



Mi Legado Politico

LAVADO.
EL INFORME





LIBRO 21



H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos
Vinculados con el Lavado de Dinero

ANEXO DOCUMENTAL

H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos Vinculados con el Lavado de Dinero

El presente archivo documental no solo anexa información que sustenta a la ya conocida en el informe final precedente sino que también agrega nuevos temas.

Para obtener una fácil lectura de los temas los hemos organizado en títulos y capítulos como su informe precedente; y solo citamos los que contienen información documental.

INDICE

TITULO II

- **CAPITULO 1 : CASO IBM BANCO NACIÓN (MAS FIGUEROA ALCORTA)**
- **CAPITULO 2 : CASO ARMAS (MAS CUENTAS MENEM)**
- **CAPITULO 3 : CAUSA ORO**
- **CARCELES**
- **SOBORNOS EN EL SENADO**
- **MATRIZ DEL DINERO OCULTO – CASO LUBLINERMAN**

TITULO III

- **CAPITULO 1 : CASO BCCI Y AL KASSAR**
- **CAPITULO 2 : CARTELES DEL NARCOTRÁFICO (CUEVAS)**

TITULO IV

- **CAPITULO 2 : CASO MONETA**
- **BANCO COMAFI**
- **EL SISTEMA FINANCIERO**
- **CASO YOMA**

TITULO V

- **CAPITULO 1 : VILA-MANZANO, CASO SUPERCANAL**
- **CAPITULO 2 : CEI**
- **KAMMERATH, CASO DEL ESPECTRO RADIOLECTRICO**

TITULO VI

- **ECONOMÍA, SOCIEDAD, ESTADO, GOBIERNO Y RÉGIMEN**

ANEXO : DOCUMENTACIÓN SOBRE GRUPO ECONÓMICO CITICORP 97

TITULO II

Capítulo 1:
IBM-Bco.NACION

TITULO II

LAVADO DE DINERO Y HECHOS ILÍCITOS COMETIDOS EN LA JURISDICCIÓN ARGENTINA

MATRIZ DE LOS CANALES FINANCIEROS A TRAVÉS DE LAS CUÁLES SE CANALIZÓ EL DINERO SUCIO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES ILÍCITAS COMETIDAS DENTRO DE LA JURISDICCIÓN ARGENTINA

CAPITULO I: EMPRESAS TRANSNACIONALES, INSTITUCIONES ESTATALES Y CORRUPCIÓN EN ARGENTINA:

1.- UN CASO TESTIGO: IBM - BANCO NACIÓN

1.1. TRANSACCIONES DE FIGUEROA ALCORTA

CITIBANK

I 05

REPORT DATE 04/01/94 ACCOUNT 3881-7146 RULE OFF FROM 03/01/94 TO 03/31/94 RUN DATE 04/01/94 TIME 07:23

PAGE 52

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/25/94	29408402954	SAME DAY CR TRANSFER		3,000,000.00	-5,159,733.67
	650000409262	OUR REF NUM: C0040841204301			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: WIRE040301030545AEC			
		OTHER REF: 207493			
		ORDER PARTY: BCO REPUBLICA SA FED BK NAS,BA			
		DEBIT PARTY: 0023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY			
03/25/94	29408402955	SAME DAY CR TRANSFER		3,000,000.00	-2,159,733.67
	650000400262	OUR REF NUM: C0040841208501			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: WIRE040301030606AEC			
		OTHER REF: 207494			
		ORDER PARTY: BCO REPUBLICA SA FED BK NAS,BA			
		DEBIT PARTY: 0023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY			
03/25/94	29408402960	SAME DAY CR TRANSFER		2,878,290.15	718,556.48
	650134007262	OUR REF NUM: 801404841000901			
		DETAILS: F-D UFCO			
		YOUR REF: 10004			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCA0AR0A BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012004			
03/25/94	39408402951	SAME DAY DR TRANSFER	500,000.00		218,556.48
	650370379262	OUR REF NUM: LCG40840837900			
		DETAILS: REF: GASTON FIGUEROA ALCORTA PARA LA CTA. # 40973			
		OTHER REF: 10414			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.			
03/25/94	39408402953	SAME DAY DR TRANSFER	150,000.00		68,556.48
	650370361262	OUR REF NUM: LCG40840838100			
		DETAILS: FAVOR SUB ACCOUNT UY 346593			
		OTHER REF: 10215 10122			
		BENEFICIARY: 000005562 PRUDENCIA SECURITIES INC			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021001033 BANKERS TRUST COMPANY NEW YORK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013366

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACE	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				107,000.00	+186,740.62
12/05/94	294J1905561 550226460262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S004339L242601 DETAILS: F/O GA'ON FIGUEROA MONTEVIDEO, CTA 1041 4. YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RC480R86 BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF'S BANK: 36012804		95,259.78	-91,481.84
12/05/94	294J1905556 550170341262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG4339B0343ED DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		78,756.00	-12,725.84
12/05/94	294J1905554 550000060262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCT4J160863008 DETAILS: REF OFF BRAZIL DISCOUNT BONDS OTHER REF: EMO MK 12/5 ORDER PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CO RP MINNEAPOLIS MN 55440 DEBIT PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CO RP		20,000.00	7,269.16
12/05/94	294J1905559 550170842262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG4J190084208 DETAILS: /REF.PRIMA/ ORDER PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC	7,269.16		0.00
12/05/94	294J1905557 550371156262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: A0243160424708 DETAILS: FCT 476 OTHER REF: 10370 ORDER PARTY: GLTD PARANA SA CREDIT PARTY: 48933257 HUMBERTO RESTREPO M. ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013777

CITIBANK

REPORT DATE 04/03/95 ACCOUNT 36017146 ROLLED UP FROM 03/01/95 TO 03/31/95 RUN DATE 04/01/95 TIME 07:39

PAGE 78

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				811,311.36	-290,128.82
03/30/95	29508907006 650771102262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1950890020001 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002009668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 AFCS NASSAU SWEEPL		300,500.00	10,371.18
03/30/95	29508907008 650264683262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0150891203601 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: ACABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		220,042.46	230,413.64
03/30/95	29508907009 650264693262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0050891180501 DETAILS: F/O SALCA S.A. YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: ACABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		156,000.00	386,413.64
03/30/95	29508907024 650265103262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0150891226201 DETAILS: SUB-ACCOUNT 10414 GASTON FIGUEROA ALC ORTA YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: ACABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
03/30/95	39508907011 650370845262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG5089008450[redacted] DETAILS: REF:ALTO PARANA S.A. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	150,000.00		236,413.64

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

A 06

REPORT DATE 12/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/94 TO 11/30/94 RUN DATE 12/01/94 TIME 07:19

STATEMENT PAGE 42

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/18/94	29432205344	SAME DAY CR TRANSFER		1,100,000.00	-71,503.20
	650371043262	OUR REF NUM: LCG43220104300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO			
11/18/94	29432205339	SAME DAY CR TRANSFER		174,985.00	103,481.80
	650098403262	OUR REF NUM: C0043221714701			
		DETAILS: 15.00 FEE DEDUCTED			
		YOUR REF: 10370			
		OTHER REF: 941118022880			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA S.A. BUENOS AIRES			
		DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			
11/18/94	39432205354	ACT TRANSFER DR	168,372.35		-64,890.55
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
11/18/94	29432205342	SAME DAY CR TRANSFER		143,000.00	78,109.45
	650219856262	OUR REF NUM: S0043221085101			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10414			
		ORDER PARTY: GASTON FIGUERDA ALCORTA BUENOS AIRES - ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
11/18/94	29432205338	SAME DAY CR TRANSFER		99,680.06	177,789.51
	650011181262	OUR REF NUM: F0443220011901			
		DETAILS: REF. 20.038			
		YOUR REF: A 030161			
		OTHER REF: 941116011430			
		ORDER PARTY: FINANCIERA INVERSORA SEEFELD S.A.			
		DEBIT PARTY: 011000390 FIRST BOS			
11/18/94	29432205340	SAME DAY CR TRANSFER		97,518.00	275,307.51
	650370496262	OUR REF NUM: LCG43220049600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36813479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

A 22

REPORT DATE 01/02/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 12/01/96 TO 12/31/96 RUN DATE 01/01/97 TIME 03:55

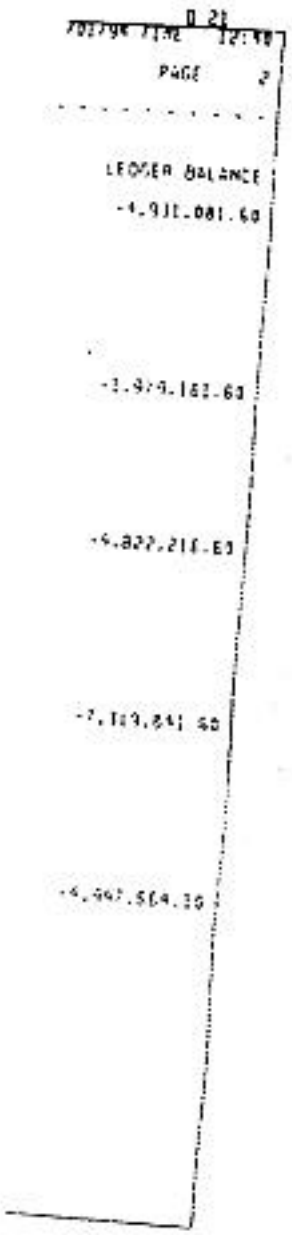
STATEMENT PAGE 43

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
12/17/96	29635213715 650779295262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1963520021201 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002129668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		915,052.94	1,593,279.65
12/17/96	29635213714 650000000262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0063520478201 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 3963517221 BENEFICIARY: FAVOR SUB ACCOUNT FASOLI ORDER PARTY: FIGUEROA ALCORTA JOAQUIN O DIRO DEBIT PARTY: 10991629 CITIBANK NA (MONTEVIDEO) BENEF'S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		600,000.00	2,193,279.65
12/17/96	29635213752	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	505,622.19		1,687,657.46
12/17/96	29635213719 650000328262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0063521535601 DETAILS: REF:MICROMETIDOS INTERPROVINCI ALES C IACUNS YOUR REF: NONREF OTHER REF: 961217038802 ORDER PARTY: BANCO DE FINANZAS E INVERSIONES SA DB 029 BARCELONA, SPAIN DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP NYC		500,766.28	2,188,423.74
12/17/96	29635213735 650370896262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG63520089600 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 98574 FEDERAL BANK LTD ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD CREDIT PARTY: 0023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	500,000.00		1,688,423.74

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015573



CITIBANK

REPORT DATE 06/01/94 ACCOUNT 3681-7146 ACCT OFF FROM 05/01/94 TO 05/31/94 RUN DATE 06/01/94 TIME

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD STATEMENT

PAGE

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACE TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				-2,746,197.81
05/04/94	39412903500 SAME DAY DR TRANSFER 650372340262 OUR REF NUM: LCG41294134000 DETAILS: REF. GIORGIO MARCHESINI YOUR REF: SEE FIELD 72 OTHER REF: 10420 BENEFICIARY: 1630625 LAGUNG ORDER PARTY: ALBERTO URAMI CREDIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY	11,750.00		
05/05/94	39412903499 SAME DAY DR TRANSFER 650371344262 OUR REF NUM: LCG41298134400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90989 BENEFICIARY: 20158 BUP UTENSILI ORDER PARTY: TAURUS CREDIT PARTY: 0981 BANCA NAZIONALE DEL LAVORO ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY	1,813.60		-2,748,016.88
05/09/94	29412903495 SAME DAY CR TRANSFER 650092487262 OUR REF NUM: G0041291962101 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 050994 SWEEP INT AT 03.06250 PCT OTHER REF: 8789 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36853673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		751.59	-2,747,256.41
05/10/94	29413003593 SAME DAY CR TRANSFER 650005182262 OUR REF NUM: F0941300241101 DETAILS: ATTN: M.M. OTHER REF: 940510012810 ORDER PARTY: COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS DEBIT PARTY: 826009179 CR SUISSE NY		1,500,000.00	-247,256.41
05/18/94	29413003518 SAME DAY CR TRANSFER 650035102262 OUR REF NUM: F0941300164001 DETAILS: REF.10370 ALTO PARANA SA CBC REF 0317 900138CP YOUR REF: PHM OF 94/05/18 OTHER REF: 0813BCP03179 ORDER PARTY: ALTO PARANA, S.A. (1003) BUENOS AIRES DEBIT PARTY: 021000128 CHEMICAL NYC		540,000.00	+207,256.41

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

1.2. POSIBLE VINCULACIÓN ENTRE CAP CON AG Y SOFTWARE PARTNERS ISE

IBM
Banco Nación

RÉPUBLIQUE ET CANTON DE GENÈVE

Département de justice et police

et des transports

CORPS DE POLICE

SURETE

- 204 -

Genève, le 3 janvier 1997

Rapport de GIRARDIER, IP - S7105
à Monsieur le chef de la Police de Sûreté

PIECE N° : 96-735089.1

Monsieur GRABER, Juge d'Instruction

me charge d'effectuer des recherches dans le cadre d'une entraide judiciaire avec l'Argentine

PP N° CP/390/1995 contrePINETA Santiago et autres

En vertu des instructions reçues, j'ai demandé les extraits du Registre du Commerce concernant les sociétés :

CAP CON A.G., domiciliée Bahnhofstrasse 16, 6300 Zug

et

SOFTWARE PARTNERS ISE, même domicile.

Je joins au présent rapport les documents transmis par la Police Cantonale de Zoug.

P I N E T A Santiago, identité inconnue.

Annexe :ment.

☐ Parquet	☐ Service Financier	☐ S.A.N.	☐ Chef de la Police	☐ Tribunal Jeunesse	☐ Dossier - 4 -
☒ Instruction	☐ Office Cant. Population	☐ B.C.S.P.	☐ Chef de la Sûreté	☐ Protection Jeunesse	☐ Objets Trouvés
☐ Commissariat	☐ Tuteur Général	☐ M.P.C.	☐ Pol. Cant. _____	☐ Contraventions	☐ _____
☐ D.J.P.T	☐ Chambre des Tutelles	☐ O.F.P.	☐ Autorité requérante	☐ Procureur Général	☐ _____

DÉPARTEMENT
FÉDÉRAL DE JUSTICE ET POLICE
Office fédéral de la police

No de réf. B 99780/02 Gop/Bea
A indiquer dans la réponse

L'Office fédéral de la police du Département fédéral de justice et police présente ses compliments à l'Ambassade de la République d'Argentine à Berne et, se référant à sa note no 64/95 du 27 décembre 1995 ainsi qu'à sa propre note du 2 mars 1998, concernant la procédure suivie contre **PINETTA Santiago Hernan et consorts**, a l'honneur de lui transmettre, à l'attention de l'autorité judiciaire requérante, soit M. le juge Bagnasco, la documentation complémentaire résultant de l'exécution de cette demande.

Cet Office attire l'attention de l'Ambassade ainsi que celle des autorités argentines sur la réserve de la spécialité formulée par la Suisse quant à l'usage des renseignements fournis (prière de consulter le texte annexé).

L'Office fédéral de la police du Département fédéral de justice et police saisit cette occasion pour renouveler à l'Ambassade de la République d'Argentine à Berne les assurances de sa haute considération.

3003 Berne, le 5 mars 1998

Annexes: - Documents d'exécution
- Réserve de la spécialité

DÉPARTEMENT FÉDÉRAL DE JUSTICE ET POLICE
OFFICE FÉDÉRAL DE LA POLICE

Ambassade de la
République Argentine
Jungfraustrasse 1
3005 Berne

Bundesamt für Polizeiwesen · Office fédéral de la police · Ufficio federale di polizia · Uffizi federal da polizia
Eidg. Justiz- und Polizeidepartement · Département fédéral de justice et police · Dipartimento federale di giustizia e polizia · Departement federal da giustia e polizia

No de réf. B 99780/02 Gop/Bea/Bea
A indiquer dans la réponse

3003 Berne, le 5.3.1998

Commission rogatoire délivrée par *le Juge National en matière criminelle et correctionnelle de la Capitale Fédérale de la République Argentine*
en date du *27 décembre 1995*
dans une procédure à l'encontre de *PINETTA Santiago Hernan et consorts*

Aux autorités de l'Etat requérant

Conformément à l'article 2 de la Convention européenne d'entraide judiciaire du 20 avril 1959 et à la réserve suisse à cette disposition, respectivement à l'article 67 et 63 de la loi suisse sur l'entraide internationale en matière pénale du 20 mars 1981/4 octobre 1996, l'entraide est soumise à la condition suivante:

Réserve de la spécialité

1. Les documents et les renseignements obtenus par voie d'entraide ne peuvent, dans l'Etat requérant, ni être utilisés aux fins d'investigations ni être produits comme moyens de preuve dans une procédure pénale visant une infraction pour laquelle l'entraide est exclue. Cette interdiction se rapporte notamment aux actes qui, selon les conceptions suisses, revêtent un caractère politique, militaire ou fiscal. Constitue un acte à caractère fiscal celui qui paraît tendre à diminuer des recettes fiscales ou contrevient à des mesures de politique monétaire, commerciale ou économique. Toutefois, les documents et informations transmis par la voie de l'entraide peuvent être utilisés pour la poursuite d'une escroquerie en matière fiscale au sens du droit suisse.
2. L'utilisation des moyens de preuve recueillis en Suisse est aussi admissible pour:
   a) la poursuite d'autres infractions que celles qui sont à l'origine de la demande dans la mesure où l'entraide est également admissible pour ces autres infractions.
   ou:
   b) la poursuite d'autres personnes ayant participé à la commission de l'infraction.
3. La restitution de valeurs à l'ayant droit ou l'imposition de mesures administratives à l'égard de l'auteur d'une infraction constituent également une partie intégrante de la poursuite pénale; l'utilisation des documents obtenus par voie d'entraide et des renseignements qui y sont contenus est dans cette mesure permise dans le cadre d'une procédure accessoire à caractère civil ou administratif. L'utilisation à des fins directes ou indirectes de ces documents et des renseignements qui y sont contenus est toutefois et en tous les cas exclue dans une procédure de nature fiscale à caractère pénal ou administratif.
4. Toute autre utilisation de ces documents et renseignements est subordonnée à l'autorisation expresse et préalable de l'Office fédéral de la police.

RÉPUBLIQUE ET CANTON DE GENÈVE

Genève, le 26 février 1998
1, Place du Bourg-de-Four

POUVOIR JUDICIAIRE

CABINET DU JUGE
D'INSTRUCTION
Correspondance:
Case postale 3344
1211 Genève 3
Tél. 319.26.11

Prière d'adresser toute correspondance
au Juge soussigné personnellement

OFFICE FEDERAL DE LA POLICE
Division de l'entraide judiciaire
internationale et des affaires
de police
Section de l'entraide judiciaire
internationale
3003 BERNE

BA Polizeiwesen
E - 3. MRZ. 1998

Concerne: PP No CP/390/1995

OFP B 99780 Gop/Bea

Messieurs,

Je vous retourne sous ce pli la commission rogatoire exécutée dans le cadre de la procédure visée sous rubrique.

Les documents demandés relevant de registres publics, ils peuvent être acheminés sans autre à l'Autorité requérante.

La présente vaut dès lors ordonnance d'entrée en matière et de clôture de l'entraide, non sujette à recours.

En vous remerciant d'ores et déjà de votre collaboration, je vous prie d'agréer, Messieurs, mes salutations distinguées.

Le Juge d'instruction

Me GRABER

Annexe: divers extraits du RC.

Kantonspolizei Zug SMNJUH5

G.-Nr. [illegible] [] Krista [] Registratur

Ripol
Revokation

EDV-Nr.
DK
Ereignisdatum

Rapport von Kpl Schelbert Daniel
Dienststelle Kripo/Wirtschaftsdelikte
Datum 16. Dezember 1996

Betrifft **Erhebungsbericht**

Zuhanden Kantonspolizei Genf, IP-S7105, Brigade Financier et Argent Sale, Hr. Girardier

gegen 1)
Firma/Institution Cap Con AG
Adresse Bahnhofstrasse 16
6300 Zug

vertreten durch:
Familienname Steinmann Geschlecht M
Vornamen Erwin
weitere Namen Josef
nachgenannt
Als Verwaltungsratspräsident mit Einzelunterschrift der Cap Con AG.

gegen 2)
Familienname Steinmann Geschlecht M
Vornamen Erwin
weitere Namen Josef
Geburtsdatum 13. Dezember 1951
Heimatort/Staat Ebersecken/LU
Beruf Betriebsökonom
Adresse Ebnetweg 2
6045 Meggen
Als Verwaltungsratspräsident mit Einzelunterschrift der Cap Con AG.

Schlussverfügung vom 17. Dez. 1996

Geht an
[] Verhöramt des Kts. Zug
[] Polizeirichteramt des Kts. Zug
[] Jugendanwaltschaft des Kts. Zug
[] Staatsanwaltschaft des Kts. Zug
[X] Polizeikommando des Kantons Genf, Postfach 236, 1211 Genf

Kopie an
-
-

KANTONSPOLIZEI ZUG
Kriminalpolizei
SD Wirtschaftsdelikte

gegen 3)

Familienname	Koller	Geschlecht m
Vornamen	Armin	
Geburtsdatum	11. Mai 1951	
Heimatort/Staat	Grossdietwil/LU	
Beruf	Kaufmann	
Adresse	Neugrundstrasse 9 8320 Fehraltorf	

Als Verwaltungsratsmitglied mit Einzelunterschrift der Cap Con AG.

gegen 4)

Firma/Institution	Software Partners ISE	
Adresse	Bahnhofstrasse 16 6300 Zug	
vertreten durch:		
Familienname	Steinmann	Geschlecht m
Vornamen	Erwin	
weitere Namen	Josef	

nachgenannt
Als einziges Verwaltungsratsmitglied mit Einzelunterschrift der Software Partners ISE.

gegen 5)

Familienname	Steinmann	Geschlecht m
Vornamen	Erwin	
weitere Namen	Josef	

vorgenannt
Als einziges Verwaltungsratsmitglied mit Einzelunterschrift der Software Partners ISE.

gegen 6)

Familienname	Villiger	Geschlecht m
Vornamen	Jost	
weitere Namen	Ernst	
Geburtsdatum	4. November 1942	
Heimatort/Staat	Sins/AG und Luzern/LU	
Beruf	Kaufmann	
Adresse	Stegenstrasse 20 6048 Horw	

Als Domizilhalter der Software Partners ISE.

wegen — Abklärungenen über die Firma Cap Con AG sowie die Software Partners ISE, und deren Organe.

Betreffend — Rechtshilfeersuchen der Kantonspolizei Genf, Faxschreiben vom 13.12.1996, Police de Sürete, Hr. Girardier, IP-S7105, Brigade Financiere et Argent Sale

Einleitung — Mit Faxschreiben vom 13.12.1996 ersuchte die Kantonspolizei Genf, Hr. Giradier, um dringende Erledigung von Abklärungen über die Firmen Cap Con AG und Software Partners ISE., deren Organe, sowie einen gewissen Villiger Jost E., Bahnhofstrasse 16, 6300 Zug.

Sachverhalt

Hr. Graber, Untersuchungsrichter in Genf, führt zur Zeit eine Strafuntersuchung durch, in welcher die Cap Con AG bzw. die Software Partners ISE, Jost E. Villiger Consulting, in Zusammenhang stehen.

Ermittlungen/
Anordnungen

Gemäss Auskunft des Handelsregisteramtes Zug hat die Cap Con AG, den Firmensitz in 6300 Zug, Bahnhofstrasse 16. Als Verwaltungsräte sind **Steinmann Erwin**, und **Koller Armin**, vorgenannt, eingetragen.
Ich verweise auf den beiliegenden Handelsregisterauszug.

Steinmann Erwin Josef, vorgenannt, hat gemäss Teledata weitere Verwaltungsratsmandate bei den Firmen Aenix Computer SA in Stansstad, Alphacon Informatik AG Thalwil, Axeed Informatik AG Wallisellen, Creamec Holding AG Zug, Ifas Informatik AG Opfikon, Instrumatic Data Systems AG Wallisellen, Instrumatic Inter SA Zug.

Koller Armin, vorgenannt, hat gemäss Teledata ein weiteres Verwaltungsratsmandat bei der Firma Artoz-Papier AG in Lenzburg, wo er als Geschäftsführer tätig sein soll.

Auf die Firma Cap Con AG lautet, gemäss Twix-Tel, kein Telefonanschluss.

Bezüglich der Firma Cap Con AG sowie den Personen, Steinmann Erwin und Koller Armin bestehen bei der Kantonspolizei Zug keine Akteneintragungen.

Gemäss Auskunft des Handelsregisteramtes Zug hat die Software Partners ISE ihren Sitz in Zug, Bahnhofstrasse 16, **c/o Villiger Jost E. Consulting**.

Steinmann Erwin J., obgenannt, ist einziges **Verwaltungsratsmitglied**. Inhaber der Firma soll gemäss **Tele-Data ein** Hr. Aloccio Louis in Cabries/F sein.
Ich verweise auf den beiliegenden Handelsregisterauszug.

Villiger Jost Ernst, hat sich per 01.07.1996 nach 6048 Horw, Stegenstrasse 20 abgemeldet.

Die **Fax-Nummer** an der Bahnhofstrasse 16, lautend auf die Firma **Villiger Jost E. Consulting**, ist **identisch** mit derjenigen des Rechtsanwaltsbüros **Winter & Partner** an der Bahnhofstrasse 16. Die Firmen haben indessen unterschiedliche Telefon-Nummern. Auch sollen die Nummern 729 04 01 bis 729 **04 99**, also 99 Anschlüsse, für Villiger Jost E.

reserviert sein.

Bezüglich den Firmen Software Partners ISE bzw. Villiger Jost E. Consulting und Villiger Jost Ernst bestehen bei der Kantonspolizei Zug keine Akteneintragungen.

Schlussbemerkungen Die aufgeführten Firmen und Personen wurden nicht kontaktiert.

Die ersuchende Amtsstelle wurde mittels Faxschreiben am 16.12.1996 vororientiert.

KANTONSPOLIZEI ZUG
Kripo SD WID

Kpl Schelbert Daniel

Beilagen
- Handelsregisterauszug Cap Con AG
- Handelsregisterauszug Software Partners ISE

Geschäft-Nr.: 96 12. 13. 047

13 DEC '96 10:52 P.1

POLICE

CANTONALE
GENEVE

Nr fax : 022 / 427 87 47
Nr tél : 022 / 427 81 11

Feuille : 1 de transmission
- d'accompagnement

Pages *1 Date 13.12.1996
* y compris page
d'accompagnement

Expéditeur :
POLICE DE SÛRETE
GIRARDIER, IP - S7105
BRIGADE FINANCIERE
ET ARGENT SALE

Références :

FAX

Visas :
OP

ICB

Insp

No enreg.

Destinataire : No fax : 041 728.41.79

Police Cantonale Zug

Texte :

TRES URGENT

Dans le cadre d'une procédure pénale en cours, Monsieur GRABER, Juge d'Instruction, demande que lui soit fourni un extrait du Registre du Commerce (depuis la fondation) concernant les sociétés :

CAP CON A.G., Bahnhofstrasse 16, 6300 Zug, adresse postale Rotzbergstrasse 7, 6362 Stansstad

SOFTWARE PARTNERS ISE, Jost E. VILLIGER Consulting, Bahnhofstrasse 16, 6300 Zug

Une prompte réponse nous obligerait. Merci de votre collaboration.

A. Girardier

Zeichenerklärung
VR = Verwaltungsrat
M = Mitglied
D = Direktor
GF = Geschäftsführer
ZB = Zeichnungsberechtigter

EU = Einzelunterschrift
KU = Kollektivunterschrift
EP = Einzelprokura
KP = Kollektivprokura

GU = Gesamtunternehmen
HS = Hauptsitz
SRA = Stimmrechtsaktie(n)
PS = Partizipationsschein(e)
SHAB = Schweiz. Handelsamtsblatt

Ref. = Referenz
Z = Schreibzeichen
Ei = Eintragung
Ae,m = Änderung
Lö = Löschung

Ref.		Tagebuch		Publikation SHAB		
Z	Nr.	Nr.	Datum	Nr.	Datum	Seite
20	21	22	23	24	25	26
mb	1	1265	30. 3.1988	85	14. 4.1988	1464
mb	2	1005	19. 2.1991	42	1. 3.1991	888
mb	3	3128	15. 6.1992	122	29. 6.1992	2981
mb	4	4128	6. 8.1992	156	14. 8.1992	3847
mb	5	1488	2. 3.1993	49	11. 3.1993	1198
al	6	2948	10. 5.1994	98	24. 5.1994	2848

Ref.		Tagebuch		Publikation SHAB		
Z	Nr.	Nr.	Datum	Nr.	Datum	Seite
20	21	22	23	24	25	26

Ref.		Tagebuch		Publikation SHAB		
Z	Nr.	Nr.	Datum	Nr.	Datum	Seite
20	21	22	23	24	25	26

Ref. Nr.			Verwaltung, Zeichnungsberechtigte		
Ei	Ae	Lö	Personalangaben	Eigenschaft	Zeichnungsart
27	28	29	30	31	32
1		2m	~~Emil A. Widmer, von Zürich, in Oberwil Gde. Zug~~		
				~~einziges M des VR~~ ~~ZB~~	~~EU~~
2		3	~~Yann Houdent, französischer Staatsangehöriger, in Meudon (F)~~		
				~~VR M~~ ~~ZB~~	~~EU~~
2		6	~~Bernhard Stadelmann, von Entlebuch und Escholzmatt, in Horw~~		
				~~VR M~~ ~~ZB~~	~~KU zu zweien~~
	2	4	~~Emil A. Widmer, von Zürich, in Oberwil Gde. Zug~~		
				~~Präsident des VR und GF~~ ZB	~~EU~~
4		5	~~Reinhard Gründer, deutscher Staatsangehöriger, in Zug~~		
				~~Präsident des VR~~ ~~ZB~~	~~KU zu zweien~~
4		6m	~~Erwin Josef Steinmann, von Ebersecken, in Meggen~~		
				~~VR M~~ ~~ZB~~	~~KU zu zweien~~
5		6	~~Louis Aloccio, französischer Staatsangehöriger, in Cabries (F)~~		
				~~Präsident des VR~~ ~~ZB~~	~~EU~~
	6		Erwin Josef Steinmann, von Ebersecken, in Meggen		
				einziges M des VR ZB	EU

Handelsregister des Kantons Zug — Hauptregister

Laufnummer	Karte	Rechtsstatus	Eintragungsdatum	Löschungsdatum	Übertrag von	Übertragen auf
3 18120	1	Aktiengesellschaft	22. 1.1993			

Ref	Firma
1	~~Haus Contra AG~~
1	Cap Con AG (Cap Con Ltd) (Cap Con SA)

Ref	Sitz
1	~~GRINDELWALD~~
1	~~W A A B~~
2	Z U G

Ref	Adresse
1	~~Lettenstrasse 4~~
2	Bahnhofstrasse 16

Ref	Eintragungsdatum
1	2[illegible].11.1984 ur.
1	19. 1.1993
2	20. 1.1995

Ref	Zweigniederlassungen

Ref	Grundkapital in Franken: Nominalbetrag	Liberierung	Aktien
1	100'000.--	voll	100 Namenaktien zu Fr. 1'000.--

Ref	Zweck, Bemerkungen
1	Unternehmensberatung, insbesondere Beratung in sämtlichen Finanzangelegenheiten; kann Liegenschaften kaufen und verkaufen sowie sich an gleichen oder ähnlichen Unternehmen beteiligen.

Ref.	Sacheinlagen, Sachübernahmen, Verrechnung, persönliche Vorteile, Genussscheine
1	Die Gesellschaft übernahm anlässlich der Gründung gemäss Sacheinlagevertrag vom 23.11.1984 von der einfachen Gesellschaft, bestehend aus Walter Hölzle, von Winterthur, in Meggen, und Erwin Josef Steinmann, von Ebersecken, in Meggen, 10 Musterküchen, 1 Apparate-Wand sowie dazugehöriges Zusatz- und Dekorationsmaterial, Büro-, Lager- und Werkstatt-Einrichtungen, diverse Lagerware, Werkzeuge und Büromaterialien, einen Lieferwagen Hanomag Henschel F 35 sowie diverse Druckachen, Hilfs- und Reinigungsmaterialien, alles gemäss separater Liste, zum Preise von Fr. 50'000.--, welcher voll auf das Aktienkapital angerech-

ERLEDIGT 19. Jan. 1996

Ref.	Publikationsorgane
1	SHAB

Zeichenerklärung

VR = Verwaltungsrat
M = Mitglied
D = Direktor
GF = Geschäftsführer
ZB = Zeichnungsberechtigter

EU = Einzelunterschrift
KU = Kollektivunterschrift
EP = Einzelprokura
KP = Kollektivprokura

GU = Gesamtunternehmen
HS = Hauptsitz
SRA = Stammrechtsaktie(n)
PS = Partizipationsschein(e)
SHAB = Schweiz. Handelsamtsblatt

Ref. = Referenz
Z = Schreibzeichen
E = Eintragung
Ae = Änderung
Lö = Löschung

Ref. Nr	Tagebuch Nr.	Tagebuch Datum	Publikation SHAB Nr.	Publikation SHAB Datum	Publikation SHAB Seite
1	465	22. 1.1993	23	3. 2.1993	549
2	102	10. 2.1995	36	21. 2.1995	1003

Ref. Z	Ref. Nr.	Tagebuch Nr.	Tagebuch Datum	Publikation SHAB Nr.	Publikation SHAB Datum	Publikation SHAB Seite

Ref. Nr. Ae	Lö	Verwaltung, Zeichnungsberechtigte: Personalangaben	Eigenschaft		Zeichnungsart
		Erwin Steinmann, von Ebersecken, in Meggen	Präsident des VR	ZB	EU
		Armin Koller, von Grossdietwil, in Fehraltorf	VR - M	ZB	EU
		Hugo B. Järmann, von Röthenbach im Emmental, in Zug	Revisionsstelle		

Handelsregisteramt des Kantons Zug - Hauptregister

Registernummer	Rechtsnatur	Eintragung	Löschung	Übertrag von	Übertrag auf
CH-170-3'013'485-4	Aktiengesellschaft	30.03.1988		3-13485	

Alle Eintragungen

Ei	Lö	Firma
1		Software Partners ISE

Ei	Sitz
1	Zug

Ei	Lö	Domizil - Adresse	Domizilhalter	PLZ	Ort
1		Gotthardstrasse 3	c/o Seeunda-AG	6300	Zug
2		Bahnhofstrasse 16	c/o Jost E. Villiger Consulting	6301	Zug

Ei	Währ	Aktienkapital	Liberierung	Anzahl	Art	Nenn
1	CHF	50'000.00	50'000.00	50	Namenaktien	1'00

Ei	Lö	Währ	PS-Kapital	Liberierung	Anzahl	Art	Nenn

Ei	Lö	Art	Sacheinlage, -übernahme, Vorteile, Genussscheine

Ei	Lö	Zweck
1		Handel mit und Vermittlung von Waren aller Art, insbesondere EDV-Produkte und Schiffe; kann sich an anderen Gesellschaften beteiligen sowie Patente, Lizenzen, Wertschriften und Liegenschaften erwerben und veräussern

Ei	Lö	Art	Bemerkungen

Ei	Statutendatum	Ei	Statutendatum	Ei	Statutendatum	Ei	Statutendatum
1	15.02.1991						

Ei	Lö	Publikationsorgane	Ei	Lö	Publikationsorgane
1		SHAB			

Ei	Lö	Zweigniederlassungen	Ei	Lö	Zweigniederlassungen	Ei	Lö	Zweigniederlassungen

Ei	TB-Nr	TB-Datum	SHAB	SHAB-Datum	Seite	Ei	TB-Nr	TB-Datum	SHAB	SHAB-Datum	S
1		Ersterfassung	98	24.05.1994	2'848	2	3614	19.06.1995	123	28.06.1995	3

Ei	Er	E.d	Lö	Personenangaben	Eigenschaften	Zeichnung
1				Steinmann, Erwin Josef, H: Ebersecken, in Meggen	M	EU

Legende

*	Funktionen des statutarischen Exekutivorgans	EKP2	Erweiterte Kollektivprokura zu 2 nach OR 459 II
baHS	beschränkt auf den Hauptsitz	EP	Einzelprokura
D	Direktor(in)	EU	Einzelunterschrift
Del *	Delegierte(r)	GD	Generaldirektor(in)
EEP	Erweiterte Einzelprokura nach OR 459 II	GF	Geschäftsführer(in)
K *	Kassier(in)	KP2	Kollektivprokura zu zweien
KU2	Kollektivunterschrift zu zweien	Liq	Liquidator(in)
M *	Mitglied	oZB	ohne Zeichnungsberechtigung
P *	Präsident(in)	Prok	Prokurist(in)
Rev.stelle	Revisionsstelle	Sek *	Sekretär(in)
SekNM	Sekretär(in) Nichtmitglied	stvD	stellvertretende(r) Direktor(in)
Sup *	Suppleant(in)	VD	Vizedirektor(in)
VP *	Vize-Präsident(in)	ZB	Zeichnungsberechtigte(r)

Handelsregisteramt des Kantons Zug - Hauptregister

Registernummer	Rechtsnatur	Eintragung	Löschung	Übertrag von	Übertrag auf	S
CH-170-3'018'120-6	Aktiengesellschaft	22.01.1993		3-18120		

Alle Eintragungen

Ei	Lö	Firma
1		Cap Con AG
1		(Cap Con Ltd)
1		(Cap Con SA)

Ei	Sitz
1	Zug

Ei	Lö	Domizil - Adresse	Domizilhalter	PLZ	Ort
1		Bahnhofstrasse 16		6300	Zug

Ei	Währ	Aktienkapital	Liberierung	Anzahl	Art	Nennv
1	CHF	100'000.00	100'000.00	100	Namenaktien	1'000

Ei	Lö	Währ	PS-Kapital	Liberierung	Anzahl	Art	Nennw

Ei	Lö	Art	Sacheinlage, -übernahme, Vorteile, Genussscheine
1		Sacheinlage	Die Gesellschaft übernahm gemäss Sacheinlagevertrag vom 23.11.1984 von der einfachen Gesellschaft, bestehend aus Walter Hölzle, von Winterthur, in Meggen, und Erwin Josef Steinmann von Ebersecken, in Meggen, 10 Musterküchen, 1 Apparate-Wand sowie dazugehöriges Zusatz- un Dekorationsmaterial, Büro-, Lager- und Werkstatt-Einrichtungen, diverse Lagerware, Werkzeuge u Büromaterialien, einen Lieferwagen Hanomag Henschel F 35 sowie diverse Drucksachen, Hilfs- ur Reinigungsmaterialien, alles gemäss separater Liste, zum Preise von CHF 50'000.00, welcher voll auf das Aktienkapital angerechnet wurde

Ei	Lö	Zweck
1		Unternehmensberatung, insbesondere Beratung in sämtlichen Finanzangelegenheiten; kann Liegenschaften kaufen und verkaufen sowie sich an gleichen oder ähnlichen Unternehmen beteiligen

Ei	Lö	Art	Bemerkungen

Ei	Statutendatum	Ei	Statutendatum	Ei	Statutendatum	Ei	Statutendatum
1	20.01.1995						

Ei	Lö	Publikationsorgane	Ei	Lö	Publikationsorgane
1		SHAB			

Ei	Lö	Zweigniederlassungen	Ei	Lö	Zweigniederlassungen	Ei	Lö	Zweigniederlassungen

Ei	TB-Nr	TB-Datum	SHAB	SHAB-Datum	Seite	Ei	TB-Nr	TB-Datum	SHAB	SHAB-Datum	S
1		Ersterfassung	36	21.02.1995	1'003						

Ei	Er	E.d	Lö	Personenangaben	Eigenschaften	Zeichnungs
1				Steinmann, Erwin, H: Ebersecken, in Meggen	P	EU
1				Koller, Armin, H: Grossdietwil, in Fehraltorf	M	EU
1				Järmann, Hugo B., H: Röthenbach im Emmental, in Zug	Rev.stelle	

Fortsetzung auf S

Software Partners ISE , Zug

Siège:
Jost E. Villiger Consulting
Bahnhofstrasse 16
6300 Zug (ZG)
Stat.légal: société anonyme

Adresse postale:
Jost E. Villiger Consulting
Bahnhofstrasse 16
6300 Zug

Capital (Mio ML)	:	.050
Libéré (Mio ML)	:	libéré
Titre (valeur n. ML):		1000

Teledata No.-société: 545580

Première public. FOSC : 14.04.1988
Dernière public. FOSC : 28.06.1995

Software Partners ISE , Zug

Premier enregistrement RC :
Dernière publ. faillites :
Dernier appel aux créanciers :
Dernier changem. siège :
Dernier changem. raison soc. : FOSC du 01.03.1991

Organe de révision :

But : Waren, bes. EDV-Produkte, Schiffe usw; Handel, Vermittlung

M08 TELEDATA INF.SUR LES SOCIETES - CONSEIL D'ADMINISTRATION PAGE 1 - 1
12.12.1996 - 11:2C

Software Partners ISE , Zug

SEL	NOM	POSITION	SIG.
_	Steinmann Erwin J. , Meggen	administrateur	I

SOURCE : OF - SCH

PF1=Aide PF3=Image préc PF9=Menu PF10=Menu principal
D de base P articip Propr I étaire M anagem A dministr F OSC N ouvelles
Pr duits C hiffres Po R trait T itres Cr E dit Choix:

Software Partners ISE , Zug

FOSC du 01.03.1991 FOSC No. 42 Date RC: 19. Februar 1991
Rubrique: Reg. du commerce
Interplamar AG, in Zug , Handel mit und Vermittlung von Waren aller Art usw. (SHAB Nr.85 vom 14.4.1988, S.1464). Statutenänderung: 15. Februar 1991. Neue Firma: Software Partners ISE. Umwandlung der 50 Inhaberaktien zu Fr.1000 in 5(Namenaktien zu Fr.1000. Das Aktienkapital von Fr.50000 ist nun eingeteilt in ! Namenaktien zu Fr.1000. Ferner Änderung nicht publikationspflichtiger Tatsache

Neue Verwaltungsräte sind Yann Houdent, französischer Staatsangehöriger, in Meudon (F), mit Einzelunterschrift, und Bernhard Stadelmann, von Entlebuch und Escholzmatt, in Horw, mit Kollektivunterschrift zu zweien. Emil A. Widmer, bisher einziges Mitglied, ist nun Präsident des Verwaltungsrates und zugleich Geschäftsführer, weiterhin mit Einzelunterschrift. Neue Geschäftsadresse: Baarerstrasse 45.

Software Partners ISE , Zug

FOSC du 29.06.1992 FOSC No. 122 Date RC: 15. Juni 1992
Rubrique: Reg. du commerce
Software Partners ISE, in Zug , Handel mit und Vermittlung von Waren aller Ar
usw. (SHAB Nr.42 vom 1.3.1991, S.888). Yann Houdent ist aus dem Verwaltungsra
ausgeschieden; seine Unterschrift ist erloschen.

Software Partners ISE , Zug

FOSC du 14.08.1992 FOSC No. 156 Date RC: 6. August 1992
Rubrique: Reg. du commerce

Software Partners ISE, in Zug , Handel mit und Vermittlung von Waren aller Art usw. (SHAB Nr.122 vom 29.6.1992, S.2981). Emil A. Widmer, Präsident und Geschäftsführer, ist aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden. Seine Unterschrift ist erloschen. Neue Verwaltungsräte mit Kollektivunterschrift zu zweien sind Reinhard Gründer, deutscher Staatsangehöriger, in Zug, Präsident, und Erwin Josef Steinmann, von Ebersecken, in Meggen. Neue Geschäftsadresse: Aegeristras 18.

Software Partners ISE , Zug

FOSC du 11.03.1993 FOSC No. 49 Date RC: 2. März 1993
Rubrique: Reg. du commerce

Software Partners ISE, in Zug , Handel mit und Vermittlung von Waren aller Ar
usw. (SHAB Nr.156 vom 14.8.1992, S.3847). Reinhard Gründer, Präsident, ist au
dem Verwaltungsrat ausgeschieden. Seine Unterschrift ist erloschen. Neuer
Verwaltungsrat und zugleich Präsident mit Einzelunterschrift ist Louis Alocci
französischer Staatsangehöriger, in Cabries (F).

Software Partners ISE , Zug

FOSC du 24.05.1994 FOSC No. 98 Date RC: 10. Mai 1994
Rubrique: Reg. du commerce
Software Partners ISE, in Zug , Handel mit und Vermittlung von Waren aller Ar usw. (SHAB Nr.49 vom 11.3.1993, S.1198). Louis Aloccio, Präsident, und Bernha Stadelmann sind aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden; ihre Unterschriften sin erloschen. Erwin Josef Steinmann ist nun einziges Mitglied des Verwaltungsrat er zeichnet nicht mehr kollektiv zu zweien, sondern einzeln. Neues Domizil: Gotthardstrasse 3, c/o Secunda AG.

Software Partners ISE , Zug

FOSC du 28.06.1995 FOSC No. 123 Date RC: 19. Juni 1995
Rubrique: Reg. du commerce
Software Partners ISE, Sitz: Zug, Handel mit und Vermittlung von Waren aller Art, Aktiengesellschaft (SHAB Nr.98 vom 24.05.1994,S.2848). Domizil Neu: c/o Jost E. Villiger Consulting, Bahnhofstrasse 16, 6301 Zug.

M03A TELEDATA INF. SUR LES SOCIETES - DONNEES DE BASE PAGE 1 -
---------- 12.12.1996 - 11:0
Cap Con AG , Zug

Siège:
Bahnhofstr. 16
6300 Zug (ZG)

Adresse postale:
Rotzbergstr. 7
6362 Stansstad

Stat.légal: société anonyme

Capital (Mio ML)	:	.100
Libéré (Mio ML)	:	libéré
Titre (valeur n. ML):		1000
Teledata No.-société:		359791
No. d'employés	:	4 - 9

Première public. FOSC : 06.12.1984
Dernière public. FOSC : 21.02.1995

---------- SOURCE : OF - SEF - SCH - FOSC -
PF1=Aide PF2=Arch FOSC PF3=Im préc PF8=Ec suiv PF9=Menu PF10=Menu principa
D de base A dministr
P: O duits Cr E dit S = Print Choix:

Cap Con AG , Zug

Premier enregistrement RC :
Dernière publ. faillites :
Dernier appel aux créanciers :
Dernier changem. siège : FOSC du 21.02.1995
Dernier changem. raison soc. : FOSC du 03.02.1993

Organe de révision : Järmann Hugo B. , Zug

But : Unternehmensberatung, bes Finanzberatung usw

M08 TELEDATA INF.SUR LES SOCIETES - CONSEIL D'ADMINISTRATION PAGE 1 -
---------- 12.12.1996 - 11:0
Cap Con AG , Zug

SEL	NOM	POSITION	SIG
_	Steinmann Erwin J. , Meggen gérant	adm-président	I
_	Koller Armin , Fehraltorf	membre	I

---------- SOURCE : OF - SCH ----------
PF1=Aide PF3=Image préc PF9=Menu PF10=Menu principa
D de base P articip Propr I étaire M anagem A dministr F OSC N ouvelle
Pr) duits C hiffres Po R trait T itres Cr E dit Choix:

Cap Con AG , Zug

FOSC du 18.01.1990 FOSC No. 12 Date RC: 4. Januar 1990
Rubrique: Reg. du commerce

Neue Centra AG, bisher in Littau , Vertrieb von und Handel mit Küchen usw. (S
Nr.286 vom 6.12.1984, S.4344). An der ausserordentlichen Generalversammlung
8. Dezember 1989 hat die Gesellschaft ihre Statuten, die ursprünglich vom 2
November 1984 datieren, geändert. Sitzverlegung nach Stansstad. Neuer Zweck:
Handel mit und Montage von Küchen, deren Zubehör und ähnlichen Produkten. Die
Gesellschaft kann Patente, Lizenzen oder andere Rechte an solchen Produkten
erwerben, Liegenschaften kaufen und verkaufen sowie sich an gleichen oder
ähnlichen Unternehmen beteiligen. Grundkapital: Fr.100000, voll liberiert,
eingeteilt in 100 Namenaktien zu Fr.1000. Sacheinlage anlässlich der Gründung
10 Musterküchen, 1 Apparatewand mit Zustz- und Dekorationsmaterial, Büro-,
Lager- und Werkstatteinrichtungen, diverse Lagerware, Werkzeuge und
Büromaterialien, 1 Lieferwagen Hanomag Henschel F 35 sowie diverse Drucksache
Hilfs- und Reinigungsmaterialien zum Preise von Fr.50000, welcher Betrag voll

Cap Con AG , Zug

FOSC du 18.01.1990 FOSC No. 12 Date RC: 4. Januar 1990
Rubrique: Reg. du commerce
das Grundkapital angerechnet wurde. Publikationsorgan: SHAB. Verwaltungsrat:
oder mehrere Mitglieder. Diesem gehören mit Kollektivunterschrift zu zweien a.
Erwin (bisher Erwin Josef) Steinmann, von Ebersecken, in Meggen, nun Präsiden
(bisher Mitglied); Armin Koller, von Grossdietwil, in Fehraltorf (neu); Ruth
Staub, von Menzingen, in Rotkreuz, Gemeinde Risch (neu), und Urs Wettstein, v
Sempach und Mellingen, in Kilchberg ZH (neu). Walter Hölzle, Präsident, und
Heinz Walker sind aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden; ihre Unterschriften s
erloschen. Domizil: Stanserstrasse 23, 6362 Stansstad.

Cap Con AG , Zug

FOSC du 05.02.1990 FOSC No. 24 Date RC: 23. Januar 1990
Rubrique: Reg. du commerce

Neue Centra AG, in Littau , Handel mit Küchen und Zubehör usw. (SHAB Nr.286 v
6.12.1984, S.4344). Diese Firma ist infolge Sitzverlegung nach Stansstad (SHA
Nr.12 vom 18.1.1990, S.209) im Handelsregister des Kantons Luzern von Amtes
wegen erloschen.

Cap Con AG , Zug

FOSC du 02.08.1990 FOSC No. 148 Date RC: 20. Juli 1990
Rubrique: Reg. du commerce
Neue Centra AG, in Stansstad , Handel mit und Montage von Küchen usw. (SHAB Nr.12 vom 18.1.1990, S.209). Neues Domizil: Rotzbergstrasse 7, 6362 Stansstac

Cap Con AG , Zug

FOSC du 03.02.1993 FOSC No. 23 Date RC: 22. Januar 1993
Rubrique: Reg. du commerce

Neue Centra AG, bisher in Stansstad (SHAB Nr.148 vom 2.8.1990, S.3100). Statutenänderung: 19. Januar 1993. Neuer Sitz: Baar. Adresse: Lättichstrasse 6340 Baar. Neue Firma: Cap Con AG (Cap Con Ltd) (Cap Con SA). Neuer Zweck: Unternehmungsberatung, insbesondere Beratung in sämtlichen Finanzangelegenheiten; kann Liegenschaften kaufen und verkaufen sowie sich an gleichen oder ähnlichen Unternehmen beteiligen. Ferner Änderung nicht publikationspflichtiger Tatsachen. Ursprüngliche Statuten: 23.11.1984. Aktienkapital: Fr.100000, voll liberiert, 100 Namenaktien zu Fr.1000. Die Gesellschaft übernahm anlässlich der Gründung gemäss Sacheinlagevertrag vom 23.11.1984 von der einfachen Gesellschaft, bestehend aus Walter Hölzle, von Winterthur, in Meggen, und Erwin Josef Steinmann, von Ebersecken, in Meggen, Musterküchen, 1 Apparate-Wand sowie dazugehöriges Zusatz- und Dekorationsmaterial, Büro-, Lager- und Werkstatteinrichtungen, diverse

Cap Con AG , Zug

FOSC du 03.02.1993 FOSC No. 23 Date RC: 22. Januar 1993
Rubrique: Reg. du commerce
Lagerware, Werkzeuge und Büromaterialien, einen Lieferwagen Hanomag Henschel
sowie diverse Drucksachen, Hilfs- und Reinigungsmaterialien, alles gemäss
separater Liste, zum Preise von Fr.50000, welcher voll auf das Aktienkapital
angerechnet wurde. Publikationsorgan: SHAB. Ruth Staub und Urs Wettstein sin
aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden; ihre Unterschriften sind erloschen. Er
Steinmann, von Ebersecken, in Meggen, Präsident, und Armin Koller, von
Grossdietwil, in Fehraltorf, Mitglied des Verwaltungsrats, zeichnen nicht me
kollektiv zu zweien, sondern einzeln. Revisionsstelle: Hugo B. Järmann, von
Röthenbach im Emmental, in Zug.

Cap Con AG , Zug

FOSC du 08.03.1993 FOSC No. 46 Date RC: 24. Februar 1993
Rubrique: Reg. du commerce
Neue Centra AG, in Stansstad , Handel mit und Montage von Küchen usw. (SHAB Nr.148 vom 2.8.1990, S.3100). Diese Firma wird infolge Verlegung des Sitzes n Baar (SHAB Nr.23 vom 3.2.1993, S.549) im Handelsregister Nidwalden von Amtes wegen gelöscht.

Cap Con AG , Zug

FOSC du 21.02.1995 FOSC No. 36 Date RC: 10. Februar 1995
Rubrique: Reg. du commerce
Cap Con AG, bisher in Baar, Unternehmensberatung usw. (SHAB Nr.23 vom 3.2.19 S.549). Statutenänderung: 20. Januar 1995. Neuer Sitz: Zug. Adresse: Bahnhofstrasse 16, 6300 Zug.

1.3. VINCULACIONES DE ALFONSO MILLAN

DECLARACIÓN TESTIMONIAL FURMAN-PODKORITOVA

///nos Aires, a los cinco días del mes de noviembre de dos mil uno, comparece ante S.S. y Secretario Actuante, una persona a la que se le hace saber que se le va a recibir declaración **TESTIMONIAL**. Se la instruye acerca de las penas con las que la ley reprime a quienes se producen con falsedad en sus dichos (art. 275 y 176 del Código Penal de la Nación) y seguidamente jura decir la verdad de todo cuanto supiere y le fuere preguntado. Interrogado para que diga si le comprenden las generales de la ley que en este acto le fueron explicadas, contestó que no le comprenden. Interrogado a tenor de lo preceptuado en el art. 249, segundo párrafo del C.P.P. dándosele lectura de los arts.79/81 del mismo cuerpo legal, dijo ser y llamarse: ***OLEKSANDR FURMAN***, acreditando identidad con D.N.I. NRO. 93.718.898, ucraniano, nacido el 1 de febrero de 1.956 en Mykolaiv, Ucrania, casado, hijo de Fedor Furman y de Lubov Furman, y domiciliado en la calle [redacted]. Se deja constancia que presencia el acto el Dr. Carlos Stornelli, titular de la Fiscalía nro. 4 del fuero. Preguntado por S.S. para que diga si sabe leer y escribir en el idioma castellano, manifiesta que si. Preguntado por S.Sa, para que manifieste todo cuanto sepa respecto de los hechos investigados en autos, refirió: "Que empezamos a trabajar con mi mujer para la Zulema y Zulemita Menem como caseros y encargados en Anillaco, Provincia de La Rioja, en "La Rosadita" en abril de 1.998 hasta abril del año pasado. Que llegamos a trabajar allí por una recomendación hecha por una señora ucraniana, de nombre Mila, de quien no recuerdo su apellido, quien anteriormente había trabajado como mucama en Buenos Aires para la Sra. Zulema. Que a fin de acreditar sus dichos el declarante aporta original y copia de referencia de desempeño de tareas del declarante y de su mujer Nataliya Podkoritova firmadas según el declarante por el Sr. Carlos Saúl Menem, solicitando en este acto el compareciente que se certifiquen dichas copias y le sean restituidos los originales, lo que su S.S así ordena. "Que continuado con el

relato, quiero comentar que en el año 2.000 hablamos con el Dr. Carlos Menem para que nos permita abandonar el trabajo ya que con mi mujer queríamos que nuestro hijo estudie en Buenos Aires, y aparte porque teníamos problemas de salud y queríamos radicarnos en esa ciudad. Que hablamos con Carlos Menem porque trabajábamos para él y su familia. Al principio él nos dijo sino podía hacer algo para que nos quedáramos a seguir trabajando allí, a lo que nosotros le contestamos que no, que nos queríamos ir a Buenos Aires por los motivos antes mencionados. Que también quiero destacar que antes de hablar con el Sr. Menem hablamos con el Sr. Alberto Kohan, quien nos manifestó que nos iba a ayudar para conseguir trabajo en Buenos Aires. Que esta circunstancia se la comentamos a Menem quien nos comunicó que no había ningún problema. Después de terminar de trabajar en lo del Sr. Menem nos fuimos sin inconvenientes ya que el inventario fue aprobado. Vinimos a Buenos Aires y encontramos vivienda, mientras a la vez esperábamos información del Dr. Alberto Kohan quien hasta la fecha nunca se comunicó con nosotros. Que al número telefónico que nos comunicábamos con el Dr. Kohan era el 4-449-1311. Que luego nos llamó la secretaria de Zulemita Menem de nombre Gabriela, de quien no sé su apellido, quien nos dijo que la Sra. Zulema quería hablar con nosotros; entonces al día siguiente de dicha conversación fuimos al departamento de la Sra. Zulema, sito en la Avda. Del Libertador 2423 de esta ciudad. En esa reunión hablamos con la Sra. Zulema, con un hombre que yo no conocía y con la Sra. Mila, aquélla que nos había recomendado para ir a trabajar a la "Rosadita". Hablamos de distintos temas vinculados a nuestra estadía en Anillaco, y nosotros le comentamos que estábamos buscando trabajo a través del Dr. Kohan, ante lo cual se mostró sorprendida y nos dijo textual: "Ojo que el Dr. Kohan es un mafioso". Después de esta reunión y de haber pasado varios días me volvió a llamar la Sra. Gabriela, secretaria de Zulemita, quien nos dijo que ésta última

quería que nosotros la ayudáramos en distintos trabajos. Nosotros aceptamos y empezamos a trabajar en un departamento sito en la calle Paraguay 4848, Piso 6 ° "A" -departamento que más tarde Zulemita le regalara a su secretaria Gabriela-, en otro ubicado en la calle Posadas, que no recuerdo la dirección y también arreglamos cosas en el departamento de la Sra. Zulema ubicado en Libertador 2423. También trabajamos en la agencia Toyota Núñez, sita en Figueroa Alcorta 7576, donde estaban los depósitos de cosas privadas del Dr. Menem, de Zulema y de Zulemita Menem, en un taller de autos en San Isidro a nombre de Carlos Jr. Menem (h), y el último tiempo trabajamos en la casa del Dr. Menem ubicada en Echeverría 3535. Que en todos los lugares que trabajamos hicimos los correspondientes inventarios. Que también trabajamos en el barco de Zulemita que estaba guardado en San Isidro en un lugar que no recuerdo, pero que era con acceso al río. Que el barco era similar a un yate, de tamaño mediano, con tres habitaciones y un salón grande. Recuerdo también que estuvimos por segunda vez en Anillaco, más precisamente en "La Rosadita", en el mes de mayo del corriente año para ayudarle a Zulemita para sacar algunas cosas, en la época en que el Sr. Menen se estaba por casar con Cecilia Bolocco. Que en esa oportunidad viajamos en avión, mi mujer, Zulemita, su secretaria y yo. Que a la vez en que nosotros viajábamos en avión, se traslado hacia La Rioja un automóvil con otras tres personas quienes se iban a encargar de trasladar las cosas que Zulemita iba a seleccionar y nosotros con posterioridad ibamos a embalar. De estas tres personas solo recuerdo a un masculino de nombre Franco, quien era el mayordomo de la casa del Dr. Menem de la calle Echeverría. Que esta persona es un policía retirado y también trabaja para Zulemita. Que una de las otras de las dos personas restantes era un custodio de Zulemita y la tercera era el administrador de Toyota Núñez, de nombre Juan. Que luego de volver de La Rioja seguimos trabajando en los lugares antes referidos.

Y fue ahí donde comenzaron los problemas. Una vez mi mujer cuando estuvo trabajando en el departamento de la Sra. Zulema en la Avda. Libertador habló con ella por temas privados nuestros, entre ellos, nuestro futuro, nuestro hijo, etc. Que mi mujer le comentó que quería irse de Argentina y volver a Ucrania porque había posibilidades de trabajar en ese país y también en Rusia por su profesión -analista de sistema-. Ante tal pedido la Sra. Zulema nos dijo que no teníamos nada ni en Ucrania ni en Argentina. Nos dijo que trabajar en este país era más seguro. Mi mujer le había hecho ese planteo como proyecto a futuro y no como una cuestión inmediata. Que luego de esa conversación mi mujer continuó trabajando en el edificio de Libertador. Que más tarde habló con Zulemita a quien mi mujer le hizo el mismo planteo, ante lo cual la nombrada se mostró muy preocupada y nerviosa, y le preguntó respecto de las razones por las cuales queríamos abandonar el país, dándole mi Sra. las misma explicaciones que a Zulema. Varios días más tarde, la gente de Zulemita me mandó a trabajar en un taller en San Isidro para ordenar el depósito, donde también había cosas particulares de Carlos Menem (h) y padre. Que mientras tanto mi Sra. estuvo trabajando en el departamento de la Sra. Zulema en Libertador. Que uno de estos días cuando mi mujer y yo regresamos luego de la jornada laboral a nuestro domicilio sito en la calle Chacabuco 1015 en Capital Federal, encontramos que en la puerta de nuestra vivienda no tenía candado, la cerradura estaba rota y cuando entramos en la habitación encontramos que faltaban varias cosas. Que nos robaron el televisor, mil pesos y nuestros pasaportes extranjeros. Tras tal evento, hicimos la denuncia policial -cuya copia aporta en este acto-. Que luego de dos días estuvo en nuestro domicilio una brigada policial para investigar. Que junto con la brigada estaba también la custodia de Zulemita para ayudarnos, según comentario de esta última. Que a raíz del robo ocurrido nuestros vecinos nos comentaron que el día del robo estuvieron trabajando en donde nosotros

vivíamos, que era una casa familiar con quince habitaciones, cuatro personas. Al respecto quiero aclarar que luego del robo, estas cuatro personas -quienes habían sido contratadas por la dueña de la casa familiar- nunca más retornaron a continuar con su labor. Que con motivo del robo, fuimos a la embajada de Ucrania a sacar un nuevo pasaporte, donde al principio nos dieron una solución supuestamente rápida; pero después nos dijeron que previamente debían averiguar si nosotros teníamos antecedentes penales, cuya averiguación debía hacerse por medio de nuestro país de origen. Que durante casi medio año no recibimos ninguna respuesta positiva. Después hablamos con los padres de mi mujer que viven en Ucrania y les pedimos ayuda para el trámite relativo a nuestros antecedentes. Ante ello la mamá de mi señora al mes nos mandó dicha documentación. Una vez con la misma, volvimos a la Embajada, donde le pregunté al cónsul si ya habían recibido la documentación que yo ya había recibido de parte de mi suegra. Él nos dijo que no habían recibido nada, ante lo cual yo les mostré los papeles que nos había mandado mi suegra y él con sorpresa me dijo que esa no era la forma de obtener dicha documentación. A lo que yo le respondí que no me interesaba la forma, sino no que a mi entender la presentación de la documentación requerida, bastaba como para obtener el pasaporte. Que en ese momento el cónsul nos dio una constancia a mi y a mi mujer donde se deja constancia que no nos podían renovar los pasaporte conforme a las leyes de Ucrania sin especificar a que leyes de refería. Que en este acto el declarante a fin de acreditar sus dichos aporta copia de las mencionadas constancias. Que al día siguiente de recibir dicha constancia comenzaron nuestros problemas. Que mientras continuábamos trabajando bajo las órdenes de Zulemita, la secretaria de ésta nos dijo que no podíamos salir a realizar los trámites correspondientes a la renovación del pasaporte. Mi mujer preguntó el porque dado que tenían

nos comentó que ya nos habíamos tomado muchos días para dicho trámite. Al día siguiente con nosotros en Toyota Núñez tuvo una conversación Zulemita quien nos preguntó si queríamos trabajar como caseros en la casa de Echeverría porque querían reemplazar a quienes lo hacían hasta ese momento. Nosotros le dijimos que lo teníamos que pensar porque esa actividad nos iba a insumir mucho tiempo, y nosotros a la vez teníamos que cuidar a nuestra nieta, ayudar a nuestro hijo recién casado y realizar otras actividades. Que finalmente le contestamos a Zulemita que no por intermedio de su secretaria Gabriela y de Franco. Que lo hicimos por medio de estas personas, ya que Zulemita tiene pésimo carácter. Ante ello Franco y Gabriela nos dijeron que nosotros no teníamos otra opción, sólo trabajar allá. Mi Sra. les preguntó porque nos trataban así dado que no eramos esclavos, a lo que ella nos respondió que debíamos trabajar ya que no era buena época para echarnos. Entonces empezamos a pensar que hacer, y llamamos al Sr. Favio, que es abogado de Derechos Humanos, a quien contactamos a través de una persona amiga que hace trámites para personas extranjeras. Una vez reunidos con el Sr. Favio le planteamos nuestro problema y el nos concertó una cita con la Diputado Graciela Ocaña a quien le transmitimos nuestro problema. Ella nos dijo que iba a hablar con el embajador de las Naciones Unidas por el tema de nuestros pasaportes, y nos preguntó si podíamos dar alguna información referente a los hechos ventilados en este expediente, a lo que yo le respondí en forma afirmativa, agregando que para ello necesitábamos tener seguridad personal porque teníamos miedo de que nos pasara algo. Que retornando a la cuestión anterior, yo quiero decir que luego de hablar con el Sr. Favio el viernes pasado pensamos con mi mujer como íbamos a salir de esta situación porque el Sr. Favio nos aconsejó no empezar a trabajar en la casa de Echeverría porque iba a ser muy complicado salir de ella. Y decidimos

Zulemita para ponerla al tanto de nuestra decisión. Como consecuencia de nuestra decisión, hoy yo estuve en Toyota Núñez por la mañana, a las 9.00 horas donde dejé las llaves del depósito y de otros depósitos, cuya llaves yo poseía. Luego de ello, me encontré con mi Sra., mandamos la renuncia por correo porque no queríamos hablar con ellos porque estábamos temerosos de lo que podía pasar. Camino a nuestra vivienda nos llamaron varias veces, al principio la secretaria Gabriela se comunicó a mi celular nro. 155-112-7744 y yo al advertir el número de donde provenía la llamada decidí no atenderla. Después llamaron del departamento de la Avda. del Libertador por medio del nro. 4-801-0148, llamado que tampoco atendí. Que no quise hacerlo porque era mejor hablar con ellos en nuestra vivienda y grabar la conversación. Que ya en nuestra vivienda volvió a llamar Gabriela a quien yo le comenté que habíamos renunciado porque la situación planteada con el tema de la calle Echeverría nos había puesto muy tensos, y por ese motivo no queríamos trabajar más con ellos. Ella ante ello nos dijo que teníamos que ir a Toyota y hablar con ella, explicar dichas circunstancias para arreglar la situación. Que quiero aclarar que semanas antes de presentar la renuncia mi mujer fue abordada en la calle a la salida del departamento de la Sra. Zulema, donde había concurrido a charlar con la nombrada, por dos personas que parecían ser los custodios de Zulemita, por las características, quienes le hicieron una serie de preguntas respecto de la salud de Zulema, de Zulemita, y del nombrado. Que mi señora primero habló de manera natural, pero luego cuando le dijeron que tenía que darles información de documentos que estaban en las oficinas de Toyota, e información de Zulema, ella les refirió que no era posible ya que no estaba trabajando en el departamento de Zulema. Que esta circunstancia se la transmitió a Gabriela, indicándole que por estos motivos tenía temor. Que luego llamó Zulemita y nos preguntó sobre los motivos por los cuales habíamos renunciado y nos dijo que quería hablar con nosotros

personalmente, a lo que le respondimos que no estábamos en condiciones de hacerlo. Luego de ello, preguntó por mi Sra., a quien le pasé el teléfono y a quien Zulemita le dijo en forma de ultimatum que fuera junto conmigo a las dos de la tarde a su departamento de Libertador, porque sino iba a ser una denuncia de robo contra nosotros. Esta circunstancia motivó, ante el temor que nos produjo la llamada de Zulemita, que le dijeramos que íbamos a ir a la cita acordada, cosa que no hicimos, comunicándonos a la vez con el Sr. Fabio, quien concertó una entrevista con la Diputada Ocaña, decidiendo luego nosotros concurrir a este Juzgado a realizar la presente deposición. Preguntado por S. S. a propuesta de la Fiscalía, para que diga cuento cobraba, refiere que cobraban 500 pesos cada uno, idéntica suma que Anillaco, siendo que en un primero momento cobraba 400 pesos. Que trabajaba desde las nueve de la mañana hasta las siete de la tarde. Preguntado por S. S. para que diga quien le pagaba, responde que en Anillaco, primero le pagaba el Sr. Elias Sahad, que es ex director del nuevo Banco de La Rioja. Que el pago se lo efectivizaban en la Rosadita. Que desconoce los motivos por los que Sahad les pagaba. Que cuando Sahad no hacía efectivo el pago personalmente, lo hacía por intermedio de sus dependientes. A otras preguntas responde que Sahad era como una especie de administrador de Menem en Anillaco. Que cuando el Banco de La Rioja quebró, Sahad le manifestó al declarante que no tenía dinero para seguir pagándole comenzando a pagarles Alfonso Millán. Que Millán les comentó que era subdirector del Banco de la Nación Argentina, y que también había trabajado en el Banco Hipotecario. Que Millán me pagaba a mi y mi esposa y otras cuentas de la Rosadita, ignorando porque efectivizaba esos pagos, creyendo que el dinero era de Menem, ya que nadie paga nada porque sí. Que Millán me pagó hasta último momento mientras estuve en Anillaco. Que también pagaba los sueldos y cuentas de la cabaña de Anillaco, que estaba a nombre de Rossi, pero que en realidad era de Menem, lo mismo

que la Rosadita, que estaba a nombre de Zulemita, pero era de Menem. En lo que respecto a los pagos que me eran efectivizados en Buenos Aires, en Toyota me pagaba la empleada de Zulemita, de nombre Graciela. A los caseros de la casa de Echeverría, los pagos se los efectuaba Armando Gostanian; de lo que se enteraron por dichos de los Caseros Norma y Oscar, de nacionalidad uruguaya y del mayordomo Franco. Franco me comentó que Gostanian también paga las cuentas de la vivienda de Zulema y de la quinta donde se encuentra ahora el Dr. Menem. Preguntado si tiene algo más que decir, agregar o enmendar a lo manifestado, contestó que si: Que desea hacer entrega de copias de su D.N.I. y de su esposa y de distinta documentación con sus respectivos originales, que dan cuenta de sus dichos, solicitando se certifiquen los mismos por Secretaría y se le devuelvan los originales. Lo que así ordena S.S. Con lo que no siendo para más se dio por finalizado el acto, previa lectura y ratificación de la misma por el compareciente, quien firmó después de S.S. y por ante mí, doy fe.-

/// la ciudad de Buenos Aires, a los cinco días del mes de noviembre de dos mi
uno comparece ante S.Sa. y Secretario autorizante una persona previament
citada a la que se le hace saber se le recibirá declaración **TESTIMONIAL** e
estos actuados. Se le dan a conocer en este acto las disposiciones del Códig
penal relativas a quienes se pronuncian con falsedad (art. 275 de la citada norm
legal), ante lo cual el testigo MANIFESTÓ que JURA decir la verdad de tod
cuanto supiere y le fuere preguntado. Acto seguido, se la instruye de lo
beneficios previstos en los arts. 79 y 80 del Código Procesal Penal de la Nación
Preguntado por sus datos personales, dijo ser y llamarse **Nataliya Podkoritova**
quien se acreditó mediante D.N.I. nro. 93.719.391, que exhibió y retuvo para sí
de nacionalidad ucraniana, nacida el 28 de noviembre de 1957 en Sverdlousk
casada, domiciliada en [redacted], Capital Federal. Anoticiado respecto d
las partes del presente proceso y preguntado si respecto de las mismas l
comprenden las generales de la ley, que le son explicadas en este acto
MANIFESTÓ: que trabajó con Carlos Menem, y no tengo más relación con él
Preguntado que fue por S. Sa. para que diga cuanto conozca de los hechos qu
se investigan en las presentes actuaciones, a lo que respondió: empezamos
trabajar con mi marido y mi hijo desde abril de 1998, y en blanco a partir d
mayo del mismo año. Trabajabamos en Anillaco en la casa de Carlos Menem qu
se denomina "La Rosadita". Él pasaba el fin de semana y a veces se quedab
entre ocho y diez días. En la zoogranja en Aminga, a cuatro kilómetros d
Anillaco, también trabajaba otra familia de ucranianos que recibían un sueldo d
la Fundación Madreselva. Y en la cabaña también había otro matrimoni
ucraniano. Elías Sahad, ex director del Nuevo Banco de la Rioja, era quien no
pagaba el sueldo. Todos ellos también habían sido contratados como nosotro
por la familia Menem. Mi empleador era Zulema Menem, "Zulemita". Zoogranj
pertenece a Carlos Menem o a Zulema o a Zulemita, seguro a uno de ellos
porque una vez Zulema le dijo a quienes cuidaban la zoogranja, que tenían qu
atender mejor la casa porque era la casa de ella. Un día el Dr. Menem nos dio
probar vino tinto San Huberto y según los comentarios de quienes estaban ah
eran de una bodega que Menem había comprado. En ese momento él todavía er

Presidente. A fin del año 1.999 recibimos un fax del hijo de Spadone dirigido a Menem, que decía que Menem había traicionado a su padre. En Anillaco nosotros hacíamos mantenimiento, mi marido manejaba todo lo que era electricidad, equipos de música, cámaras de seguridad, etc. Y mi cargo era mantenimiento de la casa e inventario. Nuestro hijo estuvo en Anillaco. Nosotros mandamos un telegrama para renunciar a nuestro empleo en mayo de dos mil y salimos de allá el 23 de julio del mismo año. A partir de fin del año 1999 nos dijo Elías Sahad, cuando robaron su banco, que él dejaba de pagar a todos como lo venía haciendo. También aparecieron problemas con la Fundación Madreselva y con la familia que ahora están en Ucrania. Por los problemas económicos a partir de esa época murieron muchos animales de hambre. En la Rosadita cortaron el agua muchas veces. Un día cuando llegó Zulemita junto con Héctor Fernández y el Sr. Alfonso Millán, creo que era enero de dos mil, nos empezaron a contar la situación, nos dijeron que teníamos que comprar gas de nuestro bolsillo, también la comida y nos bajaron nuestro sueldo. Y a partir de ahí Alfonso Millán empezó a pagar todos los gastos, nuestros sueldos y los impuestos. Ellos tenían deudas con nosotros. En los recibos figuraba que nuestros sueldos eran de seiscientos pero nos pagaban cuatrocientos. Después vinimos a Buenos Aires y la Secretaria de Zulemita nos habló por teléfono para que nos contactáramos con la Sra. Zulema. Al otro día nos llamó Gaby que era la Secretaria de Zulemita para que empezáramos en Buenos Aires a hacer lo mismo que hacíamos en La Rioja. Nosotros en Anillaco al principio no conocíamos el idioma, pero después con el tiempo recibíamos la correspondencia, los faxes y todo. Yo escuché que ellos tienen dos departamentos en la ciudad de La Rioja. En Anillaco tienen la Rosadita, la cabaña, que está a nombre del arquitecto Rossi, la zoogranja que estuvo a nombre de la Fundación Madreselva pero pertenece a Menem, terrenos que están a nombre de Millán pero que pertenecen a Menem y a Zulemita. Nos comentaron que la casa de Elías Sahad que llamaban "Casa de Piedra" había sido construida con plata de Menem. En el último tiempo, en el año dos mil iban muchas veces a comer ahí. Cuando Menem era Presidente, todo el mundo pasaba por la

Rosadita, a veces atendíamos hasta a ochenta personas. Un amigo de Menem cuyo nombre no recuerdo era dueño de las plantaciones de Aceitunas en Aimogasta. Cerca de la pista empezaron a instalar una zoogranja de cabras y querían hacer una fábrica de queso, con leche de cabra. Por el tema de la construcción de esto pasaba Carlos Romano que era administrador de Elías Sahad. La granja era de Menem, todo esto era de Menem, un día él nos pidió más ucranianos para trabajar en Anillaco en esta nueva granja. También todo el pueblo decía que la hostería "Los Amigos" pertenece a Menem, pero está a nombre de Alfonso Millán. Nosotros a fines de 1999 nos queríamos ir de Anillaco y Millán nos dijo que Menem nunca dejaba a su gente sin trabajo, que no nos fuéramos y nos contó que Menem a él lo había ayudado y le había dado plata. Nosotros por nuestra cuenta encontramos trabajo en el Conicet, pero después nos dijeron que no había cargos porque no había plata. Nuestro hijo tuvo dejar los estudios porque con nuestro sueldo de cuatrocientos pesos no nos alcanzaba. Volviendo a cuando volvimos a Buenos Aires, mi primer cargo fue inventario de depósitos. Fue en el depósito de Toyota Núñez Autos, en Figueroa Alcorta 7576, en frente de la cancha de River. También en la casa de Echeverría 3535 y en el taller en la calle Catamarca y Bogotá en San Isidro. Después llevamos algunas cosas del departamento de Zulema en Libertador y San Martín de Tours a la agencia de autos. Al principio estaba Gaby en la agencia y este año apareció Juan, no recuerdo el apellido. Nosotros ibamos primero a la agencia y ahí con custodios nos llevaban a donde debíamos trabajar cada día. Después de estos trabajos nos dijeron que debíamos mantener los departamentos y casas que ellos tienen. Nos llamaban para colaborar en el mantenimiento de los departamentos de Posadas, el duplex del último piso de 11 de septiembre y creo que Virrey del Pino, el taller en San Isidro, el despacho que está en Núñez Autos que pertenecía al Dr. Menem y a veces colaboramos en la casa de Echeverría. También trabajamos en un barco pero no recuerdo el nombre, ellos nos llevaban y nos buscaban. En Paraguay y Godoy Cruz el departamento 6° "A" era de Zulemita. Nos lo querían vender a nosotros. Ahora creo que se lo regaló a Gaby. En el 6° "B" creo que vive Marilú, ex secretaria de Zulema. El departamento de

11 de septiembre esta casi vacío, antes era el departamento de Carlitos. Un día la Sra. Zulema nos dijo que teníamos que pasar por la casa de Carlitos en San Isidro para mantenerla pero nunca tuvimos tiempo. Después nos dieron más trabajo: mantener Toyota porque echaron a una mucama. Y también debíamos lavar los autos. También fuimos ayudantes de contaduría. Ahí trabajábamos con la Sra. Fernanda y con Osvaldo Cassia que es contador de Núñez Autos. Menem iba muy seguido a Núñez Autos. Él usaba ese despacho o iba a FEPAC que está en la Avda. Callao. Un día me llamó Zulemita y me dijo que tenía que pedir un listado de inventarios anteriores de depósitos que pertenecían a ellos así hacíamos un nuevo inventario. Me dijo que teníamos que pedir esta lista al Sr. Eduardo Colacilli al radiomensaje 4377-3371. Él nos dijo que le iba a preguntar al Dr. Menem y no nos dio la lista, entonces Zulemita y la Sra. Zulema no obtuvieron la lista. Las personas que tienen depósitos que pertenecen a Menem o a Zulemita son Guglietti, Ramón Hernández, el Sr. Gostanian y Mario Falak, pero nunca pasamos por los depósitos porque aparentemente el Dr. no nos permitió obtener los inventarios. Esto fue más o menos en marzo o abril de este año. En la casa de Echeverría todos los gastos de comida, sueldos e impuestos para empleados los pagaba Gostanian. Me parece que los gastos del departamento de Libertador antes también los pagaba Gostanian, después los empezó a pagar Zulemita. El 16 de mayo de este año, mientras yo trabajaba en el departamento de Libertador, la Sra. Zulema, nosotras siempre hablábamos como dos mujeres, me preguntó qué esperábamos de nuestro futuro y yo le dije que quería volverme a Ucrania. Ese día a la noche Gaby me dijo que el jueves tenía que ir a Libertador nuevamente. Yo llegué cerca de las nueve. Zulemita se levantó y salió de su pieza muy nerviosa y me preguntó si nosotros queríamos salir del país y yo le dije que ahora no, que más adelante. Y ahí empezó a preguntarme donde vivía mi hijo, si tenía trabajo seguro y yo le explicaba. Después Gaby por teléfono me dijo que el viernes tenía que volver a Libertador y que mi marido tenía que limpiar bien el taller de San Isidro. El viernes 18 de mayo a la noche nos encontramos con mi marido en nuestra casa en Chacabuco 1015 donde alquilábamos una pieza en una vivienda familiar, después del trabajo

y encontramos que habían desaparecido nuestro televisor catorce pulgadas y los pasaportes que yo guardaba en una caja. Esa misma noche hizo la denuncia en la Comisaría 2a., mi marido a mi nombre. Habían roto el candado de nuestra pieza. Nosotros le contamos a Zulema y a Zulemita y mandaron a los custodios para ayudarnos. Un custodio nos preguntó por nuestro problema y nos dijo que el problema estaba adentro y que alguien quería que no saliéramos del país porque sabíamos mucho. Nosotros empezamos a dirigirnos a nuestra Embajada todas las semanas y nuestro cónsul complicó la situación porque siempre pedía algo nuevo. En julio, por último nos dijo que pidió el certificado de antecedentes en Ucrania. Y hasta el 24 de septiembre no llegó el certificado. Nosotros le pedimos repetir este pedido y el hizo el nuevo pedido y nos dio el número de expediente en Ucrania y yo se lo pasé por teléfono a mi mamá que está allá. Ella empezó a preguntar y nos dijo que en Ucrania no habían recibido ningún pedido. Mi mamá nos tramitó el certificado y nos lo mandó a nosotros. El lunes de la semana pasada mi marido pasó por la Embajada de Ucrania y le preguntó a nuestro cónsul si habían llegado nuestros certificados de antecedentes de Ucrania y el cónsul le contestó "que raro, todavía no". Mi marido le dijo "Ya lo tengo" y le mostró el certificado y el cónsul le dijo que no era correcto. Finalmente el miércoles en la Embajada nos dieron un certificado que decía que no podíamos renovar el pasaporte. Nosotros seguíamos trabajando en lo mismo. El jueves apareció Zulemita en Toyota, cerca de las once y nos llamó y empezó a decirnos que habían echado a los caseros de la casa de Echeverría y que nosotros teníamos que empezar a trabajar ahí. La casa de Echeverría es de Zulemita, según sabemos por palabras de Zulema. Según unos documentos que yo vi antes la casa pertenecía a una sociedad uruguaya. A nosotros nos dijeron que teníamos que tener diez ojos para cuidar las cosas de la casa de Echeverría porque al igual que en Anillaco todas las cosas que estaban ahí pertenecían a Zulemita. El jueves fui a la casa de Echeverría, y me faltó inventariar toda la ropa e imprimir el inventario. Don Franco, el mayordomo de Echeverría que es empleado de Zulemita, y Gaby, nos dijeron que nosotros no teníamos otra alternativa que aceptar el trabajo en Echeverría. Don Franco tiene las llaves de Echeverría. Un

día en la agencia Toyota, en el despacho del Dr. Menem, desapareció una caja con papeles correspondientes a una sociedad anónima uruguaya. No puedo aportar más datos a ese respecto. En documentos yo vi que Núñez Autos, Moto House, Videncia S.A. y Scatter eran sociedades de Zulemita. También escuché hablar de una sociedad uruguaya que según palabras de Zulema pertenece a su hermano Emir. El mes pasado en una oportunidad yo vi en la oficina del Dr. Menem el fax conectado y en el armario vi que alguien había revisado papeles, ahí vi el nombre de Yoma Curtiembres y Fundación Carlos Menem hijo. Yo le dije a mi marido que en cualquier momento nos iban a culpar a nosotros de cualquier cosa. Deseo agregar que temo por nuestra integridad física y la de nuestro hijo Anton Dyachenko, que vive en la calle Rivadavia 3.901 de la Localidad de Avellaneda, Provincia de Buenos Aires. La otra noche, cuando salía de trabajar se acercaron dos hombres y me preguntaron por mi hijo, dónde vivía y dónde trabajaba y por los bienes y papeles de Zulema Yoma. Yo me asusté y me subí al colectivo. Hoy enviamos un telegrama de renuncia a la agencia de autos. Zulemita habló conmigo y me dijo que si no estábamos a las dos en la casa de Libertador iba a hacer la denuncia y nos iban a arrestar y nunca íbamos a poder salir del país. Ella dijo que habíamos trabajado durante cuatro años con gente muy importante y que sabíamos mucho. Preguntado que es la compareciente para que diga si desea agregar algo a lo manifestado respondió: que deseo acompañar en este acto los inventarios correspondientes al taller de San Isidro, de la agencia anterior, de la casa de Anillaco -la sala de armas no está inventariada, ya que depende de los gendarmes- y del departamento de la calle Posadas, que se encontraban en mi poder. No siendo para más se da por finalizado el presente acto, previa lectura y ratificación que se hizo de la presente en alta voz, firmando los comparecientes, después de S.Sa. y por ante mí que doy fe.-

1.4. INTERESES PUBLICOS / INTERESES PRIVADOS

CARLOS M. CEARRAS
FISCAL FEDERAL

INTERPONEN REPOSICIÓN. APELACIÓN EN SUBSIDIO. SOLICITAN SUSPENSIÓN DE OFICIO.

Señor Juez:

Carlos M. Cearras y Pablo G. Recchini, Fiscales titular y adjunto de la Fiscalía Nacional en lo Criminal y Correccional Federal N° 7 se presentan ante V.S. en la causa N° 2.229/94 en trámite ante la Secretaría N° 13 del Tribunal a vuestro cargo y dicen:

Que en tiempo y forma vienen a interponer recurso de reposición con apelación en subsidio (arts. 446 y 449 del C.P.P.N.) para que V.S. revoque por contrario imperio el auto de fs. 17.213/vta. por el que, a raiz del escrito presentado por el Dr. Carlos Caride Fitte, defensor del procesado Hugo GAGGERO, se dispuso levantar el bloqueo de los fondos depositados en la cuenta **EWAD 127511** del CITIBANK de Zurich a la que se transfirieron U$S 480.000 en el mes de mayo de 1994, y aquellos que hayan sido girados eventualmente desde esa cuenta a otras y en base a las siguientes consideraciones:

I.- Falta de Personería en quien lo solicita:

En primer lugar, y antes de entrar en la cuestión de fondo aqui planteada, merece destacarse la particular circunstancia de que el solicitante de la medida que V.S. dispuso, curiosamente, resulta ser el abogado defensor de Hugo Gaggero y no el de Walter De Fortuna, titular de la cuenta EWAD 127511 del CITIBANK de Zurich y quien, en función de una regla se simple lógica, resultaría interesado en el bloqueo de los fondos.

A tal punto es así, que la medida requerida por el Dr. Caride Fitte resulta ser idéntica al planteo efectuado por el abogado defensor del Sr. Walter De Fortuna, Dr. Vidal Albarracín, a fs. 15.609/vta., en el que solicitaba la suspensión de la rogatoria a Suiza.

Una consideración aparte merece a esta representación Fiscal, el rol que le cupo al actual letrado defensor de Hugo Gaggero a lo largo de este proceso. En efecto, de un nuevo examen de esta voluminosa causa es dable advertir que el Dr. Carlos Caride Fitte asumió, de alguna manera, la representación del entonces Ministro de Economía, Dr. Domingo Cavallo, circunstancia que por si sola ya amerita, al menos, una observación a la luz de esta nueva posición frente al proceso.

En tal sentido, llama poderosamente la atención que el Dr. Caride Fitte, representando oficialmente al entonces Ministro de Economía, efectuó numerosas presentaciones en autos (ver fs. 6422/23, 6519/6524, 6903/6906 y fs. 6984/6985) abasteciendo información de cargo referida a una parte de los fondos girados originalmente al exterior desde la cuenta de CCR en el B.G.N. en Buenos Aires y la C.G.N. en Montevideo, R.O.U.

Es decir, que su papel en la causa ha sido radicalmente diferente a lo largo del trámite del expediente, ya que, por un lado, ofreció prueba de cargo en representación oficial del Ministro de Economía, quien, a la sazón, aportara el dato de la cuenta *HSR 6523* del Bank Brusseles Lambert, colaborando, supuestamente, al esclarecimiento de los hechos, y ahora peticiona el levantamiento del bloqueo de fondos a favor de uno de los procesados titular de una de esas cuentas y asumiendo la defensa de otros imputados, uno de los cuales, admitió haber enviado dinero a las mismas.

CARLOS M. CEARRAS
FISCAL FEDERAL

Si a ello añadimos su intervención como letrado defensor de los imputados Marcio Kaiser y Robert Líbero, en ocasión de algunas presentaciones en las que solicitara el levantamiento del pedido de arresto preventivo que pesaba sobre los nombrados (ver fs. 16.040/41, 16.519/20), menos clara aún resulta la posición asumida por el nombrado en este proceso desde el inicio del mismo.

Esta situación, al menos, importa, desde el punto de vista profesional, un posible conflicto de intereses de quien asumió la defensa de algunos imputados y otrora acompañara prueba de cargo, circunstancias que debería ser evaluada por el Tribunal de Ética del Colegio Público de Abogados, lo que sugerimos se comunique.

II.- <u>La motivación:</u>

En cuanto a los motivos de la impugnación aquí deducida, es cierto que en estos actuados se dispuso la extinción de la acción penal por prescripción respecto de la conducta de Walter De Fortuna, resolución confirmada por la Excma. Cámara del fuero, razón que, a primera vista, tornaría viable el levantamiento del bloqueo de la cuenta que el nombrado abriera en la Confederación Suiza. Sin embargo, si bien el Sr. De Fortuna argumentó que le prestó la cuenta al procesado Gaggero y éste, a su vez, admitió en declaración indagatoria haber solicitado dicha diligencia, aún cuando no admite que el dinero le pertenece; aceptar el levantamiento del bloqueo de dicha cuenta, resulta, a nuestro juicio, prematuro.

En efecto, si bien, a primera vista, resultarían verosímiles los argumentos esbozados por ambos imputados, en punto a la situación de la

cuenta, no se podría descartar que parte del dinero bloqueado -más allá del que devolviera De Fortuna a Gaggero- haya tenido su origen en el ilícito aquí investigado, y se hubiera mantenido en dicha cuenta o girado a otra cuenta vinculada o relacionada con ésta, estableciéndose así, eventualmente, que no sólo Gaggero requirió de tales servicios, sino que la cuenta fue utilizada por algún otro director o un tercero todavía no develado.

Por otra parte, y más allá de las afirmaciones de ambos imputados, no existe en autos una constancia documental que acredite que el dinero le fue devuelto a Gaggero, razón por la cual, resulta necesario contar con los resúmenes de la cuenta que están pendientes de ser remitidos por la Justicia Suiza. Además si advertimos que ni Gaggero ni De Fortuna acompañaron en sus respectivas declaraciones indagatorias dichos resúmenes, entonces la pregunta que deviene es: ¿Qué ocurriría si se demuestra que el dinero sigue depositado en la cuenta y que nunca fue devuelto? Y por otro lado, ¿qué ocurriría si, como alguna información periodística dio cuenta, el imputado Gaggero, resulta ser titular de una cuenta vinculada o relacionada con la que aquí se está desbloqueando y que además se lo sindica como apoderado de otras cuentas junto con De Fortuna y donde fueron remitidos otros giros? (ver fs. 17.030/17.031). A título de ejemplo, valga recordar que en anteriores oportunidades, la información periodística se vio confirmada por los documentos enviados oficialmente por el Sr. Juez de Ginebra, Dr. Graber.

Por lo demás, aún cuando el Sr. Gaggero ofreció bienes en compensación de la suma que oportunamente fuera girada, lo hizo siempre con la salvedad que ese dinero pertenecía a una tercera persona (hecho que a

nuestro juicio aparece muy poco creíble), pero no debemos olvidar que sobre el nombrado pesa un embargo de $ 1.000.000, con lo cual los bienes que éste ofreciera queriendo hacer gala de una actitud de contrición y presunto arrepentimiento, deben quedar afectados a dicha medida cautelar, juntamente con lo que pudiera hallarse en el exterior.

Finalmente, cabe señalar también, que el ante un planteo similar del abogado defensor del Sr. Walter De Fortuna, Dr. Vidal Albarracín, a fs. 15.609/vta. en el que solicitaba la suspensión de la rogatoria a Suiza, V.S. se expidió negativamente, sosteniendo que restaba determinarse si en la cuenta señalada se habían efectuado otras operaciones vinculadas con la presente pesquisa (ver fs. 15.657 punto 1) por lo que debía aguardarse hasta contar con la información pendiente de remisión.

III.- <u>Efecto suspensivo del recurso:</u>

Por último, solicitamos que el recurso aquí deducido se conceda <u>con efecto suspensivo</u>, ya que una vez que se levante el bloqueo, el dinero que pudiera existir en las cuentas será retirado y de confirmarse las hipótesis que aquí se esbozan, difícilmente se habrá de recuperar.

IV.- <u>Petitorio:</u>

Por todo lo expuesto solicitamos:

1) Se revoque por contrario imperio el auto de fs. 17.213/vta.

2) Para el caso que V.S. no haga lugar al recurso de reposición planteado, se conceda la apelación interpuesta subsidiariamente con efecto

suspensivo y se eleve el respectivo incidente al Superior en la forma de estilo y a la mayor brevedad posible.

3) Se efectúe la comunicación al Colegio Público de Abogados aquí peticionada.

Proveer de conformidad que así

SERA JUSTICIA.-

PABLO G. RECCHINI
FISCAL FEDERAL ADJUNTO

CARLOS M. CEARRAS
FISCAL FEDERAL

[illegible] HOY 13 de junio de 2006 [illegible]

[illegible] LAS 11.50 HORAS. CONSTE

MARIEL GONZALEZ
PROSECRETARIA ADMINISTRATIVA

Capitulo 2:
Tráfico de armas

RUTA DEL DINERO – VENTA DE ARMAS - BANCO DE MONTEVIDEO

Estado de Cuentas : PALLEROS - BARRENECHEA

TRANSFERENCIAS RECIBIDAS Y ENVIADAS A TRAVES DE LA CUENTA N° 1200849 - DEBROL S.A. (1991 - 1995)

FECHA	IMPORTE RECIBIDO	IMPORTE ENVIADO	BENEFICIARIO U ORDENANTE	BANCO DEL ORDENANTE O BENEFICIARIO
25/07/91	6,150,000.00		Republic of Croatia Agriculture Fund - Zagreb - Yugoslavia	ZAGREBANCKA BANKA DD - ZAGREB - YUGOSLAVIA
25/07/91	891,566.00		Ministerstvo Financije Zagreb	PRIVREDBANKA ZAGREB - YUGOESLAVIA
26/07/91		200,000.00	Dirección Gral. De Fabricaciones Militares	THE BANK OF NOVA SCOTIA NY - Cta. 7149305
30/07/91		143,000.00	Dirección Gral. De Fabricaciones Militares	THE BANK OF NOVA SCOTIA NY - Cta. 7149305
30/07/91		1,041,588.00	Dirección Gral. De Fabricaciones Militares	THE BANK OF NOVA SCOTIA NY - Cta. 7149305
30/08/91				SUN BANK Miami Cta. 0045006508941
06/09/91		170,821.00	Wachotte Cargo Express Inc. DBA Wasaco	THE BANK OF NOVA SCOTIA NY - Cta. 7149305
16/09/91		1,500,000.00	Dirección Gral. De Fabricaciones Militares	THE BANK OF NOVA SCOTIA NY - Cta. 7149305
16/09/91		1,512,628.00	Dirección Gral. De Fabricaciones Militares	THE BANK OF NOVA SCOTIA NY - Cta. 7149305
20/09/91		500,000.00	Cta. Diego Emilio Peñaroya y/o Alicia Liliana Barrenechea	EXTERBANCA CASA BANCARIA - URUGUAY
23/09/91		230,000.00	C/C N° 66315 - Jasmin Star Holding Corp. ATT:Dr.Falconi	BANCO MONTE DE PASCHI DI SIENA - FIRENZE
30/09/91		205,000.00	Cta. N° 47853 Attn.: E.Lusti	SWISS BANK CORP. ZURICH
30/09/91		100,000.00	Cta. N° 1118	EXTERBANCA CASA BANCARIA - URUGUAY
10/10/91		25,000.00	Cta. N° 1118	EXTERBANCA CASA BANCARIA - URUGUAY
21/10/91		30,000.00	Cta. Diego Emilio Peñaroya y/o Alicia Liliana Barrenechea	EXTERBANCA CASA BANCARIA - URUGUAY
TOTALES	6,741,854.00	5,558,017.00		
		4,397,196.00		

...está aquí libre al BCU. Es desde USD 4.4MM fueron a la Dirección Gral de Fabricaciones Militares en Córdoba Argentina.
...posteriormente al BCU ha ido a Exterbanca -cuentas de Palleros, que no tenía ctas en Bideli-, del Grupo Banco Montevideo.
...Grupo Montevideo. Con esto el BCU sólo nos va a mandar una carta de recomendación, diciendo que lo antiguamos en adelante
...conocimiento del ciencuesto dónde vienen los fondos, etc... que hace años ya se está haciendo)
...no van la cuenta de Debrol fue abierta en el 1991, es decir, cuando Bideli tenía otra composición accionaria)
...los años siguientes no tuve mucho movimiento y se nos ha preguntado sobre Heyton Trade tenía cuenta aquí y no tenía.
...giro del 23.2.1995 de USD 230.010.- a Exterbanca a la cta nro 12147 de Heyton Trade, de la cuenta de Debrol, con fondos que
...abió el Bideli del Chase manhattan Bank New York unos días antes, con ref. Debrol S.A.

Estado de Cuentas : PALLEROS - BARRENECHEA

Estado de Cuenta

Cliente: PALLEROS. DIEGO EMILIO Y/O ALICIA LILIANA BARRENECHEA
(11748)

FECHA	FECHA VALOR	CONCEPTO	DEBE	HABER	SALDO
		Saldo Anterior ...			111,421.49
12/01/1994	12/01/1994	T.VISA Vto: 01/1994 $A 3895.87	3,895.87	H	107,525.62
12/01/1994	12/01/1994	T.VISA Vto: 01/1994	3,846.44	H	103,679.18
14/01/1994	14/01/1994	Retiro Billetes	7,000.00		96,679.18
03/02/1994	02/02/1994	Retiro Billetes	10,000.00		86,679.18
11/02/1994	11/02/1994	T.VISA Vto: 02/1994 $A 3183.62	3,183.62	H	83,495.56
11/02/1994	11/02/1994	T.VISA Vto: 02/1994	3,275.26	H	80,220.30
24/02/1994	23/02/1994	Retiro Billetes	7,000.00		73,220.30
10/03/1994	09/03/1994	Retiro Billetes	10,000.00		63,220.30
11/03/1994	11/03/1994	T.VISA Vto: 03/1994 $A 2142.52	2,142.52	H	61,077.78
11/03/1994	11/03/1994	T.VISA Vto: 03/1994	4,783.65	H	56,294.13
25/03/1994	15/03/1994	TR. BANCO MONTEVIDEO		10,000.00	66,294.13
17/03/1994	16/03/1994	Retiro Billetes	20,000.00		46,294.13
17/03/1994	16/03/1994	Retiro Billetes	20,000.00		26,294.13
		Saldo al 31/03/1994 a su favor			26,294.13

Estimado Cliente:

El resumen de cuenta que le adjuntamos muestra los movimientos contabilizados para el último trimestre de operaciones.
Mucho le agradeceremos si nos hace notar cualquier diferencia con lo allí expuesto.
Nuestro Contador Sr. Luis Garay, atendera personalmente su consulta en los teléfonos 90-0890 o 98-1086 de Montevideo, Uruguay.

Muchas Gracias.

Cliente: PALLEROS. DIEGO EMILIO Y/O ALICIA LILIANA BARRENECHEA
(11748)

FECHA	FECHA VALOR	CONCEPTO	DEBE	HABER	SALDO
		Saldo Anterior ...			26,294.13
12/04/1994	12/04/1994	T.VISA Vto: 04/1994 $A 8748.07	8,748.07		17,546.06
12/04/1994	12/04/1994	T.VISA Vto: 04/1994	904.38		16,641.68
14/04/1994	13/04/1994	Retiro Billetes	10,000.00		6,641.68
14/04/1994	13/04/1994	CANJE TR.-BILLETES	20.00		6,621.68
09/05/1994	09/05/1994	TR ALAN D.O.O		2,599,950.00	2,606,571.68
09/05/1994	09/05/1994	TR DCION GRAL DE FABRICACIONES	1,000,000.00		1,606,571.68
09/05/1994	09/05/1994	GTOS TR DE LA FECHA	150.00		1,606,421.68
09/05/1994	09/05/1994	TR CTA MADERYL	1,200,000.00		406,421.68
13/05/1994	12/05/1994	TR CLINIQUE LA PRAIRIE	8,000.00		398,421.68
13/05/1994	12/05/1994	GTOS TR DE LA FECHA	35.00		398,386.68
12/05/1994	12/05/1994	T.VISA Vto: 05/1994 $A 3334.48	3,334.48		395,052.20
12/05/1994	12/05/1994	T.VISA Vto: 05/1994	846.00		394,206.20
19/05/1994	18/05/1994	Retiro Billetes	15,000.00		379,206.20
19/05/1994	18/05/1994	CANJE TR.-BILLETES	30.00		379,176.20
19/05/1994	19/05/1994	TR. R.BARRENECHEA	20,000.00		359,176.20
19/05/1994	19/05/1994	N/PAGO CR BLANKLEDER	5,300.00		353,876.20
26/05/1994	19/05/1994	TR DEBROL S.A.	1,000.00		352,876.20
30/06/1994	07/06/1994	TR LIBERIAN SUGAR.CEREAL. FOOD	7,500.00		345,376.20
30/06/1994	07/06/1994	GTOS TR DE LA FECHA	35.00		345,341.20
09/06/1994	14/06/1994	T.VISA Vto: 06/1994 $A 4212.10	4,212.10		341,129.10
09/06/1994	14/06/1994	T.VISA Vto: 06/1994	1,808.96		339,320.14
30/06/1994	30/06/1994	Capitalización de Intereses		2,875.47	342,195.61
		Saldo al 30/06/1994 a su favor			342,195.61

Estimado Cliente:

El resumen de cuenta que le adjuntamos muestra los movimientos contabilizados para el último trimestre de operaciones.
Mucho le agradeceremos si nos hace notar cualquier diferencia con lo allí expuesto.
Nuestro Contador Sr. Luis Garay, atendera personalmente su consulta en los teléfonos 90-0890 o 98-1086 de Montevideo, Uruguay.

Muchas Gracias.

Cliente: PALLEROS. DIEGO EMILIO Y/O ALICIA LILIANA BARRENECHEA
(11748)
(1)

FECHA	FECHA VALOR	CONCEPTO	DEBE	HABER	SALDO
		Saldo Anterior ...			342,195.61
11/07/1994	12/07/1994	T.VISA Vto: 07/1994 $A 321.06	321.06		341,874.55
11/07/1994	12/07/1994	T.VISA Vto: 07/1994 -	28,032.50		313,842.05
14/07/1994	13/07/1994	Su Retiro Billetes	20,000.00		293,842.05
14/07/1994	14/07/1994	A PLAZO S/INSTRUCCIONES	200,000.00		93,842.05
21/07/1994	20/07/1994	Su Retiro Billetes	50,000.00		43,842.05
05/08/1994	04/08/1994	TR COMMENCE BANK MIAMI	10,000.00		33,842.05
05/08/1994	04/08/1994	GTOS TR DE LA FECHA	25.00		33,817.05
05/08/1994	05/08/1994	N/PAGO CR R.BLANKLEDER	5,000.00		28,817.05
05/08/1994	05/08/1994	TR ILLINOIS TRADE CO.	5,000.00		23,817.05
05/08/1994	05/08/1994	TR HAYTON TRADE S.A.	5,000.00		18,817.05
09/08/1994	09/08/1994	T.VISA Vto: 08/1994 $A 3485.09	3,485.09		15,331.96
09/08/1994	09/08/1994	T.VISA Vto: 08/1994	399.96		14,932.00
18/08/1994	17/08/1994	DPF 25057 E INTS		27,044.00	41,976.00
22/08/1994	17/08/1994	TR CTA MADERYL S.A.		7,880.90	49,856.90
22/08/1994	17/08/1994	TR CTA DEBROL S.A.		11,912.09	61,768.99
29/08/1994	24/08/1994	Retiro Billetes	10,000.00		51,768.99
09/09/1994	07/09/1994	Retiro Billetes	5,000.00		46,768.99
09/09/1994	09/09/1994	T.VISA Vto: 09/1994 $A 5804.93	5,804.93		40,964.06
09/09/1994	09/09/1994	T.VISA Vto: 09/1994	1,843.39		39,120.67
22/09/1994	21/09/1994	Retiro Billetes	10,000.00		29,120.67
		Saldo al 30/09/1994 a su favor			29,120.67

Estimado Cliente:

Si desea financiar sus compras VISA le recordamos que los cargos financieros son del 22% anual. Recuerde que la financiación no puede superar el 50% de su limite de compra y su pago mínimo debe ser igual al 50% de los consumos de cada período.

El resumen de cuenta que le adjuntamos muestra los movimientos contabilizados para el último trimestre de operaciones.
Mucho le agradeceremos si nos hace notar cualquier diferencia con lo allí expuesto.
Nuestro Contador Sr. Luis Garay, atendera personalmente su consulta en los teléfonos 90-0890 o 98-1086 de Montevideo, Uruguay.

Muchas Gracias.

Cliente: PALLEROS. DIEGO EMILIO Y/O ALICIA LILIANA BARRENECHEA
(11748)
(1)

FECHA	FECHA VALOR	CONCEPTO	DEBE	HABER	SALDO
		Saldo Anterior ...			29,120.67
13/10/1994	05/10/1994	Retiro Billetes	10,000.00		19,120.67
13/10/1994	05/10/1994	CARGE TRANSF.-BILLETES	20.00		19,100.67
11/10/1994	11/10/1994	T.VISA Vto: 10/1994 $A 4729.42	4,729.42		14,371.25
11/10/1994	11/10/1994	T.VISA Vto: 10/1994	1,051.42		13,319.83
31/10/1994	24/10/1994	REINTEGRO VISA 27.6		778.29	14,098.12
04/11/1994	04/11/1994	DPF 25833 E INTS		21,316.00	35,414.12
07/11/1994	09/11/1994	T.VISA Vto: 11/1994 $A 3625.01	3,625.01		31,789.11
07/11/1994	09/11/1994	T.VISA Vto: 11/1994	13,372.20		18,416.91
10/11/1994	09/11/1994	Retiro Billetes	4,000.00		14,416.91
14/11/1994	14/11/1994	N/pago Sr.ADRIAN MORENO	3,250.00		11,166.91
30/11/1994	22/11/1994	T.VISA 387 HYATT HOTELS		1,728.11	12,895.02
09/12/1994	06/12/1994	Deposito Billetes		1,123.00	14,018.02
09/12/1994	09/12/1994	T.VISA Vto: 12/1994 $A 3639.84	3,639.84		10,378.18
09/12/1994	09/12/1994	T.VISA Vto: 12/1994	13,237.49		-2,859.31
12/12/1994	07/12/1994	TR BANCO DI CARIBE	1,123.00		-3,982.31
12/12/1994	07/12/1994	GTOS TR DE LA FECHA	35.00		-4,017.31
16/12/1994	16/12/1994	DPF 25794 E INTS		27,336.00	23,318.69
22/12/1994	21/12/1994	Retiro Billetes	4,000.00		19,318.69
30/12/1994	30/12/1994	Capitalización de Intereses		999.53	20,318.22
		Saldo al 31/12/1994 a su favor			20,318.22

Estimado Cliente:

Si desea financiar sus compras VISA le recordamos que los cargos financieros son del 22% anual. Recuerde que la financiación no puede superar el 50% de su limite de compra y su pago mínimo debe ser igual al 50% de los consumos de cada período.

El resumen de cuenta que le adjuntamos muestra los movimientos contabilizados para el último trimestre de operaciones.
Mucho le agradeceremos si nos hace notar cualquier diferencia con lo allí expuesto.
Nuestro Contador Sr. Luis Garay, atendera personalmente su consulta en los teléfonos 90-0890 o 98-1086 de Montevideo, Uruguay.

Muchas Gracias.

Cliente: PALLEROS, DIEGO EMILIO Y/O ALICIA LILIANA BARRENECHEA
(11748)
(1)

FECHA	FECHA VALOR	CONCEPTO	DEBE	HABER	SALDO
		Saldo Anterior ...			20.318.22
10/01/1995	10/01/1995	T.VISA Vto: 01/1995 $A 7695.23	7.695.23	I	12.622.99
10/01/1995	10/01/1995	T.VISA Vto: 01/1995	2.223.52	I	10.399.47
18/01/1995	18/01/1995	TR MARIA LAURA GOÑI	3.000.00		7.399.47
18/01/1995	18/01/1995	GTOS TR DE LA FECHA	35.00	I	7.364.47
27/01/1995	25/01/1995	Retiro Billetes	10.000.00		-2.635.53
30/01/1995	30/01/1995	Tr ALAN DOO		5.999.950.00	5.997.314.47
30/01/1995	30/01/1995	Tr Dción Gral de Fabricaciones	3.500.000.00		2.497.314.47
30/01/1995	30/01/1995	Tr NORTHERN TRUST	400.000.00		2.097.314.47
30/01/1995	30/01/1995	Gtos Tr de la fecha	185.00	I	2.097.129.47
30/01/1995	30/01/1995	Tr cta L.SARLENGA	200.000.00		1.897.129.47
30/01/1995	30/01/1995	Tr cta E.GONZALEZ	200.000.00		1.697.129.47
30/01/1995	30/01/1995	Tr cta A.BARRENECHEA	750.000.00		947.129.47
30/01/1995	30/01/1995	Tr HAYTON TRADE S.A.	325.000.00		622.129.47
01/02/1995	01/02/1995	Tr. Bco. Montevideo - Debrol	120.000.00		502.129.47
01/02/1995	01/02/1995	Gtos. Tr. de la fecha	15.00	I	502.114.47
03/02/1995	03/02/1995	T.VISA Vto: 02/1995 $A 3298.38	3.298.38	I	498.816.09
03/02/1995	03/02/1995	T.VISA Vto: 02/1995	1.997.95	I	496.818.14
09/02/1995	01/02/1995	Retiro Billetes	43.000.00		453.818.14
09/02/1995	02/02/1995	Retiro Billetes	187.000.00		266.818.14
09/02/1995	08/02/1995	Retiro Billetes	55.000.00		211.818.14
16/02/1995	15/02/1995	Retiro Billetes	20.000.00		191.818.14
17/02/1995	14/02/1995	Tr. cta Alicia Barrenechea y/o Alberto B	40.000.00		151.818.14
21/02/1995	21/02/1995	Canje tr.-billetes 1/2/95	86.00	H	151.732.14
21/02/1995	21/02/1995	Canje tr.-billetes 2.2.95	375.00	H	151.357.14
21/02/1995	21/02/1995	Canje tr.-billetes 8.2.95	110.00	H	151.247.14
21/02/1995	21/02/1995	Canje tr.-billetes 15.2.95	40.00	H	151.207.14
23/02/1995	22/02/1995	Retiro Billetes	20.000.00		131.207.14
23/02/1995	22/02/1995	Retiro Billetes	30.000.00		101.207.14
24/02/1995	22/02/1995	CANJE TRANSF-BILLETES	40.00	H	101.167.14
10/03/1995	10/03/1995	T.VISA Vto: 03/1995 $A 4451.79	4.451.79	H	96.715.35
10/03/1995	10/03/1995	T.VISA Vto: 03/1995	1.596.19	H	95.119.16
17/03/1995	08/03/1995	A plazo	50.000.00		45.119.16
28/03/1995	28/03/1995	Tr. Mª Laura Goñi	3.000.00		42.119.16
28/03/1995	28/03/1995	Gastos Tr de la fecha	35.00	I	42.084.16
30/03/1995	29/03/1995	Retiro Billetes	5.000.00		37.084.16
31/03/1995	31/03/1995	Tr. Alan Doo		2.199.950.00	2.237.034.16
31/03/1995	31/03/1995	Tr Dción.Gral. de Fabricac.	2.200.000.00		37.034.16
31/03/1995	31/03/1995	Gtos Tr de la fecha	100.00	I	36.934.16
		Saldo al 31/03/1995 a su favor			36.934.16

Estimado Cliente

Si desea financiar sus compras VISA le recordamos que los cargos financieros son del 22% anual. Recuerde que la financiación no puede superar el 58% de su límite de compra y su pago mínimo debe ser igual al 50% de los consumos de cada período.

El resumen de cuenta que le adjuntamos muestra los movimientos contabilizados para el último trimestre de operaciones.
Mucho le agradeceremos si nos hace notar cualquier diferencia con lo allí expuesto.
Nuestro Contador Sr. Luis Garay, atenderá personalmente su consulta en los teléfonos 90-0890 o 98-1086 de Montevideo, Uruguay.

Muchas Gracias.

DEPOSITOS A LA VISTA - CUENTA DOLARES
Estado de Cuenta

Cliente PALLEROS, DIEGO EMILIO
(11748)
(1)

FECHA	FECHA VALOR	CONCEPTO	DEBE	HABER	SALDO
		Saldo Anterior ...			36.934.16
07/04/1995	07/04/1995	T.VISA Vto: 04/1995 $A 4364.53	4.364.53		32.569.63
07/04/1995	07/04/1995	T.VISA Vto: 04/1995	1.991.56		30.578.07
18/04/1995	18/04/1995	Tr. Bco. Nación NY	100.000.00		-69.421.93
18/04/1995	18/04/1995	Gastos Tr de la fecha	35.00		-69.456.93
19/04/1995	19/04/1995	Tr. nh Alan Doo		1.399.950.00	1.330.493.07
19/04/1995	19/04/1995	Tr cta 12146	1.299.950.00		30.543.07
05/05/1995	05/05/1995	T.VISA Vto: 05/1995 $A 4778.77	4.778.77		25.764.30
05/05/1995	05/05/1995	T.VISA Vto: 05/1995	2.370.53		23.393.77
15/05/1995	27/04/1995	Tr. Alan Doo		1.000.000.00	1.023.393.77
31/05/1995	31/05/1995	Retiro Billetes	10.000.00		1.013.393.77
09/06/1995	09/06/1995	Tr. Alan Doo.		999.950.00	2.013.343.77
09/06/1995	09/06/1995	T.VISA Vto: 05/1995 $A 5228.01	5.228.01		2.008.115.76
09/06/1995	09/06/1995	T.VISA Vto: 06/1995	2.690.22		2.005.425.54
23/06/1995	20/06/1995	Tr. Sun Bank N.A.	43.600.00		1.961.825.54
23/06/1995	20/06/1995	Gastos Tr de la fecha	35.00		1.961.790.54
29/06/1995	28/06/1995	Retiro Billetes	30.000.00		1.931.790.54
30/06/1995	28/06/1995	a Plazo	200.000.00		1.731.790.54
30/06/1995	30/06/1995	Capitalización de Intereses		9.601.80	1.741.392.34
		Saldo al 30/06/1995 a su favor			1.741.392.34

Estimado Cliente:

Si desea financiar sus compras VISA le recordamos que los cargos financieros son del 22% anual. Recuerde que la financiación no puede superar el 50% de su límite de compra y su pago mínimo debe ser igual al 50% de los consumos de cada período.

El resumen de cuenta que le adjuntamos muestra los movimientos contabilizados para el último trimestre de operaciones.
Mucho le agradeceremos si nos hace notar cualquier diferencia con lo allí expuesto.
Nuestro Contador Sr. Luis Garay, atenderá personalmente su consulta en los teléfonos 90-0890 o 98-1086 de Montevideo, Uruguay.

Muchas Gracias.

Cliente: PALLEROS. DIEGO EMILIO
(11748)
(1)

FECHA	FECHA VALOR	CONCEPTO	DEBE	HABER	SALDO
		Saldo Anterior ...			1.741.392.34
06/07/1995	04/07/1995	Retiro Billetes	20.000.00		1.721.392.34
06/07/1995	05/07/1995	Retiro Billetes	60.000.00		1.661.392.34
07/07/1995	07/07/1995	N/Pago Enrique Kolberg	1.600.00		1.659.792.34
07/07/1995	07/07/1995	T.VISA Vto: 07/1995 $A 1484.37	1.484.37		1.658.307.97
07/07/1995	07/07/1995	T.VISA Vto: 07/1995	3.352.62		1.654.955.35
13/07/1995	13/07/1995	TR M.Laura Goñi	3.000.00		1.651.955.35
13/07/1995	13/07/1995	Gastos Tr de la fecha	35.00		1.651.920.35
27/07/1995	26/07/1995	Retiro Billetes	10.000.00		1.641.920.35
02/08/1995	02/08/1995	Depósito Billetes		160.000.00	1.801.920.35
04/08/1995	04/08/1995	T.VISA Vto: 08/1995 $A 1660.31	1.660.31		1.800.260.04
04/08/1995	04/08/1995	T.VISA Vto: 08/1995	7.713.10		1.792.546.94
08/08/1995	08/08/1995	50 % tr. Krediet Bank	175.000.00		1.617.546.94
08/08/1995	08/08/1995	Gtos tr. de la fecha	35.00		1.617.511.94
09/08/1995	09/08/1995	Tr. Martín Palleros	60.000.00		1.557.511.94
09/08/1995	09/08/1995	Gtos tr. de la fecha	35.00		1.557.476.94
10/08/1995	09/08/1995	Retiro Billetes	5.000.00		1.552.476.94
17/08/1995	16/08/1995	Retiro Billetes	20.000.00		1.532.476.94
31/08/1995	30/08/1995	Retiro Billetes	30.000.00		1.502.476.94
04/09/1995	01/09/1995	N/pago Cr. Blankeder	3.000.00		1.499.476.94
07/09/1995	06/09/1995	Retiro Billetes	15.000.00		1.484.476.94
08/09/1995	07/09/1995	N/pago Gustavo Ranguis Viajes Nelson	3.430.00		1.481.046.94
08/09/1995	08/09/1995	T.VISA Vto: 09/1995 $A 3383.05	3.383.05		1.477.663.89
08/09/1995	08/09/1995	T.VISA Vto: 09/1995	2.017.00		1.475.646.89
14/09/1995	13/09/1995	Retiro Billetes D.de la Vega	10.000.00		1.465.646.89
25/09/1995	25/09/1995	N/pago Gustavo Ranguis	3.011.00		1.462.635.89
26/09/1995	26/09/1995	Su retiro billetes	5.000.00		1.457.635.89
28/09/1995	27/09/1995	Retiro $A 3000 H. Estrada	3.000.00		1.454.635.89
		Saldo al 30/09/1995 a su favor			1.454.635.89

Estimado Cliente:

Si desea financiar sus compras VISA le recordamos que los cargos financieros son del 22% anual. Recuerde que la financiación no puede superar el 50% de su límite de compra y su pago mínimo debe ser igual al 50% de los consumos de cada período.

El resumen de cuenta que le adjuntamos muestra los movimientos contabilizados para el último trimestre de operaciones.
Mucho le agradeceremos si nos hace notar cualquier diferencia con lo allí expuesto.
Nuestro Contador Sr. Luis Garay, atenderá personalmente su consulta en los teléfonos 90-0890 o 98-1086 de Montevideo, Uruguay.

Muchas Gracias.

DEPOSITOS A LA VISTA - CUENTA DOLARES
Estado de Cuenta

Cliente: PALLEROS, DIEGO EMILIO y/o DIEGO JULIO PALLEROS LEDESMA
(11748)
(1)

FECHA	FECHA VALOR	CONCEPTO	DEBE	HABER	SALDO
		Saldo Anterior ...			1.454.635.89
05/10/1995	04/10/1995	Retiro Billetes	3.000.00		1.451.635.89
05/10/1995	05/10/1995	Tr Ameris Best Home	5.560.00		1.446.075.89
05/10/1995	05/10/1995	Gastos Tr de la fecha	35.00 I		1.446.040.89
06/10/1995	06/10/1995	T.VISA Vto: 10/1995 $A 1432.79	1.432.79 I		1.444.608.10
06/10/1995	06/10/1995	T.VISA Vto: 10/1995	9.476.51 I		1.435.131.59
12/10/1995	11/10/1995	Retiro Billetes	3.000.00		1.432.131.59
26/10/1995	25/10/1995	Retiro Billetes	3.000.00		1.429.131.59
31/10/1995	27/10/1995	Retiro Billetes	15.000.00		1.414.131.59
06/11/1995	03/11/1995	L/C 112.773 a reliquidar	1.255.000.00		159.131.59
09/11/1995	08/11/1995	Sobrante liq. L/C 112.773		1.491.23	160.622.82
09/11/1995	08/11/1995	Retiro Billetes	15.000.00		145.622.82
16/11/1995	15/11/1995	Retiro Billetes	3.000.00		142.622.82
17/11/1995	17/11/1995	Tr. Kredietbank Belgium	22.500.00		120.122.82
17/11/1995	17/11/1995	Gastos Tr de la fecha	17.50 I		120.105.32
24/11/1995	24/11/1995	N/Pago Gustavo Ranguis	7.080.00		113.025.32
30/11/1995	03/11/1995	T.VISA Vto: 11/1995	3.510.28 I		109.515.04
30/11/1995	03/11/1995	T.VISA Vto: 11/1995 $A 2154.76	2.154.76 I		107.360.28
07/12/1995	06/12/1995	Retiro $A 5000	5.000.00		102.360.28
11/12/1995	11/12/1995	T.VISA Vto: 12/1995 $A 858.20	858.20 I		101.502.08
11/12/1995	11/12/1995	T.VISA Vto: 12/1995	528.98 I		100.973.10
11/12/1995	11/12/1995	T.VISA Vto: 12/1995 $A 193.50	193.50 I		100.779.60
15/12/1995	15/12/1995	Tr. Maria Laura Goñi	2.000.00		98.779.60
15/12/1995	15/12/1995	Gtos tr de la fecha	35.00 I		98.744.60
19/12/1995	19/12/1995	N/pago Roberto Blankleder	1.500.00		97.244.60
21/12/1995	20/12/1995	Retiro Billetes	10.000.00		87.244.60
29/12/1995	30/12/1995	Capitalización de Intereses		21.579.52 I	108.824.12
		Saldo al 31/12/1995 a su favor			108.824.12

Estimado Cliente:

Si desea financiar sus compras VISA le recordamos que los cargos financieros son del 22% anual. Recuerde que la financiación no puede superar el 50% de su límite de compra y su pago mínimo debe ser igual al 50% de los consumos de cada período.

El resumen de cuenta que le adjuntamos muestra los movimientos contabilizados para el último trimestre de operaciones.
Mucho le agradeceremos si nos hace notar cualquier diferencia con lo allí expuesto.
Nuestro Contador Sr. Luis Garay, atendera personalmente su consulta en los teléfonos 90-0890 o 98-1086 de Montevideo, Uruguay.

Muchas Gracias.

Estado de Cuentas : ESTRADA , Horacio

ESTRADA, Horacio Pedro
12099

DEPOSITOS A LA VISTA - CUENTA DOLARES
ESTADO DE CUENTA

FECHA CONTABLE	FECHA VALOR	CONCEPTO	DEBITOS	CREDITOS	SALDO
		Saldo Anterior ...			0.00
21/04/1994	21/04/1994	Depósito Billetes IN. 4% ANUAL		35,000.00 ✓	35,000.00
04/05/1994	04/05/1994	Retiro Billetes	10,000.00 ✓		25,000.00
08/06/1994	08/06/1994	SU RETIRO BILLETES	17,000.00 ✓		8,000.00
30/06/1994	30/06/1994	Capitalización de Intereses		165.45 Σ	8,165.45
28/07/1994	22/07/1994	Su Retiro Billetes	6,000.00 ✓		2,165.45
27/09/1994	27/09/1994	TR ING BANK		65,000.00 ✓	67,165.45
29/09/1994	28/09/1994	Retiro Billetes	25,000.00 ✓		42,165.45
30/09/1994	28/09/1994	N/PAGO SR HORACIO ESTRADA (HIJO)	25,000.00 ✓		17,165.45
13/10/1994	05/10/1994	Retiro Billetes	15,000.00 ✓		2,165.45
13/10/1994	12/10/1994	Retiro Billetes	50,000.00 ✓		-47,834.55
13/10/1994	12/10/1994	CANJE TRANSF.-BILLETES	100.00 Σ		-47,934.55
14/10/1994	11/10/1994	TR TWENTY FIRST CENTURY CONSULTANTS		99,985.00 ✓	52,050.45
18/11/1994	16/11/1994	Retiro Billetes	20,000.00 ✓		32,050.45
24/11/1994	23/11/1994	SU RETIRO BILLETES	20,000.00 ✓		12,050.45
16/12/1994	14/12/1994	Retiro Billetes	10,000.00 ✓		2,050.45
30/12/1994	30/12/1994	Capitalización de Intereses		321.86 Σ	2,372.31
16/02/1995	15/02/1995	Retiro Billetes	20,000.00 ✓		-17,627.69
17/02/1995	15/02/1995	Tr. HAYTON TRADE S.A.		130,000.00 Σ	112,372.31
17/02/1995	17/02/1995	Tr. J.B.Lasnaud	22,000.00 ✓		90,372.31
17/02/1995	17/02/1995	Gtos tr de la fecha	35.00 Σ		90,337.31
17/02/1995	15/02/1995	Canje tr.-billetes	40.00 Σ		90,297.31
23/02/1995	17/02/1995	Retiro Billetes	40,000.00 ✓		50,297.31
23/02/1995	22/02/1995	Retiro Billetes	20,000.00 ✓		30,297.31
24/02/1995	17/02/1995	CANJE TRANSF-BILLETES	80.00 Σ		30,217.31
24/02/1995	22/02/1995	CANJE TRANSF-BILLETES	40.00 Σ		30,177.31
24/02/1995	24/02/1995	TR.JUNTA DEF.NAL.QUITO		1,850,000.00 ✓	1,880,177.31
27/02/1995	27/02/1995	Tr. Anthena	20,000.00 ✓		1,860,177.31
27/02/1995	27/02/1995	Tr. E.C.C.	20,000.00 ✓		1,840,177.31
27/02/1995	27/02/1995	Tr. Tornasa Corp.	20,000.00 ✓		1,820,177.31
27/02/1995	27/02/1995	Gtos 3 Tr de la fecha	105.00 Σ		1,820,072.31
27/02/1995	27/02/1995	Tr. Ravinder K. SINGH	10,000.00 ✓		1,810,072.31
27/02/1995	27/02/1995	Gtos Tr.	35.00 Σ		1,810,037.31
01/03/1995	01/03/1995	Retiro Billetes	60,000.00 ✓		1,750,037.31
01/03/1995	01/03/1995	Dev. tr. Ravinder K. Singh		9,985.00 ✓	1,760,022.31
02/03/1995	02/03/1995	Tr. Portilla-Breziner	147,655.00 ✓		1,612,367.31
02/03/1995	02/03/1995	Gtos Tr. de la fecha	35.00 Σ		1,612,332.31
02/03/1995	02/03/1995	Complemento tr. Tornasa	10,000.00 ✓		1,602,332.31
		Transporte ...			1,602,332.31

ESTRADA, Horacio Pedro
12099

DEPOSITOS A LA VISTA - CUENTA DOLARES
ESTADO DE CUENTA

FECHA CONTABLE	FECHA VALOR	CONCEPTO	DEBITOS	CREDITOS	SALDO
		Transporte ...			1,602,332.31
02/03/1995	02/03/1995	Tr. Hayton Trade		77,150.00 I	1,679,482.31
09/03/1995	08/03/1995	Retiro Billetes	20,000.00 ✓		1,659,482.31
10/03/1995	09/03/1995	Tr. Consultat Intl.	1,475,000.00 ✓		184,482.31
10/03/1995	09/03/1995	Gtos tr de la fecha	50.00 I		184,432.31
13/03/1995	13/03/1995	Devolucion Tr.p/falta Nº cta		1,474,970.00 ✓	1,659,402.31
13/03/1995	13/03/1995	Tr. Nations Bank	1,475,000.00 ✓		184,402.31
13/03/1995	13/03/1995	Gtos tr de la fecha	35.00 I		184,367.31
16/03/1995	15/03/1995	Retiro Billetes	40,000.00 ✓		144,367.31
20/03/1995	16/03/1995	Tr Nation's Bank	20,000.00 ✓		124,367.31
20/03/1995	16/03/1995	Gtos tr de la fecha	35.00 I		124,332.31
20/03/1995	16/03/1995	Tr cta J.B.Lasnaud	50,000.00 ✓		74,332.31
20/03/1995	01/03/1995	Canje tr.-billetes	120.00 I		74,212.31
20/03/1995	08/03/1995	Canje tr.-billetes	40.00 I		74,172.31
20/03/1995	15/03/1995	Canje tr.-billetes	80.00 I		74,092.31
06/04/1995	05/04/1995	Retiro Billetes	10,000.00 ✓		64,092.31
27/04/1995	26/04/1995	Retiro Billetes	25,000.00 ✓		39,092.31
27/04/1995	27/04/1995	TR Ravinder K. Singh	10,000.00 ✓		29,092.31
27/04/1995	27/04/1995	Gastos Tr de la fecha	35.00 I		29,057.31
11/05/1995	10/05/1995	Retiro Billetes	15,000.00 ✓		14,057.31
08/06/1995	07/06/1995	Retiro Billetes	12,000.00 ✓		2,057.31
30/06/1995	30/06/1995	Capitalización de Intereses		3,540.63 I	5,597.94
17/08/1995	16/08/1995	Retiro Billetes	5,000.00 ✓		597.94
18/08/1995	17/08/1995	Tr. Union de Banques Suisses		29,980.00 ✓	30,577.94
18/08/1995	17/08/1995	Tr. J.B. Lasnaud	20,000.00 ✓		10,577.94
18/08/1995	17/08/1995	Gtos tr. de la fecha	35.00 I		10,542.94
24/08/1995	23/08/1995	Retiro Billetes	5,000.00 ✓		5,542.94
24/08/1995	23/08/1995	Retiro $A 5000	5,000.00 ✓		542.94
27/11/1995	27/11/1995	DP Ch Bco.República-H.Estrada Goñi		25,000.00 ✓	25,542.94
30/11/1995	27/11/1995	Retiro Billetes	25,000.00 ✓		542.94
29/12/1995	30/12/1995	Capitalización de Intereses		42.81 I	585.75
22/04/1996	22/04/1996	Tr. Banque Paribas		1,380.00 ✓	1,965.75
25/04/1996	24/04/1996	Retiro $A 1500	1,500.00 ✓		465.75
30/06/1996	30/06/1996	Capitalización de Intereses		9.79 I	475.54
31/12/1996	30/12/1996	Capitalización de Intereses		7.14 I	482.68
30/06/1997	30/06/1997	Capitalización de Intereses		7.26 I	489.94
31/12/1997	30/12/1997	Capitalización de Intereses		4.92 I	494.86
30/06/1998	30/06/1998	Capitalización de Intereses		4.92 I	499.78
		Transporte ...			499.78

ESTRADA, Horacio Pedro
12099

DEPOSITOS A LA VISTA - CUENTA DOLARES
ESTADO DE CUENTA

FECHA CONTABLE	FECHA VALOR	CONCEPTO	DEBITOS	CREDITOS	SALDO
		Transporte ...			499.78
02/09/1998	02/09/1998	Retiro Billetes p/cierre de cta.	499.00 ✓		0.78
30/09/1998	30/09/1998	P/cierre de cuenta	0.78 ✓		0.00
		Saldo			0.00

Estimado Cliente:

El resumen de cuenta que le adjuntamos muestra los movimientos contabilizados para el último trimestre de operaciones.

