

## 出國報告（出國類別：會議）

# 參加國際存款保險機構協會(IADI) 亞太區域委員會(APRC)技術交流研討會 出國報告

服務機關：中央存款保險公司

姓名職稱：總經理 林銘寬  
國關室領組 周孟萱

派赴國家：蒙古烏蘭巴托

出國期間：105年8月14日至105年8月18日

報告日期：105年11月



## 摘 要

一、主辦單位：國際存款保險機構協會(International Association of Deposit Insurers, IADI)及蒙古存款保險公司(Deposit Insurance Corporation of Mongolia, DICOM)

二、出國期間：民國 105 年 8 月 14 日至 105 年 8 月 18 日

三、地點：蒙古烏蘭巴托

四、與會人員：

本次國際研討會議計有來自 15 國之存保機構、中央銀行、銀行等 80 餘代表與會，主辦國（蒙古存保公司）邀請之講師包括來自美國、日本、俄羅斯、韓國、菲律賓、印尼、印度及台灣等國存款保險機構首長及高階主管，以及亞洲開發銀行及韓國金融研究院等，向與會各國代表分享，場面熱烈。

五、研討會主要內容：

本次會議主題為「強化存款保險機構對問題銀行資產回收功能(Enhancing Asset Recovery)」，研討主題有四：(一) 問題銀行在資產回收之法律架構；(二) 拓展及強化新興市場的不良債權次級市場；(三) 問題銀行在資產回收及債務協商之各種有效工具及機制；(四) 金融危機後存款保險業者在資產回收方面所面臨的議題及挑戰。本公司林總經理銘寬受邀擔任第四場次會議之講座，講授「問題資產處理及回收-台灣經驗」議題，獲得與會者熱烈迴響，有效達到雙向溝通與交流之目的，並有助於提昇本公司之專業地位及國際形象。

六、心得與建議：

- (一) 在承平時宜持續注意各類資產市場的最新發展及趨勢，並維持與各類專業機構維持良好關係，持續派員學習最新的金融知識，強化同仁的專業能力。
- (二) 美國聯邦存保公司(FDIC)處理各類資產回收經驗豐富，靈活運用不同的資產銷售方式，宜強化與 FDIC 的合作，進一步達成與之簽訂合作備忘錄。

(三) FDIC 採用損失分攤機制增加資產標售誘因促進標售，值得借鏡參考。

# 目 錄

壹、前言.....	2
貳、國際研討會重要內容 .....	3
一、全球存款保險制度發展現狀及未來走向 .....	3
二、拓展及強化不良債權次級市場- 美國聯邦存款保險公司(FDIC)經驗..	11
三、強化資產回收- 韓國存款保險公司(KDIC)經驗.....	14
四、問題銀行資產處理與回收- 台灣經驗 .....	16
參、    心得與建議 .....	19
參考資料.....	21
附錄一、「強化存款保險機構對問題銀行資產回收功能」會議議程 .....	21
附錄二、 蒙古存款保險公司總經理致謝函 .....	22
附錄三、「問題銀行資產處理與回收- 台灣經驗」研討會議簡報資料.....	23

## 壹、前言

國際存款保險機構協會(International Association of Deposit Insurers, IADI)亞太區域委員會(Asia Pacific Regional Committee, APRC)於 105 年 8 月中旬於蒙古烏蘭巴托(Ulaanbaatar)舉辦亞太區域委員會(APRC)技術交流研討會(Technical Seminar)，計有來自亞洲及部分歐美國家約 15 國逾 80 名代表與會，包括各國存款保險機構、中央銀行及銀行等相關機構。

中央存款保險公司(以下簡稱本公司)由總經理林銘寬率相關同仁與會，此次研討會主題為「強化存款保險機構對問題銀行資產回收功能(Enhancing Asset Recovery)」，研討主題有四：(一)問題銀行在資產回收之法律架構；(二)拓展及強化新興市場的不良債權次級市場；(三)問題銀行在資產回收及債務協商之各種有效工具及機制；(四)金融危機後存款保險業者在資產回收方面所面臨的議題及挑戰。

本公司總經理林銘寬就「問題資產處理及回收-台灣經驗(Assets Disposition and Recoveries- Taiwan case study)」為題發表演說，演說獲在場與會者熱烈迴響與提問，有利於提升本公司之國際形象及專業度。此次研討會有助於本公司學習各國存款保險機制對於資產回收方面之經驗，可作為未來強化我國存款保險資產回收規劃之參考。茲將本次國際研討會重點內容摘述如后，最後提出心得與建議。俾供經驗交流與分享。

## 貳、國際研討會重要內容

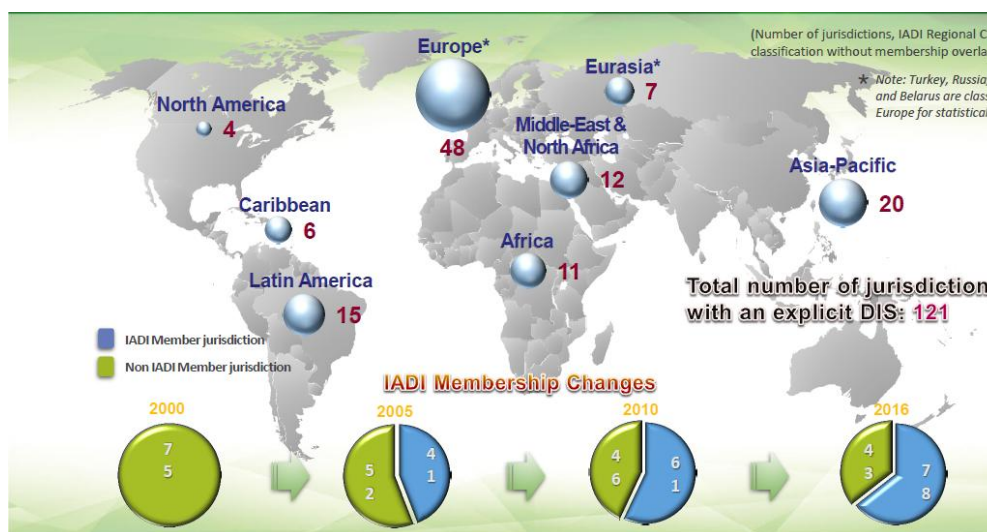
### 一、全球存款保險制度發展現狀及未來走向

#### (一) 存款保險制度全球發展現狀

##### 1. 顯性存款保險制度 (Explicit Deposit Insurance System)

全球共有 121 個國家建置有法規明定的存款保險制度(意即顯性存保制度)，各大洲分布情形如圖 1 所示，其中北美地區有 4 個國家，拉丁美洲地區有 15 個國家，加勒比海地區有 6 個國家，歐洲地區有 48 個國家，非洲區有 11 個國家，中東暨北非地區有 12 個國家，屬於歐亞區(Eurasia)的有 7 個國家，亞太地區有 20 個國家。IADI 會員數亦逐年增長，從 2006 年的 41 個國家，佔全球所有實施顯性存保制度的 44%，到 2016 年的 78 個國家，全球佔比 65%。

