。最小成本規定是為降低處理成本，並使持有不保項目存款及非存款債權者自負損失，進而增強市場自律。

FDIC 之主要職責係保護 insured depositors 權益，不在維護問題銀行之存續或其股東權利；且於 Resolution 程序中，係以「最小成本分析」(least cost analysis) 為最高指導原則（但進入清理程序 Receivership 後，即不再適用該原則）

十二、勞工權益問題另立法建立保護機制，非存保機制處理之主要範疇

員工資遣費與退休金之計算與發放等各類員工權益問題，FDIC 擔任清理人時係對計畫會員（即員工）分配利益並結束該計畫以符合內部稅務局（IRS, Internal Revenue Service）及退休福利金保證公司

(Pension Benefit Guaranty Corporation)之規定。倘清理人發現計畫之資金不足以全額支付各會員，則清理人根據 1974 年員工退休所得保證法 (Employee Retirement Income Security Act)之規定辦理，並非由 FDIC 予以賠付。

十三、FDIC 處置資產創新提升回收率

FDIC 為達成處置倒閉金融機構資產之任務，適時調整並新創處理措施，以因應經常變動的市場環境通常，處置資產的兩項基本要件為 (1) 在不影響當地市場環境的情形下，儘快處置資產，以及 (2) 清理期間回收報酬之最大化。各項考量因素與程序均用以決定何時持有或出售資產為恰當，或者為回應情勢的不同，何時應提起訴訟或達成和解為恰當。

當 FDIC 處置資產之主要策略為出售倒閉銀行大部分資產組合予買受銀行，一九八〇年代初期 FDIC 運用內部人員自行清算資產，隨著時間的演進，運用內部人員自行清算資產以及透過簽約方式採行更為周全之處置措施。包括證券化資產之出售、創設與私人部門企業權益合夥制度，加上對整批放款買賣、拍賣與多筆密封投標標準化個案辦理大量行銷等項。

十四、美國處理問題金融機構目前面臨之新興議題

美國處理問題金融機構目前面臨之新興議題包括 1.銀行業務證券化後對於問題銀標售時之剩餘價值，無論 FDIC 獲投資人均難以評估 2.金融機構將信用卡債權證券化後，提早攤銷 3.銀行服務電子化(目

前因應對策：修法後要求提供網際網路服務者不准與該問題銀行終止合約）4.銀行通路價值之欠缺，例如：網路銀行之崛起取代傳統實體銀行存在之需求 5.大量委外服務（例如：將客服委託印度處理）

依過去十年 FDIC 的處理經驗倒閉的要保機構規模均不大，最大者為 Superior 銀行，停業時存款總額約 20 億美元，存款約 9 萬戶。惟近十年來的金融業整合趨勢，使得銀行的存款規模越來越大（詳見表 1），如趨勢不變，可預見未來存款將更為集中。金融業整合增加業務複雜度

倘此類銀行發生倒閉，FDIC 是否能以現行處理模式，並以最小成本及次一營業日辦理賠付之原則處理該機構，是其關注之重點。

十五、我國目前實務均於接管後進行標售銀行作業進行，與 FDIC 停業清理前採秘密投標方式，經勒令停業清理後接管方式顯不相同，且由於未經勒令停業清理，接管法制諸多疑議涉及債權人權益及接管人執行適法性例如：

(一)接管中淨值為負問題

依現行銀行法令有關接管之規定仍存諸多窒礙難行之處，例如問題金融機構淨值為負時，接管人如何清償債權及可否清償債權？又時點如何認定？如不支付，恐引發債權人抗爭擠兌，危及金融安定；如無法源依據逕予支付，接管人是否適用公司法第 211 條、第 23 條及民法 35 條？應依民法第 35 條第 2 項或公司法第 23 條規定，負損害賠償或

連帶損害賠償之責？另現行存款保險條例第 42 條，銀行或金融機構經營不善進行退場處理或停業清理清償債務時，存款債務優先於非存款債務，何謂 進行退場處理 ？如未明確，恐影響日後超過保額存款人之受償比例，並增加存保基金處理成本。（主管機關函示依法派員接管時已構成退場處理時點）。

（二）清理清算法律適用疑義

依銀行法第 62 條第 5 項之規定，遭勒令停業之銀行，如逾期未經核准復業者，應廢止其許可，並自停業時起視為解散，原有清理程序視為清算。銀行法第 62 條之 8 規定清理人於清理完結後，依銀行法第 62 條應報請主管機關撤銷銀行許可。則銀行法第 66 條規定銀行經中央主管機關撤銷許可者，應即解散，進行清算，是否已無適用？仍有疑義。倘毋庸再進行清算，則自無公司法清算相關規定之適用。銀行法第 62 條之 7 規定銀行經主管機關勒令停業進行清理時，第三人對該銀行之債權，除依訴訟程序確定其權利者外，非依前條第一項規定之清理程序，不得行使。按銀行法清理相關條文雖幾乎源於公司法及破產法規定，惟可能基於金融特性考量，條文較於簡要，就清理程序尚有疏漏不明，且有關清理、清算與破產間之是否排除或優先適用關係。

第二節 建議

一、儘速檢討現行金融機構清理法制，明確訂定資產清

理、債務清償規範，以利執行

我國存保公司肩負保險人賠付存款義務，亦同時具備法定清理人之地位。鑒於我國存保公司為法定清理人，但清理人權限是否等同破產管理人，與公司法、破產法等之適用關係，法無明文，有待釐清，宜儘速全盤檢討銀行法現行清理之定位性質。按銀行退場、清理及法人格消滅，涉及債權人及股東權益，由政府介入處理非由法院監督，實應明確規定，以減少爭訟，有利執行。

就現行國內法制而言，按銀行法清理相關條文雖幾乎源於公司法及破產法規定，惟可能基於金融特性考量，條文較於簡要，就清理人權限是否等同破產管理人，與公司法、破產法等之適用關係，有關清理、清算與破產間之是否排除或優先適用關係，尚有疏漏不明，且尚缺乏如破產法係以比例清償原則之公平性及程序完整及執行可行性。。

故宜儘速全盤檢討銀行法現行清理之定位性質，制定金融機構清理專法，或於破產法或銀行法中設專章，或參酌美國法制於存款保險條例增訂清理接管等相關條文，明確規範資產清理回收、處置、清償債務順序完備法制以利建立退場機制，俾保障存款人、存保基金及債權人權益。

二、賦予清理人適度必要權能，以有效率處理清理任務

參考 FDIC 擔任清理人或接管人之特別權能適度賦予清理人必要權能，例如為有效率地處理倒閉存款機構之事宜，可拒絕接受清理前所簽訂契約，清

理人負責辦理倒閉機構之訴訟事宜，由於需對訟案內容詳加評估，以決定是否及如何興訟，宜明文法律允許清理人得要求暫時中止訴訟，另外特別防禦權力就如「文件不完備之合約不得拘束清理人」及「法院不可以命令清理人」等，俾利執行清理人任務時，能有效率地處理倒閉機構。

三、賦與清理人得依有利清理原則處理清理任務

清理人得依有利清理原則認定清理程序中業務，例如機器設備維護費，倘不支付會使營運中斷，則得予以支付。否則，應參與清理分配。另監理機關之裁罰，因會減少清理分配，清理得拒絕支付。員工薪資、退休金，因需員工配合，有利清理，即使在停業前已發生者，只要有利於清理，仍得當清理費用，予以支付。如租金。

存款賠付請求期限應予以明定，未申領款項提存法院，請求期限屆滿，未申領賠付款項歸還存保基金，存款人不得再向存保公司申請賠付，但得於清理完結前，向清理人申請參與一般債權之清理分配。

四、修正存款保險條例使過渡銀行回歸適用於正常機制

目前「存款保險條例」中，成立過渡銀行之條款，係於系統性風險始可啟動，如參採美國法制係非於系統性風險所採行之策略，設立之銀行，且其設立需以最低成本為考量，並明訂營運期限，以作為未來處理問題金融機構之備胎。倘其設立經營會造成損失擴大，即應立即停業清理，不應為了維持

營運而設立。一般正常情形，過渡銀行處理結果應有利益，故其利益回歸原受清理之機構，分配給債權人，倘有剩餘再分給原有股東。

五、檢討目前停業清理前之接管方式，參考美國暫時清理方式 (pass-through receivership) 之可能性

美國策略以停業關閉清理前以 P&A 方式由其他銀行併購，先成立過渡銀行或新銀行於停業關閉清理日後進行接管，即暫時清理方式 (pass-through receivership)，以維持營運不中斷、保持通路價值，防止道德風險，迅速處理，降低處理成本。停業關閉之優點：(一)不保存款及其他債務及問題金融機構之股東權益由清理人處理(二)勒令停業日切割要保存款及主要資產由過渡銀行或新銀行於停業關閉清理日後進行接管。

目前我國係於勒令停業關閉清理前，以接管人身分處理資產負債，無明確之法律之依據，至衍生諸多法律爭議及可能潛在訴訟。若勒令停業後以清理人身分處理，法律規定相較明確。惟仍應儘速修法，以資因應。

六、儘速訂定明確之「強制性立即糾正措施」PCA 機制限期清理退場條文

因明確之 PCA 機制促使 FDIC 得於停業前取得問題銀行合作且進行秘密標售作業，故我國宜建立強制性且及早介入問題金融機構的平時機制，於存款保險條例或銀行法中制定 PCA 明確期限條文，明定金融監理機關應以資本適足率為基準的「強制性立

即糾正措施」條文，對極度嚴重的問題金融機構「應」採取必要措施，包括介入標售、清理等，以加速公共資金的運作與成效。

七、要保機構應配合建置存款保險所需電子資料檔案

問題金融機構之退場，首重處理時效，處理時間越短，成本越低，金融秩序衝擊越小。縮短處理時間之方式，除制定完備之法規制度，以爲準備工作之依據外，亦需要保機構配合建置賠付所需資料及資訊系統，以便保險事故發生時能即時取得資料，辦理賠付及退場事宜。美國 FDIC 以往之所以能夠於停業後的次一營業日，將倒閉機構保額內存款及主要資產讓與承受機構或過渡銀行，係因該倒閉機構規模較小，且有足夠的 PCA 前置處理時間，惟近年來銀行經營規模擴大，業務複雜化，已無法再以現行方式處理，爲期各類倒閉機構均能以最小成本及公平方式處理，FDIC 亦開始要求大型銀行配合依其規定之檔案格式建置賠付所需資料及設計存款暫予保留作業功能，以爲保險事故發生時預爲準備。我國因問題金融機構退場法規不完備，且國情不同，故截至目前，仍以接管及全額賠付方式處理問題機構，惟此一處理方式不能爲常態性，否則失去存保機制設置之目的。民國 96 年 1 月 18 日修正之存款保險條例，已參考美、日等國做法，於條例第二十三條規定要保機構應依存保公司規定之檔案格式及內容，建置必要之存款相關電子資料檔案；存保公司 (CDIC) 爲執行該項任務，業已規劃「要保

機構構建置存款保險電子資料檔案格式及內容作業規範」，於 97 年推行。另為提高作業規範之可行性及減少要保機構工作負擔，存保公司曾於 96 年 3 月函請要保機構及資訊共用中心表示意見，各界回復的意見經統計比較，與 FDIC 回收之意見雷同，且主要議題仍在成本效益上，非檔案建置及資訊技術。考量本項作業是賠付作業之基本，能否順利推動，關係限額賠付之回歸，處理成本之降低，市場自律之發揮，爰有期主管機關的支持及要保機構的極力配合。

八、標售問題銀行宜強化全球行銷策略 (Global marketing)

標售問題銀行宜擴大市場參與者，並採多元及彈性分包策略，例如美國市場參與投資者種類及數量多，得於停業前密秘前通知投資人，並透過網路提供 IP 資料給投資人進行評估，且得標後提供 put back 機制以補足資料及 on site 評估之不足。

FDIC 之 Website 投標機制，不僅利於投資人進行評估，且有助最低成本之達成，似可參採逐步引進。

九、勞工權益問題宜另行立法建立保護機制，以利退場處理

勞工退休制度，對員工退休金全額保障及補償金，造成金融業勞工相對較其他產業之破產或倒閉有保障，由公共資金保障全體員工退休金，相對較其他產業可能連提撥之退休金都拿不到，是否有不公