Muchas Gracias.

Estado de Cuentas : SARLENGA, Luis

SARLENGA, Luis Eustaquio Agustín y/o María
Laura LIGUORI
12255

DEPOSITOS A LA VISTA - CUENTA DOLARES
ESTADO DE CUENTA

FECHA CONTABLE	FECHA VALOR	CONCEPTO	DEBITOS	CREDITOS	SALDO
		Saldo Anterior ...			0.00
30/01/1995	30/01/1995	Tr Diego Palleros IN 4% D.anual		200,000.00	200,000.00
17/02/1995	15/02/1995	Tr.		75,000.00	275,000.00
17/02/1995	15/02/1995	A PLAZO	200,000.00		75,000.00
30/06/1995	30/06/1995	Capitalización de Intereses		1,466.66	76,466.66
21/09/1995	20/09/1995	Retiro Billetes	5,000.00		71,466.66
01/11/1995	01/11/1995	Retiro Billetes	25,000.00		46,466.66
29/12/1995	30/12/1995	Capitalización de Intereses		1,306.56	47,773.22
16/05/1996	15/05/1996	Retiro Billetes cierre cuenta	47,773.22		0.00
30/06/1996	30/06/1996	Capitalización de Intereses		55.74	55.74
31/12/1996	30/12/1996	Capitalización de Intereses		0.84	56.58
30/06/1997	30/06/1997	Capitalización de Intereses		0.84	57.42
31/12/1997	30/12/1997	Capitalización de Intereses		0.60	58.02
30/06/1998	30/06/1998	P/cierre de cuenta	58.02		0.00
		Saldo			0.00

Estimado Cliente:

El resumen de cuenta que le adjuntamos muestra los movimientos contabilizados para el último trimestre de operaciones.

Muchas Gracias.

Estado de Cuentas : HAYTON TRADE S.A.

DEPOSITOS A LA VISTA - CUENTA DOLARES
Estado de Cuenta

Cliente: HAYTON TRADE S.A.
12147-1

PERIODO: 01/01/1995 - 30/06/1995

FECHA	FECHA VALOR	C O N C E P T O	DEBE	HABER	SALDO
		Saldo Anterior ...			5,081.12
30/01/1995	30/01/1995	Tr Diego Palleros		325,000.00	330,081.12
31/01/1995	31/01/1995	Retiro Billetes	50,000.00		280,081.12
31/01/1995	31/01/1995	Canje Tr billetes de la fecha	75.00		280,006.12
09/02/1995	01/02/1995	Retiro Billetes	10,000.00		270,006.12
09/02/1995	08/02/1995	Retiro Billetes	40,000.00		230,006.12
09/02/1995	08/02/1995	Retiro Billetes	10,000.00		220,006.12
16/02/1995	15/02/1995	Retiro Billetes	25,000.00		195,006.12
16/02/1995	15/02/1995	Retiro Billetes	250,000.00		-54,993.88
17/02/1995	15/02/1995	tr Bco prestamos - Cayman -		4,989,990.00	4,934,996.12
17/02/1995	15/02/1995	Tr. Dcion. Gral Fabricaciones	1,064,000.00		3,870,996.12
17/02/1995	15/02/1995	Gtos. tr. de la fecha	100.00		3,870,896.12
17/02/1995	15/02/1995	Tr. Gonzalez de la Vega	75,000.00		3,795,896.12
17/02/1995	15/02/1995	Tr. L. Sarlenga	75,000.00		3,720,896.12
17/02/1995	15/02/1995	Tr. H. Estrada	130,000.00		3,590,896.12
17/02/1995	15/02/1995	Canje tr.-billetes 1/2/95	20.00		3,590,876.12
17/02/1995	15/02/1995	Canje Tr.-billetes 8/2/95	100.00		3,590,776.12
17/02/1995	15/02/1995	Canje tr.-billetes de la fecha	550.00		3,590,226.12
17/02/1995	17/02/1995	Tr. Dcion.Gral.de Fabricacions	68,095.00		3,522,131.12
17/02/1995	17/02/1995	Gtos tr de la fecha	35.00		3,522,096.12
23/02/1995	22/02/1995	Retiro Billetes	164,000.00		3,358,096.12
23/02/1995	23/02/1995	Tr. Tardy de Watteville	200,000.00		3,158,096.12
23/02/1995	23/02/1995	Tr. Anthony Sadowsky	20,000.00		3,138,096.12
23/02/1995	23/02/1995	Tr. Dcion Gral de Fabricacion.	36,000.00		3,102,096.12
23/02/1995	23/02/1995	Gtos trs. de la fecha	105.00		3,101,991.12
23/02/1995	22/02/1995	Tr. Alberto Barrenechea	125,000.00		2,976,991.12
23/02/1995	22/02/1995	Tr. Alicia Barrenechea	125,000.00		2,851,991.12
24/02/1995	22/02/1995	CANJE TRANSF-BILLETES	328.00		2,851,663.12
24/02/1995	24/02/1995	TR.MTB BANK-DAFOREL	200,000.00		2,651,663.12
24/02/1995	24/02/1995	GTOS. TR. DE LA FECHA	35.00		2,651,628.12
01/03/1995	01/03/1995	Retiro Billetes	25,000.00		2,626,628.12
02/03/1995	02/03/1995	Tr. H.Estrada	77,150.00		2,549,478.12
03/03/1995	03/03/1995	Tr. Tardy de Watteville	200,000.00		2,349,478.12
03/03/1995	03/03/1995	Tr. Kenneth Warner	20,000.00		2,329,478.12
03/03/1995	03/03/1995	Gtos tr. de la fecha	70.00		2,329,408.12
03/03/1995	03/03/1995	Tr. Bco Nacion - Mdeo.	320,000.00		2,009,408.12
03/03/1995	03/03/1995	Tr. Bco Comercial - Mdeo.	400,000.00		1,609,408.12
03/03/1995	03/03/1995	Gtos. tr Montevideo	30.00		1,609,378.12
06/03/1995	06/03/1995	Tr. Dcion Gral de fabricacions	1,211,905.00		397,473.12
06/03/1995	06/03/1995	Gtos tr de la fecha	50.00		397,423.12
06/03/1995	06/03/1995	Tr. Bco de Montevideo		230,000.00	627,423.12
09/03/1995	08/03/1995	Retiro Billetes	150,000.00		477,423.12
09/03/1995	08/03/1995	Retiro Billetes	20,000.00		457,423.12
		Transporte ...			457,423.12

DEPOSITOS A LA VISTA - CUENTA DOLARES
Estado de Cuenta

Cliente: HAYTON TRADE S.A.
12147-1

PERIODO: 01/01/1995 - 30/06/1995

FECHA	FECHA VALOR	C O N C E P T O	DEBE	HABER	SALDO
		Transporte ...			**457,423.12**
10/03/1995	08/03/1995	Tr. Roberto Barrenechea	20,000.00		437,423.12
10/03/1995	08/03/1995	N/pago Enrique Kolberg	7,740.00		429,683.12
13/03/1995	13/03/1995	N/pago Roberto Blankleder	4,000.00		425,683.12
17/03/1995	08/03/1995	Tr. D. Palleros	100,000.00		325,683.12
20/03/1995	01/03/1995	Canje tr.-billetes	50.00		325,633.12
20/03/1995	20/03/1995	Tr. N.T.B. Bank	50,001.00		275,632.12
20/03/1995	20/03/1995	Gtos tr de la fecha	35.00		275,597.12
20/03/1995	20/03/1995	Tr. a cta Illinois Trade Co.	283,337.12		-7,740.00
21/03/1995	20/03/1995	Tr. de cta Illinois		7,740.00	0.00
30/06/1995	30/06/1995	Capitalización de Intereses		5,913.26	5,913.26
30/06/1995	30/06/1995	Cancelación	5,913.26		0.00
		Saldo			0.00

Estimado Cliente: El resumen de cuenta que le adjuntamos muestra los movimientos contabilizados para el último período de operaciones.

Muchas Gracias.

CUENTA – MENEM
En Suiza

POUVOIR JUDICIAIRE
CABINET DU JUGE
D'INSTRUCTION
Correspondance
Case postale 3344
1211 GENEVE 3
Tél. 319.26.11
Prière d'adresser toute la correspondance
au Juge soussigné personnellement

Genève, le 10 octobre 2001
Rue des Chaudronniers 9

RAT SP PTN
10 OCT 2001
426.2 a.d

URGENT

FICHE D'ACCOMPAGNEMENT

TELEFAX

Concerne : Carlos MENEM et comptes bancaires en Suisse

Destinataire : M. Daniel HAENER, mission suisse à Genève

Message : Je me réfère à votre fax de ce jour.

J'ai décidé de ne plus faire de déclarations aux journalistes jusqu'à nouvel avis.

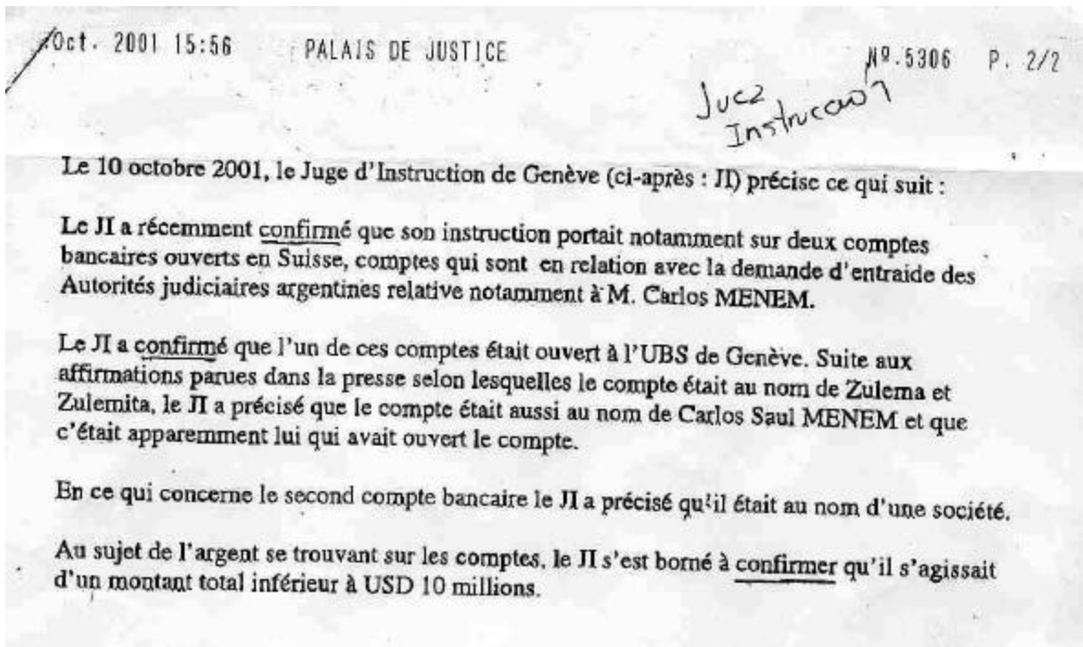
J'ai résumé ma position et donc ce qui peut être dit aux journalistes : voir ci-joint.

Expéditeur : C. Wenger
Juge d'instruction

Nombre de pages: 2, y compris la présente

****

Notre n° de téléfax: national (CH) (022) 319.26.15
International + 41 22 319.26.15



Oct. 2001 15:56 PALAIS DE JUSTICE Nº.5306 P. 2/2

Juez Instructor?

Le 10 octobre 2001, le Juge d'Instruction de Genève (ci-après : JI) précise ce qui suit :

Le JI a récemment confirmé que son instruction portait notamment sur deux comptes bancaires ouverts en Suisse, comptes qui sont en relation avec la demande d'entraide des Autorités judiciaires argentines relative notamment à M. Carlos MENEM.

Le JI a confirmé que l'un de ces comptes était ouvert à l'UBS de Genève. Suite aux affirmations parues dans la presse selon lesquelles le compte était au nom de Zulema et Zulemita, le JI a précisé que le compte était aussi au nom de Carlos Saul MENEM et que c'était apparemment lui qui avait ouvert le compte.

En ce qui concerne le second compte bancaire le JI a précisé qu'il était au nom d'une société.

Au sujet de l'argent se trouvant sur les comptes, le JI s'est borné à confirmer qu'il s'agissait d'un montant total inférieur à USD 10 millions.

Capitulo 3: Mafia del oro

CAPITULO III.- DEFRAUDACIÓN AL ESTADO, REINTEGRO DE IMPORTACIONES Y POSIBLE ESTRATEGIA DE LAVADO DE DINERO A GRAN ESCALA EN ARGENTINA.

UN CASO TESTIGO: LA LLAMADA MAFIA DEL ORO
LAS CAUSAS DEL ORO: ¿Una maniobra de lavado?

PRIMERA PARTE[1]: ¿En qué consiste la maniobra?

En virtud del régimen que regula el impuesto al valor agregado, en toda operación comercial, el proveedor debe facturar a su cliente un monto total, que comprende el correspondiente al trabajo realizado y, un porcentaje sobre ese monto, (por entonces del 18 %) en concepto de retención por el Impuesto al Valor Agregado que esa operación genera, debiendo este último monto ser ingresado al Fisco por el proveedor, siendo que en la práctica el aporte del tributo se efectúa previa compensación entre, este débito fiscal, con el crédito fiscal que surge de los montos que aquel a su vez abonó a sus propios proveedores, por este mismo concepto en sus operaciones de compra. De este modo, el Estado Nacional percibe el valor correspondiente al tributo que se impone en concepto de I.V.A..

En el caso de las empresas que, destinan a la exportación los productos que adquirieron a sus proveedores, ellas pueden solicitar a la D.G.I. el reintegro del total del monto abonado a sus proveedores en concepto de impuesto al valor agregado, puesto que no pueden trasladárselo al comprador del exterior.

Ello, en virtud del régimen de reintegros, establecido por el artículo 41, segundo párrafo, de la ley del impuesto al valor agregado (Ley 23.349), que otorga a los exportadores el beneficio de solicitar el reintegro, vía devolución o vía transferencia a un tercero, del monto abonado en concepto de IVA por la compra de productos, que luego destinaron a la exportación, derecho este que fue reglamentado por la resolución general 3417/91 de la D.G.I., en la cual se disponen los requisitos que los exportadores deben cumplimentar a tal fin.

Pero lo que debe tenerse presente en esta mecánica, es que el monto del recupero, ya debió haber sido abonado al Estado por la cadena de proveedores de tales productos de la manera mencionada en los párrafos anteriores.

Ahora bien, la maniobra que el Sr. Juez de grado imputa haber realizado a los encausados básicamente consistió en haber montado una estructura empresarial a los fines de defraudar al Estado Nacional, a través de la cual se simularon operaciones comerciales entre empresas en relación a productos que luego se destinarían a la exportación. Estas operaciones simuladas inflaban el precio de un producto y generaban a favor de las firmas exportadoras un crédito fiscal originado en el monto que su proveedor directo le facturó en concepto de impuesto al valor agregado y que la exportadora no podía trasladar al comprador del exterior, monto que, acreditado ante la D.G.I., era reintegrado al exportador por esta entidad.

En este sentido, y en el marco de los hechos que se investigan en estas actuaciones, el Juez consideró acreditado que en realidad las operaciones comerciales mencionadas no habrían sido llevadas a cabo, por lo cual dado que

[1] Resolución de la Cámara Federal Sala II, a cargo de los Dres. Cattani, Irursun y Luraschi, N° de Registro 15.926 del día 2 de noviembre de 1998.

ese monto que en concepto de crédito fiscal la D.G.I. reintegraba, nunca había sido previamente ingresado al Fisco por las empresas con las que el exportador manifestó haber entablado aquellas operaciones, se hacía incurrir al Estado Nacional en una disposición patrimonial indebida.

La maniobra, aquí investigada, fue realizada de la manera que se expondrá en los siguientes párrafos.

Las empresas que oficiaron como exportadoras fueron **Casa Piana S.A. y Gemmodesign S.A.,** y los períodos en los cuales exportaron productos al exterior y solicitaron el reintegro de los créditos fiscales que la cadena comercial de manufacturación de tales productos habría generado a su favor, correspondieron a los meses de noviembre y diciembre de 1993, todos los períodos del año1994, y enero y febrero de 1995 para el caso de **Casa Piana S.A**.; mientras que en el caso de **Gemmodesign S.A**. correspondieron a los meses de enero, febrero y marzo de 1995.

Se sostiene además, que estas dos empresas debían valerse de la documentación necesaria para respaldar las operaciones que se simulaban con sus proveedores a fin de poder otorgarles apariencia de verosimilitud ante los controles que necesariamente iban a ser efectuados por la D.G.I.. De este modo, debían efectuar la registración contable de rigor en los libros correspondientes y tener asimismo en su poder las facturas que presuntamente les entregaban sus proveedores.

Por su parte, también estos proveedores debían efectuar la registración contable de estas mismas operaciones y contar con el duplicado de las facturas que presuntamente le habían extendido a sus clientes, pues ellos también habrían de ser inspeccionados por la D.G.I. a fin de verificar la legitimidad de los créditos fiscales cuyo reintegro se solicitaba. A su vez, debían compensar estas ventas con facturas de compras a sus sub-proveedores.

Entre las empresas que cumplieron este rol, y que, en las actuaciones han sido denominadas "proveedores de primera línea", se menciona a **Dallas Instrumentos S.A., Derizinc S.A., Lamimetal S.A., Metcu S.A., Milverton S.A., Nakril S.A., Rodhio S.A., Silver Plate S.A., Tecnometal S.A., Casa Eise S.A. y Casa Piana S.A.** (esta última como proveedor de Gemmodesign).

Sin embargo, se afirma cómo la irregularidad de la maniobra quedaba al descubierto cuando se acudía a verificar a las empresas que, según lo manifestado por los proveedores citados en el párrafo anterior o según se desprendía de su registración contable, habrían sido sus subproveedores de los productos que luego fueron exportados. Estos han sido denominados por la instrucción como **"proveedores de segunda línea"** y entre ellos figuraban las empresas **Propex S.R.L., E.R. Industrias Electromecánicas de José Luis Radetski, Ferro-Acril, Proveedor de Industrias Metalúrgicas Orlando Marcos Estigarribia, Romaer S.A.C.I.A.F.I.** y también algunas de las empresas que en otras operaciones figuraban como proveedores de primera línea.
En este eslabón de la cadena productiva que se pretendía simular se observó que nunca se habían realizado tales trabajos, ya sea porque los proveedores de segunda línea no existían, se dedicaban a otra actividad y desconocían la relación comercial que se les atribuía, presentaban facturación melliza o alguna otra

circunstancia que revelaba la ilegitimidad de los créditos fiscales cuyo reintegro solicitaron las empresas exportadoras.

Ahora bien, se sostiene que el paso siguiente en la maniobra, era la exportación de productos que carecían del valor agregado declarado.

Es importante señalar que ante esta exportación de determinados productos al exterior, por un lado se configuraba a favor de la empresa la posibilidad de recuperar el I.V.A. que supuestamente había abonado en la adquisición de esos productos y que se habría generado en la cadena de manufacturación. Pero por otro lado, la exportación de productos de determinados metales originaba a favor del exportador un reintegro aduanero computable sobre el valor F.O.B, cuyo monto variaba porcentualmente de acuerdo a la posición arancelaria a la que pertenecía el producto, aspecto este último que forma parte de la investigación que se lleva en el fuero en lo Penal Económico.

Volviendo a la maniobra aquí investigada, a fin de solicitar el reintegro del crédito fiscal que supuestamente se habría generado en la comercialización interna de los productos exportados, las empresas **Casa Piana S.A. y Gemmodesign S.A.** debieron presentar ante la D.G.I. diversa documentación respaldando las operaciones de exportación.

Así, en las carpetas que la entidad fiscal mencionada aportó a la presente investigación, y que corresponden a cada uno de los períodos en los cuales se exportaron los productos en cuestión, puede observarse que entre la documentación que estas empresas presentaban ante la D.G.I. a los fines indicados, se acompañaba un formulario denominado F.443 en el que se detallaban los permisos de embarque de los productos que se habían exportado y la posición arancelaria a la cual pertenecían, la copia de dichos permisos de embarque, un formulario denominado F.443/cont. en el que se detallaban las facturas emitidas en relación a los productos exportados, identificándose cada proveedor y el total facturado, discriminándose el monto computable en concepto de I.V.A., y una declaración jurada que indicaba la inexistencia de vinculación económica con los proveedores de los productos exportados y que la transferencia de los bienes en el mercado interno no ha gozado de liberación del I.V.A..

Además, a fin de exportar los productos estas empresas debieron entablar relaciones comerciales con otras empresas residentes en el exterior del país, las cuales aparecen pagando un monto excesivamente sobrevaluado por los productos que importaban desde este país. Según surge de los permisos de embarque arriba señalados las empresas importadoras de estos productos fueron **Handy & Harman, Johnson Matthey Ltd., Intergold Corp., American Mint & Metals Inc., Mold Dies & Novelties Corp., Weekend Novelties Inc., MTB Bank y January Sales Corp..**

Finalmente, la maniobra ilícita investigada tenía culminación en la materialización del reintegro del crédito fiscal a las empresas exportadoras, a través de su devolución o de su transferencia a un tercero (el cual en todos los casos se trató del **Banco Quilmes**). En este último supuesto, la empresa exportadora debía presentar a tal fin un formulario ante la D.G.I. denominado F.355 en el que constaba la cesión que esas empresas habrían pactado con el beneficiario de tal transferencia.

El paso siguiente, llevado a cabo, en la maniobra investigada fue la exportación de los productos a empresas del extranjero, puesto que ello constituía el presupuesto básico para la obtención del reintegro impositivo o, mejor dicho, su fundamento.

Así, luego de haber inflado el precio de un producto a través de la generación de cadenas de compras ficticias, la mercadería era exportada por Casa Piana y/o Gemmodesign a empresas de los Estados Unidos, en la mayoría de los casos, de Canada y a American Mint & Metals de Puerto Rico, que en connivencia con aquellas aparecen adquiriendo productos enormemente sobrevaluados.

De este modo, tal como lo afirma el "a quo" en su resolución, valiéndose de la normativa vigente, en virtud de estas exportaciones de productos con precios hiperinflados Casa Piana obtenía además del reintegro fiscal por IVA, un reintegro aduanero que podía oscilar entre el 9,5 % y el 15 %, según la posición arancelaria en que se encuadrara el producto exportado, aspecto éste último que forma parte del objeto procesal de la investigación llevada a cabo en el fuero Penal Económico.

Las empresas a las que Casa Piana y Gemmodesign efectuaron las exportaciones sobrevaluadas fueron American Mint & Metals, , Handy & Harman, Johnson Matthey Ltd., Weekend Novelties Inc., MTB Bank, Intergold Corp, Mold Dies & Novelties y January Sales Corp [2]

Si bien, se ha logrado determinar la existencia de transferencias de importantes sumas de dinero desde el exterior, por parte de las empresas que adquirían los productos sobrevaluados que Casa Piana S.A. y Gemmodesign S.A. exportaban, a la vez que estas últimas dos empresas volvían a transferir hacia el exterior parte de las sumas que previamente habían recibido, el Tribunal considera que, si bien esta operatoria resulta sospechosa, no existen elementos que permitan afirmar que mediante ella se estaba procediendo al lavado de activos provenientes de actividades relacionadas al tráfico o comercialización de sustancias estupefacientes, único supuesto que en ese momento nuestro ordenamiento jurídico preveía a fin de reprimir actividades como las que aquí se analizan.

En conclusión, se ha secuestrado en autos, documentación que permite sostener que no se daba en la relación de las empresas el circuito lógico de una operatoria normal en la que la importadora le remite a la exportadora las órdenes de compra en las que detalla los productos que desea adquirir y a partir de las cuales éstos son elaborados y enviados al exterior, sino uno inverso que indica la falacia de la operación comercial, desde que las empresas importadoras completaban las órdenes de compra según la necesidad de Casa Piana y Gemmodesign de contar con ellas para avalar sus supuestas ventas de mercaderías al exterior. Así, obra a fs 63/64 de una carpeta hallada en el taller de Casa Piana un manuscrito en el que figuran una serie de directivas a seguir en torno a distintas cuestiones, en el que se indica en relación a este tema: "...Ordenes de compra: 1 vez por mes revisar n de productos mandados y n de productos pedidos en las O. C.. Si falta o queda poco, pedir otras O. C. - MTB-Mabel, Johnson Matthey-Crespo Ramón, H & H-Michel Cuando llegan por correo, actualizar planillas y archivar en carpetas ..."[3] De ello se desprende, tal como concluyera el Juez de grado, que el

[2] ver permisos de embarque presentados a la DGI y que obran en las carpetas 1 a 16 y 49 a 51 de ese organismo

[3] Conf. fs. 63/64 de la carpeta 14 - Caja 3 del Allanamiento n 6 Salguero 155 de fs. 712/13 - Prueba n 101 -

mecanismo utilizado era el inverso al que se usa en operaciones reales, en las cuales los productos se envían después de recibir las ordenes de compras y sólo en las cantidades requeridas.

La maniobra que se investiga en estas actuaciones, culmina cuando el crédito fiscal, obtenido a partir del régimen especial de recupero que establece el artículo 41 de la Ley del Impuesto al Valor Agregado (Ley n 23.349 y su modificatoria), es devuelto por la Dirección General Impositiva, ya sea por vía directa a la empresa exportadora o por vía indirecta a través de la transferencia o cesión de dicho crédito a un tercero.

En tal sentido, mediante Resolución General n 3417, y sus modificaciones, la D.G.I. reglamentó el procedimiento aplicable al diligenciamiento de las solicitudes de acreditación, devolución o transferencia de créditos fiscales, así como sus requisitos, formalidades y condiciones.

Si bien existieron reintegros por la vía de devolución anticipada[4], la mayoría de tales reintegros se realizó a través de la transferencia a terceros de los créditos fiscales, que en todos los casos fueron cedidos a favor del Banco Quilmes S.A..

Los créditos solicitados por Casa Piana y Gemmodesing fueron efectivamente transferidos al Banco Quilmes , por lo que Estado Nacional se vio perjudicado a raíz de esta operatoria, ya que dicha entidad compensó con esos créditos sus obligaciones, de modo que no abonó en su oportunidad al fisco las sumas que debía en concepto de otros impuestos.

Igualmente, es del caso destacar, que de los formularios 443/continuación presentados por Casa Piana y Gemmodesing, correspondientes a los períodos junio del ´94 a febrero del ´95, para la primera, y febrero y marzo del ´95, para la última, se desprende que el Banco Quilmes fue incluido como uno de los proveedores de ellas en concepto de prefinanciación de exportaciones, cuando en realidad sólo estaba pagando el adelanto por los créditos fiscales que luego recibiría transferidos, hecho éste que reafirma el perjuicio sufrido por el fisco con el desarrollo de la maniobra descripta.

La estructura general de la maniobra se encuentra reflejada en un manuscrito obrante a fs. 20/vta. y 23 de una carpeta secuestrada en las oficinas de Casa Piana de la calle Perón 1224 [5] En efecto, a fs. 20vta. de esta carpeta se detalla un esquema del negocio que sería ofrecido a los posibles inversores. En él se consignan tres valores distintos en relación al producto a exportar, para el caso medallones de bronce: el “precio real de compra de cada cospel de $ 6.10"; el “costo declarado de los medallones de $ 92 c/u"; y el precio de exportación de $ 104 c/u, sobre los que se proyectan las ganancias que arrojaría el negocio ofrecido, partiendo de un número determinado de unidades a exportar.

Así, integrando el inversor el 50% del “costo real de los medallones” ($ 6.10 c/u) obtendría una ganancia que, provendría por un lado ,de lo obtenido como reintegro aduanero por los productos exportados (calculados sobre el precio de exportación de $ 104 c/u), y por el otro del reintegro del I.V.A. generado por la

[4] Conf. devolución parcial en los períodos noviembre y diciembre del ´94 -carpeta n 13 y 14 aportada por la D.G.I.-
[5] Carpeta B del sobre X de la Caja nº 2 -prueba nº 181 b-, del allanamiento nº 7 acta de fs. 723/7.

supuesta comercialización de esos productos (calculado sobre el "costo declarado de los medallones de $92 c/u").

De este modo, respecto del reintegro del I.V.A. se destinaba al inversor un 25% sobre el monto neto recuperado, mientras que sobre el monto obtenido por los reintegros aduaneros se deducía un 20% en concepto de "gastos de atención", y del monto neto remanente un 50% se entregaba al posible inversor. En ambos casos, el resto de los reintegros obtenidos quedaban para quien ofrecía la maniobra.

En igual sentido, a fs.20 y 23 lucen esquemas similares con mínimas variaciones en relación a algunos montos.

De lo expuesto, y trasladando esta operatoria a números concretos -como se da en la prueba citada- se observa que la rentabilidad del negocio ofrecido está por encima del 100% del monto invertido, debiendo destacarse lo llamativo que resulta la circunstancia de que en tales cálculos de la rentabilidad de la operación, no sea tenido en cuenta monto alguno en concepto del pago por parte de los importadores extranjeros por los productos que se enviaban al exterior del país, sino que las ganancias se proyectan teniendo en cuenta pura y exclusivamente los reintegros que por parte de la A.N.A. y la D.G.I. se realizaban en virtud de tales operaciones de exportación, de acuerdo a los precios sobrevaluados que se declaraban.

En los allanamientos realizados, en algunas de las oficinas de Casa Piana S.A,. han podido ser hallados diversos elementos que confirman la existencia de un holding empresarial.

En primer término, vale citar la carpeta nº 14 caja n 5 "Informes especiales, estatutos, poderes..." [6] secuestrada en el allanamiento nº 6 de la calle Salguero 155 de esta ciudad en la que consta a fs. 25/30 un impreso en el que se enumeran las empresas que componían el denominado "Holding el Sol S.A." y se esboza un breve resumen acerca de la actividad que cada una de ellas desarrollaba.

De ese folleto, surge que el mencionado holding estaba compuesto por las empresas Casa Piana S.A., American Precious Metals de Argentina S.A., Gemmodesign S.A., C&P Mining S.A., Refinería Riojana S.A., Argentieri S.A. y Silver Plate S.A., y resulta de interés agregar que, según puede observarse en sus estatutos constitutivos, todas estas sociedades -a excepción de Refinería Riojana S.A.- fueron constituidas por las mismas personas, las que en el mismo acto eran designadas como sus directores e integraban el respectivo capital social.

Esto último se desprende de la carpeta nº 14, que se mencionó más arriba, en la que constan copias de las escrituras constitutivas de las empresas Amercican Precious Metals de Argentina S.A. (fs. 134/7), Argentieri S.A. (fs. 205/8), C&P Mining S.A. (fs. 212/5), Gemmodesign S.A. (fs. 219/20) y Silver Plate S.A. (fs. 226/9). En ellas puede observarse que todas estas sociedades fueron constituidas por Enrique Piana junto a otros de los imputados en autos, que en la mayoría de los casos se trataba de Miguel Seligmann y en otras de Eduardo Vázquez y Martín Suárez Anzorena.

[6] Prueba 101, acta de fs.712/3

También, deben tomarse en consideración al respecto, las declaraciones prestadas por los empleados de Casa Piana S.A. acerca de la existencia y funcionamiento del mencionado holding.

Se ha comprobado que en varias oportunidades las empresas Silver Plate S.A. y American Precious Metals S.A. (esta última empresa funcionó como sucesora de Casa Eise S.A., otro de los proveedores cuestionados) participaban como los proveedores que supuestamente se encargaban de la manufacturación de los productos que se exportaban al exterior del país. A esta situación debe añadirse la circunstancia de que cada vez que los exportadores solicitaban el reintegro de los créditos fiscales ante la D.G.I., acompañaban una nota con carácter de declaración jurada en la que se afirmaba no poseer vinculación con los proveedores de los productos exportados.

SEGUNDA PARTE[7]

Otra cuestión a tener en cuenta, es la que describe en esta causa el Ministerio Público en relación a que no puede suponerse que todo esta operatoria es simplemente el resultado de la organización de los integrantes del grupo Piana, sin ponderar la imprescindible base legal que sustentó todo este accionar, así como tampoco se puede afirmar que el auge exportador del oro sólo alcanzara a Casa Piana, [8] afirman que, "en efecto, además de Casa Piana S.A. efectuaron voluminosas exportaciones las empresas Casa Eise, Rodhio S.R.L., Casa Teichmann,Taranto y Yavicoli,Ceramicol, Vega y Camji, Seaton Plaza, Vildex, American Precius Metals, Degussa, Altesse, Angelus, Talami, Aurosur, Macrodent, etc.. Inclusive varias de estas empresas exportaron más productos manufacturados en oro que Casa Piana S.A." [9]

Se explica que la piedra de toque del auge exportador puede encontrarse en las normativas que regularon la materia.

En primer lugar, puede verificarse que la normativa sobre la devolución o transferencia anticipada de créditos fiscales para exportadores se encontraba vigente con anterioridad al inicio de las maniobras en la desmedida escala que presentaron a fines de 1993, 1994 y 1995.

También, se encontraba vigente la normativa que eximía de tributos a la importación por los bancos de plaza, de oro de buena entrega y su primer venta, en razón de que su utilización usual es medio de pago o atesoramiento (moneda).

---

[7] Hecha en base a :
* Presentación " Acompañan Resolución N° R.M.P. 52/96 de la Procuración General de la Nación. Solicitan Indagatorias. Prohibición Salida del País. Embargos Preventivos. Secretos del Sumario." Realizada el 28 de noviembre 1996 por los Fiscales Federales Miguel Ángel Osorio, Pablo Jorge Lanusse (adjunto), Guillermo t. Montenegro, Eamon G Mullen, Carlos Alberto Rívolo y el Fiscal de Cámara Ramiro R. Rodríguez Bosch.
* Apelación del día 22 de junio de 1997 presentada en la causa 17.551 por la Fiscalía Federal N° 10
* Apelación del día 19 de septiembre de 1997 presentada en la causa 17.551 por la Fiscalía Federal N°10(CUADROS)
*Apelación del día 17 de marzo de 1998 presentada en la causa 17.551 por la Fiscalía Federal N°10
* Indagatorias realizadas a Carlos Axel Augspach, en particular la de fecha 22 de junio de 1998.
* Presentación "Manifiesto. Solicito Extracción de testimonios." realizada el 30 de septiembre de 1998 por la Fiscalía Federal N° 10.

[8] Ver cuadros en Anexo sobre participación en reintegros aduaneros y cantidad de oro de buena entrega adquirido por las empresas.
[9] Pág. 4 de la Apelación presentada el 22 de junio de 1997 en la causa 17.551 por la Fiscalía Federal 10

La inteligencia es, en este sentido, la desregulación del mercado de divisas, pues gravar las barras de oro sellado sería asimilable a, por ejemplo, gravar el ingreso de billetes de otras monedas.

El cambio sustancial que se corresponde con el aumento de las exportaciones de oro se observa en el incremento de las alícuotas de reintegros por exportación fijadas por la MEOSP 1239/92, publicada en octubre del mismo año.

La postura de la Fiscalía es que mediante un acuerdo previo, el Banco Baires y Casa Piana S.A. han enmascarado la verdadera esencia del acto material desarrollado. Piana usó la fachada bancaria para hacerse del material sin pagar impuestos, obtuvo la casi totalidad del oro importado por el Banco Baires, el oro se adquiría exactamente el mismo día en que llegaba una transferencia del exterior por pago de exportaciones y con fondos detraídos de esta y que las adquisiciones son en períodos breves y regulares.

En resumen, no era el banco el que en realidad importaba el oro (como lo preveía la norma para su desgravación impositiva) sino la empresa, encubriendo esta realidad bajo un viso de legalidad.

La legalidad de las normas también se ve puesta en duda si se consideran diversos documentos incorporados en la causa que demostrarían la existencia de presiones para que a nivel gubernamental se decidiera en determinado sentido, favoreciendo a estas empresas.

En este sentido, el hallazgo de una nota del entonces Secretario de Ingresos públicos, Carlos Miguel Tacchi con fecha 29 de diciembre de 1993 afirmaba " .. . en los últimos meses ha crecido en forma importante la exportación de manufacturas de oro. Se considera que la solución al tema planteado sería bajar los niveles de reintegro actuales al mínimo, dada las características de los artículos de que se trata, más aún, se estima que no deberían gozar de reintegros"
De este modo queda en claro que se conocía ya en 1993 a nivel de altos funcionarios lo que podía estar sucediendo.

Pero también existen en el expediente pruebas de la acción positiva para dirigir las voluntades del gobierno.

Así, en la indagatoria del día 22 de junio de 1998, realizada a Axel Augspach, se le pregunta al mismo si reconoce la nota que la empresa Handy & Harman le había remitido al entonces Ministro de Economía Domingo Cavallo. Si bien asegura no haber visto antes a la misma, no se ve extrañado por el hecho de que se enviara esta nota.

No es esa la única carta que halláramos entre las pruebas que guarda el Juzgado. En la carpeta N° 124 encontramos dos cartas en inglés y sin traducción al español dirigidas al Ministro de Economía , Dr. Domingo Cavallo, que la empresa Handy & Harman envió en 1994.

Acompañamos la transcripción de las mismas en el apartado "ANEXOS", sin dejar de resaltar aquí que el contenido de estas hace necesario que se evalúe con detenimiento lo que ellas permiten sacar en conclusión, ya que la forma en la que se dice entre líneas lo que ya se ha acordado y se presiona para que se concrete según lo convenido, "amenazando" con abandonar el proyecto de lo

contrario, es un claro indicio de que el proyecto de Refinería Riojana requería de un "apoyo especial" por parte del Gobierno del Presidente Menem, y que las resoluciones que debía adoptar el Ministerio habrían sido pactadas previamente con los empresarios extranjeros.

Sobre el accionar de la D.G.I y la A.N.A.

También se afirma que, la maniobra investigada, debió contar con la connivencia de la los organismos de control, la D.G.I. (para el reintegro de I.V.A.) y la A.N.A. (para los reintegros aduaneros)

Como indicio de ello, cabe mencionar que se secuestró en los talleres de Salguero 155 (Casa Piana S.A.) unas fotocopias de una nota reservada e interna de la Administración Nacional de Aduanas en la cual se revela la existencia de investigaciones sobre el tema en la Justicia Argentina, en la propia Aduana y en la Aduana Norteamericana[10]. Y aquí la pregunta es cómo llego dicha nota a manos de la empresa.

Casa Piana tenía registradas sus compras de oro a los bancos, y que este oro se aplicaba a sus exportaciones. Sin embargo los funcionarios y empleados de la D.G.I. que intervinieron en todos los trámites de transferencias anticipadas de los reintegros de I.V.A. hicieron caso omiso a este trascendental aspecto, y no reclamaron - como hubiera correspondido- el ingreso del tributo antes de autorizar la transferencia o el reintegro.

No pudo pasar por desapercibido el imposible cambio económico de la empresa Casa Piana S.A., cuyos antecedentes obraban en la Agencia y Región que actuara en los trámites. Era imposible económica, financiera, productiva y, lógicamente, que tal salto se pudiera haber producido, máxime si se consideraba que el mismo se realizaba justamente en el ámbito de las exportaciones que afectaban específicamente al tipo de trámites que tenía ante sí.

Ante los claros indicadores que estaban revelando lo inviable de los casos que se le presentaban, los funcionarios de la D.G.I. se limitaron a hacer lo mínimo indicado por las normas de control sin recurrir al resto de herramientas que habían sido colocadas en sus manos

También se debe destacar que la importación de oro fue monopolizada por la empresa "Express S.R.L.", cuyo titular es el despachante de aduana Mario Jorge Grinschpun. ver carpeta aportada por la A.N.A. fs. 2477/79- Descripción obrante en el punto 3 del escrito de indagatorias. Documentación aportada por A.N.A., carpeta 8[11]

Este a su vez fue el despachante interviniente en las exportaciones, y su firma, el agente de carga, detectándose su actuación en los casos de Casa Piana S.A., Gemmodesing, Argentieri, Silver Plate, Rodhio, American Precious Metals, Vega y Camji, Macrodent y Seaton Plaza.

[10] Carpeta 2, caja 3, Allanamiento E Casa Piana, Salguero 155 Acta de fs. 712/713
[11] Carpeta 2, caja 3, Allanamiento E Casa Piana, Salguero 155 Acta de fs. 712/713

Vinculaciones Económicas entre Empresas Extranjeras

Se constató en el sumario la vinculación económica entre: Handy & Harman (Estados Unidos), Johnson Matthey L.T.D. (Canadá), American Chemical & Refining Co. Inc. (Estados Unidos) y South Windsor Metallurgical Inc. (Estados Unidos).

Esta vinculación se deduce de : 1) Handy & Harman, American Chemical y South Windsor registran el mismo domicilio- 300 Rye Street, South Windson, Connecticut) , 2) De la carpeta de divulgación de la propia empresa Handy & Harman secuestrada en autos, surge que American Chemical es un punto de ventas o servicios de aquella, 3) Michel Verleyssen figura en comunicaciones tanto de la empresa Handy & Harman como de Ameriacan Chemical, 4) South Windsor es representante de ventas y distribuidor en el exterior de Johnson Matthey Ltd..

Este grupo de empresas habría sido el destino mayoritario del oro exportado por las empresas de esta plaza hacia los Estados Unidos de Norteamérica.

El otro punto de dicha plaza fue el MTB Bank, como comprador de productos medallísticos, banco que además interviniera en la casi totalidad de las transferencias de divisas operadas por el Grupo Piana a través del Banco Baires.

Es importante describir la situación de Handy & Harman , del informe económico anual de la empresa del año 1991 se desprende que se habría endeudado fuertemente en ese año (U$S 34.509.000) . El grueso de la deuda (U$S 123.557.000) debía cancelarse en el año 1995. De estos estados contables surge así clara la posibilidad de que esta empresa haya recurrido a maniobras comerciales a gran escala para, o bien obtener un margen de ganancia mayor, simular prosperidad para así lograr refinanciar su deuda , o finalmente producir un enjuague de divisas. En efecto, por la propia esencia de su tarea (es principalmente una fundición habilitada para emitir barras de oro de buena entrega con su sello) esto impediría que el oro sellado del Credit Suisse ingresara directamente a Estados Unidos, declarado como tal.

Así, teniendo presente todo lo que anteriormente se detallara, parece lógico el planteo que afirma que no resulta verosímil que la empresa South Windsor haya recibido transferencias por alrededor de U$S 42.000.000 por parte de Casa Piana S.A., presuntamente atribuidos en su mayoría a “servicios de marketing”, ni que el vendedor abone al comprador “servicios de marketing” por esa cifra, cuando el grupo exportó por menos de U$S 170.000.000. Cómo podría hacerlo cuando su única ganancia – según surge de los propios balances y de los informes de clientes del Banco Baires- eran los reintegros que percibía.

El Sr. Fiscal se pregunta si es verosímil que se paguen semejantes sumas si, como lo entendiera S.Sa., el valor de lo exportado era infinitamente menor. Y afirma que la respuesta evidentemente es no. Y la posibilidad cierta es que , además de simular operaciones de grandes volúmenes y/o obtener oro para su propio sellado, nos encontramos ante un lavado de dinero a gran escala.

La misma operatoria desarrolló la empresa Rodhio S.R.L., nada más que quien cobrara los servicios de marketing resulta ser “American Chemical”

También lo hizo así Casa Eise, pagando por estos servicios a South Windsor.

Un flujo constante de divisas al extranjero, se detecta hacia la empresa "Brambles Security Services". Extraño es también que se pague un costo tal alto por un servicio de seguridad sobre mercadería de poco valor real, lo concreto es que aquí también se detecta una concentración en la intervención de esta empresa, pues cuanto menos prestó el mismo servicio a las exportadoras locales Gemmodesing, Rodhio S.R.L., American Precious Metals de Argentina y Aurosur S.A.

No coincide el Ministerio Público con la visión del juez de la causa sobre el hecho de que mientras que para este último las empresas nacionales buscaron un socio extranjero, para el primero la determinante no se encontraría en nuestro suelo, y cita para reforzar esta hipótesis la nota en la cual la empresa Norteamericana insta a sus pares argentinos a presionar al gobierno para obtener el marco normativo necesario para sus intereses, como así también su directa participación en el proyecto de "Refinería Riojana S.A.", que de prosperar hubiese permitido monopolizar gran parte del procesamiento y exportación de oro de origen nacional y regional -países limítrofes- , todo esto al menos en apariencia toda vez que no existían proyectos de envergadura que garantizaran los insumos necesarios en nuestro país para que esa planta tuviera sentido.

De las constancias de la causa surge que, en términos físicos, se habría operado un desplazamiento a gran escala de oro desde Suiza hacia los Estados Unidos de Norteamérica.

En efecto, los bancos de esta adquirían el oro mayoritariamente al Credit Suisse de Zurich, Suiza.

Luego de pasar por nuestro país – la operatoria duró escasamente algo más de dos años, el mismo tiempo que duró el marco legal que permitiera las maniobras en análisis- el oro era remitido en su gran mayoría a Estados Unidos, y en menor medida nuevamente a Suiza.

Para tener una idea de lo que significó el volumen operado, podemos mencionar que tan solo las importaciones en estos períodos del Banco Baires y el Galicia, alcanzaron el 50% de las reservas de nuestro país.

En cuanto al flujo de fondos, los análisis sobre las transferencias registradas en el Banco Baires han probado que el dinero que ingresaba por transferencias volvía a salir en el mismo día de nuestro país. Parte de ese dinero directamente girado por Casa Piana a South Windsor como pago de servicios (con algunas pequeñas excepciones), la parte restante aplicada a la compra de oro. Las transferencias que por este último concepto hacia el Banco Baires se dirigían al Credit Suisse, pero esta vez, de Miami.

También es importante destacar que se encontraron en los registros del Banco Baires pagos efectuados antes que las correspondientes disponibilidades dinerarias hubieran sido acreditadas por el MTB Bank.

En este circuito de fondos no se encuentran de ningún modo involucrados ni los reintegros por I.V.A. , ni los aduaneros. Se ha constatado que los reintegros por I.V.A. fueron transferidos al Banco Quilmes, o sea que se conoce su destino, no así el de los fondos obtenidos de la Aduana Nacional .

Las Conclusiones de la Fiscalía:

Se entiende que, el nudo de lo ocurrido, debe fijarse en la intervención de una empresa norteamericana de primera línea, un banco del mismo país y un banco suizo eventualmente declarado como emisor originario del oro. Los posibles objetivos de estos actores serían ingresar en otra plaza y bajo otro sello grandes cantidades de oro, obtener espuriamente ganancias marginales, aparentar crédito y/o lavar dinero.

En una segunda escala, se articula la participación de las instituciones nacionales vinculadas con la regulación y el control de las importaciones, exportaciones y régimen impositivo de las mercaderías compuestas por oro. En esta misma escala se detecta la concentración en empresas vinculadas a las operaciones de importación, exportación y resguardo de los caudales. En el caso de los funcionarios el objetivo sería satisfacer los interesas económicos en juego a cambio de dinero, mientras que las restantes empresas obtendrían parte de los ingresos del negocio fruto del grado de control y ubicación neurálgica que detentaban en la operatoria.

En una tercer escala, figura el conjunto de pequeñas o medianas empresas que se dedicaron a la exportación de oro declarado como manufacturado. A igual nivel ubican a las instituciones bancarias intervinientes que, con igual fin y similar grado de control, habrían participado del negocio prefinanciando las exportaciones e interviniendo en la compra del oro y transferencias de moneda desde y hacia el exterior.

En una cuarta escala figuran los proveedores directos de los exportadores y los subcontratados. Supuestamente, según el criterio de S.Sa y de la Fiscalía, la utilización de estas empresas con graves problemas económicos se hizo a cambio de un precio.

Finalmente, se hace referencia a las exportaciones de otros productos no compuestos con oro. La determinante de la operatoria es el tema oro, pero sin embargo algunas empresas – fundamentalmente Casa Piana S.A.- utilizaron la misma estructura y operatoria para realizar, esta vez por las suyas, la misma maniobra con otros metales. Esto explicaría el por qué es Casa Piana la primera en la lista de reintegros de I.V.A. y reintegros aduaneros, pese a haber exportado menores volúmenes en oro.

Un claro ejemplo es el de Silver Plate, que exportó cuando menos diez cargamentos de cospeles de plata, (unas 750.000 unidades), constatándose así que los mismos no fueron confeccionados por las empresas del grupo Piana en el país como se ha declarado, sino que existió un flujo circular de mercaderías. Se observa no solo que se ha fraguado el trabajo declarado, sino que se ocultó el origen de los insumos (externos) que redundaban directamente sobre el monto del reintegro aduanero.

Y era imprescindible hacerlo así en este caso, por lo siguiente: en mercaderías confeccionadas en materias primas de poco valor (cobre), las exportaciones habrían terminado en depósitos de chatarra. Esto es por la alta rentabilidad del "negocio" no importaba recuperar la materia prima.

En el caso del oro, la liberalización de su importación y su eventual reutilización por el grupo empresario extranjero antes citado no hacían necesarias maniobras del tipo "calesita".

Pero el caso de los productos confeccionados en plata es especial. En efecto, la plata tiene un valor importante, más su importación no se encuentra exenta de tributos.

Opina la Fiscalía que ha sido el exceso de la empresa en cuestión, lo que determinara el surgimiento a la luz del tema investigado.

Y coincide con el Juez en que nos encontramos ante maniobras de lavado de dinero, si bien es cierto que tal actividad no puede encuadrarse a la fecha en las previsiones de la ley 23.737.

La Participación de los Bancos:

La casi totalidad del oro comprado en el exterior por el Banco Baires volvió en poco tiempo, a salir del país , y la empresa que iniciara este tipo de operatorias con el banco fue Casa Piana, principal cliente en este rubro.

Por otra parte, era la misma institución la que canalizaba el cobro de los montos abonados en el extranjero por la compra de los productos exportados. Estos montos eran transferidos mediante las corresponsalías que el Banco Baires mantenía en el extranjero.

De los registros contables del banco, surge la compra por parte de Piana de oro de buena entrega por montos idénticos o similares a los acreditados como productos de exportación. El Banco Baires, si bien adquiría el oro al Credit Suisse de Zurich, giraba al pago a la misma plaza extranjera de destino de las exportaciones, es decir, el Credit Suisse de Miami. Esto es, se verifica la coexistencia en el mismo día de transferencias por montos idénticos o similares entre nuestro país y los Estados Unidos de Norteamérica.

Del análisis de riesgo efectuado, por personal del propio banco, sobre la empresa "Casa Piana" surge que "a nuestro entender corresponde destacar que los excedentes de fondos de cada mes son generados por la rápida rotación de la materia prima, ya que en veinte días promedio es transformada en producto entregado al cliente para su inmediato cobro. A partir de la exportación se devenga el derecho al reembolso fiscal, resultando dicho importe casi el 100% de la utilidad final de la empresa". Este análisis previo estuvo evidentemente en conocimiento del banco durante el transcurso de las operaciones, puesto que la institución manejaba los costos del oro adquirido, el monto percibido por Piana en cada exportación y la frecuencia de estas operaciones. Por otra parte vale traer a colación que esta utilidad que fundamenta la aceptación por parte del banco del cliente Piana, es la misma que fue en parte adquirida como crédito contra la D.G.I. por el Banco Quilmes, directivos que se encuentran imputados en la causa.

Pese a lo antes indicado, el Banco Baires acordó asistir financieramente a "Casa Piana S.A." es 12/4/94, 21/6/94 y 1/9/94 por eventuales créditos de hasta $1.550.000.-, $1.750.000.- y $2.800.000.- respectivamente.

Como resultado de uno de los allanamientos realizados, se secuestraron en un departamento los extractos del MTB Bank de Nueva York, referentes a la corresponsalía del Banco Baires, a través de la cual se canalizaron parte de las transferencias efectuadas a favor de Casa Piana.

También, se pudo establecer ,luego de un análisis de variada información, que en principio el Banco Baires abonó transferencias a Casa Piana con anterioridad a la correspondiente orden de pago originada en la plaza extranjera. Concretamente entonces el Banco Baires habría adelantado a Piana grandes sumas de dinero sin tomar ningún recaudo que lo resguardara ante una eventual falta de pago por parte del importador extranjero. Más aún nada hubiese podido argumentar ante esta eventualidad pues el mismo banco había reconocido haber recibido la acreditación de fondos, que contabilizó con registros en principio falsos. Estos pagos (asentados como operaciones de transferencia) se constituyen así en verdaderos créditos encubiertos sin la menor garantía

Otra de las modalidades, en las que participaron las instituciones bancarias, fue como agentes de comercio exterior, confiriendo la estructura necesaria para transferir a esta plaza el producto de las exportaciones, utilizando para ello sus corresponsalías bancarias en el extranjero .

En cuanto al Banco Baires, las corresponsalías en principio utilizadas fueron las del MTB Bank, Citibank de New York, Credit Suisse de Miami y el Banco de Montevideo.

Finalmente, otra de las funciones, en que efectivamente han intervenido las instituciones bancarias, es el descuento de créditos fiscales, mediante su adquisición anticipada al beneficiario de los reintegros de exportación.

Banco Quilmes S.A.

Este banco fue el cesionario de los créditos fiscales obtenidos por Casa Piana S.A.. Más allá de esta actividad, también fue presentado por la empresa recién mencionada como prestador de servicios por financiación de exportaciones.

Así, facturó a Casa Piana desde el mes de junio de 1994 hasta febrero de 1995, solicitando esta empresa el reintegro de $214.785,45.

El concepto facturado conforme el formulario 443/cont. es la financiación de exportaciones. Esto es el I.V.A. sobre la comisión del banco al efectuar esta tarea.

Sin embargo, al observar la documentación obrante a fs. 628 a 643 de la carpeta 25 aportada por la D.G.I., surge que la totalidad del I.V.A. corresponde siempre a dos conceptos: 1) I.V.A. sobre la comisión de intermediación percibida por el banco, 2) I.V.A. sobre el interés percibido por adelantado por el banco. Se observa en ambos casos que estos conceptos refieren siempre a la operación de compra de crédito fiscal y de ninguna manera, a un préstamo para financiar futuras exportaciones. El hecho de que Casa Piana S.A. haya obtenido por esta operación dinero en efectivo (cualquiera sea su posterior aplicación) en nada altera la naturaleza contable de la misma.

Cada compra de los respectivos créditos fiscales originó sendos libramientos de cheque s que fueron depositados, en varios de los casos en la cuenta corriente que Casa Piana S.A. posee en el Banco Baires.

Por otra parte, Casa Piana S.A. incluyó en las prestaciones realizadas en los meses de diciembre de 1993, enero, febrero, mayo y junio de 1994 a Eduardo Vázquez como proveedor, sin perjuicio de la vinculación que con el se mantenía, dado que era directivo de la misma.

Esta situación que contraría lo establecido en el art.2 inc. 4° de la Resolución 3417/91(imposibilidad de que exista vinculación entre las empresas), era conocida por el Banco de Quilmes S.A.

Sin embargo esa irregularidad no impidió que le siguiera adquiriendo créditos fiscales ni que se solicite algún tipo de explicación al respecto.

TERCERA PARTE

APORTES DE LA COMISIÓN A LA CAUSA

En este apartado, destacamos los aportes que desde la Comisión se han hecho a la causa.

**La declaración que realizara ante el Fiscal de la causa un testigo de identidad reservada fue lograda gracias a la intermediación de la Presidente de esta Comisión Especial, y citamos aquí el contenido de la misma.*

**A la descripción de la maniobra realizada con el oro basados en lo que consta en los expedientes de la causa, sumamos un relato sobre otro suceso similar que hace ver con claridad que no es el caso de "Piana" aislado, sino que responde a un patrón que se repite en otros países, y que demuestra que el oro es utilizado habitualmente para enmascarar la verdadera finalidad de estos montajes de importaciones y exportaciones que se crean para realizar lavado de dinero.*

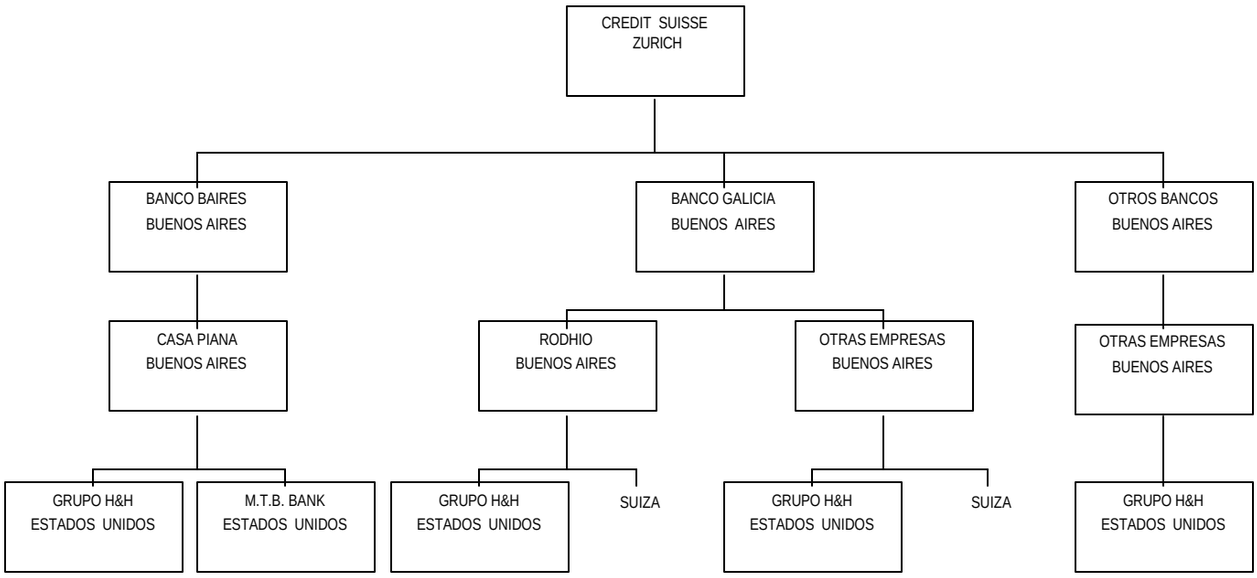
De la lectura del caso Polar Cap, se desprenden varias coincidencias con el caso que a nosotros nos ocupa para destacar, la participación de Juncadella-Prosegur, la necesidad de incluir en la operatoria a refinerías de metales, el contacto con Suiza para adquirir el oro, etc..

FLUJO DE ORO

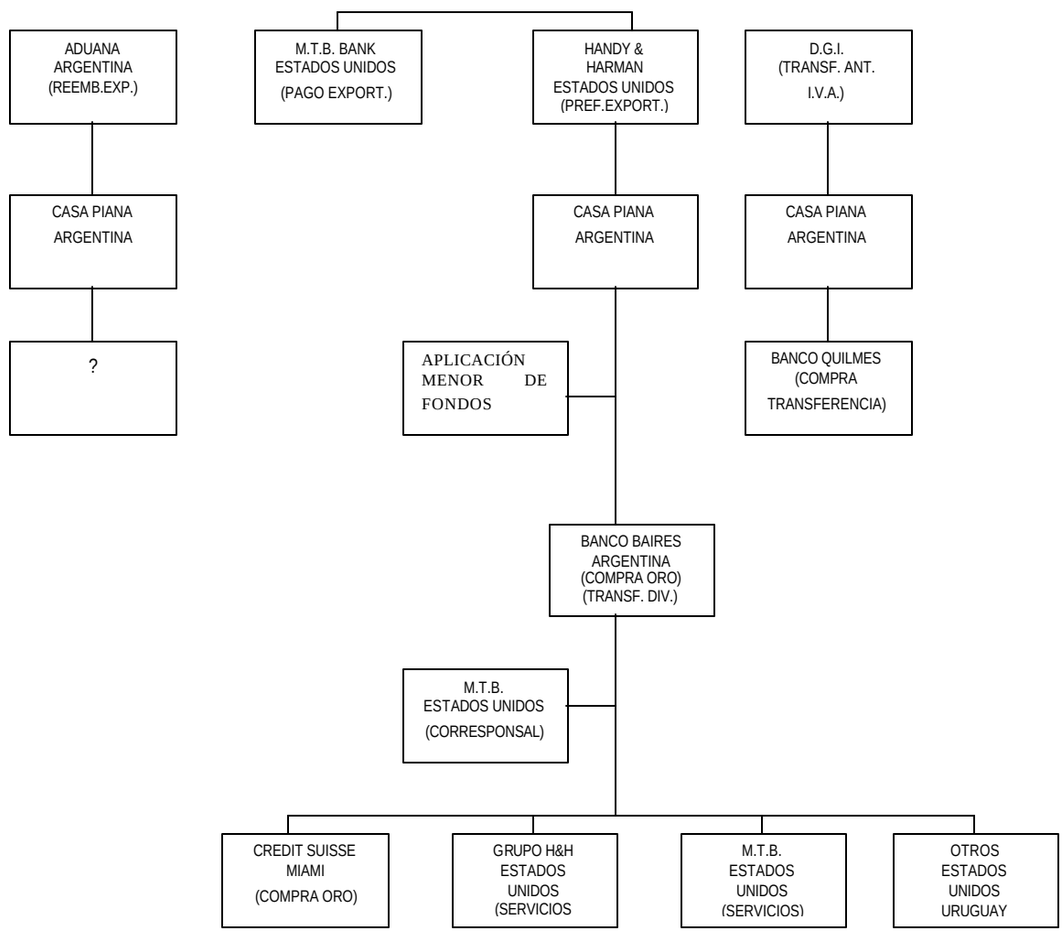
En este cuadro se observa la concentración en el banco emisor de barras de oro de buena entrega, la cual exporta este producto a los distintos bancos de nuestra plaza. Estos bancos, a su vez, vendieron estas barras a las empresas exportadoras. En ninguna de estas etapas se abonó arancel o impuesto alguno. El destino principal de las exportaciones confluye hacia Estados Unidos (Grupo Handy & Harman y el M.T.B.), y parte de ellas retornan a la Confederación Suiza, en el nomenclador previsto para los "residuos de oro" . Los insumos para la realización de este diagrama corresponden a los permisos de embarque secuestrados, los registros de las operaciones bancarias, documentación secuestrada en las empresas allanadas y la información proporcionada por la Administración Nacional de Aduanas.

H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos Vinculados con el Lavado de Dinero

FLUJO DE ORO



FLUJO DE FONDOS



H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos Vinculados con el Lavado de Dinero

Este diagrama ilustrar los tres flujos principales de fondos involucrados en la causa:

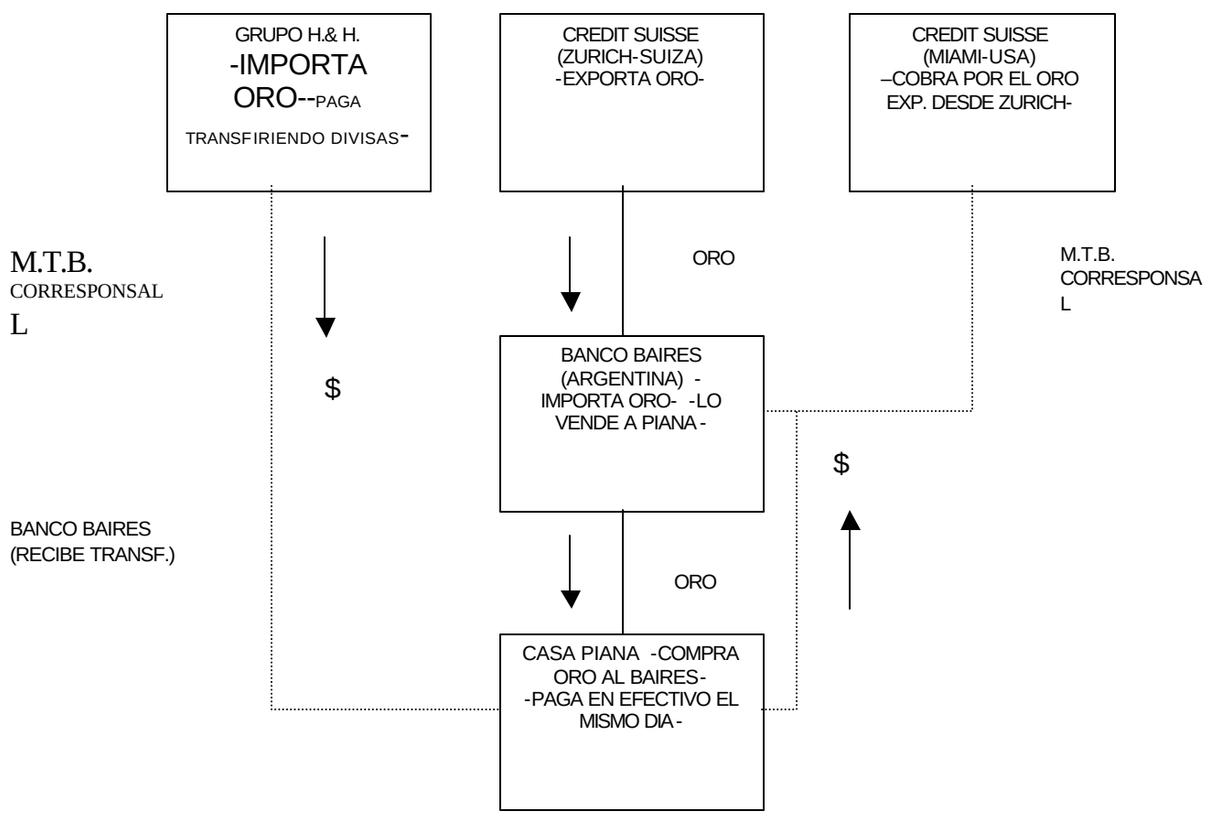
El primero de ellos corresponde a los reembolsos abonados por la Administración Nacional de Aduanas, hecho investigado en el Fuero Penal Económico.

El segundo, al flujo que se origina por la prefinanciación de exportaciones , el pago de servicios de marketing y la compra de oro. Puede rescatarse de esta parte del diagrama el hecho de que los fondos aplicados al pago de inportaciones de oro provenientes del Credit Suisse de zurich se producen en el Credit Suisse de Miami. También se observa aquí un importante flujo de fondos canalizado hacia la Ciudad de Montevideo, Uruguay.

El tercer flujo es el originado en la transferencia del crédito fiscal por I.V.A.. Estos créditos fiscales fueron transferidos anticipadamente por Casa Piana S.A. a favor del Banco Quilmes. Asegura la Fiscalia a la que se le delegara parcialmente la causa, que este tipo de operatoria, por su tipo y cifras involucradas, resultó un caso más que excepcional dentro de la estructura de la DGI.

FLUJO DE FONDOS POR COMPRAS DE ORO DE CASA PIANA S.A.

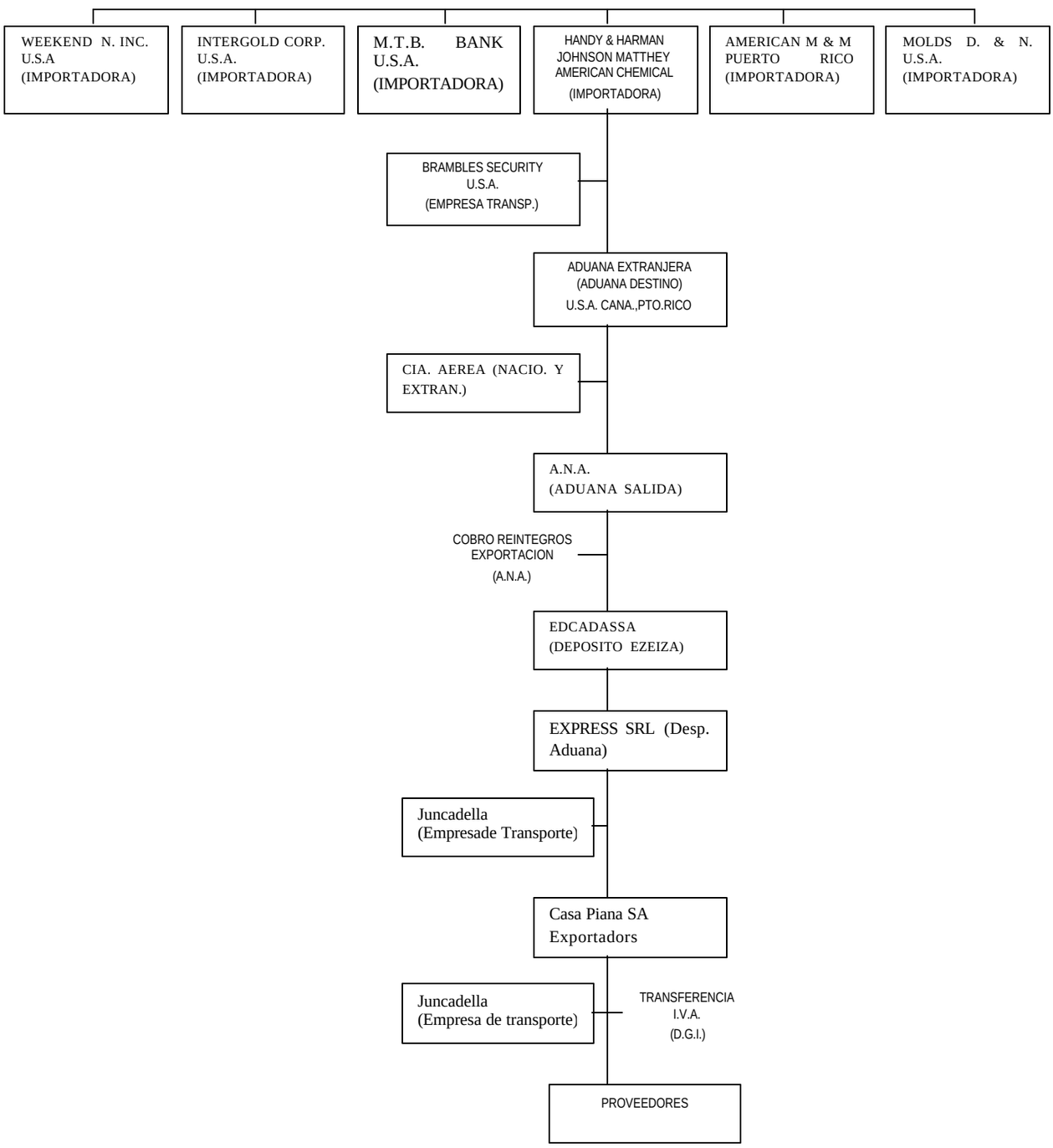
Este diagrama fue confeccionado tomando como base los registros del Banco Baires, la documentación secuestrada en Casa Piana S.A. y la infornmación aportada por la A.N.A.. Es similar al anterior , pero centrado en el circuito de compra de oro, y se realizó sobre la misma base informacional.



H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos Vinculados con el Lavado de Dinero

FLUJO EXPORTACIONES

En este gráfico se observa el derrotero de los productos hasta llegar a sus destinos. Dentro de la primer línea se observa a las empresas extranjeras. De ellas Weekend Novelties, Intergold Corp., Molds Dies & Novelties (todas de Estados Unidos) y American Mints & Metals (Puerto Rico), importaron mayoritariamente materiales no compuestos en oro y no existen concentraciones de oro tipo. Se constató a su vez que American Mints & Metals pertenece a Casa Piana S.A. y respecto de las restantes, existen indicios de su mera existencia formal y su vinculación con la empresa antes mencionada. Los dos restantes destinos (M.T.B. yb Grupo Handy & Harman





H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos Vinculados con el Lavado de Dinero

Detalle de los reembolsos por exportación abonados por la A.N.A., discriminados por empresas:

EMPRESA	IVA Federal	Reemb. Exp. Pen.Econ.	Total Reemb. liquidados	Total Reemb. pendientes	Totales Solicitados
CASA PIANA	X	X	30.522.389,39	231.666,90	30.754.056,29
CAS EISE		X	15.142.876,63	102.180,59	15.245.057,22
TALAMI		X	7.383.929,73	2.169.180,00	9.553.109,73
VILDEX		X	8.582.439,53	617.890,73	9.200.330,26
SEATON PLAZA		X	7.912.598,66	1.040.570,00	8.953.168,66
RODHIO	X	X	7.839.624	54.736,20	7.894.360,20
MACRODENT		X	6.802.131,12	0,00	6.802.131,12
DEGUSSA		X	2.903.679,23	0,00	2.903.679,23
DACAR E/I		X	2.779.476,18	0,00	2.779.476,18
ALTESE		X	2.158.213,96	238.639,01	2.396.852,97
SARLAT		X	1.084.432,87	552.164,08	1.636.596,95
VEGA Y CAMJI		X	1.362.608,10	131.518,16	1.494.126,26
Taranto y Yavicoli		X	477.311,10	650.506,32	1.127.817,42
MANDATOS E/I		X	979.706,75	0,00	979.706,75
RICIGLIANO		X	687.418,01	0,00	687.418,01
EUROPLAST		X	656.341,70	0,00	656.341,70
CERAMICOL		X	581.121,04	0,00	581.121,04
PLAC MET		X	550.349,57	0,00	550.349,57
EUROMETAL		X	430.058,54	0,00	430.058,54
GEMMODESIGN	X	X	408.136,98	0,00	408.136,98
ANGELUS		X	369.218,49	0,00	369.218,49
CASA TEICHMANN		X	345.242,54	0,00	345.242,54
GIBER		X	167.880,00	8.580,05	176.460,05
M.F.BROKERS		X	0,00	152.716,07	152.716,07
I.M.P.	X	X	0,00	146.032,78	146.032,78
METAL AUREO		X	12.775,77	0,00	12.775,77
A.P.M.		X	5.375,94	0,00	5.375,94
		TOTALES	100.145.335,83	6.096.380,89	106.241.716,72

	EMPRESA		KILOS		PESOS
1	ALTESE		1452		18148420
2	EISE		223,50		2688483
3	CERAMICOL		402		4935463
4	DACAR		840,60		10499121
5	MANDATOS		844		10496452
6	PIANA		6426,20		79108522
7	RODHIO		5567,50		69619857
8	SARLAT		1215		15185469
9	SAETON P.		5343		66394127
10	TALAMI		6583,28		83444343
11	TARANTO YY		1066,50		13366409
12	TEICHMANN		229,50		2854175
13	VEGA Y C		7572,87		93714879
14	VILDEX		6173,10		77011601
		TOTAL KGS	43939,05	TOTAL $	547467321

Cantidad de oro de buena entrega adquirido por las distintas empresas exportadoras, y montos abonados. La fuente con que la Fiscalía Federal realizara este cuadro fue la A.N.A., e incluye la casi totalidad del oro importado por los bancos.

TRANSCRIPCIÓN DE LA TRADUCCIÓN REALIZADA A LAS CARTAS QUE LA EMPRESA HANDY & HARMAN ENVIARA AL MINISTRO DE ECONOMÍA DOMINGO CAVALLO EN 1994

Buenos aires, 28 de noviembre de1994:

“Dr DOMINGO CAVALLO
Ministro de Economía
República Argentina

Estimado Dr. Domingo Cavallo,

Le escribo para informarle sobre el progreso alcanzado para establecer una refinería de oro y plata en la Argentina (Refinaría Riojana S.A.). Esta refinería fue diseñada para apoyar el desarrollo de la industria minera de conformidad con las nuevas leyes e iniciativas sobre minería de al Argentina.

La refinería también apoyará la pequeña producción, potencialmente viable , de la industria de fabricación de metales preciosos en la Argentina; así como también, servirá para atraer y proveer a aquellas industrias que utilizan productos elaborados con metales preciosos tales como la industria de la electrónica y la industria automotriz.

El proyecto fue analizado en una reunión que yo mantuve con Ud. el 17 de agosto de 1994 a la que concurrieron el Vice Ministro Sánchez, el Secretario de Minería Maza y los Drs. Augspach y Verleysen de la firma Handy & Harman. En base a lo analizado y a nuestro entender, según su respuesta positiva y afirmativa sobre el proyecto, Handy & Harman elaboraron lo siguiente:

(ilegible el original)

Handy & Harman mantiene relaciones con esras empresas dedicadas a la minería en numerosos países .La respuesta frente a la posibilidad de tener una refinería de oro americana en la Argentina que pueda brindar garantías financieras, asistir en operaciones mineras de financiación , brindar conocimiento de marca y "buen nivel de entregas" a Comex y London Metal Excharge fue igualmente positiva.

2. Se iniciaron estudios de ingeniería y se adquirió un edificio existente en La Rioja, se contrató personal directivo y empleados.

3: La instalación de la refinería la anunció, en conferencia de prensa, su Excelencia el Presidente Menem , en la que también estuvieron presentes el Gobernador Arnaudo, el Secretario de Minería Maza y yo mismo, el 6 de octubre de 1994, en la "Casa de Gobierno" . Este anuncio tuvo amplia repercusión en la Argentina, otros países de América Latina , América del Norte (sigue ilegible el original).

4. Handy Harman han firmado contratos con las dos primeras nuevas minas para producir oro doré en Argentina.

5.Handy Harman han firmado un contrato con Placer Dome, una de las mayores compañías mineras de oro y plata del mundo para refinar oro y plata de la mina La Copia en Chile (la mayor del mundo) en la nueva refinería de La Rioja, Argentina.

6. Lac Minerals (American Barrik) adquuirió los derechos de explotación minera del lado argentino adyacente a su mina chilena de "El Indio" . Handy Harman es la única empresa que refina oro y palta doré de estas minas.

7. (ilegible en el original).Actualmente estamos en conversaciones con más de veinte empresas mineras que se encuentran en diversas etapascon respecto a oportunidades de exploración de minas de oro y plata en la Argentina.
En nuestra reunión del 17 de agosto analizamos la posibilidad de una industria de oro y palta totalmente integrada en la Argentina y la necesidad de modificar numerosas resoluciones para hacer de ello una realidad . A nuestro entender los puntos que se mencionan a continuación habían sido acordados:

a) *El propósito es que Refinería Riojana abastazca a la industria minera de la Argentina, si bien esta industria se encuentra en su etapa inicial y no está rindiendo una producción suficiente como para cumplir con las exigencias técnicas ni económicas mínimas necesarias para el funcionamiento de la refinería. En consecuencia, los materiales básicos (oro y plata doré)*

provenientes de otros países de la región tendrían que ser procesados en la refinería hasta tanto la producción de las minas argentinas fuera suficiente. Para que ello fuera económicamente viable, el oro y plata doré deben poder ingresar a la Argentina libres de todo impuesto y (ilegible en el original) así se hace en todos los países del mundo con los metales preciosos.A nuestro entender Ud. estaba de acuerdo con ello .

b) *Una industria de metales preciosos plenamente integrada requiere que la producción de oro y plata puros de la refinerías se consuma en la industria nacional y que con ella se elaboren productos con "valor agregado" para uso doméstico y para exportación. Si no hubiera exigencias con respecto a los objetivos de elaboración de estos metales una refinería a nivel nacional no tendría razón de ser. En consecuencia, la economía favorecería la exportación de doré extraído de las minas hacia refinerías de E.E.U.U. . Como ya se mencionara, en la Argentina existe una pequeña, pero potencialmente viable industria de metales preciosos. Dos de las seis compañías legítimas tienen ochenta y ciento diez años de antigüedad respectivamente. Todas estas compañías son frágiles financieramente hablando. Su tecnología y equipamiento es anticuado. Necesitan modernización para producir productos de nivel mundial (ilegible en le original). Como analizáramos y acordáramos en agosto, las siguientes modificaciones a las normas existentes son necesarias para apoyar a esta industria hasta que pueda contarse con suficiente oro en las minas argentinas.*

1) *Una cantidad de oro y plata doré controlada proveniente de fuentes regionales pero refinada en la Argentina tendría la categoría de oro nacional hasta tanto la producción nacional de las minas argentinas igualará el mínimo necesario para operar una refinería.*

2) *(ilegible en el original) de oro y palta refinados en la Argentina y exportados se trataría como todos los restantes productos exportados bajo la resolución N° 923 de fecha agosto de 1994.*

Es probable que América Latina tenga uno o dos centros financieros dedicados a los metales preciosos. Europa es abastecida por Londres y Zurich, Asia por Tokio y Hong Kong y toda América es abastecida en la actualidad por Nueva York. Nosotros estamos convencidos de que la política y la economía de los cinco años anteriores combinados con el potencial de recursos naturales y la infraestructura existente hacen de Argentina un sitio ideal para construir una industria verticalmente integrada incluyendo un centro de comercialización de oro y plata para abastecer a América Latina.

Hemos realizado importantes inversiones y logrado avances desde nuestra reunión en el mes de agosto. Sin embargo, no se han realizado las modificaciones a las resoluciones antes mencionadas y esperan susu directivas. Yo tengo personal senior en forma permanente en Buenos Aires y planeo llegar allí alrededor del 20. Quiero poner (ilegible en el original) y todos mis recursos a su disposición con el fin de resolver los temas pendientes. Como Ud. sabrá , mi compañía es una empresa pública y deben asegurarme que lo que yo entendí sobre cuál era su posición, según lo expresado por Ud. en la reunión de agosto, era lo correcto, antes de que efectuemos la transferencia final de tecnología y cinco millones de dólares en bienes de capital además de compromisos financieros con las minas por más de un millón de dólares diarios.

Espero ansiosamente una respuesta al tema pendiente y la pronta finalización de este proyecto como fuera anunciado el 6 de octubre

Atte., (sigue firma ilegible debajo de la cual dice Secretario)

BARRY WAYNE
Vice Press Gen Mgt"

"SR. DOMINGO CAVALLO
Ministro de Economía
República Argentina
Washington D.C.

Estimado Sr. Cavallo:

Le escribimos l presente para brindarle un panorama actualizado sobre Refinería Riojana S.A. y la Resolución que se sugirió se implementaría en base a lo analizado durante nuestro encuentro del (espacio en blanco en el original) 1994.

Para resumir la situación y ayudar a nuestro personal con la preparación d dicha resolución, se elaboró y se le envió un documento (cuya copia se adjunta) entendemos que su personal se encuentra actualmente trabajando en las recomendaciones sobre la interpretación que ellos puedan hacer de nuestro acuerdo alcanzado entre Ud. y nosotros en ocasión de nuestra reunión con Ud.

De todas formas le adjuntamos un diagrama de producción que describe la integración vertical del negocio de los metales preciosos en Argentina para los próximos años.

Desde el anuncio público realizado el 6 de octubre de 1994 con el Presidente Menem, hemos recibido numerosos comunicados de prensa favorables de todo el mundo sobre nuestras actividades propuestas y actuales en La Rioja. Esta actitud positiva de la prensa refleja un rotundo apoyo a la Argentina, a su gobierno y particularmente a sus esfuerzos ya que se relacionan con inversores y banqueros extranjeros en diversas estructuras y medios que el país está actualmente tratando de alcanzar.

Como ya lo mencionáramos en nuestro informe, hemos contraído compromisos a nivel mundial y necesitamos resolver estas cuestiones aunque exista la posibilidad de una actitud negativa de los medios de información a nivel mundial en el caso de que tuviéramos que retirarnos de La Rioja debido a un mal entendido.

Esperamos reunirnos con Ud. lo antes posible para resolver toda cuestión pendiente antes de la implementación de la mencionada resolución."

DOMINGO CABALLO Y
HANDY & HARMAN

Handy & Harman

BUENOS AIRES, November 28th, 1994

DR DOMINGO CAVALLO
Minister of Economy
Republic of Argentina

Dear Dr. Domingo Cavallo,

I am writing to you to report on the progress made on establishing a gold and silver refinery in Argentina (Refineria Riojana S.A.). This refinery was designed to support the development of the mining industry consistent with the new mining laws and initiatives made by Argentina.
The refinery will also support the small get potentiably viable precious metals fabricating industry in Argentina as well as attracting and supplying the industries that use fabricated precious metals products such as electronics and automotive.

The project was discussed at a meeting I had with you on August 17,1994 attended by Vice Minister Sanchez, Secretary of Mines Maza and Drs Augspach and Verleysen from Handy & Harman. Based on our discussions and our understanding of your positive and affirmative response to the project, the following was done by Handy & Harman:

1. Contact with mining and exploration and developement companies was made to determine the industry potential in Argentina. Handy & Harman has ongoing relationships with these mining companies in many countries. The general response to Argentinaos gold and silver mining potential was positive. The response to having an American gold refinery in Argentina that can provide financial guarantees, assist in financing mine operations, provide brand recognition and "good delivery status" to Comex and the London Metal Exchange was equally positive.

2. Engineering studies commenced and an existing building was purchased in La Rioja the management and staff was hired.

3. The establishment of the refinery was announced at a public news conference by his excellency President Menem, Governor Arnaudo, Secretary of Mining Maza and me on October 6,1994 at "Goverment House" this announcement was reported extensively in Argentina, other Latin American countries North America Europe and Australia.

4. Handy & Harman has signed contracts with the first two new mines to produce gold dore in Argentina.

5. Handy & Harman has signed a contract with Placer Dome, one of the largest gold and silver mining companies in the world to refine the gold and silver from the La Coipa mine in Chile (largest in the World) in the new refinery in La Rioja Argentina.

6. Lac minerals (American Barrick) adquired the mining rights on the argentinian side adjacent to their chilean "El Indio" mine. Handy & Harman is the sole-refiner of the gold and silver dore from these properties.

7. The response to our refinery in Argentina has exceeded our expectations. We are currently in discussions with over twenty mining companies that are in various stages of exploring gold and silver mining opportunities in Argentina.
At our meeting on August 17th we discussed the viability of a fully integrated gold and silver industry in Argentina and the need to modify several resolutions to make this a reality. It was our understanding that the following was agreed to:

a. It is the intention that Refineria Riojana will serve the mining industry in Argentina however this industry is in its infancy and is not producing sufficient output to provide the minimum technical or economics requirements to operate the refinery. Therefore, feed materials (gold and silver dore) from other countries in the region would have to be processed in the refinery until production from the Argentinean mines was sufficient. For this to be economical viable, gold and silver dore must be able to enter Argentina free of all taxes and duties. This is the case in all countries operating precious metals refineries. It was our understanding that you agreed to this.

b) A fully integrated precious metals industry requires that the pure gold and silver output of the refinery be consumed by domestic industry and fabricated into "value added" products for domestic use and for export. If there were no requirement for these metals for fabrication purposes a domestic refinery could not be justified. The economics would therefore favor the export of dore from the mines to refineries in the United States. As stated above, a small but potentiably viable precious metals industry exists in Argentina. Two of the six legitimate companies are 80 and 110 years old respectively. All of these companies are fragilefinancially. Their technology and equipment is old. They need to modernise in order to produce world class products at competitive prices. The incentive program already in place in Argentina can provide the support needed to enable these companies to reach their potential. As we discussed and agreed in August, the following modifications to the existing regulations are necessary to support this industry until suffient gold is available from Argentinean mines.

Mr. Domingo Cavallo
Minister of Economy
Republic od Argentina
Washington D.C.

Dear Mr. Cavallo:

We are writing to you today to provide you with an update covering Refineria Riojana S.A. and the advised Resolution to be implemented as discussed during our meeting on _____1994.

In order to summarize the situation and to aid your staff in the preparation of said Resolution a position paper was prepared (copy attached) and submitted. It is our understanding that your staff is currently working on recommendations as to their interpretation of our agreement made by you and ourselves on the occasion of our meeting with you.

We are attaching likewise a flow diagram which describes the vertical integration of the precious metals business in Argentina in the years to come.

Since the public announcement was made on October 6th, 1994 with President Menen, we have received many favorable worldwide news releases covering our proposed and actual activities in La Rioja. This positive press reflects soundly in support of Argentina, its' government and particularly your efforts as it relates to foreign investors and bankers in the various structures and medias that the country is currently pursuing.

As we mention in our position paper we have made commitments worldwide and we need to resolve the issues therein contained albeit the possibility of negative press reaching the world information media in the case of our withdrawal from La Rioja due to a misunderstanding.

We look forward to meeting with you at your earliest convenience in order to resolve any open issues prior to implementation of said Resolution.

H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos Vinculados con el Lavado de Dinero

FISCAL FEDERAL
MIGUEL OSORIO

Ministerio Público de la Nación

Buenos Aires, 13 de junio de 2001.-

A la Presidente de la Comisión Especial
Investigadora sobre Hechos Ilícitos
Vinculados con el Lavado de Dinero
de la Cámara de Diputados de la Nación.
Dra. Elisa M. A. Carrió.
S _____/_____D.-

USO OFICIAL

Tengo el agrado de dirigirme a usted en mi carácter de Fiscal Titular a cargo de la Fiscalía Nacional en lo Criminal y Correccional Federal Nº 10, Secretaría interinamente a cargo de Wenceslao Hernando I., en causa Nº 1747 "Mencarini, Jorge Alberto y otros s/ defraudación contra la Administración Pública", a fin de hacerle saber que en esta dependencia solo tramitan actuaciones de la mencionada causa, las que se encuentran a su disposición para la extracción de fotocopias, atendiendo a que esta fiscalía no cuenta con fotocopiadora, como así tampoco con resmas de papel.

Por otra parte, le hago saber que la causa Nº 13.234/99 se encuentra agregada a las actuaciones antes mencionadas.

Asimismo, le informo que el principal se encuentra en la sede del Juzgado interventor, razón por lo cual le deberá requerir copias al titular de dicha dependencia.

Por último, acompaño fotocopia certificada de la declaración testimonial recibida el día 2 de junio próximo pasado.

Saludo a Ud. muy atentamente.-

MIGUEL A OSORIO
FISCAL FEDERAL

WENCESLAO HERNANDO I.
SECRETARIO

CERTIFICO QUE LA PRESENTE FOTOCOPIA ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL QUE TUVE A LA VISTA.
FISCALIA Nº 10, 2 de junio de 2004
Ministerio Público de la Nación
WENCESLAO HERNANDO I.
SECRETARIO

//la Ciudad de Buenos Aires a los

comparece ante el Señor Fiscal y Secretario Actuante, una persona citada como testigo, a quien se le hace saber que se le recibirá declaración testimonial en la presente causa, manifestándole los hechos que son objeto de investigación y los datos del Juzgado interviniente, así como los de este Ministerio Público. Acto seguido, la deponente es notificada de los derechos que le acuerdan los artículos 79 y 80 del Código Procesal Penal e informada de las penalidades con que se reprime el falso testimonio, se lo invita a prestar juramento en legal forma, manifestando: Que jura. En este acto se advierte a la testigo sobre la abstención prevista en el art. 243 del C.P.P.N., dándosele lectura a dicho artículo. Se pone de manifiesto quiénes son los imputados en la presente causa y preguntado para que diga si posee vínculos con los mismos dijo: "no". Interrogado por sus condiciones personales, dijo llamarse:

En este acto se interroga al testigo acerca de cuanto sabe de los hechos objeto de la presente causa, dijo: "Yo en Montevideo en un programa de televisión argentino, el de Mirtha Legrand, escuché a la Diputada Elisa Carrió referirse a que estaba investigando hechos vinculados con lavado de dinero proveniente de actividades ilícitas. También un tiempo atrás yo había leído en la revista "Noticias" varias notas sobre las operaciones vinculadas con el oro y Casa Piana y Banco Baires. Entonces busqué el teléfono de la Cámara de Diputados vía internet y del despacho de ella. Allí me transfirieron con la Comisión Investigadora de Lavado de Dinero que preside dicha diputada. Yo quería comunicarme con ella, no con otra persona y pedí que me dieran el e-mail para mandarle un correo. Yo no sabía que existía esta Comisión, solamente quería comunicarme con la diputada. Bueno, me dan el e-mail y yo le envió un correo donde le hice saber mi interés en hablar con ella por algunos temas vinculados a lo que estaban investigando. Así, esta semana me informa por e-mail de un teléfono para que me comunicara, me pongo en contacto con ella. Yo pedí hablar con la Diputada porque antes me atendió un muchacho Alejandro al que le dejé mi teléfono y yo solo quería hablar estrictamente con ella. Mi interés era estar tranquila de que era ella la que respondía a mis llamadas, así me llamó Alejandro y me pasó con la Diputada. Ahí yo le plantee que quería mantener una charla con ella y coincidimos en vernos personalmente. Yo le propuse una

CERTIFICO QUE LA PRESENTE FOTOCOPIA ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL QUE TUVE A LA VISTA.
FISCALIA Nº 10, 13 de junio de 2004

2 de junio de 2004

WENCESLAO HERNANDO L.
SECRETARIO

reunión el día sábado y así hoy nos encontramos. Cuando le expliqué lo que yo conocía ella me dijo que esto podía ser importante para la causa del oro y para la investigación que está realizando la comisión que ella preside. En ese momento la Diputada se comunicó con Dr. Osorio y le hizo saber de esto como así también de mi imposibilidad de declarar en otra fecha, y por eso me encuentro aquí.".----------

Informado nuevamente del objeto de la presente causa y preguntada para que diga cuanto sabe al respecto, dijo:

Bco de Montevideo S A

Nuborn Inc. tenia cuenta corriente y cuenta vista en dólares, ambas con el mismo número. Además tenía cuenta en el mismo banco el Bco Baires. Las operaciones que se realizaban sobre las cuentas de Nuborn Inc y el Bco Baires eran conversadas principalmente con el Sr. Machado –en Buenos Aires- o con el Ctdor. Elenberg en Montevideo".----------.

"Las operaciones que se hacían, entre otras, se efectuaban de la siguiente manera: Se recibían instrucciones para realizar operaciones vía fax periódicamente, las que eran confirmadas telefónicamente por el Sr. Machado del Bco Baires. Se hablaba con alguien mas pero no me acuerdo con quién pero principalmente con Machado. Esto fue en el año 1992, 1993. Confirmábamos las operaciones y las efectúabamos. Las operaciones consistían principalmente en efectuar pagos desde una cuenta a nombre de Nuborn Inc. (01- 55100/3) en dólares. Esos pagos venían para Casa Piana o Enrique Piana, excepcionalmente para la cuenta del Bco,. Baires, entre otros. La metodología era. Retirar por caja a nombre de los destinatarios que figuraban en las instrucciones que enviaba Bco Baires por fax –confirmadas por Machado-. En Montevideo nos contactábamos con el contador Elenberg que era quien muchas veces venía a efectuar los retiros, ya que estaba autorizado. También venía un señor del estudio de Elenberg. Este señor después nos traía los originales de los fax que habían enviado del Baires con la particularidad de que dichas instrucciones estában suscriptas por Nuborn Inc. de ahí que para el Bco de Montevideo Nuborn y Bco Baires fueran la misma cosa. A la cuenta se la llamaba "N" (por Nuborn) y B (por Baires)" o la Negra o la Blanca un poco en broma porque ardario se recibían transferencias."----------

FISCALIA Nº 10 - Fiscalía Nacional en lo Criminal

CERTIFICO QUE LA PRESENTE FOTOCOPIA ES COPIA FIEL DE SU ORIGINAL QUE TUVE A LA VISTA.
FISCALIA Nº 10, 13 de junio de 2004

WENCESLAO HERNANDO L.

CERTIFICO QUE LA PRESENTE FOTOCOPIA ES COPIA
Ministerio Público de la Nación - A VISTA.
FISCALIA Nº 10. 13 de junio de 2001

WENCESLAO HERNANDO I.
SECRETARIO

"El Contador Elenberg era titular del estudio "Elenberg, Gutfraid y Asoc" que actualmente se encuentra en Plaza Cagancha 1145 (Tel 00598 2 903-0313). También se recibían y efectuaban transferencias de cuenta a cuenta y giros al exterior. Las operaciones de cuenta a cuenta podían ser pasajes de cuenta corriente a cuenta vista de Nuborn Inc. o pasajes de Nuborn a Baires y viceversa. Las transferencias al exterior de Nuborn nosotros las efectuábamos normalmente a través del Chase Manhattan Bank que era nuestro banco corresponsal en Nueva York. El Chase transfería los fondos al Chemical Bank y este último al MTB. El beneficiario de estas transferencias recuerdo que era el propio Nuborn o el Bco Baires, en este momento no a quien iba en definitiva este dinero"..----------

Preguntado para que diga si conoce a quien pertenece el Bco de Montevideo, dijo: "El Bco, de Montevideo, según lo que se comenta, pertenece al Grupo Peirano desde 1992, este grupo serían dueños del Bco. Velox."----------

Preguntado para que diga si conoce que se haya realizado alguna operación entre el Bco de Montevideo y el Bco Velox vinculado a Casa Piana o Enrique Piana, dijo: "Casa Piana tendría línea de Crédito en Bco Velox y Bco de Montevideo compró esta cartera entre 1995 y 1996. En ese momento viajó personal gerencial del Bco de Montevideo a estudiar la carpeta de Casa Piana entre otras".----------

Preguntado para que diga si conoce de alguna operatoria que Bco de Montevideo haya realizado con las denominadas empresas "off shore" dijo: "Se trabajaba con el "Trade and Comerce Bank" que es una empresa "off shore" del grupo Peirano. TCB tenía carpeta de créditos y cuenta en el Bco de Montevideo.".----------

En este acto se da por terminada la presente declaración, procediendo a la lectura íntegra de la presente y preguntado para que diga si desea agregar algo más quitar o enmendar dijo: "No ", firmando para constancia de su ratificación por parte del deponente y el Sr. Fiscal por ante mí que doy fe.----------

WENCESLAO HERNANDO I.
SECRETARIO

CERTIFICO QUE LA PRESENTE FOTOCOPIA ES COPIA
A VISTA.
2 de junio de 2001

BIBLIOTECA DEL CONGRESO DE LA NACION

CUERPO DE TRADUCTORES

TRADUCTOR: Testa – Suaya – Izetta

TRADUCCION N°: 7094

FECHA: 8 – 11 – 01

TRIBUNAL DE DISTRITO DE ESTADOS UNIDOS,

DISTRITO DE NEW JERSEY,

CAMDEN, NEW JERSEY, 08101

_____

ESTADOS UNIDOS DE AMERICA,

C/ NUMERO DE REGISTRO PENAL

99-253 (JEI)

EDUARDO VAZQUEZ

ACUSADO

_____

ADMISION DE CULPABILIDAD

29 DE JUNIO DE 2001

MITCHELL COHEN COURTHOUSE

JOHN F. GERRY PLAZA

CAMDEN, NEW JERSEY, 08101

ANTE: EL HONORABLE JOSEPH E. IRENAS,

JUEZ DEL TRIBUNAL DE DISTRITO DE EEUU

DISTRITO DE NEW JERSEY

COMPARECENCIAS:

NOEL HILLMAN, ABOGADO ASISTENTE DE EEUU,

PARA LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA

GUILLERMO A. GLEIZER, TERRATENIENTE,

ABOGADOS PARA LA DEFENSA DE EDUARDO VAZQUEZ

TAMBIEN COMPARECEN: DOCTOR EDUARDO BERTONI Y DOCTOR CARLOS SALT

STEPHEN J. DANER,

RECOPILADOR PROFESIONAL
REGISTRADO DE LOS FALLOS DEL
TRIBUNAL,

TAQUIGRAFO MATRICULADO,
RECOPILADOR OFICIAL DE LOS FALLOS
DEL TRIBUNAL.

TRIBUNAL DE DISTRITO DE EEUU – CAMDEN, NEW JERSEY[12]

EL TRIBUNAL: Estados Unidos contra Eduardo Vazquez. Que comparezcan los abogados, por favor.
SR. HILLMAN: Buenos días. Noel Hillman, abogado asistente de Estados Unidos, para los Estados Unidos. Conmigo, Su Señoría, está el abogado asistente de los Estados Unidos Jay McMahon.
SR. MACMAHON: Buenos días.
EL TRIBUNAL: Buenos días.
MR. GLEIZER: Buenos días, Su Señoría. Mi nombre es Guillermo Gleizer. Soy abogado en el Estado de New Jersey. Mis oficinas están en 350 Broadway, Suite 1100, New York, New York 10013.
Si se me permite, Su Señoría, los abogados del Sr. Vazquez de Argentina, el Sr. Carlos Salt y el Sr. Eduardo Bertoni.
EL TRIBUNAL: Bienvenidos a los Estados Unidos y a nuestro Tribunal. A continuación me gustaría que preste juramento nuestro interprete.
(EN ESE MOMENTO LOIS WEAVER PRESTA EL DEBIDO JURAMENTO COMO INTERPRETE)
EL TRIBUNAL: Ahora, si estoy en lo correcto, la razón por la que estamos aquí es que la pregunta del Sr. Vast ha expresado una intención de admisión de culpabilidad con respecto a lo que se ha denominado una acusación formal supletoria sin intervención del Gran Jurado – En realidad, lo supletorio es otra acusación, pero en este caso, es una acusación formal supletoria realizada por el Gran Jurado a pedido del Fiscal, creo, ¿no?
SR. HILLMAN: Correcto.
EL TRIBUNAL: ¿Puedo tener una copia de la acusación formal supletoria original? Comencemos con eso.
SR. HILLMAN: ¿Puedo entregárselo?
EL TRIBUNAL: Sí.
(DOCUMENTO ENTREGADO)
SR. HILLMAN: Su Señoría, la última noche o ayer a la tarde hemos descubierto que hace más de un año hemos estado escribiendo mal el nombre del Doctor Vazquez. En realidad se escribe V-A-Z-Q-U-E-Z. Ya hemos hecho ese cambio. Por lo tanto, difiere del presentado a Su Señoría con anterioridad.
EL TRIBUNAL: Está bien. Lo menos que podemos hacer es corregir su nombre.
SR. HILLMAN: Sería conveniente.
EL TRIBUNAL: Sí.
SR HILLMAN: También, a pedido del acusado, modificamos el punto 1-C. El Dr. Vazquez quiso aclarar que fue director de Casa Piana sólo durante los meses de abril y mayo de 1994.
EL TRIBUNAL: Está bien.
Sr. HILLMAN: Hay otra diferencia --
EL TRIBUNAL: Dr. Vazquez puede sentarse. No tiene que estar de pie durante el procedimiento.
Sr. VAZQUEZ: Gracias.
INTERPRETE: Gracias, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Eso es, desde ya, un Robert Cleary original, genuino, por supuesto.
Sr. HILLMAN: Es un fax firmado por alguien con autoridad para hacerlo.
EL TRIBUNAL: ¿Tenemos ahora un acuerdo firmado con la fiscalía?
Sr. HILLMAN: Sí, Su Señoría. ¿Puedo entregarlo?
EL TRIBUNAL: Sí.
(DOCUMENTO ENTREGADO)
EL TRIBUNAL: Gracias. Este puede ser el momento de plantear un punto que quisiera aclarar de mi revisión del expediente. Esto es, Sr. Gleizer, muy importante para su cliente.
Sr. GLEIZER: Sí, señor.
EL TRIBUNAL: Las --- las pautas, es decir 2F1.1, que rigen este delito en particular, dependen bastante de la dimensión de la pérdida. El delito base es ínfimo y normalmente con una admisión de culpabilidad y sin aplicación de ajustes, es claramente una condena sin privación de la libertad. Sin embargo, el ---, basado en la pérdida, el nivel del delito puede aumentar significativamente cuando implica millones, puede subir 13 puntos, 14 puntos -- 14 niveles. Muy significativo.

[12] Lo siguiente tiene lugar en un tribunal abierto

Ahora, el revisar el anexo A de la estipulación y al revisar la acusación -- perdón, la acusación formal supletoria sin intervención del Gran Jurado, parece bastante claro, mediante el acuerdo, concederle una participación menor, que la implicancia de las preguntas del Doctor Vast relativamente limitaba. En el último párrafo de la acusación formal supletoria sin intervención del Gran Jurado, conforme a la Ley Pública, inciso D, se menciona un simple embarque de medallones de cobre con un falso valor declarado, no se cuál sería el valor real, pero el falso valor declarado era de $ 763.200. Esto, de acuerdo con mi limitada comprensión, y usted sabe que me he encargado de bastantes procesos en este caso, y estoy algo familiarizado con los antecedentes de todo el caso, y resulta claro para mí que el falso valor declarado de todo el embarque cubierto por la conspiración estaba en los, probablemente decenas de millones, ciertamente los millones, pero considero a las decenas de millones, nuevamente, como un falso valor declarado.
Si la pérdida, si el gobierno tiene razón podrá sostener que la pérdida es la pérdida para el gobierno argentino, que podría, usted sabe, cuando usted comienza a hablar sobre la conspiración de $20 millones de dólares, el gobierno argentino pagando el diez por ciento, ahora eso podría ser dos millones de dólares, y es una pérdida demasiado grande a los fines de las pautas para la aplicación de la condena.
¿Tengo razón, Sr. Hillman, de que el gobierno, en efecto, estipulará que cuando ellos procuran probar una pérdida al dictar una condena, deberán limitar su prueba a lo que ascienda la pérdida a partir de este embarque de $ 763.200 dólares? Yo no se qué es, pero, usted sabe, esto fluiría desde el papeleo generado por esa transacción, presentándolo ante el gobierno argentino para su devolución, y según lo que les de el gobierno sería su argumento sobre cuál es la pérdida, ¿está usted de acuerdo?
Sr. HILLMAN: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Ustedes no van a juzgar, no van a juzgar que él fue miembro de una vasta asociación ilícita que, usted sabe, que – embarcó productos sobrevaluados por un valor de 30 millones de dólares y recibió tres millones de dólares del gobierno argentino, y esa es la pérdida aquí, ¿ustedes no van a hacerlo?
SR. HILLMAN: Yo no voy a hacerlo, Su Señoría. Se lo prometo a este tribunal y al acusado porque pienso que Su Señoría reconoce que nos reservamos el derecho con respecto a otros acusados cuya implicación en la asociación ilícita puede ser más directa.
EL TRIBUNAL: Si ---
SR. HILLMAN: o estar involucrados.
EL TRIBUNAL: Entiendo, aún tenemos un caso pendiente. La acusación formal supletoria realizada por el Gran Jurado que se encuentra pendiente, está aún pendiente. Nadie sabe hacia dónde conducirá. Si condujera a una posición en la que se pueda dictar una condena, aunque allí lleguemos, considero que podría ser su postura que algunas personas están tan implicadas en la asociación ilícita que deberían ser, conforme a las leyes del tercer circuito, acusadas de la totalidad de la pérdida producida por la asociación ilícita, y no de una parte menor de la misma. Eso es lo que yo considero.
SR. HILLMAN: Gracias, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Ahora, nuevamente, sólo he escuchado algunas clases de comentarios sobre cuál fue la pérdida, pero con respecto a un embarque de 763.200 dólares, he sido informado en varias oportunidades que el descuento era aproximadamente del 10 por ciento para el gobierno argentino. No se si es exactamente eso, aunque puede ser mayor, un poco menor, pero ronda en ese porcentaje. ¿Estoy en lo correcto? Al menos ese ha sido el número.
SR. HILLMAN: Sí. Así es, depende del metal y de la época, en ciertos momentos los descuentos oscilaban entre el 12 y el 15 por ciento.
EL TRIBUNAL: Pero la significación, y en realidad busco asesoramiento del acusado, es que conforme a las pautas 2F1.1 las pérdidas mayores de $70.000, entre $120.000, que serían del 10, 11, 12 por ciento del embarque, resultan en un aumento a un nivel seis de las pautas, ¿está usted consciente de esto?
SR. GLEIZER: Sí, Señor.
EL TRIBUNAL: Esto ascendería a probablemente un 10 o algo aproximado, ¿entiende eso?
SR. GLEIZER: Entiendo eso, y ese sería el límite superior conforme al acuerdo.
EL TRIBUNAL: Ese es --- Es ahora el límite superior.
SR. GLEIZER: Sí.
EL TRIBUNAL: No era claro a partir del acuerdo que ese era el límite superior.
SR. GLEIZER: Gracias, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Quisiera aclarar que estamos hablando de una pérdida que ---, proveniente de un embarque del 28 de marzo de 1995, y no de la pérdida ---, que la asociación ilícita en su totalidad infligió a la Argentina, eso es todo lo que quiero aclarar, ¿correcto?
SR. HILLMAN: Su Señoría, tengo los documentos probatorios de dicho embarque que le entregaré al Sr. Gleizer en este momento. Si usted desea, podemos marcarlo como prueba.
EL TRIBUNAL: No. Asegúrese de que el Departamento de Probation lo incorpore en el Informe de Probation.

SR. HILLMAN: Bien
EL TRIBUNAL: ¿Completó el acusado una solicitud de autorización para firmar una admisión de culpabilidad?
SR. GLEIZER: Sí, Señor.
EL TRIBUNAL: Tenemos un formulario en castellano. ¿Cuál fue utilizado? ¿Utilizaron un formulario en castellano o un formulario en inglés?
SR. GLEIZER: Yo utilicé un formulario en inglés, Su Señoría.
SR. HILLMAN: Hay una historia sobre eso, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Tenemos un formulario en castellano. Yo lo he visto.
SR. HILLMAN: Yo lo he utilizado en este tribunal, Su Señoría. Me enteré la semana pasada que, no hablando, no escribiendo castellano, es un formulario antiguo que no contiene algunas de las nuevas disposiciones con respecto a varias disposiciones, , y también me dijeron que podía no estar aprobado por el tribunal, y estoy preocupado sobre su uso continuo.
EL TRIBUNAL: ¿Podría utilizarlo con el Sr. Cleary? Como todos ustedes saben, tenemos un ---, no se exactamente qué porcentaje, pero un número significativo de acusados que hablan castellano en todas las clases de casos y no se si es un 10 o un 12 por ciento, no se cuál es el número, pero más que casual, es significativo.
SR. HILLMAN: Seguro.
EL TRIBUNAL: Hacemos un coloquio de admisión de culpabilidad y lo traducimos, traducción simultánea por el momento. Sin embargo, me sentiría un poco más tranquilo si el acusado pudiera ver un formulario que dijera admito mi culpabilidad y quiero admitir mi culpabilidad en castellano. Usted sabe, no creo que sea mucho problema actualizar dicho formulario para que se adapte a las normas vigentes --- tenemos acceso a buenos servicios de traducción. Usted podría pasarme ese formulario particular para hispanoparlantes ya que existen tantos idiomas que no podemos hacer uno para cada idioma, pero según mi opinión para los acusados hispanoparlantes que constituyen un número sustancial, debemos tener un formulario en español. Yo aceptaría este formulario, no me malinterprete, pero siempre que las preguntas estén contestadas correctamente. ¿Está bien?
SR. HILLMAN: Se lo pasaré, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Puedo tener el formulario completo?
SR. HILLMAN: Si puedo.
EL TRIBUNAL: ¿Lo revisó usted, Sr. Hillman?
SR. HILLMAN: Sí.
EL TRIBUNAL: ¿Se adapta al acuerdo con la Fiscalía como usted lo entiende?
SR. HILLMAN: Sí.
(DOCUMENTO ENTREGADO)
EL TRIBUNAL: En el párrafo 31 del formulario de la Norma 11, Sr. Hillman, la pregunta fue, el acuerdo con la Fiscalía dispone que yo renuncio a mi derecho de apelar la sentencia. No encuentro dicha estipulación en el acuerdo con la Fiscalía. Como usted sabrá, no me gusta dicha estipulación.
SR. HILLMAN: Soy consciente de eso, Juez. Me disculpo por omitir eso del formulario de la Norma 11.
EL TRIBUNAL: ¿Puede hacer algo al respecto?
SR. HILLMAN: Ciertamente, lo haremos.
EL TRIBUNAL: Haga que el acusado y las partes lo firmen --- porque él no ha renunciado, a menos que usted tenga un formulario diferente, no está aquí.
SR. HILLMAN: No, Juez.

(EL SR. HILLMAN Y EL SR. PLACE HABLAN POR LO BAJO)
(VUELVEN A DIRIGIRSE AL TRIBUNAL)
EL TRIBUNAL: Sr. Gleizer él ha renunciado a su derecho a juicio y – esa clase, pero la sentencia, él tiene derecho a apelar. No existe la renuncia a dicho derecho. A eso es a lo que se refiere dicho párrafo.
SR. GLEIZER: Gracias, Su Señoría.
SR HILLMAN: Como Su Señoría sabe nosotros generalmente procuramos obtenerlo y Su Señoría nos hace saber sus opiniones al respecto.
EL TRIBUNAL: Creo que le dicho a cada asistente que ingresó aquí que no me gustaba. Creo que mi trabajo debería ser revisado por el circuito – Eso debe hacerse. Realmente no estoy muy conforme con las renuncias a las apelaciones, aunque se en nuestro circuito cuando se llega a apelar una sentencia, son muy activistas en el tercer circuito.
SR. HILLMAN: ¿Puedo entregarlo nuevamente?

(DOCUMENTO ENTREGADO)

SR. HILLMAN: Yo se que usted conoce este argumento, pero no es nuestra intención privar al acusado de ningún derecho importante ni de la revisión del circuito, pero ciertamente al dictar una sentencia que –
EL TRIBUNAL: Irónicamente, curiosamente, creo que la renuncia se confirmaría porque considero que podría renunciar a su derecho a juicio. Podría renunciar a su derecho --- ciertamente renunciar a su derecho a ----, por una clase inferior de derecho a apelación. Mi instinto, probablemente, si se hiciera correctamente con las preguntas y el coloquio apropiados, como para establecerla como una renuncia voluntaria e intencional, creo que podría ratificarse. No es que esté expresando un punto de vista legal. Por el contrario, mi opinión legal es que probablemente se mantendría. Simplemente no me gusta. Como una cuestión de política, no me gusta. Se que no es mi función hacer política.
SR. HILLMAN: Es su tribunal, Juez.
EL TRIBUNAL: Es mi tribunal. Puedo decir todo lo que quiera. Está bien. Ahora, Sr. Gleizer, déjeme hablar con usted un minuto antes de que comience con el coloquio de admisión de culpabilidad.
SR. GLEIZER. Sí.
EL TRIBUNAL: ¿Ha revisado con su cliente la acusación formal supletoria?
SR. GLEIZER: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿La hizo traducir al español o habla usted inglés?
SR. GLEIZER: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Por supuesto. ¿Fue traducida al castellano para él?
SR. GLEIZER: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Está convencido de que él entiende el delito del cual se lo acusa?
SR. GLEIZER: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Está convencido de que él entiende las sanciones a las que está expuesto en virtud de --- de la acusación formal y de su admisión de culpabilidad al respecto?
SR. GLEIZER: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Ha asesorado al acusado sobre sus derechos constitucionales?
SR. GLEIZER: Lo he hecho, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Entiende él que al admitir su culpabilidad está renunciando irrevocablemente a un buen número de dichos derechos?
SR. GLEIZER: Sí.
EL TRIBUNAL: El derecho a juicio; el derecho a guardar silencio, todos los derechos sobre los que hablamos a los que él renuncia, ¿él entiende eso?
SR. GLEIZER: El entiende, Señor.
EL TRIBUNAL: ¿Revisó con él el acuerdo con la Fiscalía?
SR. GLEIZER: Lo he hecho.
EL TRIBUNAL: ¿Fue traducido al castellano para él?
SR. GLEIZER: Sí.
EL TRIBUNAL: ¿Está convencido de que entiende el acuerdo con la Fiscalía?
SR. GLEIZER: Sí, lo estoy.
EL TRIBUNAL: ¿Está convencido de que él acepta el acuerdo con la Fiscalía en conformidad con sus términos?
SR. GLEIZER: Sí, lo estoy, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Ha discutido con su cliente las pautas para la aplicación de la condena?
SR. GLEIZER: Lo he hecho.
EL TRIBUNAL: ¿Está convencido de que su cliente, al menos, tiene cierta comprensión de la forma en la cual las pautas van a funcionar en este caso?
SR. GLEIZER: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Ahora, en todas las oportunidades que ha estado con su cliente, ya sea hoy o en ocasiones anteriores, ¿alguna vez le ha parecido que él estaba bajo la influencia de drogas o alcohol?
SR. GLEIZER: No, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Y, nuevamente, ¿en algún momento en el que usted ha estado con su cliente le ha parecido que él sufría de alguna clase de discapacidad física o mental que le dificultaría participar en un procedimiento tan importante como una admisión de culpabilidad ante una acusación?
SR. GLEIZER: No, Su Señoría.

EL TRIBUNAL: Procedamos con el juramento --- Supongo que la frase es Doctor Vazquez, ¿Es correcto?
DR. GLEIZER: En Argentina se menciona a los abogados con la palabra Doctor.
EL TRIBUNAL: En Alemania algunas veces ustedes son Doctor Doctor, Un abogado podría ser Doctor Doctor Helmet Schmidt, o algo así.
(HASTA ESE MOMENTO SOLO HABÍA JURADO EDUARDO VAZQUEZ)
EL TRIBUNAL: Odio decir cómo nos llaman en los Estados Unidos. Nos llaman de muchas formas, pero no Doctor.
Doctor Vazquez, antes de que pueda aceptar su admisión de culpabilidad ante la acusación formal supletoria, debo formularle algunas preguntas que debe responder bajo juramento. ¿Comprende que está bajo juramento?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Doctor Vazquez, en mi tribunal, no me gusta tener a los acusados de pie durante media hora. Así que puede sentarse. No considero eso como una falta de respeto.
SR. VAZQUEZ: Muchas gracias, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Entiende usted que debido a que está bajo juramento debe decir la verdad?
SR. VAZQUEZ: Sí, entiendo eso perfectamente.

Falta pagina 16 del texto original redactado en idioma ingles.

SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Si en algún momento de este procedimiento desea hablar con el Sr. Gleizer sobre algún tema, hágamelo saber y yo detendré el procedimiento y le daré todo el tiempo y la privacidad que Ud. necesite para discutir todas las cuestiones que quiera discutir con el Sr. Gleizer. ¿Me comprende?
SR. VAZQUEZ: Comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Le reitero, Ud. no tiene que anticiparme el tema que quiere discutir. Simplemente debe decirme: Quiero hablar con mi abogado y será suficiente.
SR. VAZQUEZ: Entiendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Trataré de formular las preguntas en la forma más comprensible posible. Pero si Ud. no entiende una pregunta, por favor hágamelo saber.
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: En otras palabras, si yo formulo una pregunta y Ud. la contesta, yo presumiré que Ud. la había entendido, al igual que las demás personas que accedan a este expediente. Por lo tanto, Ud. tendrá una sola oportunidad.
SR. VAZQUEZ: Comprendo.
EL TRIBUNAL: Si Ud. no comprende la pregunta, hágamelo saber porque si la contesta sin comprenderla, será demasiado tarde.
SR. VAZQUEZ: Entiendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Doctor Vazquez, ¿cuántos años tiene?
SR. VAZQUEZ: 56 años.
EL TRIBUNAL: Dígame brevemente qué estudios ha cursado.
SR. VAZQUEZ: Sí. Completé mis estudios primarios y secundarios en Buenos Aires y también completé mis estudios de Derecho en la Universidad de Buenos Aires. Me recibí de abogado y…
EL TRIBUNAL: Entiendo que ha ejercido el derecho en la Argentina, en Buenos Aires.
SR. VAZQUEZ: Sí, durante 30 años, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Supongo que su idioma nativo es el español, ¿verdad?
SR. VAZQUEZ: Sí, así es.
EL TRIBUNAL: Obviamente, Ud. lee y escribe español, ¿verdad?
SR. VAZQUEZ: Sí.
EL TRIBUNAL: Entonces….
SR. VAZQUEZ: Perfectamente, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Ha consumido alcohol al venir al tribunal o durante las últimas 24 horas?
SR. VAZQUEZ: No, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Ha tomado alguna medicación la semana pasada, es decir, alguna medicina prescripta por un médico?

SR. VAZQUEZ: Sólo he tomado la medicación que me prescriben desde 1995 a causa de un ataque cardíaco que sufrí en marzo de 1995. La medicación es para bajar el colesterol. Se llama zocor. Y también medicación para controlar la presión sanguínea.
EL TRIBUNAL: ¿Cuál?
SR. VAZQUEZ: Phrenatic (Ph), 5 miligramos.
EL TRIBUNAL: ¿Ha consumido durante la semana pasada otros medicamentos sin prescripción como aspirinas, anacina, antihistanímicos, medicina para la tos, el tipo de cosas que Ud. puede comprar en un drugstore o supermercado?
SR. VAZQUEZ: No, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Ha consumido algún tipo de narcótico ilegal o de drogas de la calle durante la semana pasada?
SR. VAZQUEZ: No, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Entonces puede decirse que los dos medicamentos que Ud. toma no afectan sus aptitudes mentales, no le causan confusión ni mareos ni alteran su estado mental de ninguna forma.
SR. VAZQUEZ: Correcto, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Además del ataque cardíaco al que Ud. ya hizo referencia, ¿sufre Ud. de otro tipo de condición física o mental que afecte su capacidad de comprender lo que está sucediendo aquí en el tribunal?
SR. VAZQUEZ: No, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Se siente bien?
SR. VAZQUEZ: Perfectamente. Muy bien. Gracias, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Entonces, ¿es correcto que Ud. se encuentra aquí hoy porque ha expresado la intención de admitir su culpabilidad en lo que se ha denominado una "acusación formal sin la intervención del Gran Jurado"?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Entonces, ¿Ud. comprende que tiene el derecho constitucional a ser acusado por el gran jurado pero que Ud. puede renunciar a ese derecho y consentir en que el Fiscal Federal presente la acusación formal sin la intervención del Gran Jurado?
SR. VAZQUEZ: Sí, lo comprendo perfectamente.
EL TRIBUNAL: ¿Ud. comprende que si Ud. no renuncia a la acusación del Gran Jurado, Ud. no puede ser acusado de un delito a menos que el Gran Jurado considere que existen motivos razonables para creer que se ha cometido un delito y que Ud. lo ha cometido?
SR. VAZQUEZ: Sí.
EL TRIBUNAL: En Argentina, es el juez el que toma esa decisión y no el gran jurado. En Argentina, es el juez el que decide si existen pruebas suficientes para seguir adelante.
SR. VAZQUEZ: Correcto, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Ud. comprende que si Ud. no renuncia…si no renuncia a la acusación del Gran Jurado, el Gobierno puede presentar el caso ante el Gran Jurado y solicitar que el Gran Jurado lo acuse?
SR. VAZQUEZ: Sí, comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Ha sido nombrado en la acusación supletoria, Sr. Hillman?
SR. HILLMAN: Sí.
EL TRIBUNAL: Ud. ya está acusado en realidad en…. existe lo que llamamos acusación supletoria.
SR. VAZQUEZ: Lo comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Ahora, ¿ Ud. comprende que un gran jurado está compuesto de por lo menos 16 y no más de 23 personas y de que al menos 12 de los integrantes deben considerar que existen motivos razonables para creer que Ud. ha cometido un delito?
SR. VAZQUEZ: Comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿También comprende que el gran jurado puede o no acusarlo?
SR. VAZQUEZ: Sí, comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Ud. comprende que al desistir de la acusación del Gran Jurado el caso seguirá el curso de la acusación formal sin intervención del Gran Jurado, como si Ud. hubiera sido acusado?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría, comprendo.
EL TRIBUNAL: ¿Tienen enfrente de Uds. un formulario llamado "desistimiento de acusación?"
SR. GLEIZER: Sí, Su Señoría. Lo tenemos.

EL TRIBUNAL: ¿Y lo ha firmado?
SR. GLEIZER: Lo hemos ejecutado.
EL TRIBUNAL: ¿Es ésa su firma?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Le fue traducido el documento al español?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Alguien lo presionó para firmar el documento?
SR. VAZQUEZ: En absoluto, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Presumo que Ud. lo firmó voluntariamente.
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Sr. Gleizer, ¿podría acercarme el escrito de desistimiento, por favor?
Sr. Gleizer: Sí, Señor.
(Se presenta el documento).
EL TRIBUNAL: Gracias.
Me consta que el desistimiento ha sido voluntario y debe ser aceptado, resolviendo así gran parte de lo aquí planteado. El Sr. Gleizer es un caballero y un asesor legal muy inteligente y si bien el procedimiento es diferente en Argentina, parece muy bien preparado y muy conocedor de los temas legales, que es lo que aquí nos ocupa. Firmaré y aprobaré este documento.
Mi recopilador judicial me ha señalado que dije Sr. Gleizer. Quise decir Doctor Vazquez cuando dije que es muy conocedor de los temas legales. También lo es el Sr. Gleizer pero como él no está firmando, no está renunciando a nada, no tengo que preocuparme sobre ese tema. Me estaba refiriendo al Doctor Vazquez.
SR. GLEIZER: Gracias, Juez.
EL TRIBUNAL: Ahora, aunque Uds. hayan permitido que el Gobierno presente la acusación supletoria, ¿comprenden que tienen el derecho de declararse inocentes en esta acusación o de declararse inocentes en otra acusación que sea presentada? ¿Comprenden esto?
SR. VAZQUEZ: Sí, comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Ud. comprende que si Ud. se declara inocente, tiene derecho a un juicio?
SR. VAZQUEZ: Comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Comprende que Ud. tendría derecho a un juicio ante un jurado que estaría sentado allí (indicando) compuesto por 12 ciudadanos del Distrito de New Jersey?
SR. VAZQUEZ: Lo comprendo claramente, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Comprende que en ese juicio Ud. tendría derecho a un abogado que lo represente, ya sea uno pagado por Ud. o en caso de no poder pagar un abogado, a uno designado por el tribunal?
SR. VAZQUEZ: Comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Y ¿también comprende que puede renunciar al asesoramiento y defenderse a sí mismo en el juicio?
SR. VAZQUEZ: También lo comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Comprende que en el juicio le corresponderá a Estados Unidos la carga de probar su culpabilidad más allá de una duda razonable?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Ud. comprende que para probar su culpabilidad más allá de una duda razonable Estados Unidos debe convocar a testigos que deberán comparecer y testificar ante un tribunal abierto?
SR. VAZQUEZ: Comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Comprende que Ud. y su abogado podrán ser autorizados a confrontar, interrogar y repreguntar a los testigos del gobierno?
SR. VAZQUEZ: Sí, lo comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Comprende que durante el juicio Ud. tendrá el derecho constitucional de guardar silencio, es decir, que durante el juicio Ud. no podrá ser obligado a declarar en su propia defensa?
SR. VAZQUEZ: Entiendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: El derecho a guardar silencio significa que Ud. no debe presentar pruebas en su defensa; Ud. no debe presentar testigos en su defensa; ni siquiera tiene que repreguntar a los testigos del gobierno, ¿lo comprende?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.

EL TRIBUNAL: ¿Y comprende que si Ud. opta por ejercer su derecho constitucional de no declarar, ni el juez ni el jurado a cargo del caso podrán interpretar su silencio como presunción de culpabilidad?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría, lo comprendo.
EL TRIBUNAL: ¿Comprende que sólo si Ud. así lo decide, y en este único caso, Ud. puede tomar la decisión de declarar como testigo en su propia defensa?
SR. VAZQUEZ: Lo comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿También comprende que Ud. puede citar testigos para que declaren para su defensa, que puede presentar pruebas en su defensa y que, como ya le señalé, que puede formular repreguntas a los testigos del gobierno?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿También comprende que si Ud. opta por presentar pruebas de cualquier naturaleza en el juicio, esto no cambiaría la carga de la prueba y que siempre recaerá sobre el gobierno la carga de probar su culpabilidad más allá de una duda razonable con respecto a cada una de las acusaciones planteadas en su contra?
SR. VAZQUEZ: Lo comprendo perfectamente, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Comprende que al admitir su culpabilidad está desistiendo del derecho a juicio?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Si yo acepto este acuerdo, no habrá juicio ni hoy ni mañana ni el mes próximo ni el año próximo ni nunca. ¿Lo comprende?
SR. VAZQUEZ: Lo entiendo perfectamente.
EL TRIBUNAL: ¿Ha analizado con su cliente…. con su abogado el tema de la acusación sin intervención del Gran Jurado?
SR. VAZQUEZ: Sí.
EL TRIBUNAL: Ud. es el cliente aquí, ¿verdad?
SR. VAZQUEZ: Sí
EL TRIBUNAL: ¿Lo ha analizado?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Le ha sido traducido al español?
SR. VAZQUEZ: Sí, fue absolutamente traducido.
EL TRIBUNAL: ¿Y Ud. ha comprendido las acusaciones que se le formulan?
SR. VAZQUEZ: Las comprendo.
EL TRIBUNAL: ¿Comprende que está siendo acusado de asociación ilícita conforme al art. 371, Título 18 del Código de Estados Unidos, por asociarse ilegalmente para importar mercaderías a los Estados Unidos en violación de las disposiciones del art. 545 del título 18 del Código de Estados Unidos, es decir, importando mercaderías mediante la utilización de facturas falsas?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Y Ud. comprende que la acusación sostiene que el objeto de la asociación ilícita, el objetivo de la misma, era obtener fraudulentamente descuentos en las exportaciones por parte del gobierno argentino?
SR. VAZQUEZ: Comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Entonces, ¿comprende que la máxima condena legal por la violación de las disposiciones de esta ley es de cinco años de prisión?
SR. VAZQUEZ: Comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿También comprende que además de la pena de prisión existe una multa máxima prevista por la ley equivalente a 250.000 dólares o al doble de la ganancia total obtenida a través del delito o alternativamente, al doble de la pérdida sufrida por las víctimas del delito, la que resulte más elevada?
SR. VAZQUEZ: Sí, lo comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Entonces, ¿Ud. también comprende que además de la condena que el tribunal pueda imponerle, Ud. deberá pagar una suma estimada en 50,00 dólares, de acuerdo con el artículo 3013 del título 18, como en 1995 o 1996.
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Y que dicha suma de 50,00 dólares debe pagarse a la fecha de la sentencia o antes de la misma?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.

EL TRIBUNAL: ¿También comprende que a Ud. se le puede exigir la reparación económica a alguna de las víctimas que haya sufrido una pérdida como resultado de su delito?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Creo, Sr. Hillman, que aquí no estamos hablando de pérdida de derechos, ¿verdad?
SR. HILLMAN: No, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: El art. 545 tiene disposiciones sobre pérdida de derechos.
SR. HILLMAN: Seguramente. No estamos pidiendo ninguna pérdida de derechos con respecto a este acusado.
EL TRIBUNAL: Correcto.
Entonces, Dr. Vázquez, ¿Ud. comprende que si bien la ley por la cual Ud. será condenado establece la máxima condena que se le podría imponer, existen pautas para la condena ya establecidas que deben ser utilizadas para establecer la condena que será aplicada?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Y Ud. comprende obviamente que nunca podrá recibir una condena superior a la máxima legal?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Sabe Ud. que las pautas para la aplicación de la condena exigen que el tribunal tome en cuenta circunstancias como su conducta actual, las víctimas del delito, el rol desempeñado por Ud. y el hecho de que Ud. haya obstruído o no el accionar de la justicia o haya aceptado la responsabilidad de sus acciones?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿También comprende que sus antecedentes penales o ausencia de antecedentes, que creo que es el caso aquí, es un factor importante para la aplicación de estas pautas para la condena?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿También comprende que el tribunal está facultado en ciertas circunstancias específicas y limitadas a apartarse de las pautas para la determinación de la condena al aplicar una condena más grave que la permitida por las pautas máximas o menor a la permitida por las pautas mínimas?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Entonces, ¿puede decirse que esto es lo que denominaríamos un acuerdo de cooperación con la fiscalía, es decir, que Ud. ha anticipado que cooperará con el Fiscal Federal en el juzgamiento de causas conexas que involucren a otros acusados?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Y ha considerado con su abogado la sección 5K1.1 de las pautas?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Y Ud. comprende que si el Gobierno considera importante su aporte puede solicitar al tribunal que se dicte una reducción de su condena?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿También comprende que, no obstante, independientemente de mi valoración de su cooperación, si el gobierno no hace la correspondiente solicitud, yo no estoy facultado para hacerlo por mi cuenta?
SR. VAZQUEZ: Comprendo.
EL TRIBUNAL: El Gobierno debe decirme que el Doctor Vazquez ha cooperado y que aplique la reducción prevista en 5K1. ¿Comprende?
SR. VAZQUEZ: Sí, comprendo.
EL TRIBUNAL: Entonces, ¿comprende que hasta que el así denominado Departamento de Probation elabore un informe previo a la condena, será imposible para el tribunal o para su abogado saber con precisión qué condena será establecida mediante la aplicación de las pautas?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿También comprende que puede ser necesario resolver hechos controvertidos contenidos en el informe previo a la condena que también podrán afectar a las pautas aplicables o a la sentencia?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Una de las áreas que debo investigar es el alcance de la pérdida sufrida en este caso ¿lo comprende?

SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Y que mi resolución de ese tema puede afectar el modo de aplicación de las pautas en este caso?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Entonces, señor, ¿ha considerado las pautas para la aplicación de la condena con su abogado?
SR. VAZQUEZ: Sí.
EL TRIBUNAL: ¿Le ha explicado su abogado las diversas consideraciones que llevan a determinar qué pautas serán aplicables?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Comprende que no podrá desistir de su admisión de culpabilidad fundándose en la inexactitud de las posibles predicciones sobre el alcance de las pautas o de la condena real?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Dicho en otras palabras, Ud. no podrá desistir de esta admisión de culpabilidad en el caso de que no le agrade la sentencia que yo le imponga.
SR. VAZQUEZ: Comprendo, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Entonces, ¿Ud. comprende que el tribunal seguirá los procedimientos establecidos en las pautas cuando fije su condena y que puede hacerlo sólo después de recibir el informe previo a la sentencia?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿También comprende que ……..

Faltan páginas 33 y 34 en el texto original.

EL TRIBUNAL: ¿Lo leyó?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Lo entendió?
SR. VAZQUEZ: Perfectamente, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Lo revisó con su abogado, el Sr. Gleizer?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría, lo revisamos.
EL TRIBUNAL: ¿Acepta del Acuerdo con la Fiscalía conforme a sus términos?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Lo firmó?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Sr. Gleizer, ¿Ud. también lo firmó?
SR. GLEIZER: Sí, Su Señoría, creo que sí.
EL TRIBUNAL: Alguien lo firmó en su nombre.
SR. GLEIZER: Sí, Su Señoría, lo hice.
EL TRIBUNAL: ¿Está seguro de que nadie firmó en su nombre?
SR. GLEIZER: No, lo recuerdo -Ahora lo recuerdo perfectamente.
EL TRIBUNAL: No parece la firma del Sr. Cleary. Quiero estar seguro de que es realmente la firma del Sr. Gleizer. ¿Comprende que si acepto su admisión de culpabilidad y el acuerdo con la fiscalía, será como si hubiera sido condenado por un jurado, y Ud. será condenado de acuerdo con las pautas para la aplicación de la condena?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿completó este formulario de autorización para firmar una admisión de culpabilidad?
Este es el formulario (indicando).
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Le tradujeron las preguntas al español?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Entendió las preguntas?
EL TESTIGO: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Tuvo la oportunidad de discutirlas con su abogado?
SR. VAZQUEZ: Sí.
EL TRIBUNAL: ¿Es su firma la que figura en el formulario (indicando)?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Sr. Gleizer, ¿Es su firma la que figura en la última página (indicando)?

SR. GLEIZER: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Alguien lo amenazó de alguna manera para obligarlo a firmar una admisión de culpabilidad?
SR. VAZQUEZ: No, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Alguien le pagó para firmar una admisión de culpabilidad?
SR. VAZQUEZ: No, Su señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Alguien le ofreció algo a cambio para que firme su admisión de culpabilidad, exceptuando lo que figura en el acuerdo con la fiscalía?
SR. VAZQUEZ: No, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿El Gobierno le ofreció una sentencia en particular?
SR. VAZQUEZ: No, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Alguien le prometió algo de valor o hizo algo para inducirlo a firmar la admisión de culpabilidad que no figure en el acuerdo con la fiscalía?
SR. VAZQUEZ: No, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Ahora, como le dije antes, le voy a hacer algunas preguntas con respecto al delito específico y creo que me referiré a la carta del 28 de junio de 2001. Las preguntas que formularé están en la página tres.
Doctor Vazquez, ¿Desde 1989 hasta 1995, estaba Usted autorizado para practicar el derecho en la Argentina?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Desde 1989 hasta 1995, actuó como abogado de Casa Piana, una empresa ubicada en Buenos Aires, Argentina?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Su representación de Casa Piana constituyó aproximadamente el 10 por ciento de su práctica legal durante dicho período?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: En diferentes momentos desde 1989 hasta 1995, ¿Entendió usted que los dueños útiles de Casa Piana incluían, entre otros, a Enrique Piana?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Desde 1993 Casa Piana participó en la exportación de cobre y otros productos derivados del metal a los Estados Unidos?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Entendió Ud. en ese momento que Casa Piana ingresó al negocio de la exportación para aprovechar los incentivos a la exportación ofrecidos por el Gobierno argentino?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Entendió Ud. que el incentivo a la exportación pagado por el Gobierno de Argentina se basó en un porcentaje del valor declarado de los productos exportados a los Estados Unidos?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Desde 1993, Enrique Piana, Miguel Seligmann, Carlos Augspach, Michael Verleysen y otros formularon un esquema para obtener incentivos a la exportación por parte del Gobierno argentino en forma fraudulenta sobrevaluando los productos derivados del oro que exportaban de Argentina a los Estados Unidos?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿En noviembre de 1993, asistió Ud. a una reunión en Princeton, New Jersey, con Enrique Piana, Miguel Seligmann, Carlos Axel Augspach, Michael Verleysen, William Turnof y otra persona?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿El propósito de esta reunión fue el de ampliar el esquema de sobrevaluación exportando nuevos metales tales como el cobre e incluir nuevas empresas de importación?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Entendió Ud. a partir de la reunión que las empresas establecidas y controladas por Michael Verleysen actuarían como compradores ficticios de los productos derivados del cobre enviados por Casa Piana a los Estados unidos?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.

EL TRIBUNAL: ¿Entendió Ud. a partir de la reunión que Casa Piana emitiría facturas a las empresas de Verleysen que sobrevaluaban significativamente los productos derivados del cobre que Casa Piana enviaba a los Estados Unidos?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Entendió Ud. a partir de la reunión que los productos derivados del cobre fueron sobrevaluados en las facturas con el fin de obtener fraudulentamente incentivos a la exportación por parte del Gobierno argentino?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Luego de la reunión de Princeton, ¿Casa Piano envió productos derivados del cobre a las empresas de Verleysen en los Estados Unios y presentó a la aduana de Estados Unidos facturas falsas que sobrevaluaban los productos derivados del cobre importados a los Estados Unidos?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Luego de la reunión de Princeton, entre otros servicios legales, ¿revisó los documentos de préstamos para Enrique Piana?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Tenía conocimiento en ese momento de que estos préstamos serían utilizados para financiar los envíos de productos derivados del cobre a las empresas ficticias de Verleysen en los Estados Unidos?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Revisó Ud. estos documentos de préstamo para llevar a cabo el esquema de sobrevaluación?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: ¿Tenía conocimiento en el momento en que cometió estos actos que dicha conducta era no era correcta?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Y, es Ud. culpable del delito del que se lo acusa en la acusación formal supletoria sin intervención del Gran Jurado?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Ahora, el gobierno considera que existe un fundamento para la admisión de culpabilidad
SR. HILLMAN: Sí, Su Señoría.
También manifestamos al tribunal que podemos probar la participación del Doctor Vazquez en esta asociación ilícita más allá de una duda razonable independientemente de su declaración de hoy.
Gracias.

EL TRIBUNAL: Doctor Vazquez, permítame formularle básicamente la última pregunta. Después de todas las preguntas que le he formulado ¿Todavía desea declararse culpable?
SR. VAZQUEZ: Sí, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Considero que debo aceptar la admisión de culpabilidad en esta causa. Realizaré algunas consideraciónes en forma compatible con las disposiciones de la Norma 11 de las Normas Federales de Procedimiento Penal.
En primer lugar, considero que el Doctor Vazquez es obviamente un señor muy inteligente. Egresado de la Facultad de Derecho, practica la abogacía desde hace aproximadamente 30 años, básicamente en la Argentina y, sin lugar a dudas es un hombre muy inteligente.
También considero que entendió mis preguntas, y puedo afirmarlo basándome no sólo en sus respuestas sino también en mis observaciones del acusado, como así también en las preguntas que formulé al abogado antes del inicio del coloquio.
Considero que no está bajo la influencia del alcohol o las drogas, ya sean lícitas o ilícitas; se encuentra en buen estado de salud, y no posee ningún impedimento físico o mental que le impida comprender lo que está sucediendo hoy en esta sala.
Considero que comprende la acusación de asociación ilícita establecida en la acusación penal supletoria sin intervención del Gran Jurado.
Considero que su decisión de declararse culpable es voluntaria y fue adoptada con total discernimiento y sin amenazas, promesas, instigaciones ni promesas secretas de ninguna índole, exceptuando lo establecido específicamente en el acuerdo con la fiscalía.

Considero que comprende el acuerdo con la fiscalía, comprende sus términos, su significado y acepta dicho acuerdo conforme a sus términos.
Considero que comprende los derechos constitucionales que le he mecionado.
Considero que no sólo comprende dichos derechos sino que su decisión de renunciar a los mismos fue adoptada en forma conciente y voluntaria.
Considero que comprende el impacto y las consecuencias de su admisión de culpabilidad, es decir que no habrá juicio, y será condenado de acuerdo con las pautas para la aplicación de la condena.
Considero que comprende las pautas para la aplicación de la condena y cómo funcionan y comprende particularmente aquellas partes de las pautas que afectan a su causa.
Considero que existen fundamentos para hacer lugar a la admisión de culpabilidad en esta causa.
Considero que ha sido asesorado por su abogado en este asunto y está satisfecho con la representación que ha recibido.
Ahora fijo la fecha de sentencia para el 12 de octubre de 2001, a las 11:30 a.m.
El Sr. Hillman sólo puede solicitar tres aplazamientos. Ese será el máximo, tres.
SR. HILLMAN: Lo escucho, Su Señoría. Gracias.
EL TRIBUNAL: Esta es una comparecencia inicial, no es así?
SR. HILLMAN: Así es.
EL TRIBUNAL: Tiene que obtener el permiso del gobierno argentino para traerlo aquí. ¿correcto?
SR. HILLMAN: Sí, Su Señoría, así es. El permiso del Juez que está llevando actualmente la causa contra el Doctor Vazquez.
Su Señoría, cuando el Doctor Vazquez se enteró de que Estados Unidos procuraría obtener su extradición y, tal vez, su arresto, compareció en forma inmediata y voluntaria ante la embajada de los Estados Unidos y manifestó a los representantes del gobierno de Estados Unidos su intención de reconocer los cargos y cooperar, y eso es lo que ha hecho en forma consistente.
Ha comparecido ante este tribunal en forma voluntaria.
Por todas estas razones, Estados Unidos solicita las siguientes condiciones para otorgarle la libertad bajo fianza; que el Doctor Vazquez pague una fianza personal sin garantía de $25.000 dólares; que resida en la Argentina y no viaje al exterior del país excepto que viaje a este país debido a los procedimientos relacionados con este asunto; y que actúe según lo solicitado en la etapa previa a la apertura a prueba.
EL TRIBUNAL: Que se mantenga en contacto.
SR. HILLMAN: Perdón, que se mantenga en contacto según lo solicitado en la etapa previa a la apertura a prueba.
He hablado con las autoridades de la etapa previa a la apertura a prueba y podrían exigirle que se mantenga en contacto vía telefónica o de algún otro modo.
EL TRIBUNAL: Obviamente no exigirán que viaje todas las semanas desde la Argentina, supongo.
SR. HILLMAN: Creería que no, Su Señoría.
No es común que un ciudadano extranjero sea sometido a dichas condiciones por parte del Tribunal. El Doctor Vazquez ha cooperado más que cualquier otro acusado que haya conocido y tenemos plena fe en su respeto hacia este tribunal y sabemos que comparecerá a todos los futuros procedimientos.
EL TRIBUNAL: Resulta bastante claro basándome en mi limitada percepción de lo que está sucediendo que él se encuentra aquí voluntariamente, y si hubiera optado por resistirse, podrían haberlo traído o no; pero hubiera sido un esfuerzo agotador. Por lo tanto, admito que está cooperando mucho y considero que realmente está aquí voluntariamente.
SR. HILLMAN: Sí. Creo que eso es cierto.
EL TRIBUNAL: Sr. Gleizer, ¿Alguna objeción con respecto a alguna de las condiciones?
SR. GLEIZER: Ninguna objeción, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Firmaré una orden de liberación con dichas condiciones.
He firmado la orden de liberación.
SR. GLEIZER: Gracias, Su Señoría.
EL TRIBUNAL: Tiene que bajar a firmar una fianza.
El SECRETARIO: La tengo aquí,

EL TRIBUNAL: Tenemos la fianza, la fianza de $25.000. ¿Algo más?
Sr. HILLMAN: Nada más, Su Señoría. Gracias.
EL TRIBUNAL: Gracias.
SR. GLEIZER: Gracias, Su Señoría.
(Con lo cual se dio por finalizada la sesión).

CERTIFICADO

Yo, Stephen J. Daner, Recopilador Judicial Oficial del Tribunal de Distrito de los Estados Unidos por el Distrito de New Jersey, Taquígrafo Matriculado, certifico por la presente que la anterior es una transcripción fiel y precisa de mis notas estenográficas originales de la cuestión anteriormente planteada.
Stephen J. Daner
Recopilador Judicial Oficial
Certificado de N.J. N°. X101514
Fecha: 11 de julio de 2001.

PERITOS CONTADORES PRESENTAN INFORME.

Señor Juez:

Luis María Ghiglione y Omar Néstor Miliano, contadores públicos, designados peritos en la causa Nro. 2343/95 caratulada MENCARINI JORGE ALBERTO Y OTROS S/DEFRAUDACION A LA ADMINISTRACION PUBLICA, con domicilio constituido en la calle Reconquista 266, Edificio Perón, Piso 13, se presentan a V.S. y dicen:

Que venimos a presentar el Informe Pericial encomendado, que consta de tres partes:

I PERITAJE CONTABLE conforme providencias de V.S a fs.15302

II OCHO PUNTOS DE PERICIA PROPUESTOS POR EL SEÑOR FISCAL que lucen a fs.15310 y 15311

III PUNTO DE PERICIA PROPUESTO POR EL PERSONAL EXPERTO DEL B.C.R.A. que V.S. declara pertinente a fs.15559.

I. **PERITAJE CONTABLE**

II.

A fs.15302 textualmente dice V.S.

"//fs. 15302: Buenos Aires, 14 de Febrero de 2001. Dispóngase peritaje contable. a los efectos que se efectúe un relevamiento sobre el origen de los fondos utilizados por Casa Piana para adquirir el oro utilizado en manufacturas, como así también respecto de las entradas y salidas de dinero efectuadas por dicha sociedad. Fdo: Dr. Jorge L. Ballestero. Juez. Federal."

I.1 **Fuente contable y documental**.-

Se compulsaron los siguientes **Libros Contables del Banco Baires S.A**., a saber:

a) Libro Copiador de Diario Nro. 10, 500 páginas, rúbrica C 7133 del 15 de junio de 1994 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones de noviembre de 1994. Ultimo pase a fs. 500, operaciones de marzo de 1995.
b) Libro Copiador de Diario Nro. 11, 500 páginas, rúbrica C 7134 del 15 de junio de 1994 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones de marzo de 1995. Ultimo pase a fs. 500, operaciones de abril de 1995.
c) Libro Copiador Subdiario de Operaciones Nro. 8, 1000 páginas, rúbrica A 2252 del 11 de febrero de 1993 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 15 de enero de 1993. Ultimo pase a fs. 1000, operaciones del 18 de marzo de 1993.
d) Libro Copiador Subdiario de Operaciones Nro. 9, 1000 páginas, rúbrica A 2253 del 11 de febrero de 1993 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 18 de marzo de 1993. Ultimo pase a fs. 1000, operaciones del 28 de mayo de 1993.
e) Libro Copiador Subdiario de Operaciones Nro. 10, 1000 páginas, rúbrica A 2254 del 11 de febrero de 1993 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 1ro. de junio de 1993. Ultimo pase a fs. 1000, operaciones del 6 de agosto de 1993.
f) Libro Copiador Subdiario de Operaciones Nro. 11, 1000 páginas, rúbrica A 32021 del 18 de agosto de 1993 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 6 de agosto de 1993. Ultimo pase a fs. 1000, operaciones del 12 de octubre de 1993.
g) Libro Copiador Subdiario de Operaciones Nro. 12, 1000 páginas, rúbrica B 32022 del 18 de agosto de 1993 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 12 de octubre de 1993. Ultimo pase a fs. 1000, operaciones del 17 de diciembre de 1993.
h) Libro Copiador Subdiario de Operaciones Nro. 13, 1000 páginas, rúbrica B 32023 del 18 de agosto de 1993 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 17 de diciembre de 1993. Ultimo pase a fs. 1000, operaciones del 11 de febrero de 1994.
i) Libro Copiador Subdiario de Operaciones Nro. 14, 1000 páginas, rúbrica A 3140 del 18 de mayo de 1994 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 11 de febrero de 1994. Ultimo pase a fs. 1000, operaciones del 21 de abril de 1994.
j) Libro Copiador Subdiario de Operaciones Nro. 15, 1000 páginas, rúbrica B 15851 del 13 de mayo de 1994 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 22 de abril de 1994. Ultimo pase a fs. 1000, operaciones del 18 de julio de 1994.
k) Libro Copiador Subdiario de Operaciones Nro. 16, 1000 páginas, rúbrica C 7131 del 15 de junio de 1994 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 18 de julio de 1994. Ultimo pase a fs. 1000, operaciones del 5 de octubre de 1994.
l) Libro Copiador Subdiario de Operaciones Nro. 17, 1000 páginas, rúbrica C 7132 del 15 de junio de 1994 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 5 de octubre de 1994. Ultimo pase a fs. 1000, operaciones del 15 de diciembre de 1994.
m) Libro Copiador Subdiario de Operaciones Nro. 18, 1000 páginas, rúbrica B 50883 del 30 de diciembre de 1994 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 15 de diciembre de 1994. Ultimo pase a fs. 1000, operaciones del 17 de marzo de 1995.

n) Libro Copiador Subdiario de Operaciones Nro. 19, 1000 páginas, rúbrica B 50884 del 30 de diciembre de 1994 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 17 de marzo de 1995. Ultimo pase a fs. 1000, operaciones del 19 de julio de 1995.

Se compulsaron los siguientes Libros Contables de **Casa Piana S.A.,** a saber :

a) Libro Inventario y Balance Nro. 1, 100 páginas, rúbrica A 03138 del 9 de marzo de 1989 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, Balance al 31 de diciembre de 1988. Ultimo pase a fs. 86, Balance al 31 de diciembre de 1994. Intervenido por el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial Nro. 11 a cargo del Dr. Miguel Bargalló, Secretaría Dra. María del Milagro Paz Posse en fecha 26 de febrero de 1997.
b) Libro Diario Nro. 1, 1000 páginas, rúbrica A 03137 del 9 de marzo de 1989 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 3, operaciones del 1 de enero de 1988. Ultimo pase a fs. 343, operaciones del 31 de diciembre de 1994. Intervenido por el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial Nro. 11 a cargo del Dr. Miguel Bargalló, Secretaría Dra. María del Milagro Paz Posse en fecha 26 de febrero de 1997.
c) Libro IVA Compras Nro. 1, 100 páginas, rúbrica A 16407 del 20 de abril de 1992 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones de enero de 1992. Ultimo pase a fs. 100, operaciones de marzo 1994. Intervenido por el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial Nro. 11 a cargo del Dr. Miguel Bargalló, Secretaría Dra. María del Milagro Paz Posse en fecha 26 de febrero de 1997.
d) Libro IVA Compras Nro. 2, 250 páginas, rúbrica A 17524 del 26 de mayo de 1994 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 10 de marzo de 1994. Ultimo pase a fs. 108, operaciones del 28 de febrero de 1995. Intervenido por el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial Nro. 11 a cargo del Dr. Miguel Bargalló, Secretaría Dra. María del Milagro Paz Posse en fecha 26 de febrero de 1997.
e) Libro IVA Ventas Suntuarios Nro. 1, 100 páginas, rúbrica A 16408 del 20 de abril de 1992 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 3 de enero de 1992. Ultimo pase a fs. 100, operaciones del 30 de setiembre de 1994. Intervenido por el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial Nro. 11 a cargo del Dr. Miguel Bargalló, Secretaría Dra. María del Milagro Paz Posse en fecha 26 de febrero de 1997.
f) Libro IVA Ventas Suntuarios Nro. 2, 250 páginas, rúbrica A 17525 del 26 de mayo de 1994 del Registro Público de Comercio. Primer pase a fs. 2, operaciones del 3 de octubre de 1994. Ultimo pase a fs. 26, operaciones del 31 de mayo de 1995. Intervenido por el Juzgado Nacional de Primera Instancia en lo Comercial Nro. 11 a cargo del Dr. Miguel Bargalló, Secretaría Dra. María del Milagro Paz Posse en fecha 26 de febrero de 1997.

I-2) Otros elementos compulsados necesarios para llevar adelante nuestras tareas han sido los siguientes:

a) Balance General de Casa Piana S.A. al 31 de diciembre de 1992, 31 de diciembre de 1993 y 31 de diciembre de 1994.

b) Relevamiento de facturas y boletos de venta de oro emitidos por los diferentes Proveedores del metal y correspondientes a los años 1993 y 1994.
c) Listado de operaciones obtenidos del sistema del Banco Baires SA
d) Conciliación de las planillas aportadas por la Fiscalía que sistematizaron la operatoria del Banco Baires SA con los boletos de operaciones de cambio, transferencias y compraventa de oro efectuadas por Casa Piana S.A.
e) Cruzamiento de las operaciones con los extractos de cuentas bancarias entre el Banco Baires y el MTB Bank Sucursal Nueva York (Cuenta Nro 71.165); el Citibank NA Sucursal Nueva York (Cuenta Nro3600-7538) y el Crédit Suisse Sucursal Zurich (Cuenta Nro. 914070-04) realizándose el mismo a través de un muestreo.
f) Correcta inclusión de las transacciones en los Subdiarios IVA Ventas Suntuarios Nros. 1 y 2 de Casa Piana S.A.
g) Correcta inclusión de las transacciones en los Subdiarios IVA Compras Nros. 1 y 2 de Casa Piana S.A.
h) Análisis de los movimientos transcriptos en el Libro Diario Nro. 1 de Casa Piana S.A.

I.3) **Limitaciones al alcance**.

a) No se tuvieron a la vista los libros copiadores de Diario anteriores a noviembre 1994, ni los posteriores a abril de 1995 de Banco Baires S.A.

I.4) **Desarrollo de la tarea**

Algunas consideraciones previas

Según los datos que arrojan sus Estados Contables, ***Casa Piana S.A.*** era una empresa de regular actividad cuyas ventas en el año 1992 ascendían a ***$ 1.545.001,91*** con un Resultado Neto de ***$ 366.304,20***

Los saldos con los que inicia el ejercicio 1993, en sus principales cuentas, eran los siguientes:

Disponibilidades		45.214,13
Caja	**17.046,04**	
Banco Nación	**28.168,09**	
Inversiones	**559.741,45**	
Créditos		460.785,02
Bienes de Cambio		912.485,00
Materias Primas		751.662,86
(**incluye 15,208 kg. de oro** valuadas en $ 174.892.-)		
Mercadería de Reventa		158.622,14
Combustibles y Drogas	2.200,00	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		**1.978.225,60**
MENOS:		
PASIVO CORRIENTE		(**362.800,98)**

CAPITAL DE TRABAJO **1.615.424,62**

Dentro del "Pasivo Corriente" indicado arriba, se destacan las Deudas por Adelantos en Cuenta Corriente, por un total de $ 215.435,05 conforme el siguiente detalle:

Banco Galicia		18.702,04
Banco Boston	**20.048,70**	
Banco Popular	20.054,07	
Banco de Crédito Rural	24.411,18	
Banco Roberts	32.659,61	
Banco Francés	49.800,03	
Banco Ciudad de Bs. As.	49.759,42	
Total		**$ 215.435.05**

Además, entre el resto de las deudas, consideradas no corrientes, se incluyen Deudas Hipotecarias y Prendarias por **$ 252.742,31**

Es durante el año 1993 que comienza a evidenciarse un significativo aumento de la actividad, trepando las Ventas del ejercicio a ***$ 44.301.344,42*** que representan un incremento del ***2.867,4 %*** de aumento sobre el año anterior.

Por ello y a fin de dar cumplimiento a los puntos periciales,fundamentalmente en lo relativo al "...origen de los fondos utilizados por Casa Piana para adquirir el oro utilizado en manufacturas..." es necesario precisar **la metodología empleada** teniendo en cuenta que varias pueden ser las fuentes que nutren de fondos a la empresa, por lo cual consideramos necesario iniciar desde principios del ejercicio 1993 un análisis de los siguientes rubros:

1. Compras y Ventas de Oro
2. Exportaciones
3. Servicios adquiridos del exterior
4. Pagos efectuados por las compras de oro
5. Transferencias efectuadas al exterior
6. Transferencias recibidas del exterior por el cobro de las exportaciones
7. Otros ingresos de cierta magnitud incorporados al giro comercial

Nuestra tarea consistió en verificar la secuencia lógica que debería seguir una operación desde que se perfecciona hasta su cancelación, comparando lo registrado en los libros contables de Casa Piana S.A. con la documentación respaldatoria.

Para ello verificamos:

1. La correcta inclusión de las operaciones de compra y venta en los Subdiarios IVA Compras e IVA Ventas, que son los libros en que se registran en forma cronológica las compras y ventas efectuadas.
2. Su traspaso en un asiento mensual en el libro Diario.
3. La cancelación de la operación en el libro Diario, como así también las cobranzas provenientes del exterior por las exportaciones realizadas
4. La registración en el libro Diario de otros ingresos de importancia
5. Comparación de los registros con la documentación respaldatoria

A continuación brindamos las siglas a utilizar en el desarrollo de nuestra tarea, ante la reiteración del nombre de personas jurídicas, libros contables y referencias, a saber:

Banco Baires S.A.	= Baires
Banco de Galicia S.A.	= Galicia
Yacimiento Minero Agua Dionisio	= YMAD
Banco Israelita de Córdoba	= BIC
Banco Quilmes S.A.	= Quilmes
Johnson Matthey Ltd.	= JML
American Mint & Metals Inc.	= AMM
Banco Velox S.A.	= Velox
Brambles Security Service Inc.	= BSS
Handy & Harman	= H y H
Intergold Corp.	= Intergold
Molds Dies & Novelties Corp.	= MDN
MTB Bank of New York	= MTB
South Windsor Metallurg. Inc.	= SWM
WN	= WN

Enero de 1993

1. En el Libro IVA Compras no se registran operaciones de compra de oro en el mes.
2. Sin embargo en el Asiento 96 del Libro Diario (fs. 95) se imputa una operación de compra de Materia Prima (Cuenta Nro. 1.4.35 del Plan de Cuentas de Casa Piana SA) por $ 333.219.-
3. Dicha compra de Materia Prima se carga contra la Cuenta 3.01.08.104 denominada Financiación de Exportaciones Banco Florencia, que reflejaría deudas tomadas con esa entidad.
4. Si bien de la compulsa de los boletos de venta de Oro realizadas por Baires, no se encuentran operaciones durante este período, se observa que en los Listados de operaciones elaborados por la entidad **surgen** las siguientes ventas de Oro a Casa Piana
5.

7.01.93 Oper.No 49331	$ 333.219	31 kg.
7.01.93 Oper.No 49330	$ 21.498	2 kg.
25.01.93 Oper.No 58012	$ 58.012	5 kg.
Total	***412.729***	***38 k g***

6. Mediante As.95 y 96 a fs. 95 y As. 94 a fs. 99 del Diario surge que se obtienen del Banco Florencia, fondos por Prefinanciación de Exportaciones por:
   - 21.498
   - 333.219
   - 58.012
   - ***Total $ 412.729***
6. En el Libro IVA Ventas a fs. 30 se registran las siguientes exportaciones:
   - 11.01.93 JML 175.250.-
   - 26.01.93 JML 227.870.-
   - 26.01.93 JML 122.715.-
   - ***Total 525.835.-***
8. Dichas operaciones son transcriptas en el As. 1 del Diario a fs. 100.

9. No se registran Cobranzas del Exterior.

Febrero de 1993

1. Libro IVA Compras a fs. 24 se registra compra de oro a Baires por $ 432.040.-
2. Esta compra se transcribe al Diario en As. 5 fs. 107/108 contrayéndose una deuda con el Baires.
3. Sin embargo, las boletas de venta de Baires indican que el 19 de febrero de 1993 se perfecciona la operación Nro. 54782 siendo **cancelada en Dólares Billetes** por 432.040 por la compra de 40 kg. de oro.
4. Mediante un crédito documentario de Exportaciones del Bco. Francés ingresan
5. $ 219.745 reflejados en el Asiento 39 Fs. 109 del 28 de febrero de 1993 del Diario.
6. En el libro IVA Ventas a fs. 31 se registra una exportación con JML por $ 469.767 del 24.2.93 volcada en el As.1 Fs.107 del Diario
7. No se registran cobranzas del Exterior.

Marzo de 1993

1. En el Libro IVA Compras a Fs. 25 se registran las siguientes compras de Oro:
   - 8.03.93 Galicia 95.981,13 9 kg.
   - 17.03.93 YMAD 128.412 12 kg.
   - 25.03.93 YMAD 163.065 15 kg.
   - ***Total 387.458,13 36 kg.***
2. Dichas operaciones se reflejan en el As. 2 fs. 114 del Diario y aparecen canceladas según As. 9, 15 y 26.a fs.110/111 y 113 coincidiendo la contabilización con las facturas correspondientes
3. En este mes según As. 44y 45 a fs.111/112 del Diario ingresan Préstamos del Bco. Florencia por $ 128.412, que calza con la compra de Oro del 17.3 ypor $ 128.440.-
4. En el Libro IVA Ventas a fs. 32 y 33 transcriptas a fs. 114 As.1 del Diario se señalan dos operaciones de exportaciones:
   - 09.03.93 JML 102.123.-
   - 24.03.93 JML 175.295.-
   - ***Total 277.418.-***

1. No se registran cobranzas del exterior.

Abril de 1993

1. En el Libro IVA Compras a Fs. 27 se registran las siguientes compras de Oro:
   - 23.04.93 Galicia 33.698,20 3 kg.
   - 23.04.93 YMAD 245.190 22 kg.
   - ***Total 278.888,20 36 kg.***
2. Dichas compras se encuentran transcriptas a Fs. 120 As.1 del Diario y canceladas en los asientos 43 y 44 a fs.118.

3. En el Libro IVA Ventas a fs. 35 y a fs. 120 del Diario se reflejan las siguientes operaciones de exportaciones:
   - 27.04.93 AMM 48.308.-
   - 28.04.93 JML 137.376.-
   - 29.04.93 AMM 72.501.-
   - 30.04.93 JML 73.986.-
   - ***Total 332.171.-***
4. No se registran cobranzas del exterior.

Mayo de 1993

1. Durante este mes hay una única operación de compra de Oro celebrada con YMAD del 5.5.93 por la adquisición de 10 Kg. a $ 116.150.- volcada en el Libro IVA Compras a Fs. 28.
2. Esta transacción que aparece a fs. 122/123 As.1 del Diario, es cancelada en el Asiento 14 Fs. 124 por $ 361.527,20
   Analizado en los saldos de Apertura, como así también en el Libro de Inventario y Balances Nro. 1 si existía alguna deuda con YMAD, no surge tal circunstancia.
   Tampoco podría tratarse de un monto abonado como Anticipo por cuanto las siguientes operaciones con dicho Proveedor son canceladas en su totalidad.
3. Según Asiento 15 fs.122 de Diario de fecha 01.05.93 hay ingresos por Financiación de Exportaciones del Banco Florencia por $ 223.282,25
4. También se produce un Aporte de Capital efectuado por los accionistas de la empresa de $ 366.672,11 según refleja el Asiento 4 fs.123 del 31 de mayo de 1993 del Diario.
5. A Fs. 124 As.12 del Diario ingresan fondos por Reintegro de Exportaciones por $ 28.894,28 que según surge de los papeles de trabajo del Contador (Prueba 247 fs.412) obedecen a dos operaciones de 21.731,45 y 7.162,83

6 En el Libro IVA Ventas se registran a Fs. 36, 37 y 38 las siguientes exportaciones:

- 06.05.93 AMM 120.892.-
- 17.05.93 AMM 120.309.-
- 24.05.93 AMM 168.468.-
- 28.05.93 AMM 168.455.-
- ***Total 578.124.-***

Dichas operaciones se reflejan a Fs. 123 As.2 del Diario.

i. Según As. 21 Fs.125 del Diario ingresa la primera cobranza por exportaciones de 350.378.- a cargo de JML.

8 Esta cobranza no surge que haya sido cursada a través del Banco Baires.

Junio de 1993

1. A fs. 31 del Libro IVA Compras, volcado a Fs. 128 As 1 del Diario se registran las siguientes compras de Oro:

   - 03.06.93 YMAD 123.900 10 kg.
   - 17.06.93 YMAD 48.448 4 kg.
   - 16.06.93 Galicia 119.820,26 10 kg.

- 23.06.93 Galicia 5.897,26 0,5kg.
- 23.06.93 Galicia 324.122,44 27 kg.
- 23.06.93 Galicia 12.005,60 1kg.
- 23.06.93 Galicia 70.767,11 6kg.
- ***Total 704.960,67 58,5 kg.***

2. Las operaciones con YMAD se cancelan según As.10 del Diario a Fs. 130. Lo mismo sucede con la compra efectuada al Galicia el 16.06.93 por $ 119.820,26
   El resto de las adquisiciones efectuadas al Galicia por 412.792,41 según se refleja a Fs. 128 del Diario son adeudadas a la entidad. Sin embargo, de la compulsa hecha en las boletas de venta, las operaciones de 12.005,60 y de 324.122,44 son canceladas en efectivo y las de 5.897,26 y 70.767,11 son en realidad **Ventas** de Oro hechas por Casa Piana al Banco Galicia en lugar de **Compras**.
   Es decir que se produjo una incorrecta incorporación de Oro en la contabilidad de la empresa
3. Por As. 3 fs. 127 del 02.06.93 del Diario ingresan $ 198.545.- por Prefinanciación de Exportaciones del Banco Provincia de Buenos Aires.
4. Por As. 9 Fs.129 del 30.06.93 del Diario ingresan $ 110.940,68 por reintegro de exportaciones que según los papeles de trabajo del Contador obedecen a cuatro operaciones por 25.054,84 25.044,81 17.907,07 y 42.933,96 (Prueba 247 fs.330)
5. En el Libro IVA Ventas a Fs. 39 y 40 y a fs. 128 del Diario se registran las siguientes exportaciones:
   - 03.06.93 AMM 168.504.-
   - 07.06.93 JML 110.961.-
   - 11.06.93 AMM 168.366.-
   - 17.06.93 JML 168.310.-
   - 19.06.93 JML 132.093.-
   - 28.06.93 JML 228.260.-
   - 28.06.93 AMM 168.310.-
   - ***Total 1.144.804.-***

6. No se registran cobranzas del exterior.

Julio de 1993

1. Según Asiento 4 fs.136 del 31.7.93 hay Reintegros Exportaciones por 194.377,95 que, de acuerdo a los papeles de trabajo corresponden a operaciones por 35.778,30; 25.044,81; 28.293,30; 25.044,81; 16.373,43 y 63.843,30 (Prueba 247 fs.313)
2. En el libro IVA Ventas Fs. 41/42 y 43 y a Fs. 134 del Diario se incluyen estas exportaciones:
3.
   - 02.07.93 AMM 168.333.-
   - 07.07.93 AMM 240.455.-
   - 16.07.93 AMM 240.430.-
   - 22.07.93 AMM 240.450.-
   - 30.07.93 AMM 144.305.-

- ***Total*** ***1.033.973.-***

4. No se registran cobranzas por exportaciones.

Agosto de 1993

1. A Fs. 38 del Libro IVA Compras, transcripto a Fs. 140 As.1 del Diario se vuelca la única operación de compra de oro del mes efectuado el 25.8.93 a través del GALICIA por $ 509.898,31 equivalente a 42 kg.
2. A fs. 145 As.30 del Diario aparece la cancelación en efectivo.
3. Durante el mes ingresa según As. 14 a fs. 143 del Diario un Préstamo por Financiación de Exportación del Banco Florencia por $ 487.595 y otro del Banco Provincial de Buenos Aires por $ 198.400, aunque este último es utilizado para cancelar la financiación obtenida en Junio según As. 41 a Fs. 146 del Diario.
4. Se produce el ingreso de $ 94.612,83 por Reintegros de Exportaciones correspondientes a tres operaciones de 35.799,81; 35.799,81 y 23.013,21, información deducida de los papeles de trabajo prueba 247 Fs. 701 y registrado en asiento 269 Fs. 145 del Diario.
5. En las Fs. 44/45 y 26 del libro IVA Ventas, pasada a Fs. 140 del Diario se reflejan las siguientes operaciones de exportaciones:
   - 05.08.93 AMM 910,68.-
   - 12.08.93 AMM 12.450.-
   - 20.08.93 INTERGOLD 253.510.-
   - 27.08.93 H y H 438.626,40.-
   - 30.08.93 JML 440.666.-
   - 30.08.93 JML 419.650.-
   - 30.08.93 JML 240.465.-
   - ***Total*** ***1.806.278,08.-***
6. Según As. 29, Fs. 145 del Diario se produce un Ingreso por Cobranzas del Exterior por $ 500.000 que, de los papeles de trabajo, corresponderían a AMM (Prueba 247 Fs. 302)
7. Esta cobranza no fue efectuada a través del BAIRES ***no*** pudiendo localizar a través de que entidad se produjo el ingreso del exterior.

Setiembre de 1993

1. A Fs. 41, 42 y 44 del Libro IVA Compras, pasadas a Fs. 147 As.2 del Diario se declaran las siguientes compras de oro:
   - 03.09.93 Galicia 499.901,60 42,3 kg.
   - 13.09.93 Galicia 170.384,09 15 kg.
   - 13.09.93 Galicia 11.145,54 1 kg.
   - 13.09.93 Galicia 249.896,66 22 kg.
   - 13.09.93 Galicia 22.291,33 2 kg.
   - 23.09.93 Galicia 161.560,02 14 kg.
   - 23.09.93 Galicia 115.400,01 10 kg.
   - 23.09.93 Galicia 161.563,98 14 kg.
   - 28.09.93 Galicia 5.782 0,5 kg.
   - 28.09.93 Galicia 11.540,28 1 kg.

- ***Total 1.409.465,51 121,8 kg.***

Todas estas operaciones se cotejaron con los comprobantes respectivos.

2. De la compulsa de las boletas de venta efectuados por el banco Galicia surgen tres operaciones no incluidos en los libros de IVA Compras, como así tampoco en el Diario, a saber:
   - 27.09.9. Operación 9270460 $ 23.029,99 2 kg.
   - 27.09.9. Operación 9270458 $ 34.605,01 3 kg.
   - 27.09.9. Operación 9270462 $ 5.758 0,5 kg.
   - ***Total $ 63.393 5,5 kg.***
3. La totalidad de compras de oro indicadas en los puntos 1 y 2 aparecen canceladas, inclusive aquellas no incorporadas al stock de Materia Prima de la empresa, según As. 41 Fs. 153 del Diario.
4. A Fs. 45 y 46 del Libro IVA Compras se registran las siguientes operaciones identificadas como Comisiones por Ventas:

   - 23.09.93 SMW 28.252,42
   - 23.09.93 SMW 35.560,26
   - 23.09.93 SMW 17.611,37
   - 28.09.93 SMW 6.596,17
   - 28.09.93 SMW 13.338,69.-
   - ***Total 101.358,91.-***

   Las mismas son volcadas al Diario en el As. 2 Fs. 147/148 dentro de la cuenta 8.01.23.156 denominada Gastos de Comercialización Exportaciones que incluye además gastos por otros conceptos como Correo Internacional (DHL); Flete Aéreo- Estampillados- Transporte- Formularios Edcadassa (Express S.R.L.); Transporte de Caudales (Juncadella S.A.); Gastos de Pasajes (V y T Viajes y Turismo S.A.) y Cajas de Embalaje (Your Packet).

5. Según el As. 41 Fs. 153 del Diario durante este mes se efectúan 2 pagos a SWM por $ 10.310 y $ 35.925.

   Sin embargo, las transferencias efectuadas al exterior según las boletas de BAIRES son las siguientes:

- 16.09.93 Op. 77402 U$S 27.000 remitidos vía MTB al Shawmut National Bank.
- 16.09.93 Op. 13342 U$S 15.314,40 remitidos vía MTB al Shawmut National Bank.
- 29.09.93 Op. 13689 U$S 35.560,26 remitidos vía MTB al Shawmut National Bank.
- 29.09.93 Op. 13716 U$S 17.661,37 remitidos vía MTB al Shawmut National Bank.
- 30.09.93 Op. 13721 U$S 28.252,42 remitidos vía MTB al Shawmut National Bank.
- ***Total U$S 123.788,45.-***

6. Por As. 27 Fs. 151 del Diario se registra el Ingreso de un préstamo por Financiación de Exportación del Banco Florencia por $ 722.093.
7. Según As. 29 Fs. 152 del Diario ingresan $ 343.583,96 por Reintegros de Exportaciones.
8. A Fs. 47/48/49 del Libro IVA Ventas, transcriptas al As. 1 Fs. 146 del Diario se incorporan las siguientes Ventas al exterior:
   - 06.09.93 INTERGOLD 480. 910.-
   - 07.09.93 H y H 368.049.-
   - 09.09.93 H y H 182.272,49.-
   - 14.09.93 H y H 292.491,43.-
   - 14.09.93 INTERGOLD 264.515.-
   - 17.09.93 H y H 336.217,44
   - 17.09.93 H y H 546.531,22
   - 24.09.93 H y H 570.911,65
   - 24.09.93 H y H 342.551,14
   - 27.09.93 INTERGOLD 288.469.--
   - ***Total 3.672.918,37.-***
9. En el As. 30 Fs. 152 del Diario se contabilizan ingresos por exportaciones provenientes de H y H por $ 1.037.918,60.-

Por otra parte los ingresos por transferencias que se observan según las boletas de BAIRES son:

- 17.09.93 U$S 363.000 operación 77570 equivalentes a $ 361.911.- provenientes del Credit Suisse de Zurich
- 23.09.93 U$S 177.000 operación 78090 equivalentes a $ 176.106.- provenientes del Credit Suisse de Zurich
- 28.09.93 U$S 115.000 operación 78588 equivalentes a $ 114.655.- provenientes del Banco de Montevideo
-
- ***Totales U$S 655.000.- equivalentes a $ 652.672.-***

Los boletos no identifican quien remite los fondos, pero la suma de las dos primeras transferencias ($ 361.911 más $ 176.106), sumadas a una transferencia de $ 499.901,60 que no pudo ubicarse pero que, según anotaciones en los papeles de trabajo(Prueba 247, Fs. 261) provino de H y H, armarían el monto del asiento 30 ($ 1.037.918,60)

Octubre de 1993

1. La revisión de los comprobantes de compra de oro de este mes arrojó las siguientes operaciones:

1)	01.10.93	Galicia	372.814,21	32 kg.
2)	04.10.93	Galicia	535.653	46 kg.
3)	12.10.93	Baires	368.320	32 kg.
4)	15.10.93	Baires	11.510	1 kg.
5)	15.10.93	Baires	92.080	8 kg.
6)	18.10.93	Baires	448.890	39 kg.
7)	20.10.93	Galicia	179.804,80	15 kg.
8)	25.10.93	Baires	502.782	42 kg.
9)	26.10.93	Baires	47.884	4 kg.
10)	26.10.93	Baires	885.854	74 kg.
	Total		***3.445.592,01***	***293 kg.***

Por otra parte se produjeron las siguientes **Ventas de oro:**

11)	10.10.93	Galicia	80.258,48	7 kg.
12)	15.10.93	Galicia	34.880,58	3 kg.
13)	18.10.93	Galicia	177.155	15 kg.
	Total		***292.294,06***	***25 kg.***

Las operaciones enumeradas como 1-2-3-8-11 ***no*** son incorporadas en la contabilidad de la firma.

A Fs. 50/51 del Libro IVA Compras y As. 2 Fs. 154 del Diario se agregan las operaciones 4-5-7-12-13.

La compra de oro identificada como Nro. 6 ***no*** se transcribe en el libro IVA Compras pero es incorporada en el As. 2 Fs. 154 del Diario.

Con referencia a las operaciones 9 y 10 se vuelcan en el mes de Noviembre de 1993 a Fs. 54,55 del Libro IVA Compras y a Fs. 166 As. 20 del Diario.

2. En el As. 39 Fs. 160 del Diario se detallan los pagos hechos por compra de oro con lo cual es necesario tener en cuenta la individualización de las operaciones, hechas en el punto anterior por cuanto se cancelan las siguientes operaciones:
   - Al Galicia $ 179.804,80 operación 7.
   - Al Baires $ 448.890 operación 6.
   - Al Baires $ 502.782 operación 8.
   - Al Baires $ 47.884 operación 9.
   - Al Baires $ 885.854 operación 10.

   Volviendo a señalarse que las identificadas como 9 y 10, se contabiliza el pago en Octubre y la compra en Noviembre.

3. A Fs. 48 del Libro IVA Compras y As. 2 Fs. 155 del Diario se registra la factura 53817 de SWM por Comisiones por Ventas por 36.012.52.-
4. Durante el mes se registró un pago a SWM por $ 32.891,67.- según se refleja en el As. 39 Fs. 160 del Diario.

   Sin embargo las transferencias efectuadas al exterior que surgen de las boletas de operaciones del Banco Baires son:

- 05.10.93 Op. 79429 SWM 19.934,86 remitido vía MTB al Bank of New York.
- 12.10.93 Op. 80014 SWM 44.325,48 remitido vía MTB al Bank of New York.
- 15.10.93 Op. 80532 SWM 36.012,52 remitido vía MTB al National Bank of Florida.
- 18.10.93 Op. 80704 Integral 5.266 remitido vía MTB al National Bank of Florida.
- 21.10.93 Op. 81041 Integral 4.782,50 remitido vía MTB al National Bank of Florida.

- 25.10.93 Op. 14173 SWM 32.891,67 remitido vía MTB al Bank of New York.
- ***Totales 143.213,03.-***
-

5. Por As. 24 y 25 Fs. 159 del Diario se contabilizan dos préstamos financieros, el primero efectuado por el Banco Florencia por $ 1.037.767,10.- y otro por el BIC por $ 249.175.-
6. En el As. 27 Fs. 159 ingresan $ 212.014,39 correspondientes a Reintegro por Exportaciones que según los papeles de trabajo del contador (Prueba 247 Fs. 217 vuelta) pertenecen a dos cobranzas ($ 117.382,71 y $ 94.721,78)
7. A Fs. 51/52/53/54 del Libro IVA Ventas y a Fs. 154 As. 1 del Diario se vuelcan las siguientes Ventas al Exterior:

1-10	Intergold	$	312.540,00
5-10	H y H	$	543.307,10
5-10	H y H	$	554.643,03
6-10	H y H	$	410.867,57
6-10	Intergold	$	133.145,00
6-10	Intergold	$	240.395,00
13-10	Intergold	$	286.547,50
15-10	Intergold	$	312.490,00
18-10	H y H	$	564.957,21
19-10	H y H	$	576.744,18
19-10	H y H	$	427.240,47
20-10	Intergold	$	154.309,00
20-10	Intergold	$	336.545,00
25-10	Intergold	$	336.555,00
25-10	Intergold	$	176.342,50
26-10	AMM	$	37.212,94
26-10	H y H	$	577.527,18
26-10	H y H	$	565.722,62
26-10	H y H	$	427.819,31
27-10	Intergold	$	359.547,50
	Total	***$***	***7.334.458,11***

8. Se verificó en el As. 23 de Fs. 158 del Libro Diario de Casa Piana S.A., el registro de cobranzas del exterior por $ 2.014.467,50 que corresponden a transferencias, las que resultan coincidentes con los boletos de operaciones respaldatorios de la contabilidad del Banco Baires que se pasan a detallar:

- 20.10.93 operación 80892 cursada por Intergold, vía MTB por U$S 499.467,50.-

- 26.10.93 operación 81427 sin identificar el remitente de los fondos, vía Miami Credit Suisse por U$S 960.000.-
- 29.10.93 operación 81828 sin identificar el remitente de los fondos, vía MTB por U$S 555.000.-

No obstante, en As. 38 Fs, 160 del Diario se incluye otra cobranza del exterior por $ 552.228.- proveniente de AMM, que en realidad obedecería a la misma transferencia de U$S 555.000, ingresada el 29.10.93 vía MTB, según operación 81828 del BAIRES que, en la misma fecha fue convertida en $ 552.228,33.- (Pesos Billetes) .
Si bien, no pudo localizarse la boleta de venta respectiva del BAIRES. por esta conversión ($ 552.228,33) el importe es coincidente con los listados aportados por la Fiscalía y con anotaciones en los papeles de trabajo (Prueba 247 Fs. 217 vuelta).

Por otra parte, del análisis de operaciones del BAIRES surgen dos transferencias ***no*** contabilizadas según el siguiente detalle:

- 4.10.93 operación 79420 sin identificar el remitente de los fondos, vía Credit Suisse de Miami por U$S 540.000.-
- 5.10.93 operación 79241 sin identificar el remitente de los fondos, vía Banco Montevideo por U$S 26.000.-

Noviembre de 1993

1. De la compulsa de los comprobantes de compra de oro de este mes se desprenden las siguientes operaciones:

1)	01.11.93	Baires	635.152	53 kg.
2)	02.11.93	Baires	431.424	36 kg.
3)	02.11.93	Galicia	7.152	0,600 kg.
4)	02.11.93	Galicia	600	0,050 kg.
5)	02.11.93	Galicia	244	0,020 kg.
6)	03.11.93	Baires	383.488	32 kg.
7)	05.11.93	Baires	227.696	19 kg.
8)	05.11.93	Baires	340.837	29 kg.
9)	10.11.93	Baires	199.801	17 kg.
10)	10.11.93	Baires	329.084	28 kg.
11)	11.11.93	Baires	423.108	36 kg.
12)	12.11.93	Baires	235.060	20 kg.
13)	12.11.93	Baires	414.528	34 kg.
14)	15.11.93	Baires	256.032	21 kg.
15)	16.11.93	Baires	1.060.704	87 kg.
16)	19.11.93	Baires	195.072	16 kg.
17)	22.11.93	Baires	146.304	12 kg.
18)	22.11.93	Baires	733.282,20	60 kg.
19)	22.11.93	Baires	488.854,80	40 kg.
20)	24.11.93	Baires	513.297,54	42 kg.
21)	29.11.93	Baires	342.198,36	28 kg.
22)	29.11.93	Baires	208.867,95	17 kg.
23)	30.11.93	Baires	602.031,15	49 kg.
	Total		***8.174.818***	***676,67 kg.***

Las operaciones 2-3-4-5-6-7-8-9-10-11-12-13-15 se encuentran volcadas a Fs. 54 a Fs. 60 del Libro IVA Compras.

Las operaciones 2-6-7-8-9-10-11-12-13-15 se encuentran volcadas en As. 20 Fs. 266 del Diario.

La operación 1 ***no*** se encuentra volcada en el Libro IVA, pero sí en el asiento mencionado del Diario.

Las operaciones 3-4-5 ***no*** se encuentran transcriptas en el libro Diario.

Las operaciones 14 y 16 ***no*** se encuentran incorporadas en la contabilidad de la firma.

Con referencia a las operaciones 17-18-19-20-21-22 y 23 son incorporadas en el mes de Diciembre de 1993 a Fs. 65 del Libro IVA Compras y en el As. 25 Fs. 177 del Diario.

2. En el As. 34 Fs. 171 del Diario se vuelcan los pagos por lo cual es necesario volver a mencionar la individualización de las operaciones volcadas en el punto anterior.

En dicho asiento se cancelan con BAIRES $ 4.888.620 correspondientes a las operaciones 7-8-9-10-11-12-13-14-15-16-20 por un total de $ 4.195.219,54 y se incorporan otras dos por $ 110.827,66 y $ 582.573,26 según las anotaciones en los papeles de trabajo (Prueba 247 Fs. 156 vuelta), pero de las cuales no se pudo ubicar las boletas correspondientes.

Se vuelve a señalar que la operación individualizada como 20 es cancelada en Noviembre, pero incorporada en Diciembre.

3. Por As. 28 Fs. 170 del Diario se reflejan pagos a SWM por $ 371.001,66 cuyo armado pudo ser reconstruido según los datos obrantes en los papeles de trabajo (Prueba 247 Fs. 154) correspondientes a los siguientes pagos:

- 05.11.93 $ 21.092,50.
- 05.11.93 $ 51.664,09 individualizado en el próximo punto 5.
- 05.11.93 $ 52.959,92 individualizado en el próximo punto 5.
- 11.11.93 $ 54.757,70
- 15.11.93 $ 38.810,22
- 17.11.93 $ 55.118,35 individualizado en el próximo punto 5
- 24.11.93 $ 55.313,10 individualizado en el próximo punto 5.
- 30.11.93 $ 41.285,78 individualizado en el próximo punto 5.
- ***Total $ 371.001,66***

4. Mediante As. 27 Fs. 170 se dan ingresos a dos financiaciones bancarias por exportaciones: $ 1.485.587,40 provenientes del Banco Florencia y $ 300.00 provistos por el Banco Mercantil.

5. Los pagos efectuados durante el mes según los boletos de BAIRES son:

Fecha	Monto	Benef.	Vía	Destino Final
1.11.93	4.000	Intergold	MTB	N. Bank of Florida
1.11.93	21.111,81	SWM	MTB	Bank of NewYork.
1.11.93	43.116,35	SWM	MTB	Bank of NewYork
1.11.93	10.000	AMM	MTB	Bank Nova Scotia N.Y.
3.11.93	21.000	SWM	MTB	Bank of New.York.
5.11.93	51.664,09	SWM	MTB	Bank of New.York
5.11.93	52.959,92	SWM	MTB	Bank of New.York
12.11.93	54.657,73	SWM	MTB	Bank of New.York
15.11.93	4.000	Intergold	MTB	N.Bank of Florida
15.11.93	38.810,22	SWM	MTB	Bank of New.York
15.11.93	10.000	AMM	MTB	Bank Nova Scotia N.Y.
17.11.93	55.118,35	SWM	MTB	Bank of New.York
17.11.93	4.000	AMM	MTB	Bank Nova Scotia N.Y.
17.11.93	5.000	AMM	MTB	Bank Nova Scotia N.Y
22.11.93	40.840,91	SWM	MTB	Bank of New.York N.Y
24.11.93	55.313,10	SWM	MTB	Bank of New York
30.11.93	4.597	Intergold	MTB	B.Nova Scotia
30.11.93	41.285,78	SWM	MTB	Bank of N.Y.
Total	***517.475,26***			

6. En As. 35 Fs. 171 se reflejan Reintegros por exportaciones por $ 1.136.69.-

7. A Fs. 55 a 61 del Libro IVA Compras y As. 1 del Diario se transcriben las siguientes Exportaciones:

1-11	Intergold	$	264.495,00
2-11	Intergold	$	264.572,00
3-11	H y H	$	571.470,05
3-11	H y H	$	559.789,10
3-11	H y H	$	512.570,90
3-11	H y H	$	227.461,72

3-11	H y H	$	332.392,28
5-11	Intergold	$	311.660,00
8-11	Intergold	$	311.595,00
8-11	Intergold	$	287.642,50
11-11	H y H	$	588.498,97
11-11	H y H	$	540.402,65
11-11	H y H	$	552.410,23
12-11	H y H	$	588.498,97
12-11	AMM	$	9.789,87
15-11	Intergold	$	311.605,00
16-11	H y H	$	51.304,80
16-11	H y H	$	195.321,00
16-11	H y H	$	25.468,23
19-11	H y H	$	100.876,23
19-11	H y H	$	638.729,16
19-11	H y H	$	653.137,54
19-11	H y H	$	653.137,54
22-11	AMM	$	48.150,00
22-11	AMM	$	9.700,00
22-11	Intergold	$	311.587,50
22-11	Intergold	$	311.590,00
22-11	AMM	$	144.764,36
22-11	AMM	$	144.764,36
26-11	H y H	$	536.109,70
29-11	H y H	$	372.205,01
29-11	H y H	$	709.982,70
29-11	H y H	$	712.396,90
29-11	H y H	$	321.189,80
	Total	***$***	***12.175.269,07***

8. En As. 37 Fs. 171 del Diario se registran las cobranzas originadas en el exterior provenientes de H y H por $ 4.178.330.-

Según los papeles de trabajo (Prueba 247 Fs. 157) obedecen a los siguientes cobros:

- 01.11.93 $ 570.000
- 05.11.93 $ 570.000
- 12.11.93 $ 571.470,05
- 16.11.93 $ 1.072.360
- 17.11.93 $ 200.961
- 24.11.93 $ 540.402
- 30.11.93 $ 653.137,54

- ***Total $ 4.178.330,59***

Todas estas transferencias son coincidentes con las boletas de BAIRES en el punto 10 siguiente.

9. En el As. 27 Fs. 170 del Diario se contabilizan fondos ingresados por Deudores por Ventas Exportaciones por $ 119.012 ingresados aparentemente a través del BAIRES y $ 423.978 ingresados aparentemente por el BIC, que no pudieron se individualizados.

10. Las transferencias ingresadas según las boletas del BAIRES son:

	Fecha	Ordenante	Monto
Banco Exterior			
Miami C.S.	1.11.93	S. identif.	570.000
Miami C.S.	5.11.93	S. identif.	570.000
Miami C.S.	12.11.93	S. identif.	571.470,05
Miami C.S.	16.11.93	S. identif.	1.072.360
Miami C.S.	19.11.93	S. identif.	26.500
Miami C.S.	19.11.93	S. identif.	200.961,72
Miami C.S.	22.11.93	S. identif.	920.891,25
Miami C.S.	24.11.93	S. identif.	540.402,65
Miami C.S.	29.11.93	S. identif.	41.000
Miami C.S.	29.11.93	S. identif.	552.418,03
Miami C.S.	30.11.93	S. identif.	653.137,54
Miami C.S.	***Total***		***5.719.141,24***

Diciembre de 1993

1. A continuación se vuelcan las compras de oro según las boletas correspondientes:
   - 03.12.93 Baires 847.758,15 69 kg.
   - 09.10.93 Baires 410.567 34 kg.
   - 10.12.93 Baires 905.662 75 kg.
   - 14.12.93 Baires 87.210,20 7 kg.
   - 14.12.93 Baires 555.473 46 kg.
   - 15.12.93 Baires 697.681,60 56 kg.
   - 16.12.93 Baires 697.681,60 56 kg.
   - 20.12.93 Baires 448.509,60 36 kg.

- 21.12 93 Baires 186.879 15 kg.
- 21.12.93 Baires 1.145.863 91 kg.
- 24.12.93 Galicia 263.886,12 21 kg.
- 24.12.93 Baires 226.654 18 kg.
- 29.12.93 Baires 864.934,32 69 kg.
- ***Total 7.338.759,59 593kg.***

Además hay una operación de **Venta de oro** al GALICIA por $ 36.658,13.- que fue incorrectamente contabilizada como Compra de oro.

Todas las operaciones mencionadas, inclusive la venta de oro del párrafo anterior, fueron contabilizadas a Fs. 69 a 76 del Libro IVA Compras.

Con referencia a la contabilización en el libro Diario, como Materia Prima del oro adquirido vale aclarar que, en el As. 25 Fs 177 se incorporan todas las adquisiciones y las señaladas en el análisis del mes de Noviembre (individualizadas como 17 a 23) pero no se incluyen los 34 kg. adquiridos el 9.12.93 por $ 410.567.- y las 7 kg. comprados el 14.12.93 por $ 87.210,20.-

2. En el As. 59 Fs. 183 se contabilizan pagos a BAIRES por $ 7.338.769,80 que incluyen la operación que según surge de los comprobantes se adquirieron al GALICIA, como así también las reseñadas en el párrafo anterior incorporadas al stock de Materia Prima.

3. Si bien en este mes no se contabiliza en el libro IVA Compras la adquisición de Servicios se observa que en el As. 83 Fs 186 del Diario se efectúa una reclasificación de cuentas en las contrataciones de servicios efectuadas en el ejercicio por SWM incrementándose su saldo en $ 674.311,19.-

4. Por As. 50 Fs. 181/182 del Diario se registran pagos a SWM por $ 290.3444,23.- y $ 351.342,77.-y en As. 61 Fs. 183 otro pago a SWM por $ 469.868,09.-

5. Además se produce otro importante egreso de fondos conforme surge del As. 62 Fs. 183 referido a un aporte de capital efectuado en AMM por $ 1.257.800.- (Prueba 247 Fs. 62 vuelta pagos de $ 628.900.- cada uno)

6. La revisión de las boletas de BAIRES nos permiten resumir las siguientes transferencias de fondos efectuadas al exterior:

echa	onto	enef.	ía	estino Final	D
.12.93	0.935,13	WM	TB	ank of N.Y.	B
.12.93	3.661,66	WM	TB	ank of N.Y.	B

.12.93	16.601,57	WM	TB	Bank of N.Y.
.12.93	24.012,73	WM	TB	Bank of N.Y.
.12.93	4.553,86	WM	TB	Bank of N.Y.
0.12.93	.500,00	unter	TB	Chase Manhattan Bank
3.12.93	.000,00	ntergold	TB	N. Bank of Florida
0.12.93	51.342,77	WM	TB	Bank of N.Y.
4.12.93	20.453,47	WM	TB	Bank of N.Y.
6.12.93	21.307,35	WM	TB	Bank of N.Y.
7.12.93	18.335,82	WM	TB	Bank of N.Y.
0.12.93	30.247,51	WM	TB	Bank of N.Y.
1.12.93	5.000,00	MM	TB	Nova Scotia
8.12.93	28.041,00,	iguel Seligmann	TB	Banco Montevideo
8.12.93	10.984,00	iguel Seligmann	TB	Banco Montevideo
8.12.93	.257.800*	iguel Seligmann	TB	Banco Montevideo

Total 3.119.776,95.-
****(coincidente con aporte de capital AMM)***

7. En el As. 44 Fs. 181 se registra un aporte de capital efectuado por KAROMAT HOLDING por $ 3.000.000.-

8. También ingresaron fondos por Reintegros de exportaciones por $ 899.593,03.- según As. 51 Fs. 182 del Diario.

9. Según As. 45 Fs. 181 ingresan Préstamos Financieros por Exportaciones del Banco Florencia por $ 1.993.829,16.-

10. A Fs. 62 a 67 del Libro IVA Ventas y As. 1 Fs. 137 se imputan las siguientes ventas por Exportaciones por $ 22.043.929,69 a saber:

3-12	H y H	$	700.538,00
3-12	H y H	$	700.538,00
3-12	H y H	$	692.467,00
3-12	H y H	$	284.270,00

6-12	AMM	$	67.115,00
6-12	AMM	$	50.625,00
9-12	AMM	$	7.818,20
9-12	H y H	$	789.886,00
9-12	H y H	$	789.886,00
9-12	H y H	$	789.805,00
20-12	H y H	$	499.804,00
20-12	H y H	$	749.830,00
20-12	H y H	$	279.948,00
22-12	Intergold	$	359.657,50
22-12	Intergold	$	359.510,00
22-12	Intergold	$	359.520,00
24-12	H y H	$	388.480,00
24-12	H y H	$	747.115,00
24-12	H y H	$	499.884,00
27-12	H y H	$	388.480,00
27-12	Intergold	$	192.260,00
27-12	H y H	$	8.575,94
28-12	H y H	$	49.179,75
29-12	Intergold	$	192.257,50
29-12	H y H	$	748.620,00
29-12	H y H	$	748.620,00
29-12	H y H	$	748.620,00
29-12	JML	$	798.191,30
29-12	H y H	$	718.652,70
29-12	H y H	$	718.652,70
29-12	H y H	$	718.652,70
29-12	H y H	$	748.620,00
29-12	H y H	$	718.652,70
29-12	H y H	$	718.652,70
29-12	H y H	$	718.652,70
29-12	JML	$	798.191,30
29-12	H y H	$	748.620,00
29-12	H y H	$	748.620,00
29-12	H y H	$	748.620,00
29-12	H y H	$	748.620,00
30-12	H y H	$	199.221,00
	Total	***$***	***22.043.929,69***

11. En el libro Diario se dan ingreso a las siguientes cobranzas por Exportaciones:

- As. 42 Fs. 181 6.132.929,50 (según papeles de trabajo Prueba 247 FS. 48) pertenecen a Intergold $ 210.000 y H y H $ 4.032.929,51)
- As. 43 Fs. 181 2.933.795,00 sin identificación
- As. 52 Fs. 182 1.071.431,90 provenientes de H y H.
- As.64 Fs. 183 100.876,23 provenientes de H y H.
- ***Total 10.239.032,63.-***

12. De acuerdo a la compulsa efectuada en las boletas de BAIRES las transferencias efectuadas del exterior son las siguientes:

Fecha	Ordenante	Monto	Bco del Exterior
2.12.93	H y H	100.876,23	Citi NY
6.12.93	Intergold	2.100.000 ,00	MTB
7.12.93	H y H	536.109,70	Citi
9.12.93	H y H	372.205,01	Citi
10.12.93	H y H	1.031.172,50	Citi
14.12.93	H y H	712.396,90	Citi
15.12.93	H y H	700.538,00	Citi
16.12.93	H y H	700.538,00	Citi
17.12.93	H y H	284.270,00	Citi
20.12.93	H y H	692.467,00	Citi
20.12.93	Karomat	1.500.000,00	MTB
21.12.93	Karomat	1.500.000,00	MTB
29.12.93	H y H	1.069.834,00	Citi
		Total 11.300.407,34	

13. Es importante señalar que al efectuar los diversos asientos de ajuste al finalizar el ejercicio se observan dos asientos de Ajuste: con las siguientes características:

As. 41 Fs. 181 y el As. 74 Fs. 184 del Diario reajustan el saldo de la Cuenta 1.03.13 Deudores por Ventas Exportación llevando el saldo de la cuenta a $ 9.337.415.- al 31.12.93 con una **anulación de Ventas** al exterior de $ 11.897.258,80

Si se analiza dicho saldo (ver asiento de Apertura del ejercicio 1994 a Fs. 192 del Diario),se observa que la conformación de dicho saldo es la siguiente:

JML	1.596.382	
AMM	256.985	
MDN	1.275.412	
Intergold	4.371.221	***7.500.000***
H y H		1.837.415
Total		***9.337.415***

Esta composición del saldo de Deudores por Ventas al Exterior que de por sí resulta llamativa en la exactitud de la cifra, es decir ***$ 7.500.000.- exactos,*** es coincidente con anotaciones en Papeles de Trabajo (Prueba 247 Fs. 24) aunque ***diferente en la distribución de los Deudores*** ya que señalan:

AMM	500.000	
Intergold	7.000.000	***7.500.000***

H y H	1.837.415
Total	***9.337.415***

RESUMEN AÑO 1993

A modo de resumen de lo hasta aquí expuesto, señalamos que:

1-Las COMPRAS DE ORO registradas según la Contabilidad de la empresa en el período ascendieron a $ 20.643.225,52
2-Los PAGOS efectuados por dichas Compras de Oro según la Contabilidad ascendieron a $ 17.595.403,21
3-Por el contrario, las COMPRAS DE ORO según los comprobantes respaldatorios de los diversos Proveedores del Oro alcanzaron la suma de $ 23.197.488,05 por la adquisición de 1933,97 Kg.
4-Los PAGOS realizados según los Boletos respectivos fueron de $ 23.197.488,05
5-Los SERVICIOS recibidos del exterior según la Contabilidad sumaron $ 811.683,42
6-Los PAGOS efectuados según la Contabilidad por dichos Servicios fueron de $ 1.561.683,42
7- Los PAGOS efectuados según las Transferencias realizadas hacia el exterior que surgen de los boletos respectivos fueron de $ 3.904.253,69
8-Las VENTAS AL EXTERIOR del período según la Contabilidad fueron de $ 39.947.666,52
9-Las COBRANZAS RECIBIDAS DEL EXTERIOR según la contabilidad fueron $ 28.167.677,73
10-Según la documentación respaldatoria analizada las TRANSFERENCIAS recibidas del exterior alcanzaron la suma de $ 20.255.016,08
11. La Contabilidad registra OTROS INGRESOS a saber:

- PRESTAMOS RECIBIDOS	$ 7.174.170,91
- APORTES CAPITAL	$ 3.366.672,11
-.REINTEGROS EXPORTACION	$ 3.020.711,12
	$ 13.561.554,14

12. OTROS PAGOS

- APORTES CAPITAL	$ 1.257.800,00

Enero de 1994

De los comprobantes de compras de Oro tenidos a la vista se desprende lo siguiente:

1)	06.01.94	Baires	513.946,48	41 kg.
2)	06.01.94	Galicia	205.001,37	16 kg.
3)	07.01.94	Galicia	627.816,81	49 kg.
4)	07.01.94	Baires	296.493	23 kg.
5)	10.01.94	Baires	425.403	33 kg.
6)	12.01.94	Baires	696.114	54 kg.
7)	13.01.94	Galicia	75.802,11	6 kg.
8)	14.01.94	Baires	666.510	53 kg.

9)	18.01.94	Baires	163.488	13 kg.
10)	19.01.94	Baires	628.800	50 kg.
11)	21.01.94	Baires	213.792	17 kg.
12)	26.01.94	Baires	25.152	2 kg.
13)	26.01.94	Baires	790.965	63 kg.
14)	26.01.94	Baires	514.755	41 kg.
15)	28.01.94	Baires	564.975	45 kg.
		Total	***6.409.013,77***	***506 kg.***

1. A Fs. 83/84/85 del Libro IVA Compras y As. 22 Fs. 197 del Diario se contabilizan las adquisiciones de oro identificadas como 10-11-12-13-14-15.

   El resto de las operaciones reseñadas como 1-2-3-4-5-6-7-8-9 son incorporadas durante el mes de Mayo de 1994 a Fs. 13 del Libro IVA Compras Nº 2 y a Fs. 227 As. 1 del Diario.
2. En el As. 11 Fs. 196 del Diario se registran pagos por compra de oro por $ 6.500.358,25, de los cuales $ 5.591.737 son efectuados a BAIRES y al GALICIA $ 908.620,29, destacándose que con referencia al GALICIA corresponden a las operaciones 2-3 y 7 que recién en Mayo 94 se incorporan al stock de la contabilidad y con respecto a BAIRES incluye todas las operaciones del mes, más todas las que se incorporan en Mayo y un remanente de $ 91.344,48.
3. Las transferencias efectuadas al exterior que surgen de la revisión de los boletos de BAIRES son:

Fecha	Monto	Benef.	Vía	Destino Final
05.01.94	110.372,42	SWM	MTB	Bank of New York
06.01.94	67.438,	SWM	MTB	Bank of New York
07.01.94	6.000	Intergold	MTB	Nat.Bank of Florida
07.01.94	93.132,77	SWM	MTB	Bank of New York
19.01.94	1.250	Intergold	MTB	Nat.Bank of Florida
19.01.94	91.402,07	SWM	MTB	Bank of NewYork
24.01.94	40.654,58	SWM	MTB	Bank of New York
24.01.94	92.248,07	SWM	MTB	Bank of New York
26.01.94	14.550,77	SWM	MTB	Bank of NewYork
26.01.94	17.706,49	SWM	MTB	Bank of New York
26.01.94	20.155,50	SWM	MTB	Bank of New York
26.01.94	25.183,23	SWM	MTB	Bank of New York
26.01.94	52.537,01	SWM	MTB	Bank of New York
26.01.94	29.409,27	SWM	MTB	Bank of New York
27.01.94	10.000	AMM	MTB	Bco.Pop.de Puerto Rico.
	Total	***672.040,18***		

Estas transferencias son volcadas en el As. 12 Fs. 196 del Diario.

4. Por. As. 17 Fs . 196 del Diario se registran Reintegros por Exportaciones de $ 463.422,03.

5. En el As. 20 Fs. 197 se ingresan $ 18.200 por Aporte del Accionista Enrique Piana.

6. A Fs. 68/69 del Libro IVA Ventas y a Fs. 194 As. 4 se registran las siguientes ventas al exterior:
   - 01.01.94 H y H 718.652,70.-
   - 01.01.94 H y H 718.652,70.-
   - 01.01.94 H y H 718.652,70.-
   - 01.01.94 H y H 748.620.-
   - 01.01.94 Intergold 124.980.-
   - 26.01.94 JML 798.191,30.-
   - 28.01.94 MDN 314.080.- .
   - ***Total 4.141.829,40***

7. Por As. 8 Fs. 195 del Diario ingresan cobranzas del exterior $ 6.706746,70 remitidas por H y H 5.907.555,40 y por JML $ 798.191,30.-

   De la revisión de los comprobantes de transferencias recibidas del BAIRES surge lo siguiente:

Fecha	Ordenante	Monto	Bco. del Exterior
06.01.94	H y H	882.364	Citibank N.Y.
07.01.94	H y H	199.221	Citibank N.Y.
12.01.01	H y H	747.115	Citibank N.Y.
14.01.94	H y H	754.620	Citibank N.Y.
19.01.94	H y H	748.620	Citibank N.Y.
21.01.94	H y H	718.652,70	Citibank N.Y.
26.01.94	H y H	718.652,70	Citibank N.Y.
28.01.94	H y H	718.652,70	Citibank N.Y.
Total	5.487.898,10		

Febrero de 1994

1. Los comprobantes de adquisiciones de oro del período son:
   - 02.02.94 Baires 382.591,15 31 kg.
   - 02.02.94 Baires 296.199,60 24 kg.
   - 02.02.94 Baires 389.205 31 kg.
   - 09.02.94 Baires 370.249,50 30 kg.
   - 15.02.94 Baires 370.250 30 kg.
   - 15.02.94 Baires 37.024,95 3 kg.
   - 18.02.94 Baires 222.150 18 kg.
   - 21.02.94 Baires 24.683,30 2 kg.
   - 21.02.94 Baires 12.429 1 kg.
   - 21.02.94 Baires 87.004,40 7 kg.
   - 24.01.94 Baires 609.030,80 49 kg.
   - ***Total 2.800.817,70 226 kg.***

La operación del 09.09.94 por $ 370.249,50 fue registrada durante Mayo 94 a Fs. 13 del Libro IVA Compras Nº 2 y a Fs. 227 As. 1 del Diario.

El resto de las operaciones se incorporan a Fs. 87; 91; 92 y 93 del Libro IVA Compras y a Fs. 204 As.24 del Diario.

2. El pago correspondiente a la totalidad de operaciones de compra de oro, se registra en el As. 9 Fs. 201 del Diario, inclusive aquélla registrada en Mayo.

3. En Fs. 87 y 88 del IVA Compras y en As. 24 Fs. 203/204 se vuelcan las siguientes operaciones de Servicios de Marketing con el exterior:

• 01.02.94	SWM	74.855,73.-
• 01.02.94	SWM	75.743,30.-
• 01.02.94	SWM	74.000.-
• 01.02.94	SWM	74.886,61.-
• 01.02.94	SWM	4.181,29.-
• 01.02.94	SWM	63.362,20.-
• 01.02.94	SWM	60.695,55.-
• 01.02.94	SWM	40.605,66.-
• 01.02.94	SWM	91.693,33.-
• 01.02.94	SWM	61.043,77.-
• 01.02.94	SWM	81.337,38
• 03.02.94	SWM	77.497,45.-
Total		***779.902,27.-***

4. A Fs. 203 As. 21 del Diario se registran pagos al exterior a SWM por $ 934.294,92 y AMM por $ 16.000.

5. La compulsa de las boletas de transferencia del BAIRES arroja las siguientes operaciones:

Fecha	Monto		Benef.	Vía	Destino Final
02.02.94	209.455,08	SWM	MTB	Bank of N Y	
08.02.94	10.000	MTB	MTB	MTB	
14.02.94	185.101,17	SWM	MTB	Bank of N Y	
18.02.94	299.485,64	SWM	MTB	Bank of N Y	
21.02.94	77.497,45	SWM	MTB	Bank of N Y	
24.02.94	16.000	AMM	MTB	Bco.Pop.Pto Rico	
24.02.94	85.223,40	SWM	MTB	Bank of N Y	
Total	***882.762,74***				

6. Según As. 6 Fs. 200 del Diario se registran Reintegro exportaciones por $ 268.650,11.-

7. Las exportaciones registradas a Fs. 70/71 del Libro IVA Ventas y en el As. 1 Fs. 199 del Diario son las que a continuación se detallan:

1-2	MDN	$	314.171,50
1-2	H y H	$	748.620,00
1-2	H y H	$	718.652,70
1-2	H y H	$	718.652,70
1-2	JML	$	798.191,30

1-2	H y H	$	748.620,00
1-2	MDN	$	24.900,00
8-2	MDN	$	313.517,00
9-2	AMM	$	8.605,84
14-2	MDN	$	313.506,00
16-2	H y H	$	13.025,00
21-2	MDN	$	313.638,00
21-2	H y H	$	51.646,50
21-2	MDN	$	313.638,00
23-2	MDN	$	62.766,80
28-2	H y H	$	286.660,00
	Total	$	5.748.811,34

8. En As. 5 Fs. 200 del Diario se incorporan Cobranzas por transferencias del exterior de H y H por 5.177.401,21 y de Intergold por 1.688.459.

   Por otra parte, la compulsa de la documentación del BAIRES indica las siguientes transferencias recibidas del exterior:

   - 02.02.94 Casa Piana 210.712 Citi.
   - 02.02.94 H y H 28.168 Citi.
   - 02.02. 94 H y H 382.591,15 Citi.
   - 02.02. 94 H y H 389.205 Citi.
   - 02.02. 94 H y H 296.199,60 Citi.
   - 02.02. 94 H y H 34.993 Citi.
   - 02.02. 94 H y H 125.403,95 Citi.
   - 16.02.94 Intergold 688.459 MTB
   - 17.02.94 Intergold 1.000.000 MTB
   - 21.02.94 Sin identif. 500.000 MTB
   - 24.01.94 H y H 748.620 Citi.
   - ***Total*** ***4.404.351,70.-***

Marzo de 1994

1. De la revisión de los comprobantes de compra de oro surge la siguiente información:

1)	02.03.94	Baires	671.177	54 kg.
2)	08.03.94	Baires	248.584	20 kg.
3)	17.03.94	Baires	584.172	47 kg.
4)	18.03.94	Baires	125.932	10 kg.
5)	18.03.94	Baires	100.745,20	8 kg.
6)	21.03.94	Baires	314.828,75	25 kg.
7)	25.03.94	Baires	24.858	2 kg.
8)	28.03.94	Baires	314.828,75	25 kg.
		Total	***2.385.125,70***	***191 kg.***

2. Las operaciones individualizadas como 1-2-3-4-5-6-7 son volcadas a Fs. 97/99 del Libro IVA Compras Nº 1; Fs. 3, 4 del Libro IVA Compras Nº 2 y a Fs. 209 As. 22 del Diario por un total de $ 1.486.124,95.

   La señalizada como Nº 3 es incorporada en Abril 94 a Fs. 6 del Libro IVA Compras y a Fs. 216/217 As. 24 del Diario.

   Por otra parte la indicada como Nº 8 no pudo ser individualizada.

3. En As. 7 Fs. 206 del Diario se registran los pagos por las adquisiciones de Oro por un total de $ 2.385.127,70, por lo cual se cancelan todas las operaciones indicadas en el punto 1.
4. A fs.97 del libro IVA-Compras y As.22 fs.209 del Diario se vuelcan Servicios adquiridos del exterior por $ 201.190,01 según el siguiente detalle:

01.03.94	SWM	$ 87.627,10.-
0 1.03.94	SWM	$ 91.402,07.-
01.03.94	SWM	$ 22.160,84.-
	Total	***$ 201.190,01.-***

5. En As. 24 Fs. 210/211 se registran pagos a los siguientes proveedores:

AMM	$ 20.400	
SWM	$ 429.962,40	$ 450.632,40

   Compulsados los boletos de BAIRES se detallan las siguientes operaciones de transferencias al exterior:

Fecha	Monto		Benef.	Vía Destino Final
09.03.94	91.580,99	SWM	MTB	Bank of N Y
11.03.94	5.400	AMM	MTB	Bco.Pop. Pto.Rico.
16.03.94	1.000	AMM	MTB	Bank of N Y
18.03.94	87.627,10	SWM	MTB	Bank of N Y
21.03.94	22.160,84	SWM	MTB	Bank of N Y
25.03.94	82.900,85	SWM	MTB	Bank of N Y
28.03.94	14.000	AMM	MTB	Bank of N Y
28.03.94	58.799,06	SWM	MTB	Bank of N Y
29.03.94	75.785,74	SWM	MTB	Bank of N Y
Total	***439.254,58***			

6. Por A. 10 Fs.207 se contabilizan Reintegro por exportaciones por $ 1.510.570,94.

7. Las ventas al exterior son expresadas a Fs. 72/73/74 del Libro IVA Ventas y a Fs. 205/2065 As. 1 del Diario según el siguiente detalle:

1-3-94	MDN	$	313.616,00
1-3-94	MDN	$	313.627,00
1-3-94	H y H	$	51.646,50

1-3-94	H y H	$	51.646,50
4-3-94	MDN	$	62.246,25
4-3-94	MDN	$	62.231,26
4-3-94	AMM	$	9.166,29
7-3-94	MDN	$	62.235,25
7-3-94	MDN	$	62.238,00
8-3-94	H y H	$	286.660,00
8-3-94	MDN	$	313.632,50
8-3-94	MDN	$	313.594,00
9-3-94	H y H	$	72.335,90
9-3-94	H y H	$	72.335,90
9-3-94	H y H	$	72.335,90
9-3-94	MDN	$	66.365,39
9-3-94	MDN	$	66.399,80
9-3-94	MDN	$	66.385,91
16-3-94	MDN	$	58.095,21
16-3-94	MDN	$	53.935,83
16-3-94	H y H	$	286.660,00
18-3-94	MDN	$	313.660,00
21-3-94	MDN	$	313.643,50
21-3-94	H y H	$	72.346,90
21-3-94	H y H	$	72.346,90
21-3-94	H y H	$	72.346,90
21-3-94	MDN	$	313.643,50
21-3-94	MDN	$	313.642,40
22-3-94	MDN	$	313.633,60
28-3-94	H y H	$	400.680,50
28-3-94	H y H	$	360.661,40
30-3-94	H y H	$	721.270,00
30-3-94	MDN	$	313.671,00
30-3-94	H y H	$	314.034,00
30-3-94	H y H	$	356.018,30
30-3-94	H y H	$	356.018,30
30-3-94	H y H	$	711.983,80
	Total	$	8.036.990,39

8. Por As. 4 Fs. 206 del Diario se transcriben las siguientes transferencias recibidas desde el exterior:

H y H	$ 2.340.277,70	
AMM	$ 264.044,23	
Intergold	$ 1.250.000	$ 3.854.321,93

9. La documentación obrante señala como transferencias percibidas del exterior las que a continuación se detallan:

02.03.94	H y H	718.652,70	Citi.
07.03.94	Intergold	500.000	MTB
08.03.94	H y H	286.660	Citi.
09.03.94	AMM	230.000	MTB
10.03.94	H y H	13.025	Citi.
11.03.94	Intergold/AMM	300.000	MTB
11.03.94	sin identif	250.000	MTB
18.03.94	H y H	286.660	Citi
29.03.94	H y H	286.660	Citi
30.04.94	Intergold	1.000.000	MTB
	T*otal*	***3.871.657,70***	

Abril de 1994

1. Las compras de Oro efectuadas en el período según surgen de la revisión de los comprobantes respectivos son:

1)	07.04.94	Galicia	697.737,95	56 kg.
2)	11.04.94	Galicia	249.375,23	20 kg.
	Total	Galicia	947.113,18	76 kg.
3)	14.04.94	Baires	25.440,60	2 kg.
4)	14.04.94	Baires	88.152,05	7 kg.
5)	14.04.94	Baires	165.363,90	13 kg.
6)	15.04.94	Baires	636.015	50 kg.
7)	21.04.94	Baires	251.383,20	20 kg.
8)	22.04.94	Baires	628.458	50 kg.
9)	29.04.94	Baires	100.553,28	8 kg.
10)	29.04.94	Baires	114.482,70	9 kg.
	Total	Baires	2.009.848,73	159 kg.
	Total General		***2.956.961,91***	***235 kg.***

No se han podido ubicar los comprobantes de las compras realizadas al GALICIA, sin embargo estas operaciones surgen de las contestaciones efectuadas al BCRA (Sector Requerimiento y Control) de oficios solicitados por la Fiscalía el 3.10.96 que lucen a Fs. 3614 y 3690.

2. Las operaciones individualizadas como 1-2-3-4-5-6 se registran a Fs. 7/8/9 del Libro IVA Compras Nº 2.

Las señaladas como 7 y 8 son volcadas durante Junio 94 a Fs. 21 del referido Libro.

Y las indicadas como 9 y 10 en el mes de Mayo 94 a Fs. 13.

3. A Fs. 216/217 As. 24 del Diario se contabilizan las adquisiciones de oro de las operaciones 1-2-3-4-5-6 y la operación señalizada en Marzo 94 como Nº 3 por 584.172.- Con referencia a las indicadas como 7 y 8 se vuelcan a Fs. 236 As.6 (Junio 1994) y las Nº 9 y 10 a Fs. 227 As. 1.(Mayo 1994)

   Aclaramos que la operación Nº 2 del GALICIA es incorrectamente imputada en el asiento del libro Diario como adquisición efectuada al BAIRES.

4. Con referencia a los pagos, se indica que en el As. 8 de Fs. 213 del Libro Diario, se registran $ 2.009.848,73 correspondientes a la cancelación de todas las compras del mes efectuadas a través del Baires, como así también $ 947.113,18 efectivizadas al Galicia.

   A Fs. 6 del Libro IVA Compras y a Fs. 217 As. 24 del Libro Diario se individualizan operaciones de servicios de marketing, que en los casos que se indican, corresponden a períodos anteriores:

Marzo	SWM	41.091,80
Marzo	SWM	86.112,94
Marzo	SWM	40.683,70
01.04.94	SWM	66.325,04
01.04.94	SWM	26.807,73
01.04.94	SWM	75.785,74
	Total	***336.806,95***

5. Por As. 23 Fs. 216 del Diario se registran pagos a SWM por 886.699,79 y a AMM por 15.000.-

6. Durante el mes las transferencias efectuadas al exterior según los respectivas boletos fueron las que a continuación se detallan:

Fecha	Destino Final	Ordenante	Monto	Vía
08.04.94	SWM	167.888,44	MTB	Bank of N Y
08.04.94	AMM	15.000	MTB	Bco. Pop. de Pto. Rico
14.04.94	SWM	40.683,70	MTB	Bank of N Y
15.04.94	SWM	143.154,35	MTB	Bank of N Y
20.04.94	SWM	216.043	MTB	Bank of N Y
21.04.94	SWM	53.286,82	MTB	Bank of N Y
25.04.94	SWM	121.776,84	MTB	Bank of N Y
25.04.94	SWM	44.694,33	MTB	Bank of N Y
29.04.94	SWM	99.471,36	MTB	Bank of N Y
	Total	***901.998,84***		

7. Por As. 22 Fs. 216 del Diario se registra un ingreso de $ 750.000 por Préstamo del Bco. Florencia.

8. Por As. 17 Fs. 214 del Diario se contabilizan $ 1.506.014,40 por Reintegro exportaciones.

9. Mediante registraciones obrantes a Fs. 76/77 y 78 del Libro IVA Ventas y As. 5 Fs. 212 del Diario se da cuenta de las siguientes ventas al exterior:

4-4-94	MDN	$	313.671,00
6-4-94	MDN	$	66.365,20
6-4-94	H y H	$	72.346,90
6-4-94	MDN	$	149.283,83
13-4-94	H y H	$	726.542,30
13-4-94	H y H	$	290.665,10
13-4-94	H y H	$	721.120,72
13-4-94	H y H	$	374.870,77
15-4-94	WEE N	$	313.660,00
15-4-94	WEE N	$	313.627,00
15-4-94	WEE N	$	313.715,00
21-4-94	H y H	$	72.346,90
21-4-94	H y H	$	290.665,10
21-4-94	H y H	$	131.829,10
21-4-94	AMM	$	4.167,66
22-4-94	WEE N	$	78.795,89
26-4-94	WEE N	$	99.493,30
26-4-94	WEE N	$	313.611,60
26-4-94	WEE N	$	313.741,40
26-4-94	WEE N	$	313.684,20
26-4-94	H y H	$	350.335,40
26-4-94	H y H	$	350.335,40
26-4-94	H y H	$	350.335,40
26-4-94	H y H	$	350.335,40
28-4-94	AMM	$	39.299,48
	Total	$	6.714.844,05

10. Las cobranzas del exterior que se registran en el As. 22 Fs. 216 del Diario son: H y H 3.363.848,65; Intergold 1.450.000 y MDN 550.000.-

Según la documentación de operaciones del BAIRES, las transferencias recibidas durante el mes fueron las siguientes:

07.04.94	Intergold	450.000	MTB
12.04.94	H y H	460.000	Citi.
14.04.94	H y H	356.018,30	Citi.
15.04.94	H y H	721.270	Citi.
21.04.94	H y H	290.665,10	Citi.

22.04.94	S identif.	711.983,80	MTB
25.04.94	H y H	147.690,98	Citi.
26.04.94	MDN	150.000	MTB
28.04.94	MDN	100.000	MTB
29.04.94	MDN	300.000	MTB
	Total	3.687.628,18	

11. A Fs. 222 del Diario se realiza un asiento de ajuste por el que en el As. 61 se revierte un pago efectuado por H y H por $ 745.615,81.

Mayo de 1994

1. Las compras de oro que surgen de los boletos de compra del BAIRES son los siguientes:

02.05.94	Baires	238.814,04	19 kg.	
04.05.94	Baires	201.106,56	16 kg.	
05.05.94	Baires	87.984	7 kg.	
05.05.94	Baires	375.949,40	31 kg.	
06.05.94	Baires	218.293,20	18 kg.	
09.05.94	Baires	303.185	25 kg.	
12.05.94	Baires	315.312,40	26 kg.	
16.05.94	Baires	494.720	40 kg.	
18.05.94	Baires	310.575	25 kg.	
23.05.94	Baires	136.653	11 kg.	
24.05.94	Baires	186.345	15 kg.	
26.05.94	Baires	629.450	50 kg.	
26.05.94	Baires	298.152	24 kg.	
Total		***3.796.539,60***	***307 Kg.***	

2. La totalidad de las operaciones indicadas en el punto anterior son reflejadas en el Libro IVA Compras a Fs. 13/14/15/16/17/18/19 y se incorporan durante este mes todas las adquisiciones de oro faltantes en los períodos de Enero-Febrero y Abril de 1994 como fuera explicitado al analizar los meses respectivos. Además se agrega la operación 93128 del BAIRES por $ 222.150.- que ya fue incluida en Febrero 94 a Fs. 91.
3. En el As. 1 Fs. 227 del Diario se contabilizan todas las adquisiciones de oro efectuadas durante el mes ($3.796.539,60) y además se incorporan al stock contable de Casa Piana las compras efectivizadas a través del GALICIA durante Enero 94 por un total de $ 908.620,29 ($ 205001,37; 627.816,81 y 75.802,11) como así también las operaciones de Enero de 1994 realizadas a través de BAIRES por $ 2.761.954,48 ($ 513946,48; 296.493; 425.403; 696.114; 666.510 y 163.488) ; en Febrero de 1994 por $ 370.249,50 ; en Abril 94 por $ 215.035,98 ($ 100.553,28 y 114.482,70)

Además como ya fuera indicado en el punto 2 se incluye la operación No 93128 del Baires por $ 222.150 duplicándose el ingreso de 18 Kg.de Oro que ya fuera incorporado en el As.24 Fs.204 analizada en el punto 1 de Febrero 94.

Por lo tanto la incorporación de Oro que señala este asiento producto de compras efectivizadas al BAIRES es de $ 7.365.929,56

4. A través del As. 11 Fs. 230 del Diario se registran los pagos efectuados a BAIRES por $ 3.796.539,60.- correspondientes a las compras del mes.

5. A Fs. 13 a 19 del Libro IVA Compras se registran las siguientes operaciones de Servicios contratados del exterior:

Febero 94	AMM	$	25.970,00
Marzo 94	SWM	$	13.420,11
Marzo 94	AMM	$	6.370,00
Marzo 94	SWM	$	77.058,94
Marzo 94	SWM	$	19.091,89
Marzo 94	SWM	$	60.789,79
Marzo 94	SWM	$	60.987,05
Abril 94	SWM	$	60.558,74
Abril 94	SWM	$	60.587,02
Abril 94	SWM	$	93.490,61
Abril 94	SWM	$	60.511,19
Abril 94	SWM	$	60.174,03
Abril 94	SWM	$	99.471,36
Abril 94	SWM	$	39.667,07
Abril 94	SWM	$	45.035,07
Abril 94	SWM	$	100.993,73
1-5-94	SWM	$	19.178,81
2-5-94	SWM	$	14.970,00
2-5-94	SWM	$	54.670,43
2-5-94	SWM	$	42.645,96
4-5-94	SWM	$	112.444,65
9-5-94	SWM	$	51.082,88
9-5-94	SWM	$	19.176,81
16-5-94	SWM	$	123.214,92
17-5-94	SWM	$	32.681,62
17-5-94	SWM	$	57.428,89
17-5-94	SWM	$	57.428,89
17-5-94	SWM	$	50.934,00
19-5-94	SWM	$	51.445,08
24-5-94	SWM	$	83.778,21
24-5-94	SWM	$	83.778,21

25-5-94	SWM	$	52.328,11
25-5-94	SWM	$	52.575,89
26-5-94	SWM	$	3.340,49
26-5-94	SWM	$	9.218,55
26-5-94	SWM	$	8.977,58
	Total	$	1.865.476,58

En el As. 1 Fs. 227 del Diario se contabilizan operaciones con AMM por $ 47.310 y con SWM por $ 1676.959,78

6. Referente a los pagos efectuados al exterior, la contabilidad registra giros a favor de AMM por $ 20.000.- y a SWM por $ 1.269.189,03.-

Efectuado el análisis de las boletas de transferencias del BAIRES se observan:

Fecha	Ordenante	Monto	Vía	Destino Final
02.05.94	SWM	45.035,07	MTB	Bank of N Y
04.05.94	SWM	15.000	MTB	Bco Pto. Rico
05.05.94	SWM	155.664,16	MTB	Bank of N Y
06.05.94	SWM	83.406,93	MTB	Bank of N Y
09.05.94	SWM	112.444,60	MTB	Bank of N Y
12.05.94	SWM	38.268,70	MTB	Bank of N Y
12.05.94	SWM	121.145,76	MTB	Bank of N Y
16.05.94	S. Identif.	174.297,80	MTB	Bank of N Y
17.05.94	SWM	120.685,22	MTB	Bank of N Y
18.05.94	SWM	218.103,45	MTB	Bank of N Y
18.05.95	AMM	5.000	MTB	Bco Pto. Rico
20.05.94	SWM	51.455,08	MTB	Bank of N Y
26.05.94	SWM	148.682,21	MTB	Bank of N Y
Total		***1.289.189,03***		

7. Por As. 8 Fs. 230 del Diario se imputan $ 1.423.172,97 por Reintegro de exportaciones.

8. A Fs. 235 As. 38 del Diario se da cuenta de un Préstamo con el Banco Francés por $ 200.000.-

9. Las ventas al exterior del mes se registran a Fs. 79/80/81/82 del libro IVA Ventas transcriptas al As. 2 Fs. 228 del Diario por un total de $ 12.930.151,09 según el siguiente cuadro:

2-5-94	H y H	$	232.469,75
2-5-94	WN	$	99.584,27
2-5-94	WN	$	99.594,39
2-5-94	WN	$	313.838,20
2-5-94	WN	$	120.294,27
2-5-94	WN	$	313.767,80
9-5-94	AMM	$	1.407,01
9-5-94	H y H	$	225.294,46
9-5-94	WN	$	153.471,51
9-5-94	WN	$	161.771,64
10-5-94	AMM	$	709,04
10-5-94	WN	$	313.981,20
10-5-94	WN	$	314.089,00
12-5-94	H y H	$	180.818,25
12-5-94	WN	$	313.676,06
12-5-94	WN	$	313.697,40
12-5-94	WN	$	116.193,25
12-5-94	WN	$	95.463,83
12-5-94	WN	$	188.245,10
12-5-94	WN	$	313.693,00
12-5-94	WN	$	116.169,40
13-5-94	WN	$	99.571,15
16-5-94	H y H	$	358.992,07
16-5-94	H y H	$	358.992,07
16-5-94	H y H	$	358.992,07
16-5-94	H y H	$	571.579,39
16-5-94	H y H	$	358.992,07
17-5-94	Intergold	$	480.725,00
18-5-94	WN	$	116.223,22
18-5-94	WN	$	116.165,80
19-5-94	AMM	$	16.935,20
20-5-94	WN	$	313.915,20
20-5-94	WN	$	313.959,20
20-5-94	WN	$	313.913,00
23-5-94	Intergold	$	480.725,00
23-5-94	WN	$	95.401,63
23-5-94	WN	$	58.060,31

24-5-94	H y H	$	363.610,45
24-5-94	H y H	$	363.610,45
24-5-94	H y H	$	363.610,45
24-5-94	H y H	$	363.610,45
26-5-94	H y H	$	361.702,86
26-5-94	H y H	$	361.702,86
26-5-94	H y H	$	361.702,86
26-5-94	H y H	$	361.702,86
27-5-94	Intergold	$	480.725,00
27-5-94	WN	$	41.537,70
27-5-94	WN	$	103.716,91
27-5-94	WN	$	103.737,01
30-5-94	WN	$	99.674,10
30-5-94	WN	$	78.854,95
31-5-94	WN	$	91.303,52
31-5-94	WN	$	313.978,70
31-5-94	WN	$	313.998,50
	Total		12.930.150,84

10. Las cobranzas recibidas del exterior se reflejan en el As. 7 Fs. 229 del Libro Diario por $ 5.201.193,72 a H y H $ 4.313.439 a MDN. Tales las constancias contables.

Por otro lado, compulsada la documentación del BAIRES referente a dichas cobranzas, los guarismos son los siguientes:

02.05.94	H y H	290.665,10	Citi.
02.05.94	MDN	313.439	MTB
03.05.94	MDN	250.000	MTB
04.05.94	MDN	400.000	MTB
06.05.94	H y H	131.829,10	Citi.
09.05.94	H y H	350.335,40	Citi.
10.05.94	MDN	500.000	MTB
11.05.94	MDN	350.000	MTB
101.05.94	MDN	450.000	MTB
12.05.94	H y H	69.346,14	Citi.
12.05.94	H y H	69.333,78	Citi.
12.05.94	H y H	350.335,40	Citi.
12.05.94	MDN	200.000	MTB
13.05.94	MDN	650.000	MTB
17.05.94	H y H	69.097,53	Citi.
17.05.94	H y H	69.079,17	Citi.
19.05.94	H y H	350.335,40	Citi.
20.05.94	MDN	700.000	MDN
23.05.94	H y H	68.895,12	Citi.
23.05.94	H y H	69.085,17	Citi.
26.05.94	H y H	358.992,07	Citi.

26.05.94	H y H	571.579,39	Citi.
31.05.94	MDN	500.000	MTB
Total		***7.132.347,77***	

Junio de 1994

1. Durante este mes las compras de oro efectuadas según los boletos de BAIRES son las siguientes

01.06.94	Baires	314.725	25 kg.
02.06.94	Baires	625.695	50 kg.
03.06.94	Baires	312.847	25 kg.
07.06.94	Baires	313.903	25 kg.
07.06.94	Baires	312.847	25 kg.
10.06.94	Baires	627.807,50	50 kg.
14.06.94	Baires	313.904	25 kg.
15.06.94	Baires	627.807	50 kg.
17.06.94	Baires	623.400	50 kg.
21.06.94	Baires	960.036	77 kg.
24.06.94	Baires	124.559,32	10 kg.
24.06.94	Baires	162.084	13 kg.
24.06.94	Baires	472.274	37 kg.
28.06.94	Baires	319.104	25 kg.
30.06.94	Baires	1.894.680	150 kg.
	Total	8.005.672,82	637 kg.

2. Estas operaciones se encuentran contabilizadas a Fs. 22 a 28 del Libro IVA Compras, excepto la operación del 30.06.91 por $ 1.894.680.-

3. Con referencia al Diario su transcripción se efectúa en el As. 6 Fs. 236 junto a las dos operaciones indicadas como 7 y 8 en el detalle analizado del mes de Abril 94 (251383,20 y 628.458), lo cual totaliza una incorporación al stock de Materias Prima Oro de la empresa de $ 6.990.834,02.-

   Se señala que respecto a la operación Nº 104749 por $ 1.894.680.- por la compra de 150 kg. de oro abonada con una transferencia proveniente de Zurich Credit Suisse no se ha podido ubicar su contabilización.

4. El As. 24 Fs. 241 del Diario da cuenta de los pagos efectuados a BAIRES por $ 6.110.992,82; con la aclaración que respecto a las otras operaciones mencionadas en el punto anterior (7 y 8 del detalle de Abril) ya se había contabilizado su cancelación (Ver punto 4 análisis mes de Abril 94).

5. A Fs. 21 a 27 de Libro IVA Compras se indican los siguientes Servicios del exterior:

Mayo 94	AMM	$	14.000,00
Mayo 94	BSS	$	3.793,50
Mayo 94	BSS	$	3.793,50
Mayo 94	SWM	$	32.681,62

Mayo 94	SWM	$	50.714,40
Mayo 94	SWM	$	50.934,00
Mayo 94	BSS	$	3.793,50
Mayo 94	BSS	$	3.393,50
Mayo 94	BSS	$	3.393,50
Mayo 94	BSS	$	3.793,50
Mayo 94	SWM	$	18.329,70
Mayo 94	SWM	$	5.778,39
1-6-94	AMM	$	29.955,00
1-6-94	BSS	$	3.793,50
1-6-94	SWM	$	52.328,11
2-6-94	SWM	$	52.732,33
2-6-94	SWM	$	52.029,08
2-6-94	SWM	$	52.472,96
6-6-94	SWM	$	3.793,50
7-6-94	BSS	$	52.875,30
7-6-94	SWM	$	53.435,58
10-6-94	SWM	$	53.059,30
10-6-94	SWM	$	52.698,25
13-6-94	SWM	$	53.024,74
14-6-94	SWM	$	53.057,17
14-6-94	SWM	$	53.305,13
17-6-94	SWM	$	53.130,38
17-6-94	SWM	$	53.064,88
	Total	$	919.154,32

6. En As. 6 Fs. 236 del Diario se contabilizan Servicios por AMM $ 43.995, BBS por $ 26.154,50 y SWM por $ 845.651,32 lo cual totalizan $ 915.800,82.
   La diferencia con las operaciones volcadas en el Libro IVA obedecería a que la Factura 12925 P por servicios de Seguridad prestados por BBS por un monto de $ 3.393,50 se encontraría registrada dos veces, restando individualizar una diferencia de $ 39,50

7. Por As. 24 Fs. 239 del Diario surgen pagos efectuados a SWM $ 968.393,65; AMM $ 17.000; BSS $ 26.154,50 e Intergold $ 8.000.

8. Por As. 14 Fs. 239 del Diario se registran $ 1.976.683,71 por Reintegros de exportaciones.

9- Las transferencias que surgen de la documentación obrante perteneciente al BAIRES son las siguientes:

01.06.94	SWM	17.021,41	MTB	Bank of N Y
02.06.94	SWM	54.922,20	MTB	Bank of N Y
02.06.94	SWM	52.328,11	MTB	Bank of N Y
03.06.94	SWM	52.732,33	MTB	Bank of N Y
03.06.94	AMM	10.000	MTB	Bank of N Y
06.06.94	SWM	104.502,04	MTB	Bank of N Y
08.06.94	SWM	106.310,88	MTB	Bank of N Y
10.06.94	BSS	3.393,50	MTB	Shawmut
14.06.94	SWM	105.757,55	MTB	Bank of N Y
16.06.94	S. Identif	159.387,04	MTB	Bank of N Y
22.06.94	BSS	11.380,50	MTB	Shawmut
23.06.94	BSS	11.380,50	MTB	Shawmut
24.06.94	Intergold	8.000	MTB	Nat. Florida
28.06.94	SWM	264.159,03	MTB	Bank of N Y
29.06.94	AMM	7.000	MTB	Pto. Rico
	Total	***968.275,09***		

10-A Fs. 85/6/7/88 del Libro IVA Ventas y a Fs. 235 As. 3 del Diario se registran las siguientes ventas al exterior:

1-6-94	WN	$	313.923,70
1-6-94	Intergold	$	480.725,00
2-6-94	WN	$	87.173,92
2-6-94	WN	$	87.146,84
6-6-94	WN	$	91.312,04
6-6-09	WN	$	74.671,27
7-6-09	WN	$	313.873,10
7-6-94	WN	$	314.020,50
7-6-94	WN	$	313.780,70
7-6-94	Intergold	$	480.725,00
8-6-94	H y H	$	362.745,90
9-6-94	WN	$	87.096,29
9-6-94	WN	$	87.100,75
9-6-94	H y H	$	362.745,90
9-6-94	H y H	$	362.745,90
14-6-94	Intergold	$	480.725,00
14-6-94	H y H	$	362.745,90
14-6-94	H y H	$	362.745,90
14-6-94	H y H	$	362.745,90
14-6-94	WN	$	99.613,74
14-6-94	Intergold	$	480.725,00
14-6-94	WN	$	87.105,37
14-6-94	WN	$	103.749,80

14-6-94	WN	$	82.998,41
16-6-94	H y H	$	720.239,44
17-6-94	Intergold	$	480.725,00
17-6-94	WN	$	124.509,22
17-6-94	WN	$	124.511,42
21-6-94	Intergold	$	480.725,00
21-6-94	WN	$	83.013,20
22-6-94	H y H	$	1.080.920,62
23-6-94	WN	$	91.354,12
23-6-94	WN	$	116.349,91
23-6-94	Intergold	$	480.725,00
23-6-94	Intergold	$	480.725,00
24-6-94	WN	$	124.502,64
27-6-94	WN	$	124.661,46
27-6-94	WN	$	124.533,80
27-6-94	Intergold	$	480.725,00
27-6-94	H y H	$	360.341,89
27-6-94	H y H	$	516.032,31
27-6-94	H y H	$	1.105.936,83
29-6-94	H y H	$	296.595,00
	Total	$	13.640.068,69

11- Las cobranzas generadas del exterior contabilizadas en As. 15 Fs. 239 del Diario ascienden a $ 12.713.373,22, discriminadas así:
H y H $ 7.621.257,84; MDN $ 1.646.619 y WN $ 3.445.496,38.
Por otra parte, las transferencias giradas del exterior que surgen de los boletos del BAIRES, son:

01.06.94	H y H	358.992,07	Citi.
02.06.94	MDN	300.000	MTB
02.06.94	MDN	500.000	MTB
02.06.94	MDN	500.000	MTB
03.06.94	MDN	346.619	MTB
07.06.94	WN	600.000	MTB
08.06.94	WN	300.000	MTB
10.06.94	S. Identif.	723.405,72	MTB
14.06.94	H y H	361.702,84	Citi.
15.06.94	H y H	361.702,86	Citi.
15.06.94	H y H	362.745,90	Citi.
16.06.94	S.Identif.	1.000.000	MTB
17.06.94	H y H	725.491,80	Citi.
17.06.94	S.Identif.	160.328,39	MTB
21.06.94	H y H	1.088.237,70	Citi.

23.06.94	WN	200.000	MTB
24.06.94	H y H	720.239,44	Citi.
28.06.94	H y H	1.080.920,62	Citi.
28.06.94	WN	150.000	MTB
28.06.94	WN	500.000	MTB
29.06.94	WN	300.000	MTB
30.06.94	H y H	24.285	Citi.
30.06.94	WN	235.168	MTB
30.06.94	Zurich C.S.	1.894.680	Credit Suisse Zur.
	Total	12.794.513,34	

12-En As.97 Fs.251 del Diario se realiza un Asiento de ajuste por Vtas. omitidas durante Diciembre 93 y ejercicio 94 por $ 11.099.067,50

Julio de 1994

1. De los comprobantes respaldatorios surgen las siguientes compras de oro efectuadas durante el período:

01.07.94	Baires	255.284	20 kg.
04.07.94	Baires	254.900,60	20 kg.
07.07.94	Baires	442.092	35 kg.
07.07.94	Baires	315.780	25 kg.
08.07.94	Baires	947.340	75 kg.
11.07.94	Baires	436.962,75	35 kg.
11.07.94	Baires	189.468	15 kg.
14.07.94	Baires	749.079	60 kg.
15.07.94	Baires	936.348,75	75 kg.
20.07.94	Baires	62.423	5 kg.
20.07.94	Baires	692.197	55 kg.
22.07.94	Baires	1.069.759	85 kg.
26.07.94	Baires	276.878,80	22 kg.
26.07.94	Baires	138.439,40	11 kg.
28.07.94	Baires	251.708	20 kg.
28.07.94	Baires	490.831	39 kg.
28.07.94	Baires	501.200	40 kg.
29.07.94	Baires	563.850	45 kg.
29.07.94	Baires	75.180	6 kg.
29.07.94	Baires	501.200	40 kg.
	Total	***9.150.921,30***	***728 kg.***

2. Dichas operaciones se encuentran contabilizadas a Fs. 31 a 39 del Libro IVA Compras y en As. 2 Fs. 252 del Diario.

   También se registra a Fs. 31 del Libro IVA y en el As. 2 Fs. 252 mencionado, la operación 4110222 del GALICIA por $ 249.375,23 correspondiente al 11.04.94 que como fuera referenciado al analizar el mes de Abril 94, esta operación ya había sido ingresada al stock de oro de la firma como una adquisición hecha por BAIRES en lugar del GALICIA produciéndose por lo tanto una duplicación en la contabilización de esta operación.

3. Referente a los pagos correspondientes a la compra del oro del mes, el As. 20 Fs . 256 del Diario refleja $ 9.150.920,50 abonados al BAIRES.
   Vale aclarar con relación a la operación del GALICIA por $ 249.375,23 mencionada en el párrafo anterior, se había registrado su pago en el As. 8 Fs. 213 del Diario correspondiente al mes de Abril 94.

4. A Fs. 31 a 36 del Libro IVA Compras y As. 2 Fs. 252 del Libro Diario se agregan los siguientes Servicios:

Mayo	SWM	18.443,99
Mayo	SWM	9.192,49
Junio	SWM	9.326,34
Junio	SWM	9.259,31
Junio	BSS	3.393,50
Junio	SWM	52.660,31
Junio	SWM	52.906,90
Junio	SWM	105.619,41
Junio	SWM	52.972,41
Junio	SWM	158.862,37
14.07.94	SWM	128.062,33
14.07.94	SWM	43.655,17
Total		***644.354,53***

5. Por As. 20 Fs. 256 del Diario se registran pagos efectuados a SWM por $ 1.186.418,77 y a BSS por $ 18.167,50.
   Por otra parte de la compulsa efectuada en los boletos de operación de BAIRES surgen las siguientes transferencias al exterior:

01.07.94	BSS	3.393,50	MTB	Shawmut
06.07.94	S. Identif.	158.862,37	MTB	
07.07.94	Zurich	757.872	Zurich	
08.07.94	Zurich	947.340	Zurich	
11.07.94	SWM	128.789,17	MTB	Bank of N Y
11.07.94	Zurich	189.468	Zurich	
14.07.94	SWM	89.760,12	MTB	Bank of N Y
14.07.94	SWM	164.403,34	MTB	Bank of N Y
20.07.94	SWM	171.717,50	MTB	Bank of N Y
25.07.94	SWM	160.368,64	MTB	Bank of N Y
26.07.94	SWM	96.433,94	MTB	Bank of N Y
27.07.94	AMM	7.000	MTB	Pto. Rico
29.07.94	SWM	50.998,11	MTB	Bank of N Y
29.07.94	SWM	165.085,58	MTB	Bank of N Y
29.07.94	BSS	14.774	MTB	Shawmut
Total		3.106.266,27		

6. En As. 5 Fs. 254 del Diario se contabilizan Reintegros por exportaciones por $ 3.188.616,53 y en As. 6 Fs. 254 ingresan en la Cta. Cte. Del Quilmes $ 1.675.302,31 por la cesión del crédito Fiscal.

7. El As. 11 Fs. 254 del Diario contabiliza Préstamos obtenidos de H y H por $ 300.000 y del Bco. UNB por $ 500.000.-

8. Las ventas al exterior se registran a Fs. 89 a 92 del Libro IVA Ventas y a Fs. 251 As. 1 del Diario.

1-7-94	WN	$	83.193,88
1-7-94	WN	$	83.189,75
1-7-94	Intergold	$	480.725,00
1-7-94	Intergold	$	480.725,00
1-7-94	H y H	$	294.971,12
1-7-94	MDN	$	480.725,00
1-7-94	MDN	$	480.725,00
1-7-94	MDN	$	480.725,00
1-7-94	WN	$	78.989,57
1-7-94	WN	$	103.981,51
1-7-94	WN	$	70.713,94
1-7-94	WN	$	78.857,95
1-7-94	WN	$	103.769,57
1-7-94	WN	$	107.879,14
4-7-94	WN	$	523.312,50
4-7-94	WN	$	523.398,30
4-7-94	WN	$	523.233,30
4-7-94	H y H	$	294.971,12
5-7-94	WN	$	99.772,58
5-7-94	WN	$	91.489,42
5-7-94	WN	$	95.653,96
5-7-94	H y H	$	875.336,71
5-7-94	H y H	$	241.043,25
6-7-94	H y H	$	1.094.390,89
7-7-94	WN	$	523.856,69
7-7-94	WN	$	523.870,10
8-7-94	Intergold (NC)	$	-311.587,50
8-7-94	Intergold (NC)	$	-311.590,00
8-7-94	JML (NC)	$	-798.191,30
8-7-94	H y H (NC)	$	-718.652,70
8-7-94	H y H (NC)	$	-718.652,70
8-7-94	H y H (NC)	$	-718.652,70
8-7-94	H y H (NC)	$	-748.620,00
8-7-94	JML (NC)	$	-798.191,30
8-7-94	H y H (NC)	$	-748.620,00
8-7-94	H y H (NC)	$	-718.652,70

8-7-94	H y H (NC)	$	-718.652,70
8-7-94	JML (NC)	$	-798.191,30
8-7-94	H y H (NC)	$	-748.620,00
8-7-94	WN	$	124.691,49
8-7-94	WN	$	124.645,24
11-7-94	H y H	$	228.424,34
11-7-94	H y H	$	527.098,29
12-7-94	MDN	$	480.725,00
12-7-94	MDN	$	480.725,00
12-7-94	MDN	$	480.725,00
14-7-94	H y H	$	903.524,90
14-7-94	H y H	$	1.129.270,47
15-7-94	WN	$	82.920,92
15-7-94	WN	$	82.999,68
15-7-94	WN	$	83.000,17
15-7-94	MDN	$	769.120,00
15-7-94	WN	$	523.738,18
15-7-94	WN	$	251.411,32
20-7-01	MDN	$	769.120,00
20-7-01	MDN	$	769.120,00
20-7-01	H y H	$	682.837,60
20-7-01	H y H	$	607.348,41
20-7-01	H y H	$	834.978,84
20-7-01	H y H	$	74.947,03
20-7-01	MDN	$	769.200,00
20-7-01	MDN	$	769.200,00
21-7-94	H y H	$	911.000,07
21-7-94	WN	$	124.711,84
21-7-94	WN	$	124.634,13
21-7-94	H y H	$	911.000,07
21-7-94	H y H	$	758.941,11
27-7-94	MDN	$	769.200,00
	Total	**$**	**15.111.884,45**

NC son Notas de Crédito

Clasificándose así: a H y H por $ 1.037.084,22; a WN $ 5.137.915,13; a MDN $ 7.499.310 y a Intergold $ 961.450 lo cual totaliza $ 23.968.759,35

A su vez se registra la anulación de diversa ventas efectuadas en el ejercicio anterior según los siguientes valores: H y H $ 5.839.123,50; JML $ 2.394.573,90 e Intergold $ 623.177,50, por lo cual el total de operaciones anuladas ascendió a $ 8.856.874,90.

9. En As. 8 Fs. 254 del Diario se detallan ingresos provenientes del exterior por $ 16.279.826,26 correspondientes a H y H $ 10.493.453,25 y WN $ 5.786.373.

10. A continuación se detallan las transferencias recibidas del exterior según los boletos de BAIRES:

01.07.94	H y H	300.000	Citi.
04.07.94	WN	200.000	MTB
04.07.94	WN	200.000	MTB
06.07.94	H y H	9.722,84	Citi.
06.07.94	H y H	9.584,06	Citi.
06.07.94	H y H	516.032,31	Citi.
06.07.94	H y H	32.735,60	MTB
06.07.94	WN	100.000	MTB
07.07.94	WN	300.000	MTB
07.07.94	WN	100.000	MTB
08.07.94	WN	120.000	MTB
08.07.94	WN	500.000	MTB
11.07.94	Casa Piana	294.971,12	Citi.
11.07.94	WN	250.000	MTB
13.07.94	WN	300.000	MTB
14.07.94	H y H	875.336,71	Citi.
14.07.94	WN	500.000	MTB
15.07.94	H y H	1.094.390,89	Citi.
15.07.94	H y H	600.000	MTB
18.07.94	H y H	228.424,34	Citi.
18.07.94	H y H	527.098,29	Citi.
18.07.94	WN	1.200.000	MTB
22.07.94	H y H	1.129.270,47	Citi.
25.07.94	H y H	903.524,90	Citi.
25.07.94	WN	500.000	MTB
26.07.94	H y H	74.947,03	Citi.
26.07.94	H y H	834.978,84	Citi.
26.07.94	WN	650.000	MTB
27.07.94	WN	166.373	MTB
29.07.94	H y H	607.348,41	Citi.
29.07.94	S. Identif.	3.393,50	MTB
29.07.94	WN	100.000	MTB
	Total	13.228.132,31	

11-De la revision de los listados de operaciones del Baires surgen 3 operaciones de Venta de Oro de Casa Piana a Baires que no pudieron ser localizadas en la contabilidad de la empresa:

7.7.94	Operac.105339	757.782	60 Kg.
8.7.94	Operac.105459	947.340	75 Kg.
11.7.94	Operac.105599	189.468	15 Kg.

Estas operaciones fueron corroboradas en los libros contables de Baires registrándose a fs.880/901 y 920 del Libro de Operaciones No 15

Agosto de 1994

1. Durante este mes las adquisiciones de oro que surgen de las boletas de BAIRES son:

02.08.94	Baires	749.664	60 kg.	
02.08.95	Baires	124.944	10 kg.	
05.08.94	Baires	874.615	70 kg.	
08.08.94	Baires	553.912	45 kg.	
08.08.94	Baires	12.290	1 kg.	
12.08.94	Baires	1.601.028	130 kg.	
16.08.94	Baires	800.514	65 kg.	
17.08.94	Baires	860.958	70 kg.	
19.08.94	Baires	799.461	65 kg.	
22.08.94	Baires	799.669	65 kg.	
23.08.94	Baires	799.669	65 kg.	
25.08.94	Baires	872.560,50	70 kg.	
26.08.94	Baires	810.234,75	65 kg.	
29.08.94	Baires	811.080	65 kg.	
30.08.94	Baires	811.079,75	65 kg.	
31.08.94	Baires	289.763,20	23 kg.	
Total		11.571.442,20	934 kg.	

2. A Fs. 44 a 53 del Libro IVA Compras y a Fs. 263 As. 4 del Diario se registran las compras de oro del período.

3. A su vez los pagos efectuados durante el mes a BAIRES por $ 11.571.442,20 se reflejan en el As. 4 Fs. 263 del Diario.

4. Referente a los Servicios prestados del exterior, a Fs. 40 a 52 del Libro IVA Compras se registran los siguientes:

Mayo	BSS	$	3.793,50
Junio	BSS	$	3.793,50
Junio	SWM	$	9.290,65
Junio	BSS	$	3.793,50
Junio	BSS	$	3.793,50
Junio	BSS	$	3.793,50
Junio	BSS	$	3.793,50
Julio	BSS	$	3.793,50
Julio	BSS	$	2.873,94
Julio	BSS	$	3.550,00
Julio	BSS	$	8.159,46
Julio	SWM	$	164.403,34
Julio	SWM	$	43.537,99
Julio	BSS	$	3.540,00

Julio	BSS	$	3.150,00
Julio	BSS	$	3.342,90
Julio	BSS	$	3.342,90
Julio	SWM	$	96.433,94
Julio	BSS	$	3.150,00
Julio	SWM	$	9.235,66
Julio	SWM	$	7.539,48
Julio	SWM	$	9.293,20
Julio	BSS	$	3.150,00
Julio	SWM	$	205.539,58
Julio	SWM	$	41.707,46
Julio	SWM	$	165.085,58
Julio	BSS	$	3.587,24
Julio	BSS	$	3.150,00
Julio	SWM	$	152.610,79
Julio	SWM	$	13.758,95
2-8-94	SWM	$	110.968,38
2-8-94	SWM	$	124.300,73
2-8-94	SWM	$	165.978,03
8-8-94	SWM	$	167.248,39
8-8-94	SWM	$	165.528,36
8-8-94	SWM	$	20.471,04
8-8-94	SWM	$	55.239,37
8-8-94	SWM	$	22.312,55
8-8-94	SWM	$	22.243,67
8-8-94	SWM	$	178.621,21
8-8-94	BSS	$	138.329,30
9-8-94	BSS	$	3.150,00
9-8-94	BSS	$	3.158,04
9-8-94	BSS	$	3.254,49
9-8-94	SWM	$	3.342,90
16-8-94	SWM	$	191.312,55
16-8-94	SWM	$	191.764,16
16-8-94	SWM	$	175.688,12
18-8-94	SWM	$	162.438,56
24-8-94	SWM	$	175.468,93
24-8-94	SWM	$	175.790,15
29-8-94	SWM	$	175.540,24
29-8-94	SWM	$	189.904,83

Total **$ 3.608.041,56**

Sin embargo, en el As. 4 Fs. 263 del Diario se contabilizan Servicios con SWM por $ 3.687.954,62.- y con BSS por $ 80.653,47.-

5. En cuanto a los pagos realizados al exterior en el As. 17 Fs. 266 del Diario se registran $ 2.647.373,45 por erogaciones a SWM; $ 73.066,47 a BSS y $ 14.900 a AMM.
   Las boletas de BAIRES indican las siguientes transferencias al exterior:

02.08.94	SWM	205.539,58	MTB	Bank of N Y
02.08.94	BSS	22.517,50	MTB	Shawmut
04.08.94	SWM	214.832,78	MTB	Bank of N Y
04.08.94	BSS	6.413,94	MTB	Pto. Rico
05.08.94	BSS	11.699,46	MTB	Shawmut
05.08.94	SWM	349.180,45	MTB	Bank of N Y
05.08.94	AMM	3.000	MTB	Pto. Rico
08.08.94	BSS	6.492,90	MTB	Shawmut
08.08.94	SWM	244.894,75	MTB	Bank of N Y
10.08.94	S. Identif.	172.549,90	MTB	
10.08.94	BSS	6.300	MTB	Shawmut
11.08.94	BSS	6.737,24	MTB	Shawmut
12.08.94	SWM	372.189,88	MTB	Bank of N Y
16.08.94	SWM	165.528,36	MTB	Bank of N Y
17.08.94	SWM	65.027,26	MTB	Bank of N Y
17.08.94	AMM	1.000	MTB	Pto. Rico
19.08.94	SWM	191.312,55	MTB	Bank of N Y
23.08.94	SWM	191.312	MTB	Bank of N Y
24.08.94	SWM	452,96	MTB	Bank of N Y
25.08.94	BSS	6.500,94	MTB	Shawmut
25.08.94	SWM	175.688,12	MTB	Bank of N Y
26.08.94	SWM	162.438,56	MTB	Bank of N Y
29.08.94	SWM	175.468,93	MTB	Bank of N Y
31.08.94	AMM	10.900	MTB	Pto. Rico

Total ***2.943.768,21***

6. En As. 11Fs. 265 del Diario se registran por Reintegro de Exportaciones por $ 3.472.950,17 y en As. 19 Fs. 267 del Diario por $ 2.364.968,05 en la Cta. Cte. del Quilmes provenientes de la Cesión de Créditos Fiscales.

7. En los As. 22 Fs. 267; As. 28 Fs. 269 y As. 32 Fs. 270 del Diario se registran ingresos por préstamo proveniente del Bco. Mercantil por $ 300.000 con los cuales se cancelan $ 150.000 por financiaciones otorgadas por el BUCI.

   Se renueva un préstamo por $ 300.000 que fuese otorgado por el BAIRES y además, ingresa otra financiación por $ 300.000 proveniente del Bco. Roberts.

8. A Fs. 93 a 96 del Libro IVA Ventas y As. 5 Fs. 264 del Diario se registran las siguientes Ventas al exterior:

1-8-94	H y H	$	303.708,86
1-8-94	H y H	$	982.202,90
1-8-94	H y H	$	906.984,09
1-8-94	MDN	$	480.725,00
1-8-94	MDN	$	480.725,00
1-8-94	MDN	$	480.725,00
1-8-94	H y H	$	1.054.158,08
2-8-94	MDN	$	1.054.158,08
2-8-94	AMM	$	480.725,00
4-8-94	H y H	$	2.634,50
4-8-94	H y H	$	964.807,56
5-8-94	MDN	$	890.920,17
5-8-94	MDN	$	480.725,00
5-8-94	MDN	$	480.725,00
8-8-94	MDN	$	769.200,00
8-8-94	H y H	$	692.280,00
8-8-94	H y H	$	964.807,56
8-8-94	H y H	$	964.807,56
8-8-94	H y H	$	964.807,56
8-8-94	H y H	$	964.807,56
8-8-94	H y H	$	964.807,56
8-8-94	H y H	$	964.807,56
8-8-94	H y H	$	964.807,56
8-8-94	H y H	$	964.807,56
8-8-94	H y H	$	964.807,56
8-8-94	H y H	$	1.039.243,52
8-8-94	H y H	$	1.039.243,52
8-8-94	H y H	$	1.039.243,52
12-8-94	MDN	$	480.725,00
12-8-94	MDN	$	480.725,00
12-8-94	MDN	$	480.725,00
12-8-94	MDN	$	480.725,00
17-8-94	AMM	$	650,00
17-8-94	AMM	$	1.303,35
18-8-94	MDN	$	480.725,00
18-8-94	MDN	$	480.725,00
30-8-94	MDN	$	769.800,00
30-8-94	MDN	$	769.800,00

Total **$ 26.732.306,19**

9. Las transferencias provenientes del exterior se registran en el As. 10 Fs. 265 del Diario según el siguiente detalle:
   H y H $ 14.711723,90; WN $ 2.783.3041; Intergold $ 3.851.078 y MDN $ 3.699.796.
   Total $ 25.045.901,90.

8. Las boletas del Banco Baires dan cuenta de los siguientes giros del exterior:

02.08.94	H y H	911.000.07	Citi.
02.08.94	WN	300.000	MTB
04.08.94	H y H	758.941,11	Citi.
04.08.94	H y H	25.289,94	Citi.
04.08.94	H y H	31.464,66	Citi.
04.08.94	WN	400.000	MTB
05.08.94	H y H	53.708,86	Citi.
05.08.94	H y H	982.202,90	Citi.
05.08.94	S. Identif.	214.832,78	MTB
08.08.94	H y H	250.000	Citi.
08.08.94	H y H	906.984,09	Citi.
09.08.94	H y H	1.054.158,08	Citi.
11.08.94	H y H	1.054.158,08	Citi.
16.08.94	WN	333.100	MTB
16.08.94	H y H	964.807,56	Citi.
16.08.94	Intergold	281.078	MTB
16.08.94	Intergold	3.000.000	MTB
16.08.94	WN	100.000	MTB
17.08.94	Intergold	270.000	MTB
17.08.94	Intergold	300.000	MTB
17.08.94	MDN	3.699.796	MTB
17.08.94	S. Identif.	10.918,02	Citi.
17.08.94	WN	300.204	MTB
22.08.94	H y H	964.807,56	Citi.
22.08.94	S. Identif.	500.000	MTB
25.08.94	H y H	1.039.243,52	Citi.
23.08.94	WN	964.807,56	MTB
23.08.94	H y H	400.000	Citi.
26.08.94	H y H	964.807,56	Citi.
29.08.94	H y H	964.807,56	Citi.
30.08.94	H y H	964.807,56	Citi.
30.08.94	WN	450.000	MTB
Total		***23.415.924,97***	

Setiembre de 1994

1. De la compulsa de las boletas de operaciones del BAIRES surgen las siguientes compras de oro:

01.09.94	Baires	873.471	70 kg.
01.09.94	Baires	1.598,40	1 kg.
02.09.94	Baires	817.102	65 kg.
05.09.94	Baires	465.119,60	37 kg.
05.09.94	Baires	352.027	28 kg.
05.09.94	Baires	289.128,40	23 kg.
05.09.94	Baires	12.598,40	1 kg.
05.09.94	Baires	2.514.480	200 kg.
05.09.94	Baires	314.270	25 kg.
05.09.94	Baires	2.834.640	225 kg.
05.09.94	Baires	1.885.650	150 kg.
07.09.94	Baires	528.040,80	42 kg.
Total		***10.899.125,60***	***867 kg.***

2. Estas operaciones se encuentran transcriptas a Fs. 55/56 del Libro IVA Compras y en el As. 1 Fs. 272/3/4 del Diario.
3. Según As. 16 Fs. 276 del Diario se registran pagos a BAIRES por compra de oro por $ 10.899.125,60.
4. A Fs. 54 a 57 del Libro IVA Compras y en As. 1 Fs. 272 a 274 del Diario se registran los siguientes Servicios contratados al exterior:

Agosto	AMM	13.970
Agosto	BSS	3.158,04
Agosto	AMM	3.970
Agosto	BSS	3.158,04
Agosto	BSS	3.150
Agosto	BSS	3.166,08
Agosto	BSS	3.254,49
01.09.94	SWM	176.094,40
01.09.94	SWM	176.681,93
01.09.94	SWM	177.195,33
01.09.94	BSS	3.158,04
06.09.94	SWM	179.788
08.09.94	SWM	167.044,68
	Total	913.789,03

5. Los pagos efectuados durante el mes en concepto de Servicios al exterior se contabilizan en el As. 16 Fs. 276 del Diario según el siguiente detalle:

SWM $ 1.772.282,60; AMM $ 9.920 y BSS $ 19.044,69.
Total: $ 1.801.247,29

Por otra las transferencias efectuadas al exterior según los comprobantes del BAIRES son:

01.09.94	SWM	175.540,24	MTB	
02.09.94	SWM	189.904,82	MTB	Bank of N Y
07.09.94	SWM	176.094,40	MTB	Bank of N Y
07.09.94	s/ Identif.	528.040,80	Citi.	Bank of N Y
08.09.94	SWM	177.195,33	MTB	Bank of N Y
12.09.94	SWM	176.681,93	MTB	Bank of N Y
13.09.94	SWM	179.788,05	MTB	Bank of N Y
16.09.94	SWM	167.044,68	MTB	Bank of N Y

21.09.94	AMM	9.920	MTB	Pto. Rico
23.09.94	BSS	19.044,69	MTB	Shawmut
26.09.94	SWM	20.035,80	MTB	Bank of N Y
	Total	1.819.290,74		

6. En el As. 3 Fs. 274 del Diario se registran ingresos en la Cta. Cte. del Quilmes por $ 1.579.449 por cesión de Crédito Fiscal y en al As. 6 Fs. 275 ingresos por Reintegros de exportaciones por $ 736.632.-
   Posteriormente, en As. 23 Fs. 278 otro ingreso en la Cta. Cte. del Quilmes por $ 1.699.540.- por cesión del Crédito Fiscal.

7. En As. 19 Fs. 277 del Diario ingresa un Préstamo de $ 2.514.480 del Banco Baires.
8. A Fs. 277 As. 17 se cancelan $ 1.846.906 por préstamos otorgados por Banco Baires.