圖 1

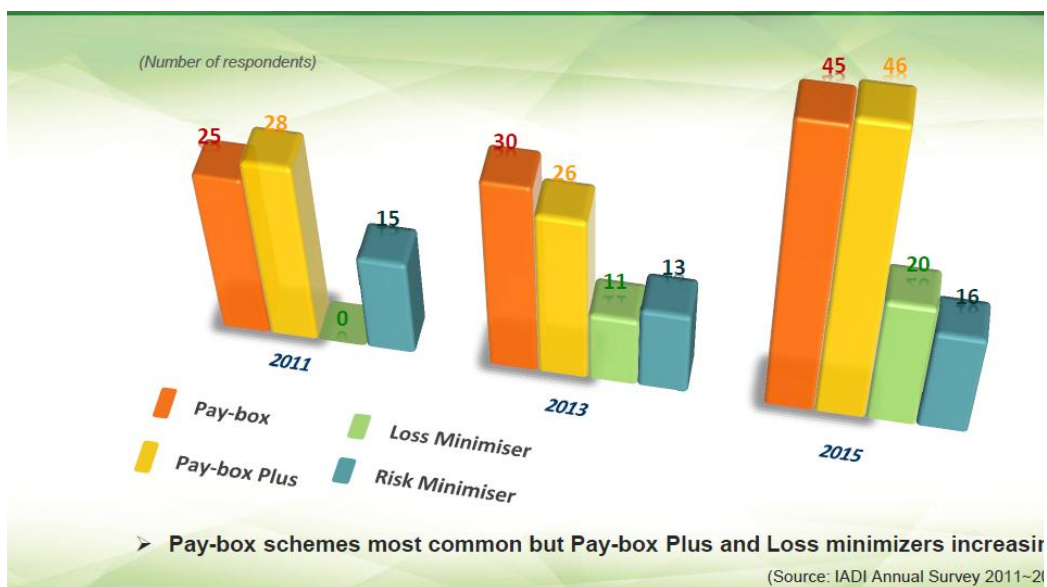


##### 2. 存款保險職權的演變 (Deposit Insurer Mandates)

目前存款保險職權仍以存款賠付者(paybox)為大宗，但職權為延伸賠付型 (pay-box plus)及損失最小化型(loss minimizers) 存保者漸增多，從圖 2 可看出採延伸賠付型職權於 2011 年有 28 個國家，到 2015 年時增長至 46

個國家，損失最小化職權則從 2011 年零個國家，到 2015 年增加至 20 個國家採用。

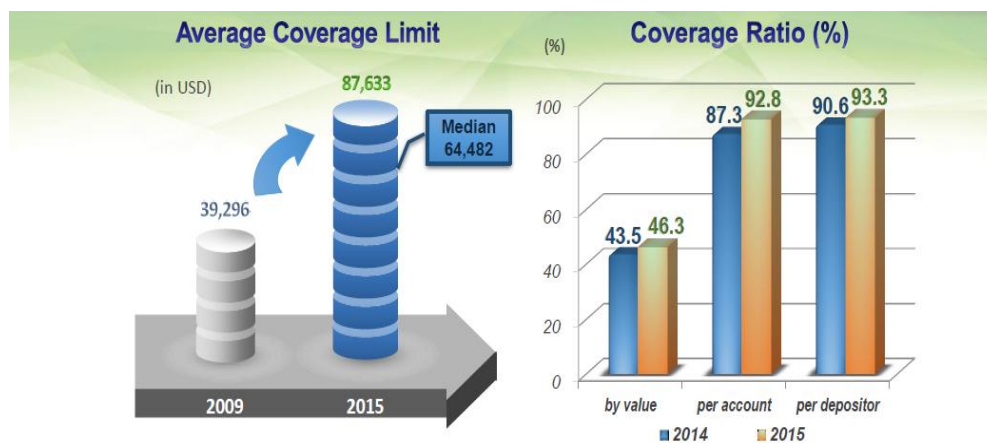
圖 2



### 3. 存款保險最高保額(Coverage)

92.1%的國家於法律明訂存款保險保障之最高上限，其餘 7.9%的國家提供存款全額保障；自 2009 年至 2015 年整體平均而言，存款最高保障額度增加一倍，大約 93.3%的存款人受到現行存款保險的保障。

圖 3

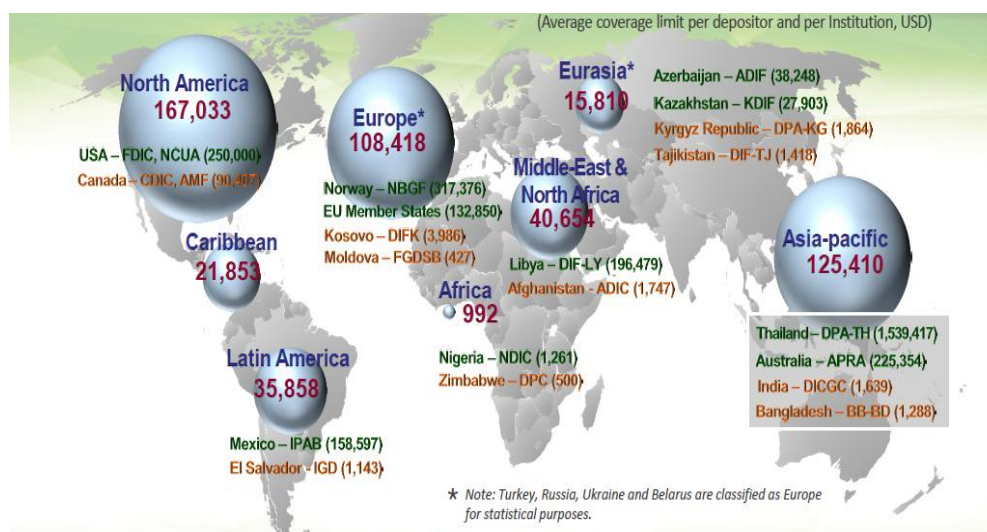




#### 4. 全球各大區域存款保險最高保障額度(以美元計) (Coverage Limit by Region)

各區比較結果，北美區體現存款保險最高保障額度，平均保障額度約 167,033 美元，其中美國存款保障金額達 25 萬美元，加拿大存款保障金額達 9 萬美元；歐盟存款保險政策著重各會員國保障金額一致化，規定至少 10 萬美元的保障額度，因此，歐洲地區大部分國家的存保保障額度近幾年大幅增加；亞太地區平均存款保險保障額度為 125,410 美元，但各國因國民生產毛額差異甚大，各國的保障額度亦有相當大的差別，泰國存保保障額度接近 154 萬美元，澳洲接近 22.5 萬美元，印度約 1,639 美元，孟加拉約 1,288 美元。