平及過分保障之問題。宜另行立法處理

十、建制因時制宜之存保機制，需重新定位中央存保公司及強化權責，加強該公司董事會決策層之位階與獨立性

中央存保公司目前實質上已成為執行政府監理政策之一環，除被指派擔任問題金融機構監、接管人，代行股東、董監事職權，並受金融重建基金委託，協助政府建置問題金融機構退場機制，以保障存款人權益，惟定位不明且權能不足在執行公益性、公法性之任務有其實務上之困難。

配合金融改革完成後及參考外國法例，中央存保公司應具有風險控管者之角色功能，若執行公法性或公益性措施則應賦予監理機構之角色功能，並加強該公司董事會決策層之位階與獨立性，短期或可修改存保條例，就實務上有窒礙難行之法令排除適用；惟中長期仍應就定位組織、權能不足以及董事會決策層之位階與獨立性研議調整。以杜絕我國中央存保公司在同時擔任保險人及接管人或清理人之角色處理問題金融機構時，將面臨更多來自債權人或要保機構對其執行適法性之質疑，因應未來面臨更嚴峻之金融新興問題。

十一、強化受派辦理退場事務人員之法律保護措施

按我國存款保險條例第九條雖規定，存保公司之負責人及職員，依本條例規定履行保險責任或執行清理業務時，因故意或過失不法侵害他人權利者，存保公司應負損害賠償責任。

前項情形，負責人及職員有故意或重大過失時，存保公司對之有求償權。

但公司執行接管任務所為之各項經營、管理決定，存保公司（或存保公司成立之接管小組）縱使主張其權源乃直接源自相關法令之規定，應逕依相關法令，於受委託之範圍內，獨立行使接管職權，不受公司法之拘束；更非受被接管金融機構委任之董事或監察人，從而，亦無所謂需依公司法規定（例如：公司法一百九十三條）負賠償責任之問題。

惟如因相關公權力行為造成被接管金融機構（包括其股東在內）受有任何損害，應有國家賠償法之適用。我國公務員執行職務，行使裁量權限仍不免於負擔國家賠償責任之情形，仍有遭受訴訟求償之風險。故宜參酌 FDIC 法規，增訂「公務員行使公權力執行職務或怠於執行職務，涉及裁量權限之行為，不負國家賠償責任」；另美國問題金融機構如原有董監事保險，則繼續參加保險，如無保險，而仍須負損害賠償時，由 FDIC 所設立保護基金因應之，亦可參酌強化處理退場機制相關人員之法律保護措施。

註釋

- 註1. 美國國會為因應一九七〇年代晚期銀行業與儲貸業所生之問題，通過的重要法案之一是一九八〇年之存款機構法規解除與貨幣管制法（Depository Institutions Deregulation and Monetary Control Act, 以下簡稱DIDMCA）。為達加強銀行業與儲貸業競爭力之目標，DIDMCA解除存款機構對存款人提供利率上限之規定，並將存款保險賠付範圍由四萬美元提高到十萬美元。
- 註2. 指定聯邦立案銀行清理人之法源依據為一八六四年之 National Bank Act，指定聯邦立案銀行接管人之法源依據為一九三三年之 Bank Conservation Act。
- 註3. 一九七〇年代與一九八〇年代早期，極少機構發生倒閉，是故，FDIC較關注的焦點係新立案銀行業務的安全與健全經營，而非倒閉銀行資產有無移轉給買受人，且買受銀行通常僅購買銀行的現金或約當現金，所有其餘的資產則留待FDIC處理之。當銀行於一九八〇年代中期發生大量倒閉事件時，處理程序亦隨之應變，並證實傳統的解決措施已不適當。因此，FDIC決定採取之策略是，儘可能將資產移轉給買受人，以期減低保險基金流動性壓力，並運用有限的人力資源儘快將資產移轉給私人部門。
- 註4. RTC之處理程序與FDIC所使用者相較，可謂更為簡易。此因社會大眾均已知悉由RTC控管問題機構乙節，並無機密可言，然而FDIC係辦理該機構仍處於

繼續營運狀態之投標事宜，則應嚴守保密義務。觀諸RTC得於全國性刊物中登廣告大力促銷儲貸機構。職是，短期間內能發展出促銷並出售大量之儲貸機構之方法。藉由資產與存款價值分開行銷共識之決定，確實簡化了處理程序。RTC計完成七百四十七家儲貸機構之解決案。

註5. 而Garn-St Germain之主要立法意旨係解決儲貸銀行業問題，並以擴張儲貸銀行權限之方式，使其得於商業性放款領域中得與同業相互競爭。此外，亦提供其直接投資之權利。解除利率管制以及其後利率上升使得部分經營良好的機構變得資本嚴重不足。為暫時擴充前揭機構之資本，本法規定以淨值憑證之（Net Worth Certificates，NWC）型式作為管理寬容的方式。

註6. RTC提出的住者有其屋計劃特別具有創意，並成功地採行出賣人融資、與當地非營利企業密切合作以及拍賣等方式。

註7. 自一八六五年至一九三三年，存款人與其他債權人處於同一地位，於完成清算程序後方得收回資金，平均而言，對聯邦立案銀行資產進行清算，由賠付存款人至關閉該銀行之過程需耗時六年，即使存款人終能收回資金，金額亦顯著少於當初之存款。自一九二一年至一九三〇年間，逾一千二百家銀行倒閉遭清算，州立案銀行存款人平均僅能收回其存款之百分之六十二，聯邦銀行存款人則僅收回其存款之百分之五十八，由於存款長期遭凍結及損失風險

高，深懷憂患意識之存款人，稍有風吹草動便會提領其存款。

註8. 存戶未償還貸款餘額可與非要保存款進行抵銷，但 FDIC 規定存戶應明確提出抵銷申請。有關逾期放款案，FDIC 有權利直接對同一存戶之要保或非要保存款進行抵銷，且不需存戶提出申請。

註9. 依據1933年之銀行法，唯一用以賠付存戶之媒介係存款保險聯邦銀行 (DINB)，該行為一個新設之聯邦銀行，註冊時沒有任何資本但有設立期間之限制。兩年後，1935年銀行法授權 FDIC 直接理賠存戶或是經由一已設立之銀行進行賠付，而免經由存款保險聯邦銀行 (DINB)。自 1935 年後，FDIC 已由存款保險聯邦銀行 (DINB) 進行賠付 5 次，最後一次倒閉事件係奧克拉荷馬的 Penn Square Bank N.A. (Penn Square)。

Penn Square 係僅有一間辦公室的銀行，但另有設備位於採購中心內，該案是 FDIC 處理倒閉案件中最困難的一次。OCC 於 1982 年 7 月 5 日週一時宣佈該銀行破產，該日剛好為假期，倒閉消息迅速吸引全國注意，因為該案為史上全國最大之理賠事件，行總存款美金 4 億 7 千 40 萬元中，有一半以上超過美金 100,000 元保額範圍，並不像一般傳統銀行倒閉案之總非要保金額低於總存款之 5%。

FDIC 在奧克拉荷馬市建立存款保險聯邦銀行 (DINB)，倒閉銀行所有之要保存款均移轉至該行 (DINB)，但所有資產係移交 FDIC 清理。雖然該行存

款少於 5 億美元，但貸款超過 21 億美元賣給國內某些全國最大的金融機構。此外，很多信合社及儲蓄機構在 Penn Square 存有大量定存單，由於 Penn Square 倒閉後，這些機構僅能獲至保額內存款理賠金額，因此該等機構亦處於破產邊緣。因為 FDIC 必須面對一連串特殊挑戰，故倒閉計劃是非常困難的。OCC 雖已對 Penn Square 完成檢查，但是無法在實際倒閉發生前提供 FDIC 資訊。FDIC 人員沒有經驗處理如此大且複雜狀況，因此雖以決定那一個帳戶是非要保帳戶，而要在倒閉之 Penn Square 終結報表編製完成前先以 DINB 名義重新開業的決定，更加重了整個停業處理的複雜性。

註10.參貸行會就債務人所付款項（該項付款將可擴大清理資產），依其債權比例獲償；倘清理人取消擔保品贖回權，並將擔保品逕行清理，參貸行亦可比例獲償。然而，倘債務人或清理人進行存放款抵銷，則參貸行之損失將會增加，此係因抵銷將無法「擴大清理資產」，亦即無法產生所得給予參貸行。這將使參貸行必須就因抵銷所生損失部分成為無擔保債權人，向清理人求償，而可能無法百分之百獲償。

參考資料

FDIC Receivership Liability System(RLS) User's Manual, version 8, December 16,2002.

Federal Register / Vol. 71, No. 239 / Wednesday, December 13, 2006 / Proposed Rules--Large-Bank Deposit Insurance Determination Modernization Proposal

1.The FDIC and RTC experience, Managing the Crisis

附錄

- 附錄一 Reason Why Banks Fail
- 附錄二 Creditor Classes
- 附錄三 Principles of Resolutions and Receiverships
- 附錄四 Recent Transaction Types and Premiums
- 附錄五 The Resolution Process—Near Failures
- 附錄六 The Resolution Process Calendar
- 附錄七 Capital maintenance and liquidity Agreement
- 附錄八 Parent Company Agreement
- 附錄九 Confidential Agreement
- 附錄十 Notice to discovered creditor
- 附錄十一 Notice to creditor
- 附錄十二 Bridge Bank Resolution
- 附錄十三 Typical Receivership Life Cycle
- 附錄十四 FDIC規定之標準檔案格式

Reason Why Banks Fail: Insured Failures from 1997 – 2004

• Poor Management	97%
• Poor Controls	82%
• Alleged Fraud	71%
• Brokered Deposits	29%
• Subprime Lending	24%
• Economic Conditions	3%

August 2007

Creditor Classes

George Washington Bank
Claims Processed and Dividends Paid
March 31, 2007

3.30 Creditor Classes

Order of Payment	Approved Claim	Amount Paid	Remaining (Unpaid)	Percent Paid
Administrative Expenses	\$29,956,909	\$29,956,909	\$0	100%
Deposit Liability Claims: FDIC Subrogated Claim	\$1,027,401,895	\$884,838,127	\$142,563,768	86.1%
Uninsured Depositor Claims	\$46,346,398	\$39,915,154	\$6,431,244	86.1%
General Creditor Claims	\$17,011,652	\$0	\$17,011,652	0%
Post Insolvency Interest	\$0	\$0	\$0	0%
Subordinated Obligations	None	\$0	\$0	0%
Shareholders	Of Record	\$0	\$0	0%

August 2007

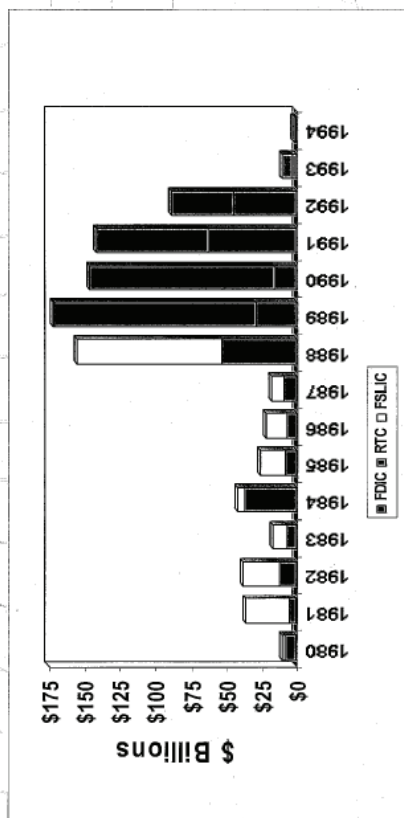
Principles of Resolutions and Receiverships

