

**From:** Miguel Mendez <[mamendez14@gmail.com](mailto:mamendez14@gmail.com)>  
**Date:** Tue, 20 Mar 2012 06:06:59 -0400  
**To:** Alembert Vera <[alembertv@gmail.com](mailto:alembertv@gmail.com)>, Galo Borja <[gborja@inborja.com.ec](mailto:gborja@inborja.com.ec)>  
**Subject:** BANCO

Estimados amigos:

Ayer sostuve una reunión muy productiva sobre el tema que nos ocupa. Antes que nada, el Grupo Financiero con que estamos tratando ya logró la firma de la institución financiera en Colombia. Esto significa que aparte de fortalecer su presencia en la región, pueden dedicarle el tiempo, esfuerzo y recursos a nuestro proyecto.

Le llamó positivamente la atención el tamaño y posición financiera de los Bancos. Son mas sólidos y grandes de lo que creían pero eso es positivo.

Hablamos de un rendimiento por la asesoría jurídica y financiera para lograr este cometido para nosotros del 10%. Eso deberá incluir cualquier obligación que surja para que la operación se logre. Existe plena disposición a acordar de la manera que sea más conveniente para que sintamos el compromiso y seguridad necesarios. Ellos ponen a disposición nuestra la posibilidad de encaminar dichos fondos de la manera mas confiable y discreta.

Se quiere que el precio sea competitivo pero no polémico. No tiene sentido hacer una operación que no sea bien vista, aunque si es deseable que el precio sea el menor posible, dentro de los límites de lo aceptable. Quieren adquirir AMBAS instituciones a la vez. Tal vez esta venta en paquete pueda resultar en un menor precio. Si se logra una reducción sensible, podríamos hablar de obtener un beneficio extra para nosotros por la reducción, siempre que se cumpla lo aceptable públicamente de la operación.

La operación se haría con un 20% del valor presumido del Banco como arras para proceder a hacer la Due Dilligence, o debida diligencia para determinar la situación en que se encuentra y sobre esa base ofertar. Si el resultado de esta revisión financiera y contable fuere menor o mayor, se ajusta en el segundo pago del 60% del valor del Banco. El 20% restante sería pagado en un año. Esto con el objeto de cubrir cualquier eventualidad que pueda surgir por vicios ocultos, demandas, etc., imputables a la situación del Banco antes de la compra. Transcurrido ese lapso, se paga el saldo correspondiente. Estas condiciones son

generales, sujetas a revisión y negociación.

Nuestros honorarios serían pagados en el momento en que se cancele el 60%. Aunque en esto podríamos cambiar las condiciones si es el caso.

Ellos sugieren que formalicemos lo mas pronto posible nuestra participación, bien sea con un viaje aquí o a otro sitio. Posteriormente, a partir del 9 de abril, quisieran ir a Ecuador a presentar la oferta formal e iniciar los trámites. Hay que determinar cual sería el mejor mecanismo para hacerlo. Creo que la representación del Grupo Financiero por algún Bufete Legal de prestigio sería la mejor forma... Sin embargo, debemos valorar el grado de atención o polémica que pueda despertar. Esta operación debe hacerse con el más bajo perfil posible.

Por lo que entendí, existe la posibilidad de que sea GV el apoderado de los dueños del Banco para hacer la venta. Eso sería excelente pero en ese caso debemos considerar los efectos sobre la estructuración pública del Grupo Asesor. El Grupo Financiero nos guiará en los aspectos técnicos necesarios.

Espero que con esto podamos seguir avanzando en este tema. Reitero el alto interés que existe en AMBAS instituciones. Sin embargo, si es una sola, seguimos adelante. Pero sugiero que se trabaje para ambas. Más tarde me reúno con la persona, por lo que si existen dudas o preguntas al respecto, las podría transmitir de inmediato.