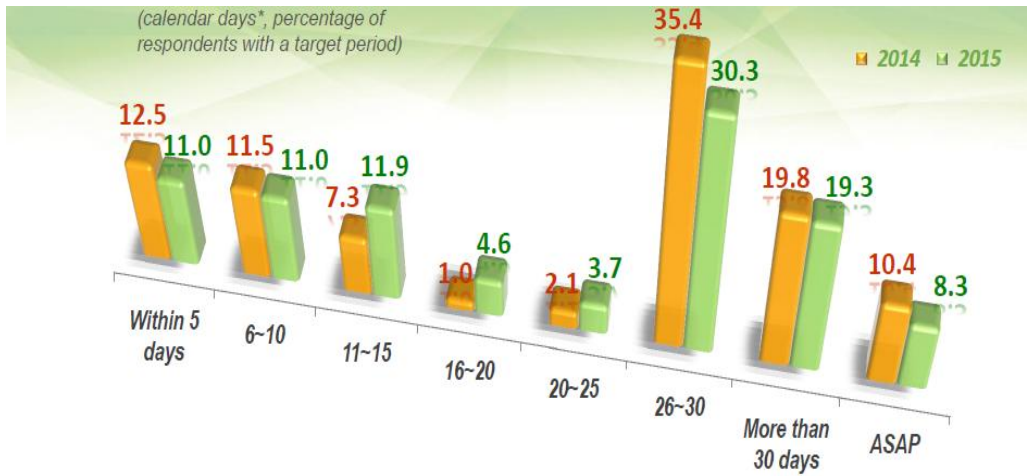
圖 4



#### 5. 賠付存款人目標時間 (Target Period in Days for Depositor Reimbursement)

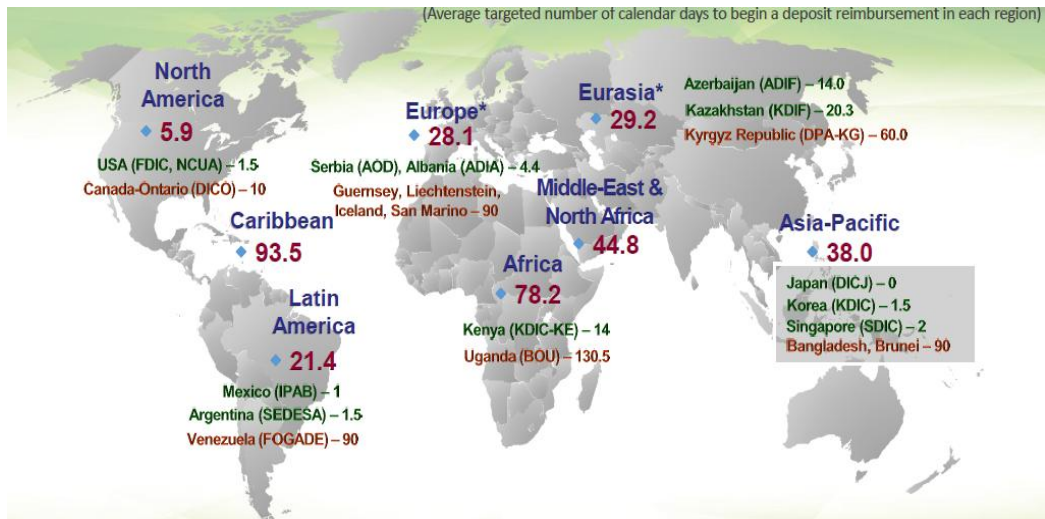
2015 年平均目標開始賠付時間(從宣告銀行關閉至開始進行存款人賠付的工作時間)縮短至 31.9 天，將近一半的存款保險機構需要 25 天準備開始進行存款人賠付，64%的存款保險機構於法律明訂存款起賠的時間。

圖 5



美國、墨西哥、阿根廷、日本及韓國均目標於銀行宣告倒閉關閉一個工作日後開始進行存款賠付。亞太地區賠付時間約 38 天，由於亞太區各國國情差異甚大，可以進行起賠之時間各異，日、韓及新加坡目標起賠時間約 1~2 日，然而孟加拉及汶萊約需 90 天，至少 3 個月。

圖 6

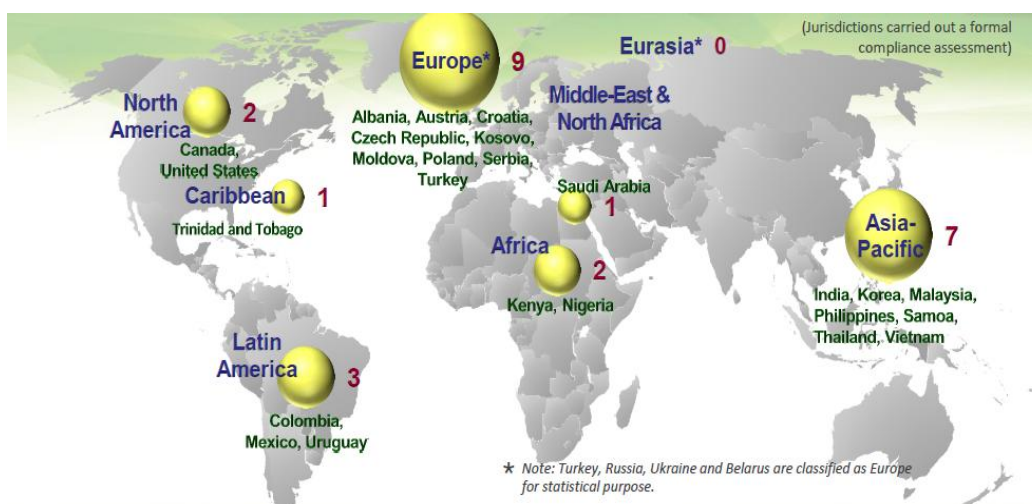


## (二) 強化存款保險有效性

### 1. 全球辦理核心原則自行評估情形

截至 2015 年底，全球共有 25 個國家辦理 IADI 存保制度核心原則的自行評估，或是接受國際貨幣基金(IMF)金融部門評估計畫(Financial Sector Assessment Program, FSAP)中對於存保制度的評估檢視；以各大洲觀之，亞太地區為辦理存保制度核心原則自評或接受 FSAP 評估比率最高的地區，共有印度、南韓、馬來西亞、菲律賓、泰國、越南及薩摩亞等 7 個國家，G7 國家中僅有美國及加拿大兩國辦理存保制度全面檢視，其餘法國、德國、義大利、日本及英國則尚未辦理。

圖 7



### 2. IADI 核心原則第 16 條

存款保險機構依法應有權限依法定之債權順位回收其債權。

必要條件：

1. 存款保險機構於倒閉機構資產回收程序扮演之角色，應以法律明定，應明確承認存款保險機構依據代位求償權，為倒閉機構之債權人。
2. 存款保險機構依法於倒閉機構資產處理回收程序中至少具備與一般債權人相同之權利或存款人身分。

3. 存款保險機構以債權人身分，有權向清算人取得倒閉機構債權相關資訊，以監督清算程序。
4. 倒閉機構資產管理與回收程序應遵循商業或經濟利益之考量。
5. 代表存款保險機構、其他金融安全網機構及就停業處理提供專業服務機構之人員，不得向清算人購買停業機構之資產。

### **3. 各國檢視核心原則對於問題銀行債務追償所面臨的共通挑戰**

- (1) 促進問題銀行資產回收的立法不足與法律體制之不完整
- (2) 許多國家皆面臨處理資產回收時回收金額不高，高損失率的問題
- (3) 新興國家的不良資產次級市場仍在發展中，面臨市場不成熟，不良資產難以迅速售出的問題
- (4) 許多國家面臨資產定價、資產管理、債務協商及行銷工具及機制不足的問題
- (5) 處理資產透明度的問題，例如標售資產程序的透明度

此外，存保機構處理問題銀行資產回收之承辦人員法律保障不足，以及有的國家面臨政府長期貪腐的問題。

### **4. IADI 對會員國家在核心原則自我評估方面的協助**

- (1) IADI 有效存款保險制度自我評估，協助存款保險機構評估其制度面及執行上的強項與弱項，並擬定行動計畫以解決存保機構面臨的問題，強化其制度面及執行面，提升其有效性。
- (2) 關於如何依據有效存款保險制度核心原則評估其存保制度之遵循性，IADI 透過舉辦各種訓練工作會議，指導超過 250 名來自 70 個會員國家派出的代表，訓練種子教師回去其國家後指導其他同仁。
- (3) 由於各國對於存保制度自行評估的大量指導需求，IADI 在韓國存款保險公司的協助下正式成立有效存款保險制度核心原則自行評估技術協助計畫(Self-assessment technical assistance program, SATAP)：

- a. 宗旨為促進各國存保機構辦理自行評估，以強化各國存款保險制度的完備度
- b. 確保各國遵循 IADI 核心原則的一致性，各會員國可向 IADI 提出技術協助要求，IADI 將從種子教師中徵詢意願者組成團隊，至各國進行自行評估的協助。

## 5. IADI 與國際貨幣基金、世界銀行及金融穩定委員會的合作關係

- (1) IADI 之有效存款保險制度核心原則於 2010 年 11 月正式納入金融穩定委員會國際重要標準綱要(FSB Compendium of International Standards)，並於 2014 年完成更新修訂，同樣納入 FSB 的國際綱要並成為 IMF 及 WB 評估各會員國存保制度健全性之標準，評估國家包含亞美尼亞、加拿大、模里西斯、波蘭、馬來西亞及摩多瓦，FSB 並採用 IADI 核心原則進行國家同儕檢視及存保各項重要議題檢視。
- (2) IADI 並於 2012 年與 IMF 及 WB 簽訂合作協議，主要在兩方面的合作：由 IADI 建立並維持一定數量的存款保險專家庫，協助 IMF 及 WB 進行 FSAP；另 IADI 與 IMF 及 WB 兩國際機構保持彼此間溝通的暢通，並可於 IMF 及 WB 需要時安排存款保險方面的技術協助。
- (3) 新版修正後之核心原則已被 IMF 及 WB 作為 FSAP 的基準，技術協助亦包括核心原則技術備註之危機準備工作及危機管理。