Total Assets of Failed

Banks and S&Ls

FDIC

6.10 Asset Disposition Methods

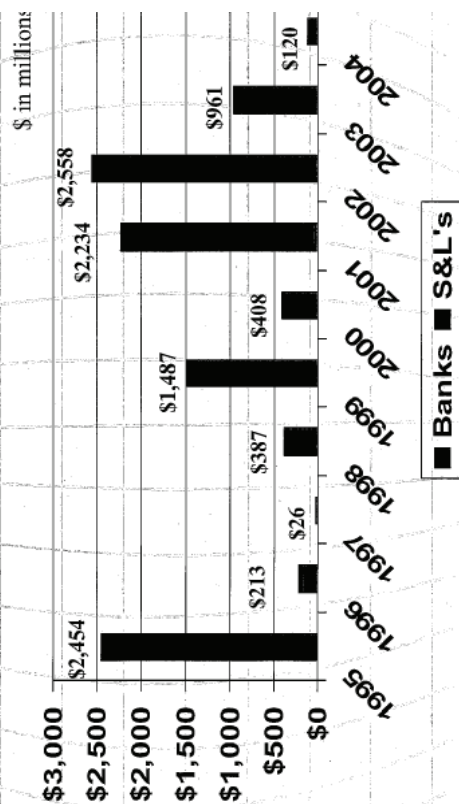


Principles of Resolutions and Receiverships

FDIC

Total Assets of Failed Banks and S&L's

6.10 Asset Disposition Methods



Recent Transaction Types and Premiums

2.1

Resolution Date	Institution Name	City, State	Type of Charter	Assets at Closing	Type of Resolution	Prem/Disc.	Prem as % of Deposits	% Assets Sold	# Days to Market
06/26/04	Bank of Ephraim	Ephraim, UT	State	\$ 46,160,581	P&A - ID	\$ 2,943,992	7.3%	10.4%	8
03/19/04	Reliance Bank	White Plains, NY	State	\$ 27,055,536	P&A - All Dep.	\$ 2,234,893	8.3%	60.9%	31
03/12/04	Guaranty Natl	Tallahassee, FL	OCC	\$ 77,260,379	P&A - All Dep.	\$ 13,651,652	18.7%	75.9%	67
02/14/04	Dollar Savings	Newark, NJ	OTS	\$ 15,345,755	Payout	N/A	0.0%	0.0%	1
11/14/03	Pulaski Savings	Philadelphia, PA	OTS	\$ 8,975,536	P&A - All Dep.	\$ 192,016	2.0%	98.9%	67
05/10/03	First National Bank of	Blanchardville, WI	OCC	\$ 35,460,420	P&A - ID	\$ 1,147,613	4.3%	1.4%	1
02/07/03	Southern Pacific	Tonawanda, CA	State	\$ 1,052,287,766	P&A - ID	\$ 500,000	0.1%	34.4%	200
12/17/02	The Farmers Bank & Trust of	Cheneyville, LA	State	\$ 35,423,995	P&A - ID	\$ 402,924	1.4%	89.1%	17
11/09/02	The Bank of	Alamo, TN	State	\$ 59,818,450	Payout	N/A	0.0%	0.0%	79
09/30/02	AmTrade	Atlanta, GA	State	\$ 9,620,166	Payout	N/A	0.0%	0.0%	96
08/27/02	International Bank	Chicago, IL	OTS	\$ 50,245,510	P&A - ID	\$ 2,892,387	8.1%	100.0%	1
06/28/02	Universal Federal	Stamford, CT	State	\$ 378,655,566	P&A - ID	\$ 17,300,000	9.9%	79.1%	54
03/28/02	New Century	Shelby Township, MI	State	\$ 18,714,432	Payout	N/A	0.0%	0.0%	13
03/01/02	Net First Natl	Boca Raton, FL	State	\$ 32,860,653	P&A - ID	\$ 4,550,000	17.0%	100.0%	17
02/07/02	Nextbank	Phoenix, AZ	OCC	\$ 668,680,743	Payout	N/A	0.0%	0.0%	0
02/01/02	National Assoc. Oakwood	Oakwood, OH	State	\$ 81,698,713	P&A - ID	\$ 2,028,000	2.2%	90.4%	1
01/19/02	Bank of Sierra	Sierra Blanca, TX	State	\$ 10,535,066	P&A - ID	\$ 137,000	1.3%	41.7%	70
01/17/02	Hamilton Bank, National Assoc.	Miami, FL	OCC	\$ 1,231,645,626	P&A - ID/Payout	N/A	0.0%	53.9%	241
07/27/01	Superior Bank, FSR	Hinsdale, IL	OTS	\$ 2,179,785,243	P & A - All Dep.	\$ 82,400,000	5.1%	10.5%	210

P&A = Purchase and Assumption Agreement

All Depo = All Deposits Transferred

ID = Insured Deposits Transferred

The Resolution Process:

Near-Failures (cont)

Year	Near-Failures	Actual Failures
2002	14	11
2003	11	3
2004	2	4
2005	1	0
2006	3	0
2007 YTD	2	1

August 2007

附錄六

RESOLUTIONS PROCESS CALENDAR		(Calendar Days)																											
		1 - 8	9 - 41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52 - 70	71 - 94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	104	105	106		
FAILING BANK NOTICE / CU LETTER																													
- Select Information & AVR Teams - Request FB information memo from DOB - Notify all Regulatory Agencies - Order download from EDP servicer - Crack download tapes																													
INFO. PACKAGE ASSEMBLED																													
TRANS. STRUCTURED																													
- Prepare Mtg Recommendation for Washington Office - Provide Legal with recommendation to draft documents - Set information meeting; location, time & place - Scrub information package																													
AVR PACKAGE ASSEMBLED																													
AVR REVIEWED BY REGION																													
CAPITAL CALL MADE / BOARD RESOLUTION SIGNED																													
INFORMATION MEETING																													
- Invite Approved Bidders - Prepare bidder information packages - Conduct Meeting																													
DUE DILIGENCE																													
- Update B/S and Deposit Info.																													
BID ACCEPTANCE/ANALYSIS/BOARD AUTHORITY																													
WINNING BIDDER SIGNS DOCUMENTS																													
CLOSING DATE																													

The Financier's

(The Bankruptcy Process)

CAPITAL MAINTENANCE AND LIQUIDITY AGREEMENT

THIS CAPITAL MAINTENANCE AND LIQUIDITY AGREEMENT (Agreement) dated as of _____, by and among the **FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION**, a Federal banking agency existing under the laws of the United States having its principal office in Washington, D.C. (the **FDIC**), **Security National Master Holding Company, LLC**, a limited liability corporation duly organized and existing under the laws of the State of Alaska (the **Parent Company**), and **Fifth Street Bank (In-Organization)**, Las Vegas, Nevada (the **Applicant**).

WITNESSETH:

WHEREAS, the Board of Directors of the **FDIC** is charged by Section 5 of the Federal Deposit Insurance Act (the **Act**) (12 U.S.C. § 1815) with the responsibility of acting upon applications for Federal deposit insurance for all depository institutions including, but not limited to, state nonmember banks.

WHEREAS, the Applicant is a proposed state nonmember thrift company being formed as a wholly-owned subsidiary of the **Parent Company**.

WHEREAS, the **Parent Company's** purpose in forming the Applicant is to fund purchases of performing loans and loan pools with a variety of interest-bearing accounts including brokered and non-brokered certificates of deposit and money market deposit accounts.

WHEREAS, the **Parent Company** on behalf of the Applicant submitted an application for Federal deposit insurance (the **Application**) to the **FDIC** in accordance with Section 5 of the **Act** on April 3, 2006, and the **Application** was deemed substantially complete on April 20, 2006.

WHEREAS, the **FDIC** is required to consider, among other things, the seven factors described in Section 6 of the **Act** (12 U.S.C. § 1816) (the **Statutory Factors**) and will generally grant an application for Federal deposit insurance if it finds favorably upon each factor. As a part of the approval process, the **FDIC** also considers the financial resources of a parent holding company in evaluating the adequacy of an applicant's capital.

WHEREAS, the Applicant and the **Parent Company** have expressed their willingness to submit to such conditions as the **FDIC** may determine are necessary to make a favorable finding on the **Statutory Factors**.

WHEREAS, the **FDIC** is unable to make a favorable finding on the **Statutory Factors** if the **Parent Company** and the Applicant do not enter into this Agreement.

NOW, THEREFORE, in consideration of the premises and agreements contained herein, the receipt and sufficiency of which are hereby acknowledged, the **FDIC**, the **Parent Company** and the Applicant agree as follows:

1. Approval by FDIC. Upon approval of the Application by the FDIC, this Agreement shall become fully effective and binding upon the parties hereto.
2. Capital. The capital levels of the Applicant will at all times meet or exceed the levels required for the Applicant to be considered "well capitalized" under section 325.103(b) of the FDIC Rules and Regulations (12 CFR § 325.103(b)) or any successor laws or regulations. In addition, the Applicant's Tier 1 Leverage Capital Ratio as defined in section 325.2(m) of the FDIC Rules and Regulations or in any successor laws or regulations will be maintained at not less than ten (10) percent and the Applicant will maintain an adequate allowance for loan and lease losses. (The capital requirements contained in this paragraph, and in the following paragraph (2.(A)) will be referred to collectively as the Minimum Capital Ratios.)
 - (A) Maintenance of Required Minimum Capital Ratios. If, at any time, the Applicant's capital ratios fall below the Minimum Capital Ratios, the Parent Company will immediately contribute sufficient additional capital to the Applicant or take such other action to enable it to meet the Minimum Capital Ratios.
 - (B) Maintenance of Revised Capital Ratios. If the FDIC considers it necessary, pursuant to its regulatory authority, for the Applicant to maintain capital ratios that are greater than the Minimum Capital Ratios (the Revised Capital Ratios), it will provide written notification of its determination to the Applicant and Parent Company. Within 30 days after the FDIC issues the notification to the Applicant and Parent Company, if Applicant has not met the Revised Capital Ratios, the Parent Company will immediately contribute sufficient additional capital to the Applicant to enable it to meet the Revised Capital Ratios specified by the FDIC.
 - (C) Capital Contributions. All capital contributions to the Applicant by the Parent Company will be in the form of cash, or if appropriate and approved by the FDIC, other assets acceptable to the FDIC. Any and all such capital contributions will be credited to the Applicant's surplus account.
3. Liquidity. The Parent Company will maintain the Applicant's liquidity at such levels that the FDIC deems appropriate. In particular, the Parent Company will provide the Applicant with financial assistance, as specified below, to permit the Applicant to meet its short- and long-term liquidity demands.

(A) Short-Term Liquidity.

- i. The Parent Company will enter into a Revolving Line of Credit Agreement with Applicant to provide \$8 million in unsecured financing to Applicant to fund loans and pay operating expenses.
- ii. Applicant will enter into unsecured Federal Funds Purchased Agreement(s) with one or more third-party institutions that provides Applicant with access to short-term financing.
- iii. The Parent Company and Applicant will enter into the agreement described in subparagraph 3.(A) i. and will submit the executed agreement to the FDIC prior to the Applicant's effective date of Federal deposit insurance. The Applicant will submit approval or confirmation letter(s) from the third-party institution(s) providing the unsecured Federal Funds Purchased Agreement(s) described in subparagraph 3.(A) ii. to the FDIC prior to the Applicant's effective date of Federal deposit insurance. The Applicant will submit executed Federal Funds Purchased Agreement(s) to the FDIC within (45) days of the Applicant's effective date of Federal deposit insurance.
- iv. The Applicant may draw on the \$8 million unsecured Revolving Line of Credit provided by the Parent Company at any time the Applicant or FDIC considers it necessary.
- v. Any and all agreements related to the \$8 million unsecured Revolving Line of Credit Agreement will only be made with the prior written approval of the FDIC and upon such terms and conditions as the FDIC, in its sole discretion, finds acceptable.
- vi. The \$8 million unsecured Revolving Line of Credit Agreement is subject to the restrictions of Section 23B of the Federal Reserve Act and cannot contain terms and conditions that are less favorable to Applicant than a comparable transaction with an unaffiliated third party.

(B) Long-Term Liquidity. If the Applicant identifies liquidity requirements that it cannot satisfy, then at the written request of the Applicant or the FDIC, the Parent Company, within 10 days of receiving the request, will provide the Applicant with financial support, including cash, in such amount and for such duration as may be necessary for the Applicant to meet its ongoing liquidity obligations.

4. Authority of Parent Company and Applicant. The Board of Advisors of the Parent Company and the Board of Directors of the Applicant have each approved a resolution (the Resolution) authorizing the Parent Company and the Applicant, respectively, to enter into this Agreement. A certified copy of the Resolution for each party is attached hereto as Exhibit A and incorporated herein by reference.