Un cordial saludo,

Miguel

**From:** Miguel Méndez <[miguelmendez14@gmail.com](mailto:miguelmendez14@gmail.com)>  
**Date:** Thu, 28 Jun 2012 14:55:42 -0400  
**To:** <[vera-abogados@hotmail.com](mailto:vera-abogados@hotmail.com)>, "Arq. Galo Borja" <[gborja@inborja.com.ec](mailto:gborja@inborja.com.ec)>, Alembert Vera <[alembertv@gmail.com](mailto:alembertv@gmail.com)>  
**Subject:** Reunión PNC Miami

Estimados amigos:

El día de ayer sostuve un grato encuentro con D. Carlos Fernández, CEO de PNB, y su equipo en las oficinas corporativas de Miami. En la misma pude obtener mayor detalle del Banco y de las condiciones de venta del mismo, la cual ha sido confiada por el Fideicomiso a RBC Capital Markets <https://www.rbccm.com/>. Esta empresa es un Broker financiero de gran tamaño, con sede en EEUU y Canadá y oficinas en 15 países. El señor Fernandez me informó que en 4 semanas aproximadamente comienza el proceso formal de venta del Banco, en un proceso que definió como abierto, público, estructurado. Para eso hay que inscribir a la empresa del inversionista interesado. Aún más, me solicitó que le enviara en los próximos días un mail con el nombre del inversionista y los datos de contacto porque esta obligado a informar el mismo.

En cuanto a la venta, expresó lo siguiente:

1. El ente regulador, U.S. Federal Reserve Board (FRB), busca inversionistas que quieran mantener una licencia nacional que sirva al mercado doméstico. Es decir, la tendencia del Banco desde su creación de servir de refugio de ahorros de nacionales extranjeros no es una prioridad. Puede ser ejercida, pero debe existir inclinación a servir al mercado local.
2. La directriz que existe con el Fideicomiso y el acuerdo con la FRB es que el Banco se venda en un plazo de un año que culmina en Diciembre de este año.
3. El Banco esta siendo manejado en sus operaciones de día a día por su directiva y empleados. El Fideicomiso esta actuando como supervisión para la venta del mismo y la revisión global de su rendimiento.
4. El Banco fue fundado por la Familia Laniado en 1985. En 1999 pasa a manos del Estado. En el año 2005 se le impone un BSA Consent Order. En la práctica son medidas de intervención. En el 2009 se le aplican Medidas de Desorden de Seguridad y Control (Safety and Sound Disorder) <http://www.occ.gov/news-issuances/news-releases/2011/nr-ia-2011-32a.pdf> la cual resultó en el 2011 en una multa exagerada de US\$7.000.000. Se considera que esta multa era para propiciar el abandono de la licencia por parte del Gobierno de Ecuador. Esto incluyo el aumento del

requerimiento de capital y la transferencia de la supervisión desde Miami a Washington DC, bajo condiciones mas severas. Sin embargo, de 15 clausulas de intervención, el Banco solo mantiene 2 y sus ratios de ejecución se encuentran dentro de los de la industria.

5. Los dos problemas a solucionar es cambiar la composición de los ingresos y terminar de sanear la cartera de créditos, que tiene operaciones por unos US\$10 millones que están en proceso de ser limpiadas y resueltas.
6. El FRB aceptó un Plan de Negocios que implica orientar el banco hacia un nicho de pequeños y medianos comerciantes. Fue agradable el comentario porque le había expresado a Carlos Fernández que el interés del grupo inversor es orientar las actividades hacia el préstamo a capital de trabajo en esos sectores que estaban pagando entre 22 a 27% a través del crédito de tarjetas corporativas. Además coincidimos en que no era necesario tener una costosa red de sucursales, enfocando el trabajo en outsourcing de capacidades y talentos y en el desarrollo de una fuerza de venta para esos negocios que están siendo desatendidos.
7. Para el Señor Fernandez es el peor momento para vender y el mejor momento para comprar! Y estoy de acuerdo con ellos en la medida en que existe un banco que maneja en estos momentos \$500 millones y que puede llegar fácilmente a \$1500 - 2000 millones. Para Fernández cualquier institución que se mantenga debajo de los \$10 billones puede operar sin despertar mucho interés y puede ser muy rentable.