## 6. 目前存款保險界面臨之主要挑戰

- (1) 資金籌措：採用事前籌資機制的存保機構越來越多，惟建立適度的存保基金及緊急流動性資金援助措施在多數國家仍不完善。
- (2) 問題銀行倒閉之存款賠付時間：銀行關閉後七個工作日內開始進行存款賠付的目標期限對許多存款保險機構而言，仍是十分具挑戰性。
- (3) 資產回收：多數國家仍有資產回收損失率很高，以及資產組成變得較為複雜難以變現的問題。

- (4) 緊急應變規劃及危機準備：此項對存保業界係新的課題，有些存款保險機構尚未成為其國家系統性金融危機準備暨規劃架構中的成員。
- (5) 問題銀行資產減計暨債務重整(Bail-in)清理工具：Bail-in 這項新的清理工具很難與傳統存款保險架構相結合，相關問題包含採用 Bail-in 工具如何時處理受保障及未受保障存款人的權益、進行公眾意識宣導、資金籌措及可能產生的負面傳染效果。

## 7. IADI 策略性政策方向首在協助會員解決上述挑戰

IADI 未來五年的三項主要策略目標：

- (1) 積極推動各國存保制度遵循 IADI 核心原則
  - a. 建置一個更正式的核心原則遵循評估機制，以發掘現有制度與核心原則中間的落差，進而推動機制的改善，完備存款保險對存款人的保障。
  - b. 擴大 IADI 合格專家人才庫以進行核心原則自行評估，以及對他國自行評估提供技術協助(SATAP)。
  - c. 強化與 IMF、WB 及 FSB 在有效使用核心原則方面的合作。
- (2) 推動存款保險研究與政策發展
  - a. 掌握全球存款保險的發展趨勢與動態
  - b. 持續推進對存款保險業所關注議題方面的研究與建立政策立場
  - c. 深化 IADI 在國際金融論壇的參與及影響力
- (3) 提供會員國強化其存款保險制度與國際接軌方面，在技術上的協助與支持
  - a. 對於提供會員國技術支持及提升其能力協助方面，強化瞭解會員需求的操作流程，以達到技術提供符合需求者的需要。
  - b. 客制化存款保險技術協助方案，以符合會員需求，例如目標導向的研討會，以及區域性的技術支持或存保制度特定功能方面的技術支持。

## 二、拓展及強化不良債權次級市場- 美國聯邦存款保險公司(FDIC)經驗

1980 年代以前 FDIC 在處理問題銀行資產方面處於被動因應，一方面亦因為需處理的問題資產並不多且不複雜；二方面市場胃納量足夠。惟在 1980-1990 年代美國經歷了一段大規模金融機構倒閉的本土性金融危機，上百家儲蓄貸款機構相繼倒閉或被接管，FDIC 根本無力履行賠償責任，美國國會遂在 1989 年通過「金融機構改革、重整及強化法案」(FIRREA, Financial Institutional Reform, Recovery and Enforcement Act)，由政府籌措資金設立資產再生公司 (Resolution Trust Corporation，RTC)，接管問題儲貸機構並負責後續的重建工作，與 FDIC 合作處理大量的不良資產。

1995 年 RTC 階段性任務完成後，公司解散並且部分員工回到 FDIC，在後 RTC 時代，FDIC 對於問題銀行資產從一個被動的角色，一個問題資產的保管者及服務者(servicer)<sup>1</sup>的角色，轉變至一個積極的行銷資產及銷售者。剛開始成立一個單獨部門處理問題銀行保留資產的行銷與銷售工作，採取單獨私下銷售模式，自行尋找有興趣的買家，惟此法並非十分有效，尤其在問題資產數量超過數千以上的情形下，其後 FDIC 開始接觸資產次級市場，積極接洽市場既有的資產中介商，了解其業務的同時並讓對方瞭解 FDIC 的需求，在承平時建立資產中介商的聯絡名單及人脈網絡，除此之外，更進一步進行市場評估，瞭解市場的胃納量、動向及投資人偏好、不同貸款資產平均售出時間等等，瞭解並評估不同資產的銷售方式，例如單獨銷售或搭配其他資產包裝銷售、不良資產與正常資產是否包裝銷售、選擇權資產是否集中一起銷售等，最後評估市場對各項資產的風險容忍度。

FDIC 並進一步瞭解資產銷售對投資人所需提供的資訊，業界的標準為何，建立市場造市者及金融顧問名單，以及移交資產的方式(有些牽涉到保全問題)。問題銀行資產回收發展至今，FDIC 目前幾乎採用專業的金融顧問公司辦理，很少自行辦理，不僅因為金融顧問有較多的資源及各領域的專家，FDIC 亦可善用其現有的資產標售平台，較之自行管理與維護標售平台可節省不少費用。

---

<sup>1</sup> 資產服務者提供包含資產收益按照有關契約的約定支付投資者等相關服務。

FDIC 亦進行自我評估，評估內容包含目前 FDIC 內部現有資源多少?需要的資產銷售支持資源為何?(如法律、技術、諮詢顧問上的資源等)，對於持有的保留資產目標多久處理完畢?各種保留資產準備以何種交易模式售出?等等。

關於資產風險移轉，確認授信資產組合將衍生的相關風險，作好因應準備，相關可能風險包含國家風險、法律風險、市場風險(如 2008-2009 年全球金融風暴導致房地產市場下滑，保留資產如屬不動產難以出售的問題)、環保風險(有些保留資產涉及環保問題，有處理上的困難)，以及在資產出售前管理及保存該等資產衍生的問題(如資產擔保品的管理)等，FDIC 將會評估市場對於資產風險移轉的預期，及自身對於風險移轉的目標，規劃最有效的策略，以及倘部分風險留在 FDIC，未來將可能需要的處理人力、資源與費用。對於投資人而言，期待的是資產本身所含的所有風險均被如實揭露，賣方能積極有效的管理手中的資產，移轉資產可以即時，投資人如此方能迅速掌控狀況，若是授信資產，亦能盡速進行催收程序。

資產價值評估(Asset valuation review)，一個資產價值為未來將產生的現金流量以資金成本折現再加上可能的風險，處理資產需考量現今的市場狀況，是否投資人有購買意願，對未來的經濟預測，未來資產可能的價格，以判斷是否持有一段時間再賣出，亦或是當下賣出，若持有一段時間賣出，亦需將中間持有成本計算在內，如相關人員的薪水、保管費用等等。資產價值評估提供 FDIC 授信資產可能違約的機率與預期損失、累積損失的分析，以及授信組合的經濟分析。FDIC 在接管問題銀行前可先對其進行資產評估，事前規劃資源配置，訂定底價。適當的資產底價取決於資產價值評估或金融顧問對市場可接受之價格建議，投資人出價實際上亦取決於很多因素，如競標的競爭狀況、交易結構的設計、資產池的特性、廣告行銷(例如刊登標售廣告於華爾街日報等)、資訊的適當揭露(資訊揭露不足將降低投資人的意願)，以及風險的承受。

FDIC 資產銷售類型常見的有 4 種，分別為授信資產直接銷售(Loan direct sale)、結構型銷售(Structured sale)、損失分攤機制(Loss sharing)及資產證券化(Securitization)，對於以上四種資產銷售模式分述如下：



### 1. 授信資產直接銷售

以個別授信資產或資產組合方式直接行銷出售，出售價格與市場風險及資產組合成分有關。自 2008 年以來，截至 2016 年中，FDIC 共處理超過 23 萬筆授信資產，總計帳面價值約 131 億美元，資產回收 64 億美元，回收率約 50%，銷售前價值評估約 60 億美元，實際回收金額約是估價的 107%。