5. Miscellaneous.

- (A) Legally Binding, Enforceable Agreement. The parties agree that this Agreement is binding and enforceable by the FDIC pursuant to Section 8 of the FDI Act (12 U.S.C. § 1818) against the Applicant, and the Parent Company, their successors and assigns.
- (B) Capital Maintenance Commitment. The parties agree that the obligations of the Parent Company that are contained in this Agreement are commitments to maintain the capital of the Applicant and, if a petition of bankruptcy is filed by or against the Parent Company, the obligations of the Parent Company contained in this Agreement will be paid as an administrative expense of the debtor pursuant to section 507(a)(1) of the Bankruptcy Code (11 U.S.C. § 507(a)(1)).
- (C) Conservatorship or Receivership of the Applicant. In the event of an appointment of a conservator or receiver for the Applicant, the obligations of the Applicant and Parent Company hereunder with respect to the Agreement shall survive said appointment and be enforceable by FDIC.
- (D) Governing Laws. This Agreement and the rights and obligations hereunder shall be governed by and shall be construed in accordance with the Federal law of the United States, and, in the absence of controlling Federal law, in accordance with the laws of the State of Delaware.
- (E) No Waiver. No failure or delay on the part of the Applicant or the FDIC in the exercise of any right or remedy shall operate as a waiver or termination thereof, nor shall any partial exercise of any right or remedy preclude other or further exercise of any other right or remedy.
- (F) Fees and Expenses. The Parent Company shall pay any attorneys' fees and other reasonable expenses incurred by the Applicant in exercising its rights or seeking any remedies hereunder.

- (I) Enforcement by Applicant. The Applicant may, in its discretion, enforce this Agreement against the Parent Company.
- (J) Modification. This Agreement reflects the complete and full agreement of the parties and may not be modified, released, renewed or extended in any manner except by a writing signed by all the parties and with the written approval of such modification by the FDIC.
- (K) Addresses for and Receipt of Notice. Any notice hereunder shall be in writing and shall be delivered by hand or sent by United States express mail or commercial express mail, postage prepaid, and addressed as follows:

If to the Parent Company:

Security National Master Holding Company, LLC
Attention: Chairman
323 Fifth Street
Eureka, California 95501

If to the Applicant:

Fifth Street Bank
Attention: President
376 Warm Springs Road
Suite 110
Las Vegas, Nevada 89119

If to the FDIC:

IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto have duly executed this Agreement as the day and year indicated above.

FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION

By: _____

Title: _____

SECURITY NATIONAL MASTER HOLDING COMPANY, LLC

By: _____

Title: _____

FIFTH STREET BANK (In-Organization)

By: _____

Title: _____

PARENT COMPANY AGREEMENT

THIS PARENT COMPANY AGREEMENT (Agreement), dated as of _____, by and among the **FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION**, a Federal banking agency existing under the laws of the United States having its principal office in Washington, D.C. (FDIC), **Security National Master Holding Company, LLC**, a limited liability company duly organized and existing under the laws of the State of Alaska (Parent Company), and **Fifth Street Bank**, a wholly owned subsidiary of the Parent Company and a proposed thrift company to be chartered by the State of Nevada and located in Las Vegas, Nevada (Bank).

WITNESSETH:

WHEREAS,

1. The FDIC is authorized by sections 5 and 6 of the Federal Deposit Insurance Act (FDI Act) to act on all applications for deposit insurance by depository institutions and to insure the deposits of all banks and savings associations entitled to the benefits of Federal deposit insurance. 12 U.S.C. § 1811(a); §1815(a); §1816;
2. On April 3, 2006, on behalf of the Bank, Parent Company submitted to the FDIC an application for Federal deposit insurance for a proposed Nevada-chartered thrift company;
3. Parent Company and the Bank desire that the FDIC approve the pending application for Federal deposit insurance and have expressed their willingness to enter into this Agreement and to submit to such conditions as the FDIC may deem necessary to approve such application;
4. To better evaluate the potential risks to the Bank and to the Deposit Insurance Fund, the FDIC deems this Agreement necessary and may not make a favorable finding on the pending application for deposit insurance if Parent Company and the Bank do not enter into this Agreement;
5. On July 28, 2006, the FDIC imposed a six-month moratorium on all deposit insurance applications and notices with respect to all industrial banks;
6. On January 31, 2007, the FDIC extended for one year the moratorium on deposit insurance applications and notices submitted with respect to industrial banks that would be controlled by commercial companies (moratorium); and
7. Bank's deposit insurance application would be subject to the moratorium if Parent Company is a commercial company.

C. That Parent Company consents to examination by the FDIC of Parent Company and each of its subsidiaries to monitor compliance with the provisions of the Federal Deposit Insurance Act or any other federal law that the FDIC has specific jurisdiction to enforce against such company or subsidiary and those governing transactions and relationships between any depository institution subsidiary and its affiliates;

D. That deposit insurance shall not become effective until Parent Company ceases to engage in activities that are not financial activities, and that commencing on the effective date of deposit insurance, Parent Company shall engage, directly or indirectly, only in financial activities. (For purposes of this agreement, the term "financial activity" means (1) banking, managing, or controlling banks or savings associations; (2) any activity permissible for financial holding companies under 12 U.S.C. 1843(k), any specific activity that is listed as permissible for bank holding companies under 12 U.S.C. 1843(c) and activities that the Federal Reserve Board has permitted for bank holding companies under 12 C.F.R. 225.28 and 225.86, and (3) any activity permissible for all savings and loan holding companies under 12 U.S.C. 1467a(c));

E. That Parent Company shall submit to the FDIC an annual report regarding its operations and activities, in the form and manner prescribed by the FDIC, and such other reports as may be requested by the FDIC to keep the FDIC informed as to financial condition, systems for monitoring and controlling financial and operating risks, and transactions with the Bank; and compliance by Parent Company or its subsidiaries with applicable provisions of the Federal Deposit Insurance Act or any other Federal laws that the FDIC has specific jurisdiction to enforce against such company or subsidiary;

F. That Parent Company shall maintain such records as the FDIC may deem necessary to assess the risks to the Bank or to the Deposit Insurance Fund;

G. That Parent Company shall cause an independent annual audit of the Bank to be performed during the first three years after the Bank becomes a subsidiary of the company;

I. That Parent Company will maintain the Bank's capital at such levels as the FDIC deems appropriate as reflected in the terms of a Capital Maintenance and Liquidity Agreement entered into by the FDIC, the Parent Company, and the Bank.

Miscellaneous Provisions.

Definitions. The term "Board of Directors" includes, for a corporation, the board of directors, and for a limited liability company, the board of managers or the managing members, as appropriate. The term "subsidiary" means any company that is directly or indirectly controlled by another company, and "control" has the meaning given it in 12 U.S.C. § 1817(j)(8) and includes the presumption of control at 12 C.F.R. § 303.82(b)(2). Other terms used in this Agreement that are not otherwise defined herein have the meanings given them in section 3 of the FDI Act, 12 U.S.C. § 1813.

Enforceability as a Written Agreement. In addition to any other remedies provided by law, this Agreement is binding and enforceable by the FDIC as a written agreement pursuant to Section 8 of the FDI Act (12 U.S.C. § 1818).

Authority of Parent Company and Bank. The Board of Advisors of the Parent Company and the Board of Directors of the Bank each have approved a resolution (Resolution) authorizing Parent Company and the Bank to enter into this Agreement. A certified copy of each Resolution for each party is attached hereto as Exhibit A and incorporated herein by reference.

Governing Laws. This Agreement and the rights and obligations hereunder shall be governed by and shall be construed in accordance with the Federal law of the United States, and, in the absence of controlling Federal law, in accordance with the laws of the State of Delaware.

No Waiver. No failure to exercise, and no delay in the exercise of, any right or remedy on the part of any of the parties to this Agreement shall operate as a waiver or termination of the Agreement. Further, any exercise or partial exercise of any right or remedy relating to this Agreement will not preclude further exercise of such right or remedy or any other right or remedy.

No Oral Change. This Agreement may not be modified, amended, changed, discharged, terminated, released, renewed or extended in any manner except by a writing signed by all of the parties.

CONFIDENTIALITY AGREEMENT

In consideration of [Failed Bank], [City, State] or its Affiliates (hereinafter collectively referred to as the "Bank") and the Federal Deposit Insurance Corporation's (the "FDIC") furnishing to the undersigned potential acquirer (the "Potential Acquirer") Proprietary Information (hereinafter defined) in order to enable the Potential Acquirer to evaluate a possible FDIC assisted acquisition of the Bank or any of its assets and liabilities ("Transaction") and to prepare an acquisition proposal ("Proposal"), the Potential Acquirer hereby covenants and agrees with the FDIC as follows:

1. Definitions.

a. "Proprietary Information" means all information, including without limitation, financial data and reports, plans and policy statements, business strategy and objectives, marketing information, names, addresses, loan files, and other information about depositors, businesses, organizations, individuals, governmental units, or other persons having a past, current, or potential banking or business relationship with the Bank ("Customers"), furnished by the Bank or the FDIC, or their respective directors, officers, employees, agents, or controlling persons, to the Potential Acquirer in connection with the Potential Acquirer's evaluation of the Transaction at any time, and regardless of the manner in which it is furnished. Proprietary Information also includes: (a) this agreement, the circumstances under or for which it was made, the Information Package, the Instructions for Prospective Acquirers, any Summary of Terms or Summary of the Transaction and any other documents, financial data, and other information (written or oral) relating to the Bank obtained from, prepared by, or compiled by the FDIC; and (b) information, documents, data, or other materials derived from Proprietary Information. Proprietary Information does not include, however, information which (i) is or becomes generally available to the public other than as a result of a disclosure by the Potential Acquirer or its Representatives or Potential Investors (as such terms are hereinafter defined), (ii) was available to the Potential Acquirer on a nonconfidential basis prior to its disclosure by the Bank or the FDIC, or (iii) becomes available to the Potential Acquirer on a nonconfidential basis from a person other than the Bank or the FDIC, provided the Potential Acquirer has no reasonable basis to believe that such person is bound by a confidentiality covenant or agreement with the Bank or the FDIC, or that such person is otherwise prohibited from transmitting such information to the Potential Acquirer;

b. "Affiliate" means any Person who is directly or indirectly controlling, or controlled by, or under direct or indirect common control with the party in question, including any person who would be an Affiliate or Subsidiary within the meaning of Section 2 of the Bank Holding Company Act;

c. "Person" means any corporation, governmental unit (excluding the FDIC), company, partnership, joint venture, association, trust, unincorporated organization or individual;

d. "Representative" means any Affiliate, director, officer, employee, agent, or other contractor, including attorneys, accountants, and other advisors of the Potential Acquirer.

2. The Potential Acquirer agrees that it shall identify in writing to the FDIC, and provide other information as requested by the FDIC concerning, any agent, attorney, accountant, advisor, or contractor of the Potential Acquirer who is not a full-time employee of the Potential Acquirer prior to (i) any communications between such agent, attorney, accountant, advisor, or contractor and the FDIC regarding the Transaction, and (ii) the release or disclosure of any Proprietary Information by the Bank, the FDIC, or the Potential Acquirer to such agent, attorney, accountant, advisor, or contractor. The Potential Acquirer also agrees that it shall identify in writing to the FDIC, and provide other information as requested by the FDIC concerning, any Person ("Potential Investor") with whom the Potential Acquirer intends to, or may, enter into a joint venture, partnership, syndication, investor group, or similar arrangement for the purpose of consummating, or attempting to consummate, the Transaction or preparing a Proposal, prior to (i) any communications between such Potential Investor and the FDIC regarding the Transaction, and (ii) the release or disclosure of any Proprietary Information by the Bank, the FDIC, the Potential Acquirer or its Representatives to such Potential Investor.