#### EVALUACION:

1. Existe un equipo profesional y confiable que ha rescatado el Banco. Existe un plan de venta con unos actores muy bien definidos.
2. La presencia de RBC Capital Markets y del Fideicomiso le restan a la CFN capacidad de maniobra en la operación de venta. Esto es al menos lo que resulta de la información obtenida. Habría que determinar quien toma la decisión final sobre la venta del Banco y si la CFN tiene capacidad de veto en la misma.
3. El Grupo Inversor que representó ha sido debidamente informado y deberán brindar una respuesta en estos días.
4. En pocas palabras, a la complejidad del Ente Regulador, se le han añadido 2 capas mas de decisión que incrementan la complejidad de la operación. Habría que determinar fehacientemente cual es el nivel de discreción y de posible orientación a este proceso por parte del propietario del Banco con el objeto de definir la participación del Grupo Inversor.

Atentamente,

--

Miguel Mendez

Celular: [+1-786-247-2589](tel:+17862472589)

Skype: Miguel.Mendez5

**From:** Mercedes Rios Sono <[info@oilglobal.net](mailto:info@oilglobal.net)>  
**Date:** Wed, 07 Nov 2012 16:26:49 -0700  
**To:** ESTUDIO MR <[ejuridicomr@hotmail.com](mailto:ejuridicomr@hotmail.com)>  
**Cc:** <[alembertv@gmail.com](mailto:alembertv@gmail.com)>, antonio elizalde  
<[elizaldeantonio@hotmail.com](mailto:elizaldeantonio@hotmail.com)>  
**Subject:** [FWD: WEXXON GROUP

----- Original Message -----

**Subject:** Letter  
**From:** [wexxonfl@aol.com](mailto:wexxonfl@aol.com)  
**Date:** Wed, November 07, 2012 6:20 pm  
**To:** [rbarnett@barnett-sivon.com](mailto:rbarnett@barnett-sivon.com)  
**Cc:** [abaqueri@pacifico.fin.ec](mailto:abaqueri@pacifico.fin.ec), [csaman@q.cfn.fin.ec](mailto:csaman@q.cfn.fin.ec)

**Dear Mr. Barnett:**

**Attached our Letter of Intent to buy all the shares of Pacific National Bank of Miami Fl, USA. Let me know the procedure to fulfill with the requirement to acquire this institution.**

**Do you please inform us what will be the next steps to do possible our intention.**

**Kind regards,**

**Rolando G. Echemendía  
Chairman  
The Wexxon Group**

**[www.wexxon.net](http://www.wexxon.net)**

**CC:  
Mr. Andres Baquerizo Barriga**

**Eng. Camilo Saman Salem**

- **FWD: PACIFIC NATIONAL BANK: COORDENADAS**  
**"THE WEXXON GROUP" . REENVIO**

Mercedes Rios Sono (info@oilglobal.net)

[Agregar a contactos](#)

27/06/2013

Para: Fernando Mantilla

CC: antonio elizalde



De: **Mercedes Rios Sono** (info@oilglobal.net)

Enviado: jueves, 27 de junio de 2013 8:40:13

Para: Fernando Mantilla (fernandoestebanmantilla@hotmail.com)

CC: antonio elizalde (elizaldeantonio@hotmail.com)

***Apreciado Fernando:***

***Hoy contacté al Sr. Rolando González, quien me informó que Usted no lo ha llamado como acordamos.***

***Le reenvío las coordenadas para los fines pertinentes.***

***Reciba un cordial saludo.***

***Mercedes Rios,***  
***info@oilglobal.net***

----- Original Message -----

Subject: PACIFIC NATIONAL BANK: COORDENADAS "THE WEXXON GROUP"