9. En As. 20 Fs. 277 es el UNB quien otorga una financiación por $ 5.034.560 y a Fs. 277 As. 18 se cancela un préstamo del UNB por $ 2.413.972,20.-

10. Con referencia a las ventas al exterior se registran a Fs. 97 a 100 del Libro IVA Ventas y a Fs. 274 As. 2 del Libro Diario según el siguiente detalle:

5-9-94	H y H	$	792.171,90
6-9-94	H y H	$	693.710,94
6-9-94	AMM	$	4.835,79
9-9-94	H y H	$	754.574,92
9-9-94	H y H	$	729.431,20
12-9-94	H y H	$	764.674,63
12-9-94	H y H	$	566.489,85
12-9-94	H y H	$	566.489,85
12-9-94	MDN	$	767.297,50
12-9-94	MDN	$	767.297,50
13-9-94	MDN	$	767.297,50
13-9-94	MDN	$	767.297,50
13-9-94	MDN	$	767.297,50
13-9-94	MDN	$	767.297,50
15-9-94	H y H	$	574.019,80
15-9-94	H y H	$	574.019,80
15-9-94	H y H	$	721.161,28
15-9-94	H y H	$	721.161,28
19-9-94	AMM	$	7.739,85
19-9-94	H y H	$	848.481,07
19-9-94	H y H	$	874.185,45

19-9-94	H y H	$	642.798,72
19-9-94	H y H	$	578.537,77
23-9-94	MDN	$	769.800,00
23-9-94	MDN	$	769.800,00
23-9-94	MDN	$	769.800,00
23-9-94	MDN	$	769.800,00
23-9-94	MDN	$	769.800,00
28-9-94	H y H	$	609.350,22
	Total	**$**	**19.476.619,32**

11. Las transferencias por Cobranzas del exterior se registran en el As. 7 de Fs. 275 del Libro Diario por un total de $ 17.538.790,01 correspondientes a H y H: 9.840.363,01; WN 316.161; MDN $ 1.550.000 e Intergold $ 2.986.814.

    Con respecto a la compulsa de los boletos emitidos por BAIRES referentes a las transferencias recibidas del exterior se detallan:

01.09.94	H y H	1.039.243,52	Citi.
01.09.94	H y H	1.885.650	Citi.
02.09.94	H y H	964.807,56	Citi.
05.09.94	H y H	314.270	Citi.
02.09.94	H y H	2.834.640	Citi.
05.09.94	H y H	528.040,80	Citi.
05.09.94	H y H	300.000	Citi.
07.09.94	MDN	500.000	MTB
08.9.94	MDN	1.039.243,52	Citi.
08.09.9	H y H	500.000	MTB
12.09.94	WN	200.000	MTB
14.09.94	Intergold	2.986.814	MTB
15.09.94	WN	400.000	MTB
16.09.94	H y H	754.574,92	Citi.
16.09.94	WN	300.000	MTB
19.09.94	MDN	600.000	MTB
20.09.94	MDN	150.000	MTB
22.09.94	WN	481.510	MTB
22.09.94	WN	800.000	MTB
26.09.94	H y H	566.489,85	Citi.
29.09.94	WN	480.103	MTB
	Total	***17.625.387,17***	

<u>Octubre de 1994</u>

1. Durante este mes no figuran compras de oro.

2. A Fs. 65/66 del Libro IVA Compras y As. 1 Fs. 283/4/5 del Libro Diario se contabilizan los siguientes Servicios del exterior:

Mayo	SWM	29204,50

Mayo	SWM	24.819,54
Mayo	SWM	23.681,38
Agosto	SWM	21.854,45
Agosto	SWM	25.480,16
Agosto	SWM	25.783,66
Setiembre	SWM	166.024,55
Setiembre	SWM	165.599,54
Setiembre	SWM	178.373,28
Setiembre	BSS	3.158,04
Setiembre	BSS	3.158,04
Setiembre	BSS	3.254,48
Setiembre	BSS	3.158,04
Setiembre	BSS	3.158,04
Setiembre	BSS	3.158,04
Setiembre	BSS	3.254,49
Setiembre	BSS	3.150
Setiembre	BSS	3.150
Setiembre	SWM	14.568,95
Setiembre	SWM	5.466,85
Setiembre	SWM	11.158,02
Setiembre	SWM	9.494,58
Setiembre	SWM	80.000
Setiembre	SWM	8.918,07
Setiembre	SWM	8.810,08
Setiembre	SWM	18.953,54
Total		***846.790,32***

3. En As. 10 Fs. 288 del Diario se contabilizan pagos efectuados a SWM por $ 200.212,47y $ 87.945,51 y a BSS por 28.599,17

   Mientras que de la documentación de BAIRES surgen las siguientes transferencias al exterior:

06.10.94	SWM	99.559,87	MTB	Bank of N Y
14.10.94	SWM	80.000	MTB	Bank of N Y
21.10.94	SWM	36.681,69	MTB	Bank of N Y
24.10.94	BSS	28.559,17	MTB	Shawmut
26.10.94	SWM	51.263,82	MTB	Bank of N Y
	Total	***296.104,55***		

4. En As. 3 Fs. 286 y As. 36 Fs. 293 del Diario se da ingreso a la Cta. Cte. del Quilmes de $ 1.284.605,09 y $ 1.383.227,99 por cesiones de Crédito Fiscal.

5. En As. 8 Fs. 287 ingresan $ 2.465.729 por Reintegros de exportaciones.

6. A Fs. 2 a 5 del Libro IVA Ventas Nº 2 y en As. 2 Fs. 286 del Libro Diario se registran las siguientes ventas al exterior:

03.10.94	MDN	769.800
03.10.94	MDN	769.800
03.10.94	MDN	769.800
06.10.94	MDN	769.800
06.10.94	MDN	654.330

06.10.94	AMM	3.118,08
07.10.94	MDN	768.848,50
12.10.94	MDN	768.848,50
12.10.94	MDN	768.848,50
14.10.94	AMM	3.699,26
14.10.94	MDN	769.800
17.10.94	WN	313.812,98
21.10.94	WN	313.090
25.10.94	H y H	568.800
25.10.94	H y H	851.577,60
25.1094	H y H	851.601
25.10.94	WN	313.090
28.10.94	H y H	851.577,60
28.10.94	H y H	851.569,80
	Total	***11.731.811,82***

7. En As. 5 Fs. 286 del Diario se registran ingresos por cobranzas del exterior por $ 10.739.057,18 de los cuales corresponden $ 5.784.906 H y H; $ 1.000.000 a WN y $ 3.954.151,10 de MDN.

   La compulsa de las transferencias ingresadas según los boletos del BAIRES refleja los siguientes guarismos:

05.10.94	H y H	642.798,72	Citi.
07.10.94	MDN	100.000	MTB
07.10.94	MDN	500.000	MTB
07.10.94	MDN	880.314	MTB
11.10.94	WN	500.000	MTB
11.10.94	WN	500.000	MTB
12.10.94	MDN	200.000	MTB
12.10.94	MDN	500.000	MTB
13.10.94	MDN	500.000	MTB
14.10.94	MDN	500.000	MTB
17.10.94	S Identif.	9.263,53	Citi.
21.10.94	S Identif.	848.481,07	Citi.
25.10.94	MDN	323.837,10	MTB
25.10.94	MDN/Fowley, R.	500.000	MTB
26.10.94	H y H	721.161,28	Citi.
31.10.94	MDN	100.000	MTB
31.10.94	MDN	350.000	MTB
31.10.94	MDN	500.000	MTB
	Total	***8.175.855,70***	

Noviembre de 1994

1. Las compras de oro efectuadas durante el mes según los boletos respectivos son:

04.11.94	Velox	124.450	10 kg.
07.11.94	Baires	349.843,20	28 kg.
07.11.94	Baires	99.955,20	8 kg.
28.11.94	Baires	6.242	0,5 kg.

Total	***580.490,40***	***46,50 kg.***

2. A Fs. 78 y 83 del Libro IVA Compras se registran estas operaciones, sin embargo en la transcripción hecha en el As. 1 Fs. 296 del Diario, ***no*** se registra la compra efectuada en VELOX.

3. Según comprobantes del 08.11.94 se produce una venta de 10 kg. De oro a BAIRES por $ 123.450 cuya contabilización no pudo ser ubicada.

4. En As. 14 Fs. 299 del Diario se registran los pagos hechos a BAIRES por las operaciones mencionadas en 1 por $ 456.040,40

5. Los servicios adquiridos del exterior se registran a Fs. 76/78 del Libro IVA Compras Fs. 296 As. 1 del Diario según el siguiente detalle:

Setiembre	**SWM**	**25.826,11**
Setiembre	BSS	3.158,04
Setiembre	BSS	3.150
Setiembre	BSS	3.150
Setiembre	BSS	3.254,49
Setiembre	BSS	3.150
Setiembre	BSS	3.150
Setiembre	BSS	3.150
Octubre	**SWM**	**16.552,16**
Octubre	SWM	16.235,89
Octubre	BSS	3.150
Octubre	BSS	3.150
Octubre	BSS	3.869,67
Octubre	BSS	3.150
04.11.94	SWM	11.032,11
Total		***105.155,47***

6. A Fs. 299 As. 14 del Diario se contabilizan pagos a AMM por $ 19.074; BSS por $ 22.162,53 y a SWM por $ 36.858,22 lo que totaliza $ 78.094,75

   La revisión de las transferencias efectuadas por Banco Baires, permite detallar las siguientes operaciones:

11.11.94 AMM	2.000	MTB	Pto. Rico
15.11.94 BSS	15.750	MTB	Shawmut
28.11.94 AMM	8.133	MTB	Pto. Rico
22.11.94 BSS	6.412,53	MTB	Shawmut
24.11.94 BSS	36.858,22	MTB	Bank of N Y
24.11.94 AMM	8.941	MTB	Pto. Rico
Total	***78.094,75***		

7. En As. 6 Fs. 297 del Diario se contabilizan ingresos por Reintegro de exportaciones por $ 1.410.111,54 y en As. 29

Fs.232 del Diario se registra en la Cta. Cte. del Banco Quilmes la cesión de Crédito Fiscal por $ 1.515.735,82

8. En As. 10 Fs. 300 del Diario se registra un préstamo del Quilmes por $ 100.000

9. Las Ventas efectuadas al exterior se contabilizan a Fs. 6 a 10 del Libro IV Compras y en As. 2 296/7 y del Diario según el siguiente detalle:

01.11.94	MDN	768.848,50
01.11.94	MDN	769.016,25
01.11.94	H y H	851.585,4
01.11.94	WN	313.090
03.11.94	H y H	666.226,26
03.11.94	H y H	654.350,64
03.11.94	H y H	851.554,20
07.11.94	H y H	851.562
09.11.94	H y H	313.090
09.11.94	WN	851.585,40
11.11.94	H y H	851.491,80
15.11.94	AMM	4.250
15.11.94	H y H	851.491,80
18.11.94	WN	313.090
18.11.94	H y H	851.490,80
23.11.94	H y H	752.641,80
24.11.94	H y H	752.461,80
29.11.94	H y H	752.461,80
29.11.94	H y H	301.056,72
29.11.94	WN	312.788,14
30.11.94	H y H	312.799,32
Total		***12.947.292,63***

10- En As. 7 Fs. 298/299 del Diario se registran transferencias recibidas del exterior por $ 5.525.000 de acuerdo al siguiente detalle: MDN $ 3.725.000; Fowley, R. $ 1.400.000.
Las boletas de operaciones de BAIRES registran las siguientes transferencias recibidas:

07.11.94	MDN	50.000	MTB
07.11.94	MDN	400.000	MTB
08.11.94	MDN	300.000	MTB
09.11.94	MDN	400.000	MTB
10.11.94	MDN	235.000	MTB
11.11.94	MDN	780.000	MTB
16.11.94	MDN	350.000	MTB
17.11.94	MDN	530.000	MTB
24.11.94	MDN	500.000	MTB
28.11.94	MDN	580.000	MTB
	Total	***4.125.000***	

Diciembre de 1994

1. Las compras de oro del período fueron:

07.12.94	Baires	1.223	0,100 kg.
07.12.94	Baires	610	0,050 kg.
20.12.94	Baires	12.374	1 kg.
	Total	***14.207***	***1,150 kg.***

2. Estas operaciones se registraron a Fs. 88 y 91 del Libro IVA Compras y en As. 1 Fs. 305/6 del Diario.

3. En As. 11 Fs. 308 del Diario se contabiliza el pago a BAIRES por $ 14.207.

4. Los Servicios que se registran en el período surgen de Fs. 85 a 89 del Libro IVA Compras en As. 1 Fs. 205/6 del Diario:

Julio	SWM	46.487,47	
Julio	SWM	11.851,70	
Setiembre	SWM	25.183,69	
Setiembre	SWM	33.134,75	
Octubre	SWM	23.278,34	
Octubre	SWM	56.497,90	
Octubre	SWM	32.409,08	
Octubre	SWM	20.802,07	
Octubre	BSS	3.150	
Octubre	SWM	30.785,42	
Octubre	BSS	3.150	
Octubre	SWM	27.495,26	
Noviembre	BSS	3.896,67	
Noviembre	BSS	4.247,37	
Noviembre	BSS	4.223,99	
Noviembre	BSS	4.231,78	
Noviembre	BSS	4.216,20	
Noviembre	BSS	4.223,99	
Noviembre	SWM	120.597,08	
Noviembre	SWM	117.691,73	
Noviembre	SWM	49.941,67	
Noviembre	BSS	3.150	
Noviembre	BSS	4.200	
07.12.94	BSS	4.138,26	
07.12.94	BSS	4.138,26	
07.12.94	BSS	4.138,26	
07.12.94	BSS	4.138,26	
07.12.94	BSS	4.231,75	
14.12.94	BSS	4.138,26	
14.12.94	BSS	3.896,67	
14.12.94	BSS	4.138,26	
14.12.94	BSS	4.138,26	
Total		***671.942,40***	

5. En As. 11 Fs. 308 del Diario se contabilizan pagos a SWM por $ 140.062,96 y a BSS por $ 44.686, coincidentes con los boletos de BIRES que se detallan a continuación:

05.12.94	BSS	13.346,67	MTB	Shawmut

05.12.94	SWM	32.788,05	MTB	Bank of N Y
05.12.94	SWM	55.687,42	MTB	Bank of N Y
14.12.94	BSS	31.340	MTB	Shawmut
14.12.94	SWM	20.802,07	MTB	Bank of N Y
19.12.94	SWM	30.785,42	MTB	Bank of N Y
	Total	***184.749,63***		

6. En As. 3 Fs. 307 del Diario se registran ingresos en la Cta. Cte. del Quilmes por $ 1.597.718,73 por cesión de Crédito Fiscal y a Fs. 307 As. 6 ingresos por $ 1.336.739,95 por Reintegros de exportaciones.

   A su vez en As. 18 Fs. 309 se contabiliza otra cesión de Crédito Fiscal por $ 1.757.000 que ingresan a la Cta. Cte. del Banco Quilmes.

7. Con referencia a préstamos, el As. 17 Fs. 309 registra un Préstamo del Banco Francés por $ 834.317, cancelándose $ 134.317 según refleja el As. 16 Fs. 309.

8. En As. 39 Fs. 314 del Diario se realiza un Ajuste ingresando en la Cta. Cte. de BAIRES dos cobranzas de MDN por $ 447.297,50 y $ 1.087.297,50

   Por otra parte en As. 191 Fs. 333 se realiza otro ajuste que da cuenta de una cobranza del exterior de H y H por $ 1.320.576,90.

9. A Fs. 11 a 14 del Libro IVA Compras y As. 2 Fs. 307 del Diario se contabilizan las siguientes ventas al exterior:

01.12.94	H y H	752.641,80
01.12.94	H y H	752.641,80
06.12.94	H y H	752.641,80
06.12.94	H y H	752.641,80
05.12.94	MTB	6.430,43
12.12.94	MTB	250.880,60
12.12.94	WN	520.929,72
13.12.94	WN	520.773,20
19.12.94	MTB	501.761,20
21.12.94	MTB	1.254.403
21.12.94	MTB	1.254.403
21.12.94	MTB	1.003.522,40
22.12.94	WN	416.607,38
Total		***8.740.278,13***

10. En As. 7 Fs. 308 del Diario se registran cobranzas del exterior de H y H $ 450.000 y de MDN $ 4.869.733.

11. De la compulsa de los boletos de Banco Baires surgen las siguientes transferencias recibidas del exterior:

02.12.94	Sin Identif.	309.168	MTB
09.12.94	MDN	500.000	MTB
09.12.94	MDN	500.000	MTB

12.12.94	MDN	350.000	MTB
12.12.94	MDN	500.000	MTB
14.12.94	MDN	406.770	MTB
15.12.94	MDN	767.297,50	MTB
16.12.94	MDN	269.200	MTB
16.12.94	MDN	500.000	MTB
16.12.94	MDN	767.297,50	MTB
20.12.94	MDN	447.297,50	MTB
20.12.94	MDN	1.087.297,50	MTB
20.12.94	H y H	450.000	MTB
Total		***6.854.328***	

Otras consideraciones

Al verificar el stock final de Materia Prima-ORO que informa la empresa en su Balance al 31.12.94 se observa que la existencia final es de $ 58.339,26 según As. 217 Cierre Patrimonial Fs. 341 del Diario.

Este valor surgiría según los Papeles de trabajo de un stock final de 6,29626 Kg de ORO valuadas a $ 9.265,70 el Kg (según carpeta “Prueba Secuestrada en Casa Piana Libertad 195 (fs. 102 y 103) Carpeta V en Fs. 183 Auditoría” a Fs. 42).

Es decir que , según la misma hoja de trabajo, el Costo de Venta de Oro del ejercicio fue de $ 68.404.427,74 corroborado según As. 216 a Fs. 339 del Diario.

Teniendo en cuenta que las ventas por Exportaciones de Medallas de Oro fueron de $ 71.002.734,97 (a Fs. 150 de la Carpeta de Prueba mencionada y en As.216 a Fs. 338 del Diario) la utilidad del ejercicio 1994 que se obtuvo por la venta de las medallas de oro al exterior fue de $ 2.598.307,23 lo que representa una utilidad del 3,80 % sobre el costo.

Con lo cual se evidencia que la verdadera utilidad de estas operaciones dependía de la obtención de los incentivos fiscales (reembolsos y reintegros).

RESUMEN AÑO 1994

A modo de resumen de lo hasta aquí expuesto, señalamos que:

1-Las COMPRAS DE ORO registradas según la Contabilidad de la empresa alcanzaron 4531 Kg por un total de $ 56.707.905,18
2-Los PAGOS efectuados por dichas Compras de Oro según la Contabilidad fueron de $ 56.642.531,68.
3-Sin embargo del análisis de los diversos comprobantes respaldatorios las COMPRAS DE ORO efectivamente realizadas a los distintos proveedores fueron de 4678,65 Kg. por un total de $ 58.570.318,-.

Por otra parte se verificaron VENTAS DE ORO de CASA PIANA a BAIRES no registrados contablemente por 160 Kg. por un monto de $2.018.040.
4-Las COMPRAS Y VENTAS DE ORO señaladas en 2 y 3 se cancelaron al momento de efectuarse.
5-Las EXPORTACIONES que se verifican contablemente , neto de ajustes y deducciones, ascendieron a $ 157.051.956,46.
6-Dichas exportaciones generaron según la CONTABILIDAD $ 128.321.263,59 en concepto de COBRANZAS del exterior.

7-Según las constancias documentales que pudieron corroborarse las COBRANZAS del exterior ascendieron a $ 110.803.030,94. El detalle de las mismas se acompaña en ANEXO 1 al responder los PUNTOS DE PERICIA PROPUESTOS POR LA FISCALIA.
8-Toda la operatoria descripta significó la obtención de SERVICIOS DE MARKETING Y SEGURIDAD que según la CONTABILIDAD representó $ 10.908.609,67 (según el libro DIARIO de la empresa), pero que difiere con lo registrado en el libro IVA-Compras que señala $ 10.892.604,86
9-Los servicios contratados con el exterior significaron TRANSFERENCIAS al exterior según la CONTABILIDAD de la empresa por $ 10.858.293,67.
10-Las TRANSFERENCIAS efectuadas hacia el exterior que pudieron verificarse con la documentación de respaldo ascendieron a $ 13.581.794,61, su detalle se acompaña en ANEXO 2.
11-Las demás fuentes de INGRESO DE FONDOS que utilizó la empresa para, entre otros motivos, financiar la compra de ORO fueron según la CONTABILIDAD:

a) Reintegros de exportaciones	$ 19.750.293,15
b) Cesión de Crédito Fiscal	$ 14.857.548,78
c) Aporte de Capital	$ 18.200,00
d) Préstamos recibidos	$ 11.133.357,00

Año 1995

Las últimas anotaciones realizadas por la empresa en el libro Diario corren a fs. 343 y corresponden al ejercicio 1994.
Por lo tanto solo pudo compulsarse los libros IVA-Ventas e IVA-Compras que arrojaron los siguientes importes:

Enero de 1995

1- A fs. 94 a 99 se registran Servicios del exterior por $ 297.819

Fecha	Empresa	Monto
Septiembre	AMM	20.790,00
Noviembre	AMM	19.029,00
31.12.94	KAROMAT	225.000,00
03.01.95	MTB	17.000,00
23.01.95	MTB	16.000,00
		297.819,00

2- De la revisión de las transferencias enviadas al exterior surgen los siguientes pagos:

Fecha	Monto	Benef.	Vía	Destino final
04/01/95	15.720,65	BSS	M.T.B.	Shawmut Bank Hardford
27/01/95	17.000,00	M.T.B.	M.T.B.	MTB New York
27/01/95	20.691,30	BSS	M.T.B.	Shawmut Bank Hardford
	53.411,95			

3- A fs 16 y 17 del Libro IVA-Ventas se vuelcan exportaciones por $ 14.843.442,13

Fecha	Empresa	Monto
03.01.95	WN	312.503,05
03.01.95	WN	312.503,05
06.01.95	MTB	1.003.522,40

10.01.95	MTB	1.003.522,40
10.01.95	MTB	1.003.522,40
16.01.95	WN	791.633,40
16.01.95	WN	854.139,60
18.01.95	MDN	624.302,25
18.01.95	MTB	752.641,80
23.01.95	WN	416.875,70
23.01.95	WN	437.487,50
25.01.95	MDN	768.991,50
26.01.95	MTB	1.003.522,40
26.01.95	MTB	1.003.522,40
26.01.95	MDN	768.906,25
26.01.95	MDN	622.499,63
26.01.95	MDN	768.892,50
27.01.95	MDN	622.052,75
27.01.95	MDN	768.878,75
27.01.95	MTB	1.003.522,40
		14.843.442,13

4- Los comprobantes de BAIRES analizados señalan que las transferencias recibidas del exterior fueron de:

Fecha	**Ordenante**	**Vía**	**Monto**
06/01/95	H Y H	M.T.B.	159.350,22
06/01/95	H Y H	M.T.B.	251.577,60
10/01/95	H Y H	M.T.B.	600.000,00
18/01/95	AMM	M.T.B.	6.500,00
18/01/95	MDN	M.T.B.	469.800,00
20/01/95	MDN	M.T.B.	500.000,00
20/01/95	MDN	M.T.B.	569.800,00
24/01/95	MDN	M.T.B.	338.458,00
24/01/95	MDN	M.T.B.	431.342,00
25/01/95	MDN	M.T.B.	469.800,00
26/01/95	MDN	M.T.B.	300.000,00
26/01/95	MDN	M.T.B.	769.800,00
30/01/95	MDN	M.T.B.	100.000,00
30/01/95	MDN	M.T.B.	769.800,00
31/01/95	MDN	M.T.B.	669.800,00
			6.406.027,82

Febrero de 1995

1- A fs. 102 a 107 del libro IVA-Compras se contabilizaron los siguientes Servicios del exterior:

Fecha	**Empresa**	**Monto**
Diciembre	BSS	4.138,26
Diciembre	BSS	4.138,26
Diciembre	BSS	4.138,26
Diciembre	BSS	3.896,67
Enero	BSS	6.897,11

Enero	BSS	6.897,11
Enero	BSS	3.896,67
Enero	BSS	5.517,69
Enero	BSS	5.517,69
Enero	BSS	5.517,69
Enero	BSS	5.517,69
06.02.95	MTB	16.014,00
09.02.95	BSS	5.517,69
09.02.95	BSS	5.517,69
15.02.95	BSS	3.896,67
		87.019,15

2- Las transferencias enviadas al exterior ascienden a:

Fecha	**Monto**	**Benef.**	**Vía**	**Destino final**
08/02/95	80.927,00	SWM	M.T.B.	Bank of New York
08/02/95	117.691,73	SWM	M.T.B.	Bank of New York
				Shawmut Bank
22/02/95	8.034,93	BSS	M.T.B.	Hardford
22/02/95	22.014,00	M.T.B.	M.T.B.	MTB New York
22/02/95	67.165,34	SWM	M.T.B.	Bank of New York
	295.833,00			

3- A fs 18 del Libro IVA-Ventas se contabilizan exportaciones por $ 9.273.019,78

Fecha	**Empresa**	**Monto**
02.02.95	MDN	680.366,50
03.02.95	MTB	254.397,00
06.02.95	WN	624.894,30
06.02.95	WN	833.583,70
06.02.95	WN	833.471,90
08.02.95	MDN	768.892,50
09.02.95	MTB	57.823,00
14.02.95	WN	831.984,96
15.02.95	MTB	1.003.600,40
16.02.95	MTB	1.003.600,40
21.02.95	MTB	1.003.600,40
21.02.95	WN	624.100,52
24.02.95	MTB	752.704,20
		9.273.019,78

4- Las transferencias recibidas del exterior según los comprobantes fueron de:

Fecha	**Ordenante**	**Vía**	**Monto**
06/02/95	MDN	M.T.B.	369.800,00
06/02/95	MDN	M.T.B.	400.000,00
08/02/95	MDN	M.T.B.	568.848,50
09/02/95	MDN	Citibank N.Y.	200.000,00
15/02/95	MDN	M.T.B.	468.848,50
16/02/95	MDN	M.T.B.	300.000,00

17/02/95	MDN	M.T.B.	569.800,00
23/02/95	MDN	M.T.B.	200.000,00
23/02/95	MDN	M.T.B.	200.000,00
23/02/95	MDN	M.T.B.	269.800,00
24/02/95	MDN	M.T.B.	50.000,00
24/02/95	MDN	M.T.B.	200.000,00
24/02/95	MDN	M.T.B.	300.000,00
27/02/95	MDN	M.T.B.	519.800,00
			4.616.897,00

Marzo de 1995

1- De la compulsa de los boletos de BAIRES surge que se efectuaron pagos al exterior por $ 57.907., 82.

Fecha	Monto	Benef.	Vía	Destino final
02/03/95	11.107,82	SWM	M.T.B.	Bank of New York
03/03/95	46.800,00	SWM	M.T.B.	Bank of New York
	57.907,82			

2- A fs 20 y 21 del Libro IVA-Ventas se vuelcan las siguientes exportaciones:

Fecha	Empresa	Monto
03.03.95	WN	832.309,18
.03.95	WN	832.465,70
03.03.95	WN	416.260,80
03.03.95	WN	416.316,70
13.03.95	WN	832.823,46
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	780.467,50
14.03.95	MTB	752.641,80
14.03.95	MTB	752.641,80
14.03.95	MTB	1.003.522,40
14.03.95	MTB	1.003.522,40
14.03.95	MTB	1.003.522,40
14.03.95	MTB	1.003.522,40
14.03.95	MTB	1.003.522,40
14.03.95	MTB	1.003.522,40
15.03.95	WN	832.521,60
20.03.95	WN	686.785,60
23.03.95	WN	707.728,33

	23.229.706,87

3- Las transferencias recibidas del exterior según los comprobantes fueron de:

Fecha	**Ordenante**	**Vía**	**Monto**
01/03/95	MDN	M.T.B.	469.800,00
03/03/95	S/identificar	M.T.B.	269.800,00
13/03/95	MDN	M.T.B.	654.330,00
14/03/95	MDN	M.T.B.	699.048,50
15/03/95	WN	M.T.B.	413.090,00
15/03/95	WN	M.T.B.	526.902,98
20/03/95	H Y H	M.T.B.	2.335.850,00
21/03/95	H Y H	M.T.B.	787.698,40
21/03/95	H Y H	M.T.B.	2.554.691,60
22/03/95	H Y H	M.T.B.	3.406.071,00
23/03/95	H Y H	M.T.B.	2.558.982,00
24/03/95	WN	M.T.B.	313.090,00
			14.989.354,48

CONCLUSIONES FINALES

El relevamiento efectuado durante el período 1.1.93 al 31.3.95 sobre el origen de los fondos utilizados por CASA PIANA SA para adquirir el ORO nos permite concluir que :

1- De acuerdo a la documental observada CASA PIANA SA compra 6.612,62 Kg de ORO buena entrega a diversos Proveedores (mayoritariamente BAIRES) por un total de $ 81.767.806,05 pagados al momento de efectuar las operaciones.

2- Efectúa ventas al exterior por diversos productos manufacturados por un total de $ 243.895.786,76

3- Por dichas exportaciones recibe Transferencias del exterior por $ 157.070.326,32.

4- A su vez contrata diversos Servicios con empresas del exterior (Marketing-Seguridad) por $ 12.105.131,24.

5- Las transferencias que envía al exterior en dicho periodo ascienden a $ 17.893.201,07.

6- Por otra parte obtiene $ 3.384.872,11 por Aportes de Capital de los cuales $ 3.000.000. - provienen del exterior (KAROMAT) y están incluidos en el monto de las transferencias enumeradas en 3 y $ 384.872,11 de accionistas locales

7- A su vez recibe $ 22.771.004,27 por Reintegros de exportaciones y $ 14.857.548,78 por el producido de la Cesión de Créditos Fiscales.

8- El monto de los Préstamos obtenidos es de $ 18.307.527,91.

9- El detalle enumerado es a nuestro criterio, la fuente de ingresos de la cual se nutre la empresa para concretar las operaciones en cuestión.

II PUNTOS DE PERICIA PROPUESTOS POR LA FISCALIA

II.1 Fuente contable y documental

Se señala que para efectuar las diferentes planillas que dan respuesta a lo solicitado por el Sr.Fiscal y que en Anexos se acompañan, se compulsaron:

a) Libros Contables del Banco Baires SA cuyo detalle fuera explicitado en I.1
b) Boletos de operaciones emitidos por la entidad
c) Listado de operaciones obtenidos del sistema del Banco Baires
d) Biblioratos con notas y extractos de cuenta entre la entidad y sus Corresponsales identificados como 1 a 36

II.2.-**Limitaciones al alcance**

Con referencia a la solicitud de indicar la " utilidad remanente para el Bco.Baires " expresada en los puntos 1 y 2 del cuestionario propuesto o bien"... ganancia que ha obtenido el Banco Baires con este tipo de operaciones", expresada en el punto 3 mencionamos que, para poder obtener la utilidad remanente para el Banco Baires que cada operación genera, debería conocerse todas las compras y/o ventas de cambio efectuadas ese día y promediarlas para obtener la Posición de cambios de la entidad

Los boletos de operaciones muestran solamente a que tipo de cambio se efectuó una operación determinada y si hubo o no un gasto para su efectivización, pero no reflejan la ganancia que esa operación generó para la entidad.

Por lo tanto, la columna que hemos identificado como **Diferencia** no refleja exactamente la utilidad obtenida por el Banco.

III.3.-**Desarrollo de la tarea**

Con referencia al punto 1 propuesto por el Sr.Fiscal.- que textualmente dice:

Fs. 15310/11: El señor Fiscal ha considerado oportuno "que V.S. requiera precisión sobre los siguientes puntos:

1) Transferencias originadas en el exterior que tengan como beneficiario a personas físicas y jurídicas vinculadas con el Grupo Piana. Estas operaciones deberían sistematizarse en diferentes planillas por 1. fecha, 2. montos, 3. persona física o jurídica que ordena la transferencia, 4. cuenta y entidad bancaria en que se origina la transferencia, 5. banco corresponsal, 6. persona física o jurídica beneficiaria de la transferencia, 7. cuenta bancaria en que la misma se deposita o modo en que se percibe, 8. moneda utilizada, 9. utilidad remanente para el Banco Baires.

En Anexo 1 se detalla el total de Transferencias originadas en el exterior cuyo monto ascendió a $ 157.070.326,32 correpondiendo las mismas a operaciones de Casa Piana SA y las concretas por personas vinculadas $ 3.241.531,19

Con referencia al punto 2 propuesto por el Sr.Fiscal.- que textualmente dice:

2) Transferencias hacia el exterior efectuadas por personas físicas y jurídicas vinculadas con el Grupo Piana. Estas operaciones deberían sistematizarse en diferentes planillas por 1. fecha, 2. montos, 3. persona física o jurídica que ordena la transferencia, 4. origen formal de los fondos – débitos en cuenta, órdenes de pago o efectivo- 5. banco corresponsal, 6. beneficiario de la transferencia, 7. banco en que se opera el pago, 8. cuenta bancaria en la que se deposita la transferencia o modo en que se eroga, 9. moneda utilizada, 10. utilidad remanente para el Banco Baires."

2.- En Anexo 2 se detalla el total de Transferencias enviadas al exterior cuyo monto ascendió a $ 17.893.201,07 efectivizadas por Casa Piana SA y de $ 17.253.677,00 por las empresas vinculadas

Con referencia al punto 3 propuesto por el Sr.Fiscal.- que textualmente dice:

3) Operaciones de cambio de moneda efectuadas por personas físicas y jurídicas vinculadas con el Grupo Piana. Deberán aquí detallarse los cambios de moneda efectuados (que incluyen principalmente un gran volumen de cambio de dólares en pesos y viceversa), indicando la fecha de la operación y los montos. A su vez sería de vital importancia contar con la ganancia que ha obtenido el Banco Baires con este tipo de operaciones."

En anexo 3 se analizan las Operaciones de cambio cuyo producido ascendió a $ 127.593,04

Con referencia al punto 4 propuesto por el Sr.Fiscal.- que textualmente dice:

4) Efectivo entregado y percibido por personas físicas y jurídicas vinculadas con Grupo Piana. Deberá detallarse aquí: 1. el dinero entregado por el Banco Baires a raíz de las transferencias efectuadas desde el extranjero a su favor, 2. el dinero entregado por estas personas al Banco Baires para que éste transfiera fondos al exterior. y 3. el dinero entregado por estas personas para adquirir oro. De estas operaciones deberá establecerse el saldo a favor del Grupo Piana, esto es, el efectivo supuestamente retirado como fruto de todo este tipo de operaciones."

En Anexo 4 se detalla el dinero efectivo entregado y percibido como consecuencia de las transferencias realizadas y adquisiciones de oro, como así también el saldo a favor de Casa Piana supuestamente retirado como fruto de dichas operaciones

Con referencia al punto 5 propuesto por el Sr.Fiscal.- que textualmente dice:

5) Oro vendido por el Banco Baires. Estas operaciones deberán sistematizarse según la identidad del comprador y contener: 1. fecha, 2. montos, 3. cantidad de oro vendida, 4 modo de pago."

En Anexo 5 se sistematizan las ventas de Oro efectuadas por el Baires.a Casa Piana S.A., como así también al resto de compradores del metal.

Con referencia al punto 6 propuesto por el Sr.Fiscal.- que textualmente dice:

6) Oro importado por el Banco Baires. Esta sistematización deberá contener: 1. entidad que emite el oro de buena entrega, 2. fecha de la importación, 3. monto, 4. cantidad de oro, 5 plaza y entidad que remite el oro, 6 plaza de última procedencia, 7. sistema de pago del Banco –transferencia- 8. banco corresponsal interviniente, 9. banco y plaza en la cual se abona la transferencia, 10. cuenta en la que se deposita o medio de pago."

En Anexo 6 se detallan las operaciones de IMPORTACIONES de Oro efectuadas por el Baires .
Vale aclarar que la planilla correspondiente ha sido confeccionada con información surgida de varias fuentes documentales diferentes, según se indica en la columna respectiva, a saber:

a) Libros contables de la entidad
b) Boletas de Transacciones de Metales Preciosos emitidas por el Credit Suisse de Zurich (Prueba identificada como "Secuestrada Bco.Baires San Martín 211 y 229 Acta de All.a fs.2397/8 Caja C Carpeta No 1 a fs.272)
c) Listado de operaciones de compra-venta de Oro emitidos por el sistema del Baires
d) Facturas Proforma emitidas por Credit Suisse Zurich (Prueba Carpeta 1 a fs.430 Caja 1 Acta a fs.2397/8)

Luego se incorpora otra planilla que da cuenta de Compras de Oro realizadas por la entidad en el mercado local.

Con referencia al punto 7 propuesto por el Sr.Fiscal.- que textualmente dice:

7) Operaciones de las cuentas corresponsales del Banco Baires. En este punto deberán los señores Peritos indicar las transferencias dispuestas por el Banco Baires entre las distintas cuentas que poseían en los Bancos Corresponsales. Deberá indicarse: 1. bancos corresponsales, 2. cantidad y número de las cuentas, 3. transferencias, 4. fechas de las transferencias, 5. montos, 6. saldos de las cuentas conforme las operaciones que habrán de detallar."

En anexo 7 A se detallan las operaciones cursadas entre el Baires y sus Corresponsales aclarándose que:
7.1. "El muestreo" al cual V.S. hizo lugar a Fs. 15868, se efectuó sobre todas las operaciones mayores o iguales a $150.000, incluyendo el período 1.11.93 al 28.02.95 y sobre la totalidad de los Corresponsales.
7.2. En la columna **OBSERVACIONES** se indica cual es el tipo de operación entre cuentas de corresponsalía a la cual corresponde la transferencia, es decir Préstamos Interfinancieros (Com. 1820); Exportaciones de Billetes de distinta moneda; Exportación de billetes deteriorados; operaciones cubiertas con recursos de la propia Entidad (Recursos Propios); Importaciones de oro; operaciones de pase de fondos entre diferentes corresponsales o de Cobertura de cuentas.
Por otra parte en Anexo 7 B se indica el saldo de las cuentas por cada uno de los Corresponsales, como así también el Número que posee cada cuenta analizada.

Con referencia al punto 8 propuesto por el Sr.Fiscal.- que textualmente dice:

8) Remisión física de efectivo. En este punto se deberá detallar el dinero en efectivo que el Banco Baires remitiera al exterior por encontrarse supuestamente deteriorado. Deberá indicarse: 1. montos y moneda, 2. banco al que se remitiera, 3. destino de esos fondos, 4 empresa encargada del transporte."

En anexo 8 se detalla el dinero remitido al exterior por encontrarse, supuestamente deteriorado.
Sobre el particular dejamos aclarado que de la documentación compulsada no surge cual es el destino dado a esos billetes como tampoco cual era la empresa encargada del transporte.
Sin embargo de los elementos aportados por el Departamento de Justicia de EEUU referente a extractos de cuenta del MTB, pudimos detectar algunas operaciones de donde surgiría la empresa encargada del trasporte:

Fecha	Monto	Tipo de operación	Transportista	Fs. extracto MTB
3-3-94	DM 500.000,00	Exportación de Billetes	Prosegur Inc.	212.242
3-3-94	U$S 200.000,00	Exportación de Billetes	Prosegur Inc.	212.243
25-8-94	DM 280.000,00	Exportación de Billetes	Prosegur Inc.	210.313
25-8-94	U$S 158.289,00	Billetes deteriorados	Prosegur Inc.	210.313
25-8-94	U$S 28.130,00	Billetes deteriorados	Prosegur Inc.	210.313
14-12-94	U$S200.000,00	Billetes deteriorados	Brambles Inc.	211.806
14-12-94	DM 400.000,00	Exportación de Billetes	Prosegur Inc.	211.929

10-2-95	U$S 235.000,00	Exportación de Billetes	Prosegur Inc.	211.427

III.PUNTO DE PERICIA PROPUESTO POR B.C.R.A.

A fs.15559 V.S.da conformidad al punto de pericia propuesto por el personal experto del B.C.R.A. y textualmente expresa:

> //Fs. 15559: Buenos Aires, 11 de abril de 2001. ... declárense pertinentes a los efectos de la realización del peritaje ordenado en autos, la totalidad de los puntos periciales propuestos por el Sr. Agente Fiscal a fs. 15310/11 de los presentes actuados... y rechácense aquellos puntos periciales propuestos por la defensa. Asimismo, deberá incorporarse al estudio ordenado el punto de pericia sugerido por los expertos del BCRA debiendo determinar el personal idóneo interviniente si los movimientos registrados en las contabilidades del Grupo Piana y Banco Baires se condicen con la forma y realidad con la que fueron concretados los hechos relacionados con el origen de los fondos para adquirir el oro, vinculados a supuestas acreditaciones formales de transferencias por exportaciones, debiendo efectuarse el mismo análisis con relación a los gastos de Casa Piana para la manufactura del oro exportado. Fdo: Dr. Jorge L. Ballestero. Juez Federal."

1.- Con relación a **Casa Piana S.A.** en base a toda la descripción efectuada en I.4.-podemos afirmar que la contabilización de las operaciones no siempre se condice con la forma y realidad con la que fueron concretados los hechos , por cuanto se verificaron

a) falta de registración de operaciones
b) posible "armado" de saldos mediante asientos de ajuste no justificados
c) registración de operaciones en períodos posteriores a los realmente sucedidos
d) diferencias entre libros Subdiarios y Diario

2.- Con relación a **Bco.Baires S.A.,** las operaciones son correctamente registradas en su contabilidad, sin embargo se han observado algunas transferencias recibidas del exterior para Casa Piana S.A. cuyo pago se efectivizaba en el país pero , la acreditación de los fondos en la cuenta del corresponsal **M.T.B. Bank** que,supuestamente daba lugar a esa remisión de fondos, operaba en fecha posterior.

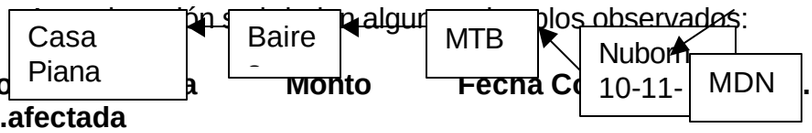
A modo de ejemplo señalamos:

Fecha Cobro Baires	**Monto**	**Fecha Extracto MTB**
29.4.94	300.000	2.5.94
11.5.94	350.000	17.5.94
11.5.94	450.000	17.5.94
20.5.94	700.000	27.5.94
28.6.94	150.000	5.7.94
28.6.94	500.000	5.7.94
29.6.94	300.000	5.7.94
30.6.94	235.168	5.7.94
7.7.94	300.000	12.7.94
7.7.94	100.000	12.7.94
8.7.94	120.000	12.7.94
8.7.94	500.000	12.7.94

Este anticipo de fondos efectuado por Bco.Baires S.A. a Casa Piana S.A.fue corroborado en el análisis de los extractos del M.T.B.enviados por el Departamento de Justicia de E.E.U.U.según se explicita a continuación:

En la foja identificada como 210186 se observa que en la Cta.62539 que la empresa Nuborn Inc. poseía en el MTB se debita, el 10.11.94 la suma de u$s 400.000 que , por orden de MDN ,se depositan en la cuenta de Bco.Baires a favor de . Casa Piana SA .Pues bien, esta operación **ya se había cobrado** el 9.11.94 mediante boleto No.116.026.

El análisis de otras operaciones permite afirmar las mismas observaciones y agregar que los fondos que Casa Piana S.A.ya se había cobrado en el país y que se acreditaban con fecha posterior en el MTB, provenían de una cuenta intermedia a nombre de Nuborn Inc. por ejemplo:



No fo a		**Monto**	**Fecha Co .**		
Fact.afectada					
217891	4.1.95	450.000	29.12.94	HyH	518
217897	9.1.95	159.350,22	6.1.95	HyH	518
217897	9.1.95	251.577,60	6.1.95	HyH	535
217906	20.1.95	6.500	18.1.95	AMM	
217907	20.1.95	469.800	20.1.95	MDN	502
217915	27.1.95	1.069.800	26.1.95	MDN	514
217.922	2.2.95	669.800	31.1.95	MDN	517
217936	21.2.95	468.848,50	15.2.95	MDN	526
217942	24.2.95	569.800	17.2.95	MDN	519
217944	28.2.95	669.800	23.2.95	MDN	519/520
217945	1.3.95	550.000	23.2.95	MDN	520/521
217947	2.3.95	519.800	27.2.95	MDN	521
217958	17.3.95	699.048,50	14.3.95	MDN	525
217959	20.3.95	526.902,98	15.3.95	WN	531/532
217960	21.3.95	413.090	15.3.95	WN	532/7

IV) Quiera V.S. tener en cuenta lo expuesto y proveer de conformidad, que

SERA JUSTICIA

Dr Omar N. Miliano Contador Público CPCET 103 F 98
Dr Luis M. Ghiglione Contador Público CPCET43 F 159

ORO VENDIDO POR EL BANCO BAIRES PERIODO 1993-1994

Nº		**Monto**	**Cantidad**	**Comprador**	**Modo de pago**
1		**460,400.00**	**40**	**Casa Eise SCA**	**Dólar Billetes**
2		**470,120.00**	**40**	**Casa Eise SCA**	**Dólar Billetes**
3		**430,022.00**	**35**	**Casa Eise SCA**	**Dólar Billetes**
4	**07-12-93**	**301,887.50**	**25**	**Casa Eise SCA**	**Dólar Billetes**
5	**21-01-94**	**314,400.00**	**25**	**Casa Eise SCA**	**Dólar Billetes**
6	**15-02-94**	**271,516.00**	**22**	**Casa Eise SCA**	**Dólar Billetes**

7	29-03-94	314,828.75	25	Casa Eise SCA	Dólar Billetes
8	20-04-94	330,727.80	26	Casa Eise SCA	Dólar Billetes
9	19-05-94	310,575.00	25	Casa Eise SCA	Dólar Billetes
10	30-05-94	314,725.00	25	Casa Eise SCA	Dólar Billetes
11	28-06-94	638,225.00	50	Casa Eise SCA	Dólar Billetes
12	25-07-94	755,124.00	60	Casa Eise SCA	Pesos Billetes
13	26-07-94	251,708.00	20	Casa Eise SCA	Pesos Billetes
14	08-08-94	984,732.00	80	Casa Eise SCA	Dólar Billetes
Total Casa Eise SCA		6,148,991.05	498		
15	16-08-94	12,350.00	1	Claudia Marshall	Dólar Billetes
Total Claudia Marshall		12,350.00	1		
16	04-10-94	76,398.00	6	Europlast SA	Dólar Billetes
17	05-10-94	63,650.00	5	Europlast SA	Dólar Billetes
18	13-10-94	62,800.00	5	Europlast SA	Dólar Billetes
19	13-10-94	62,850.00	5	Europlast SA	Dólar Billetes
20	17-10-94	63,025.00	5	Europlast SA	Dólar Billetes
21	18-10-94	63,025.00	5	Europlast SA	Dólar Billetes
22	19-10-94	63,350.00	5	Europlast SA	Dólar Billetes
23	20-10-94	63,325.00	5	Europlast SA	Pesos Billetes
24	21-10-94	76,050.00	6	Europlast SA	Pesos Billetes
25	24-10-94	75,780.00	6	Europlast SA	Pesos Billetes
26	25-10-94	100,960.00	14	Europlast SA	Pesos Billetes
27	26-10-94	101,000.00	8	Europlast SA	Pesos Billetes
28	27-10-94	75,636.00	6	Europlast SA	Pesos Billetes
29	03-10-94	51,200.00	4	Europlast SA //Jorge Hendel	Pesos Billetes
Total Europlast SA		999,049.00	85		
30	19-07-94	49,880.00	4	Italtur SA	Dólar Billetes
Total Italtur SA		49,880.00	4		
31	24-05-94	12,540.00	1	Joyas Ser SRL	Dólar Billetes
32	22-11-94	12,437.00	1	Joyas Ser SRL Cuit 30-6785343	Dólar Billetes
Total Joyas Ser SRL		24,977.00	2		
33	23-11-94	12,467.00	1	Julio Sergio Oliva	Dólar Billetes
Total Julio Sergio Oliva		12,467.00	1		
34	07-01-93	21,498.00	2	Casa Piana SA	Dólar Billetes
35	07-01-93	333,219.00	31	Casa Piana SA	Dólar Billetes
36	25-01-93	58,012.00	5	Casa Piana SA	Dólar Billetes
37	19-02-93	432,040.00	40	Casa Piana SA	Dólar Billetes
38	12-10-93	368,320.00	32	Casa Piana SA	Dólar Billetes
39	15-10-93	11,510.00	1	Casa Piana SA	Dólar Billetes
40	15-10-93	92,080.00	8	Casa Piana SA	Dólar Billetes
41	18-10-93	448,890.00	39	Casa Piana SA	Dólar Billetes
42	25-10-93	502,782.00	42	Casa Piana SA	Dólar Billetes
43	26-10-93	47,884.00	4	Casa Piana SA	Dólar Billetes
44	26-10-93	885,854.00	74	Casa Piana SA	Dólar Billetes
45	01-11-93	635,152.00	53	Casa Piana SA	Dólar Billetes
46	02-11-93	431,424.00	36	Casa Piana SA	Dólar Billetes

47	03-11-93	383,488.00	32	Casa Piana SA	Dólar Billetes
48	05-11-93	227,696.00	19	Casa Piana SA	Dólar Billetes
49	05-11-93	340,837.00	29	Casa Piana SA	Dólar Billetes
50	10-11-93	199,801.00	17	Casa Piana SA	Dólar Billetes
51	10-11-93	329,084.00	28	Casa Piana SA	Dólar Billetes
52	11-11-93	423,108.00	36	Casa Piana SA	Dólar Billetes
53	12-11-93	235,060.00	20	Casa Piana SA	Dólar Billetes
54	12-11-93	414,528.00	34	Casa Piana SA	Dólar Billetes
55	15-11-93	256,032.00	21	Casa Piana SA	Dólar Billetes
56	16-11-93	1,060,704.00	87	Casa Piana SA	Dólar Billetes
57	19-11-93	195,072.00	16	Casa Piana SA	Dólar Billetes
58	22-11-93	146,304.00	12	Casa Piana SA	Dólar Billetes
59	22-11-93	733,282.20	60	Casa Piana SA	Dólar Billetes
60	22-11-93	488,854.80	40	Casa Piana SA	Dólar Billetes
61	24-11-93	513,297.54	42	Casa Piana SA	Dólar Billetes
62	29-11-93	342,198.36	28	Casa Piana SA	Dólar Billetes
63	29-11-93	208,867.95	17	Casa Piana SA	Dólar Billetes
64	30-11-93	602,031.15	49	Casa Piana SA	Dólar Billetes
65	03-12-93	847,758.15	69	Casa Piana SA	Dólar Billetes
66	09-12-93	410,567.00	34	Casa Piana SA	Dólar Billetes
67	10-12-93	905,662.00	75	Casa Piana SA	Dólar Billetes
68	14-12-93	555,473.00	46	Casa Piana SA	Dólar Billetes
69	14-12-93	87,210.20	7	Casa Piana SA	Dólar Billetes
70	15-12-93	697,681.60	56	Casa Piana SA	Dólar Billetes
71	16-12-93	697,681.60	56	Casa Piana SA	Dólar Billetes
72	20-12-93	448,509.60	36	Casa Piana SA	Dólar Billetes
73	21-12-93	186,879.00	15	Casa Piana SA	Dólar Billetes
74	21-12-93	1,145,863.00	91	Casa Piana SA	Dólar Billetes
75	24-12-93	226,654.00	18	Casa Piana SA	Dólar Billetes
76	29-12-93	864,934.32	69	Casa Piana SA	Dólar Billetes
77	06-01-94	513,946.48	41	Casa Piana SA	Dólar Billetes
78	07-01-94	296,493.00	23	Casa Piana SA	Dólar Billetes
79	10-01-94	425,403.00	33	Casa Piana SA	Dólar Billetes
80	12-01-94	696,114.00	54	Casa Piana SA	Dólar Billetes
81	14-01-94	666,510.00	53	Casa Piana SA	Dólar Billetes
82	18-01-94	163,488.00	13	Casa Piana SA	Dólar Billetes
83	19-01-94	628,800.00	50	Casa Piana SA	Dólar Billetes
84	21-01-94	213,792.00	17	Casa Piana SA	Dólar Billetes
85	26-01-94	790,965.00	63	Casa Piana SA	Dólar Billetes
86	26-01-94	25,152.00	2	Casa Piana SA	Dólar Billetes
87	26-01-94	514755	41	Casa Piana SA	Dólar Billetes
88	28-01-94	564,975.00	45	Casa Piana SA	Dólar Billetes
89	02-02-94	389,205.00	31	Casa Piana SA	Transferencia Citibank N.Y
90	02-02-94	382,591.15	31	Casa Piana SA	Transferencia Citibank N.Y
91	02-02-94	296,199.60	24	Casa Piana SA	Transferencia Citibank N.Y
92	09-02-94	370,249.50	30	Casa Piana SA	Dólar Billetes

93	15-02-94	370,250.00	30	Casa Piana SA	Dólar Billetes
94	15-02-94	37,024.95	3	Casa Piana SA	Dólar Billetes
95	18-02-94	222,150.00	18	Casa Piana SA	Dólar Billetes
96	21-02-94	24,683.30	2	Casa Piana SA	Dólar Billetes
97	21-02-94	87,004.40	7	Casa Piana SA	Dólar Billetes
98	21-02-94	12,429.00	1	Casa Piana SA	Dólar Billetes
99	24-02-94	609,030.80	49	Casa Piana SA	Dólar Billetes
100	02-03-94	671,177.00	54	Casa Piana SA	Dólar Billetes
101	08-03-94	248,584.00	20	Casa Piana SA	Dólar Billetes
102	17-03-94	584,172.00	47	Casa Piana SA	Dólar Billetes
103	18-03-94	24,858.00	2	Casa Piana SA	Dólar Billetes
104	18-03-94	125,932.00	10	Casa Piana SA	Dólar Billetes
105	21-03-94	100,745.20	8	Casa Piana SA	Pesos Billetes
106	25-03-94	314,828.75	25	Casa Piana SA	Dólar Billetes
107	28-03-94	314,828.75	25	Casa Piana SA	Dólar Billetes
108	14-04-94	88,152.05	7	Casa Piana SA	Dólar Billetes
109	14-04-94	165,363.90	13	Casa Piana SA	Dólar Billetes
110	14-04-94	25,440.60	2	Casa Piana SA	Dólar Billetes
111	15-04-94	636,015.00	50	Casa Piana SA	Dólar Billetes
112	21-04-94	251,383.20	20	Casa Piana SA	Dólar Billetes
113	22-04-94	628,458.00	50	Casa Piana SA	Dólar Billetes
114	29-04-94	114,482.70	9	Casa Piana SA	Dólar Billetes
115	29-04-94	100,553.28	8	Casa Piana SA	Dólar Billetes
116	02-05-94	238,814.04	19	Casa Piana SA	Dólar Billetes
117	04-05-94	201,106.56	16	Casa Piana SA	Pesos Billetes
118	05-05-94	87,984.00	7	Casa Piana SA	Dólar Billetes
119	05-05-94	375,949.40	31	Casa Piana SA	Dólar Billetes
120	06-05-94	218,293.20	18	Casa Piana SA	Dólar Billetes
121	09-05-94	303,185.00	25	Casa Piana SA	Dólar Billetes
122	12-05-94	315,312.40	26	Casa Piana SA	Dólar Billetes
123	16-05-94	494,720.00	40	Casa Piana SA	Dólar Billetes
124	18-05-94	310,575.00	25	Casa Piana SA	Dólar Billetes
125	23-05-94	136,653.00	11	Casa Piana SA	Dólar Billetes
126	24-05-94	186,345.00	15	Casa Piana SA	Dólar Billetes
127	26-05-94	298,152.00	24	Casa Piana SA	Dólar Billetes
128	26-05-94	629,450.00	50	Casa Piana SA	Dólar Billetes
129	01-06-94	314,725.00	25	Casa Piana SA	Dólar Billetes
130	02-06-94	625,695.00	50	Casa Piana SA	Dólar Billetes
131	03-06-94	312,847.00	25	Casa Piana SA	Dólar Billetes
132	07-06-94	312,847.00	25	Casa Piana SA	Dólar Billetes
133	07-06-94	313,903.00	25	Casa Piana SA	Dólar Billetes
134	10-06-94	627,807.50	50	Casa Piana SA	Dólar Billetes
135	14-06-94	313,904.00	25	Casa Piana SA	Dólar Billetes
136	15-06-94	627,807.00	50	Casa Piana SA	Dólar Billetes
137	17-06-94	623,400.00	50	Casa Piana SA	Dólar Billetes
138	21-06-94	960,036.00	77	Casa Piana SA	Dólar Billetes



H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos Vinculados con el Lavado de Dinero

139	24-06-94	162,084.00	13	Casa Piana SA	Dólar Billetes
140	24-06-94	124,559.32	10	Casa Piana SA	Pesos Billetes
141	24-06-94	472,274.00	37	Casa Piana SA	Dólar Billetes
142	28-06-94	319,104.00	25	Casa Piana SA	Dólar Billetes
143	30-06-94	1,894,680.00	150	Casa Piana SA	Transferencia Credit Suisse-Zurich
144	01-07-94	255,284.00	20	Casa Piana SA	Dólar Billetes
145	04-07-94	254,900.60	20	Casa Piana SA	Pesos Billetes
146	07-07-94	442,092.00	35	Casa Piana SA	Dólar Billetes
147	07-07-94	315,780.00	25	Casa Piana SA	Dólar Billetes
148	08-07-94	947,340.00	75	Casa Piana SA	Dólar Billetes
149	11-07-94	189,468.00	15	Casa Piana SA	Dólar Billetes
150	11-07-94	436,962.75	35	Casa Piana SA	Dólar Billetes
151	14-07-94	749,079.00	60	Casa Piana SA	Dólar Billetes
152	15-07-94	936,348.75	75	Casa Piana SA	Dólar Billetes
153	20-07-94	692,197.00	55	Casa Piana SA	Dólar Billetes
154	20-07-94	62,423.00	5	Casa Piana SA	Dólar Billetes
155	22-07-94	1,069,759.00	85	Casa Piana SA	Dólar Billetes
156	26-07-94	138,439.40	11	Casa Piana SA	Pesos Billetes
157	26-07-94	276,878.80	22	Casa Piana SA	Dólar Billetes
158	28-07-94	490,831.00	39	Casa Piana SA	Dólar Billetes
159	28-07-94	251,708.00	20	Casa Piana SA	Dólar Billetes
160	28-07-94	501,200.00	40	Casa Piana SA	Dólar Billetes
161	29-07-94	501,200.00	40	Casa Piana SA	Dólar Billetes
162	29-07-94	563,850.00	45	Casa Piana SA	Dólar Billetes
163	29-07-94	75,180.00	6	Casa Piana SA	Pesos Billetes
164	02-08-94	749,664.00	60	Casa Piana SA	Dólar Billetes
165	02-08-94	124,944.00	10	Casa Piana SA	Pesos Billetes
166	05-08-94	874,615.00	70	Casa Piana SA	Dólar Billetes
167	08-08-94	553,912.00	45	Casa Piana SA	Dólar Billetes
168	08-08-94	12,290.00	1	Casa Piana SA	Pesos Billetes
169	12-08-94	1,601,028.00	130	Casa Piana SA	Dólar Billetes
170	16-08-94	800,514.00	65	Casa Piana SA	Dólar Billetes
171	17-08-94	860,958.00	70	Casa Piana SA	Dólar Billetes
172	19-08-94	799,461.00	65	Casa Piana SA	Dólar Billetes
173	22-08-94	799,669.00	65	Casa Piana SA	Dólar Billetes
174	23-08-94	799,669.00	65	Casa Piana SA	Dólar Billetes
175	25-08-94	872,560.50	70	Casa Piana SA	Dólar Billetes
176	26-08-94	810,234.75	65	Casa Piana SA	Dólar Billetes
177	29-08-94	811,080.00	65	Casa Piana SA	Dólar Billetes
178	30-08-94	811,079.75	65	Casa Piana SA	Dólar Billetes
179	31-08-94	289,763.20	23	Casa Piana SA	Dólar Billetes
180	01-09-94	873,471.00	70	Casa Piana SA	Dólar Billetes
181	01-09-94	1,885,650.00	150	Casa Piana SA	Transferencia Citibank N.Y
182	01-09-94	12,598.40	1	Casa Piana SA	Pesos Billetes
183	02-09-94	2,834,640.00	225	Casa Piana SA	Transferencia Citibank N.Y
184	02-09-94	314,270.00	25	Casa Piana SA	Transferencia Citibank N.Y

185	02-09-94	817,102.00	65	Casa Piana SA	Dólar Billetes
186	05-09-94	289,128.40	23	Casa Piana SA	Pesos Billetes
187	05-09-94	465,119.60	37	Casa Piana SA	Dólar Billetes
188	05-09-94	352,027.00	28	Casa Piana SA	Dólar Billetes
189	05-09-94	2,514,480.00	200	Casa Piana SA	Dólar Billetes
190	05-09-94	528,040.80	42	Casa Piana SA	Transferencia Citibank N.Y
191	06-09-94	12,598.40	1	Casa Piana SA	Pesos Billetes
192	07-11-94	349,843.20	28	Casa Piana SA	Dólar Billetes
193	07-11-94	99,955.20	8	Casa Piana SA	Dólar Billetes
194	28-11-94	6,242.00	0.5	Casa Piana SA	Pesos billetes
195	06-12-94	610.00	0.05	Casa Piana SA	Pesos billetes
196	07-12-94	1,223.00	0.1	Casa Piana SA	Pesos billetes
197	20-12-94	12,374.00	1	Casa Piana SA	Dólar Billetes
Total Casa Piana SA		75,033,919.00	######		
198	24-06-94	127,100.00	10	Sarlat SA	Dólar Billetes
199	24-06-94	636,650.00	50	Sarlat SA	Dólar Billetes
200	29-06-94	124,930.00	10	Sarlat SA	Dólar Billetes
201	01-07-94	187,395.00	15	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
202	05-07-94	125,410.00	10	Sarlat SA	Dólar Billetes
203	08-07-94	186,570.00	15	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
204	12-07-94	125,415.00	10	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
205	14-07-94	187,102.50	15	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
206	14-07-94	124,735.00	10	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
207	20-07-94	188,220.00	15	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
208	22-07-94	187,200.00	15	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
209	25-07-94	124,930.00	10	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
210	26-07-94	62,645.00	5	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
211	27-07-94	314,700.00	25	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
212	29-07-94	311,275.00	25	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
213	03-08-94	307,125.00	25	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
214	16-11-94	187,605.00	15	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
215	22-11-94	149,371.00	12	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
216	30-11-94	62,125.00	5	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
217	05-12-94	61,087.50	5	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
218	06-12-94	85,365.00	7	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
219	12-12-94	85,726.90	7	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
220	28-12-94	37,167.00	3	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
221	11-11-94	124,980.00	10	Sarlat SA	Transferencia M.T.B.
222	01-11-94	112,225.50	9	Sarlat SA / cheque Bco Rio	Pesos Billetes
Total Sarlat SA		4,227,055.40	338.00		
223	25-01-93	500,000.00	47	Sin identificar	Transferencia Citibank N.Y
224	27-04-93	11,390.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
225	27-04-93	11,390.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
226	14-05-93	11,700.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
227	08-07-93	12,683.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
228	03-08-93	12,820.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes

229	19-08-93	12,006.00	1	Sin identificar	Pesos Billetes
230	10-09-93	11,350.00	1	Sin identificar	Pesos Billetes
231	10-09-93	11,320.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
232	24-12-93	12,591.90	1	Sin identificar	Dólar Billetes
233	30-12-93	188,250.00	15	Sin identificar	Dólar Billetes
234	19-01-94	12,580.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
235	11-03-94	12,550.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
236	29-03-94	12,580.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
237	30-03-94	12,550.00	1	Sin identificar	Pesos Billetes
238	13-04-94	617,850.00	50	Sin identificar	Dólar Billetes
239	21-04-94	241,434.00	20	Sin identificar	Dólar Billetes
240	21-04-94	12,115.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
241	27-04-94	24,296.00	2	Sin identificar	Pesos Billetes
242	20-05-94	12,450.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
243	27-05-94	37,320.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
244	03-06-94	12,250.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
245	03-06-94	12,250.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
246	17-06-94	38,145.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
247	11-07-94	622,200.00	50	Sin identificar	Dólar Billetes
248	20-07-94	371,790.00	30	Sin identificar	Dólar Billetes
249	20-07-94	185,655.00	15	Sin identificar	Dólar Billetes
250	22-07-94	123,300.00	10	Sin identificar	Dólar Billetes
251	22-07-94	185,025.00	15	Sin identificar	Dólar Billetes
252	26-07-94	226,537.20	18	Sin identificar	Pesos Billetes
253	26-07-94	247,362.00	20	Sin identificar	Dólar Billetes
254	27-07-94	248,520.00	20	Sin identificar	Dólar Billetes
255	28-07-94	37,662.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
256	03-08-94	479,600.00	40	Sin identificar	Dólar Billetes
257	08-08-94	239,800.00	20	Sin identificar	Dólar Billetes
258	09-08-94	24,560.00	2	Sin identificar	Pesos Billetes
259	18-08-94	12,350.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
260	18-08-94	12,356.00	1	Sin identificar	Pesos Billetes
261	19-08-94	24,712.00	2	Sin identificar	Pesos Billetes
262	19-08-94	12,350.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
263	19-08-94	366,027.00	30	Sin identificar	Dólar Billetes
264	24-08-94	245,626.00	20	Sin identificar	Dólar Billetes
265	26-08-94	24,840.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
266	26-08-94	12,425.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
267	30-08-94	248,005.00	20	Sin identificar	Dólar Billetes
268	01-09-94	12,542.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
269	20-09-94	12,400.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
270	20-09-94	12,400.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
271	20-09-94	24,800.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
272	21-09-94	189,901.00	15	Sin identificar	Dólar Billetes
273	29-09-94	63,300.00	5	Sin identificar	Dólar Billetes
274	29-09-94	38,040.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes

275	29-09-94	25,300.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
276	12-10-94	12,600.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
277	13-10-94	12,520.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
278	13-10-94	12,520.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
279	17-10-94	12,620.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
280	18-10-94	12,605.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
281	18-10-94	12,605.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
282	18-10-94	12,610.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
283	19-10-94	12,660.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
284	19-10-94	250,770.00	20	Sin identificar	Dólar Billetes
285	24-10-94	12,633.00	1	Sin identificar	Pesos Billetes
286	25-10-94	37,875.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
287	25-10-94	187,354.00	15	Sin identificar	Dólar Billetes
288	27-10-94	12,630.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
289	27-10-94	12,630.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
290	27-10-94	12,561.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
291	01-11-94	12,450.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
292	01-11-94	24,880.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
293	01-11-94	12,469.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
294	02-11-94	12,460.00	1	Sin identificar	Pesos Billetes
295	02-11-94	12,460.00	1	Sin identificar	Pesos Billetes
296	03-11-94	37,344.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
297	04-11-94	37,296.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
298	07-11-94	12,416.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
299	07-11-94	12,400.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
300	07-11-94	12,406.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
301	07-11-94	37,218.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
302	07-11-94	12,406.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
303	08-11-94	37,392.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
304	09-11-94	12,440.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
305	09-11-94	24,872.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
306	09-11-94	12,461.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
307	09-11-94	37,347.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
308	10-11-94	12,481.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
309	11-11-94	12,487.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
310	11-11-94	12,480.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
311	11-11-94	24,962.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
312	11-11-94	24,980.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
313	14-11-94	24,956.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
314	14-11-94	12,484.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
315	14-11-94	24,930.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
316	15-11-94	25,072.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
317	16-11-94	12,516.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
318	16-11-94	25,020.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
319	17-11-94	12,516.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
320	18-11-94	37,305.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes

321	18-11-94	12,448.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
322	18-11-94	24,916.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
323	21-11-94	12,397.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
324	21-11-94	12,416.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
325	22-11-94	37,365.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
326	22-11-94	24,902.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
327	22-11-94	12,448.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
328	23-11-94	184,950.00	15	Sin identificar	Dólar Billetes
329	23-11-94	24,948.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
330	23-11-94	24,940.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
331	24-11-94	24,916.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
332	25-11-94	12,464.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
333	25-11-94	62,190.00	5	Sin identificar	Dólar Billetes
334	25-11-94	37,311.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
335	25-11-94	87,052.00	7	Sin identificar	Dólar Billetes
336	28-11-94	12,480.00	1	Sin identificar	Pesos Billetes
337	28-11-94	24,876.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
338	28-11-94	12,432.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
339	29-11-94	24,830.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
340	29-11-94	24,830.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
341	29-11-94	24,826.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
342	30-11-94	12,410.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
343	30-11-94	24,820.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
344	30-11-94	12,406.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
345	30-11-94	12,406.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
346	30-11-94	24,734.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
347	01-12-94	12,329.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
348	01-12-94	24,604.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
349	01-12-94	36,975.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
350	01-12-94	24,630.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
351	02-12-94	12,280.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
352	02-12-94	12,290.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
353	02-12-94	12,296.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
354	02-12-94	12,260.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
355	05-12-94	24,502.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
356	05-12-94	12,229.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
357	05-12-94	12,202.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
358	05-12-94	12,206.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
359	06-12-94	12,217.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
360	06-12-94	12,185.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
361	06-12-94	36,560.00	3	Sin identificar	Pesos Billetes
362	06-12-94	12,183.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
363	07-12-94	12,232.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
364	07-12-94	36,666.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
365	07-12-94	24,346.00	2	Sin identificar	Pesos Billetes
366	09-12-94	12,186.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes

367	09-12-94	36,567.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
368	09-12-94	12,215.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
369	09-12-94	242,411.00	20	Sin identificar	Dólar Billetes
370	09-12-94	12,222.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
371	09-12-94	24,444.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
372	12-12-94	12,228.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
373	12-12-94	24,464.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
374	12-12-94	12,238.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
375	13-12-94	12,303.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
376	13-12-94	36,801.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
377	14-12-94	12,284.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
378	14-12-94	12,318.00	1	Sin identificar	Pesos Billetes
379	14-12-94	86,023.00	7	Sin identificar	Dólar Billetes
380	14-12-94	24,580.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
381	14-12-94	12,290.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
382	15-12-94	12,287.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
383	15-12-94	12,309.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
384	15-12-94	36,927.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
385	16-12-94	24,644.00	2	Sin identificar	Pesos Billetes
386	16-12-94	24,670.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
387	16-12-94	12,316.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
388	16-12-94	36,975.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
389	16-12-94	37,014.00	3	Sin identificar	Dólar Billetes
390	19-12-94	12,274.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
391	19-12-94	24,586.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
392	19-12-94	12,296.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
393	19-12-94	12,290.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
394	20-12-94	12,348.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
395	21-12-94	24,748.00	2	Sin identificar	Dólar Billetes
396	23-12-94	12,335.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
397	26-12-94	244,243.00	20	Sin identificar	Dólar Billetes
398	28-12-94	12,377.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
399	28-12-94	12,384.00	1	Sin identificar	Dólar Billetes
400	29-12-94	37,748.00	3	Sin identificar	Pesos Billetes
401	21-10-94	38,025.00	3	Via Dell`Arte SA	Dólar Billetes
402	03-11-94	12,472.00	1	Via Dell`Arte SA	Pesos Billetes
403	29-03-94	570,500.55	45	Vildex SAIC	Dólar Billetes
404	29-03-94	62,705.00	5	Vildex SAIC	Dólar Billetes
405	06-04-94	62,335.00	5	Vildex SAIC	Dólar Billetes
406	06-04-94	624,250.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
407	06-04-94	74,610.00	6	Vildex SAIC	Dólar Billetes
408	27-04-94	604,550.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
409	04-05-94	611,200.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
410	11-05-94	618,650.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
411	19-05-94	616,550.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
412	23-05-94	620,600.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes

413	26-05-94	629,000.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
414	30-05-94	625,100.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
415	01-06-94	625,750.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
416	03-06-94	626,750.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
417	08-06-94	614,275.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
418	10-06-94	617,700.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
419	14-06-94	620,450.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
420	16-06-94	621,400.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
421	17-06-94	622,550.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
422	21-06-94	628,200.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
423	22-06-94	629,200.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
424	28-06-94	633,400.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
425	29-06-94	626,100.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
426	30-06-94	628,500.00	50	Vildex SAIC	Transferencia Credit Suisse-Zurich
427	07-07-94	628,850.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
428	08-07-94	626,450.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
429	14-07-94	625,650.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
430	15-07-94	624,000.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
431	19-07-94	622,900.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
432	21-07-94	627,000.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
433	25-07-94	629,200.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
434	26-07-94	625,800.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
435	27-07-94	624,650.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
436	01-08-94	630,550.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
437	04-08-94	622,700.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
438	08-08-94	613,600.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
439	09-08-94	613,150.00	50	Vildex SAIC	Dólar Billetes
440	10-08-94	36,825.00	3	Vildex SAIC	Pesos Billetes
441	01-09-94	125,250.00	10	Vildex SAIC	Pesos Billetes
442	14-09-94	379,890.00	30	Vildex SAIC	Dólar Billetes
443	21-09-94	384,390.00	30	Vildex SAIC	Dólar Billetes
444	23-09-94	128,550.00	10	Vildex SAIC	Dólar Billetes
445	28-09-94	515,280.00	40	Vildex SAIC	Dólar Billetes
446	03-10-94	127,620.00	10	Vildex SAIC	Dólar Billetes
447	05-10-94	510,720.00	40	Vildex SAIC	Dólar Billetes
448	11-10-94	377,716.00	3	Vildex SAIC	Dólar Billetes
449	13-10-94	12,564.00	1	Vildex SAIC	Dólar Billetes
450	08-11-94	498,416.00	40	Vildex SAIC	Dólar Billetes
451	15-11-94	187,980.00	15	Vildex SAIC	Dólar Billetes
452	21-12-94	160,979.00	13	Vildex SAIC	Dólar Billetes
453	28-12-94	309,425.00	25	Vildex SAIC	Dólar Billetes
	Totales	121,439,221.10	9761.7		

H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos
Vinculados con el Lavado de Dinero

CARCELES

POSIBLE RELACIÓN ENTRE OPERACIONES FINANCIERAS SOSPECHOSAS Y EL PROCESO LICITATORIO DE LAS CÁRCELES DE EZEIZA Y MARCOS PAZ.

El presente análisis intenta examinar una posible conexión entre la Licitación 01 y 02/97, de los establecimientos penitenciarios de Ezeiza y Marcos Paz, y operaciones sospechosas efectuadas en MA Casa de Cambio SA, y retiradas en efectivo por un directivo de Techint en Buenos Aires.

Las operaciones sospechosas analizadas por el Banco Central de la República Argentina, corresponden al período transcurrido entre enero de 1997 y septiembre de 1998. En la misma fecha que comienza el proceso licitatorio, Sergio Einaudi (Techint) realiza la primer operación por 500 mil dólares y en septiembre de 1998, menos de un mes posterior al comienzo de las obras, esta misma persona realiza cinco operaciones por una suma cercana a los 3 millones de dólares. La justicia[1] también está investigando el posible pago de sobreprecio por parte del Estado, una vez finalizadas las obras.

Cronología de los hechos

Proceso Licitatorio

La construcción de las cárceles de Ezeiza y Marcos Paz fue anunciada en un discurso por el entonces Presidente de la Nación, Carlos Menem, a fines de octubre de 1996.Allí se mencionaba que, a partir del próximo mes, estarían disponibles los pliegos de la licitación para las empresas interesadas. En ese discurso anunció que la inversión en obras sería cercana a los 200 millones de pesos.

Con fecha 6 de enero de 1997, se publica en el Boletín Oficial el Decreto Nacional 1.658/96 que instrumenta la Licitación Pública para proceder a la construcción de dichos establecimientos penitenciarios. También, en esta fecha, se realiza la primer transferencia sospechosa que se investiga por la suma aproximada de 500 mil dólares.

Esta es la segunda Licitación que se realiza para adjudicar la construcción de dichas cárceles, ya que la anterior estuvo a cargo del, en ese entonces, Ministro de Justicia, Rodolfo Barra, y fue adjudicada en ambos casos al consorcio encabezado por Roggio. La adjudicación fue rechazada por ser la misma empresa adjudicataria para ambos establecimientos.

La apertura de sobres correspondiente a esta Licitación se realizó el 14 de mayo de 1997 y, en esa oportunidad, el Ministro de Justicia Elías Jassan manifestó al diario La Nación que *"con este proceso licitatorio, nosotros nos aseguramos la transparencia. Normalmente, la sospecha* viene *cuando se firma el contrato. En este caso, el contrato se firma cuando se conoce la oferta de la firma ganadora".*

Según información suministrada por el Ministerio de Justicia, en la licitación del Complejo Ezeiza I se presentaron Victorio Gualtieri – Halliburton Argentina UTE y

[1] Causa Nº 6483/2000 Juzgado Federal Nº 8 a cargo del Dr. Jorge Urso.

Techint, Hotchief, Impregilo, Iglys, UTE. Y en la correspondiente al establecimiento de Marcos Paz se presentaron las dos UTE antes mencionadas más Dragados, FCC, Dycasa.

Luego de la apertura de sobres, dicho Organismo, analizaría la documentación durante alrededor un lapso de 60 a 70 días, luego del cual se procederá a preadjudicar, adjudicar y luego esperar la aprobación final del Poder Ejecutivo.

En este caso, si tomáramos los 60 ó 70 días desde la fecha de apertura de sobres, estaríamos cercanos a los meses de julio y agosto. Aquí es interesante resaltar que, en el mes de agosto de ese año existieron dos operaciones sospechosas: la primera el 6 de agosto por la suma de 500 mil dólares y otra del 28 del mismo mes por 2 millones y medio de dólares.

Siguiendo la cronología, es de destacar una nota publicada por el diario La Nación el 18 de julio de 1997 en la que se señalan declaraciones del Vicedirector de Impregilo, Gianfranco Rizzo (Impregilo es parte de la UTE beneficiada en la licitación junto con Techint y otros). En dicha publicación el entrevistado hace referencia a que en los proyectos de obras públicas manejados por el Estado la corrupción fue *"moneda corriente*" y que incluso su compañía debió avenirse a los términos del sobre cerrado para *"sobrevivir".*

"En el 90% de las obras públicas en nuestro país hubo corrupción", asegura el Ingeniero Rizzo y cuando se le preguntó si también ese es su caso responde que "*Si, eso era típico. Pero la coima que se hacía era para lograr algo debido, no algo indebido. Era para conseguir la certificación que estaba cajoneada hacía meses o apurar una habilitación. La empresa privada debía sobrevivir."*

El 26 de enero de 1998 se anunciaron los ganadores de la Licitación correspondiente. En el caso del establecimiento penitenciario de Ezeiza, la propuesta ganadora fue la de la UTE (conformada por Techint, Hochtief, Impregilo e Iglys). que ofertó un canon a pagar por el Estado de 4.650.000 pesos trimestrales, por el término de 15 años. Esto significa que el Estado Nacional terminara abonando un total de 279 millones por la obra.

En la misma fecha, enero de 1998, se analizaron dos transferencias por un total de U$S 1.500.000, ambas retiradas en Buenos Aires en efectivo por Sergio Einaudi, directivo de la empresa Techint.

El contrato para la adjudicación de la construcción del establecimiento carcelario de Ezeiza se formalizó el 28 de mayo de 1998 entre el Estado Nacional y la contratista UTE formada por "Techint Compañía Técnica Internacional Sociedad Comercial e Industrial", "Hochtief Aktiengellschaft Vorm. Gedr. Helfmann", "Impregilo S.P.A." e "Impregilo Sociedad Anónima".

La inauguración de las obras de la nueva Cárcel de Ezeiza se realizó el 3 de agosto de 1998, en la que estuvo presente el Ministro de Justicia de ese entonces, Raúl Granillo Ocampo. Cabe destacar que fue Jorge Domínguez quien firmó el contrato de adjudicación en 1998. Lo hizo bajo la gestión de Raúl Granillo Ocampo al frente del Ministerio de Justicia, quien se excusó por presuntas incompatibilidades.

Antes del comienzo de las obras, el 6 de junio de ese año, la empresa Iglys SA (del mismo grupo que Impregilo y miembro de la UTE con Techint) realiza una transferencia desde una cuenta de la Banca Nazionale del Lavoro SA hacia una cuenta del Federal Bank por una suma cercana a los U$S 180.000.

Las operaciones a nombre de Sergio Einaudi

Sergio Einaudi es la persona que aparece vinculada, en casi la totalidad de las operaciones sospechosas que se están investigando, en la causa de las cárceles. Su cargo como director del Grupo Techint lo coloca al frente de las sospechas.

Este empresario, de origen italiano, estuvo en la conducción de la Unión Industrial Argentina (UIA) durante varios años y fue parte del grupo de industriales que no llegó a un acuerdo con el gobierno y los sindicatos para realizar la reforma laboral en 1998.

De acuerdo con diversas notas periodísticas, realizó varios viajes con el ex Presidente Carlos Menem durante su mandato. Así, en un artículo publicado por el diario La Nación se lo coloca entre los empresarios que más acompañó los viajes presidenciales. Entre estos viajes podemos resaltar el realizado en febrero de 1997 por el Sudeste Asiático u otro que en junio de 1998 realizó junto a la comitiva presidencial por Rusia, Ucrania y Armenia. También en 1998 volvió a viajar con la comitiva de Menem, pero esta vez a Japón.

Por otra parte, en declaraciones a diversos medios de alcance nacional el directivo de Techint mostró su apoyo incondicional a la conducción de Cavallo. Por ejemplo, en marzo de 2001, cuando manifestó que "*Cavallo es Gardel. Soluciona lo grande y lo chico, algunas veces nos hemos peleado, pero estamos a favor de su designación".* Además, participó, en más de una oportunidad de eventos organizados por la Fundación Mediterránea, cuando estaban en la campaña electoral del mismo Cavallo, ya sea en 1997, 1999 ó 2000.

Un dato interesante, pero que no aporta a la investigación, es una entrevista publicada por el diario La Nación el día 22 de enero de 1997 en la que el título de la nota es "Einaudi: el país necesita nuevas reglas de juego" y en la que manifestaba que si las reglas no cambiaban muchas empresas se verían obligadas a cerrar. Lo interesante es que la primer transferencia que realiza Einaudi por MA Casa de Cambio es el 23 de enero de 1997, exactamente un día después y por la suma de 500 mil dólares.

Reunión entre Bullrich y Bettini

Con el cambio de autoridades, del 10 de diciembre de 1999, también cambiaron las caras en la Secretaría de Política Criminal, Penitenciaría y Readaptación Social. Allí asumió Patricia Bullrich, que debía continuar el monitoreo de las cárceles en proceso de construcción y llamar a licitación para la construcción de varios emprendimientos de igual magnitud.

A los pocos días de asumir, ocurrió un episodio que si bien no tiene implicancia directa en las operaciones que aquí analizamos, sirve para reflejar el marco de impunidad con que se manejaban ciertos hechos.

El episodio es una reunión realizada entre la Secretaria Bullrich y Carlos Bettini (Asesor de la Procuración Gral. de la Nación), en la que el asesor del Procurador Becerra demostró un inusual interés por los procesos licitatorios y arguyó representaciones internacionales que podrían ser incompatibles con su desempeño en la función pública.

En una nota enviada por Bullrich al titular del Ministerio de Justicia manifestaba que *"se mostró interesado en saber si iban a continuar las obras penitenciarias comenzadas y en marcha. En todo momento quiso demostrar su conocimiento y su influencia diciendo que la empresa Dycassa estaba preocupada con el nivel de exigencias de la Dirección de Obras y Mantenimiento dependiente de esta Secretaría".*

La historia fue publicada por Veintidós del 18 de mayo de 2000 y, en referencia a dicha reunión, avanza un poco más en cuanto a las declaraciones de Carlos Bettini. Según dicha publicación dijo: *"Queremos saber como van a ser las reglas del juego con el nuevo gobierno, si se va a mantener el esquema anterior... Porque todos sabemos que Techint se pone y los gallegos no quieren quedar como los boludos de la película...".*

Este dato no es menor porque está relacionado con las transferencias que estamos analizando. Aquí una persona supuestamente relacionada con la empresa española Dycassa (adjudicataria de la construcción de la cárcel de Marcos Paz) está deslizando que "*todos saben*" que la empresa Techint pondría dinero para conseguir ventajas que otros no consiguen.

Si bien el episodio fue corroborado por los partícipes, fue negado su ofrecimiento de coima por el Sr. Bettini y un dictamen de la Oficina Anticorrupción indicó que "**el lobby no es una actividad penalizada en la Argentina",** que quizá pudiera encontrarse en este caso el delito de **"incompatibilidad en el ejercicio de la función pública**" y **como el imputado pertenece a un organismo estatal autárquico no corresponde la denuncia judicial".**

Cabe destacar que el mismo Bettini está mencionado en un anónimo que obra en la causa 6640/2000 donde se describe que la empresa Dycassa, ganadora de la licitación del Penal de Marcos Paz, le habría entregado a Nicolás Granillo Ocampo, ex Director de Fabricaciones Militares, la suma de 500 mil dólares y dicha entrega habría sido efectuada por una persona que se individualiza como "Sr. Bettini".

En el mismo anónimo, que utilizara el Fiscal Federal Guillermo Marijuan, para la formulación del requerimiento, se menciona que el mismo Nicolás Granillo tendría cuentas en el Banco de New York, de Uruguay y Banco de Rio Negro –Gral. Roca- en donde habría tenido depositado un plazo fijo por 300 mil pesos y una caja de ahorro y una Cta. Cte. por 60 mil pesos y aclara que dichas cuentas podrían estar a nombre de su esposa Cristina Díaz Luján.

Por último, quizás un dato que podría contribuir a confirmar las transferencias que se están analizando. El anónimo dice que, en Sarmiento 440 4º, una supuesta oficina de Nicolás Granillo, existiría un libro de tapas negras que dice "actas" en donde habría una inscripción de puño y letra de Nicolás Granillo Ocampo que diría "Techint $ 250.000 y $ 250.000 en dos pagos y DYCASA un pago de $ 500.000"

Los sobreprecios

Como mencionáramos anteriormente, el ex Presidente Menem manifestó, en la presentación de las obras de ambas cárceles, que la inversión del Estado para ellas sería del orden de los 200 millones de pesos. Luego, en la apertura de sobres y en la posterior adjudicación, ese importe fue ampliamente superado ya que ambas obras demandarían al Estado Nacional, el pago de cánones de alrededor de 8 millones de pesos trimestrales, por el término de quine años, lo cual significa un desembolso en los quince años cercano a los 480 millones.

Si bien, durante la inauguración de las obras de Ezeiza, se presentó como una reducción de los costos el hecho de que ambas cárceles saldrían al Estado 480 millones, en el estudio realizado por Asesores técnicos del Ministerio de Justicia analizaron que, el total de las obras con IVA e intereses no podría salir más de 200 millones de dólares, la misma cifra presentada por Menem en noviembre de 1996.

Dicho informe de Asesores Técnicos, iniciado el 25 de febrero de 2000, por la Secretaría de Política Criminal dependiente del Ministerio de Justicia, sirvió para detectar irregularidades en la actuación de los Comités de Auditoria Técnica de la construcción de los penales de Ezeiza y Marcos Paz

En sus conclusiones, advierte que hubo un cambio de sistema de construcción de celdas del Complejo de Ezeiza. Dicho cambio fue autorizado a pesar de ser "**en beneficio de la contratista y sin ventajas para el comitente" (Estado Nacional**) ya que, al utilizar el nuevo sistema, se acortan los plazos de obra, no teniendo que abonar ningún tipo de multa por el atraso de la entrega de la obra. Este hecho significa que el Comité de Auditorias "excedió su competencia especifica al aprobar el cambio mencionado".

También advierte sobre la "**falta de análisis técnico y fundamentación previa del canon y plazo de repago máximo utilizados en el Pliego de Bases y Condiciones Técnicas que rigieron la licitación, esto es, carencia absoluta de presupuesto oficial".**

Dicho informe propone abandonar el sistema de leasing, impulsado por anteriores gestiones, al frente del Ministerio de Justicia, y volver a un régimen de obra pública tradicional ya que, a pesar de que en el contrato no existe ningún tipo de aval del Estado, éste asume por contrato el compromiso de no-suspensión en el pago de los cánones, con la consiguiente penalidad de abonar la totalidad de la totalidad de la obra, habida cuenta de la reconocida solvencia del Estado.

También, propone buscar la forma de cambiar el sistema establecido con las empresas constructoras de las cárceles de Ezeiza y Marcos Paz.

En octubre de 2000, por orden del Juez Federal Jorge Urso, se allanaron las empresas constructoras involucradas en la construcción de las cárceles de Ezeiza y Marcos Paz y una Fundación de Raúl Granillo Ocampo.

A la fecha, por orden del Juez Urso, la Universidad Tecnológica Nacional (UTN) está realizando un estudio de calculo de precios para establecer cual es el precio real de las obras.

Informes del Banco Central de la República Argentina

En este punto se analizarán cinco informes-expedientes realizados por la Gerencia de Control de Operaciones Especiales, a pedido del Juzgado interviniente en la causa, con información proveniente de entidades financieras y extractos del Citibank NY aportados por esta Comisión Investigadora.

Primer Informe (19 de julio de 2001)

En este informe se analizan las transferencias recibidas por MA Casa de Cambio SA y que tiene como beneficiario al Sr. Sergio Einaudi, vicepresidente de Techint SA, empresa adjudicataria para la construcción de la cárcel de Ezeiza. Las operaciones que se analizan en los informes corresponden al período comprendido entre el 23 de enero de 1997 y el 17 de septiembre de 1998.

Del análisis de las operaciones se registro que el único beneficiario de las transferencias fue Sergio Einaudi que utilizaba un CUIT de la Empresa Agromanía SA.

La primer transferencia analizada es del 23/01/97 por la suma de U$S 500.250 que se originó en la Cta. Cte. Nro. 3613-7631 a nombre de MA Casa de Cambio SA por orden de MA Bank Ltd. Grand Cayman, ambas del Citibank New York, a favor de Einaudi. Esta transferencia es adquirida por MA Casa de Cambio en la Argentina. De una nota anexa enviada por esta entidad surge que fue retirada en efectivo por el cliente.

Del mismo modo que la operación anterior, el 6 de agosto de 1997 recibe la suma de U$S 500.500 que también es retirada en efectivo por el Sr. Einaudi. Al igual que dos transferencias más realizadas el 28/08/97 y el 09/01/98 por los montos de U$S 2.500.000 y 500.000 respectivamente también retiradas en efectivo por el beneficiario.

Luego de recibir estas cuatro transacciones en efectivo que en total suman alrededor de U$S 4.000.000, comienzan a realizarse operaciones que involucran a otros actores como empresas off shore y la empresa Techint Inc.

Por ejemplo, el 29 de enero de 1998 se recibe la suma de U$S 1.000.000 procedente de la misma cuenta a nombre de MA Casa de Cambio en el Citibank New York por orden de Tinfau Inversora SA C/O Techint Inc. Luego es adquirida por MA Casa de Cambio en la plaza local a nombre de Sergio Einaudi. De la información brindada por la entidad se desprende que habría sido remitida a la Cta. Cte. de Agromanía SA en el HSBC Banco Roberts SA.

También el 9 de enero del mismo año, hay una operación similar, pero el banco de origen es el Bank of New York por la suma de U$S 400.000 que luego retirara en efectivo Sergio Einaudi en Buenos Aires. Y otra de igual característica el 5 de marzo pero por U$S 600.000.

El 2 de septiembre de 1998 MA Casa de Cambio recibe en su cuenta del Swiss Bank Corp. la suma de U$S 3.000.000 en dos remesas de un millón y medio cada una.

Con posterioridad, MA Casa de Cambio realiza las siguientes operaciones en el lapso de 14 días, todas para ser abonadas al Sr. Sergio Einaudi y por orden de la Banca Della Svizzera. Todas retiradas en efectivo por el beneficiario.

- 03/09/98 recibe U$S 1.200.000
- 08/09/98 recibe U$S 450.000
- 10/09/98 recibe U$S 350.000
- 11/09/98 recibe U$S 600.000
- 17/09/98 recibe U$S 400.000

Todas las transferencias suman U$S 3.000.000

La conclusión de este primer informe explica que "*resulta llamativa la recepción de esta suma, máxime el hecho de ser retirada en efectivo la mayor parte de ella. Por este motivo y a los efectos de obtener mayor información respecto del destino que le fueron dado a estos fondos, como así también los motivos que sustentan las transferencias… se sugiere requerir mayor información del propio Sergio Einaudi, a nombre de quien se llevan a cabo las mismas".*

Segundo Informe (9 de agosto de 2001)

En este segundo informe se analiza documentación proveniente de distintas entidades financieras como, así también, del Colegio de Escribanos de la Ciudad de Buenos Aires. En términos generales, se pudieron individualizar algunos documentos vinculados a operaciones realizadas por personas involucradas en las causas.

Uno de los documentos que puede tener relación con esta causa, por la coincidencia en las fechas, es referida a María Cristina Aída Luz Luján que, con fecha 09/03/98, recibió un préstamo por U$S 370.000 otorgado por la empresa Guarnor SA de Montevideo (Uruguay), enviándole los fondos desde la cuenta Cambisud SA, en el Citibank New York a la Casa de Cambio Transcambio SA en Argentina. Dicho préstamo fue devuelto el 21/09/98.

También, se analiza documentación referida al Escribano Rubén José Arisnabarreta, de la cual surge que, en la actualidad tiene suspendida su matricula profesional, pero pide profundizar la información anónima que señala que, el mencionado escribano, habría participado en la firma de un préstamo entre Ignacio Granillo y Raúl Obelar por U$S 400.000.

Del análisis de la documentación enviada por el Citibank NA, surge que, en dicha entidad, posee una Cta. Cte. Raúl Granillo Ocampo y que, en enero y febrero de 1998, emitió dos cheques por 25.000 cada uno a José Domingo Coronel, quien fuera uno de los intervinientes en la tramitación de las licitaciones públicas 1 y 2/97 y que ocupara el cargo de Subsecretario Administrativo en el Ministerio de Justicia.

Entre las conclusiones requiere la ampliación por parte de los involucrados de los antecedentes detallados anteriormente.

Tercer Informe (14 de septiembre de 2001)

En dicho informe, se analiza documentación remitida por entidades financieras relacionadas a los involucrados en la causa.

De la documentación recibida del HSBC Bank Argentina SA, vinculada a la empresa Agromanía SA, se puede distinguir, que el Sr. Sergio Einaudi es el Presidente de dicha empresa, y que, en enero de 1998 (operación analizada en el primer informe) recibe un depósito de U$S 998.000 ordenada por Tinfau Inversora C/O Techint Inc. De documentación recibida del Banco Privado SA se observa que Einaudi es propietario del 50% de Agromanía SA.

De las conclusiones de este informe surge que, tanto la empresa FINMA SA. como Agromanía SA, tienen el mismo domicilio y que, Einaudi se desempeña como gerente de la primera y es propietario del 50% de la segunda.

También, de acuerdo a la documentación recibida, la empresa FINMA SA y Techint Cia. Técnica SA transfieren fondos a la empresa Santa María SACIF.

Cuarto Informe (17 de octubre de 2001)

En dicho informe, se analizan las mismas operaciones mencionadas en el Primer Informe, con la diferencia que, esta oportunidad, se verificara lo informado por MA Casa de Cambio con la documentación entregada por el Senado de Estados Unidos a esta Comisión Investigadora.

En dichos extractos surge que, en la operación del 6 de enero de 1997, analizada en el Primer Informe el primer ordenante de la transferencia es Techint Financial Corporación New York.

En el Primer Informe se analiza la operación del 03/09/98 por U$S 1.200.000 para Einaudi y en este informe surge que una operación del día posterior por similar importe cuyo ordenante es Clunan y el mismo beneficiario. Clunan también es el ordenante de dos operaciones del 11/09/98 por un total de U$S 400.000 cuyos beneficiarios son Einaudi y Juan Carlos Alfano.

Quinto Informe (29 de octubre de 2001)

Este es último informe realizado hasta el momento en el marco de la causa judicial. El mismo, tiene como principal finalidad, unificar las conclusiones de la totalidad de los informes parciales.

De la documentación entregada por la Comisión se desprende que, Sergio Einaudi fue beneficiario de 12 (doce) remesas de fondos provenientes del exterior. De estas, las últimas 5 (cinco) se produjeron durante el mes de septiembre de 1998 y tienen la particularidad de estar relacionadas con la transferencia de U$S 3.000.000 recibida el 02/09/98 en la cuenta de MA Casa de Cambio en el Citybank NY.

Se analizan nuevamente todas las operaciones citadas en los anteriores informes y se concluye que, muchas operaciones realizadas en 09/98 tienen correlato de fechas, montos y participantes, mostrando una estrecha relación entre Sergio Einaudi y Techint Financial and Island.

Se observa entonces que, mientras el Sr. Sergio Einaudi aparece cobrando en efectivo en Buenos Aires, en MA Casa de Cambio estas sumas, simultáneamente se encuentra ordenando fuera de la jurisdicción nacional, importes similares por una empresa del mismo grupo donde las cobró.

También, en el Informe del BCRA, se destaca que Clunan esta mencionada en el Preinforme de esta Comisión. Allí, se señala, que su titular es Rubén Weisman que también esta involucrado en varias empresas que responden a Emir Yoma.

También se establece, de la documentación respaldatoria, que las empresas Techint Cia. Técnica SA y Santa María SACIF son empresas vinculadas, como así también, que entre esta última y Finma SA se observa una estrecha vinculación. También que Finma SA y Agromanía SA tienen un domicilio muy similar que Santa María SACIF.

Llama la atención tanto que, una persona reciba, en el transcurso de un mes, y además retire en efectivo la suma de U$S 3.000.000, como que simultáneamente, se encuentra ordenando fuera de la jurisdicción nacional para la empresa del grupo donde las cobro (MA Bank), teniendo como beneficiario en algunos casos a Techint Financial and Island.

Por último, el 7 de noviembre pasado, el BCRA envía una notificación al juzgado interviniente, informando sobre el envío de documentación que las entidades financieras debían realizar al Central. En ella se informa, que el Banco Patagonia SA, HSBC Bank Argentina SA, BBVA Banco Francés SA y Banco Río de la Plata SA no remitieron toda la documentación que requiriera la Gerencia del BCRA.

Conclusiones

La correlación de fechas entre las operaciones sospechosas que encuentran a Sergio Einaudi (directivo de Techint) como denominador común y, las diferentes instancias de la Licitación 01/97, mediante la cual se adjudica a una UTE (Unión Transitoria de Empresas de la que Techint es miembro), la construcción del penal de Ezeiza, es llamativamente equívoca.

En enero de 1997, se ponen en venta los pliegos para los interesados y, en el mismo mes, Einaudi realiza la primer transacción, por una suma cercana a los 500 mil dólares. Esta coincidencia sería menor de no ser que, la segunda transferencia corresponde a una fecha aproximada al momento de estudio de propuestas por parte del Ministerio de Justicia. Esto corresponde a los meses de julio y agosto de 1997 y en esas fechas hay dos transferencias que Einaudi retira en efectivo.

Las coincidencias continúan, pero hay datos que si bien surgen de anónimos que obran en la causa, se han corroborado algunas informaciones mencionadas. En dicho escrito se menciona que Nicolás Granillo Ocampo (cercano a Raúl Granillo Ocampo – Ministro de Justicia) tendría anotado, en un libro, el dinero, que

recibirían de ambas empresas ganadoras de las licitaciones. Esto podría sugerir que, dicha persona era la encargada de recibir el dinero sucio, para el otorgamiento de dicha obra.

Otro dato interesante surge del episodio entre Patricia Bullrich y Carlos Bettini. Allí, se publica una frase que no fue desmentida por los participantes de la reunión. Dicha frase es: *"Queremos saber como van a ser las reglas del juego con el nuevo gobierno, si se va a mantener el esquema anterior... Porque todos sabemos que Techint se pone y los gallegos no quieren quedar como los boludos de la película...".* Claramente surge que, las empresas buscaban conocer como serían las negociaciones con el nuevo gobierno, ya que, con el anterior, se manejaban con el conocimiento de retornos encubierto, como analizamos en este capítulo.

Los sobreprecios que el Estado Nacional deberá pagar por los próximos años, no puede entenderse, a menos que quienes decidieron esa forma de pago, también hayan recibido alguna retribución a cambio. Las diferencias son insalvables. Por una obra que, analizada por asesores técnicos, tendría un valor cercano a los 100 millones, el Estado desembolsará alrededor de 280 millones. Este es sólo el caso del Penal de Ezeiza ya que, en el de Marcos Paz las cifras son similares. Además, con el sistema de leasing, sin que figure en el contrato el Estado se comprometía a pagar sin poder atrasarse más de dos meses ya que, en ese caso, perdería el derecho sobre la obra.

Para finalizar, en la conclusión de los informes del BCRA, se advierte que las operaciones son por lo menos llamativas, ya que son retiradas en dinero en efectivo en Buenos Aires y luego se observa como sospechoso que, una persona en el transcurso de un mes, reciba cinco transferencias por un monto cercano a los 3 millones de dólares y que, simultáneamente, se encuentre ordenando, fuera de la jurisdicción nacional, para la empresa (MA Bank) del grupo donde las cobró, teniendo, en algunos casos (por similitud de importes), como beneficiario a Techint Financial and Island.

CARCELES

INFORME TECNICO 25-2-01

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

25 FEB 2000

FOLIO 08 306

MINISTERIO DE JUSTICIA Y DERECHOS HUMANOS
SECRETARIA DE POLITICA CRIMINAL Y ASUNTOS PENITENCIARIOS

INFORME DE ASESORES TECNICOS

CONTENIDO:

1. **Análisis jurídico CPI**
2. **Análisis técnico – económico CPI**
a) **Anexo costeo CPI**
b) **Anexo costeo Centro Penitenciario Noroeste I (Salta)**
3. **Análisis General del Sistema de contratación utilizado**
4. **Otras consideraciones generales (CPI y Centro Penitenciario Litoral – Coronda -)**
5. **Conclusiones y Acciones propuestas**

1- Análisis jurídico CPI

Estudiado el contrato que dio origen a la construcción de un complejo penitenciario en el partido de Ezeiza, Provincia de BuenosAires, se pueden hacer las siguientes observaciones.

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

El sistema por el que se contrató fue denominado "llave en mano", y las partes fueron el Estado Nacional como comitente y la U.T.E. formada por "Techint Compañia Técnica Internacional Sociedad Anónima Comercial e Industrial", "Hochtief Aktiengellschaft Vorm. Gedr. Helfmann" , "Impregilo S. P.A." e "Iglys Sociedad Anónima" la contratista.

El contrato se formalizó el 28 de mayo de 1998, y mas allá de la denominación de "llave en mano", se estableció que la obra la iba a costear el contratista a su solo riesgo, para su posterior alquiler por parte del Estado, con opción a compra (leasing) en virtud del cual iba a pagar un canon trimestral por un plazo de 15 años, a contar de la recepción provisional de la primera unidad funcional.

Completando el negocio el Estado Nacional constituyó un fideicomiso y transmitió la propiedad fiduciaria del predio -en donde se iba a construir el complejo penitenciario- en los términos de la ley 24.441 y su Decreto Reglamentario n° 627/96.

Por escritura de fecha 4 de junio de 1998 se formalizó la transferencia del dominio fiduciario, siendo las partes: el Estado Nacional en su calidad de fiduciante y beneficiario del complejo penitenciario, y Rio Trust S.A. el fiduciario.

En su carácter de destinatario final de la obra, el Estado Nacional adquiere en esta relación la calidad de "fideicomisario" (Confr. Fernando J. Lopez de Zavalía "Fideicomiso, Leasing....."Ed. Zavalía, año 1996, pág. 19).

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

10

308

Como encargo fiduciario el fiduciante estableció otorgar en leasing el complejo penitenciario al Estado Nacional y oportunamente transferirle su propiedad plena y cumplir con todas las demás obligaciones asumidas en el contrato de fecha 28 de mayo de 1998. En atención a ello intervino en la escritura de transferencia del dominio fiduciario, en calidad de adjudicataria de la obra de marras, la U.T.E. antes citada.

Pero mas allá de estas precisiones, por su naturaleza jurídica, no es dudoso que nos encontramos en presencia de una obra pública, por lo cual le es aplicable el régimen de la ley 13.064 y sus reglamentaciones en todo aquello no previsto expresamente en el contrato, y en aquello, aunque previsto, pueda contrariar principios de orden público de su regulación.

La doctrina mayoritaria considera al contrato de derecho público como un acto administrativo en la medida que le son aplicables los principios de su teoría general (Bielsa Rafael, T.II págs. 171 y ss.; Marienhoff, Miguel S. "Tratado de Derecho Administrativo", T.II págs. 226 y ss.; Fiorini, Bartolomé A. "Teoría Jurídica del Acto Administrativo" págs. 32 y ss.; Cassagne, Juan Carlos "Derecho Administrativo", T.II págs. 56 y ss.,. entre otros).

Entre los elementos esenciales de todo acto administrativo se encuentra el procedimiento de formación de la voluntad de la Administración (art. 7°. Inciso "d" de la Ley de Procedimientos Administrativos N° 19.549). De estar viciado el citado elemento en forma grave, nos encontraríamos en presencia de una nulidad absoluta en los términos del artículo 14 de la citada norma.

En el caso que nos ocupa, y como fase preparatoria del futuro contrato debió cumplirse de modo preliminar con ciertos presupuestos que comprenden

3

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

309

"estudios de factibil.idad jurídica, contable, financiera, física, económica y política de la obra o servicio objeto de la contratación posterior, la imputación previa de conformidad al crédito presupuestario y la preparación del pliego de condiciones. Una vez que se adopta el acuerdo o decisión de contratar, se complementan los proyectos de orden técnico, en cuanto a las ventajas, beneficios y realizabilidad de la obra o suministro y de orden económico respecto del costo del contrato, la existencia de créditos y su especialidad presupuestaria". (José Roberto Dromí "La Licitación Pública" Ed. Astrea, Ed. 1980, pág.192).

El contrato de obra pública es un contrato oneroso y conmutativo.

Por lo tanto es de primordial importancia que las prestaciones de ambos contratantes sean equivalentes. De ahí que el precio de la obra deba guardar estricta correspondencia con la entidad del trabajo encargado al contratista.

En esta relación, las partes contratantes gozan de un mismo derecho, tal el de pagar y cobrar, en su caso, el **precio real de la obra.**

El precio es un elemento esencial del contrato, y los principios enunciados *"tienen también aplicación, sin perjuicios de sus variantes propias en los distintos sistemas de ejecución de la obra pública.....en ningún caso el contratista podrá verse privado de percibir el verdadero valor de la obra, que quedará resumido, en última instancia, en una determinada suma de dinero".* (Rodolfo Carlos Barra "Contrato de Obra Pública" T. III, pág. 873 y ss., Ed. Abaco, edición 1988). El mismo principio le es aplicable al comitente.

Por lo tanto, mas allá del sistema elegido, (ajuste alzado, unidad de medida, costas y costes, leasing con la particularidad –como en el caso- de la

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

FOLIO 12 310

obligación del Estado de adquirir en propiedad la obra por ser el destinatario final de ella en su carácter de fideicomisario, o en el caso de que sea la contratista la que explota la obra para cobrarse el precio en la concesión de obra pública) el precio debe ser, como se ha dicho, el **real de la obra**.

Para su cálculo debe existir un estudio muy preciso en las actuaciones previas al llamado a licitación que le de transparencia al futuro negocio. Como se ha dicho, el precio es un elemento esencial del contrato.

En el caso en examen, según surge del estudio de las actuaciones administrativas obrantes en el expediente, no se ha cumplido con este requisito.

Por ello estamos abocados a tratar de ubicar las actuaciones administrativas que dieron origen al cálculo del canon base incluido en la licitación. Siempre partiendo de la presunción de que pudo haber existido una omisión -se verá si excusable- de agregarlo.

De no poder justificarse el citado precio, nos hallaríamos en presencia de una nulidad absoluta en los términos del artículo 14 de la Ley de Procedimientos Administrativos n° 19.549 por estar viciado el procedimiento y, en definitiva, el elemento "causa", considerada en el derecho administrativo como los antecedentes de hecho y de derecho que justifican el dictado del acto administrativo.

Ante esta posibilidad el artículo 17 de la citada ley establece que el acto administrativo (bilateral el estudiado por ser un contrato) se considera irregular, y debe ser revocado o sustituido por ilegitimidad aun en sede administrativa. En el supuesto de que el contrato hubiera generado derechos subjetivos a favor del contratista, sólo podrá impedirse su subsistencia y las de los efectos aún

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

FOLIO 13 311

pendientes, mediante declaración judicial de nulidad. Esta acción, en la cual el Estado Nacional es la parte actora y solicita la nulidad de sus propios actos, es llamada en doctrina "acción de lesividad".

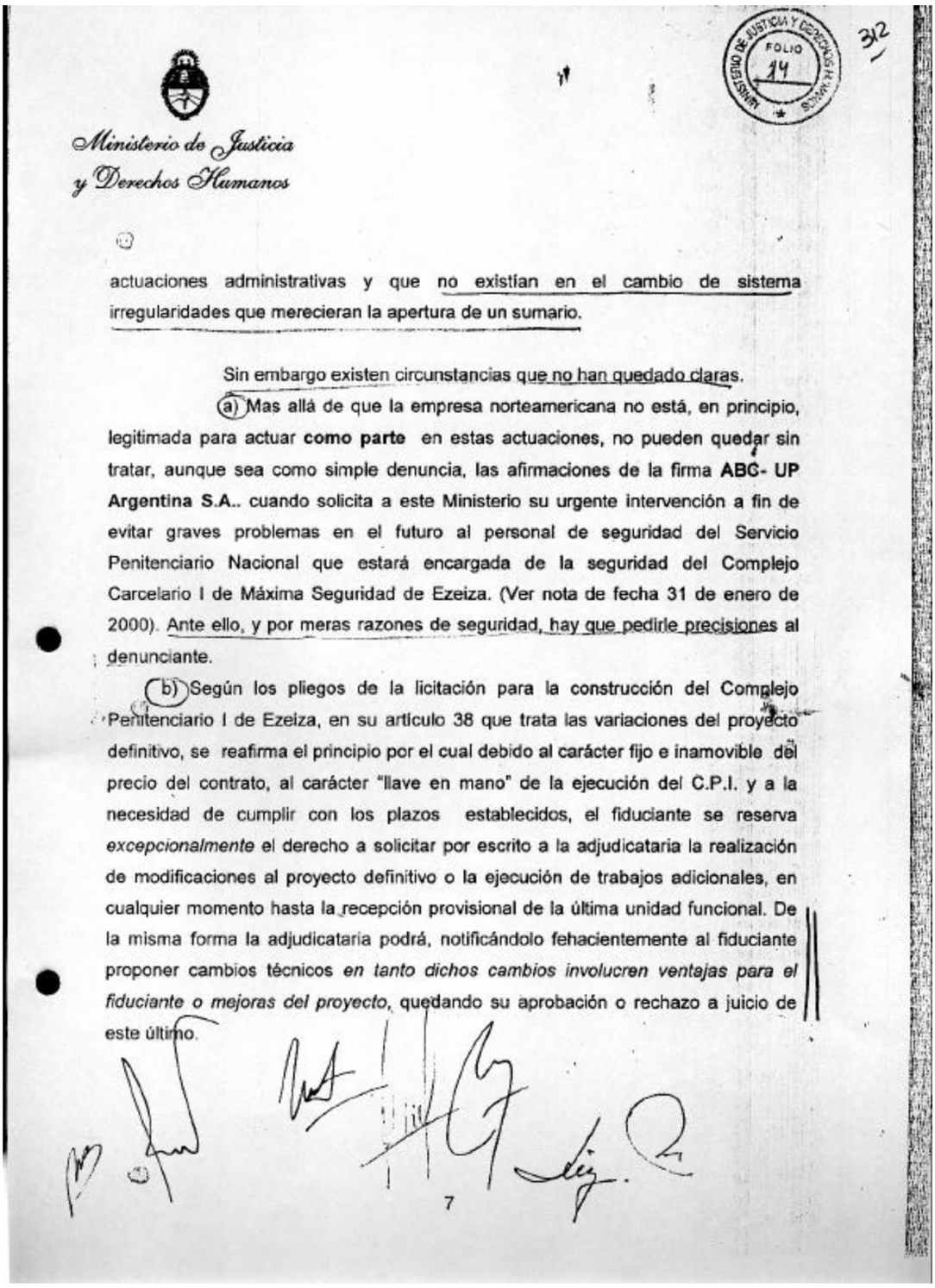
Ello es así a menos que el administrado hubiera conocido el vicio, según lo ha aceptado la doctrina y la jurisprudencia, en cuyo caso se podría actuar directamente en sede administrativa.

Cambio en el Sistema de Construcción de Celdas

En su oportunidad la empresa adjudicataria de la obra solicitó el cambio del sistema *"Rotondo"* para el armado de las celdas, por el sistema *"Outinord"*, lo que hizo que se presentaran las representantes en la Argentina de la empresa norteamericana **Rotondo Weirich Inc.** invocando un mejor derecho para que se mantuviera su sistema, toda vez que era subcontratista de la UTE adjudicataria de la obra, su ingeniería había sido determinante para la elección del contratista, y el cambio ponía en peligro la futura seguridad del penal.

Hechas las consultas pertinentes a la Comisión de Preadjudicación y al Comité de Auditoría Técnica se concluyó que la propuesta de utilización del sistema *"Rotondo"* no había sido determinante; que uno u otro sistema en discusión eran idóneos y ambos se conformaban con las exigencias del pliego, y que **Rotondo Weirich Inc.** mas allá del eventual contrato que pudiera vincularla con la adjudicataria de las obras, no tuvo relación alguna con el Estado Nacional en la licitación que nos ocupa.

Sobre estas bases la Dirección General de Asuntos Jurídicos dictaminó que **Rotondo Weirich Ind.** no estaba legitimada para actuar en estas



Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

MINISTERIO DE JUSTICIA Y DERECHOS HUMANOS FOLIO 14

312

actuaciones administrativas y que no existían en el cambio de sistema irregularidades que merecieran la apertura de un sumario.

Sin embargo existen circunstancias que no han quedado claras.

a) Mas allá de que la empresa norteamericana no está, en principio, legitimada para actuar **como parte** en estas actuaciones, no pueden quedar sin tratar, aunque sea como simple denuncia, las afirmaciones de la firma **ABC- UP Argentina S.A.**. cuando solicita a este Ministerio su urgente intervención a fin de evitar graves problemas en el futuro al personal de seguridad del Servicio Penitenciario Nacional que estará encargada de la seguridad del Complejo Carcelario I de Máxima Seguridad de Ezeiza. (Ver nota de fecha 31 de enero de 2000). Ante ello, y por meras razones de seguridad, hay que pedirle precisiones al denunciante.

b) Según los pliegos de la licitación para la construcción del Complejo Penitenciario I de Ezeiza, en su artículo 38 que trata las variaciones del proyecto definitivo, se reafirma el principio por el cual debido al carácter fijo e inamovible del precio del contrato, al carácter "llave en mano" de la ejecución del C.P.I. y a la necesidad de cumplir con los plazos establecidos, el fiduciante se reserva *excepcionalmente* el derecho a solicitar por escrito a la adjudicataria la realización de modificaciones al proyecto definitivo o la ejecución de trabajos adicionales, en cualquier momento hasta la recepción provisional de la última unidad funcional. De la misma forma la adjudicataria podrá, notificándolo fehacientemente al fiduciante proponer cambios técnicos *en tanto dichos cambios involucren ventajas para el fiduciante o mejoras del proyecto*, quedando su aprobación o rechazo a juicio de este último.

7

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

MINISTERIO DE JUSTICIA Y DERECHOS HUMANOS FOLIO 15

313

El informe técnico específico del Comité de Auditoría Técnica justifica la aprobación del cambio de sistema en el hecho de que ambos procedimientos son igualmente idóneos y se compadecen con las especificaciones del pliego.

Mas allá de que pareciera que se podrían ganar algunos días en el avance de obra a partir del nuevo sistema, aparece como probable que la ventaja del cambio favoreciera a la contratista desde un punto de vista económico, según las deducciones del citado informe técnico, el que no se traduce en el precio del canon.

Además estaría en juego el principio de la igualdad que rige la licitación pública, toda vez que al cambiar por un sistema mas barato de armado de celdas se estaría modificando la oferta originaria en perjuicio de los demás oferentes.

De ser ello así, podría ser cuestionable la decisión de aprobar el cambio, toda vez que el Comité de Auditoría, en ese supuesto, habría excedido su competencia, circunstancias todas ellas para tener en cuenta como argumentos válidos en el supuesto de una renegociación.

En cuanto a las cesiones de derechos realizadas por la contratista al fiduciario, en las notas respectivas no se prueba en calidad de qué fueron hechas.

Esto es un tema que hay que aclararlo. Una cosa es que correspondan al reembolso de gastos o al pago de una retribución (art. 8° de la ley 24.441), y otra a una participación en el negocio de la contratista, supuesto éste que no hay que descartar en atención a la modalidad elegida para la transferencia de fondos y al "quantum" de ellas. De ser así se estaría admitiendo una irregularidad en la medida en que el fiduciario no puede participar de las ventajas económicas del fiducio que

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

FOLIO 16

314

administra, según una interpretación argumental de las disposiciones de los artículos 1° y 7° de la ley 24.441.

En este aspecto hay que pedirle explicaciones a la contratista, las que deberán ser contestadas acompañadas con la respectiva documentación.

2- Análisis técnico – económico CPI

ACCIONES PROPUESTAS PARA LA CONTINUACION DEL PLAN DE CONSTRUCCIONES CARCELARIAS:

ANTECEDENTES:

La Asesores Técnicos designados por el Art. 2 de la Resolución N° 40 del Ministerio de Justicia han analizado el contrato y la documentación básica correspondiente a la ejecución del Complejo Penitenciario I en la localidad de Ezeiza, actualmente en plena construcción. También ha sido estudiado el pliego de licitación y la oferta preadjudicada para la construcción del Complejo Penitenciario en Gral. Güemes, provincia de Salta.

En ambos casos se han confrontado los importes emergentes de la forma de pago propiciada (canon fijo trimestral durante quince años, pagaderos ciento veinte días después de la recepción provisoria de la primera unidad funcional), frente a los valores del precio teórico de ambas obras, con costos actuales de los insumos, en un régimen normal de obra pública, con pagos parciales mensuales a sesenta días, del baricentro del periodo de ejecución.

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

FOLIO 17 315

También ha sido objeto de estudio el Presupuesto del Ministerio para el presente ejercicio y sus posibilidades futuras de evolución.

De los análisis citados surgen conclusiones y propuestas que se detallan en el apartado 5.

NOTA: Se adjuntan los presupuestos actualizados estimados de las cárceles de Ezeiza y Salta, en las condiciones allí consignadas.

a) Anexo costeo CPI

CALCULO ESTIMADO DEL PRECIO DEL COMPLEJO

RESUMEN POR RUBRO DE OBRA:

1.	IMPLANTACION: Movilización de equipos y maquinarias e instalación del obrador:		$ 1.920.000,-
2.	OBRAS EXTERIORES:		
	2.1.	Movimiento de suelos:	$ 688.058,-
	2.2.	Alambrados:	$ 555.561,-
	2.3.	Instalación de agua externa:	$ 708.000,-
	2.4.	Pavimentos asfálticos y enripiados:	$ 3.300.000,-
	2.5.	Cordones en circulación:	$ 89.060,-
	2.6.	Red cloacal exterior módulos y planta depura-	

Ministerio de Justicia
y Derechos Humanos

FOLIO 18 345

	dora de clocales:	$ 1.417.000,-
2.7.	Red de gas exterior:	$ 473.000,-
2.8.	Drenajes pluviales:	$ 100.000.-
2.9.	Red eléctrica exterior, módulos, obras generales, red externa BT y subestación entrada	$ 2.756.000,-
2.10.	Parquización: césped, arbustos, árboles:	$ 678.980.-

3. HORMIGON ARMADO Y SIMPLE:
Celdas premoldeadas, bases, plateas, columnas, tabiques, escaleras, tanques, bases de equipos, vigas y losas: $ 11.160.000,-

4. ESTRUCTURA METALICA, CUBIERTA Y ZINGUERIA:
Patio central, celdas y servicios pabellón. Administración ingreso vehicular, sectores deportes, serv. grales., hospital, talleres, lavandería y cocina y puesto de control: $ 1.580.250,-

5. AISLACIONES:
Hidrófugos, aislación cementicia, pintura asfáltica y aislación térmica: $ 170.560,-

6. MAMPOSTERIAS:
Bloques de hormigón, muros perimetrales, bloques de cemento, zapatas, rellenos: $ 1.814.917.-

7. REVOQUES:
A la cal interior, aislante, friso de cemento y tomados de juntas: $ 1.200.230,-

11

Ministerio de Justicia
y Derechos Humanos

8.	CONTRAPISOS Y CARPETAS:	
	De Hº pobre, bajo solados y autonivelantes:	$ 175.160,-
9.	PISOS:	
	De hormigón, cerámicos, flexibles, alisado de cemento y veredas:	$ 2.045.879,-
10.	ZOCALOS Y SOLIAS:	
	Flexibles, cerámicos, aluminio y de cemento alisado:	$ 28.597,-
11.	REVESTIMIENTOS:	
	Cerámicos, flexibles, acolchados y lámina de plomo:	$ 250.953,-
12.	CIELORRASOS:	
	Aplicados, suspendidos, de seguridad:	$ 437.882,-
13.	AZOTEAS:	
	Contrapisos, aislaciones y pisos:	$ 336.045,-
14.	VARIOS:	
	Mesadas para bachas, señalización, juntas de dilatación, Guardacamillas, conductos de ventilación etc.:	$ 23.800,-
15.	CARPINTERÍA METALICA Y HERRERIA:	
	Puertas, cortinas, ventanas, escaleras, barandas y columnas:	$ 1.291.185,-

Ministerio de Justicia
y Derechos Humanos

FOLIO 20

318

16.	CARPINTERIA DE MADERA:	
	Puertas y portones:	$ 248.640,-
17.	VIDRIOS, CRISTALES Y ESPEJOS:	
	Policarbonatos, laminados y armados:	$ 163.260.-
18.	PINTURAS:	
	Látex acrílico, epoxídica, esmalte sintético y varias:	$ 2.215.079,-
19.	INSTALACION SANITARIA Y ANTI-INCENDIO:	
	En los distintos módulos del Complejo:	$ 1.653.000,-
20.	INSTALACION DE GAS:	
	En los distintos módulos del Complejo:	$ 250.000,-
21.	INSTALACION ELECTRICA:	
	21.1. Iluminación interior:	$ 520.000,-
	21.2. Telefonía:	$ 1.102.000.-
	21.3. Seguridad electrónica y audio:	$ 1.457.000.-
	21.4. Alarma contra incendio:	$ 787.000,-
	21.5. Pararrayos y puesta a tierra:	$ 52.400,-
	21.6. Señalización general:	$ 197.600,-
22.	INSTALACION TERMOMECANICA:	
	En los módulos y hospital:	$ 1.409.000,-

13

Ministerio de Justicia
y Derechos Humanos

FOLIO 21

319

23.	OBRAS CIVILES VARIAS: Dependencias del personal externo:		$ 2.523.500,-
24.	EQUIPAMIENTO Y AMOBLAMIENTO:		$ 5.976.500.-
25.	CONTROL Y MONITOREO DE SEGURIDAD:		$ 3.230.000.-
26.	TRABAJOS ADICIONALES NO ESPECIFICADOS EN EL DETALLE ANTERIOR:		$ 1.374.652.-
	SUBTOTAL:		$ 56.360.748,-
27.	HONORARIOS PROFESIONALES POR PROYECTO, DIRECCION Y SUPERVISION DE OBRA:	8,5%:	$ 4.790.664,-
	COSTO – COSTO:		$ 61.151.412,-
	GASTOS GENERALES DIRECTOS E INDIRECTOS:	10%:	$ 6.115.141,-
	COSTO:		$ 67.266.553.-
	BENEFICIOS:	15%:	$ 10.089.983.-
	GASTOS FINANCIEROS:	2%:	$ 1.345.331.-
	SUBTOTAL:		$ 78.701.867.-
	GASTOS IMPOSITIVOS (INGRESOS BRUTOS):	2,5%:	$ 1.967.547.-

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

FOLIO 122

320

TOTAL ANTES DEL IVA: $ 80.669.414.-

NOTA: Para el cálculo del gasto financiero se ha considerado un pago a 60 días del baricentro del mes de ejecución de los trabajos y una tasa de interés anual del 12%.

Incluyendo el IVA al valor actual ($ 16.940.577.-), el precio final con IVA del CPI sería de NOVENTA Y SIETE MILLONES SEISCIENTOS NUEVE MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y UN ($ 97. 609 991) PESOS.

b) Anexo costeo Centro Penitenciario Noroeste I (Salta)

CALCULO ESTIMADO DEL PRECIO DEL COMPLEJO

RESUMEN POR RUBRO DE OBRA:

1. IMPLANTACION, ELECTROMECANICA Y TRABAJOS EXTRIORES:

Preparación del terreno:	$	87.000.-
Caminos de acceso e internos:	$	628.000.-
Sistema sanitario:		

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

FOLIO 23

321

Sistema de agua potable (Tks, cisternas, pozos, cañerías):	$	118.000.-
Planta depuradora de efluentes, cañerías etc.:	$	236.000.-
Sistema eléctrico:		
Grupo electrógeno instalado:	$	157.000.-
Trafos, tableros, celdas, protecciones:	$	394.000.-
Sistema gas:		
Planta reductora de alta a media presión, cañería etc.:	$	79.000.-
Calderas, calefacción, etc.:	$	118.000.-

2. OBRA CIVIL HUMEDA:

Instituto de condenados baja seguridad	$	801.500.-
Instituto de condenados media seguridad:	$	506.300.-
Instituto de condenados alta y màxima seguridad:	$	42.200.-
Edificio de apoyo:	$	1.256.800.-
Anexo psiquiátrico:	$	461.400.-
Areas comunes:	$	1.326.260.-
Construccions no útiles, cubiertas y semicubiertas:	$	1.174.500.-

3. SISTEMAS DE SEGURIDAD:

Cercos olímpicos, de puas, concertinas, etc.:	$	139.000,-
Sistemas de control y monitoreo de puertas:	$	1.021.000,-
Sistema de detección de incendios:		
	$	248.000.-
Sistema CCTV:	$	455.000.-
Telefonia y datos:	$	361.800.-

4. EQUIPAMIENTO: $ 954.100.-

Ministerio de Justicia
y Derechos Humanos

FOLIO 124

322

5. TRABAJOS ADICIONALES NO ESPECIFICADOS EN EL DETALLE ANTERIOR:		$ 271.620.-
SUBTOTAL:		$ 11.136.480.-
6. HONORARIOS PROFESIONALES POR PROYECTO, DIRECCION Y SUPERVISION DE OBRA:	8,5%:	$ 946.601,-
COSTO – COSTO:		$ 12.083.081,-
GASTOS GENERALES DIRECTOS E INDIRECTOS:	10%:	$ 1.208.308,-
COSTO:		$ 13.291.389,-
BENEFICIOS:	15%:	$1.993.708.-
GASTOS FINANCIEROS:	2%:	$ 265.828.-
TOTAL ANTES DEL IVA:		$ 15.550.925.-

NOTA: Para el cálculo del gasto financiero se ha considerado un pago a 60 dias del baricentro del mes de ejecución de los trabajos y una tasa de interés anual del 12%.

Incluyendo el IVA al valor actual ($ 3.265.694.-), el precio final con IVA del CPI sería de $ 18.816.619.-

17

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

323

Incluyendo el impuesto de sellos que rige en la provincia de Salta (0,6%), el precio final asciende a DIECIOCHO MILLONES NOVECIENTOS VEINTINUEVE MIL QUINIENTOS DIECIOCHO ($18.929.518) PESOS.-

3- Análisis General del Sistema de contratación utilizado

SISTEMA DE LEASING

El sistema de leasing es un alquiler con opción a compra, es decir, aquel mediante el cual el tomador del mismo abona en concepto de alquiler ciertos montos que, pasado un período de tiempo determinado en el contrato, podrá ser utilizado como parte de pago en el caso que el tomador ejerza la opción de compra del bien objeto del contrato.

Cabe destacarse que el objeto del contrato, el bien mueble o inmueble, contiene un valor intrinseco tanto para el tomador como para el dador del leasing, es decir que en el caso que el tomador no ejerza la opción de compra, el objeto tiene valor para el dador.

Al término del contrato de leasing, el tomador ejercerá, de corresponder, la opción de compra y por ende abonará el valor residual del objeto.

Ahora bien, en el caso en concreto de la utilización de este sistema para la construcción de los complejos penitenciarios se presentan para el Estado ciertas desventajas.

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

324

a) De la forma que esta diagramada la operación, no permite desglosar el precio en costo de construcción propiamente dicho y costos financieros implícitos.(Nota: No obstante considerando como precios testigos los valores internacionales, queda evidenciado el alto costo financiero de esta operación respecto de las tasas de mercado).

b) El objeto del leasing no tiene valor para el dador del leasing. El valor residual otorgado al complejo que es de un peso (1 $). Esto evidencia que el contrato se adecuaría mas a una venta a plazo que a un leasing propiamente dicho.

c) Conforme al contrato si el Estado no pagase dos (2) canones consecutivos, luego de las intimaciones que figuran en el contrato, el dador del leasing tiene derecho a reclamar la rescisión del contrato, como asimismo, los cánones en mora, sus intereses y lo que reste del precio del leasing es decir, los cánones faltantes hasta el final de la operación.

d) De esto se desprende que si bien no existe en esta operación un aval del Estado Nacional, éste asume por contrato el compromiso de no-suspensión en el pago de los cánones, con la consiguiente penalidad de abonar la totalidad de la obra habida cuenta de la reconocida solvencia del Estado.

4- Otras consideraciones generales

Complejo Penitenciario I (CPI) – Ezeiza- Provincia de Buenos Aires

LEY 13.064 Régimen Jurídico de la Obra Publica Nacional

En el Art. 4 de la mencionada ley, se menciona que antes de licitar una obra pública, se requiere "la aprobación del proyecto y presupuesto respectivo por los organismos

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

FOLIO 27 325

legalmente autorizados". Asimismo expresa que "la responsabilidad del proyecto y de los estudios que le han servido de base, cae sobre el organismo que los realizó".

De la revisión del expediente 111.389/96 (CPI), no surge estudio alguno realizado sobre el costo del complejo a licitarse, donde figura como monto anual la suma de 20 millones por un período de 15 años (con el sistema llave en mano financiado totalmente por el contratista a su solo riesgo).

A los efectos de corroborar el cumplimiento de las tramitaciones de obras del Ministerio, se realizó la revisión del expediente 114894/97 (Obras a realizarse en la Unidad Penitenciaria No. 4 –Santa Rosa, La Pampa-), pudiéndose detectar las siguientes etapas :

a) Nota de un arquitecto de la Dirección de Obras al Director de Obras detallando las obras a ser realizadas.
b) Nota del Director de Obras detallando las obras, monto y plazos, con el desglose de costos por ítem.
c) Informe elevando el presupuesto a la Secretaría de Política Criminal y Asuntos Penitenciarios (Asuntos Carcelarios y Readaptación Social).
d) Nota de la Secretaría al Ministro de Justicia.
e) Resolución del Ministro de Justicia aprobando el presupuesto.

En cambio, el expediente de la licitación del Complejo Penitenciario Federal de Ezeiza, carece de todo este tipo de documentación, comenzando directamente con la determinación del cronograma de la licitación.

Considerando que sobre esta obra ya se había efectuado una licitación previa, que no fue adjudicada, fueron revisados los expedientes de la primera licitación, sin

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

encontrar antecedente alguno de la determinación del precio tope y forma de contratación finalmente utilizada.