### 2. 結構型銷售

此種銷售模式主要對象是房貸及不動產，過去 FDIC 對於此類型資產均採直接在次級市場售出，然而在儲貸危機時期由於危機來得快且影響層面大，大量的房貸與不動產資產難以在次級市場售出，於是 RTC 成立特殊目的機構 (Special purpose entity)，一個有限責任公司，將房貸與不動產所有權移轉至新成立的公司，進而出售該公司股權予有興趣的私人企業，FDIC 保留部分股權，新的投資人負責管理及銷售，並提供 FDIC 月報、半年報及年報，FDIC 有責監督其銷售交易是否遵循相關法規，並每年檢視該公司營運情形，此種銷售方式亦應用於 2008 年美國次級房貸造成眾多銀行倒閉，FDIC 接管問題銀行的大量房貸及不動產，結構型銷售亦可視為 FDIC 與私部門投資人合夥銷售的模式，2008 年金融風暴後，FDIC 以結構型銷售處理帳面價值約 260 億美元的資產，截至 2015 年底，預計已回收及未來將回收的金額將達 145 億美元。

### 3. 損失分攤機制

FDIC 與投資人簽屬雙方協議分擔部分損失，此舉可減輕投資人的風險，增加投資人競標或購買的誘因。傳統上，損失分攤機制係處理倒閉銀行資產的工具之一，目前 FDIC 在處理資產回收亦善用此機制，資產賣給投資人後，FDIC 不具有資產的掌控權，亦不負責管理資產，僅分擔資產未來可能產生的損失，所有損失分攤的條件將明確載明於具法律效益的文件上。截至 2016 年 1 月止，FDIC 仍有 215 件損失分攤協議尚未結束，剩下資產帳面價值約 3,900 萬美元尚未處理，資產原帳面價值約 2 億多美元；從 2008 年 4 月開始處理到 2016 年 1 月止，以處理資產金額計，總計以損失分攤機制已處理約 82% 的問題銀行資產。

#### 4. 資產證券化

通常將性質類似並有可預期現金收入的資產包裝成附利息的證券，信託資產後對外出售。FDIC 授信資產證券化方案，不良債權(non-performing loans)及正常債權(performing loans)共計 28 億美元授信資產以證券化方式出售，證券化結構以不同信用品質區分，分為高級(Senior)、中級(Mezzanine)和低級(Junior)三系列，其中，正常債權證券化屬於高級的部分(tranche)係由 FDIC 保證，FDIC 透過收取保證費用、超額利差設定及足夠擔保等條件保障其對該類型證券化商品的擔保。

### 三、強化資產回收- 韓國存款保險公司(KDIC)經驗

#### 1. 存款保險機制的資產回收功能

存款保險機構接管經營不善金融機構後，亦承受該問題機構之資產，其職能之一，即是必須迅速且有效地賣掉這些資產，以減少存款保險基金的損失。韓國存款保險公司取得問題銀行資產的來源有兩個途徑：

- (1) 存款保險機構挹注資金至問題銀行，進而取得該銀行之股權；
- (2) 此外，關閉並接管問題銀行亦將取得該銀行各項授信資產、不動產、動產及藝術品。

對於資產回收最重要的宗旨係盡可能在最短的時間內，最大化資產回收的金額。

#### 2. 強化資產回收的建議

- (1) 必須市場有可處理不同類型資產的各類私人專業機構；
- (2) 一個健康的、交易活絡且公正的資產交易次級市場，交易過程必須透明化；
- (3) 存款保險機構必須有足夠充分的人力配置與專業能力處理資產回收。

### 3. KDIC 曾經回收之資產

- (1) 加拿大卡加利(Calgary)的綜合商業大樓：屬於被接管銀行的房屋貸款海外抵押品，在房地產喪失贖回權被收回後，直接在不動產市場出售，售出總價 2,540 萬美元。
- (2) 美國洛杉磯的不動產：對銀行倒閉的相關責任人提訟，韓國存保公司贏得訴訟後，以公開標售方式售出其名下海外不動產，售出總價 993 萬美元。
- (3) 柬埔寨金邊的商业基地：私下找投資人協議價格，售出總價 532 萬美元。
- (4) 德國離岸風力發電廠營業執照：克服處理時間有限的困難及少數股東的阻撓，順利售出執照予私人投資者，營業執照售出價格 6,260 萬美元。
- (5) 大型貨運船：與專門銷售貨運船之專家共同研擬最佳銷售策略，考量市場狀況及船運航期，共計售出 16 艘貨運船。
- (6) 新韓商人銀行(Shinhan merchant bank)辦公大樓：設計具競爭性的合約條件尋找私人買家購買，共計售出 9,310 萬美元。
- (7) 高陽市公車總站商城：完成總站商城的建設工程，並超市及戲院等招商工程後透過公開標售賣出產權及經營權，共計售出 1 億 7,520 萬美元。
- (8) 首爾市永登浦區文來洞辦公大樓：解決營業執照及留置權爭議，還款債權人後賣出，總計售出金額 5,810 萬美元。
- (9) 梁山市鄉村俱樂部：研擬高爾夫球場營運計畫並售出，總計售出金額 5,670 萬美元。
- (10) 藝術品：透過香港拍賣會售出，最高拍價係名為花塚的雕塑作品，拍價 190 萬美金。
- (11) 超級跑車：媒體發布會後以公開拍賣、法院拍賣等方式出售，總計回收 63 萬美元。

#### 四、問題銀行資產處理與回收- 台灣經驗

##### 1. 經營不善金融機構保留資產之管理處分策略

金融重建基金於處理 56 家經營不善金融機構過程中，或為創造資產最大回收；或基於特殊法令規定考量，陸續將該等機構之部分資產予以保留自行賡續處分，未由承受銀行一併承受處理，主要保留之資產項目包括土地、不動產、授信債權、古董藝術品及股權，帳列淨額合計約 237.55 億元，並於該等機構概括讓與承受銀行後，由本公司以接管人或清理人之身分續行管理及處分，本公司並配合研訂「管理處分經營不善要保機構保留資產作業要點」，以為作業遵循。

##### 2. 各項保留資產所採取之管理處分策略分述如下：

###### (1) 保留不動產

依不動產特性採取不同處分策略，包括：

- a. 掌握市況積極出售，未標售者暫時出租，增加收益，未出租者，由權責部門每二個月派人勘察乙次，並作成紀錄。
- b. 依據潛在投資人需求，重新分標，辦理公開標售，未能標售成功者，由本公司董事會授權經理部門於一定期間內依前次標售流標底價，於本公司網站上辦理公告出售。
- c. 與公股標售機構合作，擴大銷售平台。

###### (2) 保留授信債權

金融重建基金屆期後，本公司為確保受託處理授信案件之處理品質及加強催收管理，分別研訂「管理處分經營不善要保機構保留授信案件控管及催理作業注意事項」、「保留授信案件審議及催理分層授權表」，暨增設「授信催收審議小組」以為管理保留授信債權之依據。

###### (3) 古董藝術品

金融重建基金管理會考量慶豐銀行保留之 2,228 組件古董藝術品大多為富保存價值之歷史文物及珍貴藝術品，基於文物承傳及社教推廣，爰決

議洽請故宮博物院或其他公立博物館優先購藏，至於未被價購之物件，或委託專業機構辦理公開拍賣；或透過本公司標售網站公告；或登載專業雜誌廣告；或發函畫廊協會所屬會員及本公司要保機構踴躍洽購。

(3) 股權：依金融重建基金管理會及主管機關之核示辦理。

### 3. 經營不善金融機構保留資產處分回收情形

56 家經營不善金融機構之保留資產，自交割日至 2015 年 10 月底止，本公司依歷次金融重建基金管理會及董事會會議決議處理之結果，計回收約 211.67 億元，包括處分不動產 149.29 億元、古董及藝術品 12.38 億元、授信債權 40.67 億元及亞聯股權 9.33 億元，保留資產帳列淨額較原承接時之 237.55 億元，減少 212.28 億元或 89.36%，餘未處分之保留資產帳列淨額計 25.27 億元，包括中聯信託之台北 101 股權 22.22 億元、慶豐銀行之不動產和畫作及銅雕帳面淨額計 1 億元及中華銀行保留授信債權淨額 2.05 億元，將仍由本公司以接管人或清理人之身分，依前開管理處分原則賡續辦理。