3. Unless otherwise agreed to in writing by the FDIC, the Potential Acquirer agrees, and shall cause its Representatives and any Potential Investor to agree, except as required by law, (a) to safeguard and keep all Proprietary Information confidential and not to disclose or reveal any Proprietary Information to any person other than the Potential Acquirer or its Representatives or Potential Investors who are participating in the evaluation of the Transaction, or who otherwise need to know Proprietary Information for the purpose of evaluating the Transaction, (b) not to use Proprietary Information for any purpose other than to evaluate the Transaction and prepare a Proposal on behalf of the Potential Acquirer, and (c) to comply with the terms of this agreement. The Potential Acquirer acknowledges that the Proprietary Information may contain information subject to the confidentiality provisions of 12 C.F.R. Part 309 as such regulation may, from time to time, be amended, and may include Customer information subject to the Right to Financial Privacy Act as such Act may be amended and that any unauthorized use of such information may result in the imposition of criminal penalties under 18 U.S.C. Section 641 as such section may be amended. The Potential Acquirer will be liable for any breach of the terms of this agreement by any Representatives or Potential Investors, and any Representative or Potential Investor will be liable for any breach of the terms of this agreement by such Representative or Potential Investor. Further, the Potential Acquirer or any Representative or any Potential Investor will not take any originals or copies of Proprietary Information off the premises of the Bank without the prior written consent of the FDIC or as otherwise agreed to in writing between the Potential Acquirer and the FDIC.

4. In the event that the Potential Acquirer is requested pursuant to, or required by, applicable law or regulation, or by legal process, to disclose any Proprietary Information, the Potential Acquirer agrees that, as soon as possible prior to any such disclosure, the Potential Acquirer will promptly notify the FDIC of any such request or requirement so as to enable the FDIC to seek an appropriate protective order or take other appropriate action, and the Potential Acquirer will consult with the FDIC regarding the reasons for and the nature of any proposed disclosure. In the event that the Potential Acquirer is prohibited from notifying and consulting with the FDIC by court order or other compulsory legal process, the Potential Acquirer will notify and consult with such party as early as may be permissible. With respect to any disclosure referred to in the first sentence of this Section 4, the Potential Acquirer will furnish only that portion of Proprietary Information that, in the opinion of the Potential Acquirer's counsel, is legally required, and the Potential Acquirer will exercise the Potential Acquirer's best efforts to obtain reliable assurances that confidential treatment will be accorded such Proprietary Information. This Section 4 shall not restrict the Potential Acquirer in disclosing Proprietary Information to the Board of Governors of the Federal Reserve System, the Comptroller of the Currency, the Office of Thrift Supervision or other federal or state regulatory agencies, if such disclosure is necessary to obtain required regulatory approvals of a Proposal or is otherwise required. References in this Section 4 to the "Potential Acquirer" shall be deemed to include its "Representatives" and "Potential Investors" unless the context otherwise directs in the judgment of the FDIC.

5. Unless otherwise required by law, neither the Potential Acquirer nor its Representatives or any Potential Investor will, without the prior written consent of the FDIC, disclose to any person (other than any person described in Section 3(a)) any information about the Transaction, or the terms, conditions, or any other facts relating thereto, including the fact that discussions are taking place with respect thereto or the status thereof, or the fact that Proprietary Information has been made available to the Potential Acquirer. The restrictions of this Section 5 shall not apply if the Potential Acquirer is selected as the acquirer of the Bank and consummates the Transaction.

6. If the Potential Acquirer decides not to submit a Proposal, the Potential Acquirer will promptly advise the FDIC of that decision. In that case, or if the Potential Acquirer is not selected as the acquirer of the Bank or the Transaction is otherwise not consummated by the Potential Acquirer, or upon the request of the FDIC at any time, the Potential Acquirer and its Representatives and Potential Investors will promptly deliver to the Bank all Proprietary Information obtained from the Bank, and to the FDIC all Proprietary Information obtained from the FDIC, and the Potential Acquirer and its Representatives and Potential Investors will destroy all copies, reproductions, computer records, notes, summaries, analyses, or extracts of Proprietary Information, or based on Proprietary Information, in the Potential Acquirer's possession or in the possession of any of its Representatives or any Potential Investor. Upon the request of the FDIC, the Potential Acquirer will certify that the requirements of this Section 6 have been satisfied.

7. The Bank and the FDIC do not make any representation or warranty, express or implied, as to the genuineness, accuracy or completeness of Proprietary Information. Neither the FDIC nor the Bank, nor any of their respective officers, directors, employees, agents, or controlling persons (within the meaning of Section 20 of the Securities Exchange Act of 1934) shall have any liability to the Potential Acquirer or to its Representatives or Potential

Investors relating to or arising from the use of Proprietary Information. Information compiled by the FDIC with respect to insured institutions is compiled for the FDIC's own supervisory purposes and is not a sufficient basis for preparing a Proposal.

8. THIS AGREEMENT AND THE RIGHTS AND OBLIGATIONS HEREUNDER SHALL BE GOVERNED BY AND CONSTRUED IN ACCORDANCE WITH THE FEDERAL LAW OF THE UNITED STATES OF AMERICA, AND IN THE ABSENCE OF CONTROLLING FEDERAL LAW, IN ACCORDANCE WITH THE LAWS OF THE STATE IN WHICH THE MAIN OFFICE OF THE BANK IS LOCATED.

9. The Potential Acquirer and its Representatives and Potential Investors acknowledge that the Bank or the FDIC, as the case may be, is the sole and rightful owner of Proprietary Information and that unauthorized disclosure will cause great and irreparable injury to the Bank or the FDIC for which there is no adequate remedy at law. Without prejudice to any rights and remedies otherwise available to the Bank or the FDIC, including compensatory damages, the Bank and the FDIC, and each of them, shall be entitled to equitable relief by way of injunction if the Potential Acquirer or any of its Representatives or Potential Investors breaches or threatens to breach any of the provisions of this agreement.

10. The Potential Acquirer agrees that, for a period of two years from the date hereof, the Potential Acquirer and its Affiliates or Potential Investors (who are bank or thrift depository institutions) who receive Proprietary Information or who have knowledge of the Transaction: (a) will not, nor will they encourage other persons to, directly or indirectly, solicit to hire any employees of the Bank; and (b) will not solicit Customers including depositors with, or borrowers from, the Bank, other than in the normal and general course of business, and no such solicitation shall be based on or make use of Proprietary Information, directly or indirectly. The restrictions of this Section 10 shall not apply if the Potential Acquirer is selected as the acquirer of the Bank and consummates the Transaction.

11. It is further understood and agreed that no failure or delay by the FDIC in exercising any right, power, or privilege hereunder shall operate as a waiver thereof, nor shall any single or partial exercise thereof preclude any other or further exercise thereof or the exercise of any other right, power, or privilege hereunder or under applicable law. The Potential Acquirer and its Representatives and Potential Investors acknowledge that any breach of, or failure to comply with, this agreement may constitute grounds for the FDIC to limit or suspend the eligibility of the breaching person to participate in any other FDIC-assisted acquisitions. No provision of this agreement may be amended or waived except in writing by the FDIC and the Potential Acquirer. This agreement, which may be executed in counterparts, constitutes the entire understanding of the parties with respect to the subject matter hereof.

In witness whereof, this agreement has been executed as of the _____ day of _____, 200__.

POTENTIAL ACQUIRER

FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION

Printed Name of Potential Acquirer _____

By: _____
(signature)

By: _____

Name: _____

Name: _____

Title: _____

Title: _____

附錄十 Notice to discovered creditor



Federal Deposit Insurance Corporation
1910 Pacific Ave. Dallas TX, 75201

Division of Resolutions and Receiverships

November 14, 2002

COAL MINE, INC.
STATE HIGHWAY 52
KEYSTONE, WV 24801

SUBJECT: 4637--The First National Bank Of Keystone
Keystone, WV -- In Receivership
Closing Date: September 01, 1999
Claims Bar Date: December 09, 1999
NOTICE TO DISCOVERED CREDITOR - PROOF OF CLAIM

Dear Sir or Madam:

On September 01, 1999 (the "Closing Date"), the Office of the Comptroller of Currency closed The First National Bank Of Keystone, Keystone, WV, 24852 ("the Failed Institution") and appointed the Federal Deposit Insurance Corporation ("the FDIC") as Receiver ("the Receiver").

The Receiver has discovered that you may have a claim against the Failed Institution. If, in fact, you do not have a claim against the Failed Institution, please disregard this notice.

The Receiver previously published a notice to creditors of the Failed Institution in Bluefield Daily Telegraph stating that claims must be filed by the Claims Bar Date referenced above ("Claims Bar Date").

Although the Claims Bar Date has passed, under federal law the Receiver may consider claims filed after the Claims Bar Date if: 1) the claimant did not receive notice of the appointment of the Receiver in time to file a claim, AND 2) the claim is filed in time to permit payment of the claim. 12 U.S.C. 1821(d)(5)(C). Nothing in this letter is intended to imply that the Receiver has extended the Claims Bar Date.

However, for the Receiver to consider your claim, you must prove to the Receiver's satisfaction that you did not have knowledge of the appointment of the Receiver in time to file a claim before the Claims Bar Date. Therefore, you must do ALL of the following:

- Complete the enclosed Proof of Claim Form
- Sign the Proof of Claim Form
- Provide supporting documentation both regarding your claim and your lack of knowledge of the appointment of the Receiver (for example, evidence that someone was on active military duty stationed overseas at the time of the appointment of the Receiver)

Please submit the properly completed Proof of Claim Form and the supporting documentation to the Receiver on or before December 14, 2002. You must return the properly completed Proof of Claim Form, along with the supporting documentation, to the following address:

RLS7222
Exhibit-V-A-4

1

June 2003

FDIC as Receiver of
The First National Bank Of Keystone
1910 Pacific Avenue
Dallas, TX 75201
Attention: Claim Agent

After your claim is filed, the Receiver has up to 180 days to review and determine whether to allow or disallow your claim. Pursuant to 12 U.S.C. 1821(d)(6), if the Receiver notifies you of the disallowance of your claim, you have the right to file a lawsuit on your claim (or continue any lawsuit commenced before the appointment of the Receiver). Or, if you do not receive a notice of disallowance before the end of the 180-day period, your claim will be deemed disallowed and you may file a lawsuit on the deemed-disallowed claim. A lawsuit based on a disallowed (or deemed-disallowed) claim must be filed within 60 days after the date of the notice of disallowance by the Receiver OR within 60 days after the end of the 180-day period, whichever is earlier. You must file your lawsuit either in the United States District (or Territorial) Court for the District where the Failed Institution's principal place of business was located or in the United States District Court for the District of Columbia.

IF YOU DO NOT FILE A LAWSUIT (or continue any lawsuit commenced before the appointment of the Receiver) BEFORE THE END OF THE 60-DAY PERIOD, THE DISALLOWANCE OF YOUR CLAIM WILL BECOME FINAL AND YOU WILL HAVE NO FURTHER RIGHTS OR REMEDIES WITH RESPECT TO YOUR CLAIM. 12 U.S.C. Section 1821(d)(6)(B).

If a portion of your claim is for an insured deposit, your claim is not against the Receiver but rather is against the FDIC in its "corporate" capacity as deposit insurer. An insured depositor's rights are prescribed in 12 U.S.C. Section 1821(f) and differ from the rights described in the preceding paragraphs.

If you have any questions, please contact the undersigned at (XXX) XXX-XXXX.

FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION,
AS RECEIVER FOR The First National Bank Of Keystone

By:
Claim Agent

Enclosure: Proof of Claim Form

Federal Deposit Insurance Corporation as Receiver for:

4637-- The First National Bank Of Keystone, Keystone, WV

(Name of Bank/Financial Institution and Location)

PROOF OF CLAIM

SSN/Tax ID # (1) _____

The undersigned (2) _____

(Name of person making the claim)

says that the **First National Bank Of Keystone** now in liquidation

(Name of Bank/Financial Institution)

justly indebted to (3) **COAL MINE INC.** in the sum of

(Individual/Joint/Corporation/Partnership/Firm/Agency)

(4) _____ Dollars upon the following Claim:

	Description of (invoice) claim:	Liability Number	Amount of Claim
C	(5) _____	600000519-000	
L			
A			
I			
M			
S			
		Total Claim:(6)	

The undersigned further states that he/she makes this claim on behalf of (7) **COAL MINE INC.**

that no part of said debt has been paid, that (8) **COAL MINE INC.**

(Individual/Joint/Corporation/Partnership/Firm/Agency)

has given no endorsement or assignment of the same or any part thereof, and that there is no set-off or counterclaim, or other legal or equitable defense to said claim or any part thereof.