Centro Penitenciario Litoral –Coronda, Provincia de Santa Fe -

La inviabilidad de llevar adelante el proyecto de construcción de una unidad penitenciaria federal en el distrito de San Jerónimo, jurisdicción de Coronda, en la provincia de Santa Fe -ley 24.802-, se sustenta en lo siguiente:

a) En primer lugar, en lo que hace a la oportunidad, ya que no resulta posible atender al gasto que irrogaría la construcción de dicha unidad carcelaria con la partida presupuestaria asignada al correspondiente ejercicio, toda vez que NO existe previsión presupuestaria a tal efecto.

b) Tampoco resulta conveniente su realización a través de un sistema de "leasing". Este sistema, denominado "llave en mano", financiado íntegramente por el contratista a su solo riesgo, prevé una erogación del Estado de hasta $ 5.000.000, más I.V.A., durante un plazo de hasta 15 años (todo esto ya determinado por la citada ley). Esta consideración se ve abonada por los resultados obtenidos de los análisis preliminares realizados sobre las otras unidades construídas mediante el sistema mencionado, los cuales demuestran la inconveniencia para el Estado del sistema previsto, por resultar excesiva e injustificadamente oneroso para este último (como nos hemos referido anteriormente en este informe).

c) Por último, resulta ciertamente inapropiado que la suma y el plazo a los que aludiamos en el punto anterior no se encuentren a lo largo de todo el desarrollo

del proyecto "Coronda" fundamentados en manera alguna. En un proyecto de esta envergadura, donde se encuentran comprometidos intereses del Estado -y en consecuencia de toda la sociedad-, es lógico y adecuado suponer la existencia de un pormenorizado análisis previo para determinar las condiciones de contratación, el cual no existe.

Así, en ningún momento se ha tratado siquiera de esbozar un fundamento respecto de la suma y/o el plazo establecidos en la ley. Es más, ni siquiera en la génesis del proyecto "Coronda" -es decir, en los fundamentos del proyecto de ley presentado por el Dip. Lamberto y otros, así como en las distintas etapas del proyecto en el parlamento- se hace referencia alguna al por qué de dichas condiciones, extremos éstos que quizás podrían haberse visto superados por vía reglamentaria, cosa que tampoco ha sucedido.

En suma, el precio y plazo establecidos en la ley aparecen al menos como "injustificados". Por lo expuesto, consideramos que el proyecto "Coronda" no se ajusta a las pautas mínimas exigibles a todo acto que emane del Estado Nacional.

5- Conclusiones y Acciones propuestas

a) Con referencia a los tres proyectos carcelarios ya licitados y en diferentes etapas de trámite, ninguno de los cuales llegó a la correspondiente a la adjudicación, se aconseja dejarlos sin efecto, ya que, como se dijo, resultaría inconveniente su concreción para los intereses del Estado.

b) Se detectaron cesiones de derechos sobre los cánones a favor del fiduciario, y al no poder participar este último en el negocio, según interpretación argumental de los

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

320

30

art. 1 y 7 de la Ley 24.441, se sugiere solicitar al contratista aclaraciones respecto de esta cesión de derechos.

c) No existen en los expedientes de las licitaciones antecedentes, es decir presupuesto oficial, acerca de la determinación del precio de los contratos a licitar, de acuerdo a lo que exige la Ley 13.064 de Obras Públicas. Proponemos solicitar las actuaciones administrativas sobre la forma de fijación del canon base de las licitaciones del CPI , CPII, CPI, CP NOA I y CP LA I.

d) El Comité de Auditoría excedió sus funciones aprobando el cambio de sistema de construcción de celdas en infracción a lo dispuesto por el art. 38 del pliego de la licitación, por lo tanto se propone evaluar esta conducta y, de ser pertinente, proceder al reemplazo de sus miembros.

e) La metodología de contratación -sistema de leasing-, ha limitado la cantidad posible de oferentes, situación que restringe la competencia en la licitación, además de encarecer el precio final de la obra.

Adicionalmente, se avizora como muy dificultosa la incorporación al Presupuesto la financiación para nuevas obras en los próximos ejercicios, con el sistema de leasing.

f) La financiación contratada para el CP I (Ezeiza) contiene una tasa implícita cercana al 25%, en tanto que la oferta para la cárcel de Salta cuenta con un componente financiero del orden del 21 %. Estos valores son sensiblemente superiores a los que podría conseguir el Estado Nacional para financiar este tipo de emprendimientos, ya sea con emisión de bonos o a través de préstamos de organismos internacionales, lo que por sí sólo está indicando la inconveniencia de continuar con esta modalidad.

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

FOLIO 329 31

Estas tasas están formadas por varios componentes, entre ellos, el costo de financiación del contratista durante la construcción, en donde interviene también el del descuento de las cuotas del leasing pagadas hasta la finalización de la obra. Además existe una prima de riesgo de incumplimiento, ya que esta operación carece de avales del Tesoro Nacional, siendo la única garantía el predio y la construcción efectuada (cabe razonar que este bien de dominio público, aunque se resolviera desafectarlo como tal, sería de muy difícil realización por las características de la construcción concebida estructuralmente para un complejo penitenciario). Por último, existe un beneficio extraordinario derivado de la más amplia capacidad negociadora de un monopolista, ante la ausencia de oferentes interesados.

g) Con respecto a los contratos de los CP I y II (Ezeiza y Marcos Paz), se propone intentar una vía de negociación con los contratistas, a los efectos de neutralizar o al menos atenuar los efectos de una mala contratación.

1. En este sentido, se estima conveniente no encarar ambas negociaciones simultáneamente, sino comenzar con la obra más adelantada, esto es, el CP I de Ezeiza.

1.1. El objetivo perseguido de la negociación sería propiciar la recompra del leasing, total o parcialmente, para lo cuál deberá estudiarse la oportunidad de efectuarla (con las recepciones provisorias de cada Unidad Funcional, al final de la obra, etc.), y la mecánica más conveniente para su financiación. Esta opción de compra anticipada deberá contemplar la compensación correspondiente por disminución del componente financiero del precio.

24

330

FOLIO 32

Ministerio de Justicia
y Derechos Humanos

1.2. Como condición previa a dicha negociación deberán estudiarse fuentes alternativas de financiación que permitan ejercer esta opción de compra anticipada, en condiciones ventajosas.

1.3. Independientemente de la recompra del leasing, se propondrá la reducción de obra correspondiente al Hospital de Mediana Complejidad a construir en el CP I, propiciando su eliminación, ya que a lo desmedido de su concepción debe agregarse la dificultad futura de su operación con recursos propios.

1.4. La estrategia para la renegociación deberá contemplar los siguientes aspectos:

1.4.1. Un rango de costo financiero implícito en el precio, cuya tasa fluctuará como mínimo entre la establecida en el Pliego (Libor más tres puntos y medio), la declarada en su nota por la UTE del 16 % y la de máxima, que se ha obligado a pagar el Ministerio, mayor al 24%.

1.4.2. Los posibles vicios tanto del contrato como de su desarrollo posterior, como ser:

a. Falta de análisis técnico y fundamentación previa del valor del canon y plazo de repago máximos utilizados en el Pliego de Bases y Condiciones Técnicas que rigieron la licitación, esto es, carencia absoluta de un presupuesto oficial.

b. Cambio de tecnología constructiva propuesta por la UTE sin reconocimiento de una ventaja económica para el fiduciante,

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

FOLIO 33 331

aprobada sin dictamen jurídico previo por el Comité de Auditoría Técnica designado por el Ministerio para el control de la construcción del CP I, violándose en principio lo dispuesto en el artículo 38° del Pliego de Bases y Condiciones.

c. Cesiones de derechos sobre más del setenta y ocho por ciento de los créditos futuros de la adjudicataria a favor del fiduciaro (Rio Trust), siendo que éste último no puede ser partícipe del negocio, en los términos argumentales de los artículos 1º y 7º de la Ley 24.441.

h) Con respecto a las futuras obras a encarar en el marco del Plan Penitenciario, se propone:

1. Definir las prioridades de construcción de cárceles en función de la política penitenciaria y carcelaria del Ministerio.

2. Abandonar las actuales condiciones onerosas de financiación a través de leasing y pasar a un régimen de obra pública tradicional, con la metodología prevista en la Ley 13.064 u otro mecanismo de licitación con financiamiento que asegure transparencia en los precios de contratación y componentes financieros.

3. En el primer supuesto mencionado será necesario avanzar en una propuesta de financiación diferente, basada en la constitución de fondos fiduciarios específicos para la construcción de las cárceles, integrados con recursos del Ministerio, lo que permitiría en esta etapa del análisis prever la disponibilidad futura de unos veinte millones de pesos anuales, equivalentes a una cárcel de por lo menos 400 celdas.

Ministerio de Justicia y Derechos Humanos

FOLIO 34 332

4. El futuro régimen de contratación se basará además en las siguientes premisas:

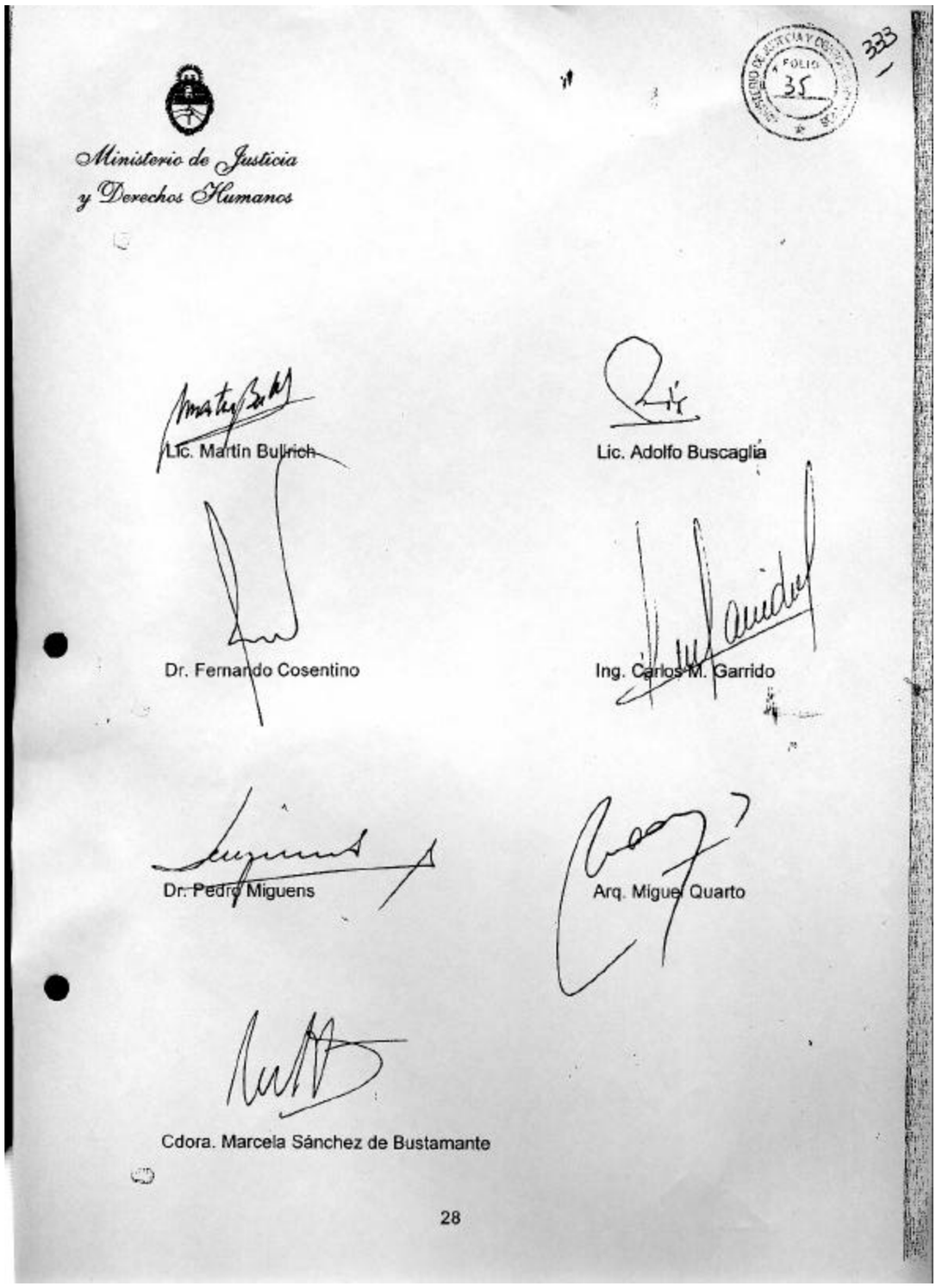
a. Se deberá licitar la construcción de las obras con un proyecto definitivo del objeto a construir, lo que igualará las posibilidades de los oferentes. Este proyecto definitivo deberá ser ejecutado por el Ministerio, por sí o por terceros.

b. La adjudicación se hará con la mecánica del doble sobre: el primero de antecedentes, para definir si pasa o no pasa a la apertura de la oferta económica. Y la adjudicación recaerá entonces, indefectiblemente, en la oferta admisible más conveniente.

c. Se propenderá a disminuir al mínimo posible el componente financiero de las ofertas, acudiendo a la mecánica de los anticipos financieros garantizados, como así también el riesgo de cumplimiento en el pago. Esto reducirá el grado de incertidumbre de las cotizaciones lo que directamente producirá la disminución de los precios.

d. Se eliminarán las figuras de los Colegios Arbitrales, Comités y Auditorías Técnicas, etc. y todas aquellas que no prevea expresamente la Ley de Obras Públicas y sus reglamentaciones.

e. Se dará toda la publicidad nacional e internacional que corresponda en cada caso, interesando además a empresas regionales, instrumentando un régimen de absoluta transparencia.



Ministerio de Justicia
y Derechos Humanos

FOLIO 35

333

Lic. Martín Bullrich

Lic. Adolfo Buscaglia

Dr. Fernando Cosentino

Ing. Carlos M. Garrido

Dr. Pedro Miguens

Arq. Miguel Quarto

Cdora. Marcela Sánchez de Bustamante

28

CARCELES

AUDITORIA BCRA 17-10-01 Y ANEXO 1

B.C.R.A

INFORME-EXPEDIENTE OFIC. JUD. N° 01135/2001 - 4

Solicitante: Juzgado Nacional en lo Criminal y Correccional N° 8, Sec. N° 15.

Elaborado por: Banco Central de la República Argentina.

Al: 17 de octubre de 2001

Asunto: Oficio del 12.2.01, librado en la Causa N° 6483/00 caratulada **"N.N. S/ Cohecho - Dte. Osorio Miguel"**, vinculada a las Causas Nro. 6640/00 caratulada **"NN S/ Delito de Acción Pública"** y Nro. 11968/00 **"NN S/ Delito de Acción Pública"**, solicitud de colaboración a la Gerencia de Control de Operaciones Especiales, a los efectos de realizar un seguimiento del recorrido de las operaciones de débitos y/o créditos (cheques, transferencias, etc.) efectuados por las personas físicas y/o jurídicas vinculadas a las causas.

I. Aspectos Generales

El presente informe preliminar está vinculado con la documentación que la Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos Vinculados con el Lavado de Dinero de la Honorable Cámara de Diputado de la Nación recibió de las Autoridades de los Estados Unidos de América.

En términos generales, de la que nos fuera puesta a nuestra disposición, se pudieron localizar algunos movimientos en los diferentes extractos que, teniendo en cuenta las fechas, montos y personas que en ellas figuran, guardarían alguna vinculación con las operaciones que fueran informadas a ese Juzgado por medio del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 1, de fecha 19 de julio de 2001.

II. Análisis de la Documentación

De la lectura de ésta, se puede observar que se trataría de transferencias de fondos entre cuentas radicadas en entidades financieras en el exterior.

En los casos en que se detectó algún dato que podría establecer una vinculación con las operaciones informadas oportunamente por M.A. Casa de Cambio S.A. a esta Gerencia, se realizó el seguimiento de las mismas hasta el momento en que la mencionada entidad le abona al Sr. Sergio EINAUDI en nuestro país o lo deposita en alguna cuenta de otra entidad, tema que fue tratado en el informe antes citado.

Por lo general M.A. Casa de Cambio S.A. recibe las transferencias de fondos en su Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 en el Citibank N.A. de New York, ya sea que la procedencia corresponda al Bank Of New York, Swiss Bank Corp. o de la

F.C.R.A

Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank Ltd, en el mismo Citibank N.A. de New York.

Consideramos necesario aclarar que de las cuentas que pertenecerían a M.A. Casa de Cambio S.A. en Estados Unidos de América, no todas se encuentran en poder de la Comisión. Se pudo observar además que esta entidad podría tener otras en diferentes entidades financieras de aquella plaza, como ejemplo podemos citar la Nro. 101WA030651000 en el Swiss Bank Corporation.

a. Operaciones Localizadas

Como oportunamente se pusiera en conocimiento de esa Judicatura por medio del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 1, alguna de las operaciones allí detalladas pudieron ser seguidas en la documentación que fuera suministrada por la Comisión.

1. Operación del 23/01/97

En el Extracto de la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 que M.A. Bank Ltd posee en el Citibank New York, se localizaron movimientos que podrían estar relacionados:

a) El 22/01/97 se observa un crédito por la suma de $ 501.500,00, procedente del Bank Of New York por orden de Pansider N.Y.C.

b) El 23/01/97 se debita U$S 500.250,00, en cuyo detalle se puede observar "favor Sergio EINAUDI", para que se acredite en la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 de M.A. Casa de Cambio S.A. en el mismo banco.

c) Analizado el extracto de cuenta Nro. 3613-7631 de M.A. Casa de Cambio S.A., se puede verificar el crédito de U$S 500.250,00 a favor de Sergio EINAUDI, procedente de la. Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 que M.A. Bank Ltd

Concordantemente este importe sería recibido el 23/01/97 por el Sr. EINAUDI Sergio en M.A. Casa de Cambio S.A., hay que tener en cuenta que la documentación respaldatoria expresa que la procedencia es de la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 a nombre de esta entidad, por Orden de M.A. Bank Ltd. Grand Cayman.

A partir de este punto el curso seguido por el flujo de fondos continua en lo detallado en II. a. 1. del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 1 para esta operación.

2. Operación del 06/08/97

En el Extracto de la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 que M.A. Bank Ltd posee en el Citibank New York, se localizaron dos movimientos que podrían estar relacionados:

C.E.R.A.

a) El primero se trata de un crédito a la cuenta el 06/08/97 por la suma de $ 500.500,00, procedente del Bank Of New York por orden de Techint Financial Corporación New York NY., donde también se hace mención del número 10018-2702 que podría ser el número de cuenta de la empresa en este banco.

b) El otro movimiento se trata de un débito del 07/08/97 por la suma de U$S 500.500,00, en cuyo detalle se puede observar "a favor de Sergio EINAUDI", para que se acredite en la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 de M.A. Casa de Cambio en la misma entidad.

c) Siguiendo el curso del dinero y analizado el extracto de cuenta Nro. 3613-7631, se puede verificar en esta última fecha el crédito de U$S 500.500,00 procedente del M.A. Bank Ltd. Grand Cayman.

Concordantemente este importe sería recibido el 06/08/97 por el Sr. EINAUDI Sergio en M.A. Casa de Cambio S.A., hay que tener en cuenta que en la documentación respaldatoria expresa que la procedencia es de la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 a nombre de esta entidad, por Orden de M.A. Bank Ltd. Gran Cayman.

A partir de este punto el curso seguido por el flujo de fondos continúa en lo detallado en II. a. 2. del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 1 para esta operación.

3. Operación del 28/08/97

a) En la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 a nombre de M.A. Casa de Cambio S.A. en el Citibank New York, el 27/08/97, se observa un crédito por la suma de U$S 2.500.000,00, procedente del Swiss Bank Corp. por orden de EINAUDI Sergio.

Concordantemente esta suma sería recibida el 28/08/97 por el Sr. EINAUDI Sergio en M.A. Casa de Cambio S.A., en cuya documentación respaldatoria expresa que procede de la Cuenta Corriente antes citada, por Orden del Swiss Bank Corp..

A partir de este punto el curso seguido por el flujo de fondos continúa en lo detallado en II. a. 3. del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 1 para esta operación.

4. Operación del 09/01/98

a) En la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 a nombre de M.A. Bank Ltd. en el Citibank New York, el 09/01/98 se observa un crédito por la suma de U$S 500.000,00, procedente del Swiss Bank Corp. por orden de 101-WA-030651000 Mercado Abierto S.A.- Buenos Aires

b) En la misma fecha se debita igual importe, donde en el detalle se puede observar "B/O Tinfau Inversora S.A., Montevideo Uruguay - favor de Sergio EINAUDI", para que se acredite en la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 de M.A. Casa de Cambio en el Citibank N.A. de New York.

C.E.R.A.

c) Analizado el extracto de cuenta Nro. 3613-7631, se puede verificar el crédito de U$S 500.000,00 procedente del Swiss Bank Corp. a través de la Cuenta de M.A. Bank Ltd. en el Citibank New York.

Este importe concuerda con el recibido el 09/01/98 por el Sr. EINAUDI Sergio en M.A. Casa de Cambio S.A.

A partir de este punto el curso seguido por el flujo de fondo continua en lo detallado en II. a. 4. del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - I para esta operación.

5. Operación del 29/01/98

En el Extracto de la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 a nombre de M.A. Casa de Cambio en el Citibank New York, se localizaron los siguientes movimientos:

a) El 29/01/98 se observa un crédito por la suma de U$S 1.000.000,00, procedente del Bank Of New York por orden de Tinfau Inversora S.A. New York NY., donde también se hace mención del número 10018-2702 que podría ser el número de cuenta de la empresa en este banco y es el mismo que se encuentra citado en el punto II. a. 2. a) precedente, referente a Techint Financial Corporación New York NY.

b) El 29/01/98 se debita U$S 998.025,00, en cuyo detalle se puede observar "B/O M.A. Casa de Cambio S.A.", y el beneficiario sería la Cuenta Corriente Nro. 101WA369047000 de HSBC Banco Roberts S.A., en el Swiss Bank Corp. NYC.

c) Si observamos el punto II. a. 5. del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - I se verá que en el mismo día se deposita en el Cuenta Corriente 0940-0177/6 de Agromanía S.A. en el HSBC Banco Roberts S.A., un importe muy próximo ($ 998.000,00) donde se hace referencia al Señor Sergio EINAUDI, lo que evidenciaría la vinculación que existe entre estas operaciones. La descripción del camino que siguió el dinero continua en los movimientos observados en la documentación aportada por M.A. Casa de Cambio S.A., detallados en el punto del informe antes citado.

6. Operación del 05/03/98

a) En el extracto de la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 a nombre de M.A. Casa de Cambio en el Citibank New York, el 05/03/98 se observa un crédito por la suma de U$S 600.000,00, procedente del Bank Of New York por orden de Tinfau Inversora S.A. New York N.Y., donde también se hace mención del número 10018-2702 el mismo que se encuentra citado en los puntos II. a. 2. a) y 5. a) precedentes.

b) Esta suma concuerda con la recibida el 05/03/98 por el Sr. EINAUDI Sergio en M.A. Casa de Cambio S.A., hay que tener en cuenta que en la documentación respaldatoria expresa que viene de la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 a nombre de esta entidad, procedente del Bank Of New. York.

G.I.R.A

A partir de este punto el curso seguido por el flujo de fondo continua en lo detallado en II. a. 6. del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 1 para esta operación.

7. Operación del 10/03/98

En la fecha en el Extracto de la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 a nombre de M.A. Casa de Cambio en el Citibank New York, se localizaron los siguientes movimientos:

a) El 10/03/98 se observa un crédito por la suma de U$S 400.000,00, procedente del Bank Of New York por orden de Tinfau Inversora S.A. New York N.Y., donde también se hace mención del número 10018-2702, el que fue tratado en puntos anteriores.

b) En la misma fecha se debita U$S 400.000,00, en cuyo detalle se puede observar "B/O M.A. Casa de Cambio S.A.", donde el beneficiario sería la Cuenta Corriente Nro. 101WA374024000 del Banco Francés del Río de la Plata S.A. en el Swiss Bank Corp. NYC.

c) Si verificamos el punto II. a. 7. del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 1 se verá que en el mismo dia se le abona al Señor Sergio EINAUDI igual importe en M.A. Casa de Cambio S.A. en nuestro país, donde no se observa la participación del Banco Francés del Río de la Plata S.A. en cuya cuenta en el Swiss Bank Corp. NYC fue transferida la suma en cuestión.

No obstante, los importes, las fechas y las personas citadas en la documentación respaldatoria aportada por M.A. Casa de Cambio S.A. oportunamente, permiten observar la vinculación entre estas operaciones.

Desde este punto la descripción del recorrido del dinero continua en el informe cursado oportunamente a esa judicatura.

8. Operación del 02/09/98

En el Extracto de la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 a nombre de M.A. Casa de Cambio en el Citibank New York, se observó lo siguiente:

a) El 02/09/98 recibe un crédito por la suma de U$S 3.000.000,00, procedente de la Cuenta Nro. 101-WA-306908-000 de la BSI-Banca Della Svizzera Italiana en el Swiss Bank Corp..

b) En la misma fecha se producen dos débitos por U$S 1.500.000,00 cada uno, cuyo beneficiario sería la Cuenta Corriente Nro. 101WA030678000 de M.A. Casa de Cambio S.A. en el Swiss Bank Corp. NYC.

c) Analizado el resumen de Cuenta de M.A. Casa de Cambio S.A. Nro. 101-WA-030678-000 en el Swiss Bank Corp., se acredita la suma de U$S 3.000.000,00 en dos remesas de U$S 1.500.000,00 cada una.

F. P. A.

Hasta este punto el camino del dinero podría tener cierta secuencia lógica que permitiría el seguimiento con lo detallado en II. a. 8. del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 1.

9. Otras operaciones

No obstante lo señalado en el punto anterior, se pudo verificar que en la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank en el Citibank N.A. de New York, existen otros movimientos que guardan similitud (en cuanto a importes, personas y fechas), con las remesas de fondos recibidas en nuestro país por el Sr. Sergio Einaudi.

Se recuerda a S.S. que las dos transferencias de U$S 1.500.000,00 recibidas por M.A. Casa de Cambio S.A. en su Cuenta Nro. 101-WA-030678-000 en el Swiss Bank Corp., fueron para atender las operaciones que se habían detallado en II. a. 8. del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 1, donde participabla en la mayoría de ellas la Banca Della Svizzera.

No obstante a esto, se pudo verificar la existencia de las operaciones que se detallan a continuación:

a) - El 04/09/98 se debita de la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank en el Citibank N.A. de New York, la suma de U$S 1.200.663,00, donde se observa que el beneficiario es 8900046961 Techint Financial and Islands, en el Bank of New York, por orden de M.A. Bank Ltd. Grand Cayman, Cayman Islands.

- En la misma cuenta corriente, y en la misma fecha se acredita la suma de U$S 1.200.000,00, en cuyo detalle se observa la leyenda de "B/O de Sergio EINAUDI", el ordenante es CLUNAN, Montevideo Uruguay, el banco remitente es el MTB Bank.

b) - El 10/09/98 la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank en el Citibank N.A. de New York recibe una transferencia por U$S 450.000,00 en cuyo detalle se observa la leyenda de "B/O de Sergio EINAUDI", nuevamente el ordenante es CLUNAN, Montevideo Uruguay y el banco remitente es el MTB Bank.

- En la misma fecha se debita, la misma suma cuyo beneficiario es 101WA030651000 Mercado Abierto S.A. and Islands en la Unión de Bancos Suizos, por orden de M.A. Bank Ltd. Grand Cayman, Cayman Islands.

c) - El 11/09/98 se debita la suma de U$S 400.000,00 cuyo beneficiario es 101WA030651000 Mercado Abierto S.A. and Islands en la Unión de Bancos Suizos, por orden de M.A. Bank Ltd. Grand Cayman, Cayman Islands.

- El 11/09/98 la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank en el Citibak N.A. de New York recibe dos transferencia, una de U$S 350.000,00, en cuyo detalle se observa la leyenda de "B/O EINAUDI" y la otra de U$S 51.150,00 en cuyo detalle se observa la leyenda de "B/O ALFANO Juan Carlos"; la suma total asciende a U$S 401.150,00, muy próxima al débito del punto anterior. En ambos casos el ordenante es CLUNAN, Montevideo Uruguay y el banco remitente es el MTB Bank.

C.R.A

Si se observa el punto II. a. 8. 3) del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 1, se hace referencia a que el Sr. Sergio Einaudi el 10/09/98 recibió la transferencia de U$S 350.000,00, cuyos detalles se pueden verificar en el referido informe.

d) De las demás operaciones vinculadas con el crédito de U$S 3.000.000,00 en la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 a nombre de M.A. Casa de Cambio en el Citibank New York, no se verificó ningún otro movimiento con el que podría vincularse.

III. Conclusión

a. De la información analizada se pudo verificar que las operaciones incluidas en el Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 1, estan vinculadas a movimientos que se registraron en varias de las cuentas que M.A. Casa de Cambio S.A. poseeria en entidades radicadas en la plaza de los Estados Unidos de América, como también que existen otras Cuentas Corrientes que no se encuentran en poder de la Comisión y que se vinculan a los movimientos hasta la fecha analizados.

Del mismo modo también se pudo observar que existen empresas radicadas en el exterior, en especial en la República Oriental del Uruguay, que poseen cuentas en la plaza de los Estados Unidos de América, desde o hacia las cuales se reciben o remiten fondos que podrían estar vinculados a la presente investigación.

b. Por lo informado en el punto anterior de considerarlo oportuno S.S., y con la finalidad de recabar mayor información sobre la procedencia de estos fondos, se sugiere se libren exhortos a los países que se detallan:

1. A la República Oriental del Uruguay, para que proporcione toda la información (Estatuto Social, Accionistas, Apoderados, etc.) que posean de las siguientes empresas:

- CLUNAN, Montevideo Uruguay

- Tinfau Inversora S.A., Montevideo Uruguay

- Gaurnor S.A., Montevideo Uruguay

2. A las Islas Cayman, para requerirle se proporcione a esa Judicatura fotocopia de los extractos de Cuentas desde el 01-01-97 al 31-12-99 que en el M.A. Bank S.A. pudieran tener las siguientes personas o empresas:

- M.A. Casa de Cambio S.A.

- Tinfau Inversora S.A., de Montevideo Uruguay

- Techint Financial Corporación.

- Sergio Luis Einaudi D.N.I. Argentino Nro. 12.311.187

B.C.R.A

3. A Los Estados Unidos de América, para requerirle se proporcione a esa Judicatura fotocopia desde el 01-01-97 al 31-12-99 de los siguientes documentos:

- Del extracto de la Cta. Cte. Nro. 10018-2702 a nombre de Techint Financial Corporación New York NY. o de Tinfau Inversora S.A. New York NY en el Bank Of New York.

- Del extracto de la Cta. Cte. Nro. 8900046961 a nombre de Techint Financial and Islands en el Bank Of New York .

c. Se le requiera a M.A. Casa de Cambio S.A. aporte fotocopias de los extractos para el período que corre desde el 01-01-97 al 31-12-99 de las siguientes cuentas corrientes:

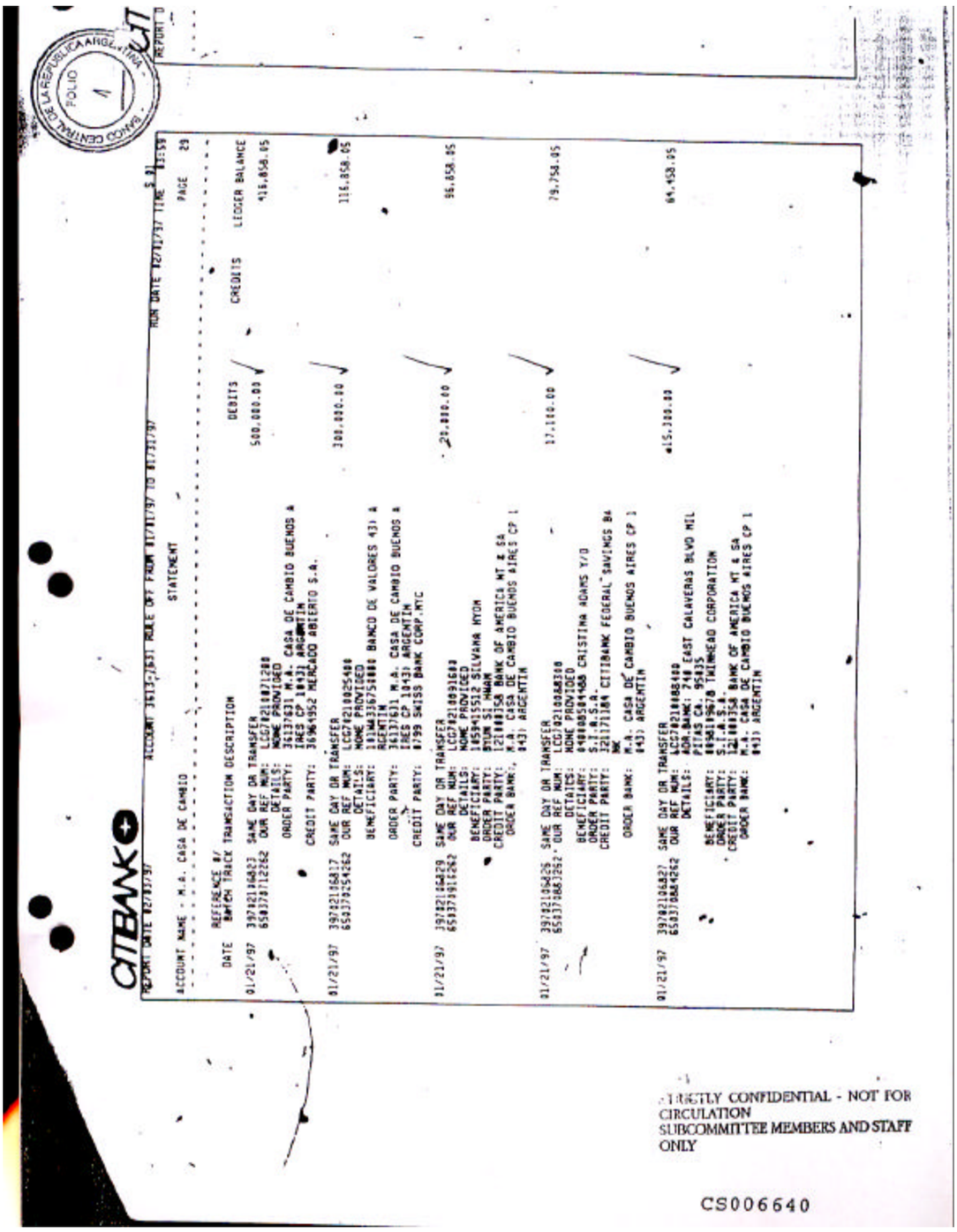
- Cuenta Corriente Nro. 101WA030651000 Mercado Abierto S.A. and Islands en la Unión de Bancos Suizos.

- Cuenta Corriente Nro. 101WA030678000 M. A. Casa de Cambio S.A. and Islands en la Unión de Bancos Suizos.

BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Martín Neyra — **Oscar A. Martínez**

ANEXO I



BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA
FOLIO 1

CITIBANK

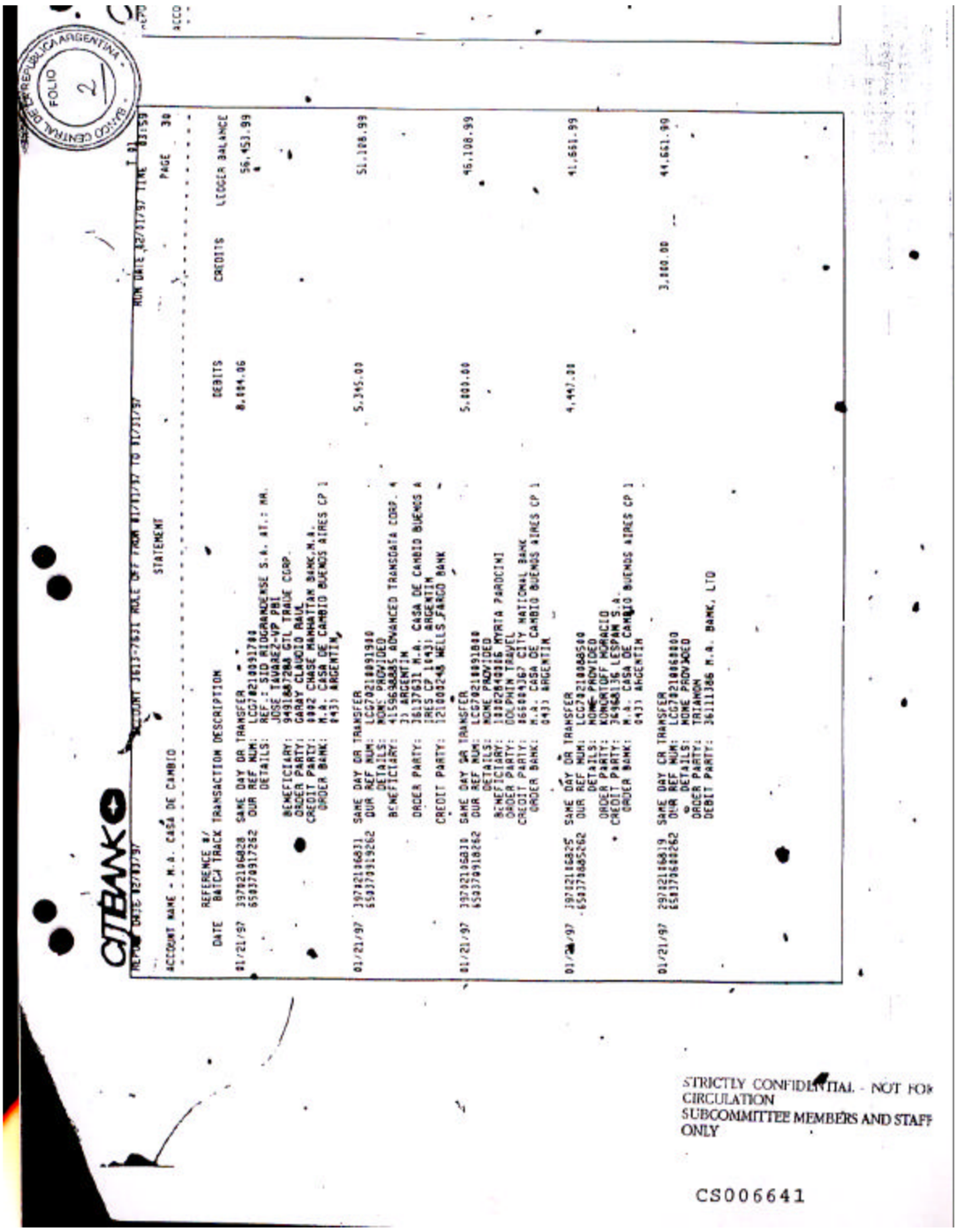
REPORT DATE 12/1/97 ACCOUNT 3613-7631 RUNS OFF FROM 11/1/97 TO 11/30/97 RUN DATE 12/1/97 TIME 15:59 PAGE 29

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO STATEMENT

DATE	REFERENCE #/ BANK TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					416,858.05
01/21/97	397821164823	SAME DAY DR TRANSFER	300,000.00		116,858.05
	653737112262	OUR REF NUM: LCG721102128			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A			
		IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S.A.			
01/21/97	397821164817	SAME DAY DR TRANSFER	20,000.00		96,858.05
	653737254262	OUR REF NUM: LCG721102154			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 1114033675			
		ORDER PARTY: 36137611 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A			
		IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 8799 SWISS BANK CORP.NYC			
01/21/97	397821164820	SAME DAY DR TRANSFER	17,100.00		79,758.05
	653737911262	OUR REF NUM: LCG721103916			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 0551 SILVANA HYOM			
		ORDER PARTY: BTOM			
		CREDIT PARTY: 121081358 BANK OF AMERICA NT & SA			
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1			
		043) ARGENTIN			
01/21/97	397821164829	SAME DAY DR TRANSFER	15,100.00		64,658.05
	653737863262	OUR REF NUM: LCG721102A8340			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 0401005841468 CRISTINA ADAMS T/D			
		ORDER PARTY: S.I.A.S.A.			
		CREDIT PARTY: 121171184 CITIBANK FEDERAL SAVINGS BA			
		NK			
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1			
		043) ARGENTIN			
01/21/97	397821164832	SAME DAY DR TRANSFER	15,100.00		49,558.05
	653737884262	OUR REF NUM: LCG721104884100			
		DETAILS: ADV.BANK: 240 EAST CALAVERAS BLVD MIL			
		PAY.BANK: 9535			
		BENEFICIARY: 5174 5570 TRIMMEAD CORPORATION			
		ORDER PARTY: 121081358 BANK OF AMERICA NT & SA			
		CREDIT PARTY: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1			
		ORDER BANK: 043) ARGENTIN			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS006640



CITIBANK

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO — STATEMENT — PAGE 30

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					56,453.99
01/21/97	397021068028	SAME DAY DR TRANSFER	8,494.06		
	693739317262	OUR REF NUM: LCG7210391748			
		DETAILS: REF: SID RIOGRANDENSE S.A. AT.: MR. JOSE TAVARE2-VP PBI			
		BENEFICIARY: 9491647204 GIL TRADE CORP.			
		ORDER PARTY: GARAY CLAUDIO RAUL			
		CREDIT PARTY: 0002 CHASE MANHATTAN BANK,M.A.			
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN			
01/21/97	397021068031	SAME DAY DR TRANSFER	5,345.00		51,108.93
	693739319262	OUR REF NUM: LCG7021891930			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		BENEFICIARY: 4155638885 ADVANCED TRANSDATA CORP. A			
		33 ARGENTINA			
		ORDER PARTY: 361379631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1			
		CREDIT PARTY: 121003248 WELLS FARGO BANK			
01/21/97	397021068038	SAME DAY DR TRANSFER	5,809.00		46,108.99
	693739318262	OUR REF NUM: LCG7210891848			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		BENEFICIARY: 1310264948 MYRTA PARODINI			
		ORDER PARTY: DOLPHIN TRAVEL			
		CREDIT PARTY: 166684367 CITY NATIONAL BANK			
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN			
01/21/97	397021068025	SAME DAY DR TRANSFER	4,447.08		41,661.99
	693738405262	OUR REF NUM: LCG7210885640			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		ORDER PARTY: KONONTOFF MORACIO			
		CREDIT PARTY: 364968136 LESPAM S.A.			
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN			
01/21/97	297021068019	SAME DAY CR TRANSFER		3,180.00	44,661.99
	693736402262	OUR REF NUM: LCG7210851800			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		ORDER PARTY: TRIANON			
		DEBIT PARTY: 36111306 M.A. BANK, LTD			

REPUBLICA ARGENTINA — BANCO CENTRAL DE LA — FOLIO 2

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS006641

CITIBANK

REPORT DATE 12/31/97 ACCOUNT 3613-7631 ROLL OFF FROM 01/01/97 TO 01/31/97 RUN DATE 12/31/97 TIME 11:11:59 PAGE 3

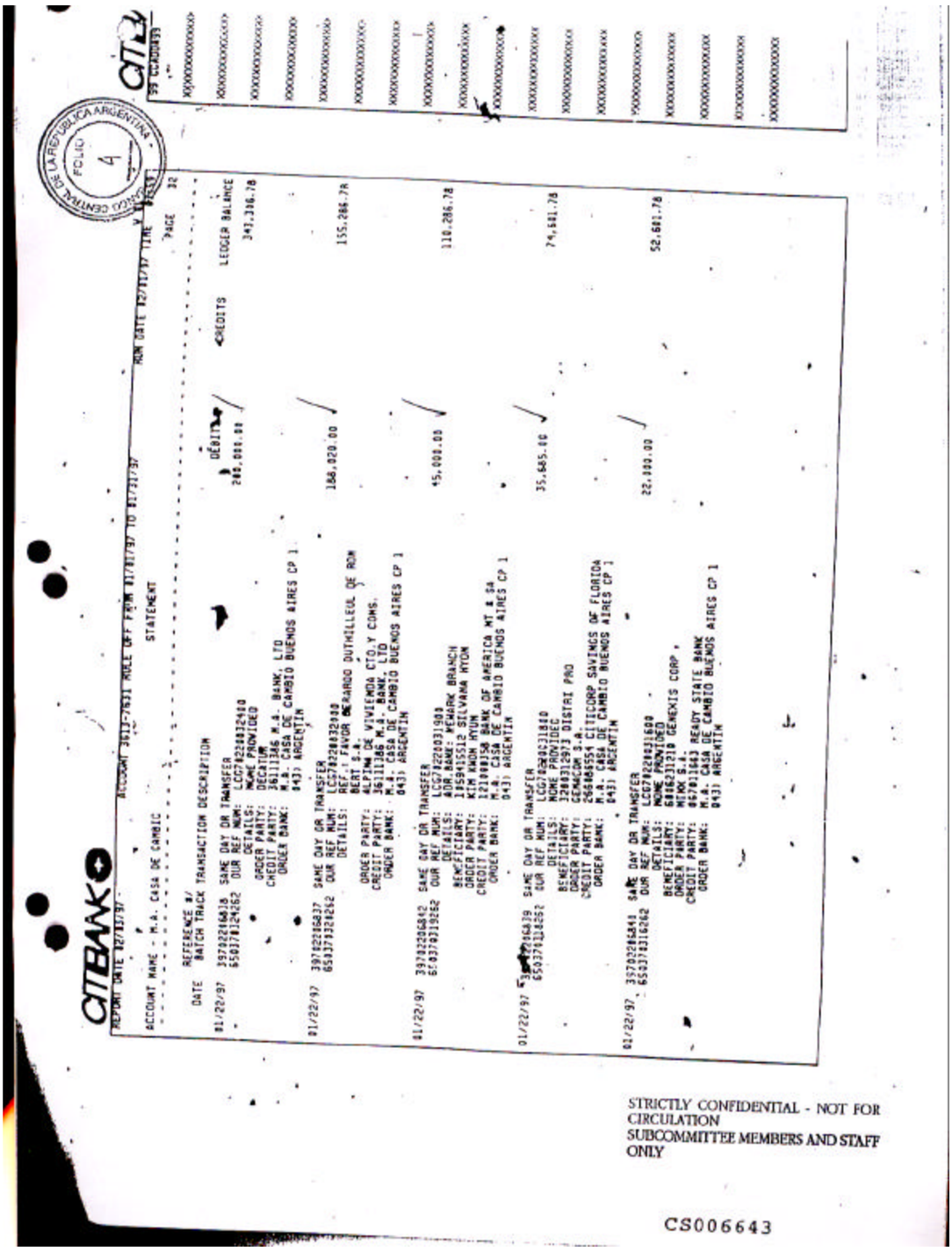
STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					42,661.99
01/21/97	33I321B06832	SAME DAY DR TRANSFER	2,900.00		
	658370955262	OUR REF NUM: LCD7212405538			
		DETAILS: ADR BANK: 459 B STREET, SAN DIEGO CA. 92141			
		BENEFICIARY: 015938232B AEGIS ENTERTAINMENT INC D/B /A/WILST.			
		ORDER PARTY: -JORGE CHERTO			
		CREDIT PARTY: 121000358 BANK OF AMERICA NT & SA			
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 #431 ARGENTIN			
01/21/97	29702106824	SAME DAY CR TRANSFER		394.78	43,456.78
	658370314262	OUR REF NUM: LCD7212071409			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: ROBERT YABAR JE			
		DEBIT PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S.A.			
01/21/97	29702106833	SAME DAY CR TRANSFER		259.00	43,306.78
	650829913262	OUR REF NUM: C0072141680701			
		DETAILS: RET YR P/O DD 17-JAN-97 VAL 17-JAN-97 FOR USD 259.00 FED REJECT			
		OTHER REF: CITI13542-21JAN97			
		ORDER PARTY: NONE			
		CREDIT PARTY: 760543976 ASIA/LATAM RETURN ITEM ACCT.			
		BENEF S BANK: 36954976			
			2,800,000.00		-2,756,693.22
01/22/97	39702206836	SAME DAY DR TRANSFER			
	658370274262	OUR REF NUM: LCD7222092410			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 1414A3267548888 BANCO DE VALORES S.A. ORIGINAL			
		ORDER PARTY: 36131631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A RGENTIN			
		CREDIT PARTY: 1745 57 1431 ARGENTIN			
		BENEF S BANK: 8799 SWISS BANK CORP.NYC			
			2,200,000.00		-556,693.22
01/22/97	29702206834	SAME DAY CR TRANSFER			
	659371249262	OUR REF NUM: LCD7222082988			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36964944 M.A. VALORES, S.A. DE BO LSA BUENOS AIRES, ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36964944 M.A. VALORES, S.A. DE BO LSA			
				1,100,000.00	543,306.78
01/22/97	29702206835	SAME DAY CR TRANSFER			
	658370273262	OUR REF NUM: LCD7222021388			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S.A. BUENOS AIRES, ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS006642



CITIBANK

REPORT DATE 12/31/97 ACCOUNT 3611-7631 RUN DATE 12/31/97 TIME 9:05:47

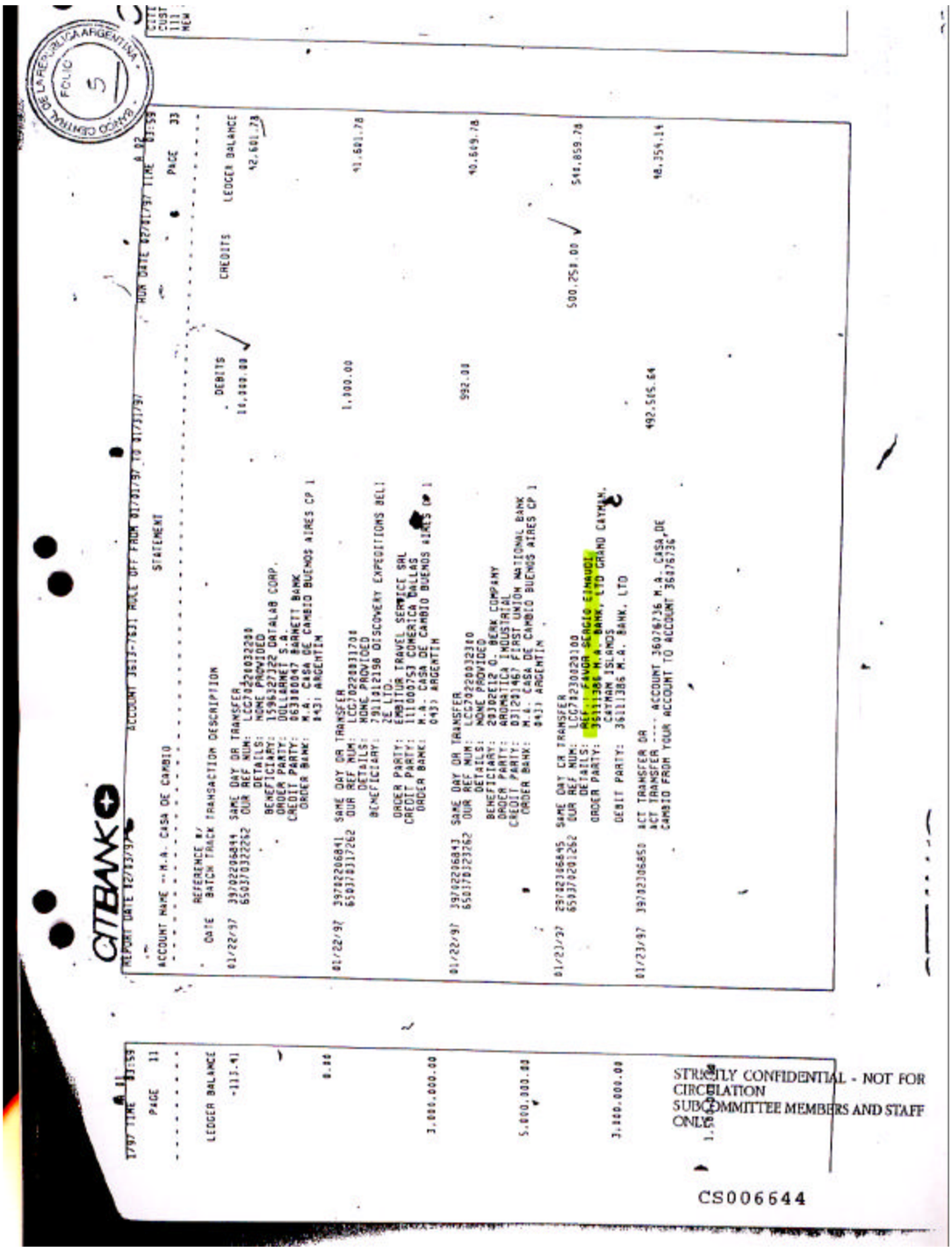
ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO STATEMENT PAGE 32

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					99 CLOSING
01/22/97	397022186838	SAME DAY DR TRANSFER			XXXXXXXXXXXX
	650378124262	OUR REF NUM: LCG7Z2208326180	240,000.00		341,316.78
		DETAILS: NONE PROVIDED			XXXXXXXXXXXX
		ORDER PARTY: DECATUM			XXXXXXXXXXXX
		CREDIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD			XXXXXXXXXXXX
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN			XXXXXXXXXXXX
01/22/97	397022186837	SAME DAY DR TRANSFER			XXXXXXXXXXXX
	650378320262	OUR REF NUM: LCG7Z2208329980	186,020.00		155,286.78
		DETAILS: REF.! FAVOR DE:RARDO DUTHILLEUL DE ROM BERT S.A.			XXXXXXXXXXXX
		ORDER PARTY: ALPINA DE VIVIENDA CTO.Y COMS.			XXXXXXXXXXXX
		CREDIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD			XXXXXXXXXXXX
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN			XXXXXXXXXXXX
01/22/97	397022186842	SAME DAY DR TRANSFER			XXXXXXXXXXXX
	650378319262	OUR REF NUM: LCG7Z2208319980	45,000.00		110,286.78
		DETAILS: NONE PROVIDED			XXXXXXXXXXXX
		BENEFICIARY: 195941551 WEMARK BRANCH			XXXXXXXXXXXX
		ORDER PARTY: KIM KNOX 2512 SILVANA HYDM			XXXXXXXXXXXX
		CREDIT PARTY: 121000358 BANK OF AMERICA NT & SA			XXXXXXXXXXXX
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN			XXXXXXXXXXXX
01/22/97	397022186839	SAME DAY DR TRANSFER			XXXXXXXXXXXX
	650378124262	OUR REF NUM: LCG7Z2208321840	35,685.00		74,641.78
		DETAILS: NONE PROVIDED			XXXXXXXXXXXX
		BENEFICIARY: 3240312973 DIGITAL PAD			XXXXXXXXXXXX
		ORDER PARTY: GENACOM S.A.			XXXXXXXXXXXX
		CREDIT PARTY: 266085554 CITICORP SAVINGS OF FLORIDA			XXXXXXXXXXXX
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN			XXXXXXXXXXXX
01/22/97	397022186841	SAME DAY DR TRANSFER			XXXXXXXXXXXX
	650378116262	OUR REF NUM: LCG7Z2208321680	22,000.00		52,641.78
		DETAILS: NONE PROVIDED			XXXXXXXXXXXX
		BENEFICIARY: 0181231210 GENEXIS CORP ,			XXXXXXXXXXXX
		ORDER PARTY: NTMO1384			XXXXXXXXXXXX
		CREDIT PARTY: 65701384 READY STATE BANK			XXXXXXXXXXXX
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN			XXXXXXXXXXXX

CONSEJO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA FOLIO 4

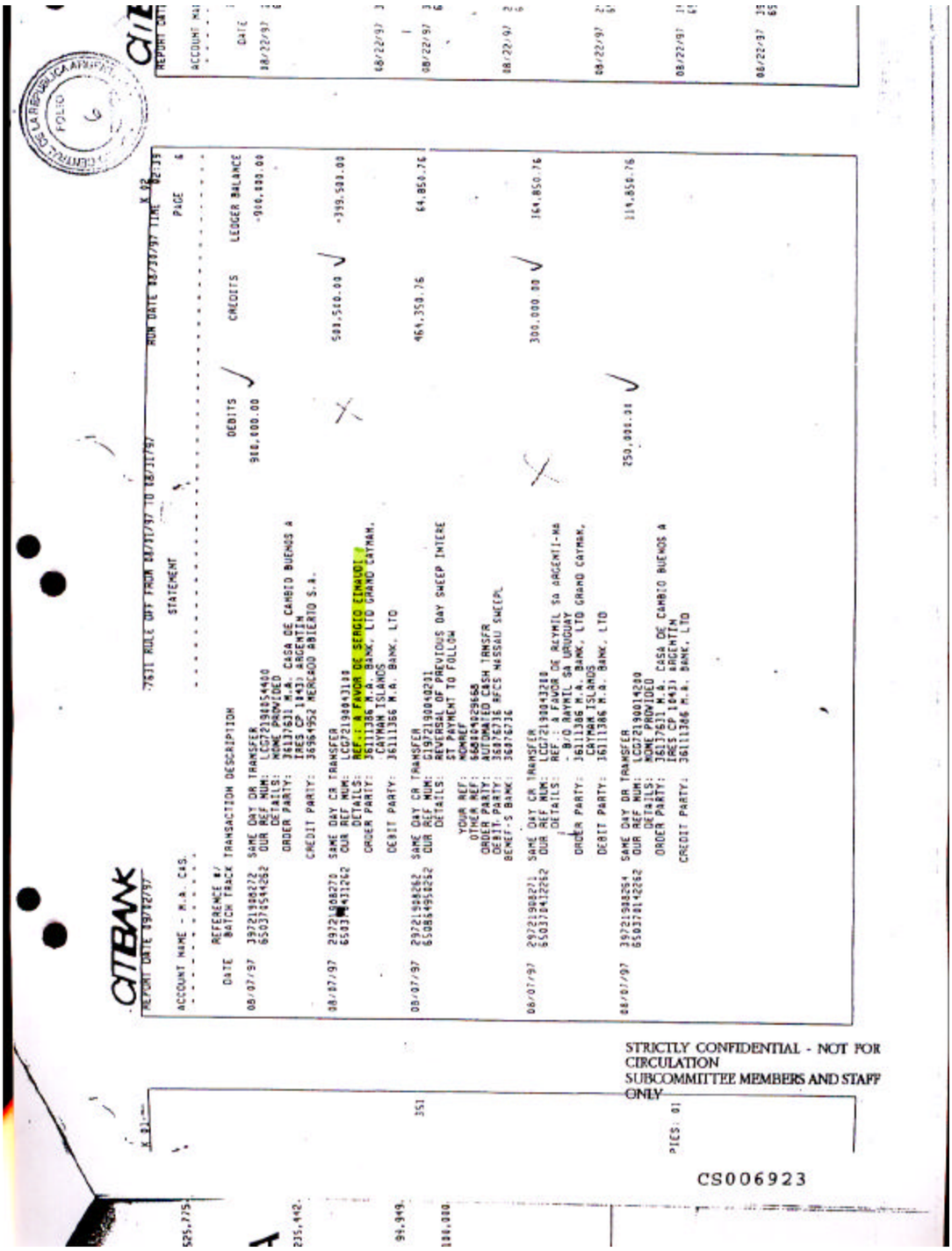
STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS006643



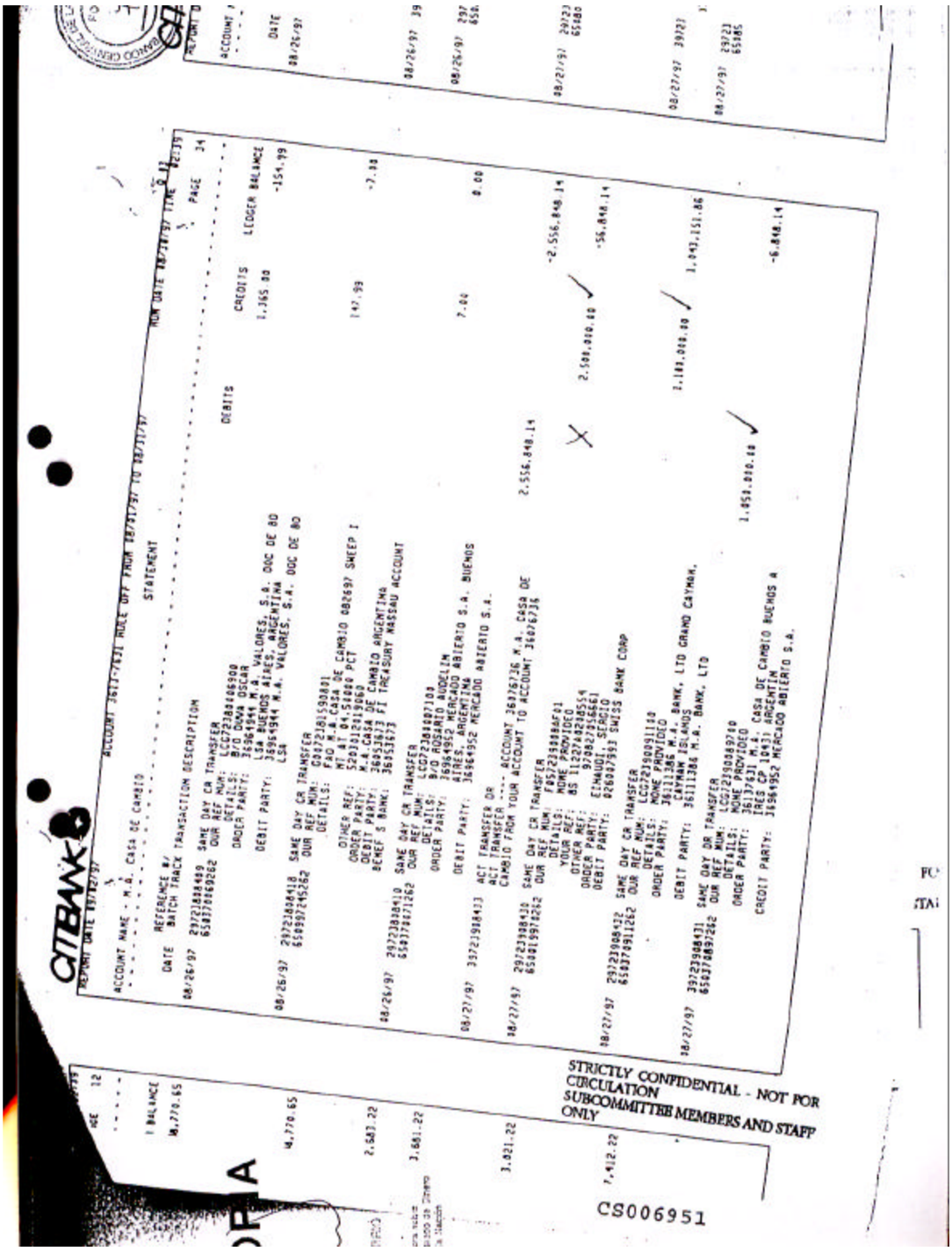
STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS006644



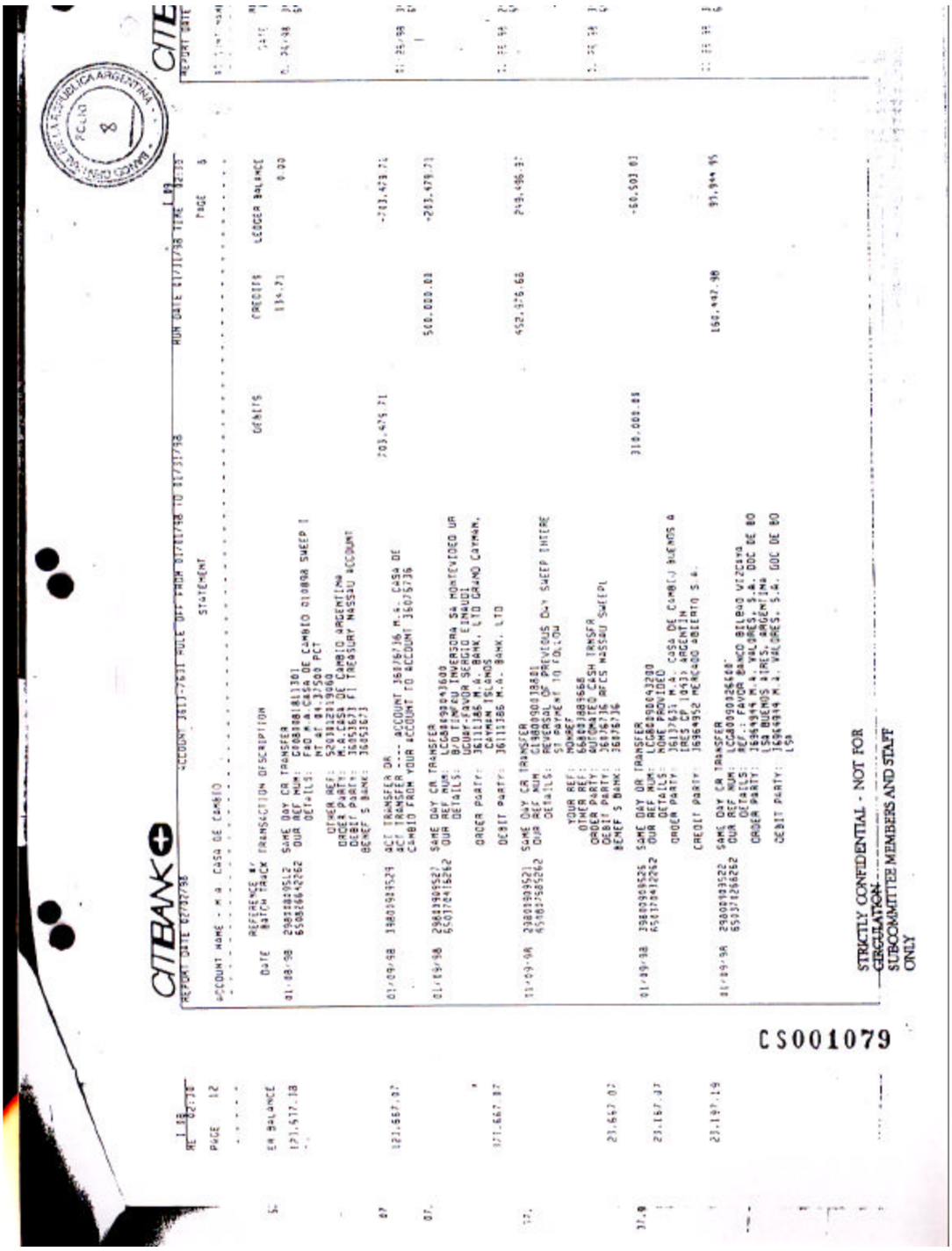
STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS006923

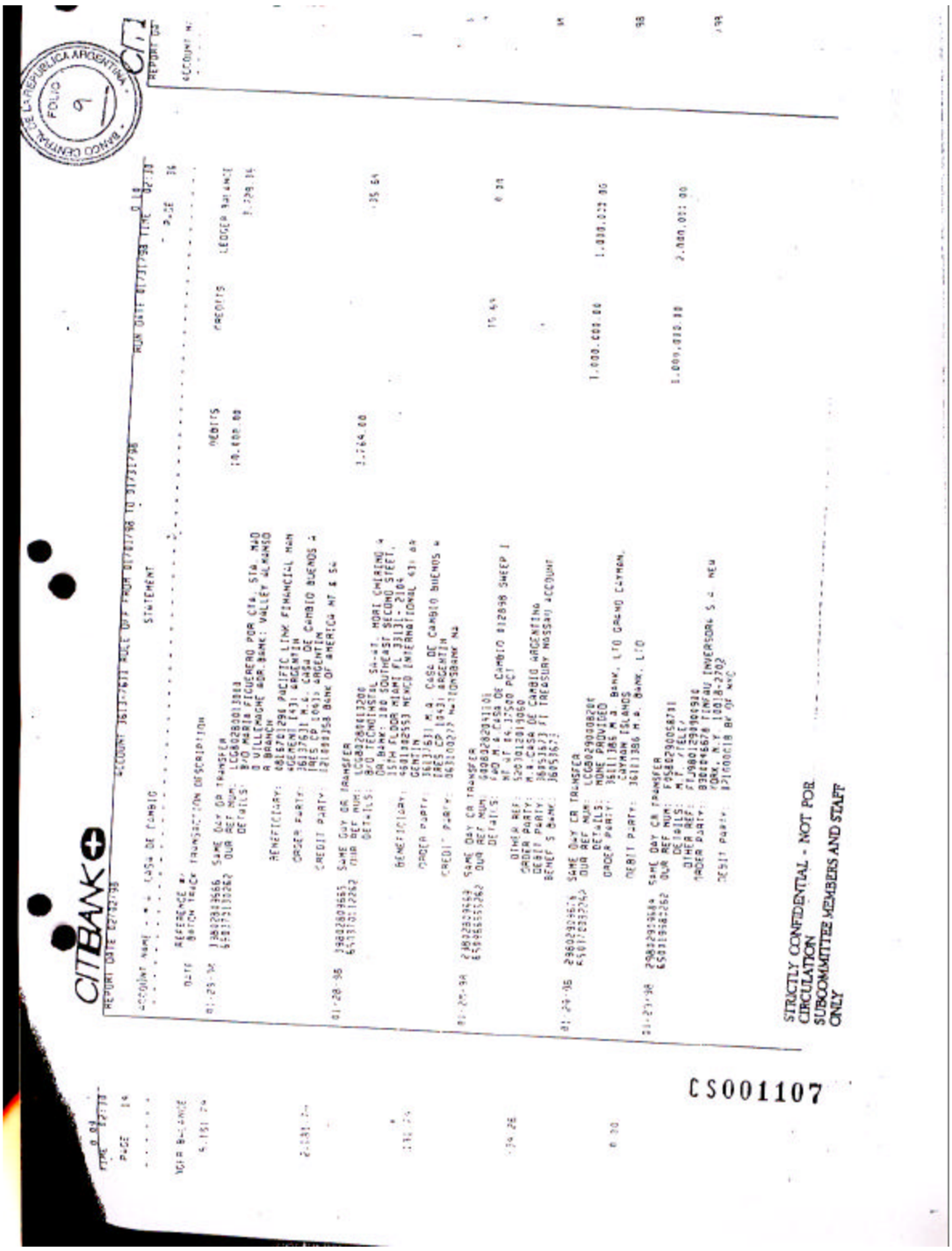


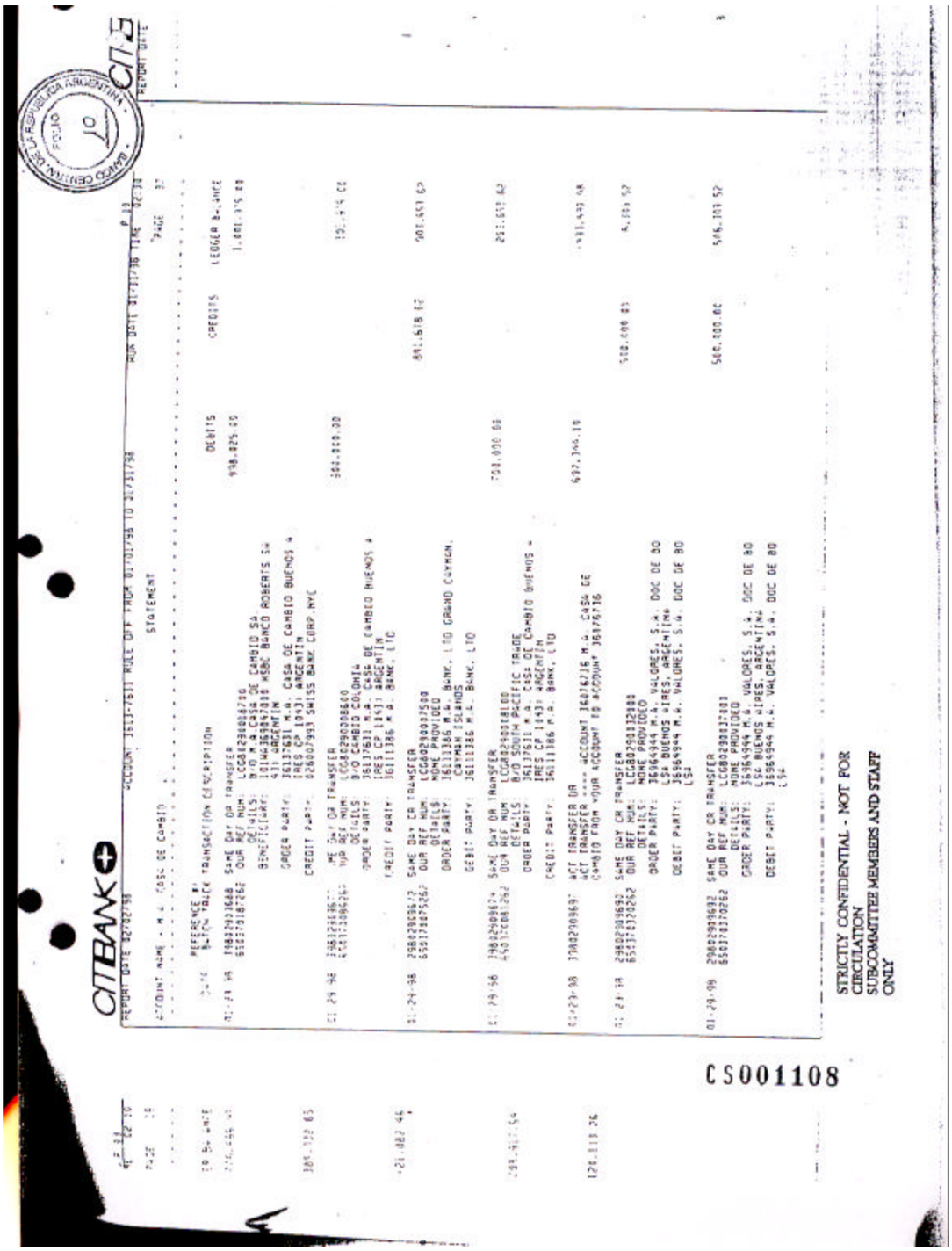
STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS006951



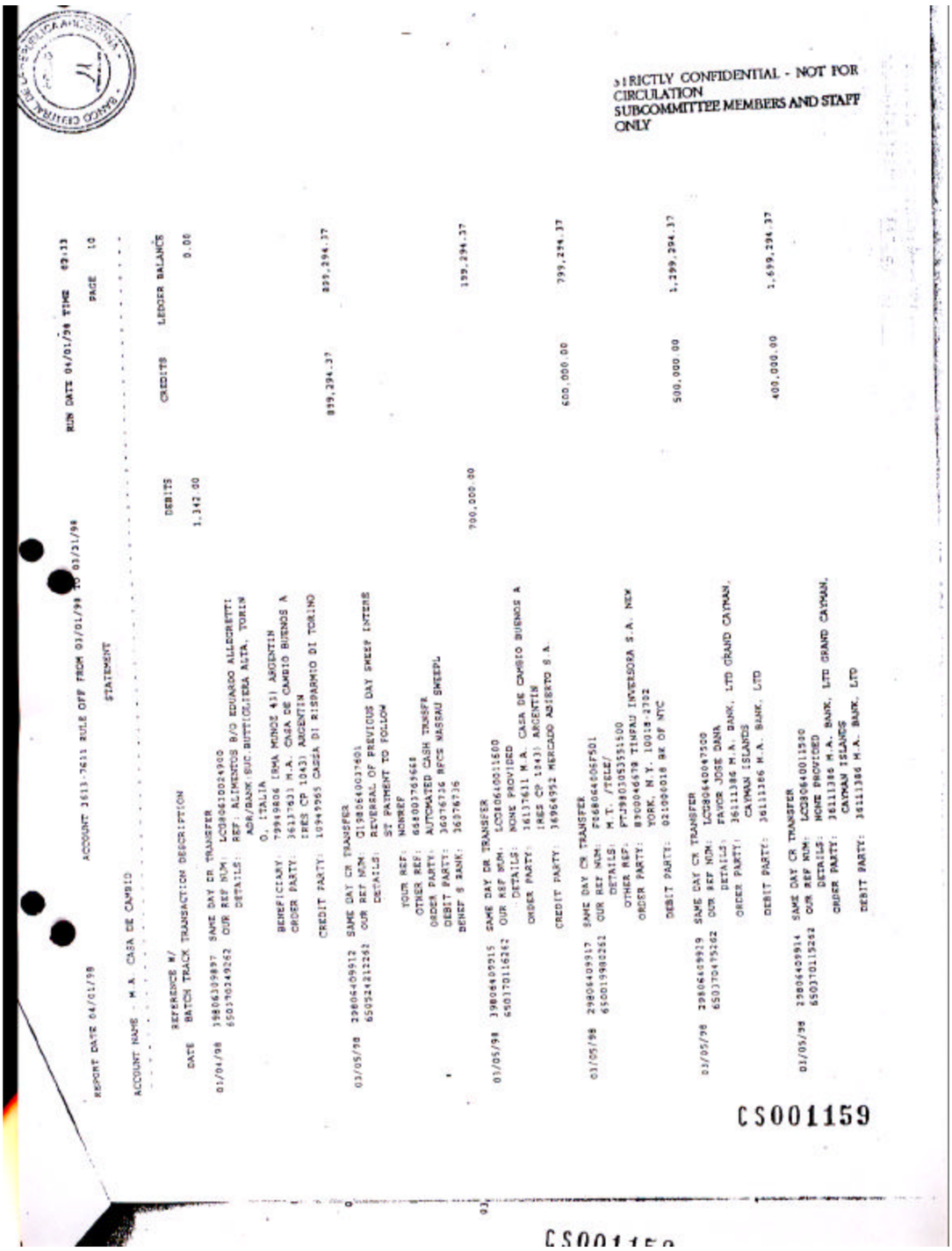
CS001079


BANCO CENTRAL DE LA REPUBLICA ARGENTINA
FOLIO
9
CITIBANK
STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY
CS001107



CS001108

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY



STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 04/01/98 ACCOUNT 3613-7611 RULE OFF FROM 01/01/98 TO 01/31/98 RUN DATE 04/01/98 TIME 09:33
STATEMENT PAGE 10

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO

DATE	REFERENCE N/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			1,342.00		0.00
01/01/98	19806300897	SAME DAY CR TRANSFER			
	650170249262	OUR REF NUM: LCD806100249300			
		DETAILS: REF: ALIMENTOS B/O EDUARDO ALLEGRETTI			
		ADR/BANK:BUC.BUTTIGLIERA ALTA. TORIN			
		O. ITALIA			
		BENEFICIARY: 79949806 IBMA MUNOZ 451 ARGENTIN			
		ORDER PARTY: 36137611 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A			
		IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 10949965 CASSA DI RISPARMIO DI TORINO		839,294.37	839,294.37
03/05/98	29806409912	SAME DAY CR TRANSFER			
	650524212263	OUR REF NUM: 0198064009174G1			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP ENTRIE			
		ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668007765668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRANSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 BFCS NASSAU SWEEPU			
		BENEF B BANK: 36076736	700,000.00		139,294.37
03/05/98	39806409915	SAME DAY DR TRANSFER			
	650170116262	OUR REF NUM: LCD806400011600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 16137611 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A			
		IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S A.		600,000.00	739,294.37
03/05/98	29806409917	SAME DAY CR TRANSFER			
	650019380262	OUR REF NUM: F06806400SF501			
		DETAILS: M.T. /TELE/			
		OTHER REF: PF39803053511500			
		ORDER PARTY: 890004679 TIMPAU INVERSORA S.A. NEW			
		YORK, N.Y. 10018-2702			
		DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC		500,000.00	1,239,294.37
03/05/98	29806409919	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370479262	OUR REF NUM: LCD806400049300			
		DETAILS: FAVOR JOSE DANA			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN.			
		CAYMAN ISLANDS			
		DEBIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD		400,000.00	1,639,294.37
03/05/98	29806409914	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370115262	OUR REF NUM: LCD806400011500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN.			
		CAYMAN ISLANDS			
		DEBIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD			

CS001159

CS001159

REPORT DATE 04/01/98 ACCOUNT 1611-7631 RULE OFF FROM 03/01/98 TO 03/31/98 RUN DATE 04/01/98 TIME 02:33 PAGE 19

STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			597,676.68		-597,676.68
03/10/98	39806909972	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370493282	OUR REF NUM: LOCB0690649909			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 16117631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A			
		IRES CP 1041) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 16111186 M.A. BANK, LTD		864,793.89	-132,882.79
03/10/98	39806909960	SAME DAY CR TRANSFER			
	650284198262	OUR REF NUM: 0198069003790I			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE			
		ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668503799668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRSFR			
		DEBIT PARTY: 16076716 RFCS NASSAU SWEEPU		400,000.00	267,117.21
		BENEF B BANK: 16076716			
03/10/98	28806909970	SAME DAY CR TRANSFER			
	650019960262	OUR REF NUM: F068690027F801			
		DETAILS: M.T. /TELE/			
		OTHER REF: FTJ98031004438400			
		ORDER PARTY: 890044678 TINFAU INVERSORA S.A. NEW			
		YORK, N.Y. 10018-2702			
		DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC			
			400,000.00		-132,882.79
03/10/98	39806909975	SAME DAY DR TRANSFER			
	650310529262	OUR REF NUM: LOCB0690051500			
		DETAILS: B/O M.A. CASA DE CAMBIO SA.			
		BENEFICIARY: 101MA3742400O BANCO FRANCES DEL RIO			
		DE LA PLATA 431 ARGENTIN			
		ORDER PARTY: 16117631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A			
		IRES CP 1041) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 026007993 $9128 BANK CORP.NYC		300,000.00	167,117.21
03/13/98	39806259973	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370498262	OUR REF NUM: LOCB0690049800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 16964952 MERCADO ABIERTO S.A. BUENOS			
		AIRES, ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 16964952 MERCADO ABIERTO S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR
CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF
ONLY

CS001168

REPORT DATE 10/01/98 ACCOUNT 3611-7611 RUN OFF FROM 09/01/98 TO 09/10/98 RUN DATE 10/01/98 TIME 03:54

PAGE 1

STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO

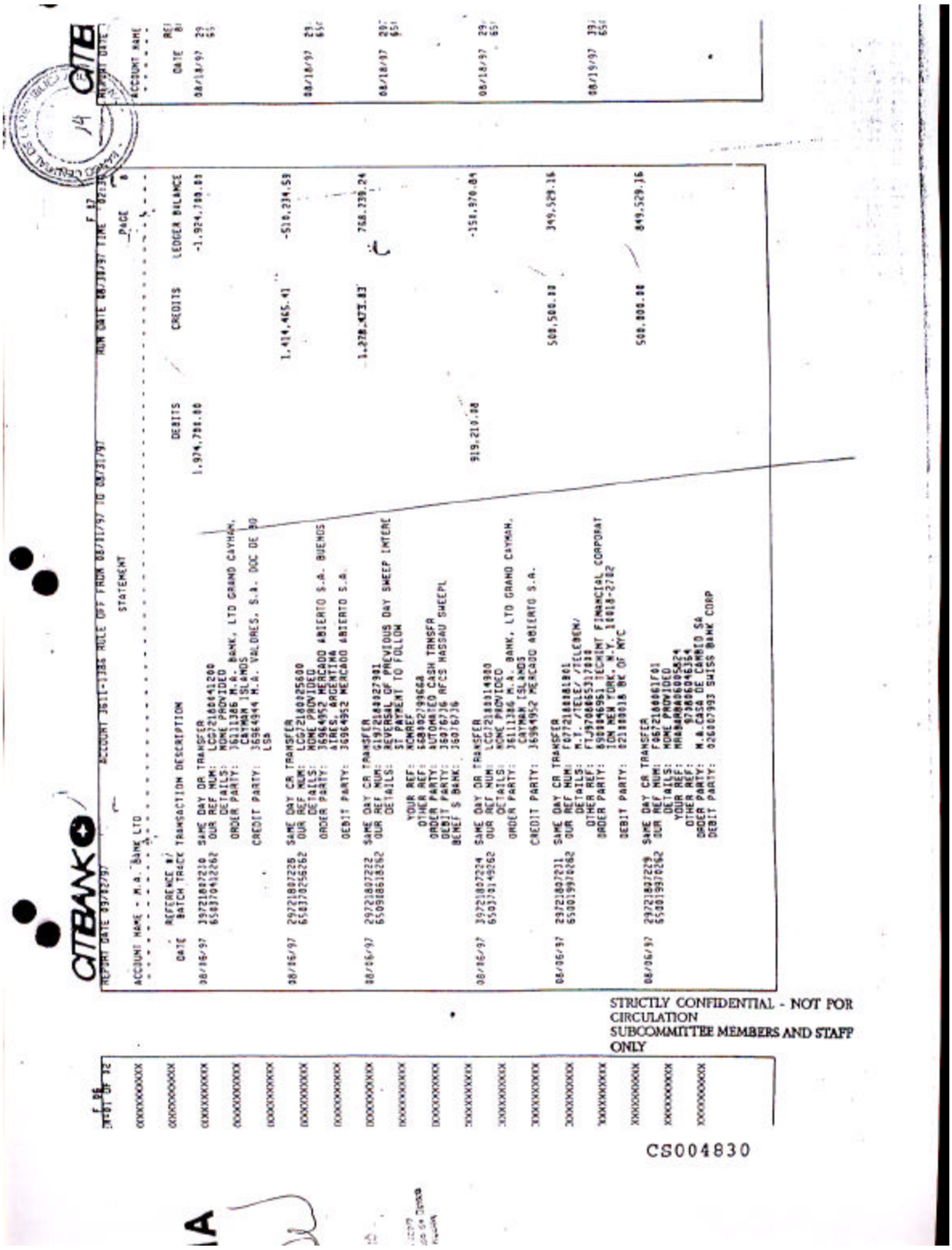
OPENING LEDGER BALANCE 793.59

OPENING AVAILABLE BALANCE 793.59

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				3,000,000.00	3,000,793.59
09/02/98	29824510565	SAME DAY CR TRANSFER			
	650019980262	OUR REF NUM: P068245080261			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: AB011237A0210958			
		OTHER REF: 960920078659			
		ORDER PARTY: 101HA1069080000 BSI-BANCA DELLA SVIZZE			
		RA ITALIANA 65 EAST 55 STREET, 35TH F			
		LOOR			
		DEBIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP	1,500,000.00		1,500,793.59
09/02/98	29824510566	SAME DAY DR TRANSFER			
	650170571262	OUR REF NUM: LCG824500057100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 101HA0306780000 M.A.CASA DE CAMBIO SA			
		43) ARGENTIN			
		ORDER PARTY: 36117631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A			
		IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG		1,500,000.00	
09/02/98	29824510567	SAME DAY DR TRANSFER			793.59
	650170572262	OUR REF NUM: LCG824500057200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 101HA0306780000 M.A.CASA DE CAMBIO SA			
		43) ARGENTIN			
		ORDER PARTY: 36117611 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A			
		IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG			
09/08/98	29825115568	SAME DAY CR TRANSFER		30,000.00	30,793.59
	650019980262	OUR REF NUM: F064825100965G1			
		DETAILS: PAY FEDERICO SAVID IDN 11782930 OR AN			
		TONIO JOSE SAVID IDN 6820908 UPON PRE			
		SENTATION OF PROPER ID			
		YOUR REF: POL OF 98-09-08			
		OTHER REF: 001720825165			
		ORDER PARTY: 18417			
		DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR PUBLIC CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS001301



CITIBANK

REPORT DATE 08/19/97 ACCOUNT 3811-1385 RULE OFF FROM 08/11/97 TO 08/31/97 RUN DATE 08/19/97 TIME 12:23:

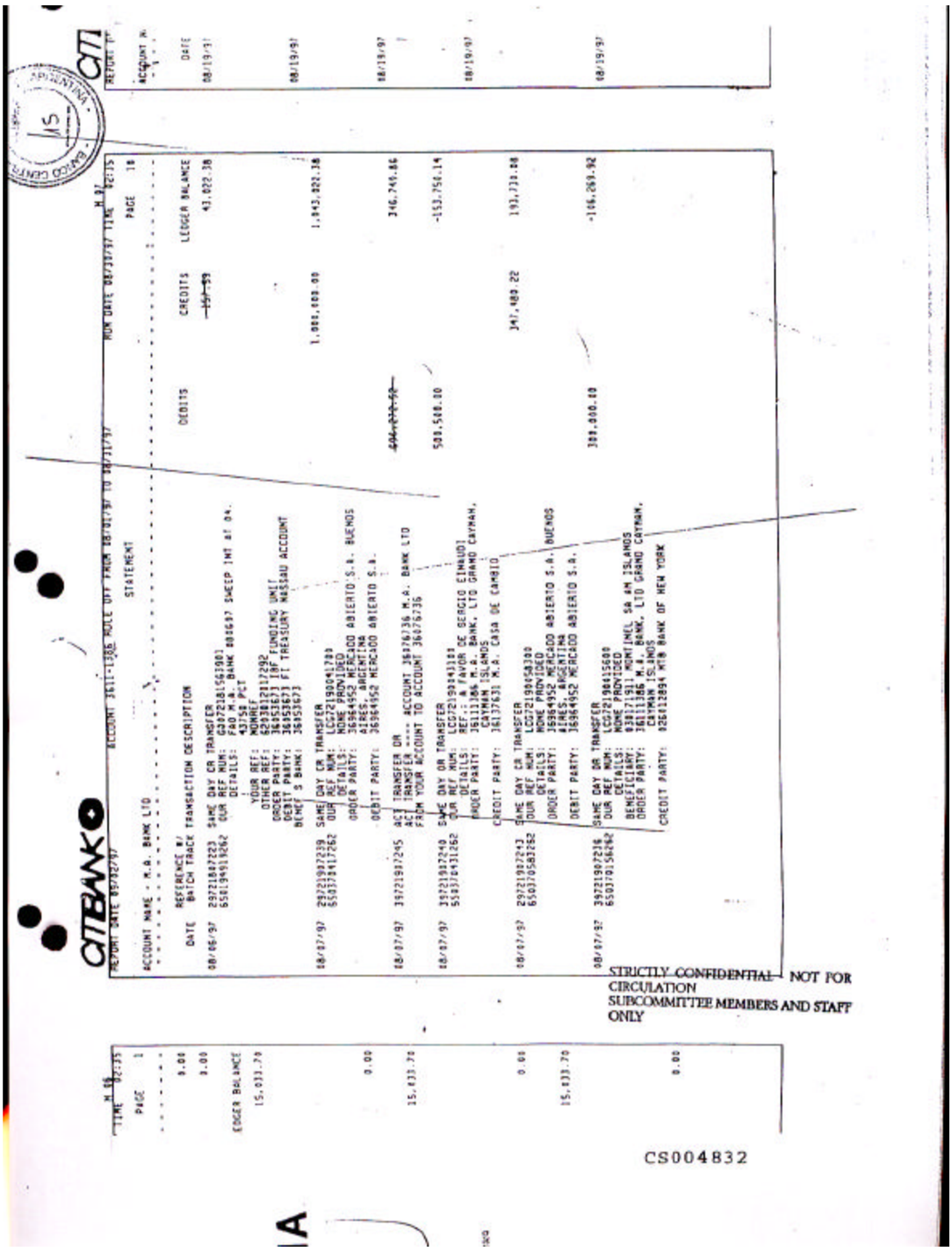
STATEMENT PAGE 8

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACE	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE	DATE	REF
08/06/97	39721807210	SAME DAY DR TRANSFER	1,974,788.80		-1,924,788.80	08/18/97	29
	659370432262	OUR REF NUM: LCC72160401200					65
		DETAILS: MONE PROVIDED					
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS					
		CREDIT PARTY: 36964944 M.A. VALORES, S.A. DOC DE BO LSA					
				1,414,465.41	-510,234.53		
08/06/97	29721807220	SAME DAY CR TRANSFER				08/18/97	29
	659370256262	OUR REF NUM: CCC72160025600					65
		DETAILS: MONE PROVIDED					
		ORDER PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S.A. BUENOS AIRES, ARGENTINA					
		DEBIT PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S.A.					
				1,278,473.83	768,238.24		
08/06/97	29721807222	SAME DAY CR TRANSFER				08/18/97	29
	659018618262	OUR REF NUM: 619/81849927981					65
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP IMTERE ST PAYMENT TO FOLLOW					
		YOUR REF: NONREF					
		OTHER REF: 680102/396668					
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR					
		DEBIT PARTY: 36976736 AFCS NASSAU SWEEPL					
		BENEF S BANK: 36976736					
			919,219.08		-151,670.84		
08/06/97	39721807224	SAME DAY DR TRANSFER				08/18/97	29
	659370149262	OUR REF NUM: LCC72183314380					65
		DETAILS: MONE PROVIDED					
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS					
		CREDIT PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S.A.					
				500,500.00	349,529.16		
08/06/97	29721807231	SAME DAY CR TRANSFER				08/19/97	39
	659019970262	OUR REF NUM: F0772180381801					65
		DETAILS: M.T. /TELE/ /TELEMEN/					
		OTHER REF: FTJ970865531/7818					
		ORDER PARTY: 690819465961 TECHINT FINANCIAL CORPORAT ION NEW YORK, N.Y. 10018-2782					
		DEBIT PARTY: 021180918 BK OF NYC					
				500,000.00	849,529.16		
08/06/97	29721807229	SAME DAY CR TRANSFER					
	659019970262	OUR REF NUM: F0672180361F01					
		DETAILS: MONE PROVIDED					
		YOUR REF: MRANRA0406005824					
		OTHER REF: 970606946354					
		ORDER PARTY: M.A.CASA DE CAMBIO SA					
		DEBIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP					

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS004830



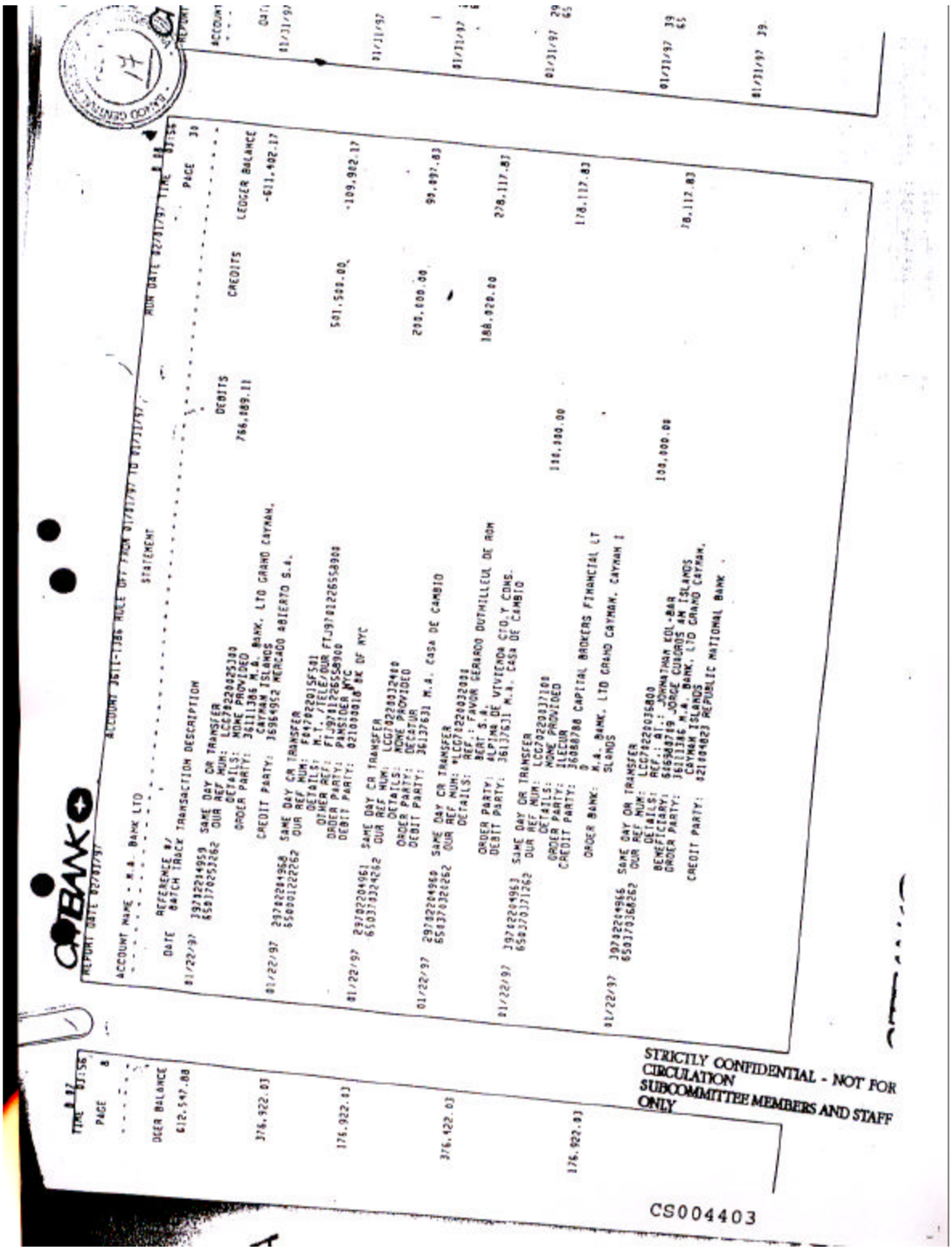
STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS004832

CITIBANK

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS000454



STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS004403

CITIBANK

ACCOUNT 3611-1385 ROLL OFF FROM 01/01/97 TO 01/31/97

STATEMENT

RUN DATE 02/01/97 TIME 03:56

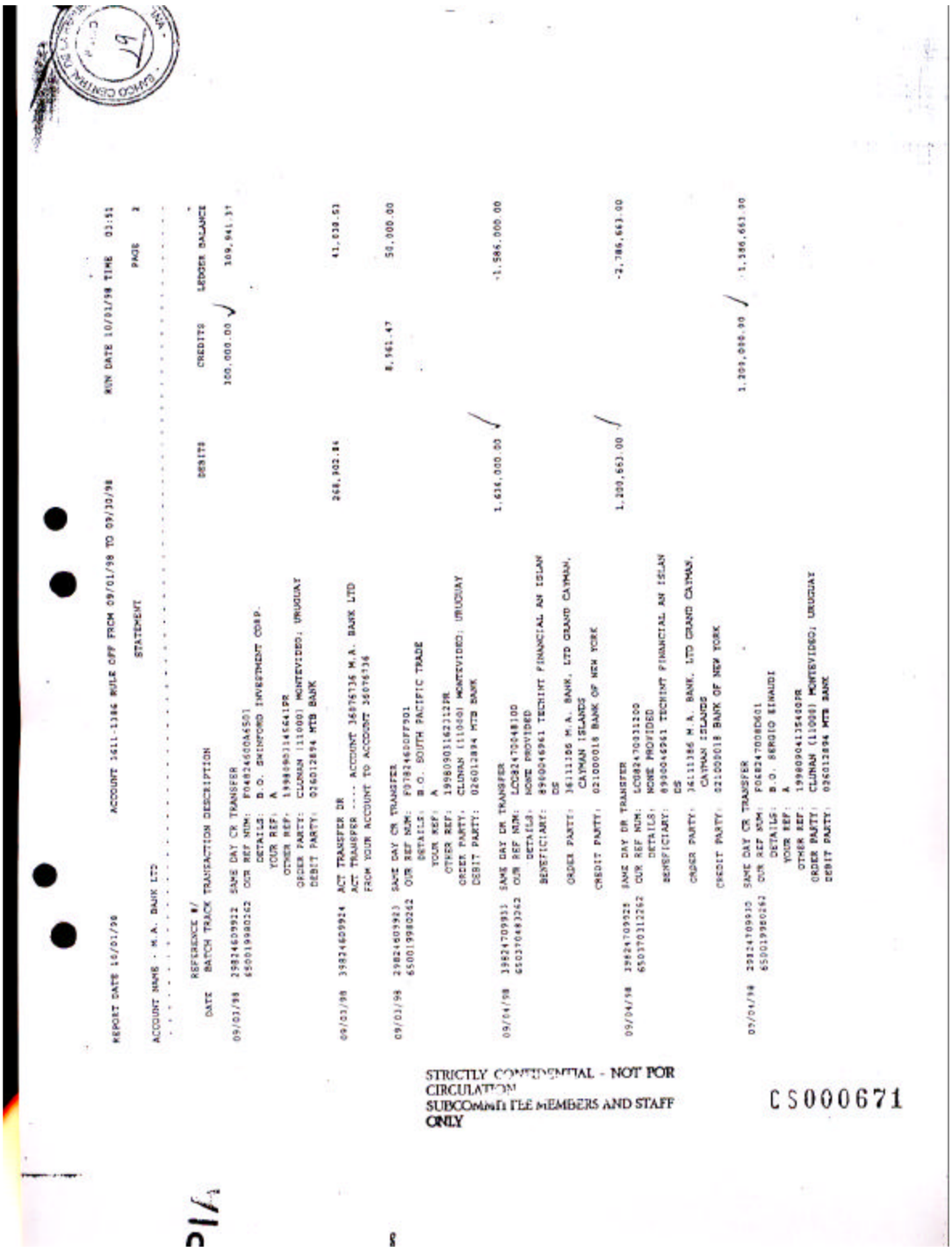
ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

PAGE 32

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					118.215.05
01/22/97	297022094358 651897J141262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0B7A221672001 DETAILS: TFR M.A. BANK 012297 SWEEP INT AT 84. 3750 PCT OTHER REF: 4235 ORDER PARTY: 36453673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36453673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT BENEF S BANK: 36453673		166.38	118.215.05 118.381.43
01/23/97	297023144974 650005143262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G197023002020I DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP ENTERE ST PAYMENT TO FOLLOW MONREF YOUR REF: 6600028209668 OTHER REF: AUTOMATED CASH TRNSFR ORDER PARTY: 36376736 AFCS NASSAU SWEEPL DEBIT PARTY: 360/6736 BENEF S BANK:		1.263.761.87	1.382.145.25 118.383.38
01/23/97	397023104971 650370211262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LEGF023097B160 DETAILS: PAYOR SERGIO CIMADDI ORDER PARTY: 36111385 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO	500.000.00		618.383.38 118.383.38
01/23/97	397023104982	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36376736 M.A. BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36376736	461.681.27		351.721.69 118.383.38
01/23/97	397023104979 651371190262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LEGF021001990B DETAILS: HOME PROVIDED BENEFICIARY: 03186674 FARMOSTAR S.A. ORDER PARTY: ILECUR CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK ORDER BANK: M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN I SLANDS	300.000.00		51.721.69 118.447.18
01/23/97	297023044973 650370224262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: HCWF023022408 DETAILS: HOME PROVIDED ORDER PARTY: 36964944 M.A. VALORES, S.A. DOC DE BO DEBIT PARTY: LEA BUENOS AIRES, ARGENTINA 36969344 M.A. VALORES, S.A. DOC DE BO LSA	75.462.24		127.231.84 -1.081.552.82

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS004404



REPORT DATE 16/01/98 ACCOUNT 3611-1386 AGE OFF FROM 09/01/98 TO 09/30/98 RUN DATE 10/01/98 TIME 03:51

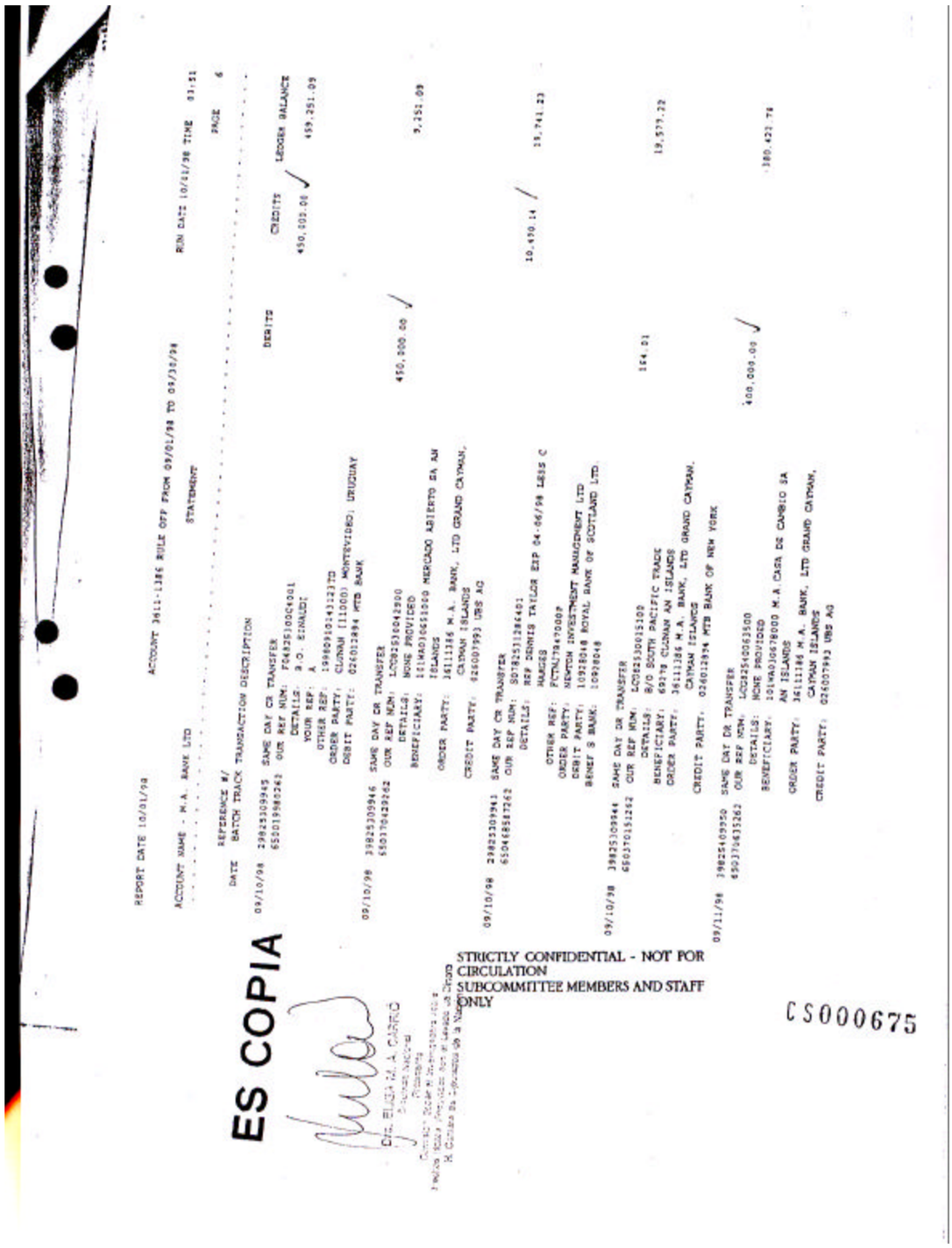
STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/03/98	29824609922	SAME DAY CR TRANSFER		100,000.00	109,961.31
	6500199800262	OUR REF NUM: F04824600A6501			
		DETAILS: B.O. SHINFORD INVESTMENT CORP.			
		YOUR REF: A			
		OTHER REF: 19980903145641PR			
		ORDER PARTY: CLUNAN (110001 MONTEVIDEO; URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK			
09/03/98	39824609924	ACT TRANSFER DR	268,302.84		41,038.63
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076136 M.A. BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076136			
09/03/98	29824609923	SAME DAY CR TRANSFER		8,961.47	50,000.00
	6500199800262	OUR REF NUM: F07824600FF901			
		DETAILS: B.O. SOUTH PACIFIC TRADE			
		YOUR REF: A			
		OTHER REF: 19980903162212PR			
		ORDER PARTY: CLUNAN (110400 MONTEVIDEO; URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK			
09/04/98	39824709931	SAME DAY DR TRANSFER	1,636,000.00		-1,586,000.00
	6503704493262	OUR REF NUM: LCG824700648100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 899004961 TECHINT FINANCIAL AN ISLAN			
		DS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN,			
		CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK			
09/04/98	39824709928	SAME DAY DR TRANSFER	1,200,663.00		-2,786,663.00
	6503703112262	OUR REF NUM: LCG824703312200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 899004961 TECHINT FINANCIAL AN ISLAN			
		DS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN,			
		CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK			
09/04/98	29824709930	SAME DAY CR TRANSFER		1,300,000.00	1,186,663.00
	6500199800262	OUR REF NUM: F06824700800601			
		DETAILS: B.O. SERGIO EINAUDI			
		YOUR REF: A			
		OTHER REF: 19980904135400PR			
		ORDER PARTY: CLUNAN (110001 MONTEVIDEO; URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS000671



REPORT DATE 10/01/98

ACCOUNT 36111-1385 RULE OFF FROM 09/01/98 TO 09/30/98

RUN DATE 10/01/98 TIME 03:51

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

STATEMENT

PAGE 6

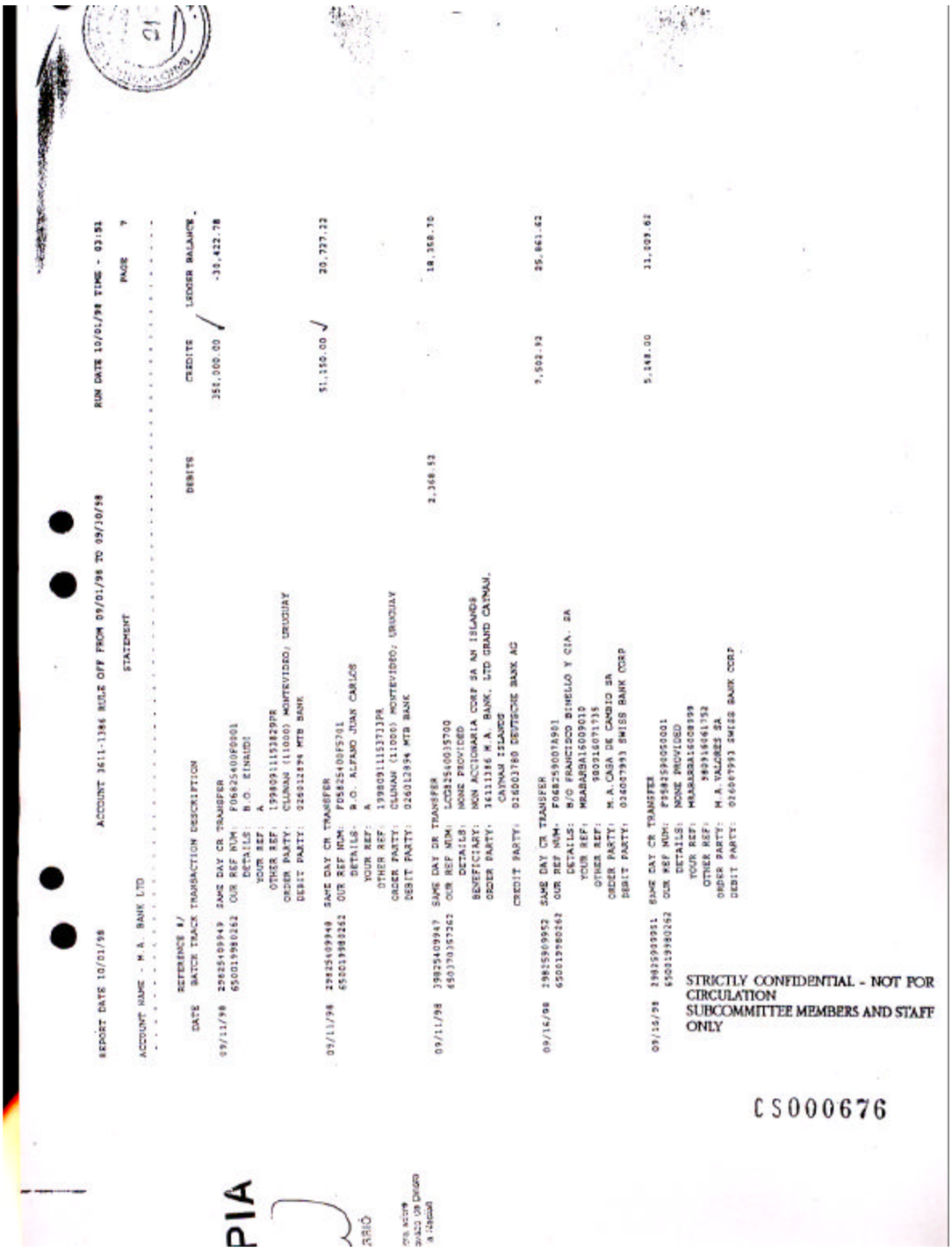
DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/10/98	39825309945	SAME DAY CR TRANSFER			
	650019985262	OUR REF NUM: 7643251000K4001			
		DETAILS: A/C EINARDI		450,000.00	459,251.09
		YOUR REF: A			
		OTHER REF: 19980910431213TD			
		ORDER PARTY: CLONAM (11000) MONTEVIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK			
09/10/98	39825309946	SAME DAY DR TRANSFER			
	650019429262	OUR REF NUM: LC0825310042900	450,000.00		
		DETAILS: NONE PROVIDED			9,251.09
		BENEFICIARY: 101WA0106451000 MERCADO ABIERTO SA AN			
		ISLANDS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN,			
		CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG			
09/10/98	39825309941	SAME DAY CR TRANSFER			
	650468517262	OUR REF NUM: S0182531286401			
		DETAILS: REF DENNIS TAYLOR EXP 04-06/98 LESS C		10,490.14	19,741.23
		HARGES			
		OTHER REF: FCTN278470007			
		ORDER PARTY: NEWTON INVESTMENT MANAGEMENT LTD			
		DEBIT PARTY: 10928048 ROYAL BANK OF SCOTLAND LTD			
		BENEF S BANK: 10928048			
09/10/98	39825309944	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370152262	OUR REF NUM: LC0825300153100	164.91		
		DETAILS: B/O SOUTH PACIFIC TRADE			18,576.32
		BENEFICIARY: 69278 CLONAM AN ISLANDS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN,			
		CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK			
09/11/98	39825409950	SAME DAY DR TRANSFER			
	650374435262	OUR REF NUM: LC0825400063500	400,000.00		
		DETAILS: NONE PROVIDED			380,423.74
		BENEFICIARY: 101WA0106478000 M.A CASA DE CAMBIO SA			
		AN ISLANDS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN,			
		CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG			

ES COPIA

Dr. ELIAS M. A. CARIÓ

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS000675



REPORT DATE 10/01/98 ACCOUNT 3611-1386 RULE OFF FROM 09/01/98 TO 09/30/98 RUN DATE 10/01/98 TIME - 03:51

STATEMENT PAGE 7

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

REFERENCE #/ DATE	BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/11/98	29825409949	SAME DAY CR TRANSFER		351,000.00	-38,422.78
	650019980262	OUR REF NUM: F068254005F0001			
		DETAILS: B.O. EINAUDI			
		YOUR REF: A			
		OTHER REF: 139809111538295R			
		ORDER PARTY: CLUNAH (11000) MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK			
09/11/98	29825409949	SAME DAY CR TRANSFER		51,150.00	20,727.22
	650019980262	OUR REF NUM: F068254005F5701			
		DETAILS: B.O. ALFARO JUAN CARLOS			
		YOUR REF: A			
		OTHER REF: 139809111537113R			
		ORDER PARTY: CLUNAH (11000) MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK			
09/11/98	29825409947	SAME DAY DR TRANSFER	2,368.52		18,358.70
	650319967262	OUR REF NUM: LCD135400395700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: NON ACCIONARIA CORP SA AN ISLANDS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 016003780 DEUTSCHE BANK AG			
09/16/98	29815909952	SAME DAY CR TRANSFER		7,502.93	25,861.63
	650019980262	OUR REF NUM: F068259007A901			
		DETAILS: B/O FRANCISCO BINELLO Y CIA. SA			
		YOUR REF: MBABABBA16009010			
		OTHER REF: 980916071735			
		ORDER PARTY: M.A.CASA DE CAMBIO SA			
		DEBIT PARTY: 036087993 SWISS BANK CORP			
09/16/98	29825909951	SAME DAY CR TRANSFER		5,148.00	31,009.63
	650019980262	OUR REF NUM: F058259005G001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: MBABABBA16008998			
		OTHER REF: 980916061752			
		ORDER PARTY: M.A.VALORES SA			
		DEBIT PARTY: 016067993 SWISS BANK CORP			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS000676

PIA

REPORT DATE 10/01/98 ACCOUNT 3611-1386 ROLL OFF FROM 09/01/98 TO 09/30/98 RUN DATE 10/01/98 TIME 03:51

STATEMENT PAGE 8

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				440,000.00	471,009.62
09/17/98	29826009954	SAME DAY CR TRANSFER			
	650019980262	OUR REF NUM: FS6826000400501			
		DETAILS: B.O ISLENOR			
		YOUR REF: A			
		OTHER REF: 19980917120800STD			
		ORDER PARTY: CLONAM (11000) MONTEVIDEO; URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK			
			400,785.46		70,223.16
09/17/98	29826009957	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370260262	OUR REF NUM: LCOR2600025800			
		DETAILS: AT.: THIRU PRATURI REF.: 150556			
		BENEFICIARY: 900480 PARIBAS GRAND CAYMAN AV ISLAND S			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 021001033 BANKERS TRUST COMPANY NEW Y ORK			
			300,000.00		-229,976.84
09/17/98	29826009956	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370260262	OUR REF NUM: LCOR2600026000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 101MA0360780000 M.A.CASA DE CAMBIO SA AN ISLANDS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG			
				296,000.00	66,223.16
09/17/98	29826009953	SAME DAY CR TRANSFER			
	650019980262	OUR REF NUM: FS4826000601701			
		DETAILS: B.O.HENFORD HOLDING			
		YOUR REF: A			
		OTHER REF: 19980917120817TTD			
		ORDER PARTY: CLONAM (11000) MONTEVIDEO; URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK			
				265,000.00	131,223.16
09/17/98	29826009959	SAME DAY CR TRANSFER			
	650019980262	OUR REF NUM: FS4826000800201			
		DETAILS: A/O CIA. PRIVADA DE FINANZAS E INV. SA V REF.: CANCELACION CAPITAL E IN- TER ESES COMERCIAL PAPER. M.ROYAL			
		YOUR REF: MRABABA17089846			
		OTHER REF: 980917086566			
		ORDER PARTY: M.A.CASA DE CAMBIO SA			
		DEBIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NO CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND ONLY

CS000677

CARCELES

AUDITORIA BCRA 29-10-01

B.C.R.A

INFORME-EXPEDIENTE OFIC. JUD. N° 01135/2001 - 5

Solicitante: Juzgado Nacional en lo Criminal y Correccional N° 8, Sec. N° 15.

Elaborado por: Banco Central de la República Argentina.

Al: 29 de octubre de 2001

Asunto: Oficio del 12.2.01, librado en la Causa N° 6483/00 caratulada **"N.N. S/ Cohecho - Dte. Osorio Miguel"**, vinculada a las Causas Nro. 6640/00 caratulada **"NN S/ Delito de Acción Pública"** y Nro. 11968/00 **"NN S/ Delito de Acción Pública"**, solicitud de colaboración a la Gerencia de Control de Operaciones Especiales, a los efectos de realizar un seguimiento del recorrido de las operaciones de débitos y/o créditos (cheques, transferencias, etc.) efectuados por las personas físicas y/o jurídicas vinculadas a las causas.

En virtud que en las Causas en investigación no se encuentra mayor información que nos permita con más precisión orientar nuestras actividades de investigación en el marco de las operaciones financieras, se consideró por lo tanto viable tomar como curso de acción en esta primera etapa, las operaciones que hayan realizado las personas y las empresas adjudicatarias de las obras mencionadas en la denuncia anónima, con el objeto de delinear una dirección en el análisis de la documentación y tratar de establecer una conexión entre ambas partes.

De la información proporcionada por las entidades financieras hasta la fecha, se pudo verificar que existen datos relacionados con diversos tipos de actividades llevadas a cabo por algunas de las personas y empresas investigadas.

En virtud de esta colaboración y con la finalidad de unificar las conclusiones de la totalidad de los informes parciales remitidos a la fecha, se considera oportuno plantear las mismas en los siguientes aspectos significativos:

B.C.R.A.

I. Relacionado con las transferencias recibidas por medio de M.A. Casa de Cambio S.A.

En esta etapa, el desarrollo de la investigación, tal como se puso en conocimiento de S.S. a través de los Informes Expedientes OFIC. JUD. N° 01135/2001 - 1 y 4, y debido a que se habían detectado operaciones realizadas por una de las personas que presuntamente habría intervenido en el contrato de una de las obras objeto de investigación, nos circunscribimos al análisis de las transferencias recibidas por ella a través de esta entidad.

Consideramos necesario destacar que la casa de cambio en cuestión, está siendo investigada en una Causa Judicial (vinculada al Cartel de Juárez) y que ha sido objeto de análisis por parte del Senado de los EE.UU.

La documentación respaldatoria recibida de la entidad en primer término, y posteriormente de la Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos Vinculados con el Lavado de Dinero de la Honorable Cámara de Diputados de la Nación, nos permitió observar que el Señor Sergio EINAUDI resulta beneficiario de 12 (Doce) remesas de fondos procedentes del exterior.

De éstas, las 5 (Cinco) últimas se produjeron durante el mes de septiembre de 1998 y tienen la particularidad de estar relacionadas con la transferencia de U$S 3.000.000,00 recibida el 02/09/98 en la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 de M.A. Casa de Cambio S.A. en el Citibank N.A. de New York. Esta transferencia proviene de la Cuenta Nro. 26007993 que el Swiss Bank Corp. poseería en el Citibank New York por orden de la BSI-Banca Della Svizzera Italiana que a su vez sería titular de la Cuenta Corriente Nro 101WA306908000 en la U.B.S. Se carece de documentación que denote que cliente de la BSI-Banca Della Svizzera Italiana fue el ordenante primario de la transferencia.

Este importe posteriormente [redacted] nuevamente retorna al Swiss Bank Corp., en dos remesas de U$S 1.500.000,00 cada una, pero a la Cuenta Corriente Nro. 101-WA-030678000 que M.A. Casa de Cambio S.A. tiene en esa entidad.

a. Procedencia de los Fondos

Del estudio de los datos que se observan en la documentación respaldatoria de estas operaciones, podemos distinguir que las transferencias tienen como pasos previos dos entidades:

a.1. Swiss Bank Corp

a.1.1. En el extracto de la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 de M.A. Casa de Cambio S.A. en el Citibank N.A. de New York., el 02/09/98 observamos un crédito por la suma de U$S 3.000.000,00 donde se verifica que el ordenante es la BSI-Banca Della Svizzera Italiana que posee la Cuenta Corriente Nro. 101-WA-306908-000 en el **Swiss Bank Corp**, quien tendría a su vez la Cuenta Corriente Nro. 026007993 radicada en el propio Citibank N.A. a través de la cual se efectúa la transferencia.

B.C.R.A.

Se considera necesario reiterar que esta suma, M.A. Casa de Cambio S.A. le efectiva al Sr. Sergio EINAUDI en nuestro país de la siguiente forma:

1) El 03/09/98	U$S	1.200.000,00
2) El 08/09/98	U$S	450.000,00
3) El 10/09/98	U$S	350.000,00
4) El 17/09/98	U$S	400.000,00
5) El 11/09/98	U$S	600.000,00 (1)
TOTAL	**U$S**	**3.000.000,00**

(1) Esta transferencia es Arbitrada de Dólares Transferencias a Dólares billetes y retiradas en esta moneda desde M.A. Casa de Cambio S.A. en nuestro país.

Asimismo se considera importante destacar que las fechas no son coincidentes, sino que se efectivizan con posterioridad a la acreditación en la cuenta de corresponsalía de M. A. Casa de Cambio S.A. en el Citibank de N.A. de New York.

Como se expresara anteriormente, este importe es nuevamente devuelto al Swiss Bank Corp. el mismo 02/09/98, en dos remesas de U$S 1.500.000,00 cada una, pero a la Cuenta Corriente Nro. 101-WA-030678000 de M.A. Casa de Cambio S.A..

Informamos a S.S. que posteriormente a la elevación del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 4, tuvimos acceso a la base de datos que la Comisión posee con la información de las cuentas que el Senado de los Estados Unidos le enviara.

Al respecto y con la finalidad de brindarle un informe más completo, se efectuaron consultas a dicha base permitiéndonos constatar la existencia de otras operaciones, que dado los importes cruzados y las fechas muy aproximadas, al menos llaman la atención por las semejanzas que guardan.

Los datos similares a los que se refiere el párrafo anterior, estrían vinculados con la operación del 02/09/98 por la suma de U$S 3.000.000,00 que se analizó en la última parte del punto anterior (a.1.3.)

De la información que se disponía anteriormente, se puede observar que esta suma se canalizó por medio la Cuenta Corriente Nro. 101-WA-306908-000 de la BSI-Banca Della Svizzera Italiana en el **Swiss Bank Corp**, posteriormente transferida a la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 de M.A. Casa de Cambio S.A. en el **Citibank N.A. de New York**., y por último nuevamente al **Swiss Bank Corp**., pero a la Cuenta Corriente Nro. 101-WA-030678000 de M.A. Casa de Cambio S.A..

La información que se pudo obtener de la Base de Datos citada, nos permitió verificar que existen otros movimientos muy similares en la Cuentas Corrientes Nro. 3611-1386 de M.A. Bank en el Citibank N.A. de New York, que documentalmente no tienen lugar en la plaza cambiaria-financiera en nuestro país. Si bien hasta el momento, de la documentación disponible no surge una vinculación incontrastable, sí surge una suerte de movimientos reflejos en cuentas del exterior. Para una mejor exposición se analiza cada uno de los movimiento individualizados en esta cuenta:

B.C.R.A.

1) El 04/09/98, por instrucciones del Sr. Sergio EINAUDI, la empresa CLUNAN de Montevideo Uruguay ordena al MTB Bank se acredite la suma de U$S 1.200.000,00 en la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank Ltd. en el Citibank N.A. de New York. Obsérvase que, hipotéticamente este importe que en Argentina estaría cobrando Einaudi, también se podría estar utilizando como fondeo de la transferencia que tiene como beneficiario a Techint Financial and Islands, tal como se describe en el párrafo seguido. Idéntica situación podría verificarse en las operaciones que se detallan más adelante.

En la misma cuenta y fecha, se debita de la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank Ltd. en el Citibank N.A. de New York, la suma de U$S 1.200.663,00, donde se observa que el beneficiario es la cuenta 8900046961 Techint Financial and Islands, en el Bank of New York, por orden de M.A. Bank Ltd. Grand Cayman, Cayman Islands, sin que se aclare por instrucción de que cliente se efectuó el movimiento.

El 04/09/98 se debita de la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank Ltd. en el Citibank N.A. de New York, la suma de U$S 1.636.000,00, donde se observa que el beneficiario es 8900046961 Techint Financial and Islands, en el Bank of New York, por orden de M.A. Bank Ltd. Grand Cayman, Cayman Islands.

Este débito podría estar vinculado con dos créditos que se reciben en la misma fecha, en la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank Ltd. en el Citibank N.A. de New York, que a continuación se describen:

- Por instrucciones de Swinford Investiment Corp., la empresa CLUNAN de Montevideo Uruguay ordena al MTB Bank Ltd. se acredite el importe de U$S 670.000,00 en la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank en el Citibank N.A. de New York.

- Del mismo modo el 04/09/98, por instrucciones del Sr. Sergio EINAUDI, la empresa CLUNAN de Montevideo Uruguay ordena al MTB Bank se acredite la suma de U$S 900.000,00 en la misma cuenta antes citada.

Idéntico caso al descripto en la operación que involucra la suma de U$S 1.200.663,00, se puede observar para el caso del importe U$S 1.636.000,00 que fue transferido a la ya mencionada cuenta de Techint Financial and Islands por medio de M.A. Bank Ltd. de Grand Cayman.

De esta forma y fuera de la plaza nacional, podemos observar que el Sr. Sergio EINAUDI (en dos oportunidades) y la Empresa Swinford Investiment Corp., en la misma fecha transfirieron a Techint Financial and Islands, por medio de M.A. Bank Ltd. Grand Cayman, la suma de U$S 2.836.663,00, muy próximo al importe de U$S 3.000.000,00 que se analizaron oportunamente, y que sí habría tocado la plaza local.

2) El 10/09/98 se observa una operación similar a la anterior donde la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank en el Citibank N.A. de New York, recibe una transferencia por U$S 450.000,00 ordenada por CLUNAN, Montevideo Uruguay pero instruida originalmente por Sergio EINAUDI, nuevamente el banco remitente es el MTB Bank. Esta suma es similar a la que el 08/09/98 M.A. Casa de Cambio S.A. le abona a Sergio EINAUDI en nuestro país.

B.C.R.A.

El mismo día 10/09/98 se debita en la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank en el Citibank N.A. de New York, una suma igual cuyo beneficiario es la cuenta Nro. 101WA030651000 de Mercado Abierto S.A. and Islands en la Unión de Bancos Suizos, por orden de M.A. Bank Ltd. Grand Cayman, Cayman Islands. Llama la atención que este mismo importe también haya sido abonado al señor Sergio Einaudi por M.A. Casa de Cambio S.A. en nuestro país.

3) El 11/09/98 en la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank en el Citibank N.A. de New York, se observa que, por instrucciones del Sr. Sergio EINAUDI, la empresa CLUNAN de Montevideo Uruguay, ordena al MTB Bank se transfiera la suma de U$S 350.000,00. Esta suma es similar a la que el 11/09/98 M.A. Casa de Cambio S.A. le abona a Sergio EINAUDI en nuestro país.

En otra transferencia pero simultáneamente y por instrucciones del Sr. Juan Carlos ALFANO la empresa CLUNAN de Montevideo Uruguay, ordena al MTB Bank se acredite también en la Cuenta Corriente 3611-1386 de M.A. Bank Ltd. en el Citibank N.A. de New York, la suma de U$S 51.150,00.

El mismo día se registra un débito por la suma de U$S 400.000,00, importe muy próximo a los 401.150,00 que totalizan los dos créditos anteriores. El beneficiario es 101WA030651000 Mercado Abierto S.A. and Islands en la Unión de Bancos Suizos, por orden de M.A. Bank Ltd. Grand Cayman, Cayman Islands.

De esta forma los Señores Sergio EINAUDI y Juan Carlos ALFANO podrían estar remitiendo estos importes a Mercado Abierto S.A. and Islands, por medio de M.A. Bank Ltd. Grand Cayman. Pero asimismo se verifica que uno de estos montos (U$S 350.000,00), es similar al abonado por M.A. Casa de Cambio S.A. a Sergio EINAUDI en nuestro país el 10/09/98 ya citado.

Como se puede observar en la mayoría de los casos citados en este punto, las operaciones presentan fecha e importes muy próximos, mostrando una estrecha relación entre el Señor Sergio EINAUDI y Techint Financial and Islands.

Se observa entonces que en principio y sin contar con otros elementos de análisis nos encontramos que, mientras el Sr. Sergio EINAUDI aparece cobrando en efectivo en Buenos Aires en M..A. Casa de Cambio S.A. estas sumas, simultáneamente se encuentra ordenando fuera de la jurisdicción nacional, importes similares por una empresa del mismo grupo donde las cobró.

Con respecto a la firma Clunan merece recordar que ésta se encuentra mencionada en el Preinforme de la Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos Vinculados con el Lavado de Dinero de la Honorable Cámara de Diputados de la Nación.

B.C.R.A

En efecto en el Capítulo 9 "Los modos de Constitución de Empresas en el Exterior, punto 9.1. "La matriz uruguaya y las empresas uruguayas identificadas" (Página 19), al incluirla en el esquema de utilización de las Sociedades Comerciales uruguayas para el lavado de activos. Allí se señala como titular de la misma al Contador Rubén Weisman, quien a su vez figuraría mencionado en el Capítulo 8 "Las Causas Judiciales más Importantes...", punto 8.7. "El Caso Yoma" como titular también de varias sociedades uruguayas relacionadas con el Sr. Emir Yoma.

Por este motivo esta instancia entiende que Clunan sería una empresa cuyo objetivo es similar (en cuanto a su funcionalidad) al de tantas otras como Daforel, Delbote, Meribel, Josefa, Romina, etc.