### 4. 不法人員訴追

對不法人員訴追的主要目的係為社會公平正義，並藉以降低未來銀行內部人員從事不法行為之誘因，惟實際可追償到之金額並不高。截至 2016 年 6 月 30 日止，已有超過 85% 的訴訟案獲得勝訴，143 件中計有 124 件獲得勝訴，但實際受償之比率僅約佔獲勝訴案件金額之 3.5%。

### 5. 處理問題金融機構保留資產面臨的挑戰

最大的挑戰在於如何儘速處分保留資產並能達成「處理成本最小化，回收價值最大化」之目標，因此需針對個別保留資產特性及市場需求研提最佳標售策略，提報金融重建基金及主管機關討論並形成決策，透過公開標售程序，創造最佳競價效果。

尤其金融市場投資人需求隨著市場變化不斷改變，致標售策略呈現多元靈活，存保公司協同財務顧問設計符合市場需求之標售策略，例如 good bank 及 bad bank 分包策略，或分拆國內分行及海外分行分開銷售，或不良資產附設 put back 機制等。上開標售策略因符合市場投資人需求，都吸引較預期為多之投資人參與競標，並大幅擷節處理成本，對於儘速處分保留資產及「處理成本最小化，回收價值最大化」之目標頗具成效。

## 參、心得與建議

### 一、FDIC 於承平時時期持續注意各類資產市場的最新發展及趨勢，並維持與各類專業機構的良好關係，本公司宜持續派員學習最新的金融知識，強化同仁的專業能力

FDIC 近年來均仰賴專業的金融顧問公司處理接管銀行保留之各類資產銷售或標售事宜，然而使其得以於 2008 年爆發次貸風暴後處理大量經營不善銀行留下的資產，在於平時即建置不動產、授信資產等投資機構的網絡名單，維持良好關係，瞭解其業務的同時並讓對方瞭解 FDIC 的需求，更進一步進行市場評估，瞭解市場的胃納量、動向及投資人偏好、不同授信資產平均售出時間等等，以及評估不同資產的銷售方式，由於平日的積累及持續更新資訊，得以應付當年金融危機的突發狀況，值得本公司借鏡。

此外，養兵千日用在一時，平時亦應對員工工作好專業技能及金融知識之訓練規劃，強化員工自身的能力，方能事半功倍有效率地進行保留資產回收工作。

另宜在預算許可下持續派員參加各類相關國際訓練會議，除學習當前最新知識外，並建立與存保同業相關業務之人脈關係，進行交流，借鏡其他國家之作法，以修正改善原有的機制。

### 二、FDIC 處理各類資產回收經驗豐富，靈活運用不同的資產銷售方式，宜強化與 FDIC 的合作，進一步促成與之簽訂合作備忘錄

FDIC 曾經歷兩次重大金融危機，1980 年代的儲貸危機與 2008 年的次貸風暴，均造成眾多金融機構倒閉，其處理過的資產數量及多樣性應為世界數一數二，本公司除積極派員參加其每年兩次提供全球存保機構的密集訓練課程外，並應積極促成與之簽訂合作備忘錄，強化雙方資訊分享與人員交流，在業務上針對特定項目提供顧問式諮詢服務，亦可對內部員工辦理訓練會議，邀請 FDIC 各領域專家分享資產回收經驗，並將公司當前遇到的問題請教專家。惟全世界並無一體適用之模式，主要係各國的金融市場發展狀況及投

資人需求各異，宜因地制宜，學習 FDIC 的方法，並加以靈活運用，設計適合本國的方式。

### 三、FDIC 採用損失分攤機制增加資產標售誘因促進標售，宜借鏡參考

存保機構在處理經營不善金融機構，倘其資產能大部分由投資人承受，可降低存保機構後續需處理的保留資產，亦減少存保機構管理、催收、服務費用及人力成本，故一個成功的標售十分重要。訂定有效靈活的標售策略亦可參考 FDIC 的作法，FDIC 採用損失分攤機制以處理潛在違約風險較高的資產，以 FDIC 分攤資產未來的部分損失，增加投資人競標的誘因，提高資產售出的機率，過去我國均以購買與承受(Purchase and assumption)方式處理經營不善金融機構，充分的市場調查與訂定有效的標售策略係成功售出問題金融機構的關鍵，過去本公司曾在標售某銀行之授信資產時，曾採用類似 FDIC 損失分攤的策略，即售後賣回(put-back)機制，對賣方而言，不必為了順利標售而降價以求，對買方而言，則可適度降低其風險承擔，而願意參與標案積極出價，成效不錯。

目前國內金融市場不良資產逾放比率低，本公司保留的授信資產亦剩下不多，尚無需要處理之較棘手授信資產。倘未來有需要處理較高風險之授信資產，可參考 FDIC 損失分攤方式的標售經驗。





Asia-Pacific Regional Committee Technical Seminar on  
“Enhancing Asset Recovery”

Date: August 15-17, 2016

Venue: Shangri-La hotel, Ulaanbaatar

19 Olympic Street, Sukhbaatar District-1, Ulaanbaatar, 14241, Mongolia

Tel:(976)77029999 / Fax:(976)77029999

[slub@shangri-la.com](mailto:slub@shangri-la.com) [www.shangri-la.com](http://www.shangri-la.com)

Time	Event
<b>Day One: Monday, August 15, 2016</b>	
08:30 - 09:00	Registration and Coffee
09:00 - 09:30	<b>Welcome Remark:</b> Mr. Erdembileg Ochirkhuu First Deputy Governor, Bank of Mongolia Chairman, Deposit Insurance National Committee of Mongolia <b>Opening Remark:</b> Mr. Lkhagvasuren Byadran Chief Executive Officer Deposit Insurance Corporation of Mongolia
09:30 - 10:15	Keynote Speech: Mr. Hiroyuki Obata Chairman, Asia-Pacific Regional Committee Deputy Director, Deposit Insurance Corporation Japan
10:15 - 10:45	Group Photo Session, Coffee Break
10:45 - 11:30	Keynote Speech: Mr. Bumgook Gwak Chairman and President Korea Deposit Insurance Corporation
11:30 - 12:15	Keynote Speech: Mr. David Walker Special Advisor, IADI
12:15 - 13:30	Lunch/ Ballroom2
<b>Session 1: Legal Structure and Framework on Asset Recovery on Failed Banks</b>	
13:30 - 14:15	Mr. Hidenori Higuchi Deputy Executive Director Resolution and Financial Revitalization Department Deposit Insurance Corporation of Japan *including Q&A



14:15 - 15:00	Mr. Nikolay N. Evstratenko Director, International Cooperation Deposit Insurance Agency Russia *including Q&A
15:00 - 15:20	Coffee Break
<b>Session 2: Developing and Strengthening Secondary Market for Non-Performing Loans in Emerging Market</b>	
15:20 - 16:05	Mr. Daniel Walker Assistant Director, Asset Management and Marketing Federal Deposit Insurance Corporation *including Q&A
16:05 - 16:50	Mr. Byung Duck Kim Senior Fellow, Korea Institute of Finance *including Q&A
18:00 - 20:30	Welcome Reception hosted by DICO /Chinggis Khan Khuree Ger Restaurant/
<b>Day Two: Tuesday August 16, 2016</b>	
<b>Session 3: Effectiveness of Various Tools and Mechanism for Asset Work-Outs and Recoveries on Problem Banks</b>	
09:00 - 09:30	Ms. Cristina Que Orbeta President, Philippine Deposit Insurance Corporation (via pre-recorded video)
09:30 - 10:00	Mr. Giacomo Giannetto Senior Financial Sector Specialist Asian Development Bank *including Q&A
10:30 - 11:00	Mrs. Sara Rajendra Kumar General Manager Deposit Insurance and Credit Guarantee Corporation of India *including Q&A
11:00 - 11:15	Coffee Break
<b>Session 4: Emerging Challenges and Issues for Deposit Insurers on Asset Recovery in the Aftermath of The Financial Crisis</b>	
11:15 - 11:55	Mr. Fauzi Ihsan Chief Executive Officer Indonesia Deposit Insurance Corporation *including Q&A
11:55 - 12:35	Mr. Michael M.K. Lin President Central Deposit Insurance Corporation, Taiwan *including Q&A
12:35 - 12:45	Closing Remarks Mr. Lkhagvasuren Byadran Chief Executive Officer Deposit Insurance Corporation of Mongolia
13:00 - 14:00	Lunch /Ballroom2/
15:30 - 18:00	City tour - Ulaanbaatar /Fashion show and Cultural performance/
18:00 - 20:00	Dinner hosted by DICO (Monet restaurant at Central Tower)
<b>Day Three: Wednesday August 17, 2016</b>	
08:00 - 17:30	Excursion
18:00 - 20:00	Dinner hosted by DICO (Terej Hotel at National Park)