NAME (9) _____

(Signature of Person making the Claim)

(Title)

FIRM _____

(If applicable)

ADDRESS(10) _____

CITY/STATE/ZIP _____

TELEPHONE NUMBER _____

The penalty for knowingly making or inviting reliance of any false, forged, or counterfeit statement, document, or thing for the purpose of influencing in any way the action of the Federal Deposit Insurance Corporation is a fine of not more than \$1,000,000 or imprisonment for not more than thirty years, or both (18 U.S.C. 1007).

RLS7222
Exhibit-V-A-4

- 5) Detailed description of what is being claimed (i.e., the invoice number, type of service account number, etc.).
- 6) Total amount of claim. Total should NOT include interest or late fees accrued since it closing.
- 7) Review this name. Make corrections as needed. Fill in name if blank.
- 8) Review this name. Make corrections as needed. Fill in name if blank.
- 9) Signature of the person making claim and the title of that person if they are representing making a claim.
- 10) The address and telephone number of the individual or company making the claim.

Should the above information be missing, your information will be entered into our tracking your Proof of Claim form will be returned to you for completion.

REQUIRED DOCUMENTATION

- 1) Claims for Goods Purchased by the Former Institution: You must forward a copy of the order or other correspondence from the institution requesting the goods, a copy of your receipt signed by the institution indicating that the goods were received.
- 2) Claims for Services Rendered: You must forward a copy of the correspondence or signed contract sent by the institution to request your services and an invoice. In the case of itemized invoice must be sent indicating your prorated charges. For appraisal services the appraisal was completed.



Federal Deposit Insurance Corporation
1910 Pacific Ave, Dallas TX, 75201

Division of Resolutions and Receiverships

September 7, 1999

COAL MINE, INC.
STATE HIGHWAY 52
KEYSTONE, WV 24801

SUBJECT: 4637 -The First National Bank Of Keystone
Keystone, WV- In Receivership
Closing Date: September 01, 1999
Claims Bar Date: December 09, 1999

NOTICE TO CREDITOR - PROOF OF CLAIM

Dear Sir or Madam:

On September 01, 1999 (the "Closing Date"), the Office of the Comptroller of Currency closed The First National Bank Of Keystone, Keystone, WV, 24852 ("the Failed Institution") and appointed the Federal Deposit Insurance Corporation ("the FDIC") as Receiver ("the Receiver").

The records of the Failed Institution (or information that has come to the attention of the Receiver) indicate that you may have a claim against the Failed Institution. If, in fact, you do not have a claim against the Failed Institution, please disregard this notice.

For the Receiver to consider your claim, you must do ALL of the following:

- Complete the enclosed Proof of Claim Form
- Sign the Proof of Claim Form
- Provide supporting documentation

You must present the properly completed Proof of Claim Form and the supporting documentation to the Receiver on or before the Claims Bar Date referenced in the above subject caption. If you do not file your claim on or before the Claims Bar Date, the Receiver will disallow your claim. Return the completed Proof of Claim Form, along with the supporting documentation, to the following address:

FDIC as Receiver of
The First National Bank Of Keystone
1910 Pacific Avenue
Dallas, TX 75201
Attention: Claims Agent

After the Receiver receives your claim, the Receiver has up to 180 days to review and determine whether to allow or disallow your claim. Pursuant to 12 U.S.C. 1821(d)(6), if the Receiver notifies you of the disallowance of your claim, or if you do not receive a notice of disallowance before the end of the 180-day period, you have the right to file a lawsuit on your claim (or continue any lawsuit commenced before the appointment of the Receiver). Your lawsuit must be filed within 60 days after the date of the notice of disallowance by the Receiver OR within 60 days after the end of the 180-day period, **whichever is earlier**. You must file your lawsuit either in the United States District (or Territorial) Court for the District where the failed institution's principal place of business was located or in the United States District Court for the District of Columbia.

RLS7212
Exhibit-V-A-2

1

June 2003

IF YOU DO NOT FILE A LAWSUIT (or continue any lawsuit commenced before the appointment of the Receiver) BEFORE THE END OF THE 60-DAY PERIOD, THE DISALLOWANCE OF YOUR CLAIM WILL BE FINAL AND YOU WILL HAVE NO FURTHER RIGHTS OR REMEDIES WITH RESPECT TO YOUR CLAIM. 12 U.S.C. Section 1821(d)(6)(B).

However, if a portion of your claim is for an insured deposit, your claim is not against the Receiver but rather is against the FDIC in its "corporate" capacity as deposit insurer. An insured depositor's rights are prescribed in 12 U.S.C. Section 1821(f) and differ from the rights described in the preceding paragraphs.

If you have any questions about this letter, please contact the undersigned at (XXX) XXX-XXXX.

FEDERAL DEPOSIT INSURANCE CORPORATION,
AS RECEIVER FOR The First National Bank Of Keystone

By: {NAME – Claims Agent}
Claims Department

Enclosure: Proof of Claim Form

Federal Deposit Insurance Corporation as Receiver for:

4637- The First National Bank Of Keystone, Keystone, WV

(Name of Bank/Financial Institution and Location)

PROOF OF CLAIM

SSN/Tax ID # (1) _____

The undersigned (2) _____
(Name of person making the claim)

says that the **First National Bank Of Keystone** now in liquidation is
(Name of Bank/Financial Institution)

justly indebted to (3) **COAL MINE, INC.** in the sum of
(Individual/Joint/Corporation/Partnership/Firm/Agency)

(4) _____ Dollars upon the following Claim:

	Description of (Invoice) claim:	Liability Number	Amount of Claim
C	(6)	500000619-000	
L			
A			
I			
M			
S		Total Claim: (6)	

The undersigned further states that he/she makes this claim on behalf of (7) **COAL MINE INC.** ,

that no part of said debt has been paid, that (8) **COAL MINE INC.**
(Individual/Joint/Corporation/Partnership/Firm/Agency)

has given no endorsement or assignment of the same or any part thereof, and that there is no set-off or counterclaim, or other legal or equitable defense to said claim or any part thereof.

NAME (9) _____
(Signature of Person making the Claim) (Title)

FIRM _____
(if applicable)

ADDRESS(10) _____

CITY/STATE/ZIP _____

TELEPHONE NUMBER _____

The penalty for knowingly making or inviting reliance of any false, forged, or counterfeit statement, document, or thing for the purpose of influencing in any way the action of the Federal Deposit Insurance Corporation is a fine of not more than \$1,000,000 or imprisonment for not more than thirty years, or both (18 U.S.C. 1007).

**General Information and Instructions For
Completing a Proof of Claim Form**

This form is being sent to you in the event you believe the failed institution owes you funds for services rendered or goods purchased prior to the date of closing. If the institution does not currently owe you any money, it is not necessary for you to complete this form.

The following blanks must be completed in order for your Proof of Claim to be considered: (The numbers correspond with those located on the proof of claim form.)

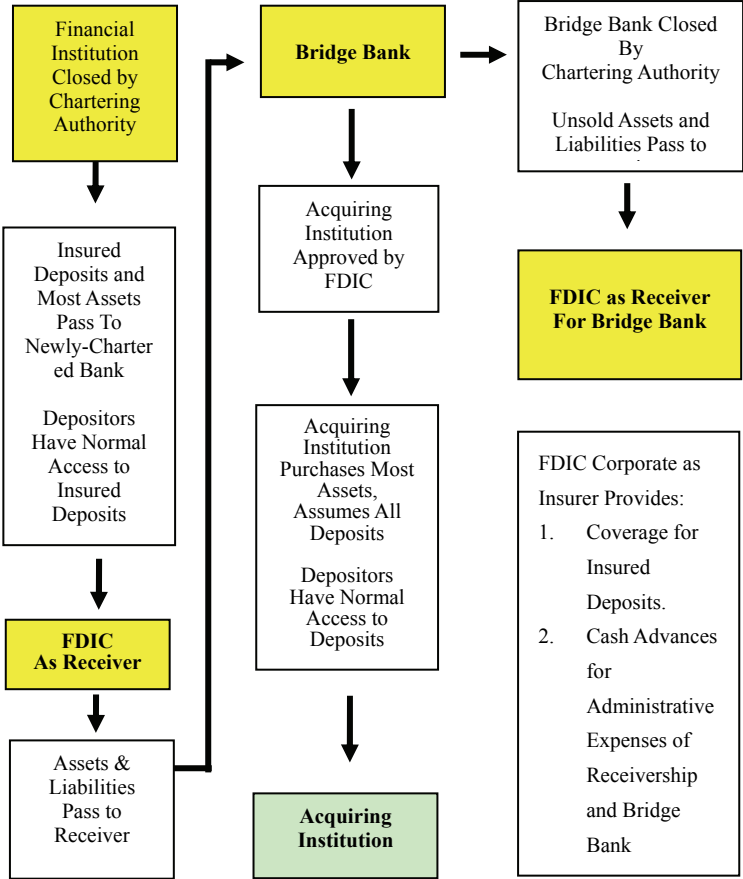
- 1) A company's tax identification number or an individual's social security number.
- 2) Name of the person making the claim.
- 3) Review this name. Make corrections as needed. Fill in name if blank.
- 4) Written dollar amount of the claim (ex. One hundred and no/100.)
- 5) Detailed description of what is being claimed (i.e., the invoice number, type of service being claimed, account number, etc.).
- 6) Total amount of claim. Total should NOT include interest or late fees accrued since institution closing.
- 7) Review this name. Make corrections as needed. Fill in name if blank.
- 8) Review this name. Make corrections as needed. Fill in name if blank.
- 9) Signature of the person making claim and the title of that person if they are representing a company making a claim.
- 10) The address and telephone number of the Individual or company making the claim.

Should the above information be missing, your information will be entered into our tracking system, but your Proof of Claim form will be returned to you for completion.

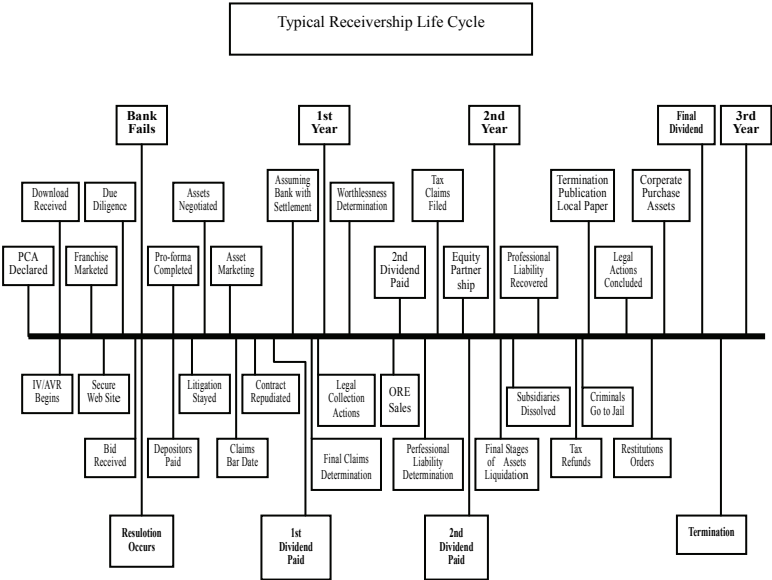
REQUIRED DOCUMENTATION

- 1) Claims for Goods Purchased by the Former Institution: You must forward a copy of the Purchase order or other correspondence from the institution requesting the goods, a copy of your invoice and a receipt signed by the institution indicating that the goods were received.
- 2) Claims for Services Rendered: You must forward a copy of the correspondence or signed initial contract sent by the institution to request your services and an invoice. In the case of legal fees, an itemized invoice must be sent indicating your prorated charges. For appraisal services, submit proof the appraisal was completed.

Bridge Bank



附錄十三



附錄十四 FDIC規定之標準檔案格式

The Standard Data Request contains data structures that will be used by the FDIC to determine insurance categorization.

	Field Name	FDIC field description	Questions/comments for the industry
1	Dp_Acct_Numb	Account Number: The unique number assigned by the institution to this account.	Is there a case where this number is not unique within your institution? Are account numbers unique across different deposit systems? If they are not unique, will the combination of branch and account number provide a unique number?
2	Dp_Sub_Acct_Numb	Sub-Account Number: Account number field that further identifies the account. May be used to identify separate deposits tied to this account where there are different processing parameters, i.e. interest rates, maturity dates, but all owners are the same (like CD certificate numbers)	
3	DP_Tax_ID	Tax ID: Provide the tax identification number(s) maintained on the account. For consumer accounts, typically, this would be the primary account holder's social security number (SSN). For business accounts it would be the federal tax identification number (TIN).	
4	DP_Tax_Code	Tax ID Code: This field should identify the type of the tax identification number. Generally deposit systems have flags or indicators set to indicate whether the number is an SSN or TIN. ● S=Social Security Number	Is the data field available in your deposit system?