Relacionado con estos movimientos, queremos poner en conocimiento de S.S. que la Gerencia de Control de Operaciones Especiales, acaba de requerirle a M.A. Casa de Cambio S.A. una explicación para que exprese a que obedecen las similitudes de los movimientos en la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M.A. Bank en el Citibank N.A. de New York con las sumas abonadas al Señor Sergio EINAUDI en nuestro país.

a.1.2. Observando el extracto de la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 el que M.A. Casa de Cambio S.A tiene en el Citibank N.A. de New York, se puede verificar que 28/08/97 se acredita la suma de U$S 2.500.000,00 donde el ordenante es el Sr. Sergio Einaudi presuntamente desde una cuenta o subcuenta en el **Swiss Bank Corp**, que tendría a su vez la Cuenta Corriente Nro. 026007993 radicada en el propio Citibank N.A. New York.

Esta suma en divisas es cambiada a billetes y abonada por M. A. Casa de Cambio S.A. al propio Einaudi en nuestro país.

a.1.3. Si observamos el crédito del 09/01/98 en la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 que M.A. Bank Ltd posee en el Citibank New York, por la suma de U$S 500.000,00 se verifica que el ordenante es Mercado Abierto S.A.- Buenos Aires, de su Cuenta Corriente Nro 101-WA-030651000 en el **Swiss Bank Corp**, quien tendría a su vez la Cuenta Corriente Nro. 026007993 radicada en el propio Citibank N.A.

Simultáneamente, en la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M. A. Bank Ltd. antes citada, el 09/01/98 se observa un débito de U$S 500.000,00 donde en el detalle verifica que por instrucción de Tinfau Inversora S.A., Montevideo, Uruguay, M.A. Bank Ltd. ordena transferir esta suma a la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 que M.A. Casa de Cambio S.A tiene en el Citibank N.A. de New York, a favor de Sergio Einaudi.

Remitiéndonos al extracto de la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 de M.A. Casa de Cambio S.A. en el Citibank N.A. de New York., el 09/01/98 se observa un crédito por U$S 500.000,00, instruido por Tinfau Inversora S.A., Montevideo, Uruguay, para Sergio EINAUDI, ordenado por de M. A. Bank Ltd.

Esta suma en divisas es cambiada a billetes y abonada por M. A. Casa de Cambio S.A. al propio Einaudi en nuestro país.

B.C.R.A.

a.2. Bank Of New York

a.2.1. Al observar el crédito del 22/01/97 en la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M. A. Bank Ltd. en el Citibank N.A. en New York, por la suma de U$S 501.500,00 se verifica que el ordenante es Pansider N.Y.C., presuntamente desde una cuenta o subcuenta que poseería en el **Bank of NYC**, que tendría la Cuenta Corriente Nro. 021000018 radicada en el propio Citibank N.A.

Posteriormente, en la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M. A. Bank Ltd. antes citada, el 23/01/97 se observa un débito por la suma de U$S 500.250,00 ordenado por el mismo M.A. Bank Ltd. para ser acreditada en la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 que M.A. Casa de Cambio S.A tiene también en el Citibank N.A. de New York a través de Sergio Einaudi.

Remitiéndonos al extracto de la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 que M.A. Casa de Cambio S.A en el Citibank N.A. de New York., el 23/01/97 se observa un crédito por U$S 500.250,00 a favor de Sergio EINAUDI, por orden de M. A. Bank Ltd.

Esta suma en divisas es cambiada a billetes y abonada por M. A. Casa de Cambio S.A. al propio Einaudi en nuestro país.

a.2.2 Si observamos el crédito del 06/08/97 en la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 que M.A. Bank Ltd posee en el Citibank New York, por la suma de U$S 500.500,00 se verifica que el ordenante es Techint Financial Corporatión New York NY, presuntamente desde una cuenta o subcuenta Nro. 8900046961 en el **Bank of NYC**, que tendría a su vez la Cuenta Corriente Nro. 021000018 radicada en el propio Citibank N.A.

Posteriormente, en la Cuenta Corriente Nro. 3611-1386 de M. A. Bank Ltd. antes citada, el 07/08/97 se observa un débito por la suma de U$S 500.500,00 ordenado por el mismo M.A. Bank Ltd. para ser acreditada en la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 que M.A. Casa de Cambio S.A tiene en el Citibank N.A. de New York a favor de Sergio Einuadi.

Concordantemente y remitiéndonos al extracto de la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 de M.A. Casa de Cambio en el Citibank N.A. de New York., el 07/08/97 se observa un crédito por U$S 500.500,00 a favor de Sergio EINAUDI, por orden de M. A. Bank Ltd.

Esta suma en divisas es cambiada a billetes y abonada por M. A. Casa de Cambio S.A. al propio Einaudi en nuestro país.

a.2.3. Si observamos el crédito del 29/01/98 en la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 que M.A. Casa de Cambio tiene en el Citibank N.A. de New York, por la suma de U$S 1.000.000,00, se verifica que el ordenante es Tinfau Inversora S.A. New York N.Y., presuntamente desde una cuenta o subcuenta Nro. 8900046678 en el **Bank of NYC**, quien tendría a su vez la Cuenta Corriente Nro. 021000018 radicada en el propio Citibank N.A.

Esta suma en divisas es cambiada a pesos y depositado en la Cuenta Corriente Nro. 0940-0177/6 de Empresa Agromanía S.A. en el HSBC Bank Argentina S.A. de la que el Sr. Sergio EINAUDI es propietario del 50 % de las acciones.

B.C.R.A.

a.2.4. Observando el extracto de la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 que M.A. Casa de Cambio S.A tiene en el Citibank N.A. de New York, se puede verificar que 03/05/98 se acredita la suma de U$S 600.000,00 y que el ordenante es Tinfau Inversora S.A. New York N.Y., presuntamente desde una cuenta o subcuenta Nro. 8900046678 en el **Bank of NYC**, quien tendría a su vez la Cuenta Corriente Nro. 021000018 radicada en el propio Citibank N.A.

a.2.5. Si observamos el crédito del 10/03/98 en la Cuenta Corriente Nro. 3613-7631 que M.A. Casa de Cambio S.A tiene en el Citibank N.A. de New York, por la suma de U$S 400.000,00, se verifica que el ordenante es Tinfau Inversora S.A. New York N.Y., presuntamente desde una cuenta o subcuenta Nro. 8900046678 en el **Bank of NYC**, quien tendría a su vez la Cuenta Corriente Nro. 021000018 radicada en el propio Citibank N.A.

Esta suma en divisas es cambiada a billetes y abonada por M. A. Casa de Cambio S.A. al propio Einaudi en nuestro país.

Se desprende como dato relevante además que las operaciones citadas cuando se debe indicar el Ordenante (Order Party), al mencionar a Techint Financial Corporación New York NY, Tinfau Inversora S.A. New York N.Y. o Pansider N.Y.C. también se incluye el número 10018-2702 seguido a cualquiera de estas empresas.

Respecto a este punto, teniendo en cuenta la documentación respaldatoria analizada, no nos permite corroborar a que tipo de información correspondería (Código Postal, domicilio, Etc.), pero sí se observa que se trataría de un dato que tienen en común las empresas citadas y que lo utilizan indistintamente, hecho que podría inferir algún grado de vinculación entre ellos.

Cabe recordar que en el INFORME-EXPEDIENTE OFIC. JUD. N° 01135/2001 - 4, de fecha 19/07/01, en el punto II.a.5. se hace mención de la abreviatura "C/O" expresada en la frase Tinfau Inversora S.A. C/O Techint Inc., que fuera objeto de consulta por parte de esa Judicatura a esta Gerencia, sobre el significado de la misma. Con lo apuntado en el párrafo anterior podemos observar que además comparten esta información.

Otro punto que permite obtener datos que las podrían vincular, sería lo informado mediante INFORME-EXPEDIENTE OFIC. JUD. N° 01135/2001 - 3 del 14/09/01, donde el importe de la operación del 29/01/98 ordenado por Tinfau Inversora S.A. New York N.Y. convertido en $ 998.000,00, es depositado en la Cuenta Corriente Nro. 0940-0177/6 de Empresa Agromania S.A. en el HSBC Bank Argentina S.A. de la que el Sr. Sergio EINAUDI es propietario del 50 % de las Acciones.

b. Operaciones de Cambio

Además de las operaciones que se trataron en los puntos anteriores, se pudo observar que el Sr. Sergio EINAUDI realizó otras transacciones en M.A. casa de Cambio S.A. en nuestro país.

Estas consisten en operaciones de cambio. Un grupo de ellas se realizó de Pesos a Dólares y el otro de Dólares a Pesos, como se detallan en los cuadros siguientes:

B.C.R.A.

b.1. Cambio de Pesos a Dólares

FECHA	MONEDA DE PAGO	MONEDA ADQUIRIDA	IMPORTE EN PESOS.	IMPORTE EN u$s EE.UU..
09/09/98	PESOS	DÓLARES EE.UU.	250.000	250.000
10/09/98	PESOS	DÓLARES EE.UU.	450.000	450.000
15/09/98	PESOS	DÓLARES EE.UU.	150.000	150.000
17/09/98	PESOS	DÓLARES EE.UU.	398.200	398.200
01/10/98	PESOS	DÓLARES EE.UU.	500.000	499.000
TOTAL			1.748.200	1.747.000

b.2. Cambio de Dólares a Pesos

FECHA	MONEDA DE PAGO	MONEDA ADQUIRIDA	IMPORTE EN u$s EE.UU.	IMPORTE EN PESOS
24/09/98	DÓLARES EE.UU.	PESOS	300.000	298.800
25/09/98	DÓLARES EE.UU.	PESOS	105.000	104.580
29/09/98	DÓLARES EE.UU.	PESOS	700.000	700.000
22/10/98	DÓLARES EE.UU.	PESOS	401.802	401.000
TOTAL			1.506.802	1.504.380

II Información obtenida de otras personas nombradas en la Denuncia Anónima.

Relacionado con este aspecto de la investigación, los puntos a tratar se vinculan con información obtenida sobre datos u operaciones de otras personas también citadas en la denuncia anónima.

1. María Cristina Aída Díaz Luján D.N.I. Nro. 10.448.342

Siguiendo la línea de investigación basada en los datos extraídos de la denuncia anónima, cuando se hace referencia a la posibilidad de que esta persona sea titular de algunas operaciones en el Ex-Banco de Río Negro S.A., se verificó que fue cotitular de un plazo fijo conjuntamente con Ignacio Granillo por U$S 65.000,00 que al vencimiento, el capital más interés ascendían a U$S 66.682,00.

Esta operación fue renovada el 03/09/99, tal que incluyendo el interés al vencimiento del nuevo plazo más el capital, totalizó U$S 67.948,00.

La otra documentación vinculada con María Cristina Aída Díaz Luján, se trataría de un préstamo que la Firma Guarnor S.A., de Montevideo R.O. del Uruguay le realizaría, por U$S 370.000,00, remitidos a nuestro país el 09/03/98 y el que sería devuelto el 21/09/98 cuyo monto incluyendo capital más intereses alcanzaría a U$S 388.223,00.

Los datos obtenidos sobre estas operaciones no resultan suficiente para establecer un vinculo directo con los posibles pagos que las empresas adjudicatarias de las obras podrían haber realizado.

Sobre las operaciones que la Sra María Cristina Díaz Luján realizara en el Ex-Banco Río Negro S.A., se puede observar que el plazo fijo a nombre de ella o de Ignacio

B.C.R.A.

Granillo y su renovación no alcanzan la suma que se expresa como depositada por Nicolás Granillo, no obstante, el monto de U$S 370.000,00 del préstamo muestra una cifra aproximada a lo apuntado en la misma denuncia anónima.

2. José Domingo CORONEL D.N.I. Nro. 8.133.011

El aspecto que más sobresale entre las operaciones vinculadas con José Domingo CORONEL, se relaciona con dos cheques de $ 25.000,00 cada uno, emitidos contra la cuentas Cuenta Corriente Nro. 0-534045-018 a nombre de Raul E. Granillo Ocampo y Nelida María Rita Barros Reyes, en el Citibank N.A.

Esta persona fue incluida dentro de la lista entre los que intervinieron en la tramitación de las Licitaciones Públicas 1 y 2/97 y que ocupara el cargo de Subsecretario de Administración en el Ministerio de Justicia.

Por si solos los dos cheques, tampoco permiten verificar ninguna vinculación entre los supuestos pagos que habrían hecho las empresas adjudicatarias, con las personas que supuestamente las cobraron.

3. Rubén José ARISNABARRETA, L.E. Nro. 4.280.844

La documentación que nos fuera enviada por el Colegio de Escribanos de la Ciudad de Buenos Aires, expresa que en la actualidad tiene suspendida la matricula profesional. Asimismo indica que el domicilio laboral lo tiene fijado en la Calle Uruguay Nro 461, P 4° y el particular en Laprida 198, interpretandose que ambos son de la Ciudad de Buenos Aires.

Consideramos necesario aclarar a S.S. que el profesional antes citado es el que en la denuncia anónima es signado como el Escribano que refrendó el contrato celebrado entre Ignacio Granillo y Rubén Ovelar por el préstamo de U$S 400.000,00 utilizado por el primero para la adquisición del inmueble sito en la Avenida Alvear en U$S 500.000,00.

4. Ruben Danilo Ovelar (D.N.I. o L.E.) Nro. 8.501.411

Observando la documentación enviada por el Banco de Galicia y Buenos Aires S.A., la misma incluyó entre otros documentos, una fotocopia del Estatuto Constitutivo de la Fundación Integración certificado por el escribano Ruben José ARISNABARRETA (identificada como Escritura Nro. 232) y de un Testimonio (identificado como Escritura Nro 92) que consiste en un PODER GENERAL JUDICIAL Y ADMINISTRATIVO.

En este poder la Fundación Integración lo faculta al Sr. Rubén Ovelar para actuar en su representación en la Provincia de Córdoba.

5. Podemos observar así que existen ciertas relaciones entre los Señores Rubén Danilo Ovelar, Ruben José ARISNABARRETA y Raul E. Granillo Ocampo como Presidente de la Fundación Integración y de éste con José Domingo CORONEL.

B.C.R.A

III. Posibles Vinculaciones entre Empresas

Mediante el INFORME-EXPEDIENTE OFIC. JUD. Nº 01135/2001 - 3 del 14/09/01, se puso en conocimiento de S.S. que habría ciertas vinculaciones entre empresas en las cuales el Sr. Sergio EINAUDI se desempeña como Gerente o es propietario de una parte mayoritaria del capital social con empresas que TECHINT CIA. TECNICA S.A. también se relaciona. La empresa de la cual es propietario de parte de su capital social, decíamos que es Agromanía S.A. y en la cual presta servicios es Finma S.A.

El Banco Río de la Plata S.A. nos envía fotocopia de documentos que se vinculan con débitos registrados en la Cuenta Corriente Nro. 000 017302/7 a nombre Finma S.A. emitidos a nombre de una Empresa identificada como Santa María SACIF.

De igual forma se observa que la Empresa TECHINT CIA. TECNICA S.A., desde sus Cuentas Corrientes Nros. 319-0934/3 490-00361/7, 079-07453/5, 480-00113/9 y 480-00138/3 en el BBV Banco Francés S.A., efectúa varias transferencias por diversos montos a la varias cuentas de la empresa Santa María S.A.

El Banco Bansud S.A., adjunta fotocopia de documentos relacionados con transferencias electrónicas realizadas por la Empresa Techint Cía. Tec. Int. desde su Cuenta Corriente Nro. 0110005775 hacia la Cuenta Corriente Nro 0104663606 en el Banco Sudameris S.A. o hacia la Cuenta Corriente Nro. 0000053295 en el Banco Río de la Plata S.A.., ambas de la Empresa Santa María S.A.I.F.

De la documentación aportada por la Banca Nazionale del Lavoro, también se puede observar que la Empresa Techint Cía. Tec. Internac. recibe transferencias desde el Bank of New York, New York, ordenadas por Santa María Financial Ltd., el concepto que se especifica expresa "Movimientos de Capital".

En la documentación respaldatoria de estos movimientos, se hace mención del número 10018-2702 (tratado anteriormente) cuyos movimientos los realizaría en algunas oportunidades Tinfau Inversora S.A. New York NY y Techint Financial Corporación New York NY. En esta oportunidad los movimientos los ordenaría Santa María Financial Ltd.

En el mismo informe se expresaba que la Empresa Santa María SAIF posee el domicilio es L. N. Alem 1067 - Piso 28 - C.F. y que la Empresa Agromanía S.A., según la documentación remitida por el BankBoston, tiene el domicilio en L .N. Alem 1067 Piso 24, el mismo que el de Finma S.A.

IV. Conclusión

Del análisis integral de la información hasta la fecha analizada, se pudo verificar que:

1. Se puede observar una relación estrecha entre las Empresas Techint Financial Corporación New York NY, Tinfau Inversora S.A., Techint Inc. y el Sr. Sergio EINAUDI que surgen de la documentación respaldatoria de las cuentas radicadas en el exterior.

B.C.R.A.

2. De la fotocopia de la documentación enviada por varias entidades de la plaza local, se verifica que las Empresas TECHINT CIA. TECNICA S.A. y Santa María SACIF son empresas vinculadas, como así también que entre esta última con Finma S.A. se observa una estrecha vinculación. Asimismo Finma S.A. y Agromanía S.A. tienen un domicilio muy similar que Santa María SACIF en esta Ciudad. Por otro lado el Sr. Sergio EINAUDI es gerente en Finma S.A y propietario del 50 % del capital de la Agromanía.

3. En otro orden, llama la atención que una persona reciba en el transcurso de un mes y además retire en efectivo, las sumas de U$S 1.200.000,00, U$S 450.000,00, U$S 350.000,00, U$S 400.000,00 y U$S 600.000,00 por un total de U$S 3.000.000,00, como que simultáneamente se encuentra ordenando fuera de la jurisdicción nacional, importes similares para la empresa (MA Bank) del grupo donde las cobró, teniendo en algunos casos (por similitud de importes) como beneficiario a Techint Financial and Islands.

4. Se desprende que el número 10018-2702 anotado seguidamente a Techint Financial Corporación New York NY, Tinfau Inversora S.A. New York N.Y., Pansider N.Y.C. o Santa María SACIF, no representaría una Cuenta Corriente como se interpretó anteriormente. Por este motivo se solicita sea excluido a los efectos del punto III.b.3. del Informe-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 4.

En otro orden, se sugiere a S.S. se incluyan en la requisitoria a los EE. UU, las posibles cuentas o subcuentas que poseerían Techint Financial Corporatión New York N.Y. o Techint Financial and Islands Nro. 8900046961 en el Bank of New York, NYC y Santa María Financial Ltd. New York, N.Y. Nro. 041200902400.

5. Respecto de las demás sugerencias que fueron incluidas en los informes parciales remitidos oportunamente, informamos a S.S. que siguimos manteniendo el mismo criterio, en particular el punto II.c.2. del Iforme-Expediente Ofic. Jud. N° 01135/2001 - 4 del 19/07/01.

BANCO CENTRAL DE LA REPÚBLICA ARGENTINA

Martín Neyra **Oscar A. Martínez**

H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos
Vinculados con el Lavado de Dinero

SOBORNOS EN EL SENADO

Sobornos en el Senado de la Nación

1. La ley laboral, Cafiero y el anónimo

El 25 de junio de 2000, el periodista de La Nación, Joaquín Morales Solá, publica en su columna dominical el siguiente párrafo: *"habrían existido favores personales de envergadura a los senadores peronistas –para sorpresa de algunos-, después de que estos aprobaran la reforma laboral; esas concesiones fueron conversadas y entregadas por dos hombres prominentes del gobierno nacional. La puerta que se abrió es un precedente arriesgado, en el que el intercambio de favores reemplazaría a la política".*

La ley de Reforma Laboral había sido aprobada dos meses atrás, el 11 de mayo, con un fuerte debate. Determinados senadores sorpresivamente cambiaron su voto en última instancia.

Sin embargo, esta cuestión no hubiera adquirido mayor relevancia, si varias circunstancias no le hubieran dado entidad a dicho comentario periodístico. El primer paso hacia la popularidad del tema de los sobornos en el Senado lo dio un propio senador justicialista. El 12 de julio, en la 14ª Sesión Ordinaria, el Senador Antonio Cafiero pidió una cuestión de privilegio y manifestó: *"Es frecuente que se intente difundir una ola de desprestigio sobre las instituciones y sus integrantes. Creo que es un deber de cada uno de nosotros –por lo menos así lo he asumido yo- salir al cruce de aquellas expresiones que inciden en ese concepto que se intenta difundir en la sociedad de hoy"*

Continuó con la lectura del artículo y señaló: *"Como podrá apreciar, señor presidente, son afirmaciones muy graves las que vierte este periodista, quien debe justificar públicamente y ante este Honorable Senado las pruebas en que las fundamenta. Dado que siento que ellas perjudican mi tarea legislativa y que invaden mis fueros de legislador, planteo esta cuestión de privilegio. Y si este expediente pasara a la Comisión de Asuntos Constitucionales, solicito que ella convoque a este señor periodista y procure esclarecer al máximo la verosimilitud de sus afirmaciones"*

Desde el momento que el Senador Cafiero planteó la cuestión de privilegio, nada fue igual en dicho cuerpo parlamentario. La sospecha generalizada se hizo moneda corriente en la Cámara Alta. Si bien, para la mayoría de los ciudadanos el tema no tomó estado público hasta mediados de agosto, en el seno de la Cámara Alta, todos hablaban de ello y todos recordaban las peripecias hechas por el gobierno para lograr la ansiada reforma laboral, hasta la famosa foto del Ministro de Trabajo de ese momento, Alberto Flamarique, sentado en una bandeja del recinto festejando la aprobación de la norma.

El camino legislativo de la reforma laboral comienza el 20 de enero de 2000. En esa fecha entraba a la Cámara de Diputados de la Nación, el Proyecto de Ley por el que se modifica la Ley de Contrato de Trabajo 20.744 y las leyes de Convenciones Colectivas de Trabajo 14.250, 23.545 y 23.546. Luego que la Comisión de Legislación del Trabajo emitiera un dictamen por la mayoría y dos por la minoría, el 24 de febrero la Cámara Baja le daba media sanción, casualmente, un día después que el Presidente se sacara fotos en el Salón Blanco con la cúpula de la CGT oficial y con los más renombrados empresarios del país. Cabe destacar

que poco tiempo antes, Rodolfo Daer, titular de la CGT oficial había dicho que rechazaría todos los puntos de la reforma. Pero, en horas que se aprobaba la ley en diputados, en la calle más de veinte mil trabajadores, bajo la conducción de Hugo Moyano inundaban la Plaza de los dos Congresos en repudio a la reforma y al arreglo de la CGT de Daer.

El 29 de marzo, en momentos que se discutía en el Senado la ley que venía de Diputados, el líder de los camioneros Hugo Moyano manifestaba su rechazo a la ley de Reforma Laboral y mencionaba un episodio que en ese momento no tuvo mucha trascendencia, pero luego del escándalo tomó entidad.

En dicha circunstancia, Moyano manifestó que, en ocasión de un encuentro con Alberto Flamarique y con otros sindicalistas que rechazaban la reforma y luego que le preguntaran cómo haría para pasar la ley por el Senado, ya que ahí la mayoría es justicialista, éste les contestó que disponía de una "Banelco" para convencer a los senadores.

Pero además de la *Banelco* a la que hacía referencia Moyano, en los medios aparecían versiones que daban cuenta sobre la preocupación del Ministerio del Interior por informar a los senadores justicialistas, sobre el compromiso del Ministerio de Economía en aumentar en 100 millones de pesos las partidas de Planes Trabajar. Esto fue publicado por el diario Clarín el 17 de abril, donde se señala que Federico Storani había informado a un grupo de senadores, entre los que estaban Ramón Ortega, Augusto Alasino y Julio San Millán sobre el compromiso del Ministro de Economía.

A los pocos días, el miércoles 26 de abril, se convocó a debatir en el Senado el proyecto con media sanción de Diputados. En esa misma sesión se aprobó, por los dos tercios, con modificaciones en general y en particular. Luego de aprobada, fue remitida nuevamente a Diputados para su tratamiento definitivo el 11 de mayo de 2000 donde fue sancionada con el número 25.250.

Luego de la nota de Morales Solá y de los planteos de cuestiones de privilegio, por parte de Cafiero y Jorge Villaverde (PJ - Buenos Aires), a mediados de julio, hubo algunas semanas de hermetismo y silencio en los medios de comunicación.

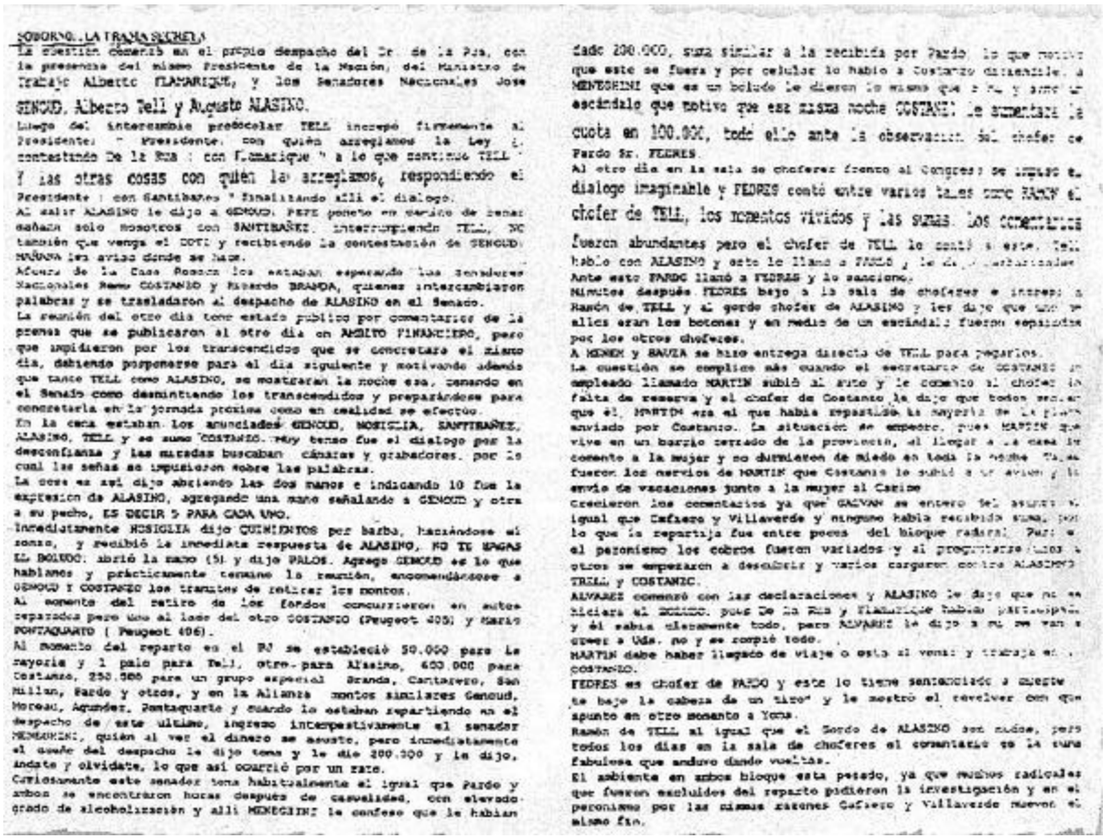
Pero el tema se instaló definitivamente, en las primeras planas de los diarios, luego de que el Vicepresidente de la Nación y titular del Frepaso (fuerza integrante de la coalición de gobierno) Carlos Chacho Álvarez, en un reportaje al diario Pagina/12 del 7 de agosto dijera: "*si corrió plata en el Senado sería la decadencia terminal*". Dos días más tarde, se realizó una reunión en la Quinta de Olivos entre el Presidente de la Nación, Fernando De la Rúa, y siete senadores justicialistas, entre los que se encontraban Alasino (Entre Ríos), Alberto Tell (Jujuy), Osvaldo Sala (Chubut), Remo Constanzo (Río Negro), Emilio Cantarero (Salta), Ricardo Branda (Formosa) y Beatriz Raijer (Córdoba). Luego de la reunión, el Presidente, en referencia a los sobornos en el Senado manifestó: "*esas versiones son totalmente absurdas y generan daño a las instituciones*". Por su parte, el ex Ministro del Interior Federico Storani fue el encargado de sacar conclusiones: "*No admitimos bajo ningún concepto que haya habido ningún tipo de acción que pueda estar tildada de corrupción en este caso, ni para la sanción de ninguna ley". En cambio, el ex presidente Raúl Alfonsín fue tajante: "de ser así la política no tendría*

más sentido para mí" en referencia a que si se comprobaba él abandonaría la política

A pesar de los intentos de algunos senadores por desprestigiar las denuncias, la aparición de un anónimo generó un revuelo mayor en los pasillos del Senado. Causó aún más conmoción cuando el ex vicepresidente Álvarez realizò la lectura de un anónimo que circulaba en una reunión de Comisión del Senado.

El siguiente documento es una copia del anónimo original titulado "Senado: la trama secreta".

Anónimo



SOBORNO...LA TRAMA SECRETA

La cuestión comenzó en el propio despacho del Dr. de la Rúa, con la presencia del mismo Presidente de la Nación, del Ministro de Trabajo Alberto FLAMARIQUE, y los Senadores Nacionales Jose GENOUD, Alberto Tell y Augusto ALASINO.

Luego del intercambio predicular TELL increpó firmemente al Presidente: " Presidente, con quién arreglamos la Ley ", contestando De la Rúa : con Flamarique " a lo que continuó TELL " y las otras cosas con quién las arreglamos, respondiendo el Presidente : con Cantilbañes " finalizando allí el dialogo.

Al salir ALASINO le dijo a GENOUD. PEPE puesto en cuanto de tener mañana solo nosotros con SANTIBAÑEZ. interrumpiendo TELL, NO también que venga el DOTI y recibiendo la contestación de GENOUD. MAÑANA les avisa donde se hace.

Afuera de la Casa Rosada los estaban esperando los Senadores Nacionales Ramo COSTANZO y Ricardo BRANDA, quienes intercambiaron palabras y se trasladaron al despacho de ALASINO en el Senado.

La reunión del otro día tomo estado público por comentarios de la prensa que se publicaron al otro día en AMBITO FINANCIERO, pero que impidieron por los trascendidos que se concretara el mismo día, debiendo posponerse para el día siguiente y motivando además que tanto TELL como ALASINO, se mostraran la noche esa, tomando en el Senado como desmintiendo los trascendidos y preparándose para concretarla en la jornada proxima como en realidad se efectuo.

En la casa estaban. Los anunciados GENOUD, MOSIGLIA, SANTIBAÑEZ, ALASINO, TELL y se sumo COSTANZO. Muy tenso fue el dialogo por la desconfianza y las miradas buscaban cámaras y grabadores. por lo cual las señas se impusieron sobre las palabras.

La cosa es así dijo abriendo las dos manos e indicando 10 fue la expresion de ALASINO, agregando una mano señalando a GENOUD y otra a su pecho, ES DECIR 5 PARA CADA UNO.

Inmediatamente MOSIGLIA dijo CUIMIENTOS por barba, haciéndose el zonzo, y recibió la inmediata respuesta de ALASINO, NO TE HAGAS EL BOLUDO. abrió la mano (5) y dijo PALOS. Agrego GENOUD es lo que hablamos y prácticamente termino la reunión, encomendándose a GENOUD Y COSTANZO los tramites de retirar los montos.

Al momento del retiro de los fondos concurrieron en autos separados pero uno al lado del otro COSTANZO (Peugeot 405) y Mario PONTAQUARTO (Peugeot 406).

Al momento del reparto en el PJ se estableció 50.000 para La mayoria y 1 palo para Tell, otro para Alasino, 450.000 para Costanzo, 250.000 para un grupo especial Branda, Cantarero, San Millan, Pardo y otros, y en la Alianza montos similares Genoud, Moreau, Agunder, Pontaquarte y cuando lo estaban repartiendo en el despacho de este ultimo, ingreso intempestivamente el senador MENEGHINI, quién al ver el dinero se asusto, pero inmediatamente el dueño del despacho le dijo toma y le dio 200.000 y le dijo, andate y olvidate, lo que así ocurrió por un rato.

Curiosamente este senador toma habitualmente el igual que Pardo y ambos se encontraron horas después de casualidad, con elevado grado de alcoholización y allí MENEGHINI le confeso que le habian dado 200.000, suma similar a la recibida por Pardo lo que motivo que este se fuera y por celular lo hablo a Costanzo diciendole. a MENEGHINI que es un boludo le dieron lo mismo que a Pardo y ante el escándalo que motivo que esa misma noche COSTANZO le aumentara la cuota en 100.000, todo ello ante la observacion del chofer de Pardo Sr. FEDRES.

Al otro dia en la sala de choferes frente al Congreso se inicio el dialogo imaginable y FEDRES conto entre varios tales como RAMON el chofer de TELL, los momentos vividos y las sumas. Los comentarios fueron abundantes pero el chofer de TELL lo conto a este, Tell hablo con ALASINO y este le llamo a PARDO y le dio instrucciones. Ante esto PARDO llamó a FEDRES y lo sanciono.

Minutos después FEDRES bajo a la sala de choferes e increpo a Ramón de TELL y al gordo chofer de ALASINO y les dijo que uno de ellos eran los botones y en medio de un escándalo fueron separados por los otros choferes.

A MENEM y BAUZA se hizo entrega directa de TELL para pagarles.

La cuestión se complico más cuando el secretario de COSTANZO un empleado llamado MARTIN subió al auto y le comento al chofer la falta de reserva y el chofer de Costanzo le dijo que todos sabian que el, MARTIN era el que había repartido la mayoría de la plata enviado por Costanzo. La situacion se empeoro, pues MARTIN que vive en un barrio cerrado de la provincia, al llegar a la casa le comento a la mujer y no durmieron de miedo en toda la noche. Tal fueron los nervios de MARTIN que Costanzo le subió a un avion y le envio de vacaciones junto a la mujer al Caribe

Crecieron los comentarios ya que GALVAN se entero del asunto y al igual que Cafiero y Villaverde y ninguno había recibido suma, por lo que la repartija fue entre pocos del bloque radical. Para el el peronismo los cobros fueron variados y al progresar estos a otros se empezaron a desatar y varios cargaron contra ALASINO TELL y COSTANZO.

ALVAREZ comenzó con las declaraciones y ALASINO le dijo que no se iniciara el escándalo, pues De la Rúa y Flamarique habían participado y él sabia ciertamente todo, pero ALVAREZ le dijo a mi me van a creer a Ud. no y se corrió todo.

MARTIN debe haber llegado de viaje o esta al venir y trabaja en COSTANZO.

FEDRES es chofer de PARDO y este lo tiene sentenciado a muerte bajo la cabeza de un tiro y le mostró el revolver con que apunto en otro momento a Yoma.

Ramón de TELL al igual que el Gordo de ALASINO son mudos, pero todos los días en la sala de choferes el comentario es la cura fabulosa que anduvo dando vueltas.

El ambiente en ambos bloque esta pesado, ya que muchos radicales que fueron excluidos del reparto pidieron la investigación y en el peronismo por las mismas razones Cafiero y Villaverde mueven el mismo fin.

2. La reacción, el escándalo y las renuncias

La primera reacción oficial fue del Presidente de la Nación, quien el 17 de agosto pidió *"que todo se aclare dentro del Senado*." Este pedido llega, luego de que la cuestión escapara de su control y que la reunión con los senadores justicialistas no hubiera tenido el efectos de aplacar las fuertes divergencias, sino por el contrario, esta había generado más desencuentros entre él y su vice presidente. Sin embargo, ese mismo día había logrado hacer cambiar de opinión a Alfonsín, que manifestó convencido que no hubo sobornos para la aprobación de la ley.

Pero, al día siguiente, ya las sospechas desterraban la idea de que el conflicto se solucionase puertas adentro del cuerpo y la Oficina Anticorrupción comenzó a actuar de oficio sin que hubiera ningún pedido del Poder Ejecutivo (sólo puede

investigar a los miembros del Gobierno y no a los senadores sospechados). Por su parte, Jorge Yoma desestimó el pedido del Presidente para que los senadores se auto investiguen.

El 18 de agosto, Álvarez y el Jefe de Gabinete Rodolfo Terragno, pidieron que los senadores Cafiero y Villaverde revelen detalles de lo que conocían sobre el tema. Los senadores justicialistas, por su parte, intimaron públicamente al Vicepresidente Álvarez para que dijera todo lo que sabía. Estos cruces de acusaciones continuaron con pedidos de renuncias a los fueros o a la titularidad de las bancadas por parte de los senadores más sospechados.

El escándalo ya tenía proporciones incalculables. Algunas encuestas mostraban que el 80% de los ciudadanos estaban seguros de la existencia de los sobornos. Flamarique y el titular de la SIDE y amigo personal de De la Rúa, Fernando de Santibañes, se ponían a disposición de la Oficina Anticorrupción. En esos días, y a través de seis denuncias de abogados y legisladores, el tema llega a los Tribunales Federales de Comodoro Py. Las denuncias se unificaron en el Juzgado Nacional en lo Criminal y Correccional Federal Nº 3 a cargo del Juez Carlos Liporaci y en la Fiscalía Nº 6 de los Fiscales Federales Eduardo Freiler y Federico Delgado.

El escándalo alcanzó un punto importante de tensión en la sesión realizada en el Senado el miércoles 23 de agosto. En medio de fuertes acusaciones cruzadas, el bloque aliancista culpó a Cafiero de encubrir pruebas. El senador bonaerense respondió que no tenía pruebas, pero tenía "la certeza" que el hecho había sucedido. En la misma sesión, unas horas después, se presentó Alberto Flamarique para desafiar a los senadores que lo inculpaban. Dijo*: "He venido al Senado para que, si hay un senador de este cuerpo que haya hablado conmigo o con algún funcionario de este gobierno, de alguna transacción horrorosa para aprobar una ley, que me lo diga en la cara*". Obviamente nadie respondió el desafío del Ministro. Ese mismo día Flamarique había recibido el respaldo del Presidente De la Rúa.

Las declaraciones testimoniales de los involucrados comenzaron el 25 de agosto. El primero fue Álvarez y luego lo hicieron alrededor de 20 senadores. La declaración de Antonio Cafiero involucró a tres senadores entre los que se encontraban Ramón Ortega, Eduardo Bauza y Ángel Pardo. El día anterior el diario La Nación publicaba que un senador había reconocido las prácticas comunes del Senado. Un día después y, en respuesta a una desmentida, el matutino aclaraba que quien había reconocido a la periodista María Fernanda Villosio haber cobrado la coima era Emilio Cantarero. Las desmentidas fueron innumerables. Cantarero, Ortega y otros senadores desmintieron lo publicado por los matutinos. Pero las encuestas seguían siendo abrumadoras: más del 80% de los encuestados creía la existencia de los sobornos.

En conferencia de prensa junto a su vice, el Presidente De la Rúa aseguraba que "*se despedirá sin contemplaciones a cualquier funcionario que se aparte de la línea ética*". Esto contradecía las críticas que recibiera Álvarez de los senadores radicales.

El 31 de agosto, el Juez Liporaci le dio un impulso inesperado a la causa. Pidió el desafuero de siete senadores justicialistas y uno radical para tomarles declaración

indagatoria. Entre los justicialistas se encontraban Ortega, Pardo, Bauzá, Cantarero, Remo Constanzo, Alberto Tell y Ricardo Branda. El radical involucrado era Javier Meneghini. Este pedido respondió a una requisitoria del fiscal Eduardo Freiler. Pero Liporaci también orientó su investigación hacia quienes podrían haber pagado dichas coimas. Pidió que Mario Vicens, viceministro de Economía, informe "*en forma precisa y documentada respecto de la asignación y disposición de los fondos, en especial de las partidas que fueron de carácter reservado, mes por mes, durante el primer semestre de este año". En declaraciones a la prensa el 1º de septiembre el Juez afirmó que "está probado en la etapa instructoria que hubo sobornos*". También, habló de presunciones serias en relación con el origen de los fondos y que ese origen estaría en el Estado.

Los pedidos generalizados de renuncias continuaron. El bonaerense Eduardo Duhalde había pedido la renuncia masiva de todos los senadores y también se hablaba de elecciones anticipadas en el Senado. Por su parte, el 4 de septiembre renunciaba a la titularidad de la bancada radical Raúl Galván y un día después hacía lo propio a la bancada peronista Augusto Alasino.

En esos mismos días, en el Consejo de la Magistratura se iniciaba una embestida contra el juez de la causa. Una revista publicó una propiedad del magistrado valuada en más de un millón de dólares y que no podría explicar su procedencia.

Pero el juez continuaba la investigación apuntando hacia la pista del dinero. El 18 de septiembre, el diario Rio Negro publicaba que se había detectado una brusca merma de más de 6 millones de pesos en las cuentas de la SIDE, justo el día anterior al anuncio de un acuerdo entre oficialismo y oposición para votar la ley de reforma laboral. En dicha publicación se hace mención a una planilla de movimientos de cuentas de la SIDE en la que se detecta una merma significativa el 13 de abril, que sólo se justifica en ocasiones de pago de haberes.

Por pedido de la Oficina Anticorrupción, la Sindicatura General de la Nación, cuyo titular es Rafael Bielsa, presentó en octubre de 2000 un Informe de Auditoria de los movimientos de fondos de la SIDE correspondientes a los seis primeros meses de ese año. Entre los objetivos de la auditoria se aclaraba que era validar la veracidad, integridad, y destino de los fondos utilizados por la SIDE.

En el informe enumeran las numerosas trabas que encontró ese organismo para realizar algunas investigaciones. Por ejemplo que el PEN no contestó pedidos de inspección de documentos de la SIDE que había mencionado la Oficina Anticorrupción.

Del análisis de las cuentas surge que: *"La SIDE informó que al 30/06/00 había alcanzado un pagado presupuestario de $ 87.387.679, cifra que resulta ser el total de débitos de la cuenta corriente Nº 743/94 Banco de la Nación Argentina. Sin embargo, de la observación de los movimientos de las cuentas oficiales, se puede afirmar que gran parte de esos débitos obedecen a transferencias entre cuentas y que los desembolsos reales son significativamente inferiores tal como lo evidencia la existencia de un saldo de $ 22.283.052 acumulados en la cuenta corriente Nº 1581/11 Banco de la Nación Argentina"*

Esto demuestra cómo, en realidad, dinero que supuestamente había salido del organismo, fue depositado en otra cuenta no declarada de la Secretaría de

Inteligencia. También se encontró una tercera cuenta de la SIDE, en la sucursal New York del Banco de la Nación Argentina. Por lo tanto la SIDE sólo informó la existencia de una cuenta, ocultando otras por las que realizó diversas transferencias de las que hasta hoy sólo algunas se pudieron conocer.

Dicho informe también analiza otras desprolijidades e irregularidades que cometió la SIDE, como por ejemplo la ausencia de integridad en las órdenes de pago informadas o falta de correlatividad en la numeración y fecha de emisión de las órdenes de pago informadas.

Entre las conclusiones del informe se destacan que *"la SIDE presenta deficiencias en las actividades de control y apartamientos de las normas" y manifiestan que "el organismo no brinda colaboración a este órgano de control". Para finalizar destacan que "este estado de situación ha restringido severamente la labor encomendada, impidiendo a esta sindicatura validar la integridad, veracidad y destino de los fondos asignados al organismo para el primer semestre del año 2000".*

A pesar de los trascendidos periodísticos, el informe de la SIGEN y la investigación judicial en curso, el Presidente De la Rúa decide hacer cambios en el Gabinete que claramente mostraban que los dos personajes más involucrados en los hechos seguían en sus puestos o eran ascendidos. Alberto Flamarique dejaba el Ministerio de Trabajo y pasaba al círculo más íntimo del Presidente ocupando la Secretaría General de la Presidencia y Fernando de Santibañes se mantenía como titular de la SIDE. Esto provocó que, al día siguiente, el 6 de octubre, Carlos Chacho Álvarez dejara la Vicepresidencia de la Nación.

3. El último año de la causa

El 29 de diciembre del año 2000, antes de comenzar la feria judicial, el Juez Liporaci dictó la falta de mérito para los once senadores involucrados y dos empleados administrativos. La medida se fundamentaba en que *"a la fecha no obran elementos que permitan afirmar la existencia del hecho delictuoso denunciado así como la autoría y/o responsabilidad de los imputados en el mismo".* Entre otros conceptos expresaba *"que sólo tenía versiones periodísticas y un anónimo y que todos los involucrados habían negado las versiones."*

El primer día hábil del nuevo año judicial, los fiscales apelaron el fallo que dictaba la falta de mérito y solicitaban los procesamientos de los senadores Alasino, Tell, Branda, Constanzo, Pardo, Cantarero y Meneghini. Respecto a los otros cuatro involucrados (Bauzá, Ortega, López y Galván) manifestaban que por el momento no existían elementos suficientes para que fueran procesados o sobreseídos. También, pidieron la declaración indagatoria del Presidente Provisional del Senado, José Genoud. Los fiscales aseguraban en su escrito que Flamarique y Santibañes acordaron con Alasino y *Genoud "el precio de la reforma laboral".*

Los fiscales ratificaron la información sobre el origen del dinero de las coimas.: se aseguraba la vinculación entre la SIDE y dos cheques, de un total de más de 6 millones de pesos cobrados por ventanilla en el Banco Nación. Este escrito de los fiscales generó la descalificación de la UCR por medio de un comunicado de prensa. El mismo Presidente De la Rúa había dicho días antes que los fiscales estaban politizando la causa.

Por su parte, el Consejo de la Magistratura avanza en la embestida contra el Juez Liporaci y el 14 de febrero de 2001 vota por unanimidad su acusación por mal desempeño y mala conducta y lo suspende hasta que el Jurado de Enjuiciamiento decidiera si lo destituía o no. Pero para evitar ese tramite a fines de febrero Liporaci renunció. La causa recayó en el juzgado de Gabriel Cavallo.

Para esa fecha, la Red de Ciudadanos, un grupo de personas autoconvocadas para manifestar su disconformidad con lo ocurrido en el Senado, comienza la embestida con un pedido generalizado, a los senadores, de sus declaraciones juradas patrimoniales, que por la Ley de Ética debían ser presentadas. También solicitaron las pensiones graciables y los subsidios otorgados, por los mismos.

Por otra parte y en referencia al pedido de información de becas y subsidios, las fiscales Freiler y Delgado en su escrito del 5 de octubre de 2001 intiman al Presidente del Senado que *"informe el pedido y destino concreto de subsidios y pensiones otorgadas pues, sólo se suministraron montos globales sin discriminar solicitudes y beneficiarios, tópico que deviene fundamental para explicar un sistema de funcionamiento"*

A fines de marzo de 2001, la Oficina Anticorrupción, que es el ente que debería nuclear estas declaraciones, informa que no posee dichas declaraciones como lo indica el Art. 5 de la Ley de Ética Pública. Pero la OA responde que no es de su competencia el control de las declaraciones juradas de legisladores y jueces.

En mayo del mismo año, deciden presentar un petitorio ante el Secretario Administrativo del Senado José Canata. La respuesta de Canata se limitó a señalar que como no estaba constituida la Comisión de Ética Pública y que, tendrían que dirigirse a cada legislador, cosa que ya se había realizado. Por último, el grupo de demandantes emitió una carta documento el 25 de julio intimando al Presidente del cuerpo, Mario Losada, a que informe si intimó a los senadores a que presenten sus declaraciones juradas. Dicha carta nunca fue contestada.

Paralelamente a los pedidos de la Red de Ciudadanos, el Juez Cavallo ordena las primeras medidas que, entre otras cosas, incluían pedidos de información sobre los patrimonios de los senadores involucrados, citaciones a empleados del Hotel Elevage, entrecruzamientos de llamadas telefónicas, etc. También realizó un allanamiento en el Ministerio de Trabajo para encontrar los pasos que siguió la reforma laboral antes de ingresar en el Congreso.

Cinco meses después de tomar la causa, en julio de 2001, el juez Cavallo declaraba que "*de acuerdo con los indicios que hay en la causa, el hecho existió", pero traslado la responsabilidad sobre los involucrados a la Cámara Federal que "deberá resolver una eventual imputación a los senadores sospechados".* A pesar de tener certeza de lo sucedido, no aceptaba los numerosos pedidos de los fiscales para continuar la investigación, como por ejemplo varias indagatorias, careos, etc.

Pocos días después, el 20 de julio, la Cámara Federal a cargo de Luisa Riva Aramayo y Horacio Vigliani confirma la falta de merito dictada en diciembre por Liporaci. También desliga a la SIDE del pago de los sobornos. En referencia a la

situación del Juez Cavallo es importante resaltar que, para esa fecha, el magistrado estaba en pleno concurso por un ascenso a camarista que se efectivizaría hacia fin de año.

Esta Comisión, a pedido de algunos de sus miembros, incluye en septiembre de 2001 la causa de los sobornos en el Senado a instancias de la Reforma Laboral. Uno de los objetivos era relevar toda la información y emitir una conclusión política del hecho dado que judicialmente estaba casi agotado.

Por ello, se invitó a los fiscales Freiler y Delgado a declarar en la Comisión el día 25 de octubre de 2001. Manifestaron que *:"todavía hay pruebas para reunir y que habría que realizar una investigación exhaustiva de los patrimonios de los senadores sospechados".* También dijeron que hay que profundizar la investigación de las cuentas que la SIDE tiene en el Banco Nación.

Los fiscales expresaron su preocupación por el inminente cierre de la causa y manifestaron su sorpresa por advertir como dos jueces admiten la existencia de los sobornos y en menos de dos años y con líneas de investigación por profundizar, intentan cerrar la causa.

La siguiente es la transcripción del texto completo que presentaran los fiscales Freiler y Delgado el 5 de octubre de este año ante el Juzgado Nacional en lo Criminal y Correccional Federal Nº 3, a cargo del Dr. Rodolfo Canicoba Corral, a los efectos de solicitar la reiteración de diligencias tendientes al esclarecimiento de los hechos que tramitan en la causa 9.900/00 caratulada "N.N. s/cohecho. Den. Iglesias, Juan Carlos".

"Señor Juez:

- I -

"Transcurrido más de un año de investigación, e independientemente de las contingencias y tropiezos que sufrió la pesquisa, puestas de manifiesto en el sumario y comunicadas a las autoridades pertinentes (no imputables por cierto a V.S. que recientemente asumió la titularidad del Tribunal en carácter interino) la fiscalía, conforme la posibilidad que brinda el artículo 199 del Código Procesal Penal de la Nación, reiterará la producción de una serie de diligencias que se estiman pertinentes y útiles, a la luz del artículo 193 del código de rito.
"Empero, y con carácter previo a renovar las peticiones, es necesario poner de resalto una serie de circunstancias que clarificarán el sentido de las pruebas cuya producción se solicitan.
"Tal afirmación, partiendo de la base que –por el momento- no existe prueba directa que permita descubrir el hecho por el cual se requirió la instrucción sumarial, por lo que se impone reconstruir la historia delictuosa (de eso se trata en definitiva la instrucción) en base a pruebas indirectas, relacionándolas conjuntamente en una dirección predeterminada, en síntesis: obtener la verdad material de lo acontecido.
"Y, es tiempo de reafirmarlo, el cuadro indiciario reunido a lo largo de la instrucción (formado por testimonios y prueba documental), interpretado, se repite, en relación a una hipótesis previa y de manera relacionada (no fragmentada y aislada), permite tener por acreditada la existencia del hecho y la responsabilidad de los imputados, con los alcances que reclama esta etapa procesal.

"Ello tal como lo explicó la fiscalía al recurrir el auto de falta de mérito dictado por el entonces juez de instrucción, postura avalada por el Fiscal General, que lamentablemente no fue aceptada por la Sala de la Excelentísima Cámara Nacional de Apelaciones en lo Criminal y Correccional Federal, en su opinable fallo "De todas formas, aún con los obstáculos de naturaleza institucional – por llamarlos de algún modo-, que ha sufrido la investigación de parte de funcionarios de todos los Poderes del Estado –verificables mediante el simple cotejo del proceso-, es posible arribar a la conclusión asentada en el párrafo precedente, echando mano al principio que en materia de prueba consagra la ley procesal que gobierna estas actuaciones: la sana crítica racional.

- II –

"En virtud de ello, y en aras de profundizar la labor pesquisitiva, reposan las peticiones que seguidamente se reiterarán, a efectos de cumplir, también, con la carga que coloca en cabeza del Ministerio Público Fiscal, el artículo 120 de la Constitución Nacional.
"Lo dicho, no sin antes aclarar que la mayoría de las diligencias a las que se hará alusión más adelante, no pueden ser producidas por esta parte con apego a la posibilidad que brinda el artículo 26 de la ley 24.946, ya sea en razón de su naturaleza exclusivamente jurisdiccional, o bien por la carencia de medios materiales.
"En esta dirección, luce procedente carear a Hugo Moyano, Omar Viviani y Juan Manuel Palacios con Rubén Pereyra por un lado, y con Alberto Flamarique más tarde, quien previamente corresponde recibir declaración indagatoria, oportunamente ordenada, y revocada sin razón aparente, como explicó la fiscalía en la ocasión.
"Idéntica medida, se aprecia de interés en relación a Antonio Cafiero, con Eduardo Bauzá, Ramón Bautista Ortega y Ángel Pardo.
"También, entre Eduardo Duhalde y Ramón Ortega y aquél con Antonio Cafiero.
"Siguiendo esta misma directriz, tampoco se han expedido vuestros antecesores en la instrucción, respecto de la denuncia efectuada por la fiscalía al Director de Finanzas de la Secretaría de Inteligencia del Estado, Juan José Gallea.
"En relación a esa Secretaría de Estado, tampoco se ofició al Departamento de Justicia de los Estados Unidos de América, a los efectos de dilucidar si efectivamente fueron contratados Dick Morris, Matilde Lolavar y/o «Ikón».
"Deviene también pertinente, a juicio de la fiscalía, ahondar la investigación sobre la información aportada por el Dr. Ricardo Monner Sans, en relación a las propiedades atribuidas a la Secretaría de Inteligencia de Estado y que podrían ser "empresas de cobertura" con vida financiera propia que no han podido ser pesquisadas por la instrucción; al igual que materializar cuanto fuese necesario para determinar la veracidad de lo aportado por el testigo Jorge Boimbaser.
"En relación también a esta repartición pública, corresponde practicar un nuevo estudio pericial, con intervención de la Sindicatura General de la Nación, o un equipo de trabajo conformado por expertos, que abarque la totalidad de los puntos de pericia otrora solicitados por la fiscalía y que tienda a informar sobre gastos sustanciales, y no meramente tendientes a corroborar si existe concordancia entre registros contables, es decir formalmente. Pues, así fue el estudio que ordenó el Dr. Gabriel Cavallo cuando estuvo al frente de la causa.
"Es que, aquel respaldo formal es lo único que revela el informe elaborado por el contador designado al efecto por el Señor Ministro de Justicia y Derechos

Humanos, Jorge de la Rúa, profesional que se abstuvo de declarar en la fiscalía, en virtud de haber sido impuesto del secreto por el juez Cavallo.
"Estos puntos, más las contradicciones en que incurrió la propia Secretaría de Inteligencia de Estado en relación a asignaciones de dinero afirmadas y luego desmentidas, y/o a métodos de pago, y/o a renegociación de contratos de pago de servicios, tornan inusual la revocatoria del llamado a prestar declaración indagatoria del entonces titular de la dependencia, Fernando de Santibañes.
"En cuanto a llamados a indagatoria se trata, tampoco tiene justificación aparente la revocatoria respecto de José Genoud, en virtud del modo en que funcionaba el Senado, a tenor de la información que obra en el sumario, por lo que se impone nuevamente proceder en aquella dirección respecto a dichos casos.
"Párrafo aparte merece la investigación de los patrimonios, entendida como el agotamiento del cohecho investigado.
"Note V.S. que sin perjuicio de la pericia contable en marcha (que es parcial), aún a la fecha la Policía Federal no ha logrado descubrir el núcleo de familiares directo de los imputados con el objeto de establecer si existe algún incremento patrimonial en cada grupo, compatible con el soborno objeto de investigación.
"De tal modo, corresponde urgir tal extremo, confeccionar por separado de cada núcleo familiar, y designar un equipo interdisciplinario de expertos para que materialicen la tarea.
"Deviene injustificable también, que con los medios tecnológicos de la hora presente, aún no se haya sistematizado la información tardíamente brindada por la Dirección Nacional de Migraciones, Interpol y las compañías de transporte aéreo y fluvial para describir el camino recorrido por cada imputado y familiar directo en el exterior y compararlo con el lapso temporal en que ocurrió el hecho.
"A la misma conclusión se arriba respecto del entrecruzamiento telefónico materializado, en el que no se han incluido todos los teléfonos detectados y, a la vez, no se ha plasmado en soporte papel o de fácil acceso el resultado parcial del trabajo realizado.
"Corresponde, de igual manera, que expertos en materia contable auditen los movimientos de cuentas oficiales suministrados de manera dilatada por el Banco de la Nación Argentina.
"Siguiendo esta línea directriz, se impone intimar al Señor Presidente del Honorable de la Nación, para que informe el pedido y destino concreto de subsidios y pensiones otorgadas pues, sólo se suministraron montos globales sin discriminar solicitudes y beneficiarios, tópico que deviene fundamental para explicar un sistema de funcionamiento.
"Corresponde de igual modo, resolver concretamente la requisitoria de la fiscalía en aras de escuchar a Jorge Cosci en declaración indagatoria, en relación al supuesto ensobrado de los sobornos.
"También aparece relevante recibir declaración testimonial a Raúl Kollman y Hernán Mestre, en punto al episodio que vincula a Ramón Bautista Ortega con el pago de honorarios de la defensa del imputado Gustavo Prellezo en el juicio efectuado por el asesinato de José Luis Cabezas, fundamentalmente en aras de establecer la procedencia de los fondos y, eventualmente, precisar aún más el funcionamiento del Senado.
"Cabe señalar, asimismo, que la fiscalía detectó como patrón común que antes del conocimiento público de estos hechos, existieron consultas sobre la actitud a adoptar frente al evento con los referentes más conocidos de la política nacional.
"Por ello, entre otros, prestaron declaración Eduardo Duhalde y Raúl Alfonsín y, resta aún, convocar a Carlos Ruckauf, Carlos Saúl Menem, Domingo Felipe

Cavallo (sobre todo cuando éste solicitó públicamente la renuncia de los Señores Senadores), Alfredo Bravo, Héctor Polino y Elisa Carrió.

"Es también relevante cruzar la información recolectada en la causa, con las investigaciones que lleva adelante el Titular del Juzgado Nº 8, Dr. Jorge Urso (nº 12.389/00 y 13.060/00, ambas de la Secretaría Nº 16 de Tribunal), más el proceso que instruye el Dr. Taiano en relación a la existencia de empleados y funcionarios que perciben sueldos en el Honorable Senado sin concurrir a trabajar; al igual que la causa que instruye el titular del Juzgado Nº 4 del fuero, Dr. Gabriel Cavallo, en lo que atañe al episodio del proyecto de ley de hidrocarburos.

No existe otra alternativa que renovar el pedido de informes al Banco Central de la República Argentina, a efectos que el señor Presidente de la Institución, ratifique o rectifique la información brindada por funcionarios inferiores, referida a que no es posible detectar de manera alguna la existencia de operaciones de transferencia de dinero de modo electrónico al exterior.

"Idéntico temperamento respecto de requisar la caja de seguridad que posee Martín Fraga Mancini, y encomendar a alguna fuerza preventora que mediante tareas de discreta investigación, bajo la dirección del Tribunal, complete el cúmulo de información recogida por la Fiscalía mediante la formación de actuaciones complementarias, a solicitud del entonces instructor, Dr. Cavallo.

"Aparece pristina, en este sentido, la necesidad de ahondar la investigación en relación a la existencia de operaciones de los imputados y/o sus familiares directos en fondos comunes de inversión y/o seguros de vida.

"Asimismo, teniendo en cuenta el razonamiento sobre el que reposa el estudio pericial efectuado por el Comandante Mayor, Director de Policía Científica de Gendarmería Nacional, José Luis Artinian, corresponde efectuar una serie de apreciaciones, sin perjuicio de la renovación del acto ya impetrada bajo el amparo del artículo 262 del Código Procesal Penal de la Nación.

"Note V.S. que de aquel, incorporado a fs. 7011/35, no se coligen aseveraciones concretas que permitan apreciar al lego en la materia la existencia de los requisitos que, en cuanto al punto, reclama el artículo 263, inciso 2º, del Código Procesal Penal de la Nación.

"Por tanto, aparece de interés convocar al funcionario precedentemente individualizado a prestar declaración testimonial, en aras de que explicite claramente las razones técnicas que lo llevan a concluir de la manera en que lo hizo.

"Sobre todo, atendiendo que los funcionarios de la división escopometría de la Policía Federal Argentina, al producir el estudio obrante a fs. 5950/70, sustentan su conclusión a través de un análisis que, a primera vista, se entiende más amplio.

"Como ser, incluyen en su razonamiento la composición de las palabras «rubita», «careo», «pasillos», más la letra «n». Mientras que en Gendarmería Nacional, aparentemente la actividad se ciñó a la palabra «rubita».

"Además, se efectuó un estudio cromatográfico que aparece ausente en la nueva pericia.

"Por último, aporta la fiscalía copia del reportaje periodístico publicado el 13 de enero de 2000 (obtenido de Internet), en el que el ex viceministro de Trabajo, Dr. Jorge Sappia, expresa textualmente, que respondía a un pedido del Fondo Monetario Internacional, la intención del gobierno de llevar a seis meses el período de prueba, sin derecho a indemnización por despido, extremo que refleja claramente la necesidad imperante en aquel momento por obtener la reforma laboral.

"Lo expuesto, a juicio de la fiscalía, sustenta cuanto se impetra, máxime, a la luz de las directrices que dimanan del artículo 193 del catálogo instrumental.

"En definitiva, y en virtud de lo dicho, cabe traer a colación la manda que de antaño reitera la Corte Suprema de Justicia de la Nación. «La renuncia consciente a la verdad es incompatible con el servicio de justicia» (238:550).

Fiscalía, 5 de octubre de 2001

4. Conclusiones

A más de un año de iniciada la causa de los sobornos en el Senado, todos los involucrados han sido sobreseídos y se ha dictado la falta de mérito de todos los sospechosos. Todo ello, a pesar de que dos jueces federales que habían investigado la causa, dijeron estar seguros de la existencia de los hechos.

Empero de existir en los jueces y en la opinión pública, muchas certezas sobre los hechos, para algunos senadores la falta de mérito fue sinónimo de indulto. Por ejemplo, en las últimas elecciones del 14 de octubre trece legisladores de ese cuestionado Senado, se presentaron como candidatos en las elecciones legislativas y, de ellos, once fueron reelectos. De esos once, el único directamente involucrado en este caso es el justicialista Ángel Pardo.

Además , varios senadores que terminaron su mandato y no fueron candidatos, consiguieron reubicarse en distintos sectores del Estado, como por ejemplo en la Auditoría General de la Nación o en diferentes embajadas. Entre los involucrados, el formoseño Ricardo Branda, a pesar de recibir dos impugnaciones, accedió al cargo de Director del Banco Central de la República Argentina por un dictamen de la Comisión de Acuerdos del Senado con las firmas de, Alasino, Pardo y Constanzo, entre otros.

En cambio, los funcionarios del Poder Ejecutivo Nacional más cuestionados, hoy no tienen otros cargos formales dentro del gobierno, pero conservan el nivel de influencia sobre las decisiones del Presidente. Por ejemplo, el ex Ministro de Trabajo Alberto Flamarique, a través de dos diputados que le responden directamente, trabajó para mantener la Alianza en la Cámara Baja. Si bien parte de los diputados del Frepaso decidió abandonar la coalición gobernante, Flamarique logró retener a varios diputados bajo el ala aliancista.

Por su parte, el ex titular de la Secretaría de Inteligencia del Estado Fernando De Santibañes continua en el entorno más íntimo del Presidente. En octubre de este año, luego de las elecciones, viajó a Chicago y Washington para conversar con autoridades de ese país sobre la dolarización de la Argentina. El proyecto de dolarización lo impulsa de Santibañes junto a Roque Fernández, último ministro de Economía de Carlos Menem; y Pedro Pou, ex titular del Banco Central. También se supo que De Santibañes tuvo dos encuentros secretos en Washington con la actual número dos del FMI, Anne Krueger, y con su predecesor Stanley Fischer. Estas reuniones, en tiempos que el propio Ministro Cavallo no era recibido en EEUU, muestran la importancia de este personaje en el entorno de Fernando De la Rúa.

H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos
Vinculados con el Lavado de Dinero

MATRIZ DEL DINERO OCULTO

CASO
LUBLINERMAN

LOS MODOS DE CONSTITUCIÓN DE EMPRESAS EN EL EXTERIOR

La utilización de las Sociedades Comerciales uruguayas para el lavado de activos.

A partir de fines de los años 80 las sociedades comerciales uruguayas se han hecho crecientemente presentes en la agenda de los delitos comerciales. Particularmente esto se ha incrementado en lo que tiene que ver con lavado de activos producto de la evasión impositiva, del narcolavado y del fruto de la corrupción política.

Mientras en Uruguay la producción casi industrial de diferentes figuras jurídicas favorecedoras del lavado de dinero, por ejemplo, la Auditoria Interna de la Nación en Uruguay comprobó en 1999 que se habían creado durante el año 4374 SAFIs (una de las modalidades off shore uruguayas) contra 2310 sociedades anónimas domésticas– los gobiernos de la región y los organismos internacionales han criticado abiertamente la política uruguaya al respecto. Es así que el organismo internacional GAFI –que supervisa los controles nacionales contra el lavado de activos– en junio de 2000 puso a Uruguay como uno de los cinco países que debían ser particularmente puestos bajo la lupa. La resolución oficial del GAFI 2000 encomendó a Italia la confección de un informe profundo sobre la política de producción de figuras comerciales uruguayas. Como se sabe, cuando un país es sancionado por GAFI pierde toda posibilidad de obtener créditos internacionales. El proceso de vigilancia sobre Uruguay –pese a que este país aprobó, apresuradamente al comienzo del actual año legislativo, una ley anti-lavado– verá sus instancias más decisivas durante el segundo semestre de 2001. El GAFI no ha hecho otra cosa que recoger las críticas que regularmente realiza la Receita Federal brasileña, la que acusa a Uruguay de ser el nicho financiero preferido de sus evasores fiscales.

La crónica empírica de los casos más recientes del lavado se han protegido en sociedades uruguayas. Un somero repaso permite recordar que el lavado sucesivo en el Cono Sur de los activos de los Carteles de Medellín, de Cali y de Juárez han recurrido a las figuras jurídicas uruguayas. Así, ya en los años 1988 y 1989, desde un cambio en la Av. 18 de Julio de Montevideo –Cambio Italia, Letras S.A.– lavó 500 millones de dólares.

La compra de propiedades inmobiliarias que blanqueaban la situación se realizó a través de sociedades anónimas como Airenor, Maramingo, Marytengo, Debelino, Lakevillen y Dukesne, sociedades que luego se probó eran sociedades “fantasma” vinculadas al mismo grupo cuya principal empresa era la propia Airenor. El responsable de Cambio Italia purga 505 años de cárcel en el Estado de Colorado. También le pertenecían Vindos, Atrelín, Dandonil, Sinel.

Ramón Puentes Patiño lavó desde la ciudad de Punta del Este, en los dos años siguientes los dineros procedentes del cartel de Cali. En la agenda del narcotraficante se encontraron evidencias que pusieron en cuestión a jerarquías argentinas.

La “operación Casablanca” puso al desnudo que sociedades uruguayas como Tamilur S. A. –que pagaba las cuentas de los campos de Amado Carrillo Fuentes en Argentina–, Sasur, Idafal, Larinur, Autum, Biesatur y otras, servían al lavado del Cartel de Juárez. La propia viuda de Pablo Escobar reside en Argentina pero protegía su dinero en sociedades anónimas que giraban en torno a Galestar.

En el campo de la corrupción política, la caída del Presidente Collor y de su amigo PC Farías demostró que la financiera uruguaya Alfa Trading centralizaba una organización que se ramificaba en San Pablo, Panamá y Buenos Aires

El reciente caso argentino que puso en cuestión las actividades del Citibank y del banco República, se apoya en la actividad de cientos de sociedades financieras off shore. (Ver cuadro que revela que la mayoría de las sociedades con que operaba el Federal Bank eran uruguayas).

El marco jurídico uruguayo.

La vieja ley de “sociedades de inversión” (SAFI) promulgada en 1948 (ley 11073) establece que las sociedades off shore uruguayas paguen como único impuesto un 3 por mil de Patrimonio neto. Todo se basa, luego, en que el Estado uruguayo jamás ha controlado los balances anuales. Puestas las SAFIs en cuestión, la ley aprobada el 25 de enero de 2001 con el Nº 17292 modifica en su artículo 65 modifica la ley de Zonas Francas (15921, del 17/12/87) de manera que elimina la exigencia de presentar cualquier documentación impositiva a los usuarios off shore de Zonas Francas. Ya comienzan a comercializarse en zonas francas de Montevideo SAZF (sociedades anónimas de Zona Franca).

La permisividad del sistema uruguayo ha permitido, como se verá en el cuadro adjunto, que todo el tema que es objeto de la Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos vinculados con el Lavado de Dinero, se apoye en la ingeniería jurídica uruguaya y sus estímulos que –al aunar “paraíso fiscal” con rígido secreto bancario– vienen a promover la protección de los ilícitos regionales en territorio uruguayo.

Análisis casuístico de la operativa jurídico uruguaya

La Comisión está en posesión de documentación que explica acabadamente los diferentes procedimientos que instalan en la vida económica argentina la ingeniería jurídica argentina de modo de propiciar la evasión impositiva y otros modos de lavado de dinero.

Básicamente se han identificado tres modos operativos. Los que se denominan a los efectos de este informe los modelos «Lublinerman», «De Posadas » y « Etcheverrito ».

El primero es el que ha difundido claramente el Estudio jurídico y contable del Cr. Lublinerman (uruguayo). Dicho profesional confecciona sociedades anónimas desde 1955 y –una vez prontas las sociedades anónimas– las vende. La comercialización de sociedades anónimas en su país suele no vincular a quien confecciona la sociedad anónima con lo que ocurra con la actividad de la misma una vez que ha cambiado el Directorio de la sociedad anónima vendida. La situación se hace más compleja cuando dicho estudio –que se toma usualmente

como paradigmático de este primer tipo de operativa que analizamos– instala su sucursal en Buenos Aires. La documentación analizada prueba dos aspectos perniciosos de la actividad de Lublinerman en Buenos Aires. En primer término, el Estudio no se desprende de la vinculación con el comprador de la sociedad anónima puesto que se dedica usualmente a brindar el servicio de liquidación fiscal en Uruguay. En segundo lugar, el tenor de la documentación reservada en posesión de la Comisión demuestra que la actividad de este tipo de sucursal en Argentina de Estudio jurídico contable uruguayo deriva en asesorar para la evasión de impuestos y otras modalidades de lavado de dinero. El informe definitivo de la Comisión puede abundar en respuestas que dichos Estudios brindan a los consultantes argentinos, respuestas que constituyen prototipos de tecnología de lavado.

La segunda operativa es la que ha optimizado en Uruguay el Estudio Posadas, Posadas y Vecino. En dicha modalidad lo que prima en la oferta del mencionado Estudio, y de otros similares, es la oferta de « SAFIs », esto es de sociedades financieras de inversión, sociedades off shore que en la práctica carecen de control fiscal, la tasa impositiva es tremendamente baja, y permite fáciles modalidades de ocultamiento de las personas de los accionistas. Combinado este instrumento propio de paraíso fiscal con el riguroso secreto bancario uruguayo, uno de los más rígidos del mundo, es claro que el mecanismo opera como una cobertura del lavado de dinero argentino. El caso que estudia esta Comisión permite evaluar cabalmente como más de un centenar de SAFIs operadas por el Federal Bank y el American Exchange Bank pueden montar una gigante red de lavado de dinero. Es claro que la SAFIs –a diferencia de las sociedades anónimas uruguayas- son confeccionadas a medida cliente y son administradas por el Estudio confeccionador de las mismas, lo que ha puesto en debate desde hace ya algunos años la eventual ilegalidad en la que incurriría el Estudio administrador de la sociedad y aún planificador e ingeniero de su actividad. La prensa argentina ya ha cuestionado numerosas veces al Estudio Posadas, Posadas y Vecino, arquetípico de una actividad que lesiona a las economías paradojalmente asociadas al Uruguay.

La tercera operativa que ha detectado esta Comisión es no ya el abuso de la Sociedad Anónima (primera operativa), el abuso de las SAFIs (segunda operativa), sino el expertizaje en ocultamiento de los propietarios de las SAFIs mediante la producción industrial de sociedades dirigidas por testaferros. La investigación detectó en empresas como Daforel y Delbote –y otras que usan como plataforma al mismo Estudio Contable uruguayo y al mismo testaferro y que aparecen vinculadas a la actividad del Federal Bank, como se podrá apreciar en el cuadro antes presentado– son presididas por claros testaferros que encubren a la perfección circuitos de lavado.

Dos casos claros del Estudio de Juan Alberto Etcheverrito muestran como son designadas a cargo de las empresas ciudadanos que claramente no cumplen esa función. Daforel y Delbote son presididas por Ángela Chiodi, nacida el 6 de octubre de 1910, incapacitada a los 83 años en 1993, y fallecida en 1998. La Comisión ha logrado obtener a modo de ejemplo las 60 empresas que Ángela Chiodi resolvió fundar cuando a los 81 años resolvió hacerse empresaria. Actividad en la persistió pese a estar incapacitada mentalmente durante 5 años, pues fundaba empresas hasta diciembre de 1998.

Presentándose como personal en el mismo Estudio, dando frecuentemente el mismo domicilio que Ángela Chiodi, aparece a cargo de más de 120 empresas otra funcionaria de Juan Alberto Etcheverrito llamada Ángela Díaz. Dicha funcionaria es, además, hermana de un socio de Etcheverrito que se desempeñó como Director Nacional de la DGI uruguaya durante la administración del Presidente Sanguinetti.

Se presentan a continuación los nombres de las sociedades armadas en torno a ambas personas, claros ejemplos de testaferrismo al servicio del ocultamiento de las identidades lavadoras de dinero.

Empresas cuyo Directorio integra Ángela Victoria Chiodi Touzet.

Doltico SA	Ruc	213088790015	Vicepta.	06/09/94
Duncalen SA	Ruc	212513140014	Vicepta	05/12/91
Damynco SA	Ruc	212628590012	Vicepta.	02/05/92
Rincón Lindo Inversora SA	Ruc	213165580016	Presidenta	02/03/95

(En estas primeras cuatro empresas son integrantes tanto Angela Chiodi como Angela Dì az)

Flesarol SA	Ruc	213215350019	Presidenta	05/12/95
Latic CompaNy SA	Ruc	213276650012	Presidenta	25/5/95
Bonelsur Trading SA	Ruc	212688650011	Presidenta	01/12/92
Chateau SA	Ruc	212430340016	Administrador	19/03/92
Florianco SA	Ruc	212241970012	Presidenta	06/11/92
Seinam Corp. SA	Ruc	213139590018	Presidenta	15/02/95
Berilsun SA	Ruc	212484760013	Presidenta	17/12/91
Tirandel SA	Ruc	212257290016	Presidenta	30/08/90
Santola SA	Ruc	213172050019	Presidenta	20/09/94
Meribel Corp SA	Ruc	212483800011	Directora	15/10/91
Deltis SA	Ruc	212783450016	Presidenta	22/03/93
Vatlinco SA	Ruc	213094060015	Presidenta	02/12/92
Dalisma SA	Ruc	212558000017	Presidenta	15/03/91
Islamas SA	Ruc	213159890017	Presidenta	03/10/94
Raminel SA	Ruc	212616900011	Presidenta	02/06/92
Deblumar SA	Ruc	212487280012	Presidenta	10/10/91
Valsin SA	Ruc	213176820013	Presidenta	24/05/95
Dilco InvestMent SA	Ruc	213104210014	Presidenta	04/11/94
Direbal SA	Ruc	213149330019	Presidenta	17/05/95
Good River SA	Ruc	213138390015	Presidenta	01/08/94
Repilser Corp.SA	Ruc	213272990013	Presidenta	08/06/95
Panamena Invest. SA	Ruc	212429410014	Administradora	13/12/91
Sontago SA	Ruc	213176180014	Presidenta	02/05/95
Inversora Crosstop SA	Ruc	212989060015	Vicepta.	09/11/95
Holbrook Company SA	Ruc	212989060015	Presidenta	2/11/ 93
Laguzzi SA	Ruc	212426010015	Admstradora	07/01/92
Mackisel SA	Ruc	213214920016	Presidenta	03/01/95
Delpadix SA	Ruc	213111750010	Presidente	16/01/94
Delbote SA	Ruc	213214950012	Presidenta	14/12/94
Tupak SA	Ruc	212687420012	Administradora	09/12/93
Clasil SA	Ruc	213214460015	Presidenta	26/12/94
Bekyland SA	Ruc	213724600013	Presidenta	02/12/97

Compañía Caulfield SA	Ruc	213086270014	Presidenta	04/01/94
Torre AquaMarina SA	Ruc	212687950011	Presidenta	25/11/92
Financiera Belparis SA	Ruc	213150650013	Vicepta.	13/06/94
Lacienda SA	Ruc	213214940017	Presidenta	09/12/94
Balicor SA	Ruc	212943240014	Presidenta	14/10/93
Drasonal SA	Ruc	213214470010	Presidenta	10/02/95
Dylan SA	Ruc	212687270010	Administradora	13/08/93
Lerkidel SA	Ruc	213249560016	Presidenta	15/05/95
Samarno Corp. SA	Ruc	212628600018	Presidenta	08/06/92
Naidel Sea SA	Ruc	213271480011	Presidenta	
5/05/95				
Sunfort Comp. SA	Ruc	212552910011	Presidenta	25/05/92
Dosulco SA	Ruc	212495510013	Presidenta	07/11/91
Dellinso SA	Ruc	212247800011	Presidenta	24/12/91
Hesimar InVersiones SA	Ruc	213330550017	Presidenta	07/11/95
Duncalen SA	Ruc	212513140014	Vicepta.	05/12/91
Derosario SA	Ruc	212269100012	Presidenta	13/07/92
Ketering SA	Ruc	212550310017	Presidenta	26/02/92
Bookman SA	Ruc	212400020013	Administradora	25/11/91
Eurofran SA	Ruc	212787690011	Presidenta	02/05/90
Cap Caryl SA	Ruc	212278180015	Presidenta	20/03/92

Empresas cuyo Directorio integra Angela Juana Díaz García.

Dernoy Company S.A.
Rivadel S.A.
First Investment S.A.
Clarvil S.A.
Fontplus S.A.
Carnel S.A.
Marpiñon S.A.
Ventux Company S.A.
Amabell S.A.
Petroex Baires Uruguay S.A.
Abansco International S.A.
Duncalen S.A.
Norabor S.A.
Laboratorio Northia Sacifiva S.A.
Forestadent Argentina S.A.
Solar Cells S.A.
Skisprings Intertrade S.A.
Ritabel S.A.
Bansitex S.A.
Alomare S.A.
Alandele S.A.
Cardoro Corp. S.A.
GN Investments Co. S.A.
Belesun S.A.

Damynco S.A.
Geneve S.A.
Pariday S.A.
Ipanema Trading S.A.
Movisol S.A.
Mystic Sun S.A.
Inversora Ecosil S.A.
Dalid S.A.
Nova Electronica S.A.
Davenil Investment S.A.
Golfo View S.A.
Sasdig Corp. S.A.
Plantico Investment S.A.
Defoland S.A.
Diffucap International S.A.
Rodovia S.A.
Trelcomar S.A.
Plasil S.A.
Naldari S.A.
Lunaciel S.A.
Anuyica S.A.
Redcase S.A.
ZUID Amerika Citrus Import S.A.
Yunick S.A.
Astokil Inversora S.A.
Belynter S.A.
Riverlife S.A.
Rymelco Trading S.A.
Basfundy S.A.
Brentan S.A.
Derbisun S.A.
Wiseland S.A.
Altum Corp S.A.
Goldenbook S.A.
Pionner Research S.A.
Bourbon Avenue S.A.
Filstar S.A.
Mistale S.A.
Rolsei S.A.
Delarsen S.A.
Mysoul S.A.
Dinacor S.A.
Tres Lomas S.A.
First Club S.A.
Ivonsol S.A.

Ginblest S.A.
Desquel Trading S.A.
Doltico S.A.
Tropil S.A.
Burton Group S.A.
Delemond S.A.
River Matic S.A.
Desarrollos Urbanos S.A.
Egoleme S.A.
Huatulco S.A.
Atineal S.A.
Airfarm Uruguay S.A.
Calvetti Corp. S.A.
Derluken S.A.
Elives S.A.
Firstal S.A.
Detrirel Corp. S.A.
Rodigol S.A.
Silver Coast S.A.
Daryland International Corp. S.A.
Kasty S.A.
Kinosal S.A.
Edifiacion S.A.
Elbasol S.A.
Realgreen S.A.
Inversora Vontine S.A.
Radlinco S.A.
Dencolux S.A.
Clover S.A.
Demoluz S.A.
Gamatown Corporation S.A.
Bigadin S.A.
Detriland Corp. S.A.
Bebril S.A.
Cidkey S.A.
Green Giant S.A.
Intrame S.A.
Westburry S.A.
Matelco S.A.
Watership Company S.A.
Edusan S.A.
Parsec S.A.
Dramilcor S.A.
Madrisel S.A.
Malpes Trading Co. S.A.

Cartalis Corp. S.A.
Inversora Bardeil S.A.
Javider S.A.
Regenza S.A.
Dilston Inversora S.A.
Inversora Topriver S.A.
Laboratorio Federico Diaz S.A.
Inverurban S.A.
Alikmar S.A.
Datigra Trust Company S.A.
Blue Roads S.A.
Euroamerican Research & Investment S.A.

CASO LUBLINERMAN

La Comisión recibió documentación probatoria de la rutina de funcionamiento regular entre los clientes argentinos y un Estudio jurídico contable que vende primero y administra después, en Buenos Aires, Sociedades Anónimas uruguayas. Dicha documentación, comunicaciones internas del Estudio Vignoli-Laffite-Lublinerman– demuestra fehacientemente que mediante mecanismos de otorgamiento de poderes y delegación de funciones se monta en realidad una mecánica probablemente elusoria de los deberes fiscales de los ciudadanos argentinos. La Comisión se encuentra en la obligación legal de habilitar la documentación que permita mejor fiscalizar el cumplimiento de las normas ciudadanas.

Nombre	**Documento**
Abal, María Teresa	
Abdala, José	
Abelovich, Daniel	
Abelovich, José	
Abler, Leonardo	
Accurso, Vicente	
Ackermann, René	
Acosta Kees, Rosa Donatila	CI 6.295.830
Aenlle Perez, Rico	LE 1.670.327
Aenlle, Marcelo Augusto Ramón	DNI 11.352.161
Aenlle, Rico	
Aguirre, María Esther	LC 5.317.416
Agunin, Bernardo	4.395.147
Aicega, Carlos	
Aime Caparrós, José Luis	DNI 14.583.127
Aisenberg, Claudio Sergio	DNI 13.501.162
Aisenberg, Isaac	LE 5.452.268
Albano, Francisco Javier	
Albano, Manuel Francisco Javier	
Alberto, Julio Héctor	DNI: 6.246.738

Albornoz, Liliana	DNI 12,651,157
Albornoz, Marisa	DNI 13,207,422
Alcetegaray, Edgardo Pedro	
Aldazabal, José María	DNI 13.031.575
Alegre, Horacio	
Alem, Carlos	DNI 4.263.612
Aloisio, José	
Alonso Montes, Jorge	
Alonso Perez, Jesús	
Alonso, Joaquin	
Alonso, María Eugenia	
Alonso, Ricardo Osvaldo	DNI 7.670.684
Althabe, María Magalena	
Alvarez, Antonio	
Alvarez, Diego	
Alvarez, Jorge	
Alvarez, Leonardo Jorge	DNI: 6.166.441
Alloca, Santos Roberto	DNI 4.580.741
Amado, Federico	
Amado, Jorge	
Amaya, Andrés	
Amor, José Alberto	
Angelini, Alejandro Marcelo	DNI 17.482.446
Antinori, Susana Beatriz	DNI 11.047.857
Antolin, Manuel	LE 8.151.732
Antonovich, Enrique Rubén	DNI: 16.821.915
Aragón, Carlos Federico	
Aragón, Luis Alberto	
Aranda Cuellar, Alba Nelly	DNI 4.845.707
Aranda Cuellar, Elda Victoria	DNI 5.300.904
Araya, Marcelo	
Arguello, Gabriel Flores	
Arias, Julio	
Arienti, Cr. Pablo	
Arioli, Pablo	
Asad Figuerola, Carlos Augusto	
Asad Figuerola, Pablo Javier	
Asnal, Julio	
Aspitarte Echeguía, Nelso Ambrosio	CI 5.561.580
Aspitarte, Nelso	
Astoul, Enrique A.	
Avegno, Alfredo Oscar	
Averbuj, Jorge Hector	
Azicri, Santiago	
Baccanelli Accineli, Daniela Marina	CI 7.105.261

Baldi Soler, Pedro Ricardo	DNI 11.478.454
Baliarda, Gustavo Alberto	
Baló, Guillermo	
Baloria, Alberto Manuel	LE 4.114.617
Bambozzi, Marcelo Alejandro	17.546.43
Bambozzi, Sergio Humberto	DNI 14.011.368
Banda Ajlin, José Daniel	DNI 12.894.399
Baoza Lopez, Juan Luis	
Barbero, Ricardo	DNI 10.988.459
Barbieri, Tomás	
Barbosa, Virgilio H	
Barra, Christian	
Barrera, Carlos	
Barrio Gil, Carlos Antonio	CI 3.267.612
Barrio Guman, Adrian Daniel	CI 10.348.887
Barrio, Adrian Daniel	DNI 22.110.114
Bartolomé, Adriana Inés	DNI 18.070.928
Basin, Jorge Alberto	CI 6.078.560
Bassino, Gustavo Néstor	
Bayá Simpson, Enrique	
Bayoni, Fernando Pablo	DNI 20.250.397
Bazzano, Francisco Enrique	CI 5.073.658
Beaujanot, René	
Beccar Varela, Bernardita	DNI 5.104.852
Becco, Raúl Alberto	7.735.050
Beck, Jorge	
Beitíala, Tomás	
Beker, Armando	
Bengochea, Hugo Ricardo	LE 7.606.714
Bergara, Cra. Susana Lucia	
Berinstein, Carlos Alberto	
Berit, Carlos Benjamín	
Bernet, Osvaldo	
Berro, Ignacio	
Bertone, Juan	
Bertran, Horacio	
Bestani, Simon	
Betoni, Nora Silvia	
Biacchi, Liliana Elisabeth	
Bielsa Pomar, Juan Manuel José	CI 5.504.213
Bigio, Sara	
Bistoletti Sirni, Delia Adelina	DNI 3.569.384
Bistoletti, Lidia Adelina	
Blanco Sosa Sousalobos, Joel Juan	DNI 5.541.181
Blanco Souto, María Lucía	

Blanco, Hector	
Blaquier, Alberto César	
Block, Isadore	
Blumenthal, Wolf	
Bobrouski, Luis	
Bofill Herrera, Mariana	
Bofill, Rafael	
Bomsztein, Bernardo	
Bonifacio, Gustavo	
Bonnet, Victor Hugo Argentino	
Borches Acosta, Luis Esteban	CI 9.571.548
Borches, Luis Esteban	DNI 8.441.398
Borroni, Luis Alberto	CI 5790931
Borroni, María Susana	5.949.642
Bradichansky, Abel Horacio	
Brinberg, Carlos Tomás	
Brizio, Luis Andres Cristobal	CI: 3,753,074
Brogliatti, Rodolfo de Felipe (h)	DNI 13,882,582
Bromiguer, David	
Bronstein, Jorge	
Brouwer, Aurora	
Bruneto de Morini, Susana Haydee	
Budman, Roberto Daniel	
Bugarin, Ricardo Darío	
Bullamore Castro,	
Busoni, Vivian R,	
Bustos, Horacio Manuel	
Cabo Dal Molin, Julio Cesar	Pas. Americano 26.878.679
Cabo Dal Molin, Oscar Fernando	Pas. Argentino 10.872.864
Cabral, Jorge Luis	CI 4.726.618 / LE 4.287.296
Caccavari, Eduardo	
Cacheiro, Carlos Melchor	LE 376.011
Cadenas, José	
Caiaro, Armando Norberto	
Caloiero, Claudia Mabel	DNI 20.503.336
Caloiero, Vicente	CI 5.394.382
Cammisi, Silvana	DNI 20.274.101
Campos, Ramon	LE: 7.200.305
Canavesio, Felix Antonio	
Candido Martino, Roberto	
Caneda, Marcelino	
Cano, Enrique	
Cantoni, Silvia	
Cañete, Ernesto	
Capasso Zabalgoitia, María Angela	CI 3.947.089

Caradonti, Andrés	
Carbonaro, Raúl	LE 5.157.988
Carbonetto, Daniel	
Cardigonde, Raul	
Caride, Jorge	2833537-9
Carpio, Ines Cecilia	DNI 14.709.204
Casabe, Eleonora	
Casadó, Ernesto	CI: 2,156,188
Casalangida, Osvaldo	
Casanova, Julio Armando	CI 4.202.999
Casariego Coll, Paula Maria	CI: 8,857,213
Casaux, Alsina Rita Marta.	
Cascio, Pablo Alejandro	
Caselli Armental, Alberto Andrés	DNI 11.644.815
Caselli, Rubén	DNI 12.900.992
Castaños, Norberto	
Castoldi, Pablo Antonio	
Castro de West, Hebe	
Castro, Arturo. Dr.	
Catalano, Sergio	
Caterino, Gian	
Cavallo, Graciela Antonia	
Cegla de Singer, Sara	
Celerina Iturrasqui de Martini	CI 2.458.975
Celia Rosa, Olga	
Cernic, Matías	
Cernic, Pedro	
Cerra, Angel	
Cibils Robirosa, María Teresa	
Cicare, Graciela Bruna	
Ciporkin, Daniel	DNI 4.556.909
Cisneros, Eduardo Castro	
Citara, Rubén Miguel	LE 8.487.332
Cittadino, Emilio	
Clementi de Saiace, Lastenia	LC 2.580.385
Cohelo, Pablo Daniel	DNI 10.765.664
Colanero, Adelaida Beatriz	LC 2.751.439
Comesaña, Nestor Alberto	
Coniglio, María del Rosario	
Cora Isabel Tonelli	
Corengia de Becco, Celia Rosa	6.168.053
Corna, Raul Manuel	DNI: 10,778,959
Coronado, Horacio Raúl Pedro	
Corrales, Isidro Rodolfo	CI: 10.972.397
Cortés Méndez, Carmelo	

Cortés, Juan Carlos	LE 4.262.719
Cortinez, Hugo Eduardo	
Corzo, Rogelio Ruben	
Cos Gene, José	
Costa Paz, Julio Miguel	DNI 10.929.178
Cova, Hector	
Covarrubias, María Victoria	
Cucarese, María del Carmen	
Culler, Esc. Ricardo Mariano	
Cuomo, Enrique Pablo	CI 6.022.662
Cursack Scahller, Daniel Ricardo	DNI 14.207.510
Curti, Luis	
Cusnir, Roberto	
Chacon Muzzio, Nora Elisa	DNI 12,079,024
Chau Vives, Carmen Margarita	LC: 5,448,550
Chausis, Carlos Alberto	DNI 11.293.331
Chedid, Miriam Patricia	
Chiarini, Luis	
Chiesa, María Luisa	DNI 12.849.030
Chifflet, Sra. Leticia	
Chmea Sabag, Marcos	
Chorne Matusevich, Diana Alicia	CI 4.860.819
Chulak, Isidoro	
Da Serra Parin, Eduardo Orlando	DNI 4.441.348
Daniolo, Rubén	
Danti, Ernesto Adalberto	DNI 12.747.789
De Benedetti, Norma	
De Felipe, Rodolfo	13.882.582
De Feo, Amalia	
De La Fuente, Luciana	
De la Merced, Juan Jesus	
De laTorre, Mariano Fernando	
De León, Mario	
de Manoukian, Cornelia R. De	
De Martino, Antonio	
De Negri Spineto, Jorge Luis Angel	5.475.804
Debuh, Miguel Angel	LE 7.605.596
Del Carmen Gorosito, Dolores	DNI 5.887.204
Del Piano, Hector Alejandro	CI 2.822.580
Del Poy, Francisca Pilar	DNI 2.166.732
Del Valle, Ana	
Delacroix, Antonio Francisco	DNI 11.239.745
Delforge, Gerard	
D'elia, Carlos	
Demartini, Daniel	

Derecho, René Jesús	DNI 11.024.024
Dernelle, Michael	
Derosa, Roberto Bernardo	CI 6.264.096
Di Tullio, Nicolas Antonio	
Díaz Lucatelli, Nélida Esther	
Díaz Santos, Everildo H	
Diaz, Oscar Orlando	DNI 10.356.737
Díaz, Sergio Ramón Fabián	DNI 17044485
Dines, Arturo Oscar	DNI 4.881.516
Dodds, Diego	
Dominguez, Antonia	
Dominguez, Claudio María	DNI 14.014.444
Domínguez, María Esther	DNI 3.715.546
Domínguez, Zulema Inés	
Dompe, Juan Antonio	
Dompe, Juan Luis	
Donovan, Guillermo Emilio	DNI 10.136.399
Dorfman, Abraham Enrique	DNI 0274.674
Dorfman, Juan Carlos	DNI 8.400.676
Dotta Bardier, Jorge Luis	
Doura, Emilio	
Dowd, Miguel	
Doyle Scapin, Patricia Silvia	DNI 13.868.728
Drago Tiberio, Vicente Ramón	CI 4.418.637
Drago Tiberio, Vicente Ramon	LE 4.314.593
Drago, Néstor	
Dragonetti Pedreira, José	
Dresdner, Eduardo	
Dreyer, Mario Pedro	LE 7.736.871
Drimer Julio	
Drimer, Bernardo	
Drimer, Enrique	
Dubove, Sergio Daniel	
Ducdoc, Daniel Gustavo	
Ducdoc, Julio Alejandro	
Dufau, Ademar Cr.	
Durante, Juan Manuel	LE 8.376.744
Edelmuth, Alfredo Roberto	
Edelmuth, Monica	
Edelmuth, Sigberto	
Edelweis Pini, Sara	
Eisenschlos, Claudio Daniel	
Eisler, Erik Manuel	
Ejberowicz, Arón	
Ejberowicz, Diego Ariel	

Ejberowicz, Fernando Ariel	
Ejberowicz, Marcelo Gabriel	
Ejberowicz,Daniel	
Elquin, Gustavo Gabriel	
Elstain, Eduardo	
Enseñat Franchini, Norma Lydia	DNI 1.678.088
Espíndola, Rodolfo	
Espiño, Marta	
Etcheverry, Raul	
Etkin, Susana Regina	DNI 5.761.229
Fabris, Ricardo César	
Facio Zeballos, Diego Fernando	DNI 11.955.318
Facio Zeballos, María Claudia	DNI 11.371.001
Facio Zeballos, María Gabriela	DNI 12.888.428
Facio Zeballos, María Hebe	DNI 21.486.698
Facio Zeballos, María José	DNI 13.852.107
Facio Zeballos, María Laura	DNI 16.766.541
Faerbarg, Liliana	
Faistman, Adela	
Farina, Patricia Magdalena	DNI 13.588.537
Fariña Lorena Mabel	
Fariña Semino, Mariel Cristina	CI 10.789.234
Fariña Vidal, Eduardo Luis	CI 3.196.022
Fehrmann, Elvira	
Feldman, Héctor	
Felner, David	
Ferloni, Arq. Horacio Arturo	LE 4.599.799
Ferloni, Jorge Adrian	CI 6.200.494
Fernández Subirón, Enrique Fermín	LE 4373927
Fernández, Raúl Ergasto	
Fernández, Susana	
Ferreiro, Enrique	
Ferreyra, Edgardo Leopoldo	DNI 11.802.688
Ferruggiano, Luis	
Fiaschini, Delia	
Figuerola de Asad, María Luz	
Filarent, Adolfo	
Filippi, Lionel Arnaldo	
Finkelberg, Eduardo	
Fiori Cerasuolo, Raúl Salvador	
Firbank, Leonor Perla	DNI 11.677.476
Fittipaldi, Walter Nicolas	CI 4.276.670
Fleita Cabello, Rene Julio	DNI 6.258.258
Flexer, Sergio Daniel	
Fliess, Felipe	

Flom Benderley, Haydée	
Flom, Mauricio	
Flores Yabar, Jesús	
Flores, Alberto	
Foggia, Lucía Noemi	
Font, Lidia Graciela	
Forjan Sacco, Elena Micaela	DNI 20.364.739
Forjan, Ana María de las Nieves	DNI 17.681.211
Forman, Alberto	
Fort, Carlos A.	
Fortunatto, Gustavo	
Fortuny, Daniel A.	
Frieman, Harold	
Fruchtenicht, Jorge Luis	DNI 13.430.891
Frugone, Jorge	
Fucks, Esther	
Fuks, Berta Regina	
Furman, Mario Simón	CI: 1.033.135
Furman, Rosa Breitman de	LC: 3.450.006
Gacio, José Domingo	
Gadzik, Irene Est.	
Gaggero, Alicia Beatriz	
Gaist de Klein, Clara	
Galante de Gross, Ana María	
Galperín Cusel, Ernesto Silvio	
Gallo, María Rosa	DNI 13.573.676
Gallo, Raul	
García Benítez, Lil	DNI 200.630
Garcia Lago, Juan Carlos Gustavo	Pasap. Esp. 9002590
Garcia Lago, Pablo Gerardo	Pasap.esp. EC01805109
García Rivas, Rosario Eloina	
García Villanueva, Guillermo Raúl	LE 6.018.532
García, Carlos	
García, Luis A.	DNI 17.254.433
García, Marta	
García, Oscar A.	
Gardella, Marcelo Hilario	DNI: 16,900,326
Garo Richeau de Angelini, Beatriz Charlotte	LC 0.198.105
Garrido, Graciela	
Garzoli, Conrado Guido	
Garzoli, Maria Florencia	DNI 21,671,482
Gasparini, Dr. Marcelo	
Gavensky, Moises	
Gavensky, Saúl	

Gaydou, Alvaro	
Gazzotti Bovio, Enrique Jorge	DNI 4.553.178
Gelis, Benjamin	
Geller, Aída	
Gellón, Alberto	
Gerlinger, Gerardo León	
Germaná, Hugo Fernando	DNI 12.088.904
Gerstel, Horacio	
Ghiano, Florencio -	
Ghironi, Juan Carlos	CI 3.553.188
Giacaglia, Lilia Martha	
Gianbiobre, Osvaldo Raúl	
Giardini Poggi, María Virginia	
Giavino, Alejandro	
Gil, Roberto Manuel	
Gilabert, Felipe Carlos	
Giménez, Carlos M	
Giobbi, Norberto Jorge	
Giro, Guillermo	
Girod, Juan	
Giunta, Víctor	
Godoy, Margarita Elena	
Goldman, Nora Amanda	DNI 10.868.583
Goldman, Ricardo	
Goldsack, Carlos Guillermo	CI 3.627.274
Gonzalez Encina, Arnaldo Marcial	
González, Jorge Néstor	CI 7.014.807
Gonzalez, Mario	DNI: 11.270.039
González, Vilma Patricia	
Goñi Casaux, Mario Ismael	LE 4.534.630
Goñi Durañona, Mario Aristóbulo	DNI 273.396
Goñi, Alberto	
Govino, Clelia Carolina Margarita	LI: 1,096,137
Goycochea, Rodolfo	
Grabois, Manuel Mario	
Gramajo de Bambozzi, Amelia	6.409.203
Grandi, Ricardo M.	
Graña Anziani, Dante Omar	DNI 6.510.715
Grassi, Hugo	
Grieco, Antonio	CI 5.460.492
Grimaldi, Eduardo	
Grinberg, Jorge José	
Groppa, Horacio	
Gross, Jorge	
Gross, Miguel	DNI 17.664.990

Gross, Nora	
Grossmann, Daniel	
Grynszpancholc, Juan David	
Gualtieri Froschauer, Mario	dni:16.966.714
Guastello, Gustavo	
Güenega Laguardia, Irene Beatriz	CIU 3.857.003-1
Guidoccio, Angel Dr.	
Guindlin, Sergio Miguel	
Guman Altchul, Ester	CI 4.462.925
Guman, Ester	CI 4.462.925
Gunter, Elba Guadalupe	DNI 12.272.943
Gutierrez, Alfredo	
Gutierrez, Jorge Federico	
Gutierrez, Karina	
Gutmacher, Isaac Jaime	
Guzmán, Elena Mirta	
Hairabedian, Dra. Luisa Sandra	DNI 14.867.355
Hallin, Roger	
Hamer, Sara	
Hanna Israel, Jack	Coniglio, María del Rosario
Hecker, Mónica Roxana	CI 6.760.907
Hecht, Isidoro	
Hernandez, Edgardo	
Hernando, Hector Nelson	
Hernandorena Crignola, Maria del Carmen	DNI: 16,190,086
Herrera, Carlos Luis	
Herrera, Hugo	
Herrero López, Jorge Roberto	DNI 10.401.779
Herrero, Adelaida Manuela	DNI 5.453.391
Hilú, Elias Ricardo	
Hoberman, Arq. Adolfo Oscar	
Hochbaum, Balbina	
Hochman, Samuel	
Holjevac, Iván	
Huergo, Federico Alberto	CI: 3,296,688
Humero, Julia	
Hurtado, Cr. Daniel	
Hwang, Jin Tzy	DNI 18.635.035
Ibánez Padilla, Diego	CI 5.888.682
Ibánez Padilla, Sofia	
Ibarbia, Diego	
Ibarra, María Elina	LC 5.632.354
Ibénez Padilla, Jorge Horacio	CI 1.648.594
Iglesias, Luis	
Imbrosciano de Aenlle, Elsa Concepción	LE:3.475.784

Imposti, Raúl Silvio	
Inchauspe, Arnaldo Guillermo	DNI: 10,788,464
Indij, Carlos	
Insua, Carlos	
Ippolito García, José Antonio	
Irazabal Puig, Eduardo Alcides	
Israel, Marcelo L	LE 7.648.382
Italia, Alberto Rafael	
Ituarte, Marcelo Jorge	
Jaratz de Perelmuter, Sara	
Jasienovicz, Antonio	
Javkin, Oscar	
Jorge, Hugo Alberto	
Juárez, Dra.	
Judas de Asad, Sandra Patricia	
Juejati, Miguel	
Juejati, Rafael	
Juri, Mirta Beatriz	
Jurkowski, Enrique	
Jurkowski, Manuel	
Kahane, Gerry	
Kahn, Rodolfo	
Kalomysky, Marcos	
Kamenszein, Dr.	
Katehay, Fanny	
Kearney, José Patricio	
Kiperszmid, Isaac Salvador	
Kipperband, Benjamin	
Kipperband, Pinchos	
Kleidermacher	
Klein, Miriam del Carmen	DNI 3.220.100
Koffsmon, Mario Eduardo	
Kohan Dubroff, Sara	LC: 5.007.724
Kohan, Graciela Ana María	CI 5.952.514
Kolsky, Hugo Isaac	
Kolsky, Rosa María Altman de	
Koolen, Dr. Ricardo Martín	CI 4.388.874
Koper Donajger de Neimark, Betty Isabel	CI: 6,374,537
Korzeniewsky Hada, Juan Carlos	CI 8.556.509
Korzin, Manuel	
Korzin, Marcelo Ariel	
Krasuk, Jorge	
Laborde, Luis María	
Laffon, Julio	
Lago Mallo, Josefa	Pasap. Esp. 8802116

Lamagni Schaller, Miguel Angel	DNI 13.188.446
Lamas, Alberto	
Lamas, Norma Isabel	
Lang, Roberto Osvaldo	
Laniado, León	
Lapiduz, José	
Larcamon, Matías	
Larguía, Jonás	
Latchezar Hristov Popov Genova	
Latini Negroni, Hugo Ramón	DNI 10.640.021
Latini, Carlos Emilio	LE 4.539.926
Latini, Emilio Mario	LE 5.262.956
Latini, Hugo Ramón	DNI 10.640.021
Latini, Mario Luis	LE 8.461.340
Lavagetto Viola, Leonardo Francisco	LE: 4.449.219
Lavezzari, Juan Esteban	
Lavia, Hector	DNI 13.765.990
Ledwith, Moira	LC 18.504.393
Lehman, Susana Ines	LC 14.433.113
Lemesoff, Claudio	
Len, Cesar Ricardo	
Lenzi Otranto, Patricia Beatriz	
León, Ricardo	
Leonhardt, Carlos	
Lepis Coto, María del Carmen	
Levanteci, Edgardo Santos (Apoderado)	LE 5.504.358
Levy, Fernando	
Libman Druker, Bernardo Mario	DNI 16.935.286
Libster, Mauricio	
Licata, Juan José	
Lichtenstein, Isaac	
Lijtmaer Posternak, Guillermo Norberto	
Lischinsky, Hugo Dario	LE 8.634.694
Lischinsky, Israel	LE 4.011.471
Lisogosrsky, Yolanda	
Lobov, Nora Virginia	
Lodeiro, Jorge	
Lodeiro, Victoriano	
Logascio, Carlos	
Lonati, Fabian Patricio	CI: 10.193.011
López Aufrano, Alcedes J.	
López de Belva, Carlos Alberto	DNI 3.266.741
López Ezcurra, Héctor Gonzalo	
López Villar, Ricardo Héctor	
López, Carlos	

López, Manuel	CI 3.973.851
Lorenzo de Martín, Cármen Isabel	LC 4.092.310
Loreto, Daniel	
Loreto, Orlanda	
Lotersztain, Israel	
Lovotrico, Luis Héctor	CI 8.882.901
Lovotrico, Luis Hector	CI 2.975.491
Lowry Roland Ernesto	CI 5.720.283-1 (chileno)
Lubetkin, Octavio	
Lublinerman, Daniel	
Luchessi, Raúl Manuel Corna	DNI: 10,778,959
Ludovico Eisler, Guillermo Carlos Rodolfo	
Llaver, Gustavo Alberto	LE 4.540.792
Maclean, Roy	
Madalena López, Jesús Antonio	Pas. Español 79.143/84
Madrisevich, Enrique	
Madrisevich, Fabián	
Maestro, Ana María	
Magaña de López de Belva, Ramona	
Mahler, Haroldo	
Malaspina Luis A.	
Malosetti, María Alejandra	
Maller, Abraham	
Mangas, Jorge Norberto	
Mangone, Domingo	
Manoukian, Drago	CI 4.955.684
Manoukian, Gregorio	DNI 23.463.992
Manzanos Hernández, Sergio	
Manzone, Osvaldo	
Manzoni, Osvaldo Hugo	
Marenco, Dr. Jorge	
María Angela	CI 3.947.089
Marincec, Mateja	
Marino, Carlos José	DNI 10.117.340
Markowiecki, Eduardo	
Martin, Adriana	
Martin, Jorge Victor	CI 5.399.367
Martín, Roberto Oscar	LE 4.608.846
Martínez Bo, María Victoria	
Martinez, Alfredo Luis	LE 7.629.102
Martínez, Juan Gregorio	
Martini, Juan Angel	CI 745.143
Martino Sabalsagaray, Adriana Rosa	
Martino, Cándido	
Martino, Carlos Guido	LE: 6,510,650

Martins Magallanes, Joaquín	DNI 12.080.891
Martinucci, Damián Roberto	
Martyn, Ernesto	CI 6.899.454
Mascali, Rodolfo Gustavo	DNI 12.280.473
Massetti, Enrique Antonio	DNI 6.562.813
Massone, Raúl	
Mateu, Carlos	CI 3.781.660
Mato, Roberto Francisco	CI 4.654.475
May, C. Guillermo	
Medvedeff	
Melnitzky, Juan Manuel	LE: 4,044,657
Mendez, Carlos	
Mendez, Gladys Haydee	DNI 10.623.824
Mendoza, Mirta	
Meneses Cipolletti, Julio Ricardo	LE 4.649.572
Mercatali, Beatriz María	
Mestres, Luis Ramón	LE 1,234,663
Mey Schmid, Fernando Luis	CI: 8,370,674
Miaczynski Folch, Ricardo Francisco	
Micheo, Rosa María	
Mierke, Rosa Ester	DNI 6.157.364
Miguez, Ana María	
Miguez, Dionisio	
Milicic, Esteban Mateo	DNI:3,688,942
Milstein, Ricardo	
Mindlin Meik, Bernardo Mario	
Mindlin Meik, Damian Miguel	DNI 17.819.888
Mindlin, Damian	
Mindlis, Abel	
Minguillòn, Daniel	
Minguillón, Jorge Alberto	
Minguillón, Juan Rico	Noler SA / Cr. Daniel Hurtado / María Elina Ibarra
Mirabel, Sergio	
Miranda, Alejandro	
Moisin, Luis	
Molina Rodríguez, Jorge Oscar	DNI 11.995.786
Molina, Jorge	
Molinari, Fernando	
Mónaco, Eduardo Edgardo	DNI 11.874.084
Monge, Marcelo	
Monopoli, Jorge Omar	
Montagner, Sergio Fernando	DNI 10.982.014
Montaldo, Carlos	
Montero, Ricardo Alberto	

Montes, Hector Eduardo	DNI 13.515.324
Monzón, Concepción	LC 6.513.912
Moral, Ricardo	
Morandini, Juan Carlos	LE: 6,063,247
Moreno, Alejandro	
Moretti, Cr. José	
Moretti, José Luis	
Morini, Hugo Alberto	CI: 13.099.761
Moscatelli Maggi, Juan Carlos	LE: 4.263.028
Munster, Martín	
Munuera, Mabel Liliana	
Muñoz, Raúl Alberto	
Musa, Raúl	
Musto, Ricardo y Luis	
Nadal, Damian Juan	DNI 13.753.149
Nagi Clucenko, Cornelia	DNI 10,129,909
Nahmijas de Pardo, Jasna	
Naimark Koper, Mariza	CI: 9,206,259
Naón Levit, Sr.	LE 4.490.297
Natoli, José Italo	
Neder, Juan Miguel	
Nehnad, Saúl	LE 4.389.491
Neimoguen Lewartoska, Marcelo Sergio	DNI 14.140.597
Neuman, Enrique	
Nishihama, Ernesto	DNI 13,741,540
Noceti, Alberto	
Nogaro, Roberto Luis	DNI 4.612.808 - CI 4.922.016
Nogueira, Gerardo Sr.	
Noziglia, J.C.	CI 2.750.029
Nudelman, Jorge	
Nun Steinman, José	LE 4.145.425
Nuñez Faes, Luis	
Nuñez, Luis Roberto	DNI 10.832.010
Obreque, Mónica Ester	DNI 16.366.654
Oddi, Jorge Eduardo	
Ojea, José M.	
Ojeda Scelfo, Luis Alberto	LE 8.533.659
Oks Lehrer, Pablo Luciano	CI 5.174.447
Olano, Eduardo	
Oliva Funes, Carlos	
Oliva, Gabriel Nuncio	
Olmedo, Juan Ignacio	DNI 21.467.398
Orcoyen, Juana María	
Ortiz Gervasio, Carlos Alberto	DNI 7.607.700
Ortiz, Carlos	

Ositiansky, Alberto	DNI ? 5.797.782
Otero de Dovat, Marta	
Otero, Santiago Alberto	DNI 11.416.326
Padinger Lanso, Edgardo	DNI: 10,696,477
Paillet, Hector	
Pallini, Josefina Aída	
Palliso, Jorge Andrés	
Pando, Manuel	
Paolucci, Ernesto Salvador	CI 5.645.478
Papaluca Valteiro, Elsa Antonia Amalia	
Paramio, Pascual Enrique	
Pardo, Juan C.	
Pardo, Laura Viviana	DNI 20.617.933
Pardo, Mauro José Daniel	DNI 22.471.175
Paredes, Guillermo	
Paredes, Roberto Daniel	
Parga, Horacio	
Parrino, Jorge	
Parsi, Julio César	
Pascazzi, Angel Antonio	CI 7.095.947
Pasqualino, Roberto Emilio	LE: 8,113,821
Pastori, Raul Armando	
Patallo, Antonio Hugo	LE 7.766.405
Patrono, Ernesto Omar	DNI 6.243.841
Pavesi, Pedro	
Pavlovsky, Jack	CI 7.182.812
Pedrazzoli, Daniel	
Peimber, Jaime	
Peirano Carbone, Diego Antonio Agustín	CI 5.599.221
Pellegrini, Juan Carlos	DNI 7.799.215
Perazzo, Juan	
Peredo, Marta	
Pereira, Cr. De Cordoba	
Perelmuter, Luis	
Pereyra, Carlos Alberto	DNI 4.421.594
Pereyra, Luis	
Perez Bello, Dr Jorge	
Pérez de Whebe, Susana	
Pérez, Eduardo	
Pérez, Héctor Manuel	
Perkal, Isaac de Montevideo	
Pernias Cerimedo, Liliana Mónica	CI 6.283.320
Pernias, Salvador	DNI 4.651.402
Perotti, Elena I.	
Perotti, Rodolfo	

Pertica Saltuna, Horacio Daniel	DNI : 11.968.803
Peruggiano, Luis Carlos	CI: 6,422,962
Peruglia, Armando Enrique	
Peterson, Dra. María Rosa	
Pettigiani, Guillermo A	
Piccirelli, Susana Nilda	DNI 11,154,884
Pietranera, Horacio	Pas. Ital. 3796/8I
Pilatti Morandin, Rafael Alberto	LE 6.235.489
Pinter Huber, Eduardo Guillermo	DNI 12.353.760
Piñeiro, Francisco	
Piñero, Azucena Consuelo	CI:1.886.898
Piperberg, Carlos Leopoldo	
Piscitelli, Vicente Héctor	
Pizzolato de Fernández, Hilda Haydee	
Plat, Alfredo	
Pliauzer, Rallys Angel	CI 4.644.551
Podestá, Arturo	
Podestá, Mónica Esther	
Polter, Leonardo Bernardo	LE 4.150.247
Polledo, Sara Alicia	
Pomerio, Violeta Zulema	12.058.656
Popov Genova, Latchezar Hristov	Pas. Bulgaro 3095540
Pozzo, Stella Mari	DNI 14.455.364
Prado, Horacio	
Pratt, Lucas	CI 7.119.638
Ptaschne, Miguel Mario	
Puentes Zignago, Omar	CI 685.043
Pujol, Miguel	
Pumfrett, Mariana	
Puzurnia, Marta Beatriz	
Quiroga, Juan Antonio	CI 296.531
Quiroga, Raúl Mario	DNI 10.832.309
Rachid, Jose Luis	6.818.612
Rachid, Maria Cristina Pappalardo	
Rainstein, Esc. Irene	
Ramirez Chagra, Dr. Sergio	DNI 16.677.311
Ramirez, Gustavo Ernesto	CI: 8,636,869
Ramos de Oliva, Lucia	
Rappoport, Arno	
Rappoport, Mario	
Rastelli, Cornelio	
Regueira, Pablo Adolfo	DNI 16.478.790
Reisinger, Reinaldo	DNI 14.379.882
Reitzes de Lublinerman, Esc. Esther	
Renk Gómez, Paulino Nicolás	LE 6.469.127

Reos, Oscar	
Requejo, Roberto O	
Reyes, Cristian	
Reyes, Maria	
Reznik Sazkin, Gabriel Adolfo	DNI 12.945.351
Ricca, Lyda Delia	
Riccitelli, Gerardo Riccitelli	CI 7.101.661
Rivarola, Zully	
Roberti Pesorano, José Luis	
Roberts, Mabel	DNI 12.171.374
Robledillo, Carlos Héctor	LE 6,593,626
Robrero Galluzzi, Carlos Alberto	DNI 12.345.039
Rocco, Mónica	
Rodiño Figueroa, Nélida	
Rodriguez Ceballos, Mario Arturo	
Rodriguez Luna, Mercedes A.	
Rodriguez, Dario Oscar	DNI 16.219.208
Rodriguez, Hector Jorge	
Rodriguez, Jorge	
Rodriguez, Marcelo Jorge	
Rodriguez, Nilda	
Rodriguez, Ricardo	
Rodriguez, Roberto Jorge	
Rojkind Rojkind, Marta Liliana	CI: 5.744.362
Roller Ruth Diana	CI 7.664.421
Roller, Israel	
Roller, Mauricio Alejandro	CI 10.455.890
Roller, Silvia Victoria	CI 7.664.420
Romano, Susana	LC 6.187.818
Romero, Hugo	
Romero, Humberto	
Romero, Roberto	
Rosemberg de Filippi, Silvia G	LC 5.726.998
Rossler Morandin, Oscar Luis	LE 6.252.734
Rosso, Aldo Francisco	CI 5.269.741
Rostcovsky, Adolfo Fernando	
Rostcovsky, Alberto	
Rowinski, Daniel	
Rozenbaum, Julio Cesar	DNI 11.320.168
Rubinstein, Abraham	
Ruda, Horacio Ricardo	
Rudich, Claudio	
Rudolf Koknin, Jan Kirk	
Rupenian, Rupen	
Ryb, Pablo	

Saab, Daniel Elias	CI 5.774.442
Sabatinelli Gallonetto, Dante Angel	CI: 6.747.400
Sabella, Graciela	
Saenz Matienzo, Susana	DNI 2.594.071
Saez Capel, Dr. José	
Sahade, Abdon	
Saiace, Néstor Virgilio	CI 2.689.163
Saladino, Eduardo	LE 4.829.642
Salas, Juan Lisandro	
Salazar, Roberto	
Salgado, Hector Francisco	
Salgado, María Fabiana	
Salinas, Liliana Beatriz	DNI 12.315.725
Salse, Levi	
Samparisi, Salvador	
Samuy, José	
Sánchez Galarce, Carlos	
Sanchez, Francisco Javier	DNI 17.620.623
Sancho, Enriquez	
Sandoval Vallejos, David	
Santesteban, Jorge	
Santilli Ortenzi, Alicia Beatriz	
Santilli, Juan Carlos	
Santolaria Rieckens, Rodolfo Federico	DNI 7.635.196
Sanz, Alfredo Rafael	CI 6.158.541
Saravia Toledo, Dr. Ignacio	
Saravia Toledo, Maria Cristina	DNI 11.080.054
Saudino, Juan Carlos	
Saul, José. Cr.	
Scarfalloto, Felipe Alberto	DNI 11.862.106
Scarinche, Miguel Domingo	
Scomparin, Cr. Gustavo	
Schiavina, Mario Juan José	DNI: 11.352.198
Schiavo Cichello, Antonio Lorenzo	DNI 4.439.696
Schiavo Schiavo, Alberto Germán	DNI 21.093.784
Schiavo Schiavo, Antonio Esteban	DNI 18.446.359
Schiavo, Antonio Lorenzo	
Schlaien, Adolfo A.	
Schlaien, Jaime	LE 2.434.673
Schmoll, Federico	DNI 13.788.556
Schreier, Thomás Otto	Pas. 40246645
Schwartz, Adrian	
Seeber, Julieta	
Seifer de Warat, Rebeca	CI 2.936.144
Seigneur, Jorge E.	