DEPOSIT INSURANCE CORPORATION OF MONGOLIA

Max tower, Juulchin street 4/4, 4th khoroo  
Chingeltei District, Ulaanbaatar 15160, Mongolia

Date: August 25, 2016 №: 52

August 25, 2016

Mr. Micheal Lin  
President  
Central Deposit Insurance Corporation

Dear Mr. Micheal Lin,

On behalf of DICoM, I would like to extend my sincere appreciation to you for speaking at the IADI APRC Technical Seminar on 15-17 August in Ulaanbaatar, Mongolia. The event was attended by over 70 participants including deposit insurers, central bankers, academics and international institution leaders. The participants and speakers represented 14 countries and jurisdictions. The success of the Seminar points to a by both academics and deposit insurance practitioners for opportunities to share experience efforts and engage in discussions about emerging challenges and issues for deposit insurers on asset recovery.

Again, thank you for your support to enhancing the role of deposit insurance in the financial safety-net of our global industry. We look forward to continue working with you as we move forward with providing future events for additional discussions and presentations.

Yours sincerely,

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Lkhagvasuren Byadran', written in a cursive style.

Mr. Lkhagvasuren Byadran  
CEO, DICoM







The slide features a green and white geometric background. At the top left is the DICOM logo, which includes a stylized house icon and the text 'DICOM Special Insurance Corporation of Mongolia'. At the top right is the IADI logo, 'International Association of Deposit Insurers'. The top right text reads 'IADI APRC TECHNICAL SEMINAR 15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA'. The main title is 'Asset Disposition & Recoveries -- CDIC Experience' in large blue font. Below the title, the speaker's name and title are listed: 'Mr. Michael M. K. Lin, President, Central Deposit Insurance Corporation, Taiwan, 16 August 2016'.

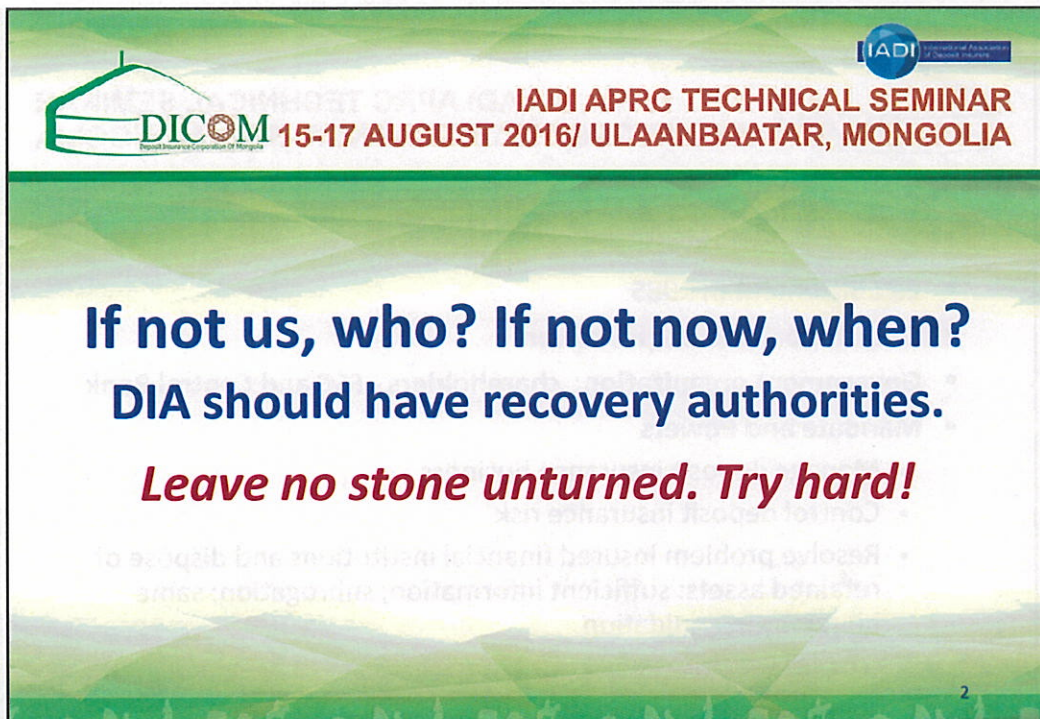
**DICOM** Special Insurance Corporation of Mongolia

**IADI** International Association of Deposit Insurers

**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

# Asset Disposition & Recoveries -- CDIC Experience

Mr. Michael M. K. Lin,  
President  
Central Deposit Insurance Corporation, Taiwan  
16 August 2016



The slide features a green and white geometric background. At the top left is the DICOM logo, which includes a stylized house icon and the text 'DICOM Special Insurance Corporation of Mongolia'. At the top right is the IADI logo, 'International Association of Deposit Insurers'. The top right text reads 'IADI APRC TECHNICAL SEMINAR 15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA'. The main text is 'If not us, who? If not now, when? DIA should have recovery authorities. Leave no stone unturned. Try hard!' in blue and red font. A small number '2' is in the bottom right corner.

**DICOM** Special Insurance Corporation of Mongolia

**IADI** International Association of Deposit Insurers

**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## If not us, who? If not now, when? DIA should have recovery authorities. *Leave no stone unturned. Try hard!*

2




**IADI APCR TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Outline

- I. Purchase & Assumption (P&A) Transactions
- II. Disposition and Recoveries of Retained Assets
- III. Pursuing Legal Actions
- IV. Conclusion

3




**IADI APCR TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Introduction of CDIC Taiwan

- Establishment in 1985
- Only deposit insurer in Taiwan
- Government organization: shareholders - FSC and Central Bank
- Mandate and Powers
  - Manage deposit insurance business
  - Control deposit insurance risk
  - Resolve problem insured financial institutions and dispose of retained assets: sufficient information; subrogation; same hierarchy in liquidation

 *DIA should have adequate mechanisms and tools for asset disposition & recoveries.*






**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

# I. P&A Transactions

5






**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Designing P&A Transactions

- **CDIC as the conservator**
- **Outsourcing**
  - Consulting firm: Design disposition strategies and manage open bid process
  - Accounting firms: Assess assets and liabilities
  - Real Estate Appraiser: Appraise specific real estate assets
  - Lawyers: Pursuit of civil and criminal actions against responsible parties and employees of problem insured institutions
- **Sell the target insured institutions through open bids or negotiations**

6

**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

**Objective: Maximize successful rates of open bids through well-designed disposition strategies of the assets, liabilities and operations**

Step 1	Step 2	Step 3	Step 4
✓ Understand the portfolio of assets and liabilities and related regulations	✓ Identify and <b>separate retained assets and assets to be sold</b>	✓ Categorize the assets to be sold into Good Bank and Bad Bank*	✓ Classify, combine & package into different tranches

\* "Good Bank" includes assets and liabilities, excluding NPLs and retained items.  
"Bad Bank" consists of NPLs and certain real estate assets.