		● T=Federal Tax Identification Number. ● 0=Other	
5	DP_Branch	Branch Number: This field should identify the branch or office associated with the account. Usually referred to as branch number but may represent a specialty department or division or office.	
6	DP_Cost_Center	Cost Center or GL Code: Identifier used for organization reporting or ownership of the account. Ties to general ledger accounts. If cost center is not carried in the deposit record, leave blank.	
7	DP_Prod_Type	Product Type: This field is used to identify the product type from a customer perspective. Your financial institution may identify this field by another name, but will indicate account product: ● CON = Personal or consumer accounts; this can be a SGL, JNT, REV, IRR, IRA. ● BUS = Business. ● NPR = Non-profit accounts. ● GOV = Accounts held by government entities (city, state, political subdivisions). ● FIN = Accounts held by other financial institutions. ● INT = Internal accounts (bank control accounts) or bank owned accounts. ● BRK= Brokered accounts.	Can your deposit accounts be categorized into these product types? How accurate would the designation be? What data elements in your deposit system would enable you to determine the product type? Is this available for all deposit products?
8	DP_Owner_Ind	Customer Owner Indicator: This field is used to	How accurately can you determine the ownership status of an account?

		identify the type of ownership at the account level. Your financial institution may call these indicators by another name, but the field should indicate: ● S = Single. ● J = Joint Account. ● P = Partnership account. ● C = Corporation. ● B = Brokered Deposits. ● T = Trust. ● O = Other.	Are these data readily available on your deposit system(s)?
9	DP_Prod_Cat	Product Category: This is a broad classification of products and accounts. It is sometimes referred to as 'application type' or 'system type'. Examples of values in the field are: ● DDA = Non-Interest Bearing Checking accounts. ● NOW = Interest Bearing Checking accounts. ● MMA = Money Market Accounts. ● SAV = Savings accounts and Money Market Savings accounts. This includes any interest bearing accounts with regulated withdrawal requirements. ● CDS = Time Deposit accounts and Certificate of Deposit accounts. ● Include any accounts with specified maturity dates that may or may not be renewable. ● REP = Repurchase agreements—Include any accounts supported by an	Can your deposit accounts be categorized into these product categories? How accurate would the categorization be? What data elements in your deposit system would enable you to determine the product category? Is this available for all deposit products?

		agreement to repurchase the deposit at a specified date and interest rate, and is secured by designated securities owned by the institution. ● IRA = Individual Retirement Account (IRA). ● RIRA = Roth IRA. ● KEO = Keogh.	
10	DP_Stat_Code	Status Code: Include only the following status or condition of the account. Field values are: ● 0 = Open. ● C = Closed. ● D = Dormant. ● I = Inactive.	
11	DP_Short_Name	Short Name or SORT Name: Generally the field used to create an alpha list of accounts or to sort names. If a similar field does not exist, create a 'Short Name' by concatenating data using the account title field. Personal accounts should have all letters or last Name if possible or first 5 letters of last name and first 2 letters of first name for all names on account. Business accounts should have business name with leading words such as 'the' dropped so the name can be properly placed in an alphabetized account listing.	
12	DP_Acct_Title_1	Account Title Line 1: Two lines (Fields 13 & 14) are provided to enter account styling or titling of the account. These data will be used to identify the owners of the account.	Please indicate the best way to obtain account title, name and address based on the characteristics of your deposit system(s).

13	DP_Acct_Title_2	Account Title Line 2: Additional Account Title line.	
14	DP_Address_Line_1	Address Line 1: Two lines (Fields 15 & 16) are provided to enter the street, PO Box, suite number, etc * * * of the address.	
15	DP_Address_Line_2	Address Line 2: Additional address line.	
16	DP_City	City: Enter the city associated with the mailing address.	
17	DP_State	State: Enter the state abbreviation associated with the mailing address.	
18	DP_ZIP	ZIP: This field allows for the ZIP+ 4 Code associated with the mailing address. If '4 Code' is not available provide 5-digit ZIP Code and leave '4 Code' blank.	
19	DP_Country	Country: This field should identify the country associated with the mailing address. Provide the name of the country or the standard country code.	
20	DP_NA_Line_1	Name or Address Line 1: Six lines (Fields 21—26) are provided to enter the name and/or the account mailing address if your system does not distinguish particular address lines.	
21	DP_NA_Line_2	Name & Address Line 2: Additional name and/or address line.	
22	DP_NA_Line_3	Name & Address Line 3: Additional address line.	
23	DP_NA_Line_4	Name & Address Line 4: Additional address line.	
24	DP_NA_Line_5	Name & Address Line 5: Additional address	

		line.	
25	DP_NA_Line_6	Name & Address Line 6: Additional address line.	
26	DP_Cur_Bal	Current Balance: This amount represents the current balance in the account at the end of business on the effective date of this file. Float or holds should not reduce this balance For CD's and time deposits, it should reflect the principal balance plus any interest paid and available for withdrawal that is not already included in the principal (do not include accrued interest not paid). The total of all current balances in this file should reconcile to the total deposit trial balance totals or other summary reconciliation of deposits performed by the financial institution.	
27	DP_Int_Rate	Interest Rate: The current interest rate in effect for interest bearing accounts.	
28	DP_Bas_Days	Basis Days: Indicates the basis on which interest is to be paid. Valid values are: 1 = 30/360. 2 = 30/365. 3 = 365/365 (actual/actual).	
29	DP_Int_Type	Interest Type: Indicates the type of interest to be paid. Valid values are: S = Simple. D = Daily Compounding. C = Continuous Compounding. 0 = Other.	
30	DP_Int_Factor	Interest Rate Daily Factor: This field should reflect the daily	

		interest rate factor for generating interest.	
31	DP_Acc_Int	Accrued Interest: This field should reflect the amount of interest that has been earned but not yet paid to the account as of the date of the file.	
32	DP_Lst_Int_Pd	Date Last Interest Paid: This field should indicate the date that interest were last paid to the account. Must be entered in MMDDYYYY format.	
33	DP_Lst_Deposit	Date Last Deposit: This date should reflect the last deposit transaction posted to the account. For example, a deposit that included checks and or cash. Must be entered in MMDDYYYY format.	
34	DP_Open_DT	Account Open Date: This date should reflect the date the account was opened. If the account had previously been closed and re-opened, this should reflect the most recent re-opened date. Must be entered in MMDDYYYY format.	
35	DP_Nxt_Mat	Date of Next Maturity: For CD and time deposit accounts, this is the next date the account is to mature. For non-renewing CDs that have matured and are waiting to be redeemed this date may be in the past. Must be entered in MMDDYYYY format.	

Representative Hold Data Elements

	Field Name	FDIC field description	Questions/comments for the industry
1	HD Acct_Numb	Account Number The account number associated with the hold. Should be the same	Do we need the branch number to make this unique across all deposit accounts?

		as the account number in Deposit Record field #1.	
2	HD_Sub_Acct Numb_ID	Sub-Account Number: Account number field that further identifies the account.	
3	HD_Hold_Amt	Hold Amount: Dollar amount of the hold.	
4	HD_Hold_Reason	Hold Reason: Reason for the hold. Valid values are: LN = Loan collateral hold. OT = Other—any hold not a collateral hold.	
5	HD_Hold_Desc	Hold Description: Description of the hold available on the system.	
6	HD_Hold_Days	Hold Days: The number of days the hold was/is intended. May be used instead of an expiration date.	
7	HD_Hold_Start_Dt	Hold Start Date: The date the hold was initiated. Must be entered in MMDDYYYY format.	
8	HD_Hold_Exp_Dt	Hold Expiration Date: The date the hold is to expire. Must be entered in MMDDYYYY format. May be used instead of number of hold days.	

Customer Record Held in Central Information File (' 'CIF' ') or Central Information System (' 'CIS' ')

	Field Name	FDIC field description	Questions/comments for the industry
1	CS_Cust_Numb	Customer Number: The number assigned to the customer in the Customer Information System.	
2	DP_Acct_Numb	Account Number: The unique account number assigned by the institution.	

3	CS_Tax_ID	Customer Tax ID Number: Provide the Tax ID number on record for the customer.	Do you store customer tax ID number in your customer records? If so, is there a possibility that the customer and account level tax ID numbers are different?
4	CS_Tax_Code	Customer Tax ID Code: This field should identify the type of the Tax ID number of the customer. Valid values are: S = Social Security Number. T = Federal Tax Identification Number. O = Other.	
5	CS_Rel_Code	Relationship Code: This code indicates how the customer is related to the account. Valid values are: P = Primary Owner. S = Secondary Owner. B = Beneficiary. T = Trustee. O = Other. U = Unknown.	The CIF account is for one person or entity. That person may have more than one deposit account that is tied to the CIF number. The relationship code is given for the person or entity relating to each account the CIF is tied to. Are these data available within your customer records?
6	CS_Bene_Code	Beneficiary Type Code: If the customer is considered a beneficiary, enter the type of account associated with this customer. This includes beneficiaries on retirement accounts, trust accounts, minor accounts, and payable-on-death accounts. Valid values are: I = IRA. T = Trust—irrevocable. R = Trust—revocable.	Are these data available within your customer records?

		M = Uniform Gift to Minor. P = Payable on death. O = Other.	
7	CS_Name	Customer Name: The name of the customer. Provide in the Mapping document the typical format the bank practices for business customers and personal/individual customers, <i>.e.</i> —Last Name first, First Name last.	
8	CS_Last_Name	Customer Last Name: The last name of the individual/ personal customer.	
9	CS_First_Name	Customer First Name: The first name of the individual/ personal customer.	
10	CS_Middle_Name	Customer Middle Name: The middle name of the individual/ personal customer.	
11	CS_Suffix	Customer Suffix: The suffix of the individual/ personal customer— <i>i.e.</i> Jr., Sr., III, etc.	
12	CS_Comp_Name	Customer Company Name: The company name of the business customer.	How are business customers reflected in your customer records? Are there multiple name/address fields?
13	CS_Address 1	Address Line 1: Two lines (Fields 13 & 14) are provided to enter the street, PO Box, suite number, etc. of the address.	
14	CS_Address 2	Address Line 2: Additional address field.	
15	CS_City	City: Enter the city associated with the mailing address of the customer.	
16	CS_State	State: Enter the state abbreviation associated	

		with the mailing address of the customer.	
17	CS_ZIP	ZIP: This field allows for the ZIP+ 4 Code associated with the mailing address of the customer.	
18	CS_Country	Country: This field should identify the country associated with the mailing address. Provide the name of the country or the standard country code.	
19	CS_Birth_Dt	Customer Birth Date: The birth date on record for the customer. Must be entered in MMDDYYYY format.	
20	CS_Telephone	Customer Telephone Number: The telephone number on record for the customer.	
21	CS_Email	Customer Email Address: The e-mail address on record for the customer.	