From: "Mercedes Rios Sono" <info@oilglobal.net>

Date: Tue, June 25, 2013 5:52 am

To: wexxonfl@aol.com

Cc: fernandoestebanmantilla@hotmail.com, "antonio elizalde" <elizaldeantonio@hotmail.com>

**ATT: SR. ROLANDO GONZALEZ E.,  
JEFE EJECUTIVO "THE WEXXON GROUP"  
C.C: SR. FERNANDO ESTEBAN MANTILLA  
C.C: LCDO. ANTONIO ELIZALDE CHEDRAUI  
DE: [ING.COM](http://ING.COM).MERCEDES RIOS,MBA**

Apreciado Rolando:

De conformidad con nuestra conversación procedo a presentar al **SR. FERNANDO ESTEBAN MANTILLA**, ejecutivo domiciliado en Quito, Ecuador , quien te contactará en Miami el **Miércoles 26 de Junio** con el objeto de retomar el tema de la venta del **PACIFIC NATIONAL BANK DE MIAMI**, para lo cual estoy transmitiéndole tus coordenadas:

**THE WEXXON GROUP**

**SR. ROLANDO GONZALEZ ECHEMENDIA**

**Teléfono: 305 3030535**

**E-mail: [wexxonfl@aol.com](mailto:wexxonfl@aol.com)**

Le he manifestado al Sr. Mantilla que de conciliar intereses comunes, tu estarías dispuesto a emitir una **LOI** a la **CORPORACION FINANCIERA NACIONAL**.

Te reitero el testimonio de mi consideración y aprecio.

**Mercedes Rios,  
[info@oilglobal.net](mailto:info@oilglobal.net)  
Tlf.Int. 1 786 347 1932  
Cel: 011 59399 40000 47  
Guayaquil, Ecuador**



CORREOS MERCEDES RIOS

• PACIFIC NATIONAL BANK

wexxonfl@aol.com (wexxonfl@aol.com)

Agregar a contactos

10/07/2013

Para: info@oilglobal.net, fernandoestebanmantilla@hotmail.com

CC: elizaldeantonio@hotmail.com

De: **wexxonfl@aol.com**

Enviado: miércoles, 10 de julio de 2013 16:47:23

Para: info@oilglobal.net; fernandoestebanmantilla@hotmail.com

CC: elizaldeantonio@hotmail.com

Estimada Mercedes:

Muchas gracias por tu email informandome de tan buena noticia. Sin embargo, la mejor de todas las noticias sería que Antonio salga bien de esta visita médica. El es un luchador y merece el favor de Dios. Oramos por él.

Todo lo mejor.

Saludos para los dos

Rolando

Mercedes Rios Sono (info@oilglobal.net)

Agregar a contactos

10/07/2013

Para: wexxonfl, Fernando Mantilla

CC: antonio elizalde

De: **Mercedes Rios Sono** (info@oilglobal.net) Tienes un regla configurado para mensajes como éste.

Enviado: miércoles, 10 de julio de 2013 14:37:30

Para: wexxonfl (wexxonfl@aol.com); Fernando Mantilla (fernandoestebanmantilla@hotmail.com)

CC: antonio elizalde (elizaldeantonio@hotmail.com)

**ATT: SR. ROLANDO GONZALEZ ECHEMENDIA**

**C.C: SR. FERNANDO ESTEBAN MANTILLA**

**C.C: LCDO. ANTONIO ELIZALDE CHEDRAUI**

**DE: ING.COM.MERCEDES RIOS, MBA**

Apreciado Rolando:

El Sr. Fernando Esteban Mantilla le informó hoy a Antonio que tu planteamiento para la compra del **PACIFIC NATIONAL BANK** fué aceptado por el Presidente de la CFN, y que esta semana estarán listos los documentos que solicitastes, así como la autorización para efectuar la Debida Diligencia a la institución.

Afectuoso saludo,

**Mercedes Rios,**  
**[info@oilglobal.net](mailto:info@oilglobal.net)**  
**Tlf. Dallas: 001 214 865 1506**