7





**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA


**P&A Strategies to Max Recoveries - *Open Bids***

- **Banks: Auctioning off in separate parts**
  - Bad bank: NPLs by several tranches
  - Good bank: Non-NPL assets/liabilities and operations by one tranche or depending on market needs
- **Community FIs: Whole bank P&A**

8



 IADI APRC TECHNICAL SEMINAR  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

 **DICOM** 15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

Year	Banks	Credit cooperatives	Credit departments of farmers' & fishermen's associations	Methods
2001		7	29	Whole bank P&A
2002		1	7	Whole bank P&A
2004	1	1		Whole bank P&A Partial P&A
2005	1		1	Whole bank P&A Partial P&A
2007	3		1	Whole bank P&A Partial P&A
2008	3			Partial P&A P&A with put back option
2010	1			Partial P&A
Subtotal	9	9	38	
Total			56	9

 IADI APRC TECHNICAL SEMINAR  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

 **DICOM** 15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Disposition and Recoveries of Retained Assets

10




**IADI APCR TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Handling Assets Retained by CDIC

- **Reasons for retained assets:** No incentives for buyers due to limitations of related laws and regulations
- **Objectives:** Maximizing recoveries

**Operational Guidelines**

- *Operational Guidelines for Management and Disposition of Retained Assets from Insolvent Insured Institutions developed by CDIC*

11




**IADI APCR TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Results of Handling Retained Assets

- **Book value:** NT\$23.76 billion (US\$720 million)
- **Recovery amount:** NT\$ 21.18 billion (US\$642 million) (out of book value NT\$21.23 (US\$643 million) of disposed assets as of 31 May 2016)
- **Retained assets not disposed:** NT\$ 2.52 billion (US\$ 76 million)

 **89.4% of retained assets were sold**

12






**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Types of Retained Assets

- **Real estate assets: undeveloped lands, hillside lands, farmer's lands, commercial building, hotel, etc.**
- **Loans and credit assets**
- **Equity shares: foreign bank, Taipei 101, etc.**
- **Arts and Chinese antiques**

13




**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Strategies for Handling Real Estate Assets

- **Actively rearrange open bids based on the needs of potential buyers**
- **Arrange temporary rental, if not sold**
- **Dispatch staff to pay regular on-site visits, if not rented**
- **Cooperate with asset management companies to expand the disposition platform**

14





**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Undeveloped Lands

- **Case of an undeveloped land**
  - A 600-square-meter undeveloped land with a 15-meter-deep hole
  - Associated with an unfinished construction project pending for 10 years
  - Professional firm judged it as a dangerous site, and suggested handling it as soon as possible
- **Disposition process**
  - For public safety, disputes and litigation concerns, CDIC coordinated with local government authority to fill up the hole
  - CDIC accelerated disposition process by selling the land to a local constructor at the reserve price of the latest open bid

15



**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Hillside Lands

- **Case of a hillside land**
  - Difficult to sell or rent in the market
  - Needed to pay on-site visit and manage on a regular basis
- **Disposition process**
  - Adjusted the mix of different hillside lands for sale to attract more potential buyers
  - Extended the timeframe for sale
  - Auctioned off NT\$212 million (US\$6.4 million) of hillside lands
  - Government acquired remaining unsold hillside lands

16



**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Farm Lands

- **Case of farm lands**
  - 28 pieces of farm lands were retained
  - Difficult to sell in the real estate market by public auction due to the qualifications of buyers (farmers only)
- **Disposition process**
  - Sold 18 pieces by public auctions
  - Government amended related regulations to ease the qualification criteria for farm land purchase - remaining 10 pieces were all sold out

17




**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Commercial Buildings

- **Case of commercial buildings**
  - Two commercial buildings located in Taipei down-town area were handled separately
  - Estimated to achieve better sale prices if auctioned later and separately
- **Disposition process**
  - Big success by separate open bids – high selling price made up the gap between failed bank's assets and liabilities – shareholders received proceeds
  - CDIC negotiated with the major shareholders of the failed bank to cover disposition cost and management fee.
  - CDIC finally received totally NT\$196 million (US\$ 6million) from the resolution of the failed bank (including sale of commercial buildings).
  - No loss to deposit insurance fund/resolution fund of handling the failed bank

18






**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Hotels

- **Case of a hotel**
  - A 13-floor building with 216 rooms rented as a local hotel with a valid lease contract
  - After the lease contract expired, CDIC hired security guards to prevent possible invasion of the property and offered protection of the building
- **Disposition process**
  - Via public auction to sell the hotel and it was sold out successfully

19



**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Loans and Credit Assets

- **Strategy**
  - Developed operational guidelines to enhance management and quality of loan/credit asset collections
  - Set up a review task force for loan/credit asset collections
- **Disposition process**
  - 304 items with book value NT\$6.2 billion (US\$188 million) sold out by entrusting a financial advisor with the amount of NT\$1.67 billion(US\$51 million) (27 % of total loans and credit assets)
  - 32 items were managed by CDIC: 30 items with the book value of NT\$2.5 billion (US\$76 million) were collected as of May 31, 2016
  - Till now, two pieces with book value of NT\$1.1 billion (US\$33 million) are still under disposition by CDIC

20



**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Equity Shares


- **Cases of equity shares**
  - Equity shares of a foreign bank (a failed bank owned 20% shares of a foreign bank; book value NT\$ 0.89 billion (US\$27 million))
  - Equity shares of the Taipei 101 building with a value of NT2.457billion (US\$74 million)
- **Strategy**
  - For cross border assets: Need to negotiate with the home bank/company
  - For special assets: Follow the government guidance and direction
- **Disposition process**
  - Equity shares of the foreign bank were sold
  - Equity shares of Taipei 101 building will be sold pursuant to government policy




**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## Arts & Chinese Antiques

- **Case**
  - The National Palace Museum or other local public museums had first priority to purchase collection of 2,227 antiques
  - Commissioned specialized private professional agencies for public auction
  - Auction announcements on CDIC's Website
- **Disposition process**
  - The National Palace Museum and the National History Museum acquired 1,916 items (NT\$490 million) (US\$14.8 million)
  - Entrusted an int'l art company to host 3 public auctions and sold 186 items (NT\$720 million) (US\$21.8 million)
  - Set up a webpage for public auctions on CDIC's website for the remaining 125 items
    - ✓ Used magazine advertisements and made notice to the Gallery Association members - 111 pieces of antique art were sold (NT\$ 30 million) (US\$0.9 million)
    - ✓ 14 remaining items being posted on the CDIC's website for sale



**DICOM** **IADI** **IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
**15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA**

## Pursuing Legal Actions

23



**DICOM** **IADI** **IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
**15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA**

## Legal Redress against Those Parties at Fault

- **CDIC took steps to pursue those parties identified as culpable for bank failures**
- **Culpable parties are subject to sanction**
- **Redress may include personal fines or penalties, criminal prosecution, and file for civil action**

24





**DICOM** **IADI** **IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
**15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA**

## Recoveries from Legal Actions

- **Overview of civil recoveries of 143 cases (June 30, 2016)**
  - Settled cases: Favorable judgment rates over 85% (124 cases)
  - Unsettled cases (19 cases):
    - Major cases account for 89.47% of litigation amount
    - 57.3% of unsettled cases are sent back for re-trial by courts
- **Efforts to increase asset recovery**
  - Seizing property to protect creditors' rights
  - Actively seeking insurance claims
  - Eliminating barriers of enforcement
  - Increasing the odds and price at auctions

 **Main purpose: Social justice and fairness**



**DICOM** **IADI** **IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
**15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA**

## Conclusion






**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

## CDIC's Experience and Lessons

- Adopt market-driven approaches for failed bank resolution and asset disposition
- Survey market needs to identify potential buyers
- Apply flexible marketing strategies and transactions
- Target to minimize cost and maximize recovery
- Certain exceptions are unavoidable – flexibility needed

27





**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

### *IADI Core Principles for Effective Deposit Insurance Systems*

**Principle 12 – Dealing with Parties at Fault in a Bank Failure**

**Principle 16 – Recoveries**

**CDIC: Compliant** 

28





**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA

**Good Mechanisms & Tools  
Are Essential  
to A Job Well Done.**

**工欲善其事，必先利其器**

29



**IADI APRC TECHNICAL SEMINAR**  
15-17 AUGUST 2016/ ULAANBAATAR, MONGOLIA



**Thank You**

[cdic@cdic.gov.tw](mailto:cdic@cdic.gov.tw)

30