Seijas, Fernando	
Selazco, Norberto	
Selva, Juana Estela	
Semino de Fariña, Susana Margarita	CI 4.941.543
Sémper, Elsa	
Sengiali, Marta Silvia Esc.	DNI 10.544.830
Serio, Carlos Antonio	
Setuain, Osvaldo	
Sfeir, Roberto	CI 2.753.825
Shaker, Tufic Sfeir	
Shapiro, Veronica	
Shayo, Jaime	
Shijirdimian Kazandgian, Isabel	
Shuber, Eliezer	DNI 92.740.163
Sibileau, Alberto M.	
Sierra Sierra de Pángaro, Angela Elsa	
Silva, Dr. Carlos Daniel	DNI 14.602.808
Silvestre, Nelly Q. De	
Simia Mario Rafael	
Simia, Norberto Juan	
Siquier, Enrique Francisco	
Sircovich, Jorge	
Sívori, Elena Cdora.	
Socías, Daniel	
Solari, Pablo	
Somaglia, Carlos Félix	
Soria, Luis Alberto	CIU 2.008.087/8
Soria, Raul	
Sorroza, María Mercedes	
Sosa Diaz Guerra, Daniel Alejandro	CIU 518.834-D
Soto, Julio Cesar	
Soto, Manuel	DNI 7.930.156
Spada, Antonino Angelo	
Squettino, Hector Rene	DNI 12.977.631
Stajnsznajder, Claudio	
Stegman de Zavaleta, María Josefina	LC 16.236.774
Stegmayer, Ana María Rosa	DNI 6.157.862
Steinberg, Mirta Rosa	
Stella, Guillermo	
Strada, Fernando	
Suárez Basso, Mabel Adriana	DNI 16.313.994
Suria de Lovotrico, Gladys Inés	LC 3.290.874
Suttin, Juan	
Sverdlick, Rubén	LE 4.044.657
Szalkowicz, Nilda	

Szteinhendler, David	
Sztezovsky, Ricardo	
Szulansky Slonim, Isaac	
Tacconi, Atilio	
Tanucci, Domingo Roberto	
Tarallo, Adrian	
Taratuty, Eduardo Nestor	
Taratuty, Enrique Natalio	
Tarraubella, Rodolfo Alejandro	DNI 12.717.733
Tassara, Juan José	
Tatyosian, Graciela	
Teitelbaum, Miguel	CI 3.195.146
Tekiel, Víctor	DNI 4.436.925
Término, Nicolasa	
Terradillos, Raúl Osvaldo	
Teveles Finkilstein, Daniel Aldo	
Thul Dalmas, Oscar Alejandro	CU 1.323.870/5
Tiscornia, Toberto	
Toriggia, René Jorge	
Torregrosa, Martín	
Torres, Enrique	DNI 1.508.132
Torres, Manuel Alberto	
Torres, Roberto	
Tortone, Tommaso	
Toscan Vazzana, Miguel Antonio	CI 10.609.632
Tossi, Omar	
Totino, Eduardo	
Troncoso, Carlos José	CI 10.993.386
Trotta, Osvaldo Nicolás	
Trovato, José Luis	DNI 13.043.745
Tsanis, Juan A.	
Turia de Nevarez, Dora Nellys	DNI 92.276.120, uruguaya
Ulnik, Irene	
Ulnik, Juan	
Untersander, Eduardo	
Uriburu Monasterio, Mario	DNI 13.844.230
Uriburu, Cecilia	
Uriburu, Ignacio	
Urresti, Esc. Esteban	
Valenti Figueroa, Félix Alberto	LE 4.406.268
Valenzuela, Angel Alberto	-
Valenzuela, Patricio	
Varela, Dafnis	
Varriale, Norma	
Vázquez Delgado, Carlos Alberto	

Vázquez García, Carlos Rodolfo	
Vazquez, Jorge	
Vazquez, Roberto	
Vega, Jesús	
Vela de Gilabert, Nelly Rosa	
Velazquez, Jorge	
Vence, Cdor. Hugo	
Vera Manzanares, Roberto	DNI 4.351.606
Vergara del Carril, Maria	
Verztman, Cr. Oscar	
Victorica, Eduardo (Esc.)	
Vidal, Mónica Marcela	
Viera Garola, Judith	
Vinelli, Fernando	
Viniarsky, Sofía	LC 0.287.124
Vivas, Ana Lia del Vall	DNI: 6,204,326
Volman Haisiner, Dr. Sergio	
Volman, Dr. Mario	
Volman, Sergio Daniel	
Votta, Olga Nelly	
Waisman, Rebecha	
Warat, Marcelo	
Warat, Roberto Mario	CI 5.130.871
Wechsler, Gustavo Alberto	LE: 8,447,200
Wedekind, Leonor	
Wehbi, Miguel	
Weht, Rudolf	
Weibel, Rosendo	
Weisz, Claudio Roberto	6.332.352
West de Millán Pacheco, Delia	
Wexler, Jorge E.	DNI: 10,385,645
Yamamoto, Julio	CI:8,675,491
Yaran, Gustavo Jorge	DNI 11.266.055
Yearson deYentel, Susana	
Yerien, Deolindo Abel	
Zabalgitia Masagüe, Electra	Pas. Bras. C. E.552447
Zabotinsky, Alejandro	Reg. Brasil 03550276-4
Zabotinsky, Ezequiel	
Zacutti, Nerio	
Zamacona, Cr.	
Zapolanski, Marcela	
Zecchin Bonacci, Luis Mario	LE: 6.538.866
Zecchin Bonacci, Raúl Oscar	LE: 6.540.442
Zelcer, Leonor Susana	DNI 10.360.050
Zeter, Bernardo Naimark	CI: 9.190.329

Zezza, Mónica Inés	DNI 5.461.791
Zicis, Alberto	
Zilli, Carlos	
Zuccatosta, Luciano	
Zunino, Juan José Isidoro	DNI 3.895.492
Zupan, Fernando Jorge	CI 7.061.812

Sociedades
ABIDING TRADING CORPORATION
ABIROYAL SA
ABISTAR SA
AGAPE SA
AGRO MELIO SA
AGUAVERDE SA
AIMARIL SA
ALBAWORLD TRADING SA
ALBIONDAY SA
ALEVINA SA
ALNITE SA
ALTANTE SA
ALTO SA
ANGELIS SA
ANNUAL SA
ANUK SA
APELNOR
ARDINGLY TRADING
AREVIL SA
AREVUL SA
ARISTAS SA
ASARINA SA
ASBY SA
ASENDAL SA
ASIRLANDA SA
ASIVER SA
ASTRIOL SA
ASWEL TRADING SA
ATAWAY SA
ATIAN SA
ATLEN TRADING COMPANY SA
AVIOT SA
BADON SA
BANLOZ SA
BANMIL SA

BATERBY INTERNATIONAL SA
BAYPORT SA
BAYSUR TRADING SA
BEEHIVE TRADING COMPANY
BEGUMBER SA
BEILSY SA
BEKUSI SA
BERIDI SA
BERSYL SA
BETTER SA
BIALTER SA
BIBLOS TRADING COMPANY SA
BILLONAIRE SA
BLAIR SA
BLANFEX SA
BLENDY SA
BLET CORPORATION SA
BLOCKY SA
BLOOMING SA
BLUROYAL SA
BORDEMAR SA
BRADLEY SA
BRASMIN SA
BREIK SA
BREKO SA
BRENALCOR SA
BRENOR SA
BRILUAR INTERNATIONAL SA
BRINITEX SA
BRINLOW INTERNATIONAL SA
BRINTEX SA
BRISIL SA
BRITANIA SA
BROMEL 'S SA
BRONX SA
BROUWER URUGUAY SA
BROWIR SA
BROWNLAND TRADING
BRUCE SA
CAFRE SA
CARBIX INTERNATIONAL CORPORATION
CARCAZUL SA
CARLOS GOROSITO
CAROSOL SA
CARWID SA

CASTALIA TRADING CORPORATION
CASVIT INTERNATIONAL SA
CATELANZA SA
CERCALUNA SA
CETEC SA URUGUAY
CETRIA SA
CHARI SA
CHESIR SA
CHEVIS SA
CHOSEN INVESTMENT CORPORATION
CLAYSER SA
CLAYSTAR TRADING CORPORATION
CLINTOR INTERNATIONAL SA
CLISTUR SA
COBALAN SA
COBERET INTERNATIONAL SA
COLGRIN SA
COMING SA
COMPAÑIA ATLAR SA
COMPAÑIA BILOEN SA
COMPAÑIA BINWIL SA
COMPAÑIA BRILTOX SA
COMPAÑIA CHADEL SA
COMPAÑIA CLIAT SA
COMPAÑIA COLBIX SA
COMPAÑIA CRIWOL SA
COMPAÑIA CROBIN SA
COMPAÑIA CROSYL SA
COMPAÑIA DONATEL SA
COMPAÑIA DONATO SA
COMPAÑIA ERCOY SA
COMPAÑIA ERICH SA
COMPAÑIA FILEMAR-LOS CEVILARES
COMPAÑIA FLINDERS SA
COMPAÑIA FORALAN SA
COMPAÑIA INTROY SA
COMPAÑIA KALTRIL SA
COMPAÑIA LIRPAL SA
COMPAÑIA MAUROLAN SA
COMPAÑIA NEIRON SA
COMPAÑIA ONCARIL SA
COMPAÑIA ORSELIN SA
COMPAÑIA OSLIK SA
COMPAÑIA OSTAY SA
COMPAÑIA PRINS SA

COMPAÑIA RIWAL SA
COMPAÑIA RULTEN SA
COMPAÑIA SUALEN SA
COMPAÑIA URUGUAYA DE INVERSIONES EN EL EXTERIOR SA
COMPAÑIA VOLSON SA
COMPAÑIA WESTIN SA
COMPAÑIA WINTREX SA
COMPAÑIA WITEL SA
COMPAÑIA YALRO SA
COMPAÑIA YIVET SA
CONASIQ SA
CONSOLIDATET SA
CONSULTORA BALUX SA
CONSULTORA BARLING SA
CONSULTORA DEBLIN SA
CONSULTORA DIWILS SA
CONSULTORA FIDOLAN SA
CONSULTORA MILLAR SA
CONSULTORA NOLISEL SA
CONSULTORA PAULSEN SA
CONSULTORA RIDEM SA
CONSULTORA VERNYS SA
CONSULTORA WALK SA
CONSULTORA WIDO SA
CONSULTORA WOBLOT SA
CONSUTORA WALK SA
CORRECT SA
CORYL SA
COSMOS RETAIL TRADING CORP
COUNTRY SEASONS SA
CRELAR SA
CROBIN SA
CRYSTALLINE SA
DAILY COMPANY SA
DALCOCER SA
DALUVIAL SA
DALYR SA
DANIVEL SA
DANTE SABATINELLI CONSTRUCCIONES
DANTIC SA
DARMA G.E.L.V. SHIPPING INTERNATIONAL CORPORATION
DAWINGER DEVELOPMENT CORPORATION
DAYINOL SA
DAYKRAFT SA
DE LOS CORRALES SA

DEADANA SA
DEAURA SA
DEBRUK SA
DECROL SA
DEGRIN SA
DELBEID SA
DELSON SA
DENGALN SA
DENIVEL SA
DENLUR SA
DERELDO SA
DERIBEL SA
DESELIN SA
DESINCAL LATINOAMERICANA SA
DETINIL SA
DIBRA INVESTMENT SA
DICALER SA
DICSOL SA
DIERADA SA
DILANY INTERNATIONAL SA
DILGON INTERNATIONAL SA
DIMARANS SA
DIPARAN SA
DIRTAW TRADING COMPANY
DIRTON SA
DIVORY SA
DIWILS SA
DOLINAS SA
DOLNY SA
DOLTEX TRADING SA
DOMINION SA
DONALSON SA
DONUS SA
DORENCE INTERNATIONAL SA
DORKYL SA
DOS RIOS SA
DOZEN TRADING SA
DRILAN SA
DUABAL INTERNATIONAL SA
DUBILCO SA
DUBLIX INTERNATIONAL SA
DUERLIN TRADING
DUFIX SA
DULID SA
EAGLESTAR SA ARGENTINA TRADIGN COMPANY

EBER TRADING COMPANY SA
EDINCY TRADING SA
EDITEN SA
EDWIN COMPANY SA
EGAT SA
ELETIN SA
ELIDD INDIA RUBBER
ELINAR SA
ELKRIS SA
ENOLAN
ERALDIN SA
ERCOY SA
ERICH SA
ERILAR SA
ERILMAR SA
ERILPOINT SA
ERMIDOR SA
EUROFIN DE INVERSIONES SA
EVENSUE CORPORATION
EVERYSUN SA
EXCELS CORPORATION SA
EYALSUR SA
FASYN SA
FEJES SA
FERIT SA
FIDOLAN SA
FILIMBER SA
FILINVER SA
FINANCIAL BROCKERAGE SA
FINANCIERA ASISLANDIA SA
FINANCIERA DANLA SA
FINANCIERA DEDINEVO SA
FINANCIERA DEDURBAN SA
FINANCIERA DELARA SA
FINANCIERA ERALT SA
FINANCIERA ERILMAR SA
FINANCIERA LAKER SA
FINANCIERA MAGIAR SA
FINANCIERA MALDEMIL
FINANCIERA MELBURG SA
FINANCIERA MIRANTEL SA
FINANCIERA MOLDENIL SA
FINANCIERA MONOD SA
FINANCIERA NUBEAZUL SA
FINANCIERA PIAMONTESA SA

FINANCIERA UBERABAL SA
FINANCIERA VISOT SA
FINANCIERA YIRMON SA
FIRST POWER CORPORATION
FIRST SA
FIRSTIME SA
FLORALIN SA
FLOYER SA
FOLLAJE SA
FOTOLANDIA SA
FRIGOSUR
FYLCOSUR INTERNATIONAL CORPORATION
GALLERY INTERNATIONAL CORPORATION
GARDESUR SA
GERIT SA
GHISMAR SA
GOLDMEMBERS
GOSLIN SA
GRAL. FIANZAS COMPAÑIA DE REASEGUROS
GRAN VIA SA
GRANEXIT SA
GREENISH SA
GRIMUR SA
GRUPO INTERARMERICANO SA
HALIWEL SA
HARMONT COMPANY SA
HELIX INTERNATIONAL CORPORATION
IDOX INTERNATIONAL
IGARMIL SA
ILANTIX SA
ILETINS SA
IMEDAL SA
IMEROL SA
INDOSA SHIPPING LTD. PANAMA SA
INDUSTRY MUNDIAL TRADING CORP
INITIATIVES SA
INT MAGIC CORP
INTEGRITY SA
INTRAX SA
INVERSORA BRINSTEL SA
INVERSORA DIORDEL SA
INVERSORA ERBLO SA
INVERSORA ERFOG SA
INVERSORA KILMY SA
INVERSORA KREL SA

INVERSORA LADINOR SA
INVERSORA LERONS SA
INVERSORA LIRAL SA
INVERSORA LOGAT SA
INVERSORA LORFIX SA
INVERSORA PEKELMAN SA
INVERSORA RINGLOS SA
INVERSORA SALYER SA
INVERSORA SIMONAL SA
INVERSORA SWIMLY SA
INVERSORA VALSOL SA
INVERSORA WERLON SA
INVERSORA WINTON SA
ISERCOR SA
ISILAND SA
JARDEK SA
JATIVA SA
JEAN PAUL DIAMOND INTERNATIONAL CORPORATION
JENIE TRADING COMPANY SA
KAMBRAS INTERNATIONAL SA
KAREL SA
KELTEX COMPANY SA
KETLE SA
KEUL SA
KIELDI SA
KILKE SA
KILNOR SA
KINVAL SA
KIRGAL SA
KLATOS SA
KORBIS SA
KORMI SA
KORUAL SA
KRANTZ SA
KRASLONG TRADING SA
KREAN SA
KRINER SA
KRINSWOL SA
LA ATARAZANA SA
LAKUN SA
LAMI TRADING COMPANY
LANDIF SA
LANGON TRADING COMPANY
LANIS SA
LANSINGTON INTERNATIONAL CORPORATION

LARECER
LARMON INTERNATIONAL CORPORATION
LARSE SA
LAUK SA
LAUSUR SA
LAVERTON INTERNATIONAL CORPORATION
LAZER SA
LEICUR SA
LEKUN SA
LENPAL INTERNATIONAL SA
LENS TRADING COMPANY SA
LEONS SA
LERAMIL SA
LERTIX SA
LET TRADING COMPANY SA
LETOY SA
LINGOT SA
LONDON SUPPLY SA
LOS CEVILARES
LOSKY SA
LOVIEN INVESTMENT SA
LOWBIN SA
LUARTEL SA
LUIS Y RAUL ZECCHIN CORPORATION LIM.
LUTRON COMPANY
M. MUNESTER SA
MADIA SA
MAIOR SA
MALISTAR SA
MANSAVILLAGRA SA
MARANTA SA
MARFIL HALL INV. SA
MARINE SERVICE SPARE PARTS & MAINTAINANCE (M.S.A.)
MARK FINDLEY INTERNATIONAL CORPORATION
MARUJA DEL MONTE SA
MATELFER SA
MAXIMEN SA
MAXINBEL SA
MAYORTOWN SA
MEDINA CORPORATION
MELANITA SA
MELCHER TRADING SA
MELRIX SA
MELSTRON SA
MENDIVIL SA

MERIDA SA
MESIAS AUTOMOTORES SA
METCAR SA
METLIKA SA
MIANOVIR SA
MIDROY CORPORATION SA
MIDWAN SA
MIELSON SA
MIKADO SA
MIL SA
MILISTAR SA
MILLA DE ORO SA
MILRUI SA
MILSEN INTERNATIONAL SA
MINT INTERNATIONAL CORPORATION
MIRALEZ SA
MITELAND SA
MONIK SA
MONTAÑOSA SA
MONTEDEORO SA
MORINDA CORPORATION
MOVEMENT INTERNATIONAL CORPORATION
NADWIR INTERNATIONAL COMPANY SA
NAKRE SA
NANRUL SA
NARSHI SA
NEFY SA
NEMA SA
NEW WAY SA
NEWPARIS SA
NEXTORAL SA
NIERMAN SA
NIGTHLY SA
NILDOS SA
NIRPAL SA
NIRTOL SA
NIT INTERNATIONAL COMPANY SA
NIVET SA URUGUAY (Ex COMPAÑIA)
NOLER SA
NORDEN SA
NORDILAN SA
NOREL SA
NORWICK TRADING SA
NOUROBERG SA
NUESTRO TIEMPO SA

NUORONERG SA
NUSCROWN SA
NUTAR COMPANY SA
NUVEL CORPORATION SA
OBLIN SA
ODASTEL SA
ODDI OROPESA & ASOCIADOS
OGLAN SA
OLD TIBERTON INTERNATIONAL CORPORATION
OMPEL SA
ONALMIS SA
ONKALER SA
ORADIL SA
OSUARA SA
OYARNIL SA
PACIFIC FUNDS SA
PATBEX SA
PAULSEN SA
PAXIN SA
PAYSANDU ZONA FRANCA SA
PERCOMIN ICSA
PERFECTLY SA
PINAK TRADING COMPANY SA
PITNEY SA
PIWEN SA
PLIERTAN SA
PORELCO SA
PORTLEIN SA
POSITIVE SA
PREMONVIL SA
PRIMABAL SA
PRISMIL SA
PROGRAMAS TECNOLOGICOS SA
PROKESEL INTERNATIONAL CORPORATION
PROTOTECNO SA
PROWES SA
PUENTELAN SA
RAISA SA
REGENTY'S CORPORATION SA
RELDOR SA
REPSOL SA
RESKIL SA
RG CONSULTORES
RIDEMAR SA
RIMBO SA

RISOLY SA
RIVERLUR SA
ROMABAL SA
ROMOLA SA
RONILUR SA
ROSEVILLE INTERNATIONAL CORPORATION
RUBI QUALITY
RUISOL SA
RYLA SA
SALBA SA
SALT INTERNATIONAL SA
SANATORIO COLEGIALES SA
SAPEZA SA
SARBAN INTERNATIONAL SA
SCRAT SA
SEAROYAL SA
SEDAM SA
SEFEL'S TRADING COMPANY
SENIOR SA
SERAND SA
SERENE INTERNATIONAL CORPORATION
SEVINIL SA
SHADROCK FINANCIAL CORPORATION
SHALOR COMPANY SA
SHEPPER SA
SIALUR SA
SIBAX SA
SIGHT INV. SA
SILKWOOD SA
SILVER FIELDS SA
SILVERBIRD INTERNATIONAL SA
SILVERLAN SA
SISKI SA
SKYER SA
SMART INTERNATIONAL CORPORATION
SOLARY INTERNATIONAL CORPORATION
SOLDELIR SA
SOLE TRADING CORPORATION
SOLROCA SA
SOMEDAY SA
SOPAY SA
SORAY SA
SOUTH COUNTRY SA
SOUTH SYATION OVERSEAS
STARLAKE SA

STARMOR SA
STATION INTERNATIONAL CORPORATION
STATIWAY FINANCE CORP SA
STEADY TRADING CORPORATION
STEREVOX S.A.C.I.F.I
STUAR SA
STYLEN CORPORATION SA
SUALEN SA
SUCCESS TRADING CORPORATION
SUNTEL SA
SUR BROKER SA
SURE INTERNATIONAL SA
SUTOR SA
SWAY TRADINGO CORPORATION
TABLIOR SA
TADNEY SA
TALBIN TRADING SA
TALMER FLEISCH TRADING CORPORATION
TARQUINO DEL MONTE SA
TELESUD SA
TEMPS CORPORATION SA
TENTAS SA
TERCIO SA
TESBURY SA
TEXTER SA
THE ARTNER CORPORATION
THE CLARLAND CORPORATION SA
THE COTAGE CORPORATION SA
THE ERILSON CORPORATION SA
THE FINANCE CORPORATION FINALLY
THE FORWAY CORPORATION SA
THE GLENSTAR CORPORATION SA
THE HOTLINE CORPORATION SA
THE INSULINDA CORPORATION SA
THE LAKEWAY CORPORATION SA
THE LUNGDUN INTERNATIONAL CORPORATION
THE MAGIC LINE SA
THE MANTIC CORPORATION SA
THE MERIDIAN CORPORATION SA
THE MIDDLEWAY CORPORATION SA
THE MIDWAY CORPORATION SA
THE OLD GREEN CORPORATION
THE RANGER TRUST CORPORATION SA
THE REGY'S STAR CORPORATION SA
THE SALONICA COMPANY SA

THE SHILTON CORPORATION SA
THE TORRENT SA
THE TRUST BRUSELAS CORPORATION
THE UNITED DAY CORPORATION
THE UNIVERSE SA
THE VARBOL CORPORATION SA
THE WELAN CORPORATION SA
THE WITART CORPORATION SA
THEORY SA
TILEDO SA
TILWER COMPANY SA
TIQUER SA
TIWER SA
TOKIN SA
TOLET SA
TOLSU SA
TONKES SA
TOP TEN SA
TORRES BELEÑA SA
TRADICION SA
TRADIEX SA
TRADING COMPANY SA
TRAFIMEX SA
TRANS ARIZONA SA
TRANTON SA
TRIANGULO SA
TRIANON RESIDENCE
TRINFOR INTERNATIONAL SA
TRINOR SA
TRISEL TRADING COMPANY SA
TRIWAN COMPANY SA
TRUST COLONIA CORPORATION SA
TULANCO SA
UDINE SA
UDINEL SA
ULDIX SA
UNIFORMIL SA
UNION GOLD SA
UNITED CITY
UNITED SA
UNITES HAMBURG INTERNATIONAL CORPORATION
UNIVERSE ELECTRONICO
URBAN TRADING CORPORATION
URSON
URUTRIWEL

VALEUR SA
VALLESOL SA
VALUAN SA
VANCOR SA
VANCOUVER SA
VANGOR SA
VAROLUX SA
VAXLI COMPANY SA
VELVETY TRADING CORPORATION
VENERDI SA
VENTAQUI SA
VENTIMIR SA
VERDESIA SA
VIAMAT SA
VIANOR INTERNATIONAL SA
VIELTIN SA
VIGNIL SA
VIKET SA
VILNAS SA
VIPLAND INTERNATIONAL CORP
VLAV SA
VODKA SA
WALREY CORPORATION SA
WARD SA
WARMEL SA
WEIR SA
WENTROL CORPORATION SA
WERIDOR SA
WESBURY FINANCE CORPORATION SA
WESERWALD SA
WEST BRANFORD INTERNATIONAL CORPORATION
WESTRY SA
WHITE HOME SA
WILK INVERSORA SA
WILNAR TRADING SA
WINBER SA
WINCOLS INTERNATIONAL SA
WINLUX SA
WINSOME TRADING
WITART CORPORATION SA
WITHE HOME SA
WITLON COMPANY
WORCESTER
WORLD INSURANCE CORPORATION
YALRY INTERNATIONAL COMPANY SA

YALTROX SA
YANEL 'S
YARDEN INV. SA
YARTA ENTERPRESIS SA
YERBON INV. INC.
YESTE SA
YORE INTERNATIONAL CORPORATION
YORENAL SA
ZECCHIN CORPORATION LIMITED SA
ZEKAL SA

Casos especiales como ejemplo de relaciones

SOCIEDAD	Nº	CLIENTES	OTROS NOMBRADOS	OTROS DATOS	FECHA	DIREC
AGUAVERDE SA	C-436/3	Coniglio, María del Rosario (Apoderada)	Directorio: Szteinhendler, David / Chmea Sabag, Marcos ; Alberto ; Jacobo ; Isaac y David	valor fiscal de inmuebles en Montevideo y detalles impositivos sobre la sociedad	15/06/91	Av. Córdo 3832/36
ATIAN SA	H-1138/3	Fassi Lavalle / Manzzini			27/03/92	
BROUWER URUGUAY SA	E-2444	Ramirez, Sr. Di Lorenzo Perrotti	Frugone, Jorge	Banco República	09/01/92	Huergo 2 Bs. As.
CROBIN SA		López de Belva, Carlos Alberto (apoderado) DNI 3.266.741	Magaña, Ramona Carmen		1991	Av. Del Libertado
EAGLESTAR	H-1582/4	Wechsler, Gustavo Alberto LE: 8,447,200	Inchauspe, Arnaldo Guillermo DNI: 10,788,464		19/11/92	Reconqu A
FINANCIERA PIAMONTESA	H-1761/12	Di Tullio	Colonia 981 esc.305		28/07/92	
SILVER FIELDS SA	H-1560/12	Del Valle, Ana Casanova, Julio Armando CI 4.202.999 / Quiroga, Raúl Mario DNI 10.832.309	Huergo, Federico Alberto CI: 3,296,688	Casariego Coll, Paula Maria CI: 8,857,213 / Vivas, Ana Lia del Valle DNI: 6,204,326	19/3/92	L.N. Alem
SIN SOCIEDAD		Graña Anziani, Dante Omar DNI 6.510.715 (Pte.)	Drago Tiberio, Vicente Ramon LE 4.314.593 // Ojeda Scelfo, Luis Alberto LE 8.533.659			Callao 13
SIN SOCIEDAD		Di Tullio, Nicolas Antonio / Alonso Perez, Jesús / Orcoyen, Juana María / Alonso, María Eugenia				
THE INSULINDIA CORPORATION SA	H-1724/3	Drago Tiberio, Vicente Ramón CI 4.418.637	Pernias Cerimedo, Liliana Mónica (pte.) Drago Tiberio, Vicente Ramón (vicepte.) // Viera Garola, Judith		Mar-93	
URUTRIWEL		Kohan, Graciela Ana María CI 5.952.514	Arnaud Iribarne y Asociados		05/08/92	Peru 457

VANCOUVER SA	H-187/12	Bestani, Simón	Otero de Dovat, Marta	Shaker, Tufic Sfeir - Pérez de Whebe, Susana - Coniglio, María del Rosario	16/12/91	
VIAMAT SA	H-1543/12	Tossi, Omar	Otero, Marta / Korzeniewsky Hada, Juan Carlos CI 8.556.509 / Borches Acosta, Luis Esteban CI 9.571.548	Reitzes, Esc. Ester / Bustos Saraceno, Esc. Mabel / Astilleros Mestrina SA / Ministerio de Obras y Servicios Publicos	20/05/92	Uruguay Arenales

Razón Social con que se busca	Razón Social	RUC	Carácter, Giro y Declaraciones de cada empresa	Estudios Jurídicos o contables	Domicilio legal	Directores	Activo/no activo	Particularidades
	Bilox Inversiones S.A.	213860870019	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. De Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Estudio Posadas, Posadas, Vecino SAFI	Juncal 1327 ap. 2201	*Juan Carlos Oreggia Carrau *Yamandú Agamenón Castrillón D'Angelo CI 2524769-1 Av. Brasil Solar 31 Manzana 92 Solymar *Luis Nin Esteves CI 1331611-7 25 de Mayo 467/302	No activo. Desde 04/09/98 hasta 27/09/99 **Activo. Desde 27/09/99** **Activo. Desde 04/09/98**	
	Katun Uruguay SRL	213734880019	Comercio por mayor N.E.P.	Estudio Posadas, Posadas,Vecino	Juncal 1327 ap. 2201 Tel 9162202	*Tomas Guerrero *Raúl Vairo *Katun (Bermuda) Ltda - Cedar House 41 - Cedar O.V., Hamilton HM 12 - Bermuda *Katum (Delaware) LLC - 902 Market Street - Piso 13 - Wilmington. New Castle Country - Delaware 19801 - EEUU *Lawrence Lee Anderson Administrador	No Activo. Desde 06/08/97 hasta 31/12/97 No Activo. Desde 06/08/97 hasta 31/12/97 **Activo. Desde 31/12/97** **Activo. Desde 31/12/97** **Administrador. Desde 22/09/97**	En esta sociedad figura Juan Carlos Oreggia Carrau como apoderado de Katun Bermuda y Katun Delaware en Uruguay, con direccion particular en Paul Harris 1679, Montevideo y con C.I. 1.654.198-1. Oreggia aparece como socio no activo en Bilox Inversiones S. A. y en Southwest Trade S.A..Domicilio Fiscal: Zona Franca Montevideo (predio 600).Administración de la sociedad en Zona Franca Montevideo (tres predios)
	Inversora Pernoy S.A.	213808020018	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes.SAFI	Estudio Doldan - Amarelli	Juncal 1327 ap 1801 Tel 9163176	*María Elena Viera Collazzi C.I. 1.176.200-9 Dom: Santa Fé 1184 - Montevideo *Mauro Javier Guillen Nievas C.I. 3.020.794-3 Dom: Magallanes 1312/001 Montevideo	**Activo. Desde 04/12/97** **Activo. Desde 04/12/97**	Guillen aparece como activo, además de en Inversora Pernoy en Claystar Investment.
Interfinanzas Int. Ltd.	**Interfinanzas S.A.**	212221470014	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración. SAFI	Estudio Doldan - Amarelli	Juncal 1327 ap 1801 Tel 9163176	*Ana Vignoli Gómez CI 1239589-3	.	Ana Vignoli aparece como activa, además de en Interfinanzas, enClaystar. Empresa activa desde 18/09/89
Claystar Investment	**Claystar Investment Corporation S.A.**	212353500018	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Estudio Doldan - Amarelli	Juncal 1327 ap 1801 Tel 9163176	*Ana Vignoli Gómez CI 1239589-3 *Mauro Guillén CI 3020794-3	**Activo desde 21/11/90** **Activo desde 21/11/90**	
Centenary S.A.	**Centenary Group**	212813880013	Inmobiliarias. Administración de propiedades. Avaluadores.	Estudio Doldan - Amarelli	Juncal 1327 ap 1801	*Unico director Presidente desde 8/04/97 Gabriel Vieira Mérola CI 1439682-7 Dom: Solano García 2440	**Activo. Desde 15/04/97**	Según la dirección Centenary S.A. situada en Cerrito 455 actualmente se transformó en Citibank N.A. S.A. Según Previsión Social el 01/07/98 la empresa se llama Icapu S.A.
	Centenary S.A.	211984070018	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración. SAFI	Estudio Doldan - Amarelli	Juncal 1327 ap 1801	*Presidente: Gabriel Vieira CI 1439682-7 Solano García 2440 *Julio Descals (Argentino) Vice - CI Arg 5934406 Dom en Uruguay = anterior	**Activo . Desde 18/10/94** **Activo. Desde 18/10/94**	Dirección en Cerrito 455. Esta es la sede central del City Bank en Montevideo
Compañía Baliway	**Compañía Baliway S.A.**	213180620015	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes.SAFI	Estudio Doldan - Amarelli	Juncal 1327 ap 1801 Tel 9158720/9158717	*Marta Otero *Judith Viera *Virginia Romero *Unico director Presidente: Juan Ma Vanrell Delgado CI 593652-3 Dom. particular: Tomás Diago 615 ap 3 *Agencia de Carrasco Ltda	No activa. Desde 17/08/94 hasta 03/07/95 No activa. Desde 17/08/94 hasta 03/07/95 **Activa. Desde 03/07/95** **Activo. Desde 01/06/00** No activa. Desde 30/07/92 hasta 31/07/96	
Inversora Windland S.A.	**Inversora Windland S.A.**	Ruc 211787480019 Nº de contribuyente 1386417	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración. SAFI		Juncal 1327 ap 1204 JB Blanco 825 ap 601	*García Evaristo *Reitzes Hoffnung, Esther *Otero Bergonzoni, Marta *Lublinerman Stempowska Israel *Vignoli Laffite Héctor *Dazzini EIS.A. *Deaktor Carina Patricia *Campo Gómez Victoriano Charles *Martorell Macedonio Mariella	No activo - 25/06/90 al 05/12/90 No activo - 08/04/86 al 26/05/88 No activo - 26/05/88 al 08/09/88 No activo - 08/04/86 al 08/09/88 No activo - 08/04/86 al 26/05/88 No activo - 05/12/90 al 09/06/95 No activo - 09/06/95 al 04/07/97 No activo - 08/09/88 al 25/06/90 **Activo - 04/07/97**	Empresa activa desde 06/12/85
Baldic S.A.	**Baldic Corp S.A.**	213829170019	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Hordeñana y Asociados Sociedad de Bolsa S.A.	Juncal 1305 p 13	*Reinaldo Ramos Da Aguiar *Reinaldo Ramos	**Activo. Desde 25/06/94** **Activo. Desde 29/05/98**	
	Wipper System S.A.	213494470016	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores. Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Hordeñana y Asociados Sociedad de Bolsa S.A.	Juncal 1305 p 13	*Julio César Rodriguez Brazeiro *Patricia Berruti Quinteros *Moisés Polak Tesler	**Activo desde 22/12/97** No activo desde 29/4/96 hasta 22/12/97 No activo desde 29/4/96 hasta 22/12/97	
	Bahía Azul S.A.	212664890012	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Posadas, Posadas y Vecino	Juncal 1305 ap 21	*James Lee *Decio Ramasiott *Oscar Baldwin *Mark McMahon *Vanderlei Sakavicius *José Augusto *Edson Baldin *Inés Triador	No activo. Desde 05/05/94 hasta 26/04/96 No activo. Desde 05/05/94 hasta 12/08/97 No activo. Desde 26/04/96 hasta 25/11/98 **Activo. Desde 05/05/94** **Activo. Desde 05/05/94** **Activo. Desde 25/11/98** **Activo. Desde 25/11/98** **Apoderado. Desde 26/04/96**	

	Pactual Americas Investment Corp. S.A.	212568240010	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Posadas, Posadas y Vecino	Juncal 1305 piso 21	*Alicia Brunetti *Tomás Guerrero *Francisco María Obes Secco *Eduardo Plass * Luiz Fernandes *Andre Jakurski *Paulo Nunes *José Abeid *Andre Santos	No activo. Desde 02/05/92 hasta 16/11/93 No activo. Desde 02/05/92 hasta 16/11/93 **Activo. Desde 08/06/92** **Activo. Desde 23/09/99** No activo. Desde 16/11/93 hasta 23/09/99 No activo. Desde 16/11/93 hasta 23/09/99 No activo. Desde 16/11/93 hasta 23/09/99 No activo. Desde 16/11/93 hasta 23/09/99 **Activo. Desde 23/09/99**	Al principio la empresa se llamaba Socimoes S.A.
Securities Traders Company	**Securities International S.A.**	213533270019	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Posadas, Posadas y Vecino	Juncal 1305 piso 21	*Vicente Tomo	**Activo. Desde 03/12/87**	
Capital Markets International S.A.	**Capital Markets S.A.**	Nº Contibuyente 1522496 211905890017	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración. SAFI	Posadas, Posadas y Vecino	Juncal 1305 ap 2102 Tel 9083693	*Julio Rosner CI 3057549-7 *Felix de Barrio CI 1867682-1	**Activo. Desde 30/12/86** **Activo. Desde 30/12/86**	Empresa activa desde 01/09/86
	Capital Markets International S.A.	212560050018	SAFI		Carlos Vaz Ferreira 3658	*Maristela Jourdan Willebald *Daniel Perez Blanco *Ricardo José Rius Tarabal *Daniel Horacio Consentino *Pablo Manuel Cairoli	No Activo. Desde 03/04/92 - 07/04/92 No Activo. Desde 03/04/92 - 07/04/92 **Activo. Desde el 7/04/92** **Activo. Desde el 7/04/92** **Activo. Desde el 7/04/92**	
	Paracatuba S.A.	213219530011	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Posadas, Posadas y Vecino	Juncal 1305 ap 21	*José Henriques *Ewaldo Kulmann *Aparecido Pereira *María Cardoso	**Activo. Desde 26/12/94** **Activo. Desde 26/12/94** **Activo. Desde 26/12/94** **Activo. Desde 26/12/94**	
Altazor Limited	**Altazor S.A.**	211596150014	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Posadas, Posadas y Vecino	Juncal 1305 piso 21	*Francisco Goldfinger *Fragol Ltda	**Activo Desde 23/08/84** No activo. Desde 15/03/67 hasta 28/04/96	
South West Trade	**SouthWest Corp S.A.**	212685200015	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Posadas, Posadas y Vecino	Juncal 1305 ap 21	*Adriana Sanz	**Activo. Desde 15/12/92**	
	Hartwell S.A.	211397430017	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Fava y Asoc.	Juncal 1355 Ap. 907	* Gerardo Duthilleul	**Activo desde 11/5/83**	Duthilleul aparece además de en Hartwell S. A.en Juncal 1327 y en la chapa de South Pacific Trade. South Pacific está situado en una de las direcciones de Gerardo Duthilleul en la guía telefónica: Sarandí 690
Dorella S.A.	**Dorela S.A.**	Ruc 211914790011 Contribuyente 1386829	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración	Fava y Asoc.	Juncal 1355 Ap. 907	**Enrique Fraga** CI 4.448.856/9	Activo desde 5/12/96	Empresa activa desde 28/07/86
	Southwest Trade S. A.	213267140015	Comercio por mayor N.E.P.		Ruta 8 km 17500 Local 115 A, Zona Franca de Montevideo.	*Juan Oreggia *Daniel González	No Activo. Desde 26/07/95 hasta 29/06/2000 **Activo. Desde 29/06/00**	
South Financial Corp.	**South Financing S.A.**	212292120016	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Cr. Mauricio Cukier	Juan Carlos Gomez 1348 Ap401	*Mauricio Cukier *Felipe Eusebio *José Camparini *Ana Picinatto	No activo. Desde 26/04/90 hasta 24/09/93 No activo. Desde 26/04/90 hasta 24/09/93 **Activo. Desde 24/08/93** **Activo. Desde 24/08/93**	
	Brest Investment	NºContribuyente 1426381 RUC 212397340016	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración	Andrés Shaw Urioste	Juan Carlos Gomez 1319 ap. 3	*Fátima Silva Acuña		Empresa activa desde 27/09/90
	Financiera Meridional S.A.	Nº Contribuyente 1398320 RUC 212101820018	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración	Andrés Shaw Urioste	Juan Carlos Gomez 1319 ap. 3	*Mariano Jaume Bocking *Cesar Alvarez Larraburu *Adolfo Pittaluga Shaw		Empresa activa desde 11/03/88

Budleigh Ltd.	**Budleigh Uruguay S.A.**	213523930016	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores. Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Cr. Daniel Veiga	Treinta y Tres 1329 Piso 2	*Marta Otero *Judith Viera *Graciela Sabella *María Morales	No activo. Desde 15/07/96 hasta 20/02/97 No activo. Desde 15/07/96 hasta 20/02/97 No activo. Desde 15/07/96 hasta 20/02/97 **Activo. Desde 20/02/97**	La empresa comenzó llamándose entre el 23/09/96 y el 31/03/97 Bintur S.A.
	Riment S.A.	212485720015	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Cr Daniel Angel Veiga Dobrich	Treinta y Tres 1329 Piso 2	*Israel Lublinerman *Marta Tiscornia *Marbla SRL *Decisión SRL	No activo. Desde 04/06/92 hasta 23/05/95 **Activo. Desde 23/05/95** No activo. Desde 20/01/95 hasta 30/03/95 No activo. Desde 20/01/95 hasta 30/03/95	
	Steman Investment S.A.	210773360018	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Juan Carlos Payssé	Rincón 487 piso 6	*Nelson Flores	**Activo Desde 30/01/95**	
Colonial S.A.	**Colonial Zone S.A.**	213153150011	Depósito y almacén de bienes y materias primas	Juan Carlos Payssé	Rincón 487 ap 607, Montevideo	*Juan Paysee	**Activo Desde 08/07/94**	
	Sinex S.A.	210148980015	Inmobiliarias. Administración de propiedades. Avaluadores.	Compañía Asesora Suizo - Uruguaya S.A.Pedro Vannelli	Rincón 468 ap 47	*Gunther Rotzinger *Miguel Volonterio *Pedro Vannelli *Gustavo Compagnoni	**Activo. Desde 17/04/91** No activo. Desde 17/04/91 hasta 12/04/00 **Activo. Desde 17/04/91** **Activo Desde 12/04/00**	Con el mismo nombre pero con Nº de Contribuyente 1385439, Sinex aparece más abajo también, iniciando actividades el 26/06/85
	Del Plata Investment S.A.	212993840019	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes		Rincón 468	*Fernando Etchegorry *Estudio Contador Fossati *Cr. Sequeira *Mandatos Internacionales Srl	**Activo. Desde 1/11/93** **Activo. Desde 1/4/95** **Activo. Desden 1/11/93** No activo. Desde 30/11/94 hasta 28/02/95	
	South Pacific Trade S.A.	Nº contribuyente 1398017 RUC 212174020011	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración	Cudac Dr. Esc. Carlos R. Nieves **En la chapa de la puerta del edificio aparece Esc. Duthilleul**	Sarandi 690 ap 201	Jaime Chaffer Gindel Alberto Carlos Segundo Martínez	**Activo. Desde 4/6/96.** No activo. Desde 21/8/89 hasta 4/6/96	Local en Av. Gorlero y Calle 21, Punta del Este, Maldonado. Tel: 9163701. Empresa activa desde 08/12/88. South Pacific propiedad de Chaffer está profundamente implicada en la "Operación Casablanca" como empresa lavadora de dinero. Chaffer aparece luego comprándole a Ducler en Montevideo Mercofound. Fondo Común de Inversión. S.A.
International Investment Union	**International Investment Management S.A.**	214101630010	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Cdor. Ruben Weiszman	Plaza Independencia 822 ap 801	*Ruben Weizman *Licencias de Francia Ltda *Gabriela Foggia	No activo. Desde 1/06/99 hasta 4/08/99 **Activo. Desde 19/07/91** **Activo Desde 1/06/99**	
	Clunan S.A.	212465410010	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Cdor. Ruben Weiszman	Plaza Independencia 822 ap. 801	*Ruben Weiszman *Licencias de Francia Ltda.	**Activo. Desde 5/09/91** **Activo. Desde 19/07/91**	
Securities Traders Company	**Securities Trading & Damiani y Cía.**	213780500010	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Damiani y Asoc.	Buenos Aires 484 piso 2 ap. 10	*Justiniano Romero *Angel Barreiro	**Activo. Desde 24/10/97** **Activo. Desde 24/10/97**	Entre sus 5 a 7 empleados figura Juan Pedro Damiani Sobrero desde el 19/11/97

Sinex S.A.	**Sinex S.A.**	No. Contribuyente 1385439		Damiani y Asoc.	Buenos Aires 484 ap. 21			Empresa activa desde 26/06/85
Lolland Stocks Ltd.	**Lolland Company S.A.**	213249370012	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Cres. Walter Chadicoi Lucy Martins Renee Vico Irene Errazola	Uruguay 872 ap.5	*María del Carmen Rodilosso Crispino *Moisés Polak Tesler *Erika Gelber Korondi	No activa. Desde el mes 5/95 **Activo. Desde el mes 12/94** No activa. Desde el mes 5/95	Lolland Stocks Ltd. Se funda en Bahamas el 18/03/93, mientras que Lolland Company S.A. se registra en Uruguay en el mes 12/94
	Zurich Ltda.	No. Contribuyente 1075418	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración		Montevideo			Existe una declaración en el Banco de Previsión Social del 02/08/91
South Pacific Trade	**South Trade S.R.L.**	No. Contribuyente 1394095	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración	Estudio Slinger y Anegon	Rincón 467 ap.4	*Cristian Klein *Luis Kenny	**Activo. Desde 14/03/89** **Activo. Desde 14/03/89**	
Financial Trade Corp.	**Financial Investment Trading S.A.**	212358640012	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Nelly Kleckin de Bergstein	18 de julio 841 ap. 2	*Pablo Eduardo Martínez Cuello *Ana Ortiz	No activo. Desde 18/11/88 hasta 06/02/95 **Activo. Desde 06/02/95**	
	Franconia S.A.	No. Contribuyente 1452594	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración		Treinta y Tres y Solís, Maldonado			Empresa activa desde 25/06/90
	Kruger Investment S.A.	No. Contribuyente 1424967	Directores no declarados BPS o declarados sin remuneración	Sienra y Albano Ltda. Despachante de Aduanas	Misiones 1566 ap.7			Empresa activa desde 25/06/90
Yoma S.A.	**Yoma Emir Fuad (unipersonal)**	No. Contribuyente 2296462	Industria de la construcción		Av. Montecarlo s/n San Rafael, Maldonado	*Emir Yoma (propietario)	**Activo. Desde el 18/04/94**	Propiedad en Punta del Este de E. Yoma no declarada.
American Investment Holding	**American Investments Corporation S.A.**	2144270380011	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Barbat y Cykato	Colonia 810 ap.903	*Carlos Queraltó *Carlos Hector Queraltó Muñoz *Andrés Cikato *María Fasulino	No activo. Desde 27/04/00 hasta 25/0700 **Activo. Desde 16/12/94** No activo. Desde 27/04/00 hasta 25/07/00 **Activo. Desde 25/07/00**	
Cronin Corp.	**Cronincor S.A.**	212678200013	Servicio de agencia de Publicidad e Investigación de mercado. Comercio por mayor de comestibles, bebidas tabaco.	Cres. Suarez, Altruda, Colosa y Aeravisión	18 de julio 2247 ap. 207	*Israel Lublinerman *Marta Otero *Carlos Piñeyrúa *Carlos Piñeyrúa Cáceres *Roberto Ambrosi *Roberto Vicente Ambrosi Suarez *Ruben Nuñez *Ruben Nuñez Medina	No activo. Desde 23/12/92 hasta 4/10/93 No activo. Desde 12/04/93 hasta 4/10/93 No activo. Desde 4/10/93 hasta 20/10/93 **Activo. Desde 01/07/98** No activo. Desde 20/11/92 hasta 22/10/93 No activo. Desde 16/08/95 hasta 31/12/95 **Activo. Desde 22/10/93** **Activo. Desde 17/05/95**	Local en Dr. Fermín Ferreira 1814
	Financiera Galveston S.A.	212607630015	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes		Gambetta 1048	*Marta Tiscornia *Raúl Ardao *Fabiana Martinez *Marbla S.R.L. *Decisión S.R.L.	No activo. Desde 04/05/92 hasta 23/01/97 No activo. Desde 23/01/97 hasta 08/02/01 **Activo. Desde 08/02/01** No activo. Desde 13/07/92 hasta 30/03/95 No activo. Desde 20/11/95 hasta 30/04/97	
Pacific S.A.	**Pacific S.A.**	211448540019	Inmobiliarias. Administración de propiedades. Avaluadores	No hay nadie en esa dirección	Juan Benito Blanco 3254 Ap. 1701	*Julio Paolillo *Alma Bolani	**Activo. Desde 09/08/84** **Activo. Desde 09/08/84**	

IFE Intercontinental Bank	**IFE Intercontinental Bank Uruguay**	Ruc 2119739090011 N° Contribuyente 2515522	Bancos, Agencias, Sucursales y Casas Bancarias	IFE International Bank (Uruguay) S.A.-IFE	Colonia 999	*Juan Francisco Virginio Domínguez	**Activo. Desde 03/07/1978**	Teléfono 9006060
Intercontinental Bank	**IFE Intercontinental Bank**	210739090011	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores. Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes		Colonia 999	* Roberto Moreno *Raul Wolman *Eduardo Sciaky	**Activo. Desde 27/03/92** **Activo. Desde 27/03/92** **Activo. Desde 27/03/92**	Esta empresa es Off Shore de Mercurio. Mercurio es propiedad de la familia Benadon. Aparece vinculada en el caso Perel a las actividades de la familia Damiani de Uruguay, acusados por Perel de proporcionar "justis", esto es justificaciones falsas de ganancias o pérdidas fabricadas en Uruguay según las necesidades de las empresas argentinas. Benadon es el principal depositante de la empresa sucesora de Multicambio, propiedad de Pedro Stier, llamada Multifinanzas.
	Giselle SRL.	N° Contribuyente 1237151 RUC 140065950017	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración		Sarandí 452 Local 128, Rivera			
Key West Ltd.	**Key West S.A.**	212567480018	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	R.B.C. Servicios Financieros S.A. Encargada Magdalena Real	Rincón 602 Piso 2	*AntonioVeronezi *María Poli	**Activo. Desde 12/06/92** **Activo. Desde 12/06/92**	
Key West Ltda.	**Key West Investment S.A.**	212684700014	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Estudio Bado Kuster-Zerbino-Rachetti (Abogados)	Paysandú 935 Piso 3	*Luis Solé *Luis Vizziano	**Activo. Desde 27/11/92** **Activo. Desde 27/11/92**	
Key West Ltda.	**Key West Center SRL.**	N° Contribuyente 140079570017	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración		Rodó 1269 Rivera	*Lylian Laporta *Matilde Bertrin *Ricardo Romay	**Activo. Desde 30/04/93** No activo. Desde 30/04/93 al 31/10/99 **Activo. Desde 30/04/93**	
	Rodfield Corp. S.A.	213726630017	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Victor Paullier y Cia. S.A	Misiones 1487	*Daniel Pérez *Marisa González *Martín Decia *Angel Campiotti	**Activo. Desde 21/01/93** No activa. Desde 07/01/93 hasta 03/12/97 **Activo. Desde 04/03/99** No activo. Desde 03/12/97 hasta 04/03/99	Por orden de Rodfield el República pone dinero en el Federal a nombre de Angel Campiotti, Director de Rodfield.
Bocaccio Investment Corporation	**Bocaccio S.A.**	210734600011	Fabricación, confección de ropa exterior	Dirección inexistente	Rincón 739	*Tomás Goldschlager Kamerling *Adolfo Carrizo *Mónica Goldschlager *Mady Koflen	**Activo. Desde 27/01/86** **Activo. Desde 27/01/86** **Activo. Desde 27/01/86** No activo. Desde 09/11/92 hasta 03/03/95	
	Elthan Trading Co. S.A.	212850620011	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes	Estacionamiento correspondiente al Apto 801 del Ed. Plaza Indep. 822 Esudio Weiszman	San José 815 Ap.801	*Gabriela Foggia *Ana Penza *Michel Weill *Contimport *Contitours *Infoviajes SRL *Muhammad Nacrach	No activa. Desde 06/07/93 hasta 01/06/94 No activa. Desde 06/07/93 hasta 01/06/94 **Activo desde 06/06/95** No activo. Desde 23/04/87 hasta 09/08/2000 No activo desde 01/06/90 hasta 30/04/99 **Activo desde 10/08/2000** No activo. Desde 01/06/94 hasta 06/06/95	
	Daforel S.A.	211966430016	SAFI	Cr. Juan A. Etcheverrito	Paraguay 1246	*Angela Victoria Chiodi Touzet	No activa. Desde 03/06/87 hasta 03/11/97	

	Delbote S.A.	213214950012	SAFI	Cr. Juan A. Etcheverrito	Paraguay 1246	*María Del Carmen Rodilosso Crispino *Moisés Polak Tesler *Erika Gelber Korondi *Angela Victoria Chiodi Touzet	No activa. Desde 21/10/94 hasta 14/12/94 No activo. Desde 21/10/94 hasta 14/12/94 No activa. Desde 21/10/94 hasta 14/12/94 **Activa. Desde 14/12/94**	
Ludgate Investment Ltd.	**Ludgate Finance S.A.**		SAFI	Estudio B. Bomsztein	San José 807 Ap 1102	*Bernardo Bomsztein Richtenberg *Laura Freire Fazio *Michel Chvneidarnsky	No activo. Desde el mes 8/97 **Activa. Desde el mes 3/97** No activo. Desde el mes 8/97	Ludgate Investment Ltd. aparece con actividad en Las Bahamas desde el mes 3/93 al igual que Ludgate Finance S.A. De Uruguay
	Ondisur S.A.	212953310015	SAFI	Esc. Clouzet	Montevideo, Veintiseis de Marzo 3486 ap. 402 Buenos Aires, Etcheverría 3535 (a nombre Zulemita)	*Gonzalo Hordeñana Elichiribehety *Julio Eduardo Maino Errecart *Miguel Adolfo Castro Díaz *Esther Reitzes Hoffnung *Marta Otero Bergonzoni *Israel Lublinerman Stempowska	No activo. Desde 17/12/93 hasta 8/03/94 **Activo. Desde 8/03/94** No activo. Desde 17/12/93 hasta 8/03/94 No activo. Desde 26/10/93 hasta 27/10/93 No activo. Desde 26/10/93 hasta 17/12/93 No activo. Desde 26/10/93 hasta 17/12/93	**IMPORTANTE**: En la declaración ante la Dirección General Impositiva, Ondisur formalmente da como teléfono de su razón social, el teléfono del Cr. Ruben Weizman (del Estudio en Plaza Independencia). Domicilio de Zulemita. Ruben Weiszsman aparece además de en Licencias de Francia, en Clunan S.A, en Port Vendres S.A, en Elthan Trading y en International Investment Management.
	The Winterbotham Trust Company S.A.	211724750019	SAFI		Pedro Blanes Viale 5910	*Cristopher Geoffrey Hooper Gimingham *María del Carmen Forcella Inglés	**Activo desde 04/09/85** **Activo desde 04/09/85**	
	The Winterbotham Insurance Company S.A.	213765660010	SAFI		Pedro Blanes Viale 5910	*Cristopher Geoffrey Hooper Gimingham *María del Carmen Forcella Inglés *Claudia Rodríguez Prato	**Activo desde 15/09/97** **Activo desde 15/09/97** **Activo desde 15/09/97**	
	The Winterbotham Trust Company Uruguay S.A.	¿¿¿	SAFI		Pedro Blanes Viale 5910	*Cristopher Geoffrey Hooper Gimingham *María del Carmen Forcella Inglés *Ricardo Olivera Garcia *José Olivera García	**Activo desde mes 11/94** **Activa desde mes 7/94** No activo. Desde mes 7/94 No activo. Desde mes 7/94	
Eurobanco Bank Limited.	**Eurobanco Bank Limited**	212595740010	Propiedad y explotación de bienes inmuebles propios, excepto rurales.		Misiones 1372 ap. 204	*Chritopher Goffrey Hooper Gimingham *Miquel Tiphaine *José Alberto Benegas Lynch	**Activo. Desde 23/06/92** **Activo. Desde 23/06/92** **Activo. Desde 23/06/92**	Aparte de Winterbotham y de Wigton es la única sociedad en la que aparece Hooper; y además fuera de la calle Blanes Viale
Compañía General de Negocios	**Compañía General de Negocios (Uruguay)**	210982410018	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes		Plaza Independencia 749			
Inversora Financiera Seefeld	**Financiera Inversora Seefeld S.A.**	212478380018	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes		Buenos Aires 484 ap. 10	*Justiniano Romero	Activo. Desde 17/11/99	Financiera Seefeld tiene la misma dirección que empresas: Securities Trading & Damiani y Co. Y Sinex S.A. con el mismo director que la empresa Securities Trading & Damiani y Co.

Wigtown S.A.	**Wigton Company S.A.**	212517720015	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes		Blanes Viale 5910	*Chritopher Goffrey Hooper Gimingham *UTS Ltda. *María Forcella *René Magariños *Claudia Prato	**Activo. Desde 20/11/91** **Activo. Desde 1/2/94** **Activo. Desde 20/11/91** No activa. Desde 20/11/91 hasta 5/11/93 No activo. Desde 5/11/93 hasta 5/1/2000	Hooper y Forcella aparecen además de en Wigton en Winterbothan y en Eurobancon Bank Limited
Wigtown S.A.	**Wigtown Company S.A.**	211185940011	SAFI	Cr. Juan A. Etcheverrito	Paraguay 1246.	Rinaldo Enrique Ferrario López. Carlos José Lecueder Martínez. Gabriela Rodríguez San Juan. Angela Victoria Chiodi Touzet.	No Activo desde 16/4/80 hasta 19/7/95. No Activo desde 16/4/80 hasta 19/7/95. **Activo desde 19/7/95.** **Activo desde 19/7/95.**	Angela Chiodi, nacida en 1910, discapacitada desde 1993, fallecida en 1998, aparece firmando sociedades fantasma durante los cinco años en que estaba incapacitada. Parece haber tomado la decisión de ser empresaria a los 81 años. Dirigía 58 empresas. Fue secretaria de Juan José Etcheverrito, padre del actual Juan Alberto Etcheverrito y aparece figurando en las siguientes sociedades: Meribel Corp, Delbote S.A., Daforel S.A. y Rincón Lindo Inversora S.A., empresa esta última donde aparece en el mismo directorio con Angela Juana Díaz García, quien trabaja en el estudio Etcheverrito y quien es hermana del socio y concuñado de Etcheverrito, el contador Joaquín Díaz García, ex director de la Dirección General Impositiva durante el gobierno de Sanguinetti.
	Lyon Investments S.A.	212123290011	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración		Buenos Aires 484 ap. 521	Yves René Mousset Cedric. Robert Ganne. Eduardo José Kaplon Wardach.	No Activo desde 24/7/96 al 30/6/98. No Activo del 20/4/91 al 24/7/96. No Activo del 20/4/91 al 24/7/96.	
Aral Holdings Ltd.	**Aral Ltda.**	210715680013	Comercio por menor.		Circunvalación Durango 318 ap. 6	*Aral S.R.L. *Hugo Zucca *María Zucca	No activo. Desde 30/12/77 hasta 29/2/96 **Activo. Desde 15/2/93** **Activo. Desde 15/2/93**	
Alpo S.A.	**Alpo S.R.L**	213090940010	Comercio por mayor de comestibles		Nueva York 1386	*Miguel Gazzano *Distribuidora Paysandú S.R.L *Alicia Area	**Activo. Desde 25/04/94** **Activo. Desde 4/6/93** **Activo. Desde 25/04/94**	Tiene una sucursal en Colonia 978 ap. 58
	Piano International Corp. S.A.	212218740014	Directores no declarados en BPS o declarados sin remuneración		Circunvalación Durango 1380 ap.4	Alfredo Folle Algorta		Alfredo Folle, dueño de Exprinter Casa Bancaria y Corredor de Bolsa, su hermando Adolfo ex gerente del Citibank y el otro hermano, Juan, ex gerente del Credit Lyones.
	Softex S. A.	213584950017	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes.SAFI		Ramón Márquez 3348, ap 5	*Rosa Iris Larrañaga Ferreira *Ana Beatriz Penza Fernández *Enrique Roberto Costa Narbona	*No activo. Desde 1/11/96 hasta 27/03/98 *No activo. Desde 1/11/96 hasta 27/03/98 ***Activo. Desde 27/03/98**	Softex S.A. es la empresa controlante de la firma argentina Heli Air S.A., propietaria de la empresa aérea de E. Yoma. Esta empresa es la que tenía a su nombre el helicóptero donde se accidentó Carlos Menem Jr.

	Port Vendres S.A.	213421100014	Casas y Corredores de Cambio. Bolsa. de Valores.Compra y venta de oro. Reg. marcas y patentes.SAFI		Democracia 2263	*Ruben Weiszman *Licencia de Francia Ltda *Gabriela Foggia *Isidoro Wainstein *Wainstein & Asoc. Srl. *Wainstein consultores y auditores *Sebastián Goldman *Fábrica Uruguaya de Muebles Metálicos	*No activo. Desde 3/11/89 hasta 14/08/96 *No activo. Desde 15/07/91 hasta 10/12/97 *No activo. Desde 03/11/89 hasta 14/08/96 *No activo. Desde 03/11/89 hasta 14/08/96 *No activo. Desde 02/01/97 hasta 02/05/2001 ***Activo desde 03/03/2001** ***Activo desde 14/08/96** *No activo desde 14/08/89 hasta 31/12/96	Empresa vinculada al caso Daforel a través de Rúben Weiszman.Incluso en Plaza Indpendencia 822ap. 801, dirección del Cr. Weiszman, en la chapa de portería figura Cr. Wainstein.
	Punta Lucía S. A.	212446840013	SAFI		Rincón 468, ap 3	Gustavo Alexis Sequeira Araujo Milton Valsechi Macció	**Activo. Desde 13/03/91** **Activo. Desde 13/03/91**	Teléfono 9161095.
	Coutts & Co. Uruguay S.A.	211776840019	SAFI		Domicilio constituido: Plaza Cagancha 1335 ap. 701 Tel: 902 45 46 Domicilio fiscal: Gabriel Otero 6462 Tel: 600 61 97	*Esther Reitzes *Israel Lublinerman *Hector Vignoli *Rafael Sandler Werjierki *Franklin Sibille Langer Horst *Miguel Angel Larrimbe Hermida	*No activo. Desde 04/03/86 hasta 20/12/96 *No activo. Desde 04/03/86 hasta 20/12/96 *No activo. Desde 04/03/86 hasta 20/12/96 *No activo. Desde 20/12/96 hasta 26/12/96 *No activo. Desde 20/12/96 hasta 26/12/96 *No activo. Desde 20/12/96 hasta 26/12/96	Esta empresa es en Islas Caymán la contracara de Mercado Abierto, ya que siendo ésta off shore de Caymán no puede operar en Cayman. Mercado Abierto se llama Coutts para adentro de Caymán, como lo señala el informe del Senado estadounidense, del mismo modo que Federal se llama Winterbotham adentro de Las Bahamas e hicieron el juego de no ponerle Federal en Uruguay sino Winterbotham, de modo que lo radicado en Uruguay respecto del público es aparentemente una sociedad de Bahamas -Winterbotham- cuando en realidad la que opera es una off shore de Bahamas llamada Federal.
	Coutts & Co. S.A.	212659660012	Servicio de contabilidad y asesoramiento de empresas		Domicilio constituido: Plaza Cagancha 1335 ap. 701 Tel: 902 45 46 Domicilio fiscal: Gabriel Otero 6462 Tel: 600 61 97	Ricardo José García Nin Debra Louise Cooper Christopher Norman Fish William Howard Jenning Rafael Sandler Werjierki Franklin Sibille Langerhorst Miguel Angel Larrimbe Hermida Jorge Borlandelli Zeballos Esther Reitzes Hoffnung Marta Otero Bergonzoni Janis Audrey Fitzherbert Dickinson Israel Lublinerman	No activo. Desde 23/10/96 hasta 20/12/796 No activo. Desde 23/10/96 hasta 20/12/796 No activo. Desde 23/10/96 hasta 20/12/796 No activo. Desde 23/10/96 hasta 20/12/796 No activo. Desde 20/12/96 hasta 20/12/96 No activo. Desde 20/12/96 hasta 20/12/96 No activo. Desde 20/12/96 hasta 20/12/96 No activo. Desde 16/06/93 hasta 23/10/96 No activo. Desde 19/10/92 hasta 29/12/92 No activo. Desde 29/12/92 hasta 16/06/93 No activo. Desde 16//06/93 hasta 23/10/96 No activo. Desde 19/10/92 hasta 16/06//93	En Coutts es que empieza a operar en Uruguay Chistopher Hooper. Luego del año 96 se queda como propietario y se asocia con los argentinos de Extraider. Es cuando estos tienen dificultades que pasa a trabajar con Monetta.
	Fragol Ltda.	210045610010	Agen. Inf. Créditos, fotocopias, envíos postales, agencia de colocación, dis. De moda y nep		Av Libertador lavalleja 1641 ap. 203	* Francisco Goldfinger Gerling * Nelly María Lara Améndola *Pedro José Goldfinger Barth *Francisco Marcelo Goldfinger Lara *General Import Ltda	No activo. Desde 15/3/67 hasta 28/4/96 No activo. Desde 15/3/67 hasta 28/4/96 A**ctivo. Desde 28/4/96** **Activo. Desde 28/4/96** No activo. Desde 28/11/83 hasta 12/07/99	
	Marbla SRL	212622250015	Comercio por mayor de artículos de ferretería, eléctricos, electrodomésticos.		Río Negro 1192 ap. 102	*Martha Inés Tiscornia Suárez. *Pablo Fontes Pérez. *Raúl Domingo Ardao Figlioli. *Blanquita Del Carmen Fontes Barco.	**Activo. Desde 20/1/95** No activo. Desde 13/7/92 hasta 21/10/93 **Activo. Desde 13/7/92** No activo. Desde 21/10/93 hasta 20/1/95	Martha Tiscornia y Raul Ardao aparecen también en Financiera Galveston y Marta Tiscornia y Marbla SRL en Riment S.A.
	Decision S.R.L.	213393900015	Otros servicios de comunicación (telégrafo, telex, radio llamadas, teléfono, etc.)	Daniel Veiga	Treinta y Tres 1329 bis ap. 2	*Martha Inés Tiscornia Suárez. *Angel de la Calle Villagran. *Carlos Eguiluz Pacheco. *Marbla SRL	**Activo. Desde 20/11/95** **Activo desde 20/11/95** **Activo. Desde 20/11/95** No activo. Desde 20/1/95 hasta 30/3/95	Martha Tiscornia aparece en Financiera Galveston, Riment S.A., Marbla SRL, Decisión SRL, estas dos últimas propietarias junto a Marta Tiscornia de Riment.

	Mandatos Internacionales S.R.L.	213227300011	Servicios personales, servicios de comisiones, quiromancia, org. De F., Baños turcos y salones de masajes, pompas funebres, etc.,		Rincón 468 p.3	*Milton Valsechi Maccio. *Alexis Gustavo Sequeira Araujo. *Estudio Cr. Fossati.	No Activo. Desde 30/11/94 hasta 28/2/95. No Activo. Desde 30/11/94 hasta 28/2/95. No activo. Desde 07/09/73 hasta 1/4/95	Sequeira y Valsechi aparecen también en la empresa Punta Lucía S.A. Y Sequeira, Estudio Contador Fossati y Mandatos Internacionales aparecen en Del Plata Investment S.A.. Es decir, Sequeira aparece en Del Plata Investment, en Punta Lucía y en Mandatos Internacionales. Mientras Fossati aparece en Del Plata y en Mandatos Internacionales.
	Licencias de Francia Ltda.	212454020011	Otros n.e.p. (incluye corredores de bolsa). SAFI.		Cristobal Echevarriarza 3312 ap. 601	*Ruben Roberto Weiszman Gluckman *Manuel Rubinstein Joelshon. C.I.1297629/1 *Clara Beatriz Rynkowsky Lichtensztein *Ruben Katz Lederman *Deni Ltda *Maru Ltda	No activo. Desde 15/7/91 hasta 10/12/97 **Activo. Desde 15/7/91** **Activo. Desde 10/10/97** No activo. Desde 15/7/91 hasta 8/2/94 **Activo desde 09/04/92** No activo desde 19/10/94 a 24/05/2000	Ruben Weiszsman aparece además de en Licencias de Francia, en Clunan S.A, en Port Vendres S.A, en Elthan Trading y en International Investment Management y figura como poseedor del teléfono fiscal oficial de OndiSur S.A., propietaria de la casa de Zulemita Menem. Licencias de Francia aparece en International Investment Management y en Clunan S.A.. Gabriela Foggia aparece en International Investment Management, en Elthan Trading y en Port Vendres.
	Citibank N A	210124460011	Banco central, bancos comerciales, casas bancarias.		Cerrito 455. Tel: 9150374.	*Graciela González	**Activo. Desde 7/9/93**	En la DGI aparece como razón social CITIBANK NATIONAL ASSOCIATON y aparece como titular John Billington Abbott.
	Doric S. A.	210711930015	Propietaria de inmuebles	Estudio Slinger y Anegon	Rincón 467, esc. 04 Rio Negro 1354, esc 04	Carlos Basílico		Doric S. A. Está en la misma dirección que South Trade
	Mercofound - Fondo Común de Inversión S. A.				Plaza Cagancha 1145 Ap. 401	Aldo Ducler Jaime Chaffer	Director hasta el 16/11/98 **Director desde el 16/11/98**	Inicio de la firma 12/91. Las instituciones jurídicas y policiales consideran que a partir del 18 de mayo de 1998 -fecha en que ya los fondos de Mercado Abierto en el Citi NYC ya han sido incautados, en que ya el Agente Especial de Aduanas S. Perino ha declarado en la justicia norteamericana y ya han sido notificados los interesados- todo lo que se hiciera por parte de los argentinos y uruguayos implicados se sabía ya fuera de la ley. Al día siguiente, sin embargo, Ducler es nombrado Presidente de la estancia El Estribo, Valentín Horacio Grasso su vicepresidente. Obviamento Mercofound es transferida a Chaffer con posterioridad a la fecha mencionada
Meribel S. A.	**Meribel Corp.**	212483800011		Cr. Juan A. Etcheverrito		Angela Victoria Chiodi Touzet		Inicio de la firma 10/10/91. Es la Off Shore utilizada por la Casa de Cambio Giovinnazo. Esta última fue vinculada al caso IBM-Banco Nación.
	Rincón Lindo Inversora S.A.	213165580016		Contador Moisés Polak.	Colonia 954 Ap.601.	Angela Victoria Chiodi Touzet Angela Juana Díaz García.		En esta empresa aparecen juntas las dos testaferros de Etcheverrito.
	Illinois Trade Co S. A.	213091010017	SAFI		Treinta y tres 1334/ Ap. 13	Marisa González Silvestri Daniel Angel Pérez Blanco **Diego Emilio Palleros** **Aldo Marchili** **Guisseppe Alberto Coen** **Alberto Daniel Barrenechea**.	No Activo. Desde 30/9/93 hasta 4/8/94 No Activo. Desde 30/9/93 hasta 4/8/94 **Activo. Desde 4/8/94** **Activo. Desde 23/5/95** **Activo. Desde 23/5/95** **Activo. Desde 4/8/94**	

CASO MERCADO ABIERTO

	Sasur S.A.	213612610017	Propietaria de Inmuebles	Escribano Morassi	Zabala 1312 Ap. 403	Marta Otero Judith Viera Nicolás Di Tullio Mirta Beatriz Llera **Jaime Martínez Ayón**	No activo. Desde 20/11/96 hasta 19/9/97 No activo. Desde 20/11/96 hasta 19/9/97 No Activo. Desde 19/09/97 hasta 1/10/97 No Activo. Desde 19/09/97 hasta 16/3/99 **Activo. Desde 16/3/99**	Sociedad comprada en Lublinerman
	Saltur International S.A	213633200012		Escribano Morassi	Zabala 1312 Ap. 403	**Jaime Martínez Ayon**		Propietaria del 99% de Estancia El Estribo
	Inversora Tamilur S.A.	213633210018	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes	Escribano Morassi	Zabala 1312 Ap. 403	Marta Otero Judith Viera Graciela Sabella **Jaime Martínez Ayon**	No activo. Desde 10/12/96 hasta 1/12/98 No activo. Desde 10/12/96 hasta 1/12/98 No activo. Desde 10/12/96 hasta 1/12/98 **Activo. Desde 1/12/98.**	
	Larenir S.A.	213644040011	Propietaria de Inmuebles	Escribano Morassi	Zabala 1312 Ap. 403 Teléfono 9153566 (Javier Morassi)	**Mirta Beatriz Llera** **Nicolás Di Tullio**	**Activo desde 28/9/98** **Activo desde 28/9/98**	Inicio 20/12/96. Estudio Lublinerman
	Idafal S.A.	213643990016	Cría de ganado, aves, conejos, abejas, y productos de sus derivados. Empresa agropecuaria	Escribano Morassi	Zabala 1312 Ap. 403	Mirta Beatriz Llera **Raúl Oscar Marinone**	No activo. Desde 28/9/98 hasta 31/8/99 **Activo. Desde 1/9/99**	
	Anebi S. A.	213717300018	Propietaria de Inmuebles		Maldonado s/n, esquina Sarandí y Brunett	**Mirta Beatriz Llera** **Nicolás Di Tullio**	**Activo. Desde 28/9/98** **Activo. Desde 28/9/98**	Inicio 17/6/97
	Financiera Estarey S. A	213288610010	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes		Colonia 981, Esc 305	Marta Otero Judith Viera Graciela Sabella **Nicolás Di Tullio**	No Activo. Desde 3/5/95 hasta 11/6/97 No Activo. Desde 3/5/95 hasta 11/6/97 No Activo. Desde 3/5/95 hasta 11/6/97 Activo. Desde 11/6/97	La dirección es la del Estudio de Lublinerman. Inicio 3/4/95

	Biesatur	213208340011	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes	Victor Paullier, Corredor de Bolsa	Misiones 1487	Jorge Gutfraind Guillermo Blanch **Oscar Ernesto Moreno**	No Activo. Desde 31/1/96 hasta 23/12/97 No Activo. Desde 23/12/97 hasta 19/2/99 **Activo. Desde el 19/2/99**	Inicio 3/4/95. La dirección es del Corredor de Bolsa Víctor Paullier. Biesatur es fundada por Gutfraind, la dirige un hombre vinculado a Angel Salvia
	Autum Invest (Off Shore uruguaya)	213947670011	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes	Elenberg, Gutfraind Aso	Juan Benito Blanco 1006, piso 1	Jorge Gutfraind Javier Elenberg Oscar Moreno **Alejandro Martín Alba de Brum**	No activo. Desde 29/9/98 a 19/2/99 No activo. Desde 29/9/98 a 19/2/99 No activo. Desde 19/2/99 a 14/1/2000 **Activo. Desde 14/1/2000**	
	Ilecur S. A.	21 145 027 0015		Elenberg, Gutfraind Asociados	Juan Benito Blanco 825 Ap. 601.	**Samuel Rubinoff Gersonowics, CI 763.638.4.**	**Activo. Desde 4/6/96**	'El teléfono fiscal de Ilecur es el mismo que el de la oficina de Juncal 1327, Ap 1204, oficina donde estaba "Elenberg, Gutfraind y asociados" y donde se registró **Inversora Windland S.A.** de *Mariella Martorell* . **Windland** tiene las dos direcciones, la de Juan Benito Blanco 825, apto 601 (domicilio de Néstor Elenberg), donde está registrada Ilecur y la de Juncal 1327, Ap. 1204 (oficina de Elenberg). La empresa Ilecur fue fundada el 8/6/84. En **Daribul *International S.A*** . *Samuel Rubinoff* (direción en Montevideo, José Ellauri 533, teléfono 7105996), director de Ilecur aparece como Presidente, siendo su Vice Presidente *Jaime Chaffer (* dirección en Montevideo, Gabriel Pereyra 3284). **Daribul** está domiciliada en Canelones 1381, ap. 401, estando registrado dicho domicilio en la Intendencia de Montevideo como pagador de la contribución inmobiliaria en José Ellauri 533 donde viven Samuel Rubinoff y Amalia Zimerman. Es decir, como se ha visto, Ilecur tiene la misma dirección telefónica fiscal que Inversora **Winland**, siendo **Ilecur** de *Rubinoff* y **Winland** de *Martorell* . Pero, además, *Rubinoff* es socio de *Chaffer* en **Daribul**, que está
	Farmostar S. A.	21 288 640 0011	Inmobiliaria, Administración de Propiedades, Avaluadores		Colonia 981 Ap. 305 Lublinerman.	Marta Otero CI 1.518.678.0 Judith Viera CI 654.284.6	Activo. Desde 12/8/93 Activo. Desde 12/8/93	Sigue a nombre de los empleados de Lublinerman.

	Dicotil S.A.	21 241 133 0019	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes		Canelones 1381 apto 401	Alberto Martínez CI 1.896 246 Eduardo Suero CI 2.002.101 Guillermo Suero CI 4.807.795 **Jaime Chaffer Gindel** CI 5.422.784	La empresa se fundó el 24/4/91. Martínez, Suero y Suero se incorporan el 31/1/92 Jaime Chaffer se incorpora el 4/6/96. El teléfono fiscal de la empresa es 9163030 pertenece a la dirección de Juncal 1327, Ap 1204.	En el mismo edificio de Canelones 1381 viven Susana Morassi (201) y Ulises Morassi (202, recientemente fallecido. Ulises Morassi, Zabala 1312, 9151011, Canelones 1381, 9083066, Punta del Este, Río Branco y Roosvelt, 042 484661. Susana Morassi Olondriz, Canelones 1381, 9014268. Javier Morassi Olondriz, Zabala 1312, 9153566, Bolivia 1368, 6002522, Punta del Este, Parada 42, Pinares, 042 224382
	Decatur Corporation S.A.	21 244 734 0014	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes		Canelones 1360 Ap. 104	Alberto Martínez Guillermo Suero **Jaime Chaffer**	La empresa se fundó el 1/7/91. Martínez y Suero se incorporan el 8/11/91. **Chaffer se incorpora el 4/6/96.**	Vive Susana Elenberg
	Compañia Oderey S. A.	21 363 912 0010		Elenberg, Gutfraind Aso	Canelones 1360 Ap. 104	Jaime Chaffer	Activo. Desde el 23/6/99	Vive Susana Elenberg
	Miralpark Corp. S. A.	21 396 769 0018	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes	Elenberg, Gutfraind Asociados	Canelones 1360 Ap. 104	**Jaime Chaffer**	**Activo desde 25/5/99**	Vive Susana Elenberg
	Laferol S. A.	21 397 8290016	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes	Elenberg, Gutfraind Asociados	Canelones 1360 Ap. 104	**Jaime Chaffer**	**Activo desde 13/3/99**	Vive Susana Elenberg
	Daribul International S.A.	21 396 536 0010	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes		Canelones 1381, apto 401	**Samuel Rubinoff Gersonowics, CI 763.638.4. Jaime Chaffer Gindel**	**Rubinoff y Chaffer están activos desde 19/10/99**	Apartamento vinculado a Amalia Zimerman, quien vive junto a Samuel Rubinoff
	Leprinco International	21 354 825 0019	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes		Canelones 1360 Ap. 104	**Samuel Rubinoff**	**Activo desde 28/10/96**	Vive Susana Elenberg
	Chadwick Invest S.A.	21 382 425 0014	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes	Elenberg, Gutfraind Asociados	Canelones 1360 Ap. 104	Javier Ellenberg CI 1.773.622/8 Jorge Gutgraind CI 1.098.399/9 **Sergio Añasco CI 1.896.654.5**	Ellenberg y Gutfraind duran desde 2/2/98 hasta 29/7/98. **Desde el 29/7/98 está Añasco.**	Vive Susana Elenberg
	Byrnwick Comañia de Inversiones S.A.	21 366 059 0012	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes	Elenberg, Gutfraind Asociados	Canelones 1360 Ap. 104	Jorge Gutfriend Javier Ellenberg **Mariella Martorell CI 1.334.255/2**	**Mariella Martorell está desde el 22/5/97**	Vive Susana Elenberg
	Meadstone Compañia de Inversiones S.A.	21 365 144 0011	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes	Elenberg, Gutfraind Asociados	Canelones 1360 Ap. 104	Jorge Gutfiend Javier Ellenberg **Amelia Zimerman CI 7.862.918**		Vive Susana Elenberg
	Nalpres Corporation S.A.	21 378 690 0010	Casas y Corredores de Cambio Bolsa de Valores. Compra y Venta de Oro. Reg marcas y Patentes	Elenberg, Gutfraind Asociados	Canelones 1360 Ap. 104	Jorge Gutfiend Javier Ellenberg **Angelo Nicoletti Pasaporte 8132711**	Nicoletti está desde el 21/1/98	Vive Susana Elenberg

Algunas vinculaciones entre Grupos, Estudios Jurídicos o Contables, Empresas y Personas en Uruguay

CARTEL DE JUÁREZ

Mercado Abierto

Elenberg Gutfraind Asociados

Ilecur.(Rubinoff)
Leprinco (Rubinoff)
Meadstone (Zimerman **1**)
Mercofound (Ducler-Chaffer)
(Dicotil **2**) (Chaffer)
Daribul (Chaffer-Rubinoff **2**)
Decatur (Chaffer)
Eurobanco **10**
Oderey (Chaffer)
Miralpark (Chaffer)
Laferol (Chaffer)
Windland (Martorell
Byrnwick (Martorell)
Nalpres (Nicoletti)
Biesatur (Moreno-Salvia)
*Autum (*Alejandro Alba)
Chadwick (Añasco)
Farmostar **3**

Estudio de Javier y Ulises Morassi

Sasur (M. Ayon)
Saltur (M. Ayon)

Tamilur **4**(M. Ayon)
(apoderado
Valentín Horacio
Grasso)

Larenir (Di Tullio)
(*Anebi* **5**) (Llera)
(*Estarey* **6**)(Di Tullio)
Idafal (Marinoni)

CARTEL DE CALI

X
X

Estudio Esc. Gerardo Duthilleul

South Pacific (Chaffer)
Hartwell (Duthilleul)

Dorella

Rombert

GRUPO YOMA

X
X

Estudio Cr. Ruben Weiszman

Clunan (Weiszman-Rubinstein)
International I.M.(Rubinstein)

Elthan Tradin (M. Yalel Nacrach)
(Port Vendres **7**) (Wainstain)

(Ondisur **8**) (Maino Errecart)

ARMAS, NARCO CORRUPCIÓN

X
X

Estudio Cr. Juan A Etcheverrito (9)

Meribel (Chiodi)
Daforel (Chiodi)

Delbote (Chiodi)
Wigtown (Chiodi)
Getray (Est. Etcheverrito)
Perdycol (Est. Etcheverrito)

CORRUPCIÓN

Federal Bank

Winterbotham (Montevideo).

Winterbotham Trust
Winterbotham Insur.

Winterbotham T. Uru
Wigton

Las empresas cuyos nombres están escritos en itálica o bastardilla no están en las Cajas del Senado de los EE.UU.. Las empresas escritas en letra recta sí figuran.
1) Amalia Dorita Zimerman vive con Samuel Rubinoff en José Ellauri 533 apartamento 601
2) Dicotil y Daribul están radicadas en Canelones 13 81 ap. 401, pero la Contribución Inmobiliaria municipal se paga en la casa de Rubinoff-Zimerman, y el teléfono fiscal es el de Elenberg. En Canelones 1381 ap. 201 y 202 viven Susana Morassi Olondriz y Ulises Morassi Olondriz (recientemente fallecido), abogado socio de su hermano Javier Morassi Olondriz.
3) Tamilur es prácticamente la controladora de todos los bienes en Argentina del Cartel de Juárez, según consta en el Juzgado del Juez Canicoba del Corral. Martínez Ayon está en México y lo representa Valentín Horacio Grasso.
4) Anebi figura en una dirección ficta de Maldonado. En casos similares luego se ha pasado a la dirección de Morassi.
5) Estarey figura todavía con la dirección de Lublinerman.
6) Farmostar figura todavía con los empleados de Lublinerman como Directores.
7) Port Vendres tiene por Director a Isidoro Wainstein, cuyo nombre figura en la dirección de Weiszman
8) Ondisur es la propietaria de la casa de Zulemita Yoma en Buenos Aires, calle Etcheverría, pero el teléfono fiscal es el del Cr. Weiszman
9) La prensa montevideana ha publicado el nombre de los testaferros de ese Estudio y las empresas en que figura cada testaferro, todas ellas domiciliadas en la sede del Estudio de Juan Alberto Etcheverrito. Así figura con 56 empresas Angela Victoria Chiodi Touzet, ex secretaria del padre de Etcheverrito (primera empresa a los 81 años, senilidad aguda a los 82 y funda empresas hasta meses antes de morir muy pobremente a los 87 años); Angela Díaz (hermana del socio de Etcheverrito y Director de la DGI durante la administración Sanguinetti, Joaquín Díaz) figura con 135 empresas que dirige 135 empresas; Gabriela Rodríguez, actual secretaria de Etcheverrito con 155 empresas, Eleonora Roma con 45 empresas, Román Cuesta con 35 empresas y María Minasián con 20 empresas.
10) De todas las sociedad|1es de esta columna es Director Christopher Hooper. En Eurobanco figura, además, José Benegas Lynch

ELENBERG GUTFRAIND ASOCIADOS

(Representantes de Mercado Abierto en Uruguay según le declararan los directores de dicha firma al Agente Perino)

Juncal 1327 Apto 1204

(dirección a nombre de Elenberg, Gutfraind Asociados, integrado por Javier Elenberg y Jorge Gutfraind)

INVERSORA WINLAND S.A.
(también en Benito Blanco 825 apto 601)
Director
Mariella Martorell

ILECUR S.A.
(el teléfono fiscal de Ilecur es el mismo de Juncal 1327 apto 1204)
Director
Samuel Rubinoff
.

DICOTIL S.A.
(el teléfono fiscal de Dicotil es el mismo de Juncal 1327 apto 1204)
Director
Jaime Chaffer

AUTUM INVEST S.A.
Director:
Alejandro Alba

BIESATUR S.A
Director
Oscar Moreno
(La otra dirección - Misiones 1487-es del Corredor de Bolsa Víctor Paullier. Biesatur es fundada por Gutfraind, la dirige un hombre vinculado a Angel Salvia**)**

Benito Blanco 825 Apto 601

(dirección a nombre de Nestor Elenberg)

INVERSORA WINLAND S.A.
Director
Mariella Martorell

ILECUR S.A.
(el teléfono fiscal de Ilecur es el mismo de Juncal 1327 apto 1204)
Director
Samuel Rubinoff

Canelones 1360 Apto 104

(dirección a nombre de Susana Elenberg)

DECATUR CORPORATION S.A.
Director
Jaime Chaffer
(antes Guillermo Suero)

COMPAÑIA ODEREY S.A.
Director
Jaime Chaffer

MIRALPARK CORP. S.A.
Director
Jaime Chaffer

}LAFEROL S.A.
Director
Jaime Chaffer

LEPRINCO S.A.
Director
Samuel Rubinoff

CHADWICK INVEST S. A.
Director
Sergio Añasco
(fundó Elenberg)

BYRNWICK COMPAÑIA DE INVERSIONES S.A.
Director
Mariella Martorell
(fundó Elenberg)

MEADSTONE COMPAÑIA DE INVERSIONES S.A.
Director
Amelia Zimerman
(vive con Samuel Rubinoff en José Ellauri 533, ap 601 (la sociedad la fundó Elenberg)

NALPRES CORPORATION S.A.
Director
Angelo Nicoletti
(fundó Elenberg)

Canelones 1381

(dirección cuya contribución la paga Amalia Dorita Zimerman en la dirección donde vive junto a Samuel Rubinoff. En el mismo edificio de Canelones 1381 viven Susana Morassi Olondriz y Ulises Morassi Olondriz, recién fallecido, hasta entonces abogado del Estudio Morassi en Zabala 1312)

DICOTIL S.A.
Director
Jaime Chaffer
(antes Alberto Martínez y Guillermo Suero)

DARIBUL INTERNATIONAL S.A.
Director
Samuel Rubinoff
Jaime Chaffer

Plaza Cagancha 1145 Apto 401

(dirección a nombre de Elenberg, Gutfraind Asociados, integrado por Javier Elenberg y Jorge Gutfraind)

MERCOFOUND - FONDO COMÚN DE INVERSIÓN S.A.
Director **Jaime Chaffer**
(antes Aldo Ducler)

MORASSI

(estudio que manejó los intereses de los personeros del narcolavado en Uruguay Di Tullio, Llera, Chaffer y Rubinoff)

Zabala 1312

(dirección a nombre del escribano Javier Morassi y el abogado Ulises Morassi, este último recién fallecido)

SASUR S.A.
Director
Jaime Martínez Ayon
(antes Di Tullio y Llera)

IDAFAL S.A.
Director
Raúl Oscar Marinone
(antes Llera)

TAMILUR S.A.
Director
Jaime Martínez Ayon

LARENIR S.A.
Director
Nicolás Di Tullio
Beatriz Llera

SALTUR S.A.
Director
Jaime Martínez Ayon

ETCHEVERRITO

(Fabricante de Safi con testaferros uruguayos. Unas 450 empresas con cinco testaferros, notoriamente Angela Chiodi, anciana sin uso de la razón, exsecretaria del padre de Etcheverrito y Angela Díaz, hermana del Director de la DGI del Uruguaya)

Paraguay 12 46

(dirección del Estudio Contable de Juan Alberto Etcheverrito. También es/fue dirección del mismo Estudio, Colonia 954 apto 601)

MERIBEL CORP S.A.
Director
Angela Victoria Chiodi Touzet

DEL BOTE S.A.
Director
Angela Victoria Chiodi Touzet

DAFOREL S.A.
Director
Angela Victoria Chiodi Touzet

WIGTOWN COMPANY S.A.
Director
Angela Victoria Chiodi Touzet

WEISZMAN

(A través de R. Weiszman y de M. Rubinstein, representan los intereses de Emir Yoma en Uruguay)

Plaza Independencia 822, Apto 801.

(Estudio del Cr. Rúben Weiszman. La dirección de San José 815, apto 801 es la misma pero por la entrada del garage)

CLUNAN S.A.
Director
***Ruben Weiszman**
***Licencias de Francia**
(actualmente **Manuel Rubinstein Joelshon**, **Clara Beatriz Rynkowsky Lichtensztein** y **de Deni Ltda**, aunque la fundó R. Weiszman)

INTERNATIONAL INVESTMENT MANAGEMENT S.A.
Director **Licencias de Francia** (M. **Rubinstein** y Clara **Rynkowsky Lichtensztein**) y **Gabriela Foggia**. (Tanto Licencias de Francia como la propia International Investmente las fundó Weiszman)

ELTHAN TRADING S.A.
Director
Michel Weil (antes Muhammad Yalal Nacrach esposo de Delia Yoma y Gabriela Foggia)

PORT VENDRES S.A.
Director
Wainstein Consultores.
(Isidoro Wainstein aparece en la chapa del Estudio Weiszman)
Dirección: Democracia 2263

ONDISUR S.A.
(empresa dueña del apartamento de Zulemita Yoma en Etchevarría 3535
Director:
Julio Eduardo Maino Errecart
Dirección: 26 de marzo 3486, apto 402

LUBLINERMAN

Colonia 981 Apto 305

FINANCIERA ESTAREY
Director
Nicolás Di Tullio
FARMOSTAR
Director
(personal de Lublinerman)

WINTERBOTHAM

(Empresa espejo dentro de Las Bahamas del Federal Bank de Moneta, dirigida en Uruguay por Hooper)

Blanes Viale 5910

THE WINTERBOTHAM TRUST COMPANY S.A
Director
Christopher Hooper

THE WINTERBOTHAM INSURANCE COMPANY S.A
Director
Christopher Hooper

THE WINTERBOTHAM TRUST COMPANY URUGUAY S.A
Director
Christopher Hooper

EUROBANCO BANK LIMITED
Director
Christopher Hooper
José A. Benegas Lynch

WIGTON COMPANY S.A.
Director
Christopher Hooper

DUTHILLEUL

(En su Estudio se radicó la empresa del Cartel de Cali, South Pacific)

Sarandí 690 Apto 201

(En esta dirección queda la placa del Escribano Gerardo Duthilleul)

SOUTH PACIFIC TRADE S.A.
Director.
Jaime Chaffer
(antes Alberto Martínez)

Juncal 1355 Apto 907

HARTWELL S.A.
Director **Gerardo Duthilleul**

DORELLA
(En esta dirección que es el Estudio de Duthilleul)

M. TISCORNIA

RIMENT S.A.
Director
Marta Tiscornia

FINANCIERA GALVESTON
Director
Marta Tiscornia

DAMIANI

(acusado por Perel de ser el fabricante de pérdidas o ganancias para empresas argentinas a través de inversiones fictas en la Bolsa de Valores)

SECURITIES TRADING &DAMIANI Y CIA.
Director
Justiano Romero

Angel Barreiro (figura como empleado Juan Pedro Damiani Sobrero

SINEX S.A. (misma dirección que la anterior)

FOSSATI, ETCHEGORRY Y ASOCIADOS

DEL PLATA INVESTMEN S.A. Director **Cr. Gustavo Sequeira**

PUNTA LUCÍA S.A. Director

Cr. Gustavo Sequeira

VARIOS

ANEBI S.A. Directores **Nicolás Di Tullio**

Beatriz Llera (probablemente no esté todavía registrado el cambio de dirección hacia la sede de Morassi)

ROMBERT S.A.

(Empresa vinculada al Duthilleul**)**

LESPAN S.A: (Razón Social de **Cambio Gales**)

HERTIN S.A. (Razón social de **Cambio Colonia** vinculada a **Bado, Guerra y Vargas**)

Persona	Empresa	Estudio	Particularidades
Jaime Chaffer	Dicotil S.A.	Elenberg	A través de la esposa de Samuel Rubinoff, Amalia Zimerman.Con teléfono fiscal de Elenberg, Gutfraind y Asociados.
	Daribul International S.A.	Elenberg	A través de la esposa de Samuel Rubinoff, Amalia Zimerman.
	Decatur Corporation S.A	Elenberg	
	Compañia Oderey S.A	Elenberg	
	Miralpark Corp S.A.	Elenberg	
	Laferol S.A.	Elenberg	
	Mercofound	Elenberg	Esta empresa Chaffer se la compró a Ducler en el Estudio queatiende a ambos.
	South Pacific Trade	Duthilleul	
Samuel Rubinoff	Ilecur S.A.	Elenberg	
	Daribul International S.A.	Morassi	
	Leprinco International S.A.	Morassi	
Jaime Martínez Ayon	Saltur S.A.	Morassi	
	Sasur S.A.	Morassi	
	Tamilur S.A.	Morassi.	Apoderado Valentín Horacio Grasso. Sociedad controladora de todos los bienes del Cartel de Juárez en Argentina y Uruguay
Vinculadas, posible- Mente en trámite de Cesión a Martínez Ayon y a Morassi	Anebi S.A Idafal S.A. Larenir S:A. Financiera Estarey		
Nicolás Di Tullio	Financiera Estarey	Lublinerman	
Nicolás Di Tullio y Beatriz Llera	Anebi S.A.		

Mariella Martorell	Inversora Windland S.A.	Elenberg
	Byrnwick-Compañia de Invesiones S.A	Elenberg
Ruben Weiszman	Clunan S.A	Weiszman
	International Investment Managemente S.A.	Weiszman
	Elthan Trading S.A.	Weiszman
	Port Vendres	Wieszman
	Ondisur	Weiszman
Manuel Rubinstein		
	Clunan	Weiszman
	International Investment Managemente S.A.	Weiszman
Angela Chiodi	Meribel Corp S.A.	Etcheverrito
	Daforel S.A.	Etcheverrito
	DelboteS.A.	Etcheverrito
	Wigtown Company S.A.	Etcheverrito
	Getray	
	Perdycol	
Christopher Hooper	The Winterbotham Trust Company S.A	Winterbotham
	The Winterbotham Insurance Company S.A	Winterbotham
	The Winterbotham Trust Company Uruguay S.A	Winterbotham
	Eurobanco Bank Limited S.A.	
	Wigton Company S.A.	Winterbotham

TRANSFERENCIAS ENTRE EMPRESAS VINCULADAS AL LAVADO DE ACTIVOS *

***Según información proveniente del Senado de los Estados Unidos**

De	De dónde	A quién	A dónde	Cantidad	Particularidades
Ilecur (Juárez) S.A.					
Ilecur (Juárez)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	South Pacific (Cali)		**80.000,00**	
Ilecur (Juárez)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	Ilecur (Juárez)	MTB Bank NYC	**7.365.000,00**	
Ilecur (Juárez)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)		**10.642.823,00**	32 movimientos
Ilecur (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Silvia Graciela Marinoni (Juárez)		**11.453,00**	
Mercado Abierto Valores S.A. (Juárez)		Ilecur (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**11.999.422,11**	
Ilecur (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Mercado Abierto Valores S.A. (Juárez)		**14.628.639,20**	
Ilecur (Juárez)		Ilecur (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**5.793.184,00**	
Ilecur (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Clunan (Yoma)	MTB Bank NYC	**58.140.715,00**	213 movimientos
Ilecur (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Delbote (armas, narco, corrupción)	MTB Bank NYC	**900.000,00**	
Ilecur (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Meribel (armas, narco, corrupción)	MTB Bank NYC	**880.000,00**	
Ilecur (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Farmostar (armas, narco, corrupción)	MTB Bank NYC	**4.470.000,00**	
Ilecur (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Montinel	MTB Bank NYC	**5.850.000,00**	
Ilecur (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	South Pacific Trade (Cali)		**225.482,00**	
Ilecur (Juárez)		Mercado Abierto Bank (Juárez)		**6.209.856,45**	
Mercado Abierto Bank (Juárez)		Ilecur (Juárez)		**31.842.987,06**	
Meadtone Compañia de Inversiones					
Meadstone (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)			**10.000,00**	
Meadstone (Juárez)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)			**2.900.000,00**	
Dicotil S.A.					
Dicotil (Juárez)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	South Pacific Trade (Cali)		**10.074.998,00**	29 movimientos
South Pacific Trade (Cali)		Dicotil (Juárez)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**24.177.000,00**	63 movimientos
Dicotil (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	South Pacific Trade (Cali)		**14.382.420,67**	32 movimientos
South Pacific Trade (Cali)		Dicotil (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**13.149.793,38**	35 movimientos
Dicotil (Juárez)		Mercado Abierto Bank (Juárez)		**871.795,00**	
Mercado Abierto Bank (Juárez)		Dicotil (Juárez)		**1.038.403,14**	
Dicotil (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Clunan (Yoma)		**2.245.000,00**	
Decatur Corporation S.A.					

Decatur (Juárez)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	Farmostar		**50.775.625,00**	254 movimientos
Decatur (Juárez)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	Ilecur (Juárez)		**1.250.000,00**	
Decatur (Juárez)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	South Pacific Trade (Cali)		**150.000,00**	
Decatur (Juárez)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	Montinel		**200.000,00**	
Decatur (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	South Pacific Trade (Cali)		**16.627.806,35**	
South Pacific Trade (Cali)		Decatur (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**16.847.039,93**	
Mercado Abierto Bank (Juárez)		Decatur (Juárez)		**6.421.770,00**	
Decatur (Juárez)		Mercado Abierto Bank (Juárez)		**2.857.350,00**	
Mercado Abierto Valores S.A. (Juárez)		Decatur (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**2.592.000,00**	

Compañia Oderey S.A.

Oderey (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)			**700.000,00**	

Inversora Windland S.A.

Winland (Juárez)	America Exchange (Moneta-Lucini)	Cuenta codificada		**617.771,00**	
America Exchange (Moneta)		Winland (Juárez)		**135.547,00**	
Ilecur (Juárez)		Winland (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**11.160,00**	
Mercado Abierto Bank (Juárez)		Winland (Juárez)		**16.945,00**	
Winland (Juárez)	Federal Bank (Moneta, corrupción)	Cuenta codificada		**105.249,00**	

Chadwick Invest S.A.

		Chadwick (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**19.076,27**	

Farmostar S.A.

Ilecur (Juárez)		Farmostar	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**70.000,00**	
Decatur (Juárez)		Farmostar	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**52.371.625,00**	266 movimientos
Ilecur (Juárez)		Farmostar	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**4.610.000,00**	18 movimientos
Mercado Abierto Bank (Juárez)		Farmostar		**2.570.000,00**	13 movimientos

Elenberg, Gutfraind Asociados

Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez) y Mercado Abierto Capital Markets S.A.		Elenberg, Gutfraind Asociados		**40.204,00**	

Custodia (Sociedad de Mercado Abierto)

Custodia S.A. (Sociedad Depositaria de Fondos Comunes de Inversión		Mercado Abierto Bank (Juárez)		**340.280,00**

Guillermo Suero

G. Suero (socio en Dicotil y Decatur (Juárez))	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Clunan (Yoma)	MTB Bank	**395.241,13**
G. Suero	Mercado Abierto Bank (Juárez)	South Pacif Trade (Cali)		**61.448,00**
South Pacif Trade (Cali)		G. Suero	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**51.557,00**
Clunan (Yoma)	MTB Bank	G. Suero	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**1.030.937,30**

Aldo Ducler

Euro-America Finance (antecesora de Tamilur S.A. en el control de las propiedades del Cartel de Juárez en Argentina y Uruguay)		Ducler (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**1.033.323,00**
Euro-America Finance (Juárez)		Ducler (Juárez)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**1.033.323,00**
Ducler	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Clunan (Yoma)		**86.294,79**
Ducler		Mercado Abierto Bank (Juárez)		**105.438,54**
Mercado Abierto Bank (Juárez)		Ducler (Juárez)		**371.750,00**

Nicolás Di Tulio

Mercado Abierto Bank (Juárez)		Di Tulio (Di Tulio)		**2.192.022,00**
Di Tulio (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	South Pacific Trade (Cali)		**270.000,00**
Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)		Di Tulio (Juárez)		**1.950.000,00**
Varios		Di Tulio (Juárez)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**3.192.022,00**
Alexandría Bank Corp		Di Tulio (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**5.000.000,00**
American Exchange (Moneta-Lucini)		Di Tulio (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**1.091.628,00**
Di Tulio (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Clunan (Yoma)		**214.502,44**

Miguel E. Iribarne

Varios		Miguel Iribarne	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**292.000,00**
Miguel Iribarne (socio de Mercado Abierto)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Clunan (Yoma)		**426.294,80**
Euro-America Finance (Juárez)		Miguel Iribarne	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**1.033.354,00**
Euro-America Finance (Juárez)		Miguel Iribarne	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**1.033.354,00**
Mercado Abierto Bank (Juárez)		Miguel Iribarne		**445.438,54**
Clunan (Yoma)		Miguel Iribarne	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**700.000,00**

Héctor Luis Scasserra

Euro-America Finance (Juárez)		Héctor Scaserra	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**1.033.323,00**
Euro-America Finance (Juárez)		Héctor Scaserra	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**1.033.323,00**
Héctor Scasserra, Socio de Mercado Abierto	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Clunan (Yoma)		**86.294,79**
Héctor Scasserra		Mercado Abierto Bank (Juárez)		**530.438,54**

María Alonso

BK Amer SF		María Alonso (esposa de Di Tulio)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**1.390.000,00**

Silvia Graciela Marinoni

Ilecur (Juárez) y Mercado Abierto Bank		Silvia Marinoni (esposa de Oscar Raúl Marinoni, administrador de campos del Cartel de Juárez	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**63.365,58**

Miguel Lorente

BK Amer SF		Miguel Lorente (prestanombre en numerosas empresas del Cartel, llegó a ser Director de la empresa todocontroladora Tamilur S.A.	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**1.610.428,00**

Alfredo Rodríguez

BK Amer SF		Alfredo Rodríguez (prestanombre en media docena de empresas del Cartel en Argentina.	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**872.652,00**

Roberto Troilo

BK Amer SF		Roberto Troilo (prestanombre de Di Tulio)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**250.000,00**

Cerealoeste

Cerealoeste (empresa donde compraron acciones los dueños de Mercado Abierto, Ducler, Scaserra e Iribarne)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	South Pacific Trade (Cali)		**10.397,58**

Cerealoeste	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Mercado Abierto Valores S.A.		**305.000,00**	
Clunan (Yoma)		Cerealoeste		**670.902,14**	
Cerealoeste		Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)		**6.335.000,00**	
Cerealoeste		Mercado Abierto Bank (Juárez)		**4.478.205,55**	
Mercado Abierto Bank (Juárez)		Cerealoeste		**5.785.000,00**	
Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)		Cerealoeste		**3.527.555,55**	

South Pacific Trade (Cali)

South Pacific Trade (Cali)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	Dicotil (Juárez)		**23.717.000,00**	63 movimientos
Dicotil (Juárez)		South Pacific Trade (Cali)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**8.360.000,00**	23 movimientos
South Pacific Trade (Cali)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	Clunan (Yoma)		**5.276.643,00**	21 movimientos
South Pacific Trade (Cali)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	Curtiembre F. Fontela y Cía		**35.782.825,00**	1 movimiento
South Pacific Trade (Cali)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Clunan (Yoma)		**5.645.106,90**	24 movimientos
Clunan (Yoma)	MTB Bank	South Pacific Trade (Cali)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**6.256.533,60**	33 movimientos
Decatur (Juárez)		South Pacific Trade (Cali)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**16.638.818,20**	27 movimientos
South Pacific Trade (Cali)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Decatur (Juárez)		**16.907.152,90**	18 movimientos
Dicotil (Juárez)		South Pacific Trade (Cali)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**14.401.630,90**	33 movimientos
South Pacific Trade (Cali)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Dicotil (Juárez)		**13.174.097,76**	37 movimientos
Ilecur (Juárez)		South Pacific Trade (Cali)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**225.482,00**	
Se acredita		South Pacific Trade (Cali)	American Exchange (Moneta Lucini)	**2.407.866,00**	
South Pacific Trade (Cali)	American Exchange	Se debita		**1.868.083,00**	
Se acredita		South Pacific Trade (Cali)	Federal Bank (Moneta, corrupc	**974.940,00**	
South Pacific Trade (Cali)	Federal Bank	Se debita		**4.798.974,00**	

Gerardo Duthilleul

Se acredita		G. Duthilleul (en cuyo Estudio reside la fundamental South Pacific Trade y otras empresas sospechosas	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**735.320,00**	
Se acredita		G. Duthilleul	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**435.440,00**	
Se acredita		G. Duthilleul	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**839.820,00**	

Dorella (sede de Duthilleul)

American Exchange (Moneta-Lucini)		Dorella (Cali)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**243.701,00**	
Dorella (Cali)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Federal (Moneta-Corrupción)		**3.664.295,00**	

Dorella (Cali)		Mercado Abierto Bank (Juárez)		**6.011.090,00**	
Federal (Moneta, corrupción)		Dorella (Cali)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**880.975,00**	

Hartwell (sede de Duthilleul)

Se debita		Hartwell (Cali)	American Exchange	**6.547.335,00**	
Hartwell (Cali)		American Exchange (Moneta-Lucini)		**1.000.000,00**	
Se acredita		Hartwell (Cali)	American Exchange	**4.567.870,71**	
Federal (Moneta, corrupción)		Hartwell (Cali)	Federal Bank	**1.786.386,00**	
Hartwell (Cali)		Federal (Moneta, corrupción)		**186.885,00**	

Nelly Cuevas

Nelly Cuevas	Federal Bank (Moneta, Corrupción)	Six Brothers		**7.388.500,00**	

Clunan (Yoma)

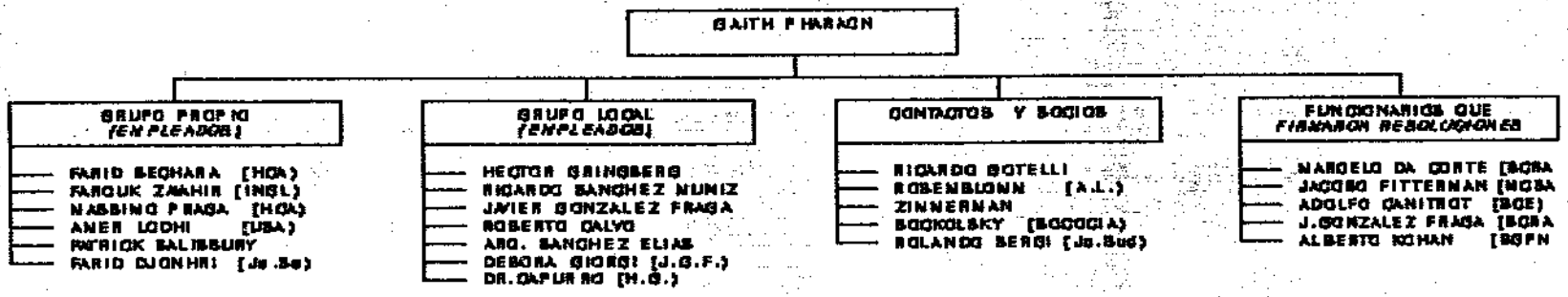
Ilecur (Juárez)		Clunan (Yoma)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**7.015.000,00**	29 movimientos
South Pacific Trade (Cali)		Clunan (Yoma)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**3.726.643,00**	16 movimientos
Decatur (Juárez)		Clunan (Yoma)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**1.250.000,00**	
Dicotil (Juárez)		Clunan (Yoma)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**29.940,00**	
Lespan (Cambio Gales)		Clunan (Yoma)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**1.165.045,00**	
Forex		Clunan (Yoma)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**170.000,00**	
Cambio Colonia-Hertin S.A..		Clunan (Yoma)	Mercado Abierto Casa de Cambio (Juárez)	**3.195.000,00**	
Ilecur (Juárez)		Clunan (Yoma)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**59.340.715,00**	218 movimientos
Clunan (Yoma)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	Ilecur (Juárez)		**6.174.275,94**	
South Pacific Trade (Cali)		Clunan (Yoma)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**6.726.533,60**	26 movimientos
Dicotil (Juárez)		Clunan (Yoma)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**906.950,00**	6 movimientos
Clunan (Yoma)		Dicotil (Juárez)	Mercado Abierto Bank (Juárez)	**1.135.494,00**	
Federal Bank (Moneta, corrupción)		Clunan (Yoma)		**1.751.550,00**	

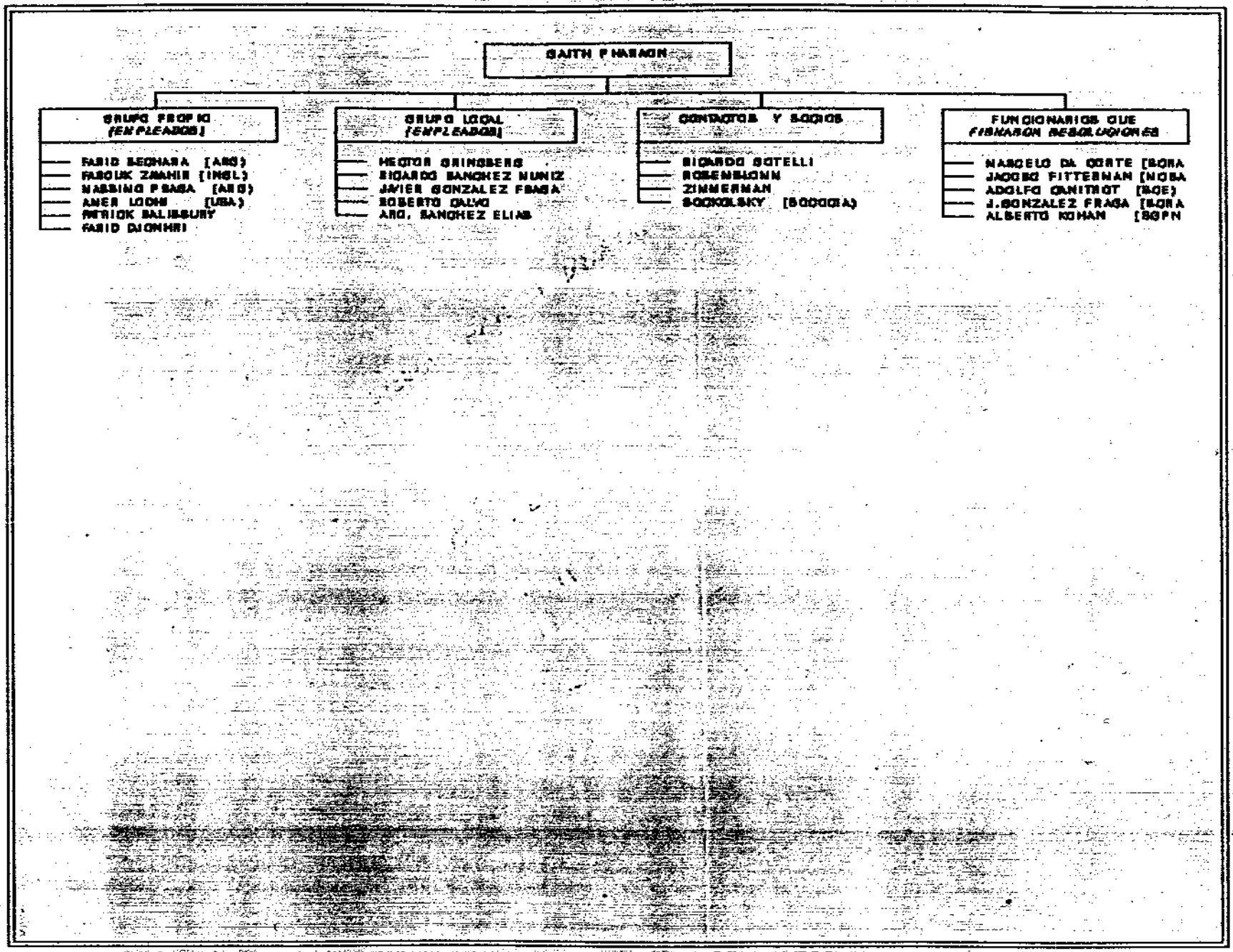
TITULO III

Capitulo 1:
El BCCI y Al Kassar

B.C.C.I. - Argentina 1987/1991 -

Hotel Hyatt y Plantaciones de Jojoba




SMITH FRANKLIN
GRUPO PROFIS
(EMPLEADOS)
FARID BECHARA (ARG)
FAROUK ZAHNIE (INGL)
NABBING PRADA (ARG)
ANER LODHI (USA)
PATRICK SALISBURY
FARID DJONHRI
GRUPO LOCAL
(EMPLEADOS)
HECTOR GRINGBERG
RICARDO SANCHEZ NUNIZ
JAVIER GONZALEZ FRAGA
ROBERTO GALVO
ARQ. SANCHEZ ELIAB
CONTACTOS Y SOCIOS
RICARDO BOTELLI
ROSENBLOMM
ZIMMERMAN
SOCKOLSKY (SOCIOS)
FUNCIONARIOS QUE
FIRMARON RESOLUCIONES
MARCELO DA CORTE (SORA
JACOBO FITTERMAN (NOSA
ADOLFO CANITROT (SOE)
J.GONZALEZ FRAGA (SORA
ALBERTO KOHAN (SOPN

JAVIER A. GONZALEZ FRAGA

Buenos Aires, March 4th 1989

Dr. Ghaith R. Pharaon

Dear Dr.

I enjoyed very much yesterday's talk at the hotel, because it allowed me to capture your style as a leader and as an entrepeneur, as well as your human values. It was a pleasure for me to be able to be frank and open with you, and to talk without sensorship, and even to mention non-agreeable facts that took place more than ten years ago. Back at my office I read the letter that was given to me just before I stop into your room, and I have to point out some comments:

1. You seem to have very clear that a 1% success fee was agreed with me, and I don't. I recall that the agreement was made in August between Pat and me, in Hector's office, the same day that we had a misunderstanding regarding the Chris Craft invoice. It was agreed a 1,5% on the conversion value, after my request of 2% on the project, and his offer to pay a 1%. Although no papers were signed, I'm conviced that Pat can confirm this, but if he doesn't, I'll not insist in collecting those fees.

2. I understand the motives that you mention to pay our invoices in australes in Buenos Aires, but the practice was the opposite, although honestly I can't tell you that it was agreed in one way or another in that meeting, because it ended abruptly.

3. With respect to the success fee being paid before the hotel is actually being built, let me tell you that our services were hired to obtain the elegibility and theoretically they finished with the advice given during the biddings. The reasons for the change in site were totally out of our control, but nevertheless we prepared a new file and we are fighting for its approval without requesting any additional fees. I can understand your point for not paying success fees until the hotel is not under construction, but you have to understand that there are many reasons that could convince you of abandonning the proyect that would leave us unpaid. We have already been successful in our job- and we will be again- and we should be paid no less than the architects, engineers or managers that you hire and receive monthly payments.

Returning to the conversation that we had yesterday, I understand that a review of our relations was agreed on the following basis:

-the payments already made as success fee for HCA is, and for the last time, accepted in New York.

-in the future all payments will be done in Buenos Aires and in australes, against invoices.

-the fees of the two Jojoba projects were very low, and a reconsideration will be accepted.

-the Chris Craft invoice will be paid, but if collected later, it will be reimbursed.

-from now on, no work is to be requested or accepted if a written document is not signed.

Finally, a few hours ago, Massimo called me to comment on yesterday's meeting and he mentioned the interest that you had in transfering to HCA Buenos Aires a portion of the fees collected in New York.I answered that leaving that untouch in New York was already agreed with you, although I had no problem discussing the issue if it meant no extra cost to me. I understand that the above recall of the agreement is correct.

With respect to the advisory service requested during the building period, we can provide financial and economic advice instrumented through written reports, by-weekly meetings and permanent phone consultation, on a basis of $2,000 per month.

Dear Ghaith, leaving for a minute aside all these questions, I invite you to consider the fairness of total fees that I'm collecting for more than one year of intense work, figuring the personal commitment on my part and that of my team, and the very demanding circumstances in which we worked;and don't forget the loyalty that characterized our attitude for refusing to collaborate with competitors of Hyatt in similar projects.

I foresee a long relationship starting between your Group and my office, but this time based on more transparent rules and a better and more direct communication;let these differences -that will be solved promptly- allow us to know each other better.During my coming trips to the United States or Europe, I would like to meet you to discuss new opportunities in the Region, once the Hotel is finished.

Yours sincerely

Javier Gonzalez Fraga

Pharaoh Holdings Limited

Registered Office: Nassau, Bahamas

Paris Representative Office
c/o Concorde International S.A.R.L.
4, Place de la Concorde
75008 Paris, France
Phone: 42.66.01.19
Telex: 240173 F
Telefax: 42.66.33.91

Mr. Javier A. Gonzalez Fraga
G.F. Macroeconomia S.A./
Gonzalez Fraga y Asoc.
Buenos Aires
telefax no. (54 1) 312.6870

March 13, 1989

Dear Mr. Fraga:

Thank you for your letter of March 4th which has been delivered to me upon my return to Paris this weekend. Like you I enjoyed the frankness of the meeting we have had. I apologize for the confusion that has arisen between your goodself and the previous executives of my Group.

Regarding the success fee on the hotel project, my own record in Paris of the first meeting I had with you did refer to a 1% success fee, as did every communication I have received from Mr. Halliburg and which is on file in Paris dating back to May 1988.

I accept your explanation that this point may not have been discussed with you during the only meeting I had in your office last year even though my records differ. However, dwelling any further on this point would be unproductive in light of the clear agreement that I have reached with you during my meeting of early March at the Sheraton Hotel in Buenos Aires.

During that meeting we did agree that the success fee on the hotel project would be 1% and that the payments made to you in New York would not be changed. In case Mr. Praga subsequently asked you to invoice in Australes certain portions of the New York payment and only if this invoicing would not in any way affect you negatively, such cooperation on your part would be appreciated. However, it was clearly agreed between us, and I hereby reconfirm it to you, that the payment in New York in dollars was agreed upon.

We also agreed that for your intervention on the two Jojoba projects, your fee for each of these projects will be $25,000.

We have also agreed that the invoice you had submitted for Chris-Craft totalling some $29,000 was to be paid by us, with the understanding that all above amounts, other than the success fee on the hotel, would be paid against invoices in Australes to be issued locally. The Australes amount to be the free market rate of exchange prevailing at the date of payment.

We believe that you may get recovery from Chris-Craft of a portion, or the total of your Chris-Craft invoice. Should such a recovery take place, we agreed that you would reimburse us the amount recovered.

As also indicated in your letter, it was agreed that no further work from your office would be carried out without written documentation requesting such a service and agreeing beforehand on the fee to be paid.

We remain interested in a continued collaboration with your goodself and I would be in agreement to your request for B.C.A. to pay you monthly $2000 for your advisory services. I, however, request you to agree that such payment which will be made to you starting March 1, 1989 will be deducted from any future fee we may agree upon with you on a specific debt equity project. This is because we feel that the very purpose behind our requesting such advisory services is to pursue new business initiatives in Argentina. If we don't pursue such initiatives, the monthly fee we will pay will not be reimbursed. It is my hope that this new arrangement, which was not discussed, will meet your agreement.

In closing, I want to once again thank you for your patience and understanding and assure you that from now on, we would like our relationship with you to become stronger and to be based on a sound and professional basis mutually acceptable by the parties.

Yours sincerely,

Ghaith R. Pharaon

cc: Mr. Massimo Praga

Consulado General
de la
República Argentina
Miami

COPIA

SE HA TENIDO A LA VISTA EL ORIGINAL DE LA PRESENTE FOTOCOPIA Y PRACTICADO EL CORTEJO RESPECTIVO DE AMBOS DOCUMENTOS, ESTE CONSULADO CERTIFICA QUE LA FOTOCOPIA ES AUTENTICA. LA PRESENTE CERTIFICACION NO DA FE DE LA AUTENTICIDAD DEL DOCUMENTO ORIGINAL.- Miami, 21 de JULIO de 1993.-

No. de Orden: 5120
No. de Arancel: 7.10.1
Derechos Percibidos: Gratis

JOSE MARIA VENERE
CONSUL ADJUNTO

FAX TRANSMISSION

September 14 1988

TO Mr. S.M. Shafi
G.M. LACRO
BCO Miami

URGENT

FAX NO. 305 374 6768

NO. OF PAGES 1

REF. NO. 845

IMF STAND-BY LOAN FOR US$ 1,2 BILLION TO ARGENTINA

Negotiation with IMF on this stand-by loan is still in progress. Dr. Daniel Marx came back day before yesterday (September 14) but travelled back to Washington last night with Economy Minister Sourrouille and Central Bank President Machinea in order to conclude the deal.

However, Dr. Marx has got our message through Dr. Oraldo Fernandez and expressed his pleasure at this development. Depending on the outcome of their negotiation in Washington, he would meet us on his return.

Since the amount of bridge financing is a top secret policy matter, Dr. Fernandez did not divulge the figure but said that if the bridge financing was needed and approved by the Board, Dr. Marx would let us know directly.

Meanwhile an IMF mission is presently in Buenos Aires studying the financial situation at the Central Bank at the light of new plan lodged by the Government.

WORLD BANK STRUCTURAL ADJUSTMENT LOAN

During his recent visit to Buenos Aires the World Bank Vice President for Latin America, Mr. Shahid Hussain, approved a Structural Adjustment Loan of US$ 750 million and a creditor country loan of US$ 500 million. The amounts are not yet disbursed and perhaps awaiting the ratification of the Executive Committee of the World Bank. Meanwhile, the country needs the money desperately.

I personally feel that this will be the lower risk bridge financing of the two and should be explored vigorously.

Since you know Mr. Shahid Hussain personally, kindly check with him the status of disbursements.

As Minister Sourrouille will be there today, things will move faster. As such, very prompt attention is needed in this matter.

I await your further instructions on the foregoing.

Best regards,

TRANSMITTED ON FACSIMILE
845

SEVERGNINI, ROBIOLA, GRINBERG & LARRECHEA

ABOGADOS
Reconquista 336 - (1335) Buenos Aires

18

FACSIMILE TRANSMISSION FORM

DATE: 23/6/89 TOTAL NO. OF PAGES 1 (including this form)

TO: Dr. Ghaith Pharaon

COMPANY: Concorde International TELECOPIER PHONE NO.: (33 1) 42 66 35 91

FROM: Dr. Héctor A. Grinberg

This telefax is being sent from (54-1) 11-1558. If you do not receive all pages, please call to: (54-1) 394 - 9026 / 9429 / 9888 / 9871 / 9970 / 9429 / 9026 / 9706

CONCORDE INTL
RECEIVED
26. JUIN 1989
N°.....

MESSAGE

Dear Doctor:

Javier Gonzalez Fraga has been appointed President of the Central Bank.

In case you wont to send some lines the address is:

Lavalle 120 - 4° Piso
(1047) Buenos Aires
Phone: 312 - 6870 / 6890

Ted

Best regards,

Héctor

بسم الله الرحمن الرحيم

17

GHAITH R. PHARAON

June 28, 1989

Mr. Gonzalez Fraga
Lavalle 120 - 4° Piso
(1047) Buenos Aires
Argentina

Dear Mr. Fraga:

Allow me to congratulate you on your appointment as President of the Central Bank. The recent official appointment that have been reported in the international media, including your own, would seem to indicate that the new government is giving top priority to resolving the country's economic crisis. From my part I can only wish you every possible success, and if there is anything I can do as a modest foreign investor to help please do not hesitate to contact me.

Yours sincerely,

Ghaith R. Pharaon

New York, September 29, 1992

Mr. Robert Morgenthau
Manhattan District Attorney

As per our meeting today and in reference to the denunciation made by the Manhattan District Attorney's Office as to a "political contribution" given by the BCCI to former officers of the Banco Central de la República Argentina, in order to expedite the installation of a BCCI branch in our country, we would like to clarify the following aspects which are of the greatest relevance for the investigation of the alleged offenses.

1. The names of the President, Directors or Officers of the Banco Central de la República Argentina who received the "political contribution".

2. The amount of said "political contribution".

3. The date in which the "political contribution" was delivered.

4. The place of delivery and the means used for delivery.

5. Any other fact or circumstance within your knowledge that may help to clarify the facts.

6. As to all of the above, we will appreciate access to the corresponding legal evidence.

The preceding information is requested so that the competent Argentine authorities may investigate to the ultimate consequences the charges, which they learnt through the public denunciation made by your Office.

Considering the seriousness of the alleged criminal offenses and the fact that both institutions and persons of our country are involved, we hereby request your cooperation to help the Argentine Federal Judicial Authorities, the Congress, the Executive Branch and, particularly, the Banco Central de la República Argentina, in the investigation of this matter.

Sincerely,

Manuel Domper
Director BCRA
Advisor to the Committee
Investigating the Activities
of BCCI in Argentina

Miguel Alberto Balestrini
Member of Congress
Chairman to the Committee
Investigating the Activities
of BCCI in Argentina

REPUBLICA ARGENTINA

3

BANK OF CREDIT AND COMMERCE SOCIEDAD ANONIMA

Reconquista 579 - 1003 CAPITAL
Tel.: 311-4900

Presidente	1144.	Dr. Hugo Raimundo Carcavallo
Vicepresidente y Director Delegado	1133.	Sr. Ujjwal Kanti Ghosh ✓
Directores Titulares		Dr. Alejandro Rivera Dr. Gerardo Norberto Donato Sr. Shaikh Muhammad Shafi Sr. Ammer H. Siddiki
Director Suplente		Sr. Bande Hasan
Síndicos Titulares		Dr. Mario Alberto Félix Sacchi Cr. Víctor Antonio Rodríguez Dr. Enrique Carlos Quadraroli
Síndicos Suplentes		Dr. José Luis Schettini Cr. Víctor Ernesto Zachera Cr. Eduardo Osvaldo Amendolare

1134. Jorge Gómez ✓
1130 Massimo G. Prego

BANK OF CREDIT AND COMMERCE S.A.
Reconquista 579 - 1003 CAPITAL FEDERAL
Tel.: 311-4900

Presidente	1227. Hugo Raimundo Carcavallo
Vicepresidente 1°	232. Luis Enrique Palma Cané
Vicepresidente 2° y Director Delegado	233. Ujjwal Kanti Ghosh
Secretario	Alejandro Rivera
Vocales	Shaikh Muhammad Shafi Ameer H. Siddiki
Director suplente	Bande Hasan
Síndicos titulares	Gerardo Noberto Donato Héctor Alberto Grinberg Roberto Petrúngaro
Síndicos suplentes	Mario Alberto Félix Sacchi Angel Onofre Valle Rosendo Gayol

1029. Jorge Gómez

NOVIEMBRE 1988

BANK OF CREDIT AND COMMERCE S.A.

Reconquista 579 - 1003 CAPITAL FEDERAL
Tel.: 311-4900 312-1868
Télex: 17573

Presidente:	226. Hugo Raimundo Carcavallo
Vicepresidente 1º:	Luis Enrique Palma Cané
Vicepresidente 2º y Director Delegado:	227. Ujjwal Kanti Ghosh
Directores Titulares:	Alejandro Rivera Shaikh Muhammad Shafi
Director Suplente:	Bande Hasan
Síndicos Titulares:	Gerardo Norberto Donato Héctor Alberto Grinberg Roberto Petrúngaro
Síndicos Suplentes:	Mario Alberto Felix Sacchi Angel Onofre Valle Rosendo Gayol

228. Jorge Gómez

Noviembre de 1989

BANK OF CREDIT AND COMMERCE S.A.

Reconquista 579 - 1003 CAPITAL FEDERAL
Tel.: 311-4900 312-1869
Télex: 17573

PRESIDENTE:	895	Hugo Raimundo Carcavallo
VICEPRESIDENTE PRIMERO:		Mohammad Shahid Murtazá
SECRETARIO:	896	Alejandro Rivera
VOCALES:	897	Feroze Sayeed Yd Deane
	898	Bande Hasan
DIRECTOR SUPLENTE:	899	Esteban Carcavallo
GERENCIA FINANCIERA:	900	Roberto Cotarelo
GERENCIA ADMINISTRATIVA:	901	Jorge Gómez

Noviembre de 1990

BANK OF CREDIT AND COMMERCE
SOCIEDAD ANONIMA
RECONQUISTA 579 BUENOS AIRES 1003 ARGENTINA

Buenos Aires, 11 de Febrero de 1991

Señores
ABRA
Presente

De nuestra consideración:

Por la presente ponemos en vuestro conocimiento que la nómina actual de nuestro directorio es la siguiente:

Presidente:	Mohammad Shahid Murtaza
Vicepresidente 1°:	Roberto Cotarelo
Vicepresidente 2°:	Bande Hassan

Sin otro particular, les saludamos muy atentamente,

Jorge Gómez
Gerente

TEL.: 311-4900/08/09
Reg. Argentina
TELEX: 17573 BCC-AR
FAX: 541-311-1736
Subsidiaria del BCCI Holdings (Luxembourg) S.A.

INFO FAX

OJO ROMÁN

INFO-FAX SRL.
Av. de Mayo 1375 4ºB
Tel. 381-8694
440-5239 (10-13hs)
FAX 381-1254

POR EL NUMERO DE COD. PODRA PEDIR AMPLIACION DE LA INFORMACION HASTA LAS 13 HS.

TEMA: N. CASTRO - C. FERNANDEZ CON MIGUEL ANGEL BALESTRINI.	RADIO: MUNDO	FECHA: 071092	CODIGO: 001
		HORA: 07:10	HOJAS: 3

NELSON CASTRO:. USTED VIAJO A LOS EE.UU. POR EL TEMA DEL BCCI?

MIGUEL ANGEL BALESTRINI:... ASI ES.

N.C: HABLO CON EL FISCAL MORGUENTHAU?

M.B: ASI ES.

N.C: QUE PUDO AVERIGUAR?

M.B: EM PRIMER LUGAR HEMOS CONVERSADO SOBRE EL TEMA DEL BCCI EN GENERAL, O SEA LA INVESTIGACION SOBRE QUE ACTIVIDADES REALIZO EL BANCO AQUI EN LA ARGENTINA, CUALES SON LAS RAZONES POR LAS CUALES VINO, TRATANDOSE DE LO QUE SE HA DESCUBIERTO, QUE HA SIDO EL MAYOR ORGANISMO O ENTIDAD FINANCIERA DEL LAVADO DE DOLARES EN EL MUNDO, ES IMPRESCINDIBLE QUE SE ANALICE CADA PASO, CADA DOCUMENTACION, CADA COSA, QUE ESA ORGANIZACION REALIZO EN NUESTRO PAIS. CON RELACION AL TEMA PARTICULAR, DE EL SOBORNO, PORQUE ASI LO DENOMINA MORGUENTHAU, QUE EL BCCI LE PAGO A UN PRESIDENTE Y A UN DIRECTOR DE EL BANCO CENTRAL EN EL TIEMPO DEL GOBIERNO DE ALFONSIN, LO PRIMERO QUE HIZO MORGUENTHAU EN RESPUESTA DE UNA PREGUNTA NUESTRA, FUE RATIFICAR EN TODOS LOS TERMINOS, ESA DENUNCIA MANIFESTANDO DE QUE EL LA HABIA HECHO FUNDAMENTADA EN PRUEBAS TESTIMONIALES Y EN PRUEBAS DOCUMENTALES QUE TIENE EN SU PODER, NOS MANIFESTO QUE PARA LA ENTREGA DE ESAS PRUEBAS, ERA NECESARIO QUE LA ARGENTINA, O QUE NOSOTROS LE GARANTIZARAMOS INMUNIDAD PARA LOS ARREPENTIDOS QUE HABIAN SIDO QUIENES HABIAN DADO LAS PISTAS Y QUE HABIAN HECHO LAS DECLARACIONES PARA LLEGAR AL ESCLARECIMIENTO DE ESOS HECHOS, NOSOTROS LE MANIEFESTAMOS QUE NO ERA POSIBLE PORQUE EN LA ARGENTINA NO TENIAMOS INSTITUTO JURIDICOS QUE NOS PERMITIERAN TOMAR ESE COMPROMISO, NOS COMENTO Y NOS MANIFESTO EN EL SENTIDO DE QUE EL PERU HABIA SACADO UNA LEY ESPECIAL, PARA ESTE CASO EN PARTICULAR, LE DIJIMOS DE QUE NOSOTROS NO IBAMOS A SACAR UNA LEY ESPECIAL EN EL CONGRESO PORQUE ENTENDIAMOS QUE NO CORRESPONDIA, ASI TERMINO LA PRIMERA REUNION, EN LA SEGUNDA REUNION COMENTAMOS LA POSIBILIDAD DE DESTRABAR LA DOCUMENTACION Y ENTONCES QUEDAMOS EN LA PRESENTACION DE UNA NOTA QUE LA FIRMO YO EN CARACTER DE PRESIDENTE DE LA COMISION INVESTIGADORA Y EL DR. DOMPER COMO ASESOR.. EN DONDE EN ESA NOTA, NOSOTROS FUNDAMENTAMOS LA SOLICITUD, Y PUNTUALMENTE PEDIMOS UN CONJUNTO DE ELEMENTOS QUE SON LOS QUE NECESITAMOS PARA LA INVESTIGACION. TUVIMOS UNA SERIE DE ENTREVISTAS CON OTROS FUNCIONARIOS, PARA GARANTIZAR DE QUE SE NOS ENTREGUE OFICIALMENTE LA DOCUMENTACION Y AL FINAL DE TODOS ESTOS CONTACTOS Y CONVERSACIONES YO

ALPHA Estudio de Economía y Negocios S.A.

51

DEBORA GIORGI

SOCIA

TEL. 312-6870/6890/6899
FAX (541) 312-6870

LAVALLE 120 PISO 4º
1047 BUENOS AIRES

T A B L E O F C O N T E N T S

I) GENERAL DESCRIPTION OF ARGENTINA

II) NEW ECONOMIC ERA

III) THE PUBLIC SECTOR REFORM LAW

- General Description
- Entities to be privatised
- Incentives of Law
- Attractiveness for venture capital

IV) ALPHA Macroeconomic and Business Consultants Corp.

5- TRANSFER TO PROVINCIAL OR MUNICIPAL JURISDICTIONS BY VIRTUE OF AN AGREEMENT

-Obras Sanitarias
-Direccion Nacional de Vialidad (local highways of provincial interest)
-Gas del Estado (Distribution Networks)

6- CONCESSIONS OF DISTRIBUTION AND MARKETING SERVICES

-Gas del Estado
-SEGBA S.A. (Greater Buenos Aires Electricity Services)
-Agua y Energía
-Obras Sanitarias de la Nacion

(a) privatization or concession
(b) other means of communication administered by the State, except: ATC Canal 7, L.R.A. Radio Nacional Bs. As., Radio Difusion Argentina al Exterior y las emisoras que integran el Servicio Nacional de Radio y Television
(c) Partial Privatisation or Concession
(d) Partial or Total Concessions of repair and maintainance of the National Trunk Highway Network and Special Infrastructure Works
(e) Concession, association and /or lease agreements in exploration and exploitation areas mixed corportions for assisted recovery areas

INDICATORS OF THE PRINCIPAL ENTITIES SUBJECT TO PRIVATIZATION

ENTITY	SHARE COMPOSITION	PRODUCT & SERVICE	CLIENTS	SUPPLIERS	NUMBER OF EMPLOYEES
ENTEL (Public Telecommunications Company)	100% state entity	National and internac. telecommunications Special services	Entities Individuals	Pecom-Nec Alcatel Siemmens	46,820
OPTAR	Aerolineas Argentinas (100%)	Wholesaler Tourism Operator of Aer. Arg.	Entities Individuals	Aerolineas Argentinas	less than 200
Buenos Aires Catering	Aerol. Arg. (60%) Swissair (40%)	Meal Service on Board	Aerol. Argentinas Swissair Other Air Lines	Food Production Companies	600
T.V. Channels					
-L.S.84- Canal 11 S.A.	100% state entity	T.V. Channel	Entities: Advertising	Nat. and imported film material.Imp.technology	600
-L.S.85- Canal 13 S.A.	100% state entity	T.V. Channel			900
Radios					
-L.R.3-Radio Belgrano	100% state entity	Radio	Entities: Advertising	Non important suppliers	less than 300
-L.R.5-Radio Excelsior	100% state entity	Radio			
TANDANOR S.A.I.y C. (North Dock Naval Factories)	Ministerio de Defensa (94%) Adm.Gral.Puertos (6%)	2 naval factories in the Port of Bs.As.	-Sea Transport Companies -Y.P.F. -Direccion nacional construcc. portuarias	SOMISA Metalurgicas medianas	900
FORJA Arg. S.A.	100% state entity	Heavy mechanics	Industrial Transformers	SOMISA Propulsora	480
Carboquimica Argentina S.M.	D.G.F.M. (42%) Ragor (58%)	Interm. Petrochemicals (by-products of coal tar)	D.G.F.M. RAGOR	Y.P.F.	80

ALPHA Estudio de Economía y Negocios S.A.

ENTITY	SHARE COMPOSITION	PRODUCTS & SERVICE	CLIENTS	SUPPLIERS	NUMBER OF EMPLOYEES
Petroquimica Rio Tercero S.A.	Y.P.F. (30.8%) D.G.F.M. (8.6%) Acc.Clase B (19.4%) ATANOR (41.2%)	Interm. Petrochemicals (Toluene disocianate and Hydrochloric Acid)	Foam, lacquer and paint producing transformers	P.Gral. Mosconi	388
Polisur S.M.	Ipako (70%) D.G.F.M. (30%)	Polyethylene low density	- Plastic Transformers - Export	P.B.Blanca	359
Monomeros Vinilicos S.M.	Viniclor (70%) Indupa (31,5%) Electroclor (22.4%) Duperial (16.1%) D.G.F.M. (30%)	Vinyl chloride	-Indupa -Electroclor	Induclor S.M.	230
Petropol S.M.	Indupa (70%) D.G.F.M. (30%)	Polyethylene high and low density	- Plastic Transformers - Export	P.B.Blanca	188
Induclor S.M.	Indupa (70%) D.G.F.M. (30%)	Chlorine Caustic Soda	-Monomeros Vinilicos S.M.	P.B.Blanca	370
Aerolineas Argentinas	100% state entity	National and Intern. Air Transport	Entities, Individuals OPTAR	Douglass, Flying Tigers Bs. As. Catering	10,800
ELMA	100% state entity	Sea Transport of freight and cargo	Exporters Importers	Astilleros nacionales SULSER (Germany)	4,850
Yacimientos Carboniferos Fiscales	100% state entity	Coal	SEGBA Agua y Energia SOMISA	Non important suppliers	3,300
Subterraneos de Buenos Aires	100% state entity	Passenger Transport	Users	MATERFER D.G.F.M.	less than 1,000
Junta Nac. de Granos (silo units, terminal elevators)	100% state entity	Corn storage and cargo in different ports	Exporters -agricultural -oilers	SOMISA ACINDAR	4,000

ENTITY	SHARE COMPOSITION	PRODUCT & SERVICE	CLIENTS	SUPPLIERS	NUMBER OF EMPLOYEES
Direccion Nacional de Vialidad	100% state entity	Road Administration and construction	Entities Individuals	Constructors	8,550
Ferrocarriles Argentinos	100% state entity	Passenger Transport Cargo Transport	Entities Individuals	D.G.F.M. MATERFER	98,000
ENCOTEL (Public Mail and Telegraph Service Company)	100% state entity	Letter dispatching Postal package	Entities Individuals	Non important suppliers	38,000
Y.P.F. Yacimientos Petroliferos Fiscales	100% state entity	Petroleum and Gas Production. Petroleum Refining and Commercialization	Gas del Estado Petrochemical Industries Consumers Export	Drilling Contractors Exploitation Contractors	35,400
Administracion Gral. de Puertos	100% state entity	11 Port Administrations	Exporters Importers	Non important Suppliers	4,200
Casa de Moneda	100% state entity	Money, bonds and securities printing service	B.C.R.A.	Non important	1,200
Obras Sanitarias de La Nacion	100% state entity	Water Supply in the Federal Capital	Entities Individuals		9,450
Gas del Estado	100% state entity	Gas transport, distribution and sale	Users. Liquid Gas Fractionators. Petrochemical Industries Electric Power Station	Y.P.F. Bolivia	10,200
S.E.G.B.A. Servicios Electricos del Gran Buenos Aires	100% state entity	Generate, transform, distribute, purchase and sale electric power	Entities Individuals	Y.P.F. Agua y Energia Hidronor	22,500
Agua y Energia	100% state entity	Energy Production	SEGBA DEBA EPEN	Gas del Estado Y.P.F. Pescarmona	10,900

B)

PROVINCIAL ENTITIES WHICH MAY BE PRIVATISED

Buenos Aires
-DEBA (Energy Directorate of the Province of Buenos Aires)
-DOSBA (Water and Sewage Services Provincial Directorate)
Chaco
-Servicios Energeticos del Chaco S.E.
-SAME S.E. (Water and Maintainance Service)
ECOM S.A. (Computing Service)
La Pampa
-Instituto Provincial de Seguridad Social
Misiones
-Electricidad de Misiones
Neuquen
-FERTINEU S.A. (Forest Corporation of Neuquen)
-Fertilizantes Neuquinos S.A.
-Instituto Provincial del Seguro S.E.
-CORMINE S.E. (Mineral Corporation of Neuquen)
-Artesanias Neuquinas S.E.
-L.U.5. Radio Neuquen
Cordoba
-EPEC S.E. (Provincial Electricity Company of Cordoba)
-Administracion Estacion Terminal de Omnibus S.E.
-Empresa Provincial de Obras Sanitarias S.E.
-Frigorifico Regional Dean Funes S.A.
Chubut
-Forestal Espuyen S.A.
Misiones
-Papel Misionero S.A.
Rio Negro
-Fricadier S.A.
-Fridevi S.A.
-Radio y Television Rio Negro
-INVAP S.E. (Applied Investigation)
Salta
-Frigorifico Arenales
-Compania Industrial Cervecera
-Instituto Provincial del Seguro S.E.
-FERTINOA S.A. (Fertilizers of the Northeast)
Entre Rios
-Empresa provincial de Energia de Entre Rios S.E.
-Instituto Autartico Provincial de Seguros de Entre Rios

Mendoza
-GIOL S.E. (Industrial and Commercial State Entity "La Colina")
-Energia de Mendoza S.E.
-Nuclear Mendoza S.E.
-Obras Sanitarias de Mendoza S.E.
La Rioja
-Planta de Sulfato de Aluminio S.E.
Jujuy
-Instituto Provincial del Seguro S.E.
San Juan
-Empresa Provincial de Energia S.E.
San Luis
-Fabrica Provincial de Calzado S.E.
-Empresa Provincial de Energia
Santa Cruz
-Aserradero Gobernador Gregores S.E.
-Empresa Provincial de Servicios Publicos S.E.
-Planta de Tungsteno y Wolfram S.E.
-Servicios Publicos S.E.
Santiago del Estero
-Matadero Frigorifico 17 de Octubre S.E.