存款保險叢書一覽

編號	書名	作者	出版日期	售價(元)
1	各國存款保險制度之比較研究	樓偉亮等 3人	79.9	250
2	我國現行法規對處理問題金融機構時效性之研究	樓偉亮等 6人	81.6	150
3	金融機構報表稽核之研究	黃阿彩等 4人	81.6	150
4	金融自由化與金融秩序之維持	陳俊堅	81.6	150
5	問題金融機構之監督與管理	孫致中等 4人	81.6	200
6	強化我國當前金融監理制度之研究	林莉蕙等 5人	81.6	150
7	我國存款保險制度改進之芻議	陳戰勝等 7人	81.6	150
8	金融機構與其關係人交易之探討	陳清心等 5人	82.5	250
9	西德銀行監理制度與存款保險制度	曾國烈	82.5	100
10	加拿大聯邦金融監理制度與存款保險制度	陳家平	82.5	100
11	英格蘭銀行對金融機構之監理及存款保障委員會所扮演之角色	陳英昌	82.5	100

12	美國聯邦存款保險公司處理保險事故之最新趨勢與案例	鄭明慧	82.5	100
13	聯邦存款保險公司對倒閉銀行處置方式與清理清算作業	車鵬程	82.5	100
14	日本金融機關之存款保險制度、相互援助制度	陳俊堅	82.5	100
15	美國全國信用合作社管理局、聯邦住宅貸款銀行理事會之存款保險制度	蘇財源	82.5	100
16	日本之金融監理制度與金融檢查	周鴻明	82.5	100
17	信用合作社經營管理新理念之研究	林輝雄等 6 人	83.5	150
18	美國金融業風險性資產管理之研究	趙美蘭	83.5	50
19	美國全國信用合作社管理局以避免停業方式處理問題機構之法規與程序	陳聯一	83.5	50
20	金融自由化與國際化與銀行監督管理	蘇財源	83.5	50
21	新加坡金融監理機關報表稽核暨會計師擔任銀行外部稽核概況	林碇力	83.5	50
22	德國銀行申報資料系統與金融監理	陳俊堅	83.5	50
23	購買與承受交易法律問題及實際交易之研究	蔡麗玲	83.5	150
24	美國金融機構併購制度之研究	車鵬程	83.5	50

25	金融人員違法舞弊防範之研究	林素蘭	83.5	50
26	美國聯邦存款保險公司金融監理之電腦作業應用系統之研究	林英英	83.5	100
27	金融機構合併之研究	林碇力等 6 人	84.5	250
28	中央存款保險公司出國考察報告彙編	林志忠等 6 人	84.5	100
29	美國儲貸機構處理信託公司對儲貸機構之監督管理與接管實務	葉祖詒	84.5	50
30	跨國性銀行與綜合性銀行之監督管理與倒閉處理	曾國烈	84.5	100
31	各主要國家存款保險法規彙編	葉祖詒等 18 人	84.5	250
32	美國聯邦存款保險公司對停業要保機構移轉存款作業之處理程序	湯慶昌	84.5	50
33	美國對倒閉銀行理賠電腦作業之研究	紀慧敏	84.5	50
34	瑞士銀行業對存款人之相互保險制度及問題銀行處理	陳冠榮	84.5	50
35	美國金融機構內部交易之研究	黃鴻棋	84.6	50
36	存款保險學術研討會論文集	中央存款 保險公司	84.9	250
37	中央存款保險公司 10 周年回顧及展望紀念專輯	中央存款 保險公司	85.5	150

38	金融自由化所衍生之銀行監理問題探討：美、日經驗對我國之啓示	曾國烈等 10 人	85.5	100
39	金融創新、金融監理與存款保險	曾國烈	85.5	50
40	美國金融機構倒閉事件之防範及其資產流動化設計之研究	毛淮	85.5	100
41	加拿大金融業風險性資產管理	蘇財源	85.5	50
42	中央存款保險公司出國考察報告彙編（一）	呂東英等 3 人	85.5	50
43	建立金融機構預警系統之研究	陳聯一等 9 人	85.5	250
44	中央存款保險公司出國考察報告彙編（二）	林莉蕙等 3 人	86.6	100
45	日本金融機構合併改制及相互援助制度	陳俊堅	86.6	100
46	我國存款保險制度實施以風險為基準之差別費率可行性研究	楊泉源等 4 人	86.6	250
47	挪威金融監理制度、存款保險制度及金融危機之處理	范以端	86.6	50
48	美國金融監理報表稽核與預警制度之運用	連浩章	86.6	50
49	金融機構安全與健全經營標準之研究（上）（下）	樓偉亮等 5 人	86.6	500
50	國際清算銀行金融監理規章暨歐盟存款保證制度及金融監理研習報告	楊泉源	86.6	50

51	美國信託業之業務操作及其內部稽核制度之研究	高炳暉	86.6	50
52	中央存款保險公司出國考察報告彙編（三）	林維義等 3 人	87.6	100
53	落實問題農、漁會信用部輔導與監督之研究（上）（下）	蘇財源	87.6	500
54	配合強制投保強化我國存款保險制度功能之研究（上）（下）	徐梁心漪等 4 人	87.6	500
55	日本金融監理機關及存保機構因應金融危機之對策	黃銘滄	87.6	100
56	西班牙金融監理制度與問題銀行之處理	黃鴻棋	87.6	50
57	美國金融機構對不良資產之管理及聯邦存款保險公司對其要保機構之資金援助	高士傑	87.6	50
58	英國監理機關對金融機構追蹤考核作業之研究	陳重圳	87.6	100
59	金融監理與存款保險制度論述選集	林維義	87.11	200
60	中央存款保險公司出國考察報告彙編（四）	林維義等 3 人	88.6	150
61	我國金融機構財務業務資訊公開揭露之研究（上）（下）	陳俊堅等 7 人	88.6	500
62	東南亞各國監理制度及未來發展趨勢	鄭繼禹	88.6	50
63	美國金融機構電腦使用開放系統與主從架構的電腦稽核作業之研究	何育德	88.6	50

64	美國聯邦存款保險公司與清理信託公司處理金融危機之經驗與啓示(上)(下)	中央存款保險公司	88.6	500
65	中央存款保險公司出國考察報告彙編(五)	林維義等 3人	89.7	200
66	利用電腦輔助金融檢查業務之研究(上)(下)	陳聯一等 5人	89.7	500
67	參加德國中央銀行舉辦「金融監理」研討會報告	蘇財源	89.7	50
68	美國金融預警制度之最新發展	連浩章	89.7	50
69	美國聯邦存款保險公司營運策略之改進及風險費率之檢討	蕭長怡	89.7	50
70	美國金融監理機關運用金融機構經營資訊之電腦化	林英英	89.7	100
71	美國聯邦存款保險公司處理問題金融機構相關法規之研究	徐梁心漪	89.7	150
72	中央存款保險公司出國考察報告彙編(六)	林維義 陳戰勝	90.10	50
73	東亞國家金融監理制度及監理問題之探討	車鵬程	90.10	50
74	美國對問題金融機構處理方式及其程序之研究	黃鴻棋	90.10	50
75	美國金融監理單位對銀行風險管理制度與措施	徐俊富	90.10	50
76	英國金融監理制度與金檢一元化之實施成效及存款保障基金之實際運作情形	陳聯一	90.10	50

77	參加第 5 屆「中美次長級經濟對話」會議報告	蘇財源	90.10	50
78	美國金融業電子銀行業務之網路架構安全控管及稽核方式之研究	紀慧敏	90.10	100
79	強化我國問題金融機構處理機制之研究	李滿治等 7 人	90.10	250
80	南韓金融監理制度、存款保險制度與資產管理公司考察報告	范以端	90.10	100
81	存款保險國際準則之探討	賴文獻	91.10	50
82	馬來西亞國營金融資產管理公司 (Danaharta) 處理金融機構不良放款之研究	王亮之	91.10	50
83	加拿大金融檢查總署風險管理監理架構之研究	周鳴皋	91.10	50
84	日本之金融改革	蔣福齡	91.10	50
85	南韓經濟金融改革執行情形考察報告	潘隆政等 4 人	92.4	100
86	參加國際存款保險機構協會成立大會首屆年會暨研討會報告	蔡進財	92.11	50
87	參加 OECD 在泰國舉辦之「亞洲國家破產機制改革」研討會報告	王南華	92.11	50
88	在銀行併購下如何提昇金融監理功能	陳金傳	92.11	50
89	巴塞爾銀行資本協定與資產證券化研習報告	周永寶	92.11	50

90	英國對金融機構場外監控電腦化之研究	高炳暉	92.11	50
91	參加國際存款保險機構協會第2屆年會暨研討會報告	蔡進財	93.12	100
92	日本存款保險公司、整理回收公司與產業再生公司運作現況	王南華	93.12	50
93	加拿大早期干預措施運作情形考察報告	侯如美	93.12	150
94	美國財政部金融管理局對大型銀行之監理	許國勝 謝人俊	93.12	150
95	參加東南亞中央銀行舉行之「新資本協定及風險評等」研討會報告	范雯玫	93.12	50
96	美國聯邦存款保險公司最新營運策略及其對大型存款保險機構風險控管之措施與機制	朱麗如	93.12	50
97	美國監理機關對金融機構風險管理制度之研究	陳冠榮	94.12	50
98	美國金融資產為擔保證券之研究	黃鴻棋	94.12	50
99	美國聯邦存款保險公司對停業金融機構資產處理電腦化之研究	蘇席儀	94.12	50
100	銀行監理之市場風險分析研習報告	周鳴皋	94.12	50
101	國際存款保險機構協會第3屆全球年會暨國際研討會紀實	蔡進財	95.3	100
102	金融安全網與存款保險言論集	蔡進財	95.3	300

103	銀行倒閉處理國際準則	蘇財源等 7 人	95.3	100
104	赴馬來西亞考察其存款保險制度暨在亞洲金融危機後之處理現況	賴文獻 顏秀青	95.12	100
105	美國金融監理機關及金融機構因應新巴塞爾資本協定之風險管理制度及資本管理策略之研究	趙宗毅	95.12	50
106	韓國推動「東北亞金融中心」政策藍圖及主要執行策略簡介	潘隆政等 3 人	95.12	50
107	韓國資產管理公司（KAMCO）近期發展概況	高士傑 王亮之	95.12	50
108	韓國金融重建後存款保險機制之強化與發展	許麗真 朱麗如	96.03	100
109	中央存款保險公司二十週年慶祝活動暨國際存款保險機構協會第四屆全球年會及國際研討會系列活動及研討會紀實	中 央 存 款 保 險 公 司	96.03	150
110	參加東南亞國家中央銀行研究及訓練中心及金融穩定協會舉辦之「銀行監理機構於金融穩定上所扮演之角色」研討會	王 南 華	96.12	50
111	韓國資產管理公司 (KAMCO) 近期發展概況暨發行資產擔保證券 (ABS) 經驗之研究	莊 麗 芳 劉 瑞 萍	96.12	100
112	美國伊利諾州 Superior 銀行經營失敗案例之啓示	高 士 傑	96.12	100

113	存款保險機制處理問題金融機構跨國性議題之研究	陳聯一等六人	96.12	200
114	參加國際存款保險機構協會 2006 年第五屆全球年會暨國際研討會報告	中央存款保險公司	96.12	100
115	韓國基層金融機構存款保險制度之研究	吳宗仁	97.12	50

展售門市：1. 國家書店松江門市：10485 台北市松江路 209 號 TEL:02-25180207(代表號)

<http://www.govbooks.com.tw>

2. 五南文化廣場台中店：40042 台中市中山路 6 號 TEL:04-22260330(代表號)

<http://www.wunanbooks.com.tw>

3. 三民書局重南門市：10045 台北市重慶南路 1 段 61 號 TEL:02-23617511(代表號)

<http://www.sanmin.com.tw>

國家圖書館出版品預行編目資料

美國聯邦存款保險公司之賠付及清理作業研究/
楊靜嫻、林英英 著

—— 初版.—— 臺北市：中央存保公司，民97.12
面： 公分.——（存款保險叢書：116）

參考書目：面

ISBN：978-986-01-7238-6（平裝）

1. 美國聯邦存款保險公司(Federal Deposit Insurance Corporation) 2. 銀行存款保險 3. 金融管理 4. 美國
563. 79 97025220

存款保險叢書之 116

美國聯邦存款保險公司之賠付及清理作業研究

著作者：楊靜嫻、林英英

發行人：王南華

出版者：中央存款保險股份有限公司

地址：台北市南海路3號11樓

電話：(02) 2397-1155

網址：<http://www.cdic.gov.tw>

印刷者：宏煒印刷有限公司

地址：台北縣新莊市五權二路22號5樓之4

電話：(02) 2299-3106

行政院新聞局登記證局版北市業字第1731號

中華民國97年12月 初版

定價 每本新臺幣100元正

展售門市：1. 國家書店松江門市：10485 台北市松江路209號 TEL:02-25180207(代表號)

<http://www.govbooks.com.tw>

2. 五南文化廣場台中店：40042 台中市中山路6號 TEL:04-22260330(代表號)

<http://www.wunanbooks.com.tw>

3. 三民書局重南門市：10045 台北市重慶南路1段61號 TEL:02-23617511(代表號)

<http://www.sanmin.com.tw>

GPN：1009704207

ISBN：978-986-01-7238-6

著作權利管理—依著作權法規定辦理