Incentives of law

- Ample negotiating possibilities arising from the state of emergency in which all public entities are immersed.

- Flexibility for the management of each privatization reflected by:

. Different forms of privatisation.

. Different proceedings of privatisation.

- Preference for the purchase of State-owned entities for:

. Owners of part of the Capital Stock;

. Employees of the entity to be privatised;

. State suppliers;

- Producers of raw materials whose industrialisation or transformation constitutes the activity of the entity to be privatised;

. Consumers of goods and services produced by the entities to be privatised:

- Users of services rendered by the entity to be privatised ;

- Individuals or companies which contributing incremental sales related to the main activity of the entity to be privatised, capitalise the profits obtained and accrued by means of the mentioned new sale orders.

Attractiveness for venture capital

- The President may grant the following benefits in order to make the privatization more attractive:

. Take over of liabilities by the State.

. Tax benefits.

. Existing contracts may be renegotiated or cancelled.

. State creditors may capitalise debt.

. Possibility for investors to swap Argentine Foreign Debt for State physical assets.

- The beneficiaries of this Law can be:

. Argentines or foreigners
. Creditors or not of State Entities
. Owners of Argentine Foreign Debt Instruments

- Equal treatment to domestic and foreign capital (Economic Emergency Law)

IV) ALPHA Macroeconomic and Business Consultants Corp.

A) Professional background

Alpha Macroeconomic and Business Consultants Corp., is a new company founded by Hernan del Villar, Debora Giorgi and Pedro Lacoste, professionals who for more than 10 years have been devoted to advise companies through G.F. Macroeconomia S.A. The latter stopped rendering services in June 1989 when its founder and president, Javier Gonzalez Fraga was appointed President of the Central Bank of Argentina.

The main purpose has been to create an independent entity of the highest professional level, oriented to give economic and financial advise services to companies, financial institutions and individuals.

The principal task of Alpha S.A. is to analyse and follow up the economic and financial phenomena of Argentina, in order to try to anticipate the expected behaviours in the short and medium term.

At present, the Company has 8 economists -including the founder members- who render services of economic and financial advise; portfolio management and analysis for the development of special businesses to a great number of clients, composed of more than 35 companies and 40 local and foreign banks. Among the group of our foreign clients it should be mentioned the World Bank and the Federal Reserve Bank of New York.

B) Special Business Unit

During the last years the message of the economic authorities has been more and more clear with regards to the growth policy -insertion of Argentina in the international markets and restructuring of the public sector through privatizations-.

This political pattern has brought about the adoption of a series of incentives to the investments necessary to compete internationally and efforts to implement alternatives of privatizations.

Due to this fact, the founder partners of Alpha Corp. start developing an area of special business analysis in the Estudio Gonzalez Fraga y Asociados. This area basically focuses at the following subjects:

. Industry Analysis and Researches. These analysis aim at the determination of the strength, vulnerability and opportunity of new businesses in a given sector. Projects for the account of: Cargill (June 86), Dreyfuss (October 86).

. Industrial Researches. Analysis on a particular industry with the purpose of supporting decisions of expansion, mergers, new projects, etc. Projects for the accounnt of: Reynal, Shaw & Bustamante; Citibank, N.A.; Merrill Lynch.

. Economic Potential Analysis of Provinces. These researches evaluate the repayment ability of the province which convenes credits with its guarantee to develop public works. Researches undergone for the account of: The Chase Manhattan Bank.

. Investment Projects. In this area the tasks carried on by our Company are quite ample and adapted to the specific need of each client. However these tasks may be grouped as follows:

- Search, Structure and Selection of Projects;

- Feasibility Analysis. Macroeconomic, industrial sector and particular aspects of the business. Economic and Financial Cash Flow. Sensibility of the R.O.I. of the project.

- Financial Structure. Identification and search for partners. Election of the best financial scheme according to the different existing alternatives: credits of World Bank, International Finance Corporation, Argentine/Italian Cooperation Agreement, Argentine/Spanish Cooperation Agreement, Foreign Debt Conversion Program, Promotion of non traditional exports, etc.

The Company will also assist in any presentation requested by local and/or international institutions to obtain lines of credit under special programs, when the particular project so requires.

Project Presentations under the Program of Foreign Debt Conversion. This service is developed in three stages:

- Preparation of a Project which is filed to the corresponding Authority.

- Obtention of the Eligibility Certificate.

- Assistance on the definition of the bid to be tendered on the respective public auction.

Cancellation and restructuring of liabilities. Best possible alternatives for the cancellation under the systems in force. Operations with Foreign and Domestic Debt Instruments.

- Analysis of State-Owned-Entities. Analysis of the market of goods and services rendered. Product identification. Characterization of the Demand. Type of Clients. Competitors. Evaluation of prices/public fares. Cost structure analysis. Investment Plans. Financial Flow Analysis. Present Operative Result. Strenghs and Weaknesses. Market potential. Recapitalisation and Cost Reduction Schemes. Diagnosis.

Projects in which the founder partners of Alpha S.A. and its team have actively contributed:

. Obtention of the Eligibility Certificate for a hotel project totalling U$S 37.5 million (H.C.A. S.A. Pharaon Group). This eligibility was the first granted by the Authorities for a services project and it was obtained with the purpose of bidding U$S 21.7 million of foreign debt conversion.

. Obtention of the Eligibility Certificate for a project of "jojoba" development in Oran, Salta totalling U$S 1.26 million. The project shall be carried out by Jojoba Sudamericana S.A., company member of the Pharaon Group and the Sergi Group. This eligibility was the first one granted by the Authorities to an integrated agroindustrial project. The conversion funds received amounted to U$S 0.57 million.

. Obtention of the Eligibility Certificate for the second phase of the project of "jojoba" development in Salta, which amounts to U$S 6.0 million. This project shall be developed by Jojoba Saltena S.A., which is a Company wholly owned by the Pharaon Group. The conversion Funds granted amount to U$S 2.5. million.

. Obtention of the Eligibility Certificate for Exporpesca S.A., which will acquire 5 fishing boats and operate a plant for the processing of the block hake fish for export. The investment amounts to U$S 19.0 million. This project shall be developed by Alpargatas S.A. and National Sea Products (Canadian Company, worldwide leader in the production and marketing of fishing products). The Conversion Funds granted amount to U$S 10.0 million.

. Obtention of an Eligibility Certificate for Alpargatas S.A., which shall refurnish its corderoy producing plants for export. The investment amounts to U$S 37.0 million. This project shall be developed by Alpargatas S.A. and the conversion funds granted amount to U$S 10.0 million.

. Obtention of the Eligibility Certificate for Inmotel S.A., to build a 5 stars hotel in San Carlos de Bariloche. The investment amounts to U$S 26.0 million. This project will be developed by Sococia S.A. and an international chain of hotels. The conversion funds granted amount to 13.0 million.

. Cancellation of liabilities totalling U$S 5 million by Metalurgica Colon S.A., and Peletera Gualeguay S.A. The cancellation benefits obtained are placed in the 40/50% of the debt to be cancelled.

- Diagnosis for State-Owned Entities.

. Diagnosis of Gas del Estado. Presentation required by the Board of Directors of the Public Entities, institution created by the President to evaluate the situation of the State-Owned-entities as a step prior to their privatisation. Integral analysis of Gas del Estado.

. Strategic Planning of Segba (Greater Buenos Aires Electricity Services).

- Valuations and appraisals for the purchase-sale of companies. Researches made for Parque Memorial S.A., Elio Filomena S.A. (apple producer, packer and exporter), Noel S.A., Sasetru S.A., etc.

ALPHA Estudio de Economía y Negocios S.A.

Address: Lavalle 120 4° floor
(1047) Capital Federal
Buenos Aires. Argentina

Telephone: 312-6890/6899/6870

Fax: (541) 312-6870

. Obtention of the Eligibility Certificate for Exporpesca S.A., which will acquire 5 fishing boats and operate a plant for the processing of the block hake fish for export. The investment amounts to U$S 19.0 million. This project shall be developed by Alpargatas S.A. and National Sea Products (Canadian Company, worldwide leader in the production and marketing of fishing products). The Conversion Funds granted amount to U$S 10.0 million.

. Obtention of an Eligibility Certificate for Alpargatas S.A., which shall refurnish its corderoy producing plants for export. The investment amounts to U$S 37.0 million. This project shall be developed by Alpargatas S.A. and the conversion funds granted amount to U$S 10.0 million.

. Obtention of the Eligibility Certificate for Inmotel S.A., to build a 5 stars hotel in San Carlos de Bariloche. The investment amounts to U$S 26.0 million. This project will be developed by Sococia S.A. and an international chain of hotels. The conversion funds granted amount to 13.0 million.

. Cancellation of liabilities totalling U$S 5 million by Metalurgica Colon S.A., and Peletera Gualeguay S.A. The cancellation benefits obtained are placed in the 40/50% of the debt to be cancelled.

- Diagnosis for State-Owned Entities.

. Diagnosis of Gas del Estado. Presentation required by the Board of Directors of the Public Entities, institution created by the President to evaluate the situation of the State-Owned-entities as a step prior to their privatisation. Integral analysis of Gas del Estado.

. Strategic Planning of Segba (Greater Buenos Aires Electricity Services).

- Valuations and appraisals for the purchase-sale of companies. Researches made for Parque Memorial S.A., Elio Filomena S.A. (apple producer, packer and exporter), Noel S.A., Sasetru S.A., etc.

ALPHA Estudio de Economía y Negocios S.A.

Address: Lavalle 120 4° floor
(1047) Capital Federal
Buenos Aires. Argentina

Telephone: 312-6890/6899/6870

Fax: (541) 312-6870

46

ÉPUBLIQUE FRANÇAISE

Direction Générale
de la Police Nationale

P.-V. N°
2152

AFFAIRE : CB ARGENTINE

187192

Scellé N° quarante Sup
chemise Prospectus Argentine
1988 - 1989
côte 1 à 75

MINISTÈRE DE L'INTÉRIEUR
DIRECTION GÉNÉRALE DE LA POLICE NATIONALE
POLICE JUDICIAIRE

Imp. Adm. Melun — Cello Mod. 00.00.00.25 / N

SEVERGNINI ROBIOLA GRINBERG & LARRECHEA

35

AR
BUENOS AIR
Argentine Holding Co.
TELEFONOS: 304-9888/9871
304-9970/9899/9459
304-8026/9778

4

Fax to FZ done

CONCORDE INTL
RECEIVED
16. MAR. 1989
N°.....

74F

0330F
COMPUTER MESSAGE. DON'T INTERRUPT.
.4/15.03.89 - 18H41' - 0661

DE INTL PARIS
ARIS

ND DJOURI

SUR LYC 30376 IN FAVOUR OF MANUFACTURERS HANOVER TRUST CO NEW YORK BY ORDER OF CONCORDE HOLDING FOR ACCOUNT OF ARGENTINA-HOLDING USD 2.500.000

T IN FAVOUR OF OUR ACCOUNT NO 655/23/165 WITH MORGAN RUST CO NEW YORK USD 3125,- BEING OUR COMMISSION AT THE RATE OF 1/2 O/O P.A PAYABLE QUARTERLY R REF 30376

0330F*
74F

SPACE

79 -** recu Le 15/03/89 a 19 h 40 Duree : 01 mn 59
in de communication : 13

72

June 30th, 1988

AR
ISSI
NQUE ARABE ET INTERNATIONALE
NVESTISSEMENT
place Vendôme
001 PARIS
RANCE

ntlemen,

ARGENTINE HOLDING S.A. P.O. Box 309 GRAND CAIMAN, and acting within scope of my powers, I hereby confirm that the sum of U.S. Dollars 1.225.000 the Company has deposited in an account with you will be irrevocably and ifically allocated to secure all transactions that you will handle for its account especially to the transaction or transactions described at the foot hereof.

relation the Company wishes established between this deposit kept in your ks as a credit in a blocked account and any other account the Company has with has at its consequence that you have the authority to use this deposit at any to cover any debit balance in any one or more of the Company's accounts with whether principal, interest or both.

truly yours,

nsaction : L/C 29909 favour MANUFACTURES HANOVER TRUST CY
NEW YORK for USD 6.125.000 about .
Validity : 31.07.1991

faxed to S.D.

28

sted Telex

EXHIBIT C

[Letterhead of Bank of Credit and Commerce International Letter of Credit Department]

nd Date of Issue: B.A.I.I.

Irrevocable Documentary Credit

L/C Number _____

cant: Argentine Holdings (Cayman) Ltd.

yman Islands corporation)
Box 309
Cayman, Cayman Islands

Confirming Bank:

Banque Arabe et International d'Investissement Paris

direct all corres-
ce in connection with
tter of Credit to
Credit and BAII
ce International
ion:

Date and Place of Expiry:
July 31, 1991 at the counters of
Manufacturers Hanover Trust Compa
Beneficiary:
Manufacturers Hanover Trust Compa

Amount:
About U.S. ~~$12,000,000~~ $6,125,00

Credit Available With: Any Bank

By: Payment against presentation
of the documents detailed herein
and of your drafts at: Sight

Drawn on:
~~Bank of Credit and Commerce International (Cay~~
Banque Arabe et International
d'Investissement Paris

nts Required: Beneficiary's dated statement purportedly signed by
it's officials reading: "The amount of this drawing US
_____ under ~~Bank of Credit and Commerce International L/C~~ BA
_____ represents amount of principal and interest due us
default has occurred under a certain Eurodollar Loan Agreement
June 29, 1988 between ~~Buenos Aires Hotel Corporation~~ and the
Argentine Holdings (Cayman) Ltd.
iary."

ized Signature

INT V 680330F
A.I.I. COMPUTER MESSAGE DON'T INTERRUPT
FI 124152.6/29.07.88 - 19H16: 0030

BAII / PARIS JULY 29TH, 1988

CONCORDE INTERNATIONAL / PARIS

TN. MR FARID DJOURI

ONFIRMATION OF OUR TELEX DD 12/7/88 REMAINED UNREPLIED

CONCORDE INTL
RECEIVED
- 1 AOUT 1988
N°

UOTE

TTENTION MR. FARID DJOURI.

Imprimerie L. Tabouis
Rue du Moulinet
75008 France

UBJECT L/C NO 29909 FAVOUR MANUFACTURERS HANOVER TRUST CY NEW YORK
FOR USD 6.125.000-

REFER TO OUR MAIL DD 1ST JULY 1988 REMITTING YOU
OPY OF OUR TLX ISSUING L/C
OF AMENDMENT
PLEDGED DEPOSIT FORMULAR
COUNTERGUARANTEE FORMULAR.

CONCORDE INT
RECEIVED
1 B JUIL 1988

O NOT SEEM TO HAVE RECEIVED IN RETURN DULY SIGNED BY DR GAITH
HARAON, THE PLEDGE DEPOSIT FORMULAR AND THE COUNTERGUARANTEE
ORMULAR.

LEASE MAKE THE NECESSARY TO COVER OUR ACCOUNT 65523165 WITH MORGAN
UARANTY TRUST C. NEW-YORK WITH USD 1 225 000 AND BY USD 30.000-
HESE BOTH AMOUNTS BEING NOT YET RECEIVED.

THANKS.

UOTE

LEASE MAKE NECESSARY URGENTLY

HANKS.

EST REGARDS

ANQUE ARABE ET INTERNATIONALE D INVESTISSEMENT / PARIS

INT V 680330F*
CRD 240174F

Le 29/07/88 a 20 h 09 Durée : 03 mn 17

ssage: 397 -** reçu
se de fin de communication : 13

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

Direction Générale
de la Police Nationale

P.-V. N° 2192

AFFAIRE : Cambrioleurs

1873

Scellé N° Juge

Tribunal de 1re Instance



Imp. Adm. Melun — Cello. 9.02

JUZGADO CUARTO DEL CIRCUITO
RAMO CIVIL

ACTA DE UNA REUNION DE LA JUNTA DIRECTIVA DE " STANDARD BUSINESS INC."

UNA REUNIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA DE " STANDARD BUSINESS INC.", SOCIEDAD ANÓNIMA ORGANIZADA DE ACUERDO CON LAS LEYES DE LA REPUBLICA DE PANAMÁ, FUE CELEBRADA EN LA CIUDAD DE MONTEVIDEO EL DÍA 29 DE ENERO DE 1988.-

SE ENCONTRABAN PRESENTE LOS SEÑORES ROBERTO BRUNO, GABRIELA MARTORELL Y MARÍA DEL CARMEN ROJO.-

EL SEÑOR ROBERTO BRUNO, PRESIDENTE DE LA SOCIEDAD PRESIDIÓ LA REUNIÓN Y LA SEÑORITA GABRIELA MARTORELL, SECRETARIO, ACTUÓ COMO SECRETARÍA DE LA MISMA.-

LA SECRETARIA MANIFESTÓ QUE TODOS LOS DIRECTORES HABÍAN SIDO DEBIDAMENTE NOTIFICADOS DE LA FECHA Y LUGAR DE LA REUNION Y QUE EXISTÍA EL QUORUM NECESARIO PARA LA CELEBRACION.-

EL PRESIDENTE DECARÓ ABIERTA LA SESIÓN E INFORMÓ DE QUE EN EL ACTA CORRESPONDIENTE A LA REUNIÓN DE LA JUNTA DIRECTIVA DEL DÍA 28 DE ENERO DE 1988 EN LA QUE SE APROBÓ EL CAMBIO DE NOMBRE DE LA SOCIEDAD, EN EL MISMO SE DESLIZÓ POR ERROR LA PALABRA " HOLDINGS" EN VEZ DE " HOTEL".- EN CONSECUENCIA POR UNANIMIDAD SE DEJA CONSTANCIA QUE EL NUEVO NOMBRE DE LA SOCIEDAD ES " BLUE [illegible] HOTEL CORPORATION".-

NO HABIENDO OTRO ASUNTO QUE TRATAR SE CLAUSURÓ LA REUNIÓN.-

JUZGADO CUARTO DEL CIRCUITO
RAMO CIVIL

Campbell Construcciones S.A. por el Bankers Trust AG, Zurich, Suiza, el 17 de septiembre de 1990 por un importe de u$s 500.000.- (Quinientos mil dólares estadounidenses); (d) carta de crédito que emitirá hasta la suma de u$s 200.000.- el Republic National Bank of New York por cuenta de Tecnomsdulo S.A.; (e) carta de crédito que emitirá hasta la suma de u$s 500.000.- (Quinientos mil dólares estadounidenses) el Banco Hispano Americano de Madrid, España, por cuenta de Ingeniería Gastronómica S.A. y (f) carta de crédito que emitirá el Banco del Atlántico, New York, hasta la suma de u$s 43.962 (Cuarenta y tres mil novecientos sesenta y dos dólares estadounidenses), por cuenta de Hofa Inter S.A. A los efectos indicados el mandatario está facultado para aceptarlos, proceder a su cobro total o parcial, ordenar la transferencia de los fondos a las cuentas que en cada oportunidad indique, dar instrucciones al Banco emisor para reducir parcialmente sus importes o cancelar dichos créditos documentarios o cartas de crédito sin percibir importe alguno, convenir la prórroga de su vigencia e impartir al Banco emisor todas las instrucciones que fueran necesarias para cumplir su mandato empleando las formas de comunicación que sean más convenientes. No habiendo otro asunto que tratar se clausuró la reunión

Farid Djoubri

Fabio F. Di Thiebot

[illegible] /1999/
[illegible] BCCNY UR
[illegible] 240174F

[illegible] OCTOBER 20. 1986
[illegible] 1752

[illegible]ON MR AMER LODHI

[illegible] TANDY LOFLAND - INTERGROUP

[illegible] AGREEMENT WITH R. GOTELLI CONCERNING ISI

GOTELLI HAS ADDRESSED A LETTER TO TANDY LOFLAND DATED OCT 2 [illegible]
REGARDING THE ISI PLANT IN MOBILE.

WHILE WE ARE VERY MUCH INTERESTED IN THE POSSIBLITY OF MOVING THE
PLANT TO ARGENTINA IT IS NECESSARY TO OBTAIN FROM RICARDO SOME
CLEAR AND SPECIFIC INFORMATION ON :

1) HOW DO WE GET THE FUNDS TO DISMANTLE / SHIP THE PLANT IN ARGENTINA

2) HOW DO WE LATER GET FUNDS FOR THE ITEMS SOLD TO THE
ARGENTINI JOINT VENTURE, WHICH MUST BE PAID TO INTERDEC INC.

THE JOINT VENTURE CAN BE 50/50 BETWEEN INTEREDEC AND GOTELLI WITH
INTERGROUP ACTING AS COORDINATORS FOR A FEE TO OVERSEE THE
SHANTLING - ERECTION OF THE PLANT INTERGROUP LONGER TERM INTEREST
WOULD BE IN DEVELOPPING PROJECTS THAT WILL USE THE ISI MODULES AND
PARTICIPATE IN THESE PROJECTS. AS THEY ARE NOW DOING FOR THE
ST LUCIA PROJECT.

I BELIEVE IT WOULD BE USEFUL WHILE RICARDO IS STILL IN THE USA TO
GO OVER THESE ISSUES.

REGARDS
SHAUKH

234746 BCCNY UR
GNCRO A 240174F

[illegible]12A-H:15:13-CFC:RASO

dec
MITED

مذكرة داخلية
INTERNAL MEMORANDUM

Dr. Ghaith R. Pharaon	December 5, 1986 (3)	التاريخ Date
Mr. Amer Lodhi Telefax	Argentina & St. Lucia	الموضوع Subject

As discussed with you over the phone, I think we should limit our activities in Argentina for the time being to the successful financing of the hotel in St. Lucia instead of diverting our attention to several programs which all depend on the success of St. Lucia.

We should concentrate completely on this one project, and if successful, moving to others.

I can understand Mr. Tandy Lofland's interest to install an ISI plant in Argentina as this may be the source of new contracts based on modules; however, we must recognize that the establishment of such a project in Argentina will depend on financings similar to the St. Lucia project. Furthermore, this project to be sold to Club Med or others from an ISI plant in Argentina will also depend on whether we will be successful with such financing on this very first project.

Therefore, rather than wasting a lot of time on several projects and dissipating our efforts, we should insist on every one pursuing one single initiative, i.e. the St. Lucia project.

Please issue clear directives to all concerned to work as indicated above.

Yours sincerely,

Ghaith R. Pharaon

cc: Tandy Lofland Telefax

CONCORDE INTL
RECEIVED
- 2 OCT. 1985
Nº

Original to Kanalli
+ copied to Jeddah

*CNCRD A 240174F
274 2151

01 OCT 86
URGENT - PLS FORWARD FOLLOWING MESSAGE TO DR PHARAON AS SOON AS POSSI

13

TO DR GHAITH PHARAON
FM TANDY LOFLAND

DEAR GHAITH,

RE MY ARGENTINA TRIP, FOLLOWING IS STATUS OF MAJOR ISSUES:

1- ISI PURCHASE

GOTELLI TO FORWARD PURCHASE PROPOSAL TO ME REGARDING SET-UP OF PLANT
IN CORRIENTES, ARGENTINA. SAYS HE HAS A WAY FOR NATIONAL DEVELOPMENT
BANK TO FINANCE SUCH AN ENTERPRISE, AND WOULD LIKE TO DO THIS SOONES
SO AS TO UTILIZE MODULES ON CARIBBEAN PROJECTS. WILL FORWARD DETAIL
SOON.

11

2- ST LUCIA

EXPORT CREDIT FINANCING SEEMS POSSIBLE AFTER MEETING WITH PROPOSED
BANK AND OTHERS IN BUENOS AIRES. MANY DETAILS TO BE FINALIZED, BUT
WE ARE MOVING AHEAD WITH FINANCING REQUEST, ARCHITECTURAL DESIGN,
ETC. ST LUCIA HAS ASKED THAT WE FINALIZE ARGENTINA FINANCING BY 15
NOV AND ARE DELAYING ITALIANS UNTIL A LATER DATE SO AS TO KEEP THAT
OPTION OPEN.

GOTELLI WANTED TO KNOW HOW SOON YOU AND I CAN VISIT ARGENTINA TO ME
PRESIDENT ALFONSIN AND PRESIDENT OF CENTRAL BANK. PLS LET ME KNOW
HOW SOON WE CAN ARRANGE A VIBIT.

3- CLUB MED

CLUB MED CONTACTED US REGARDING MODULES IN GRANADA SITE WE DISCUSS
THEY ARE VERY INTERESTED IN BOTH AND WANT TO KNOW OF OUR PROGRESS
IN
MOVING PLANT TO ARGENTINA IN ORDER TO UTILIZE MODULES ON CARIBBEAN
PROJECTS. ARE INTERESTED IN OUR GRANADA SITE AND HAVE PROJECT RE
TO GO IN PUERTO RICO. MAY NEED YOUR HELP IN NEAR FUTURE WITH CLU
MED ON THESE ITEMS.

LOOK FORWARD TO HEARING FROM YOU ON ARGENTINA VISIT.

BEST RGDS
TANDY LOFLAND
RCA 203136 VIA UR

*CNCRD A 240174F.....
OCT 01 1654 RESPOND TO 203136 VIA UR

TELEX RCA FYI 285130 FOR NEWS AND GENERAL INFORMATION.

=
-0=0454-R141A-H121150.....

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

MINISTÈRE DE L'INTÉRIEUR

DIRECTION GÉNÉRALE DE LA POLICE NATIONALE

ARGENTINE N° 187/98

Affaire contre

P.-V. N°

Scellé n°

Paris, le

47

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE

Direction Générale
de la Police Nationale

P.-V. N° 2192

AFFAIRE : C.A. ARGENTINE

187/92

Scellé N° Journaux Sept
Chemise Argentina 1919
Hyatt
Cté 1a 29



Adm. Melun — Cello Mod

FAX 305 371 6768 14 de Septiembre de 1988

REF. Nro. 845

DIRIGIDO A: Sr. R.M. SHAFI

G.M. LACRO

BCC MIAMI

URGENTE

IMF CREDITO STAND-BY POR U$S 1.200 MILLONES PARA ARGENTINA

La negociación con IMF sobre este crédito Stand-By está todavia en progreso. El Dr. Daniel Marx regresó ante ayer (14 de Septiembre), pero viajó anoche de nuevo a Washington con el Ministro de Economia Sorrouille y el Presidente del Banco Central Machinea con el objeto de concluir el acuerdo.

Sin embargo, el Dr. Marx ha recibido nuestro mensaje a través del Dr. Oraldo Fernandez y expresó su conformidad por este avance (progreso).

Dependiendo del resultado de la negociación (que llevan a cabo) en Washington, él (Marx) se va a reunir con nosotros cuando vuelva.

Ya que el monto del Puente de Financiación es una cuestión politica del mayor secreto, el Dr. Fernandez no ha divulgado la Figura, pero dijo que si el Puente de Financiación era necesitado y aprobado por el Directorio, el Dr.Marx nos lo hará saber directamente.

Mientras tanto, una Misión de IMF está actualmente en Buenos Aires estudiando la situación financiera en el Banco Central, a la luz del nuevo plan desarrollado (ideado) por el Gobierno.

Espero sus futuras [illegible] para seguir [illegible] mante.

BANCO MUNDIAL : CREDITO DE AJUSTE ESTRUCTURAL

Durante su reciente visita a Buenos Aires el Vicepresidente del Banco Mundial para Latinoamérica, el Sr. SHAHID HUSSAIN, aprobó un "Credito de Ajuste Estructural" de U$S 750 Millones y un "Credito de Paises Acreedores" de U$S 500 Millones.

Los Montos no han sido todavia desembolsados y probablemente esten esperando la ratificación del Comité Ejecutivo del Banco Mundial.
Mientras tanto, el pais (Argentina) necesita el dinero desesperadamente.

Yo personalmente pienso que este Puente de Finan_ ciación va a ser el de más bajo riesgo de los dos, y debe ser explorado (investigado) vigorosamente.

Ya que Ud. conoce personalmente al Sr. Shahid Hussain, por favor chequee (verifique) con él el estado de los desembolsos.

Fax 30

Ref.

DIRIGIDO Como el Ministro Sorrouille debe estar hoy allí, las cosas se van a mover más rápido. Por lo tanto, es necesaria una muy puntual atención en este asunto.

Espero sus futuras instrucciones para seguir adelante.

INF CREDITICIO OTORGADO POR [illegible]

Cordiales Saludos.

U.K. GHOSH

BCC BUENOS AIRES

(SELLO: Indica evitar Duplicaciones)

GHAITH R. PHARAON

Feb. 3, 1989

PRIVATE AND CONFIDENTIAL

Mr. Amer Lodhi
InterRedec Inc.
P.O. Box 670
Richmond Hill, Ga. 31324

Dear Amer:

You have been a friend and close associate for many years. I have entrusted you with many sensitive and confidential missions and many secrets. I have never had any reason to question your personal integrity or your loyalty to me and my family.

Lately however, you have given me many reasons to be dissatisfied with the way certain of my corporate affairs, which you have encouraged me to develop, and which I entrusted to InterRedec Inc., have been handled.

Let me be specific so we can learn from our mistakes and correct our shortcomings.

InterRedec Inc.

I have been very satisfied with your uninterrupted and continued presence in the USA since late summer. You have been able to deal on a day-to-day basis with the Murray Industries problems, the chapter 11 filings, the negotiations with Mr. Jacobs, preparation of the various law suit fillings (Dale Murray, Touche Ross, F. Lee Bailey). All these issues, although apparently unproductive in the short-term and time consuming, do require the personal attention of the Chairman of InterRedec Inc., and may ultimately result in ou reaping rewards that may not be tangibly visible today.

Whereas the feedback I have been getting indicates that you have been carrying out the negotiations in a highly professional manner, some of the information you have passed on to me were not fully accurate. Your reference to a "hand shake deal with Jacobs, even if he did not do the C.C. transaction" was inaccurate. I fail to fully grasp the reasoning that led you to make such an unqualified statement, which was subsequently corrected by Mr. Jacobs himself during my phone conversation with him.

Perhaps your many years of working for Mr. Abedi and BCCI have programmed you to only transmit "good news" to the boss, even before the fact. I can assure you that with me it is always preferable to transmit fully accurate information and news rather than good and cheerful news. Not that I dislike in any way good news, but I prefer accurate news and information and be the judge of whether they are good, bad or indifferent and thereafter take appropriate actions.

I say that to you here because you do have a tendency to get carried away, even though your intentions are unquestionably honourable.

To mention only a few:

Peru :

In 1987-88 you urged me to give time, work closely with the Peruvians and introduce them to European bankers. What did all our efforts ultimately produce except wasted time and substantial private jet costs. We did not even get through our Central Bank contacts a single grain cargo for Tradigrain. Why Peru, when we had so many other more productive initiatives to pursue?

South America :

The Ricardo Gotelli and Rosenbloom contacts were to say the least problematic, the appointment of Zimmermann as Chairman of our Argentina company questionable as was the proposed trip to Columbia with David Paul. The same applies to your suggestion that I participate in a financial company to be formed by Awan and Belgrami at a time when Awan was being questioned by a Senate Committee. None of these relations were important to me personally or to my companies to grow and prosper.

Your support of your friends, the Alan Garcias, the Amjad Awan, the Gotellis of this world is commendable. However, unless you are reasonably certain that these will translate into sound and unquestionably professional business ventures, I should not even be introducted to them. I look to you to filter and carry a brief but accurate background check on the individuals you want me to do business with or to check the prospects and soundness of any proposed business deal, rather than to run after every stray third world President, Cental Banker or proclaimed business or political leader. If, after an initial contact is made, you later find out the new "friend" is unreliable, common sense dictates that you either set things straight or advise me to end the relationship.

We have all in our business life come across less than honest individuals or pursued illusive deals, however with experience we should be able to be more discriminating and use better judgment. It is this better judgment that I know you have, that I ask you to exercise more diligently. It is honest, efficient and discreet friends such as Conrado Pappalardo, JDC's Yuta, Sergio da Costa that we should endeavour to cultivate. By wasting so much time with the Peruvians, Gotellis, Awans, the Hollywood crowd, we lose precious opportunities to cultivate

more stable, reliable and profitable relationships.

Chile :

I will recognize that J.C. Bengolea is an efficient agent, however good business dictates that we deal with any of our agents or representatives on the basis of clear and detailed agreements acceptable to both parties. It is not in a 2-paragraph letter recognizing a 2% (over $1 million fee) that a good working relation is established. Patrick's letter of commitment given to JCB, probably between 2 planes, does not enumerate ANY OBLIGATION on the part of JCB. Patrick, being an attorney, clearly understands such elementary precautions and essential business practice. For him to issue a 10-line letter committing us to pay over $1 million without any list of clear engagement on the part of JCB is something I find hard to accept. When I agreed with JCB on the amount of the fee (2%), I had every right to expect that you and Pat, attorneys by training, senior executives of my group in charge of Chile, and having originally established the contacts and agreed on the services to be provided, would translate my agreement on the percentage of fee into a clear and detailed agreement between the parties to avoid the kinds of problems that we are now facing (problems with Hector, with Alesino, with property brokers, etc.)

If Pat was busy, the task should have been given to Hector or to a local attorney, but certainly not finalized in a 2-paragraph $1 million commitment. Either I can trust your and Pat's judgment and professionalism or have to look at everything you do, in which case my interests would be better served by others, who will apply a more professional approach to their activities.

The same applies to the general power of attorney that was unanimously granted to JCB, and which Pat and Hector denied existed, only to be confronted (Pat in Paris and Hector by fax) with a copy of a power signed by every member of the HCC Board. The explanation that this power was given at a time when HCC had nothing in any bank in Chili, is not adequate given the fact that every board member should have foreseen that by end 1988 we were going to convert several million dollars and adequately fund HCC's bank accounts over which JCB had unilateral access. Where are the controls I have always insisted on having and of which <u>you</u> of all people are fully aware of. Is it my responsibility to review such day-to-day matters or can I rely on my area appointed-senior executives? When a similar General Power was communicated to me by Arthur Falk last year over a company capitalized at less than $50,000 by us, I objected to the general nature of the power. Did that not raise any question in your mind about the JCB power of which I was not aware, and which granted JCB with powers that <u>you knew</u> I was not in favour of granting in another similar situation.

I recognize that both you and Pat have been very busy lately, however, being busy is no excuse for sloppy unprofessional work as seems to be the case lately. I would rather you do not pursue new initiatives than developing new projects and failing to establish the appropriate administrative legal and financial parameters that enable us to staff,

H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos
Vinculados con el Lavado de Dinero

Al Kassar

BIBLIOTECA DEL CONGRESO DE LA NACION
CUERPO DE TRADUCTORES
TRADUCTOR: DELIA MARIA CAMMISA
TRADUCCIÓN: 7038
FECHA: 9 de agosto de 2001

REPUBLICA Y CANTÓN DE GINEBRA

PODER JUDICIAL

CORTE DE JUSTICIA
Casilla de correo 3108 – 1211 Ginebra 3

Ref. PS/74/95 – ACJP/323/99

AUDIENCIA DEL LUNES 22 DE NOVIEMBRE DE 1999

CAMARA PENAL

Sello: Fiscal de Cámara – de la República de Ginebra

Entre

Por un lado, el FISCAL DE CÁMARA de la República y del cantón de Ginebra, en nombre del Ministerio Fiscal, Palacio de Justicia, Place du Bourg-de-Four en Ginebra, requirente según el requerimiento de confiscación de una suma de dólares americanos del Banco AUDI S.A. (P/7036/92), requerimiento formulado el 31 de julio de 1995, representado por el Sr. Laurent Kasigs.er-Anserner, Fiscal suplente,

Y

Por el otro, el Sr. Monzer AL KAZZAR, con domicilio en Atelaya Doro Verde Casa 4, en Marbella, España; quien comparece con la asistencia del Dr. François CANONICA, abogado, con domicilio legal en la calle Bellot 2, 1206 Ginebra, parte citada,

Causa remitida por fallo de la Corte de Casación del 8 de mayo de 1998.

Comunicada la presente sentencia a las partes con fecha del 24 de noviembre de 1999.

- EN LOS HECHOS –

A. - Por escrito del 31 de julio de 1995, el Ministerio Fiscal informó a la Cámara Penal sobre un requerimiento de confiscación y restitución al Estado de la

suma de U$S 6.240.177,40 que figura en la cuenta n° 1964 abierta en el Banco AUDI S.A. (Suiza) en Ginebra, a nombre de Monzer Al Kazzar, ciudadano sirio domiciliado en España, en aplicación del artículo 59, cap. 3, del Código Penal.

Los fondos precitados habían sido objeto de un embargo preventivo ordenado el 18 de junio de 1992 por el Ministerio Fiscal en el marco de las diligencias preliminares que acababa de iniciar en contra de Monzer Al Kazar por lavado de dinero (art. 305 bis CP), a falta de vigilancia en materia de operaciones financieras (art. 305 ter CP), falsedad de los títulos (art. 252 CP) y falsedad de los certificados extranjeros (art. 255 CP) (cf. P/7036/1992). Ulteriormente, en julio de 1992, estos fondos habían sido también objeto de un embargo preventivo en el marco de un exhorto emanado de las autoridades competentes españolas, pero este embargo fue levantado y Monzer Al Kassar fue absuelto de los hechos que se le imputaban en dicho país, según el fallo dictado el 22 de marzo de 1995 por la Corte Nacional Española.

Sin embargo, estos fondos siguieron estando embargados a pesar del pedido de levantamiento de las autoridades españolas, aduciéndose que las infracciones que se le imputaban a Monzer Al Kassar en el marco de las diligencias preliminares ginebrinas eran distintas de las que habían originado las acciones judiciales en España. El 31 de julio de 1995, el Ministerio Fiscal decidió cerrar las diligencias preliminares y formular el requerimiento de confiscación antes mencionado. Este requerimiento se basaba principalmente en la participación de Monzer Al Kassar en una organización criminal, en el sentido del artículo 260 ter CP, y en la entrega de armas con destino a la ex Yugoslavia.

B. – En su fallo del 22 de enero de 1996, la Cámara Penal declaró conducente el requerimiento en cuanto a la forma y, luego, al pronunciarse perjudicialmente, consideró que sólo el artículo 58 CP era aplicable a su estudio, antes de otorgarles a las partes un plazo para la traducción de las piezas de las cuales pretendían prevalerse y para la presentación de sus listas de testigos, reservándose de esta forma su decisión final sobre le fondo de la cuestión.

El recurso interpuesto por el Ministerio Fiscal contra esta decisión fue declarado inadmisible por auto dictado el 28 de junio de 1996 por la Corte de Casación, basándose en el hecho que se trataba de un incidente que no producía ningún daño irreparable para la parte requirente.

Luego de las audiencias fijadas para las actuaciones sumariales y la comparecencia personal de Monzer Al Kassar, las partes alegaron, el Ministerio Fiscal persistió en sus conclusiones y la defensa de Monzer Al Kassar solicitó la desestimación del requerimiento.

C. – Por fallo del 22 de septiembre de 1997, la Cámara Penal declaró infundada el requerimiento de confiscación formulado el 31 de julio de 1995. Por un lado, consideró que la prueba de que Monzer Al Kassar formaba parte de una organización criminal no había sido brindada y, por el otro, que el delito de tráfico de armas con destino de la ex Yugoslavia se había establecido claramente pero que no era un delito reprimido en Suiza desde el momento en que las armas no habían pasado por dicho territorio y que el citado no era ciudadano suizo ni tenía domicilio en el país.

El Ministerio Fiscal interpuso nuevamente un recurso de casación contra esta decisión.

D. – Por fallo del 8 de mayo de 1998, la Corte de Casación declaró conducente el recurso y, al pronunciarse sobre el fondo de la cuestión, lo admitió parcialmente y envió la causa ante la autoridad competente para proceder a una instrucción complementaria y tomar una nueva decisión en el sentido de los considerandos del fallo.

Primeramente, la Corte invocó que la Cámara Penal había considerado legítimamente que las exigencias jurisprudenciales en materia de presentación de la prueba prohibían invocar como probada la acusación de pertenencia a una organización criminal contra Monzer Al Kassar.

Por otro lado, al tratarse de la transacción, conocida bajo el nombre de "Operación Nadia", contemplada por el Fiscal de Cámara, consistente en la entrega de armas efectuada en violación del embargo general de armas con destino de la ex Yugoslavia, con el apoyo de Monzer Al Kassar en 1992, la Corte destacó que la autoridad del lugar hizo referencia con justa razón a la resolución del Consejo Federal del 18 de diciembre de 1991 (RS 514.545) tendiente a prohibir la exportación de armas hacia esta región, ya que las resoluciones de las Naciones Unidas no podían ser directamente invocadas como fuente de incriminación penal.

Agregó: "Contrariamente a la acusación de participación en una organización criminal, la Cámara Penal retiene, en su fallo (pág. 11), que Monzer Al Kassar participó activamente en un tráfico de armas hacia la ex Yugoslavia cuando "no podía desconocer la naturaleza y el destino de las mercaderías embarcadas". Si existiera una conexión en Suiza, este comportamiento sería (…) reprimible conforme a nuestro derecho". La Corte de Casación admitió luego que no había un punto de conexión suficiente con Suiza con respecto a la serie de delitos contemplados por el artículo 11 de la resolución antes mencionada, lo que significaba que no existía en principio fuente de confiscación.

Sin embargo, al destacar que el Tribunal Federal no se había pronunciado todavía claramente sobre la posibilidad de confiscar ya que el delito, cuyos fondos contemplados son su producto, no es punible en Suiza y ya que esta cuestión había sido debatida ampliamente por la doctrina, la Corte de Casación consideró que la ausencia de conexión del delito con Suiza no prohibía la confiscación. Adhirió pues a la opinión de N. Schmid (Cf. El artículo de este autor "Das neue Einziehungsrecht, nach StGB art. 58 ff.", RPS 1995, págs. 325 y 332 y su "Kommentar Einziehung, Organisiertes Verbreche, Geldwäscherie", vol. I, Zurich, 1998, ad art. 58 N. 32) que le parecía convincente en la medida en que podía apoyarse en el texto de los arts. 58 y 59 CP, en su antigua como en su nueva redacción, y que se adecuaba al espíritu de estas disposiciones, así como a las otras revisiones legislativas de estos últimos años, tendiente a reforzar los medios de lucha contra la delincuencia transnacional.

La Corte de Casación hace lugar entonces a este punto de la decisión apelada y envía las actuaciones a la Cámara Penal para que analice las condiciones de una confiscación. Al respecto, expuso que "ésta supone ante todo que se dé la condición de la doble incriminación abstracta (cf. Schmid, op. Cit.,

1995, pág. 332 y 1998, loc. Cit.; Harari, "Corrupción en el extranjero: ¿qué destino debe dársele a los fondos confiscados en Suiza?", RPS 1998, pag. 12). El comportamiento contemplado debe ser objeto de una disposición penal tanto en derecho extranjero como en derecho suizo. Al invocar que la condición se había cumplido evidentemente al tratarse del derecho suizo, como lo había comprobado la Cámara Penal, la Corte de Casación expuso que a esta última le correspondería "verificar si también se cumplía según el derecho aplicable al lugar de comisión del delito, entendiéndose que bastaba la realización de la condición con respecto a uno de los países en cuyo territorio se cometió el delito", principio que se aplicaba también en le marco del art. 305 bis cáp. 3 CP.

La Corte agregó: " Según los hechos invocados por la Cámara Penal, el tráfico incriminado implicó, además de a los destinatarios domiciliados en la Ex Yugoslavia, a una sociedad polaca y al gobierno de Yemen. La Cámara retuvo asimismo que el barco Nadia, sobre el cual estaban supuestamente almacenadas las armas, transitó por el puerto de Ceuta el 10 de marzo de 1992 (fallo citado, pág. 7). Asimismo, en España tiene su domicilio Monzer Al Kassar. Le corresponderá pues a la Cámara Penal verificar si la infracción fue cometida por lo menos parcialmente en España y de qué manera España aplicó las resoluciones de las Naciones Unidas que le imponen a los estados un embargo general y completo sobre las entregas de armamento y de equipamiento militar a Yugoslavia, citadas en la página 7 del recurso.

La Cámara Penal deberá instruir sobre la parte exacta de los fondos embargados resultantes del tráfico de armas. El expediente aún está incompleto al respecto, y no se podría retener sin otra verificación ni justificación el monto global de U$S 6.240.177 contemplado en el requerimiento de confiscación."

Finalmente, la Corte de Casación confirmó que la sustanciación del proceso de confiscación debería regirse por los arts. 58 y sig. CP, ya que la Cámara Penal tuvo razón en no admitir la retroactividad del artículo 59 CP, cuestión que había reservado en su precedente fallo del 28 de junio de 1996.

E. – Luego de esta decisión y consecutivamente a la reunión que tuvo lugar el 4 de junio de 1998 con las partes con el fin de fijar la sustanciación del proceso, el Ministerio Fiscal le hizo saber a la Cámara Penal que había ordenado el levantamiento parcial del embargo realizado en la cuenta n° 1964 abierta por Monzer Al Kassar en el Banco Audi, y que dicha medida se mantuvo hasta concurrencia de U$S 3.315.000.

El monto, que no parecía litigioso, fue calculado en función de cuatro pagos realizados a favor de la sociedad Cenrex, situada en Varsovia, por un total de U$S 2.549.135, redondeado en U$S 2.550.000, por el débito de la cuenta n° 1964 precitado y correspondiente pues al precio de compra de las armas (cf. ACP del 22.9.1997, págs. 4 y sig.). Esta suma fue aumentada en un 30%, o sea en U$S 765.000, con el fin de considerar la plusvalía que produjo la cuenta n° 1964 durante el período 1992 a 1998, la gestión de los fondos inicialmente embargados, o sea que U$S 6.240.177,40 generó una plusvalía de alrededor de U$S 1.873.000 ya que estos fondos sumaban U$S 8.113.000 al final de mes de junio de 1998.

Por otro lado, la Cámara Penal solicitó un dictamen del Instituto Suizo de Derecho Comparado para saber de qué manera España había aplicado las

resoluciones de las Naciones Unidas que imponen el embargo sobre las armas con destino a Yugoslavia y en qué condiciones la violación de estas restricciones podía desencadenar una responsabilidad penal. El contenido de este dictamen de derecho, comunicado a las partes en julio de 1999, será retomado, en la medida de lo posible, en los siguientes considerandos.

En ocasión de la audiencia de alegatos del 26 de octubre de 1999, el Ministerio Fiscal persistió en su requerimiento de confiscación del monto mencionado de U$S 3.315.000. Monzer Al Kassar no se presentó en dicha audiencia y su abogado patrocinante se remitió a la justicia.

- **EN DERECHO –**

1. - Según el artículo 58, inciso 1 a) del CP, aunque no se pueda reprimir a ninguna persona determinada, el juez dictará la confiscación de los objetos y valores que sean producto o resultado de un delito, que hayan sido objeto de un delito o que hayan servido para cometerlo o que estén destinados a cometerlo si cabe suprimir una ventaja o una situación ilícita. Hay que recordar que la confiscación es posible aún cuando no se pueda reprimir a una persona determinada, aunque haya habido infracción y exista un vínculo entre la infracción y los objetos y valores por confiscar. La carga de la prueba de la realización del conjunto de las condiciones de una confiscación le corresponde al Estado, en particular la demostración de una infracción generadora de ganancias.

La Cámara Penal no quiere volver en detalle sobre su fallo del 22 de septiembre de 1997, en particular sobre los hechos que lo llevaron a admitir la existencia de la entrega de armas de origen polaco a Croacia por intermedio de Yemen, en violación de la resolución 713 del Consejo de Seguridad de las Naciones Unidas del 25 de septiembre de 1991. Por el contrario, desea referirse totalmente sobre dicho punto, que figura en las páginas 4 y siguientes del fallo precitado, así como al considerando 2 b, que figura en la página 11 de la parte en derecho y referirse muy brevemente sobre los principales hechos pertinentes.

2. – La Cámara Penal se limitará pues a examinar las tres cuestiones que la Corte de Casación le encargó de dilucidar.

a) Al tratarse de la relación del tráfico de armas con España, recordaremos que, además del hecho que Monzer Al Kassar está domiciliado en dicho país, el barco “Nadia” atracó en el puerto de Ceuta el 10 de marzo de 1992 con el fin de reaprovisionarse y de remplazar al comandante. El barco fue entonces controlado, pero pudo retomar su ruta con su nuevo cargamento. En efecto, según la lista de embarque, el cargamento, compuesto por 27 contenedores de municiones y armamento, estaba destinado al Ministerio de Defensa de Yemen; esta mercadería procedía de la sociedad polaca CSN Company, situada en Gdansk, siendo la empresa expedidora la sociedad Cenrex. El tránsito de las armas por España, así como la entrega a las autoridades españolas que procedieron al control de certificados falsificados con el fin de esconder el verdadero destino de la mercadería transportada, constituyen evidentemente una conexión suficiente del delito con dicho país.

b) Surge del dictamen de derecho del Instituto suizo de derecho comparado que la Unión Europea, de la cual es miembro España desde 1985, ordenó un

embargo comercial, que comprende la venta de armas, contra la República Federativa de Yugoslavia por medio en particular del reglamento 1432/92, en vigencia desde el 3 de junio de 1992, aplicable inmediatamente a todos los estados miembros de la Unión. Este primer reglamento fue ulteriormente completado por otros.

España aplicó estos reglamentos de las Comunidades Europeas por medio de varias disposiciones reglamentarias, a saber el "Real Decreto 597/92" del 5 de junio de 1992 y las Ordenes del 9 de junio de 1992, del 31 de julio de 1992 y del 24 de mayo de 1993. En cuanto a las sanciones penales destinadas a reprimir la violación de un embargo comercial, están contenidas en la ley marco sobre el comercio ilegal (Ley orgánica de represión del contrabando), sancionada en 1982 (Ley orgánica 7/1982). En virtud del artículo 1, inc. 3, cap. 1 de dicha ley, cuando el comercio ilegal se refiere a explosivos o armas, constituye un delito y es pasible de una pena de prisión de seis meses a tres años, así como de una multa, que puede ser de hasta el doble del valor de las mercaderías (art. 2).

A esto se agrega el hecho que el comercio de armas estaba sujeto de todas maneras a autorización en virtud del art. 62 del decreto real del 24 de julio de 1991, en vigencia hasta el 29 de enero de 1993. Ahora bien, la existencia de una autorización semejante no fue invocada en este caso. Podemos pues concluir de ello que las armas embargadas en España no fueron objeto de la autorización necesaria y que esta operación violaba la ley marco española sobre el comercio ilegal de 1982, al constituir un delito tipificado como tal de acuerdo con las disposiciones penales prescriptas.

De este modo, la condición de la doble incriminación abstracta se cumple perfectamente en este caso, al señalar la Cámara Penal, y luego la Corte de Casación, que una violación del embargo sobre las armas con destino de los países de la ex Yugoslavia era claramente sancionado por el derecho suizo.

c) Tal como fue expuesto, para determinar el monto de la ganancia ilícita obtenida por Monzer Al Kassar en el marco de la infracción, la Ministerio Fiscal se fundó no en el producto obtenido por la venta de las armas a favor de Croacia, sino en el precio – evidentemente inferior – de adquisición de dicha armas, el cual corresponde a los diferentes giros realizados a favor de la sociedad Cenrex por extracciones de la cuenta n° 1964 abierta por el interesado ante el Banco Audi.

Recordaremos brevemente al respecto que la cuenta n° 1964 se había visto acreditada en primer lugar por dos pagos, el primero de U$S 7.388.140 el 6 de junio de 1990 y el segundo de U$S 2.909.950 el 19 de junio de 1990, procedentes de una cuenta abierta por la esposa de Monzer Al Kassar del Banco Sogenal en Zurich; luego en seis oportunidades se depositó entre los meses de febrero y junio de 1992 diferentes montos, que ascienden a un total de U$S 2.300.000 procedentes de una cuenta abierta por Bassam Tewfik Abou Charif ante el Arab Bank (Suiza). Ahora bien, a esta última cuenta se le habían depositado, a su vez, dos pagos en fecha del 7 de febrero de 1992, luego con un tercero, el 29 de mayo de 1992, por un monto total de U$S 2.649.000. Además, Bassam Abou Charif había admitido que los fondos que fueron a su cuenta debían servir para la adquisición de armas destinadas a Croacia y a Bosnia, contrariamente al detalle del documento en donde aparecía "azúcar" o "café" (documentos 617 a 620). El tráfico de armas había sido cubierto en efecto por una operación comercial ficticia

y se refería a la venta de 6181 toneladas de azúcar y de 1000 toneladas de café con destino a Croacia, que estaba documentada por garantías bancarias producidas por el Arab Bank.

Se estableció con arreglo a derecho que el valor de los fondos procedentes del tráfico ilegal de armas puede ser fijado en U$S 3.315.000, como lo solicita el Ministerio Fiscal, o sea al precio de adquisición de las armas de U$S 2.549.135, redondeado en U$S 2.550.000, más proporcionalmente la plusvalía del 30% sobre la cuenta n° 1964 desde su embargo, monto que por otro lado no fue impugnado por el demandado.

Es pues esta suma la que debe confiscarse y ser entregada al Estado en aplicación de los artículos 58, inciso 1, y 59, inciso 1, del CP. Por consiguiente, resulta conveniente admitir el requerimiento del Ministerio Fiscal hasta debida concurrencia y ordenar, cuando sea necesario, la liberación de los fondos embargados por el excedente.

Por ello, la Corte:

Hace lugar al requerimiento del Ministerio Fiscal hasta concurrencia de U$S 3.315.000,

Ordena por consiguiente la confiscación de la suma de U$S 3.315.000 que figura en la cuenta n° 1964 abierta por Monzer Al Kassar en el Banco Audi S.A. (Suiza), así como su restitución al Estado,

Ordena por el excedente el levantamiento del embargo preventivo realizado sobre la cuenta precitada,

Establece que la presente decisión no da lugar a retribución,

Informa a las partes que el presente fallo podrá ser objeto, en un plazo de cinco días a contar desde su recepción, de un recurso de casación ante la Corte de Casación Cantonal por medio de una declaración escrita presentada ante la secretaría de la Corte de Justicia (art. 343 CPP). El apelante deberá ser representado por un abogado; y en su defecto, se le nombrará un abogado de oficio (art. 346 CPP).

Firmado: Sres. Axel Tuchschmid, presidente; Richard Barbey y Louis Peila, jueces; Sra. Maï té Valente, secretaria.

REPUBLICA Y CANTÓN DE GINEBRA

PODER JUDICIAL

MINISTERIO FISCAL GENERAL
Correspondencia: Casilla de correo 3565 – 1211 Ginebra 3 – tel. 319.26.00/01/02

Palacio de Justicia, 31 de julio de 1995
Place du Bourg-de-Four 1 – 1204 Ginebra

REQUERIMIENTO DE CONFISCACION
A LA CAMARA PENAL DE LA CORTE DE JUSTICIA

FISCAL DE CÁMARA
DE LA REPUBLICA Y CANTON DE GINEBRA

contra

AL KASSAR Monser Moohamad, nacido el 1.7.1945 en Yabroud, nacionalidad siria, hijo de Mohamed y Monawar, domiciliado en Atelaya Doro Verde Casa 4 en Marbella, España.

Alias: - EL KHAISAR Monzer
- AL KASSAR Mounzer
- ALKASSAR Mendher
- KAILANI Maher
- GALIOUN Menzer
- ABOU MONAWAR

(P 7036/92)

(faltan páginas 2 a 4 del original)

Es el nacimiento del “narcoterrorismo”, nueva variante del crimen organizado en Europa.

En este contexto, el comercio de armas al cual se dedica Monzer AL KASSAR es floreciente, gracias a la guerra que hace estragos en el Líbano.

Monzer AL KASSAR extiende sus actividades al tráfico de heroína.

Los servicios alemanes del BKA (Bundes Kriminal Amt) son informados por Scotland Yard de que Monzer AL KASSAR está a la cabeza de una red internacional de tráfico de drogas. En octubre de 1997 es condenado a dos años y medio de prisión, siendo objeto su hermano Ghazzan de una condena en París de ocho años de reclusión.

De tales acontecimientos, Monzer AL KASSAR aprende una lección. A partir de ese momento, empleará numerosos intermediarios a los fines de ocultar su participación en la organización criminal.

5.

Desde 1981-1983, Monzer AL KASSAR se involucra cada vez más en el tráfico de armas, gracias a su "carrera política". De este período datan sus estrechos contactos con el embajador de Yemen del Sur en París, los servicios secretos búlgaros y la organización terrorista "Gray Wolf". Se lo ve a la cabeza de la delegación siria en ocasión de la visita del vicecanciller austríaco en dicho país en 1983. A partir de ese momento, un informe de la DEA (Drug Enforcement Administration) designa a Monzer AL KASSAR como una figura mayor del tráfico internacional de drogas (pag. 172).

6.

En mayo de 1983, Monzer AL KASSAR acude a Austria y constituye allí la sociedad comercial ALKASTRONIC. En agosto del mismo año, un informe de Interpol indica que Monzer AL KASSAR y su hermano Ghazzan son interpelados en posesión cada uno de U$S 100.000.- al contado, extraídos de una cuenta abierta en una institución de Marbella/España. Llevan consigo pasaportes diplomáticos de la República de Yemen.

(falta página 6 del original)

…Uno de sus más cercanos socios, Ali ISSA DUBA, está a la cabeza de los servicios secretos sirios.

Monzer AL KASSAR mantiene asimismo buenas relaciones con el director del CESID (Servicios secretos españoles), el ex secretario de estado de seguridad española, así como con el ex subdirector de la policía (pag. 2245).

En julio de 1984, la sociedad ALKASTRONIC, en contacto con los servicios secretos polacos, fue identificada por las autoridades austríacas como implicada en un importante tráfico de explosivos.

La evolución de la guerra civil en el Líbano le permite a Monzer AL KASSAR realizar sus actividades en materia de tráfico de armas y de drogas. Aparece implicado en las entregas de armas de la Mafia italiana a la OLP quien las adquirió gracias a sus importantes ingresos procedentes del tráfico de drogas (U$S 400 millones en 1984).

Por otro lado, Monzer AL KASSAR mantiene estrechos vínculos con fábricas de armas y de municiones, en particular con HECKLER & KOCH en Alemania o HIRTENBERGER y SIG-SAUER (Compañía industrial suiza) en Austria, sociedades cuyas armas son utilizadas en ocasión de atentados terroristas.

9.

Monzer AL KASSAR y Abou ABBAS se encuentran en Túnez, a finales de mayo de 1985, con el fin de ultimar los detalles logísticos y la financiación por Monzer AL KASSAR de una operación terrorista. Al mes siguiente, Monzer AL KASSAR abre una cuenta en dólares a nombre de Abou ABBAS en la sucursal del Banco de Bilbao en Marbella. Los documentos de apertura de cuenta mencionan como dirección para Abou ABBAS la misma dirección de Monzer AL KASSAR (Mueva Andalucía, calle 21 B, villa 27 B).

Según las autoridades alemanas, Monzer AL KASSAR, Abou NIDAL y Abou ABBAS se encuentran en Viena en el mes de septiembre de 1985. A finales de septiembre de 1985, Monzer AL KASSAR viaja a Varsovia en compañía de su mano derecha, Abou MERCHED, alías Abu ZIAD, con el fin de conseguir cuatro fusiles ametralladoras "Kalaschnikov" A-47 y 12 granadas de mano, que entrega en persona a terroristas del FLP-AA en Túnez. Dos semanas más tarde, el lunes 7 de octubre de 1985, el Achille Lauro, buque de bandera italiana y que hacía un crucero turístico en las aguas internacionales del Mediterráneo, es desviado por un comando de terroristas palestinos del FLP, entrenados por Abou ABBAS en Túnez con el fin de cometer un atentado terrorista en Israel.

El comando toma como rehén a los pasajeros americanos, británicos y franceses del buque y, bajo amenaza de muerte, obtiene la liberación de 50 palestinos presos en las cárceles de la ciudad de Ashod situada, al sur de Tel-Aviv. La determinación del comando se traduce en la fría ejecución a la "Kalaschnikov" de uno de los pasajeros americanos, inválido, el Sr. KLINGHOFFER. El comando amenaza asimismo con hundir el buque y atacar las instalaciones portuarias en una "misión suicida" (documentos 2096 a 2100).

Cubiertos por las autoridades egipcias en su desembarco, los terroristas llegan luego a ubicarse en un avión que será obligado a aterrizar en Sicilia, con la intervención de las autoridades americanas. Abou ABBAS, titular de un pasaporte diplomático de Yemen del Sur es liberado rápidamente. Gracias a un jet privado, en el cual se encuentra Monzer AL KASSAR, llega a Yugoslavia. Sin embargo, Abou ABBAS es condenado más tarde en rebeldía en Italia a una pena de prisión de por vida.

En 1985, Monzer AL KASSAR se encuentra con Adnan KASHOGGI conocido como traficante de armas multimillonario, residente en su palacio estival de Marbella, situado no lejos del de Monzer AL KASSAR. Su amistad nace de los contactos de KASHOGGI en EEUU, que le permitieron a Monzer AL KASSAR venderle a Irán misiles TOW (documento 2108).

10.

En el marco de sus actividades, Monzer AL KASSAR obtiene comisiones muy importantes: ATS 100 millones por haber pasado a Austria un pedido de 200 cañones de 155 mm con sus municiones, ciertamente aún más por haber desviado, a favor de Irán, una entrega de armas austríacas de ATS 6,87 mil millones destinados al Coronel Kaddafi. Aparece implicado en otra operación "comercial", el Irangate, al entregar a Honduras 360 toneladas de armas fabricadas por la firma inglesa Halls & Watts, destinadas a Nicaragua. En el marco

de esta operación realizada a favor de los "Contras", percibe GBP 10 millones. Aún es propietario de una sociedad de jets privados, la Caribbean International Airways, que le permite, en este caso, realizar los transportes de armas.

Como hombre astuto de negocios, diversifica sus actividades criminales organizando un tráfico internacional de autos de lujo robados, con una variante original: los autos robados en Europa son llevados a Brasil, acondicionadas de manera a poder disimular en los autos doscientos kilos de cocaína y reexportados a Europa con su cargamento. Este comercio le habría significado a Monzer AL KASSAR una ganancia de U$S 100 millones por año aproximadamente.

La fortuna privada de Monzer AL KASSAR se estima, en 1986, en más de U$S 600 millones y asciende, hoy en día, probablemente a miles de millones de francos suizos. Monzer AL KASSAR se considera incapaz de estimar su propia fortuna al día de la fecha (documento 2248). Sus bienes inmuebles en Marbella están constituidos por dieciséis (16) mansiones ("villas"), un palacio estival y dos grandes casas. Tiene también un departamento en Madrid (documento 2257). Sus activos están depositados en establecimientos bancarios en España, Austria, Líbano y Ginebra. Dispone de participaciones en varias compañías de aviación austríacas y húngaras (Jet Air Service, Tyrolean Jet Service, Alpenair Service, Transair). Es accionista único o principal de numerosas empresas (Alkastronic Trading Company, East & West SA, Finaport SA, Groupos Empresas Sol, Kassar Investment Corp., Khaled & Kassar, Sociedad de cambio en Beyrouth, Marbellita SA, Mifadil Investment INC., Zaretri Company Inc./Panama SA, Alkaport SA, Alkaleb SA (construcciones inmobiliarias y petróleo), "Al Kassar Exhung", Monawar SA (agencia de viajes). (documentos 434, 2248).

11.

En el mes de mayo de 1986, Monzer AL KASSAR es juzgado en rebeldía en Francia, en ocasión de un proceso que implicaba a otras tres personas, por haber fundado o participado en una organización criminal y terrorista. Fue condenado a una pena de reclusión de ocho años y expulsado de Francia. Sin embargo no se dictó ninguna orden de arresto internacional, al renunciar Francia luego a su extradición por Alemania "por razones de estado" (documento 2600).

Monzer AL KASSAR supo hacer indispensable a menudo su intervención en el marco del comercio desarrollado en las fábricas de armas, francesas, españolas, austríacas e italianas. Asimismo, sacó partido de su enorme red de relaciones con Siria, Líbano e Irán para brindar "servicios" a ciertas naciones, en particular como mediador para la liberación, mediante el rescate de varios millones de dólares, de rehenes franceses, americanos, alemanes e italianos retenidos en Palestina.

Monzer AL KASSAR, habida cuenta de sus relaciones privilegiadas con las más altas esferas del poder, se transformó, en numerosos Estados, en un personaje "intocable" por encima de las leyes.

12.

El 21 de mayo de 1988, Monzer AL KASSAR fue detenido en la frontera germano-suiza, portador de un pasaporte brasilero anulado por las autoridades

brasileras en el mes de noviembre de 1987, después de haberse enterado de que el interesado era objeto de un pedido de captura, al calificarlo la CIA (Central Intelligence Agency) como “el terrorista, traficante de drogas y de armas más peligroso del mundo” (documento 167).

En efecto, dichas autoridades alegan que el pasaporte fue obtenido ilegalmente, aunque en realidad ese pasaporte haya sido adquirido por intermedio de canales oficiales en la pequeña ciudad brasilera de Blumenau en donde hay una colonia de Nazis en contacto con traficantes de droga internacionalmente conocidos.

Monzer AL KASSAR, puesto al corriente sobre esta anulación, hizo confeccionar entonces una falsificación.

Luego de su arresto por las autoridades alemanas, Monzer AL KASSAR presenta otro pasaporte “especial”, entregado por el Ministerio de Relaciones Exteriores de Siria, que lo identificaba como miembro del cuerpo diplomático de la República Arabe Siria y le confería inmunidad contra toda forma de acción policial. Lamentablemente para él, el pasaporte en cuestión había sido expedido bajo la identidad falsa de Maher KAILANI.

La Oficina Federal de Investigaciones Criminales (BKA) de Wiesbaden/Alemania le notifica los cargos en su contra y lo detiene provisionalmente en espera de su extradición a Francia, quien renuncia a la misma en las circunstancias relatadas anteriormente. Es puesto en libertad, el 1 de junio de 1988, previo pago de una multa de DEM 300.000.- por posesión de pasaporte falso.

13.

Un informe de la DEA del 6 de agosto de 1991 (documento 1188 y 1189) pone a Monzer AL KASSAR a la cabeza de un tráfico internacional de heroína, organizado como para los autos de lujo, pero con una variante consistente en que ahora se utilizaban camiones de frío que partían oficialmente de Holanda con pollos congelados con destino a Siria. En realidad, el convoy transita por Beyrouth donde, luego de haber descargado los pollos, se disimula la heroína dentro de los vehículos. Estos toman la ruta de los Balcanes en dirección de Bulgaria, luego llegan a Holanda donde se descarga la heroína.

Según un agente infiltrado de la DEA, Monzer AL KASSAR “gana mil millones de dólares” gracias a este tráfico con cargamentos de uno a cinco kilos de heroína a U$S 10.000 por kilo. Según la DEA, Monzer AL KASSAR tiene el “control total” de este comercio en el Líbano, en Siria y en Bulgaria, en donde el tráfico de estupefacientes está por otro lado “patrocinado” por el Estado.

El agente infiltrado relata también cómo se le acercaron para asistir a uno de los hombres de armas tomar de Monzer AL KASSAR en el blanqueo de U$S 32 millones, luego de U$S 15 millones “en cash” procedentes de este tráfico, montos destinados a ser invertidos en un hotel de Marbella, el DON CARLOS.

Con el mismo fin, Monzer AL KASSAR desea adquirir el 100% del Casino de Madrid, luego al abandonar esta idea, proyecta construir un casino en Sevilla.

De acuerdo con uno de sus socios, un tal KADDOURA, se interesa por la compra del Casino de Gibraltar.

14.

El 4 de junio de 1992, Monzer AL KASSAR es detenido en Madrid por el delito de terrorismo internacional (págs. 56 a 59).

Su detención durará 14 meses antes de que la "Audiencia Nacional" dicte, el 29 de junio de 1993, un sobreseimiento parcial, ordene su libertad condicional por el pago de una fianza de mil millones de pesetas, o sea 12 millones de francos suizos, y revoque el embargo preventivo de los fondos de Monzer AL KASSAR en Ginebra, solicitado por un exhorto de las autoridades judiciales españolas.

El 11 de junio de 1992, la Argentina, que acusa a Monzer AL KASSAR de obtener ilegalmente la nacionalidad de dicho país, solicita su extradición, otorgada el 24 de febrero de 1993 por las autoridades españolas, con la condición de que éste responda, previamente, a los hechos que se le imputan en España.

En el mes de marzo de 1995, mientras el Fiscal de Cámara Español solicitó 29 años de reclusión (cf. Acto de acusación, docs. 1705 y sigs. Y traducción), Monzer AL KASSAR goza de una sentencia de absolución (docs. 2092 y sigs.) por insuficiencia de pruebas, a causa de las retractaciones del principal testigo, Abou MERCHED, su ex socio (docs. 116, 117, 141 y 143).

Sigue estando hoy pendiente en contra de Monzer AL KASSAR un proceso penal iniciado por el juez de instrucción GARZON, relativo al asesinato frustrado en Madrid, en 1984, de un agente del Mossad. Según el testimonio de Abou MERCHED, Monzer AL KASSAR habría suministrado la pistola "Sig Sauer" que se utilizó para matarlo, declaración sobre la cual, desde entonces, se volvió atrás el testigo aduciendo "presiones" y "para protegerse".

* * *

B.- <u>Los hechos que resultan de la investigación llevada a cabo en Ginebra</u>:

1.

Luego de los controles realizados (informes policíacos del 8 y 16 de junio de 1992), así como de los datos suministrados por la DEA, se estableció que Monzer AL KASSAR reside, en varias oportunidades, en hoteles de Ginebra desde 1988, utilizando diferentes pasaportes falsos brasileros o argelinos (docs. 3, 4 y 5).

Su última estadía data del 19.3.1990 en el Hotel Hilton (doc. 16).

Según el informe del agente especial americano SXA-90-0005 (doc. 1192), Monzer AL KASSAR se desplaza con su familia a Ginebra, procedente de Beyrouth, el 16 de julio de 1991. Una vez llegado, Monzer AL KASSAR telefonea a su secretario, Hassan EL KHALED, y le dice que se reúna con él. Luego, se encuentra con Ahmed EL TAWIL y, dejando su familia en Ginebra, viaja con éste a Varsovia y Budapest antes de volver a Ginebra. Varios días más tarde, deja nuestra ciudad para Marbella.

En las fechas de paso de Monzer AL KASSAR por Ginebra, permanece también en nuestra ciudad una gran cantidad de personas conocidas en los medios del tráfico de estupefacientes y cuyas referencias se asemejan a las de Monzer AL KASSAR, entre los cuales figuran las siguientes personas:

- AWAD Elias,
  ex socio de Monzer AL KASSAR, a quien introdujo en el mundo del tráfico de drogas, se convirtió desde entonces en su enemigo después de haber desviado 8 toneladas de heroína transportada en el buque HANA RAJME. Fue víctima de un intento de asesinato organizado por Monzer AL KASSAR, que lo dejó inválido.
  (docs. 5, 18, 116, 2244)

- CECCALDI Marcel
  conocido como abogado de la Mafia, sospechado por la DEA de haber estado implicado personalmente en el tráfico de drogas y en el blanqueo de dinero sucio, es amigo cercano de Monzer AL KASSAR.
  (docs. 6, 18, 1187)

- CHAMMAS o SHAMASH Albert o Aldo
  propietario del “Mac Donald’s” de Marbella, conocido como traficante de armas y de drogas y por haber lavado dinero sucio, socio de Monzer AL KASSAR en numerosos “asuntos” (viajes a Brasil con el fin de obtener unos veinte pasaportes), fue arrestado en España, en 1988, ante el pedido de extradición de Francia por asesinato.
  (docs. 1192, 1214, 2110)

- CULTRERA Felice
  Conocido por Interpol como un “miembro de la Mafia italiana”, más precisamente de la familia Santa Paola, fue objeto de procesos penales en Ginebra y en España (cf. También documentos 100 a 105). Las referencias de Monzer AL KASSAR, con el cual tiene sociedades fantasmas en Gibraltar y de Adnan KASHOGGI figuran en su agenda decomisada por la policía española.
  (docs. 8, 18, 27, 1169, 2650)

- EL o AL TAWIL Ahmed, alias Abou KARAM
  socio de Monzer AL KASSAR en el marco de las actividades de “ALKASTRONIK”, que utiliza su casa de cambio en Saï da, y bien conocido por la DEA como traficante de heroína, fue condenado en rebeldía en Egipto a 25 años de prisión. Pertenece a una banda organizada que se dedica al tráfico de cocaína a gran escala entre Brasil y el Líbano.
  (docs. 1187, 1192, 1201, 1206, 2109, 2308, 2693, 2702, 2706 a 2708, 2710, 2713, 2715, 2716, 2722 a 2725 y 2734).

- KADDOURA Izzat Mohamad Bahij
  Socio y amigo personal de Monzer AL KASSAR, es conocido por la DEA como traficante de armas y de drogas. En ocasión de numerosas

estadías en territorio suizo desde 1987, utilizó 7 pasaportes diferentes, indicando diversas fechas de nacimiento en los registros de los hoteles ginebrinos.
(docs. 9, 18, 818, 1192, 1207 sigs., 2107)

- KHALIFE Joseph Tanios
  Socio de Monzer AL KASSAR y conocido por la DEA, participa activamente en materia de lavado de dinero sucio procedente de la droga a través de una sociedad denominada Bear Investment Co. La DEA lo integra en las actividades delictivas de Monzer AL KASSAR y de otros individuos en Medio Oriente, tales como Ahmed Al TAWIL o Izzat KADDOURA.
  (docs. 10, 19, 1170, 1177, 1192, 1200, 1210, 1214, 1218)

- SABA Joseph
  actualmente preso en Francia, aparece implicado en “el caso de los Paccots”, en 1985, que se trataba del más importante laboratorio de heroína jamás descubierto en Suiza y fue objeto de una causa penal en Tessin por infracciones a la ley federal sobre estupefacientes. Según las declaraciones de ABOU MERCHED, Monzer AL KASSAR recurrió a sus servicios como hombre de armas traer.

  Su nombre aparece en la causa dirigida en contra de los hermanos Magharian.
  (docs. 12, 20, 27, 343, 352, 397, 1204, 1205)

- SALMAN Mohsen
  General sirio, relación cercana de Monzer AL KASSAR, controla Beyrouth y le facilita la entrada al Líbano, gracias a sus unidades especiales.
  (docs. 13, 20, 2108)

Estas informaciones permiten comprender que las relaciones cercanas de Monzer AL KASSAR se mueven en el medio de los traficantes de drogas y que Ginebra fue supuestamente el lugar de diversos contactos.

3.

Las diligencias preliminares permiten establecer que Monzer AL KASSAR abrió varias cuentas, además de la del BANCO AUDI S.A. (Suiza), en SBS y en UBS en Ginebra (pág. 192 sigs.).

El SBS precisa que rompió toda relación con el precitado desde diciembre de 1989.

Por su lado, el UBS responde que ya no mantiene relaciones comerciales con Monzer AL KASSAR, inicialmente titular de una cuenta n° 563.354.X.L., saldada el 27 de marzo de 1990.

Con fecha del 19 de junio de 1992, el Ministerio Fiscal libra un oficio internacional urgente destinado a las autoridades judiciales de Madrid a los fines, en particular, de escuchar a Monzer AL KASSAR sobre la procedencia exacta de los fondos que figuran en su cuenta ante el Banco AUDI S.A. (Suiza).

Su audiencia por el juez que entiende en la causa en compañía de dos inspectores de la policía, tiene lugar en Madrid el 9 y 10 de diciembre de 1993. A las 60 preguntas planteadas en cuanto a la procedencia de los fondos embargados, Monzer AL KASSAR se encerró en un mutismo prudente, oponiendo su "condición diplomática" para no responder a aquéllas que le parecían delicadas (docs. 524 sigs., 538 sigs., 2247 sigs.).

En sustancia, Monzer AL KASSAR se limita a explicar que:

- el conjunto de los montos acreditados en su cuenta en el Banco Audi S.A. (Suiza) en Ginebra provienen de otras cuentas precedentemente abiertas en nuestra ciudad, montos previamente debitados de sus cuentas en el BANCA DE BILBAO en Marbella.

- todas las transacciones concernidas resultan de negocios comerciales "oficiales y legales".

- algunos cheques representan préstamos, ulteriormente rembolsados, otorgados a Adnan KHASCHOGGI y Albert CHAMAS (docs. 548 y 550).

- las personas citadas que intervienen en estos movimientos bancarios representan su "círculo de amigos" o sus empleados con los cuales no mantiene ninguna relación de negocios.

- según él, la sociedad CENREX es una sociedad especializada en el comercio de la agricultura que dependen del Ministerio de Comercio Exterior del Gobierno Polaco.

Sobre este punto, su declaración está en completa contradicción con las piezas de autos (pág. 2765 y sigs.). las declaraciones de Jerzy DEMBOWSKI y de su esposa, Danuta HADKA son elocuentes, al reconocer esta última expresamente que CENREX se ocupaba de la compraventa de armas. En relación con las actividades de esta sociedad, Monzer AL KASSAR resulta haber cobrado U$S 64.000 en concepto de comisiones en el marco de la operación litigiosa mencionada a continuación (págs. 2348, 2350 y 2353).

Interrogado, más particularmente, sobre las transferencias de fondos procedentes del Banco DIE ERSTE en Wiener Neustadt/Austria (cuenta n° 501-2770 – MIKULIC Zeljko y Snjezana), vía el ARAB BANK en Ginebra (cuenta n° 203351 – ABOU CHARIF Bassam Tewfic), Monzer AL KASSAR afirma:

- no conocer a la pareja MIKULIC y jamás haber realizado negocios con ellos, mientras que un documento secuestrado en su domicilio español lleva las referencias de MIKULIC (pág. 2733),

- no haber visto más el denominado ABOU CHARIF desde hace 15 años y no saber a qué corresponden los pagos acreditados por este último en su cuenta del BANCO AUDIT S.A. (SUIZA), mientras que diversa correspondencia secuestrada en su domicilio español dan cuenta de los contactos mantenidos con éste en 1992 (pág. 2729).

Ante la presentación del resumen de cuenta (doc. 557) que acredita la operación relativa a 6181 toneladas de azúcar y 1000 toneladas de café entregadas a Croacia, Monzer AL KASSAR se escuda detrás de su condición de "diplomático" de agregado comercial de Yemen y alega que sólo los gobiernos yemenita y polaco están concernidos, ya que los fondos correspondientes no le pertenecen, aunque figuren en su cuenta.

Esto obliga a concluir que Monzer AL KASSAR miente.

5.

Por su lado, en su declaración del 23 de enero de 1995, en Madrid, Abou MERCHED, ex socio y mano derecha de Monzer AL KASSAR, afirma claramente que no le conocía ninguna actividad legal a Monzer AL KASSAR (doc. 2111).

El examen de los documentos secuestrados al BANCO AUDI S.A. (SUIZA) (documentos 1262 a 1682, 1745 a 1971), haciéndose igualmente referencia a los informes de policía relativos a los mismos (documentos 437 sigs., 441 sigs., 447 sigs.) permite comprobar que esta cuenta se alimenta, a partir de su apertura y hasta el 5 de junio de 1992, por 16 depósitos, cada uno superior a U$S 100.000.-

a) Con respecto al origen de los fondos:

- la cuenta de Monzer AL KASSAR se acredita con dos pagos, el 6 y 30 de junio de 1990, por un total U$S 10.298.290,- (documentos 439, 1282). Este monto ha sido debitado de una cuenta 320/656456 abierta el 12 de diciembre de 1989 en el Banco SOGENAL en Zurich, a nombre de la Sra. RACHDAA Habbal, nacida en 1964 en Damasco / Siria, su esposa.

La cuenta SOGENAL es asimismo alimentada por tres cuentas de Monzer AL KASSAR ante el SBS, referenciadas como CO 81'568 YR, CO 295-863.0 y CO 82'479 YR (doc. 511) y cerrada después del segundo de sus depósitos en junio de 1990.

En beneficio de una firma individual (docs. 856 a 883) Monzer AL KASSAR utiliza la cuenta de su mujer para depositar sus haberes (cf. Documentos 884 a 886) con el fin manifiesto de ocultarlos.

Durante el período febrero – junio de 1992, la cuenta de Monzer AL KASSAR en el BANCO AUDI S.A. (SUIZA) se acreditó con 6 depósitos por una suma total de U$S 2.300.000.-, procedente de una cuenta abierta en el ARAB BANK (SUIZA) en Ginebra, por Bassam Tewfik ABOU CHARIF (documentos 439, 905, 1484, 1485, 1492, 1675 a 1682).

La totalidad de la documentación bancaria relativa a la misma figura en el proceso bajo las referencias 2360 a 2473, apareciendo la operación ficticia de venta de azúcar y de café del 7 de febrero de 1992 en los documentos referenciados 2380, 2381, 2438, 2440, 2441, 2443 y 2445.

En procedencia de la cuenta abierta en el ARAB BANK, asimismo alimentada por la de los esposos MIKULIC, Monzer AL KASSAR habrá ganado, en relación con esta operación, los siguientes montos acreditados en su cuenta en el BANCO AUDI:

- U$S 500.000.- el 11 de febrero de 1992 (pág. 2382),
- U$S 1.000.000.- el 18 de febrero de 1992 (pág. 2387),
- U$S 300.000.- el 24 de febrero de 1992 (pág. 2390),
- U$S 200.000.- el 27 de febrero de 1992 (pág. 2392),

Al tratarse de la alimentación de la cuenta en el ARAB BANK, un documento del banco DIE ERSTE en donde abrió una cuenta 501-27780 a nombre de Zeljko y Snjezana MIKULIC, Grazerstr. 87, 2700 Wr. Neustadt (cf. Documentos 941 sigs.), da cuenta de un depósito de U$S 1.915.000.- (documento 440), como procedente de una transacción sobre la venta de 6181 toneladas de azúcar blanca y 1000 toneladas de café con destino de Croacia.

Pertinentemente, el informe policial del 11 de julio de 1993 destaca que el "análisis de esta transacción y de estas transferencias de dinero permite creer difícilmente que un individuo tal como Monzer AL KASSAR vende azúcar y café a un país en guerra por intermedio de un hombre que representa a una organización que patrocina en particular la venta de armas y acciones terroristas".

Cabe comprobar en este caso que estamos en presencia de una operación comercial ficticia, documentada por garantías bancarias presentadas por del ARAB BANK y que cubre un tráfico de armas ilícito.

En efecto, el denominado ABOU CHARIF o Bassam Tewfik SHARIF, nacido el 9.08.1946, ciudadano argelino, es el vocero de la OLP y consejero del Presidente Yasser ARAFAT desde 1987.

Interrogado cuando estaba de paso por Ginebra, acompañado por dos ciudadanos libaneses, ABOU CHARIF, en posesión de dos pasaportes diplomáticos argelinos, alegó, al tratarse de Monzer AL KASSAR, haberlo encontrado solamente una vez hace muchísimo tiempo, en 1979, en ocasión de una fiesta en Beyrouth (docs. 615 y sigs.).

Ahora bien, los documentos 811 n° 153 y 812 n° 157 (cf. Original de documentos 773 y 778) procedentes del embargo realizado a Monzer AL KASSAR, que consisten en documentos redactados por el mismo Abou CHARIF a pedido del Monzer AL KASSAR, el 20 y 30 de enero de 1992, previa traducción, indican que, no sólo Monzer AL KASSAR y Abou CHARIF se conocen, sino inclusive que están en relación en el marco del tráfico de armas antes mencionado que sólo puede referirse a armas, tráfico ligado a una "operación Nadia" de igual naturaleza. Uno de los documentos está firmado "tu hermano Bassam ABOU CHARIF".

ABOU CHARIF alega inclusive haber prestado generosamente su cuenta bancaria al gobierno yemenita pero reconoce que el dinero que transita por ella proviene de la adquisición de armas destinadas a Croacia y a Bosnia, contrariamente a la redacción del documento que da cuenta de "azúcar o café". (docs. 617 a 620).

Habría procedido a esta transferencia sobre la única base de las instrucciones recibidas y de los datos de una cuenta de la cual ignoraba todo – la del Monzer AL KASSAR – suministrados por el gobierno yemenita.

Sin embargo, reconoce haberse enterado de que el traficante de armas era Monzer AL KASSAR.

En efecto, una carta que Monzer AL KASSAR le envía, con el alias de ABU MONAWAR (lo que significa "padre de Monawar" – siendo esta última hija de Monzer AL KASSAR), declara la implicancia del consejero de Yasser ARAFAT en este tráfico de armas (doc. 812 n° 158; original en doc. 779).

Además, algunos documentos secuestrados en el domicilio español Monzer AL KASSAR (en particular documentos 787 a 791, traducidos en doc. 814), describen las modalidades de la "operación Nadia" de marzo de 1992; numerosas

armas debían ser transportadas en el Nadia, nombre del buque de bandera hondureña, que salía de GDANSK (Polonia) con destino a Bosnia (cf. Doc. 819).

Este cargamento de armas procedía de la sociedad polaca “CENREX TRADING COMPANY LTD”. Su financiación se realizó por medio de la cuenta de Monzer AL KASSAR ante el BANCO AUDI S.A. (SUIZA) (docs. 788 y 791).

b) Con respecto al destino de los fondos:

La cuenta es debitada por un importe de U$S 2.613.575.- en 5 extracciones, entre el 14.02.1992 y el 05.06.1992, a favor de dos cuentas de la sociedad CENREX, situada en Varsovia, Polonia.

Se trata de:

- la cuenta n° 52448 en el BANK HANDLOWY INTERNATIONAL S.A., situado en Luxemburgo, acreditada por 4 depósitos por un total de U$S 2.549.140.- (docs. 2216 a 2241).
- la cuenta n° 64-292394-60-01 en el BANCO UCL, situado en Luxemburgo, acreditada por un pago de U$S 64.435.- (docs. 2178 a 2208).

Dichos pagos y extracciones hacen referencia a un cierto Menzer GALIOUN o Monder, probablemente un alias de Monzer AL KASSAR utilizado para tratar ciertos asuntos con las sociedades de estado polacas, CENZIN y CENREX (cf. Not. Doc. 819).

En efecto, los documentos embargados en España por un exhorto dan cuenta de la dirección de Monzer AL KASSAR en Varsovia, o sea ul. Bohdziewicza 17 en Varsovia/Polonia, dirección que es la misma indicada por Menzer GALIOUN (doc. 1993).

Estos elementos informativos prueban la habilidad con la cual Monzer AL KASSAR trata de disimular todos los elementos que se refieran a este tráfico de armas ilícito bajo la cobertura de una venta ficticia de azúcar y café.

Ulteriormente, su cuenta n° 1964 es objeto de varios débitos en forma de cheques, todos firmados de su puño y letra.

En nombre de sus beneficiarios, invocamos las siguientes referencias:

- Adnan KASHOGGI por un monto e U$S 1.500.000, según cheque emitido el 29 de octubre de 1991 (docs. 455 y 456, 1366, 1613).

Este realizó varias estadías en Ginebra, a veces en compañía de personas descriptas como que eran sus “empleados” (testaferros). Por otro lado, ha registrado en nuestra ciudad cinco vehículos MERCEDES, ROLLS-ROYCE y CADILLAC.

- CHAMMAS o SHAMSH Albert o Aldo, (cf. 7 otros alias en doc. 453), por un monto de U$S 100.000.--, en forma de dos cheques de U$S 50.000,- con fecha del 19 de diciembre de 1991 y 7 de enero de 1992. El segundo cheque fue cobrado ante el Banco Santander en Marbella (docs. 458 a 461, 1367, 1615, 1618).

Este, en ocasión de su paso por Ginebra, se queda en la casa de su mujer, que vive en Meyrin, y utiliza los vehículos BMW 728 o ROLLS-ROYCE Silver Shadow matriculados bajo el nombre de su esposa.

- KADDOURA IZZAT Mohamad Bahij, por un monto de U$S 100.000,- el 12 de marzo de 1991 (docs. 1351, 1391).

- AL TAWIL Ahmed, socio de Monzer AL KASSAR por un monto de U$S 4.000.- el 17.4.1991 (docs. 1356 y 1604) y de U$S 19.000.- el 29.4.1992 (docs. 1491, 1564, 1621).

- POSTL Georg, ciudadano austríaco, amigo personal de Monzer AL KASSAR, por un monto de U$S 15.500.- en dos veces (docs. 443 y 444; 942, 973 a 980, 1605, 1608, 2254).

Este, allegado a los esposos MIKULIC, se quedó en el Hotel Hilton de Ginebra, en diciembre de 1991 y en noviembre de 1992.

- MOHSEN Salman, socio de Monzer AL KASSAR por un monto de U$S 10.000.-, el 06.7.1991 (doc. 1610), y de U$S 8.000.-, el 27.12.1991 (doc. 1618).

El conjunto de estos pagos intervinieron manifiestamente a cambio de servicios prestados por los socios de Monzer AL KASSAR implicados en este tráfico de armas.

7.

La transferencia de U$S 2.300.000.- a la cuenta AUDI n° 1964 de Monzer AL KASSAR podría encuadrarse en un importante tráfico de armas y de explosivos, actualizado por el periodista argentino Norberto BERMUDEZ, en un atentado terrorista que hizo explotar, con exógeno, el edificio de la Asociación Mutualista Israelita-Argentina (AMIA), en Buenos Aires, el 18 de julio de 1992. Seis inmuebles fueron destruidos a su alrededor y los restos de unas 104 víctimas propulsados a la redonda.

Al consultar los archivos de la Dirección General de Minas del Ministerio de Industria Español, este periodista descubre que la empresa UNION ESPAÑOLA DE EXPLOSIVOS, una de las dos sociedades que fabrican el exógeno en ese país, vendió, en 1990, unas 200 toneladas de este producto en Siria, vía Yemen del Sur.

Esta operación engloba asimismo una transferencia de armas y municiones, todo por un monto total de U$S 1260 millones.

Monzer AL KASSAR habría desempeñado pues un rol de intermediario en las negociaciones celebradas entre Siria y España. Una parte del armamento obtenido por éste en España, gracias a la cobertura de Yemen del Sur, en beneficio de Siria, habría sido desviada hacia Croacia, bajo la forma de una exportación ficticia de azúcar y café, artífice necesario desde el momento en que las entregas de armamento y equipamiento militares a Yugoslavia estaban totalmente prohibidas, en virtud del embargo general decretado por el Consejo de Seguridad de la ONU por su resolución n° 713 de 1991 (cf. Docs. 626 sigs., not. 628 n° 6).

Acá aparece, en forma indiscutible, la naturaleza ilícita de los depósitos realizados en la cuenta n° 1964 de Monzer AL KASSAR en Ginebra (docs. 1223 sigs., 1992 sigs.).

II . EN DERECHO:

De conformidad con el principio de la oportunidad de las acciones judiciales (art. 116 CPP), el Ministerio Fiscal puede optar, en lugar del ejercicio de la acción pública, por el proceso de confiscación previsto en el artículo 218 H sigs. CPP.

1.

Según el artículo 59, cap. 1, inciso 1 del Código Penal:

"El juez dictará la confiscación de bienes que sean el resultado de una infracción o que estuvieran destinados a decidir o a recompensar al autor de una infracción, cuando no deban ser restituidos al damnificado en el restablecimiento de sus derechos".

Una confiscación semejante interviene entonces cuando no se puede reprimir a ninguna persona determinada (art. 598 CP).

Según nuestra organización judicial interna, el poder de ordenar la confiscación y restitución al Estado le corresponde a la Cámara Penal de la Corte

de Justicia, que entiende en la causa por solicitud del Fiscal de Cámara (art. 35 C lit. c LOJ y 218 H ss CPP):

2.

Antes de la modificación de las reglas sobre la confiscación, entrada en vigencia el 1 de agosto de 1994, siempre le correspondía establecer al Ministerio Fiscal que las condiciones legales, que permiten la confiscación de las ventajas ilícitas, estuvieran dadas precisamente en cada bien contemplado, aún cuando se estuviera en presencia de una organización criminal.

Desde el 1.08.1994, el artículo 59, cap. 3, CPS prevé:
"El juez dictará la confiscación de todos los valores sobre los cuales una organización criminal ejerza un poder de disposición. Los valores que le pertenezcan a una persona que ha participado o dado su apoyo a una organización criminal (art. 260 ter) se presumirá que están sujetos, hasta que se pruebe lo contrario, al poder de disposición de la organización".

El artículo 59 cap. 3 CPS instaura pues un cambio de la carga de la prueba en cuanto al origen de los fondos que son embargados, mientras la persona en posesión de los valores patrimoniales sea punible a raíz de su participación o de su apoyo (inclusive sólo financiero) a una organización criminal, en el sentido del artículo 260 ter CP (cf. Mensaje del Consejo Federal relativo a la modificación del código penal suizo del 30 de junio de 1993, página 310).

3.

a) De la aplicación del artículo 59 cap. 3 CP a la presente causa:

El artículo 2 del CP establece el principio de no retroactividad de la ley penal, es decir la inaplicabilidad de la misma a hechos anteriores a su entrada en vigencia.

En este caso, este principio ha sido respetado, aunque Monzer AL KASSAR siga siendo miembro de una organización criminal, desde el 01.08.1994, fecha de entrada en vigencia de los artículos 59 y 260 ter CP. Desde esta fecha, Monzer AL KASSAR es propietario de los fondos previamente embargados, a título preventivo, por la justicia.

Se presume que estos valores, que le corresponden como miembro de una organización criminal, están sujetos al poder de disposición de la organización.

El principio del cambio de la carga de la prueba tiene acá aplicación.

Una mirada sobre la jurisprudencia italiana no es inútil, ya que el derecho penal italiano conoce la noción de organización criminal desde hace muchos años, en referencia a los artículos 416 (asociación de malhechores) y 416 bis (asociación de tipo mafiosa) de su código penal.

La doctrina (Esposiziones Di Giurisprudenza sul Codice Penale dal 1971, Diretta da Antonio BRANCACCIO, Giuseppe LATTANZI, Libro secondo Milano, 1978, Dott. A. Giuffré Editore) estableció dos principios según los cuales:

- por un lado, la interrupción temporaria de la actividad delictiva de uno de los miembros de la organización criminal, que se debe a una encarcelación o a un

motivo análogo, no anula el vínculo asociativo si el malhechor, una vez en libertad, retoma su papel tal como estaba inicialmente determinado con los otros miembros de la asociación criminal (doc. 365, Sentencia del Tribunal de Roma del 27 de mayo de 1969, Pizzionia et Crts, Giur. Merito 1970, II, 3),

- por le otro, el delito de asociación de malhechores tiene un carácter permanente y se prolonga en el tiempo hasta la disolución de la asociación o hasta el arresto de un número suficientes de socios (doc. 368, Sentencia de la Corte de Casación, sección III, del 30 de octubre de 1972, Radici et crts, Cas. Pen. Mass, año 1974, 745).

La jurisprudencia relativa al artículo 416 bis CP italiano, establece, por su lado, los siguientes principios:

- en la aplicación de esta disposición legal, nada impide que sean examinados los comportamientos precedentes a su entrada en vigencia con el fin de establecer un conjunto de medios de prueba que lleven a una visión lo más completa posible del conjunto estructurado de la asociación criminal (sentencia de la Corte de Casación Penal del 28 de marzo de 1985 - Mancuso).

- no se exige presentar nuevamente la prueba rigurosa de la pertenencia permanente de una persona a una organización criminal, después de la entrada en vigencia de una nueva norma penal que reprime la participación en una organización semejante, cuando ésta ya existía en una época anterior a la entrada en vigencia de la nueva ley y cuando reúne los elementos constitutivos. En este caso, se presume que la pertenencia perdura, a falta de indicios específicos contrarios (sentencia de la Corte de Casación Penal del 16 de junio de 1992, n° 6992 - Altadonna y otros).

En este caso, los elementos de hecho reunidos en ocasión de la investigación permiten afirmar que la pertenencia de Monzer AL KASSAR a una organización criminal no plantea ninguna duda. De esta manera:

- Monzer AL KASSAR fue condenado en Francia, con fecha del 4 de junio de 1986, en particular por asociación de malhechores y tenencia de armas.

- según un informe de policía del 17 de octubre de 1994 relativo a informaciones procedentes de Interpol, Monzer AL KASSAR forma parte de un grupo de personas sospechadas de pertenecer a una organización de traficantes de droga y de lavado de dinero, precisándose que esta última información data del 14 de octubre de 1994, o sea después de la entrada en vigencia del artículo 59 cap. 3 CP (docs. 2017 sigs.).

- una parte de los miembros de la organización, todos conocidos o sospechados de formar parte de bandas organizadas en relación con el tráfico de drogas, el tráfico de armas o el lavado de dinero sucio, bandas que todavía trabajan hoy, han permanecido, en parte, en Ginebra, en ocasión del paso de Monzer AL KASSAR por nuestra ciudad.

- los fondos depositados, en forma general, en la cuenta de Monzer AL KASSAR no tienen ninguna fuente lícita. En todo caso, se establece que unos U$S 2.300.000 provienen de un tráfico de armas ilícito cubierto por una operación

comercial ficticia. De acuerdo con la declaración de ABOU MERCHED, Monzer AL KASSAR no ejerce ninguna actividad legal.

La cuenta n° 1964 sólo recibe de esta manera sumas de dinero procedentes del crimen organizado.

- los denominados Albert SHAMASH, Ahmad AL TAWIL, Adnan KASHOGGI y Izzat KADDOURA destinatarios de transferencias de fondos procedentes de dicha cuenta son conocidos o sospechados de formar parte de bandas organizadas con relación con el tráfico de drogas y el lavado de dinero. Su condición de socios de larga duración de Monzer AL KASSAR, conocido tanto por la DEA como por Interpol, así como por numerosos otros servicios secretos del estado, sigue existiendo hoy en día.

El artículo 59 cap. 3 CP es aplicable entonces en presencia de una organización criminal cuya estructura es tal como la definió el Mensaje del Consejo Federal (mensaje del 30 de junio de 1993, FF 1993 III pág. 289).

Frente a las actividades de esta organización, se han dado los criterios retenidos: importante división de las tareas, organización fuertemente jerarquizada, ausencia de transparencia tanto hacia el interior como hacia el exterior, presencia de mecanismos eficaces tendientes a garantizar el cumplimiento de las reglas del grupo, resolución de la organización de cometer actos de violencia para asegurar y desarrollar su posición, así como su influencia, en particular, en la política y en la economía. Una estructura semejante debe estar compuesta al menos por tres miembros. La organización debe tener una estructura y un personal secreto.

El destino reservado al agente infiltrado del Mossad, Elias AWAD es un indicio del carácter secreto que desea preservar la organización. Además, sólo un muy largo trabajo de hormiga de los agentes de la DEA, en particular, permitió obtener informaciones sobre la organización de Monzer AL KASSAR. El hecho de que este último y sus socios cuenten con fachadas legales bajo la forma de sociedades comerciales, de casinos, compañías de aviones es muy revelador. La solidaridad étnica entre “hermanos árabes” es también otro elemento esencial.

La organización persigue su objetivo de cometer actos de violencia criminal o de obtener ingresos por medios criminales. Su carácter peligroso se determina con respecto al objetivo que persigue (mensaje citado, pág. 288).

Las actividades de la organización deben referirse esencialmente a la comisión de crímenes en el sentido del derecho suizo, ya sea de crímenes violentos (toma de rehenes, asesinatos, etc.), ya sea que la organización desee obtener, como fin principal, ganancias por medios criminales. En particular, podrá tratarse entonces de crímenes previstos por la ley sobre los estupefacientes o inclusive, como en este caso, de violaciones graves de la ley sobre el material de guerra (RS 514.51).

El objetivo perseguido por la organización a la cual participa Monzer AL KASSAR es claramente de obtener beneficios económicos por medios criminales, en particular y principalmente por el tráfico de armas, el tráfico internacional de drogas, el tráfico de autos robados, infracciones por algunas de las cuales Monzer

AL KASSAR ya había sido condenado en otros países, tales como Francia e Inglaterra.

El éxito del objetivo de la organización sale a la luz por las impresionantes ganancias de sus dirigentes, en forma de propiedades inmobiliarias (palacios de verano de Monzer AL KASSAR, KAGHOGGI y CHAMMAS), de bienes muebles (autos de gran lujo en numerosos países en donde viven casi todos los participantes) y comercial (todos los socios dirigen sociedades).

Monzer AL KASSAR despliega una actividad que contribuye claramente con el fin criminal de la organización.

Administra fondos sabiendo claramente que su contribución favorece aún más a la organización criminal.

A tenor del mensaje precitado (pág. 90, 93), constituye un comportamiento semejante el que contribuye en reforzar la capacidad de funcionamiento de una organización semejante, inclusive cuando la norma sobre el blanqueo de dinero no tiene inmediatamente aplicación, es decir inclusive cuando, luego de la mezcla de valores patrimoniales procedentes de diferentes actividades legales o ilegales de la organización, ya no es posible brindar la prueba del origen criminal de los fondos.

La administración por Monzer AL KASSAR de la cuenta n° 1964 es el claro ejemplo de que participa en la estructura financiera de apoyo de una organización criminal.

b) De la aplicación subsidiaria, en la presente causa, de los principios generales en materia de confiscación (art. 58 y 59 CP).

En la hipótesis en que vuestra Corte no invoque la pertenencia de Monzer AL KASSAR a una organización criminal, los fondos embargados deberían ser confiscados, en aplicación de los principios generales tipificados por los artículos 58 y 59 del CP y la jurisprudencia del Tribunal Federal relativa a los mismos.

La declaración del testigo Abou MERCHED, ex mano derecha de Monzer AL KASSAR, declaración hecha ante las autoridades judiciales de Madrid, constituye un elemento determinante para vuestra corte, independientemente inclusive de la aplicación del artículo 59 cap. 3 CP, para dictar la confiscación de los fondos embargados sobre la cuenta n° 1964.

En sus ATF 108 IV 154 y 110 IV 8, el Tribunal Federal estimó que no había habido violación de la ley al reconocer como medio de prueba un "afidávit", es decir la declaración jurada de un testigo, tomada en el extranjero por un juez. El documento en cuestión debe ser firmado por el testigo y/o el juez, de manera de ser identificable.

Este sería el caso presente (docs. 1736 sigs.).

Las retractaciones del testigo - del cual el abogado de Monzer AL KASSAR no dejará de invocar - ocurrieron en el marco del proceso penal español, como consecuencia de las presiones ejercidas en su contra. Por consiguiente, no podrían ser tomadas en consideración válidamente.

Se debe retener acá la fuerza probatoria de esta declaración, para apreciar su confiabilidad (ATF 115 Iv 267 = JT 1991 IV).

Abou MERCHED era en el pasado el "teniente" de Monzer AL KASSAR, o sea su hombre de confianza, perfectamente al corriente de la naturaleza de sus actividades, por haberlo acompañado en diversos países con el fin de vender armas y droga.

El hecho de haber osado hacer confesiones con respecto a la organización, despreciando las amenazas que hubiera podido recibir y los riesgos que corría al romper la ley del silencio, da fundamento a la veracidad de sus dichos.

En resumen, debe dictarse una confiscación sin que se tomen en consideración la sancionabilidad de una persona determinada, en particular desde el punto de vista de una infracción penal, o de la eventual existencia de un proceso penal iniciado contra un autor determinado. En efecto, basta con estar en presencia de una situación de hecho contraria a derecho (ATF 117 IV 237 consid. 3).

En tal sentido, con respecto a una eventual aplicación de la ley sobre el material de guerra, el ATF 77 IV 30 prevé ciertamente que, con respecto a las operaciones comerciales relativas a material de guerra extranjero, que no toque las fronteras suizas, tales operaciones no se encuadran dentro de las disposiciones del artículo 41 Cst fed. y, por consiguiente, de la LMG (ley sobre material de guerra)(documentos 660 sigs.). El tribunal federal invocó en este fallo

el carácter problemático de un régimen de autorización en un caso semejante y la imposibilidad práctica de impedir eficazmente negociaciones verbales o escritas con respecto a operaciones que deben desarrollarse en el extranjero.

Sin embargo, es interesante observar que los trabajos de los peritos, en el marco de la reforma de la LMG, concluyen en que este régimen sea modificado y que la LMG se aplique inclusive cuando las armas no transitan por Suiza (pág. 656). Según los peritos y un dictamen solicitado por la División de Justicia del Departamento Federal de Justicia y Policía, "sin embargo, al fundarse el Consejo Federal en el artículo 102 cap. 8 y 9 de la Constitución, podría extender el campo de aplicación de la resolución relativa al material de guerra; por ejemplo, le sería posible extender la obligación de requerir la autorización para la venta y las operaciones efectuadas en Suiza, pero con respecto al material fabricado en el extranjero y entregado en otros Estados extranjeros sin que tengan que pasar por territorio suizo… Se podría esperar un cierto efecto preventivo de un control semejante y se podría obtener así una reglamentación que les permita intervenir a las autoridades en caso de abuso".

Sin embargo, para volver al caso que nos ocupa, en materia de tráfico de armas, en la resolución ya citada del Consejo de las Naciones Unidas prevalece el carácter ilícito de las entregas de armas realizadas a la ex Yugoslavia, independientemente de la jurisprudencia restrictiva del Tribunal Federal en materia de aplicación de la LMG.

El Tribunal Federal precisa inclusive que, en materia de confiscación, la ley pretende impedir que el autor, que habría actuado en el extranjero, no sigue en posesión de ventajas pecuniarias ilícitas. Va inclusive más lejos y proclama que "la confiscación de tales ventajas ilícitas debe proceder sin que sean tomadas en consideración las circunstancias de la infracción, en particular el hecho de que ésta haya sido cometida en el extranjero y que no sea reprimible en Suiza" (ATF 109 IV págs. 51 a 54).

Aunque invitado, en varias oportunidades, a dar una explicación clara sobre la procedencia de los fondos embargados y sobre la naturaleza de sus actividades, Monzer AL KASSAR no contribuyó en medida alguna en la manifestación de la verdad (cf. Documentos 1973, 1976).

Sus declaraciones son incompletas y poco creíbles (cf. Documentos 2247 y sigs.).

Vuestra Corte tiene legítimo derecho pues a imponerle la obligación de demostrar ya sea la inexistencia del poder de disposición de su organización sobre los fondos embargados, ya sea de que éstos fueron adquiridos legalmente.

Es necesario precisar además que cuando se trata de dinero, como en este caso, no es indispensable que sea el dinero directamente adquirido ilícitamente el secuestrado, sino un monto equivalente.

No se requiere la identidad material, o sea la individualización de los fondos ilícitos (OCA 119 del 2.7.81 causa Johnpoll; SJ 1980 pags. 521; cf. OCA N° 92 de 1971 pág. 8).

Además, la confiscación puede recaer sobre los bienes ciertamente presentes en el patrimonio en cuestión, pero desprovistos de una conexidad inmediata con la infracción (ATF Klein del 15 de junio de 1990, pág. 4).

En beneficio de las anteriores consideraciones, se deberá confiscar el monto global de U$S 6.240.177,40.

POR ELLO,

El Fiscal de Cámara solicita a

LA CAMARA PENAL que tenga a bien:

1. ordenar la confiscación de la suma de U$S 6.240.177,40 que figura en su cuenta n° 1964 del Banco AUDI S.A. (Suiza) en Ginebra a nombre de Monzer AL KASSAR.

2. ordenar la restitución de dichos fondos al Estado de Ginebra.

El Fiscal de Cámara
Laurent KASPER-ANSERMET, Procurador.

Capitulo 2:
Carteles de narcotráfico

Caso CUEVAS

CAPITULO II: CARTELES DEL NARCOTRÁFICO Y LAVADO DE DINERO EN LA ARGENTINA.

Informe del Subcomité Permanente de Investigaciones del Senado de Estados Unidos[1]

El M.A. Bank de las Islas Caimán y el Federal Bank de las Bahamas son dos bancos "offshore" asociados con operaciones comerciales importantes en la Argentina. La licencia del Federal Bank fue suspendida el 13 de febrero de 2001, por el gobierno de las Bahamas después de operar durante nueve años; el M.A. Bank continúa abierto para realizar operaciones después de casi diez años de funcionamiento. Ambos bancos fueron bancos pantalla; no tenían ninguna oficina física para realizar operaciones bancarias con clientes, y existían a través de sus relaciones corresponsales. Ninguno de estos bancos tenía licencia bancaria a pesar de cultivar una clientela argentina y actividades bancarias argentinas, y ninguno de los dos nunca fue sometido a una examen por parte de una autoridad reguladora bancaria. Sin embargo, ambos bancos "offshore" pantalla pudieron abrir cuentas en dólares estadounidenses en el Citibank de Nueva York, obtener sistemas automatizados para enviar transferencias electrónicas de fondos internacionales en dólares estadounidenses, y mover más de mil millones de dólares a través de sus cuentas en Estados Unidos. $7,7 millones de los mismos fueron dinero proveniente de drogas ilegales en el caso del M.A. Bank y $1 millón era dinero de sobornos en el caso del Federal Bank.

El informe examina la diligencia debida y las fallas de control de su banco corresponsal en Estados Unidos, el Citibank, que permitió a estos dos bancos extranjeros de alto riesgo acceder al sistema bancario de Estados Unidos. Estas incluyen el hecho de que el Citibank no se diera cuenta de que ambos bancos estaban esencialmente operando en Argentina sin una licencia, de que una orden de embargo de $7,7 millones para el M.A.Bank tenía como objetivo los ingresos provenientes de la droga de un cartel de drogas mexicano, de que el M.A. Bank operaba sin controles fiscales básicos y muy lejos de los parámetros de la práctica bancaria normal, de no saber que el Federal Bank no tenía un programa contra el lavado de dinero, y de no proporcionar respuestas precisas y completas a las preguntas de las autoridades reguladoras bancarias argentinas sobre la propiedad y las actividades del Federal Bank.

La información perteneciente al M.A. Bank se obtuvo de documentos proporcionados por el gobierno de los Estados Unidos y el Citibank, las presentaciones judiciales, las entrevistas con funcionarios del gobierno y otras personas de Argentina, México, Estados Unidos y las Islas Caimán y otros materiales. Las fuentes clave de información fueron las entrevistas con un funcionario de la Junta de Gobernadores de la Reserva Federal de Estados Unidos (marzo y noviembre de 2000), y copias de entrevistas de los directivos del M.A. Bank realizadas por agentes del Servicio de Aduanas de los Estados Unidos

[1] Febrero, 2001.

en junio de 1999. El Servicio de Aduanas de los Estados Unidos realizó una investigación del MAB y la MA. Casa de Cambio como un seguimiento con respecto a una operación de drogas secreta. La investigación incluyó entrevistas, en junio de 1999, con los directivos del MAB y autoridades reguladoras en Argentina. Gran parte del entendimiento del Grupo Minoritario de las operaciones del MAB se obtuvo de las grabaciones de esas entrevistas. La investigación también envió preguntas escritas a funcionarios del MAB, pero se negaron a proporcionar información.

A. LOS HECHOS

M.A. BANK

El M.A. Bank es un banco pantalla con licencia otorgada por las Islas Caimán y sin oficina física en parte alguna. El M.A. Bank nunca ha sido inspeccionado por un cuerpo reglamentario de ninguna jurisdicción. Los propietarios y funcionarios del M.A. Bank ("MAB") explotaron las lagunas en la reglamentación de los bancos "offshore" para estructurar una operación bancaria con controles deficientes y procedimientos de operación que invitan al lavado de dinero y la evasión impositiva. El estudio de este caso demuestra de qué manera la inadecuada diligencia debida y el actual control por parte del banco corresponsal del M.A.Bank permitieron al M.A. Bank utilizar su relación corresponsal para acceder a la red financiera de los Estados Unidos y participar en transacciones financieras altamente sospechosas durante más de un año y medio después de que los activos en su cuenta fueron embargados por actividades ilegales.

(1) Propiedad y Administración del M.A. Bank

El M.A. Bank forma parte de un grupo de entidades financieras, de inversión y de cambio de divisas, colectivamente conocidas como Grupo Mercado Abierto ("el Grupo M.A."). El Grupo M.A. es propiedad de tres individuos: Miguel Iribarne, Aldo Luis Ducler y Héctor Scasserra, cuya administración también ejercen. Estos individuos también tienen cargos como funcionarios en otras entidades del Grupo M.A., incluyendo el M.A. Bank. Estas tres personas son ex – funcionarios gubernamentales. Iribarne trabajó en el Ministerio de Economía durante 14 años, logrando el cargo de Subsecretario de Economía. Scasserra fue Director del Banco Nacional de Desarrollo, Ministro del Interior y también trabajó en el Ministerio de Economía. Ducler es un ex – Secretario de Finanzas.

De acuerdo con su balance general, el MAB se registró en las Islas Caimán el 23 de Septiembre de 1991 como Petra Investments Bank , pero un día después cambió su nombre por el de M.A. Bank. Se le otorgó una licencia bancaria de Categoría "B" (una licencia bancaria "offshore") el 22 de octubre de 1991. Las principales actividades del M.A. Bank se indican como aquéllas relacionadas con el comercio de títulos y la administración de carteras de inversiones para sus propias cuentas y las cuentas de sus clientes.

En su balance general, el M.A. Bank informa que es propiedad de Mercado Abierto S.A., una de las entidades que forma parte del grupo Mercado Abierto, y Sigma Financial Corporation. Durante las entrevistas de Ducler, Scasserra e Iribarne realizadas por agentes del Servicio de Aduanas de Estados Unidos en junio de 1999, una revisión de la escritura de constitución del MAB demostró que el 60%

del MAB es propiedad de Mercado Abierto, S.A. y el restante 40% es propiedad de Sigma Financial Corporation. Al ser interrogado por un agente de la Aduana, Iribarne reveló que Sigma Financial Corporation, una compañía de las Islas Caimán, era propiedad de Iribarne, Scasserra y Ducler. De acuerdo con la entrevista de la Aduana, Iribarne dijo que esta estructura fue creada con "fines impositivos". Las notas del agente del Servicio de Aduanas con respecto a la entrevista dicen:

Miguel Iribarne explicó que las Islas Caimán tienen normas con respecto al monto de capital que el M.A. Bank debe tener con relación a los depósitos. A través de los años, el M.A. Bank ha aumentado el monto de su capital. Esto hace que las ganancias estén sujetas a impuestos en Argentina. Por lo tanto, recibieron la autorización de las autoridades de las Islas Caimán para establecer otra sociedad que posee el 40% del M.A. Bank. Esto reduce sus impuestos en Argentina en aproximadamente un 40%. Miguel Iribarne dijo que Sigma Financial se encuentra sólo en las Islas Caimán, por lo tanto, no tienen que pagar impuestos en Argentina.

Las actas de una reunión del Consejo de Administración indican a un ex – empleado de Mercado Abierto como el único directivo de Sigma. De acuerdo con las entrevistas de la Aduana, Iribarne dijo al agente de la Aduana, "Hicieron esto con "fines impositivos" de manera que ninguno de sus nombres aparecería en los documentos de Sigma Financial."

El agente administrativo de MAB en las Islas Caimán es Coutts and Company; el MAB no tiene ninguna presencia física y no realiza negocios en las Islas Caimán. El MAB también tiene un representante en Uruguay, Elenberg-Guttfraind & Associates.

(2) Información Financiera y Actividades Primarias

El propósito primario declarado del MAB es proporcionar servicios bancarios y de inversión offshore a clientes de Mercado Abierto. Según lo descripto anteriormente, las principales actividades del MAB son el comercio de títulos y la administración de carteras de inversiones. El MAB ofrece a los clientes acceso a mercados internacionales para la adquisición de bonos u otras inversiones que no podrían adquirir a través de firmas de inversión reglamentadas en Argentina y proporciona un vehículo para depositar fondos fuera de Argentina. De acuerdo con funcionarios del Citibank, debido a las reglamentaciones financieras de Argentina, las instituciones financieras que poseen licencia en Argentina están limitadas en los títulos y bonos que pueden ofrecer a los clientes. Por lo tanto, la mayoría de las instituciones financieras, con el fin de proporcionar a sus clientes una amplia gama de oportunidades de inversión internacionales, establece entidades bancarias extranjeras que poseen licencia en otra jurisdicción que no sea la Argentina y, por lo tanto, pueden ofrecer a los clientes una gama más amplia de oportunidades de inversión. El balance general de 1998 del MAB informó que tenía $37 millones en activos y $26 millones en depósitos a fines de 1998. El banco no respondió a un pedido de información sobre sus actividades primarias y la cantidad de clientes y cuentas que mantenían.

(3) Corresponsales del M.A. Bank

El MAB tuvo cuentas de corresponsalía en Estados Unidos con la Swiss Bank Corporation (actualmente el Union Bank of Switzerland) desde enero de 1992 hasta mayo de 1995, y con el Citibank desde septiembre de 1994 hasta marzo de 2000. El MAB también tenía cuentas de corresponsalía adicionales en Europa y América del Sur para pagos, transferencias y liquidaciones de divisas y títulos.

(4) Operaciones del M.A. Bank y Controles contra el Lavado de Dinero

Un funcionario del M.A. Bank dijo al agente de la Aduana de Estados Unidos que el MAB no acepta clientes desconocidos. Para abrir una cuenta en el MAB, el MAB dijo que un individuo debe ser presentado por un cliente existente, que ya tenga una inversión con Mercado Abierto o ser alguien conocido de los funcionarios del MAB. De acuerdo con un funcionario del MAB, el banco tiene normas relativas al conocimiento del cliente ("KYC") similares a las empleadas en bancos de los Estados Unidos. El Grupo Minoritario obtuvo una copia de un documento del MAB de tres páginas titulado "Políticas y procedimientos para impedir las actividades de lavado de dinero". El documento identifica las políticas y procedimientos para establecer nuevas relaciones y mantener cuentas. Están organizados en cuatro temas: "Conozca a su cliente", "Transacciones Prohibidas", "Transacciones que se controlarán de cerca y se informarán a la administración" y "Consideraciones a tener en cuenta al analizar transacciones sospechosas." Las políticas y procedimientos incluían lo siguiente: debe conocerse la verdadera identidad del cliente; todas las transacciones sospechosas deben ser inmediatamente informadas a la administración; se prohiben los depósitos y extracciones en efectivo. Sin embargo, conforme a lo revelado a través de las entrevistas de funcionarios del MAB por parte del Servicio de Aduanas de Estados Unidos, los altos funcionarios del MAB tenían conocimiento de que estas políticas y procedimientos no eran cumplidos en el MAB.

(5) Vigilancia Reglamentaria

El MAB posee licencia como banco (offshore) de Clase B en las Islas Caimán. Exceptuando a su agente registrado, no tiene presencia física en las Islas Caimán, y tiene prohibido realizar negocios con los residentes de las Islas Caimán. Se exige a los bancos offshore que presenten un balance general auditado anual ante la Autoridad Monetaria de las Islas Caimán ("CIMA"), la autoridad gubernamental que reglamenta los bancos en el país, pero no se exige que los bancos offshore conserven sus registros en las Islas Caimán.

En 1991, cuando el M.A. Bank recibió por primera vez su licencia bancaria offshore, las Islas Caimán todavía permitían el otorgamiento de una licencia a un banco que no fuera sucursal o filial de otro banco, que planeara mantener a sus empleados y registros bancarios fuera de las Islas Caimán, y que planeara no tener presencia física en la isla, a excepción de una dirección postal de un agente local registrado. Las Islas Caimán han suspendido desde entonces el otorgamiento de estas licencias bancarias, pero ha permitido que sus bancos pantalla offshore existentes retengan sus licencias de las Islas Caimán. En el año 2000, por primera vez, las autoridades bancarias de las Islas Caimán iniciaron un proceso de inspección bancaria que exige que los inspectores bancarios, que actúan en nombre del gobierno, realicen una inspección independiente de los registros y operaciones bancarios de los bancos con licencia de las Islas Caimán. Antes de este programa, las autoridades bancarias de las Islas Caimán vigilaron a

los bancos de las Islas Caimán analizando ante todo la información presentada por esos bancos con licencia o sus auditores. El nuevo programa de inspección de las Islas Caimán requiere una revisión independiente de los registros e incluye el envío de inspectores de las Islas Caimán para realizar visitas in situ de los bancos de las Islas Caimán que poseen empleados y registros fuera de las Islas Caimán. Sin embargo, el M.A. Bank, a pesar de haber operado durante casi 10 años, todavía tiene que someterse a una inspección bancaria o visita in situ por parte de una autoridad reguladora bancaria, ya sea de las Islas Caimán, Argentina o cualquier otro país.

Se exige al MAB que tenga un agente que lo represente en la Islas Caimán, y se responsabilice de la aceptación de notificaciones de la CIMA y proporcione información requerida o solicitada por las autoridades reglamentarias. El MAB es representado por Coutts and Company. El funcionario de Coutts que maneja la cuenta del MAB dijo al Grupo Minoritario que la única función de Coutts es actuar como punto de contacto para los funcionarios del gobierno. Coutts no conserva registros, ni realiza ninguna actividad con respecto a las actividades bancarias del MAB.

Aunque el M.A. Group opera fuera de Argentina, el MAB no posee licencia para operar en Argentina y no está reglamentado por el Banco Central de Argentina. De acuerdo con las entrevistas de la Aduana, uno de los directivos dijo al agente de la Aduana de Estados Unidos que:

… ellos (el MAB) no necesitan una licencia (en Argentina) porque (el MAB) es un banco offshore. Miguel Iribarne dijo (al agente de la Aduana) que las oficinas administrativas del M.A. Bank están ubicadas en Montevideo, Uruguay… Cuando (el agente de la Aduana) le preguntó, ¿por qué hacen esto? Miguel Iribarne respondió que el M.A. Bank es un banco offshore, si tuvieran oficinas en Argentina estarían sujetos a la reglamentación del Banco Central.

El MAB tiene una oficina administrativa en Uruguay en la empresa de auditoría/consultoría denominada Elenberg-Gutfraind & Associates. De acuerdo con los directivos de Elenberg-Gutfraind, la empresa está registrada en el Banco Central de Uruguay como representante del MAB. Sin embargo, aparentemente ninguna clase de actividad administrativa relacionada con servicios bancarios o servicios al cliente tiene lugar en dicha oficina. En una carta dirigida al Grupo Minoritario, los directivos de Elenberg-Gutfraind explicaron que su relación con el Grupo M.A (incluyendo el MAB), incluía servicios de consultoría y asistencia técnica relacionada con las auditorías del banco. Esencialmente, la empresa "recibía y enviaba documentos y correspondencia que son fundamentales para llevar a cabo la auditoría." De acuerdo con la información suministrada, la oficina administrativa del MAB en Uruguay es aparentemente una oficina representante o agente que puede mantener documentos o archivos. Ni los directivos de MAB ni los directivos de Elenberg-Gutfraind sugirieron u ofrecieron información alguna con respecto al hecho de que el MAB tuviera licencia en Uruguay o fuera regulado por Uruguay.

Un Inspector de la Junta de Gobernadores de la Reserva Federal de Estados Unidos que acompañó a un agente de Aduanas de Estados Unidos durante sus entrevistas a los propietarios y funcionarios del MAB en junio de 1999 manifestó al Grupo Minoritario que la investigación establecía que el MAB no tenía una

presencia física en ningún otro lugar que no fuera la Argentina. De acuerdo con el Inspector, "el M.A. Bank no es más que un titular de cuenta en el Citibank." El inspector advirtió que a través de esa cuenta, el MAB puede recibir y realizar transferencias electrónicas de fondos, depósitos y extracciones. De acuerdo con el Inspector, su cuenta no es diferente a cualquier cuenta corriente o cuenta de ahorros que un individuo abriría, y a través de esa cuenta el MAB podía procesar transacciones para todos sus clientes.

(6) Lavado de Dinero y Fraude Relacionados con el M.A. Bank.

(a) Lavado de Dinero Proveniente de las Drogas a través del M.A. Bank.

En mayo de 1998, el Ministerio de Justicia anunció la conclusión de una operación secreta de tres años de duración relacionada con las drogas, que se denominó "Casablanca". En la operación secreta, los agentes de Aduanas de los Estados Unidos se infiltraron en la organización de drogas Carillo Fuentes ("el cartel de Juárez") haciéndose pasar por personas que lavaban dinero. Como parte de la operación, los agentes lavaron dinero para el cartel a través de varios bancos mexicanos y venezolanos. Como producto de la operación original, los agentes también cobraron dinero en efectivo a partir de las operaciones de drogas del cartel en la región de Chicago y devolvieron el producto del lavado a los bancos extranjeros y las casas de dinero a través de cuentas de corresponsalía mantenidas en bancos que operaban en los Estados Unidos. En un período de un año (mayo de 1997- mayo de 1998), la suma de $43 millones fue transferida en forma electrónica a cuentas específicas identificadas a los agentes secretos por miembros del cartel Juárez.

El gobierno de Estados Unidos dictó órdenes de embargo para los fondos relacionados con las drogas en dichas cuentas en mayo de 1998. Entre las cuentas afectadas se encontraban dos cuentas de la sucursal de New York del Citibank. Una pertenecía al M.A. Bank; la otra pertenecía a M.A. Casa de Cambio. De acuerdo con un agente secreto del gobierno, la suma de $7,7 millones en concepto de ingresos provenientes de las drogas había sido depositada en la cuenta del M.A. Bank y la suma de $3,9 millones había sido transferida a la cuenta de M.A. Casa de Cambio.

Entre el 12 de agosto de 1997 y el 7 de enero de 1998, un total de $3.983 millones fue transferido a la cuenta de M.A. Casa de Cambio en el Citibank de New York en siete transacciones diferentes por los agentes secretos de Aduanas de los Estados Unidos que actuaban bajo las instrucciones de representantes del cartel de Juárez. Entre el 12 de agosto de 1997 y el 1 de abril de 1998, un total de $7.768 millones fue transferido a la cuenta del M.A. Bank en el Citibank de New York en 18 transacciones diferentes por los agentes de Aduanas de los Estados Unidos que actuaban bajo las instrucciones de representantes del cartel de Juárez. En siete de las ocho transferencias a la cuenta de M.A. Casa de Cambio en el Citibank y en nueve de las 18 transferencias a la cuenta de M.A. Bank en el Citibank, se instruyó que el beneficiario de los fondos fuera Nicholas DiTullio. DiTullio es un agente inmobiliario de Argentina y es titular de una cuenta en el M.A.Bank. Su cuenta fue abierta el 10 de julio de 1997, aproximadamente un mes antes del inicio de las transferencias relacionadas con drogas.

Cuando el gobierno de los Estados Unidos presentó las órdenes de embargo para las cuentas en cuestión, sólo quedaban $1.569 millones en la cuenta del MAB y $234.000 en la cuenta de M.A. Casa de Cambio. El resto de los depósitos relacionados con las drogas habían sido transferidos a la Argentina. Luego del embargo de los $1,8 millones que quedaban en las cuentas el 18 de mayo de 1998, el MAB solicitó la devolución de este dinero, alegando que era un banco inocente.

El Servicio de Aduanas de los Estados Unidos llevó a cabo una investigación del MAB y M.A. Casa de Cambio que incluyó entrevistas, en junio de 1999, con los directivos del MAB y los organismos reguladores de la Argentina. Como resultado de la investigación, el 10 de febrero de 2000, el gobierno de Estados Unidos presentó un reclamo para embargar los fondos en las cuentas del MAB y M.A. Casa de Cambio alegando que los funcionarios del banco y de la Casa de Cambio estaban facilitando el lavado de fondos. El reclamo aducía en parte:

…Ducler hizo abrir una o más cuentas en M.A. Bank, M.A. Casa de Cambio y/o Mercado Abierto a nombre de DiTullio. Ducler, DiTullio e Iniguez entendieron que dichas cuentas serían utilizadas para transferir el dinero proveniente de las drogas de los Estados Unidos a la Argentina, y que dicho dinero sería luego pagado a DiTullio para ser enviado a Iniguez. El gobierno cree y, por lo tanto, alega que la apertura de la/s cuenta/s a nombre de DiTullio tuvo como propósito ocultar la naturaleza, fuente y propiedad de los fondos provenientes de las drogas que se infiltrarían a través de la/s cuenta/s, y que Ducler era consciente de la verdadera naturaleza y fuente de los fondos, es decir, las drogas. Al abrir la/s cuenta/s, Ducler intencionalmente prescindió de casi todos los controles y procesos internos corrientes requeridos generalmente para la apertura de cuentas en el M.A. Bank y/o M.A. Casa de Cambio.

…Los fondos provenientes de las drogas pertenecientes al Cartel de Juárez serían recaudados en Chicago, conforme a lo establecido en el párrafo 16 anteriormente mencionado; y luego serían transferidos electrónicamente a las cuentas del Citibank de M.A. Casa de Cambio y M.A. Bank, conforme a lo establecido en los párrafos 17(a) y (b) anteriormente mencionados. Los fondos serían luego acreditados y pagados por M.A. Casa de Cambio y M.A.Bank a DiTullio.

…A pesar de los diferentes nombres dados como los beneficiarios de las transferencias de fondos anteriormente mencionadas, todos los fondos transferidos fueron, en realidad, pagados por M.A. Bank y M.A. Casa de Cambio a Nicolas DiTullio ("DiTullio"), en moneda estadounidense o cheque. El gobierno alega que DiTullio, Ducler, Iniguez y Martínez-Ayon, entre otros, participaban de una conspiración de lavado de dinero, cuyo objeto era convertir los fondos provenientes de las drogas recaudados en Chicago en moneda estadounidense y cheques emitidos por el M.A. Bank y M.A. Casa de Cambio en Argentina.

En base a los hechos antes mencionados, existe una causa probable para creer que M.A. Bank y M.A. Casa de Cambio deliberadamente utilizaron las cuentas del Citibank aludidas en los párrafos 17(a) y (b) para lavar dinero violando los artículos 1956(a) (1), 1956(b) y 1957 del Código de Estados Unidos. En consecuencia, también existe una causa probable para creer que los fondos contenidos en las cuentas anteriormente aludidas pueden ser embargados y confiscados por los Estados Unidos conforme al Título 18, Código de Estados Unidos, Artículo 981(a)

(1). Además, debido a que los fondos específicos contenidos en las cuentas no son los mismos fondos que estuvieron involucrados en las transacciones de lavado de dinero, existe una causa probable para creer que dichos fondos sólo han reemplazado idénticos valores a los previamente depositados en las cuentas (los cuales estuvieron, en realidad, involucrados en el lavado de dinero) y, por lo tanto, pueden ser embargados y confiscados por los Estados Unidos conforme al Título 18, Código de Estados Unidos, Artículo 984.

El 9 de junio de 2000, el gobierno de Estados Unidos y los propietarios del Grupo M.A. llegaron a un acuerdo con respecto a la disposición de los $1,8 millones en concepto de fondos embargados. El gobierno de Estados Unidos retuvo la suma de $1,2 millones y los propietarios del Grupo M.A recibieron $600.000. Luego del acuerdo, Aldo Ducler, uno de los propietarios del Grupo M.A. y el MAB, colocaron una solicitada de una página en el diario argentino, La Nación. La solicitada, titulada, "La Verdad de los Hechos" describía el acuerdo con los Estados Unidos como una reivindicación de las acciones del MAB y sus propietarios.

El 26 de diciembre de 2000, el Director en ejercicio de la Oficina de Asuntos Internacionales del Ministerio de Justicia de los Estados Unidos envió una carta al Dr. José Nicasio Dibur del Ministerio de Justicia de Argentina con respecto a la resolución de las medidas adoptadas por los Estados Unidos contra el MAB y sus propietarios y refutando la reivindicación de Ducler. En la carta, el Director en ejercicio escribió:

Se acordó que la sentencia por acuerdo de las partes no constituía una admisión de responsabilidad o acto ilícito por parte de los demandantes. Id. En líneas 3-6. Al mismo tiempo, sin embargo, la sentencia por acuerdo de las partes no constituía una admisión por parte de los Estados Unidos con respecto a que los demandantes no habían cometido ningún acto ilícito, o que los demandantes no tenían conocimiento del carácter ilícito de los actos descriptos en la demanda.

…El propósito esencial de la sentencia por acuerdo de las partes fue dividir los fondos embargados, dejando abierta la cuestión relativa al hecho de si los demandantes cometieron o no los actos ilícitos descriptos en la demanda o si conocían el carácter ilícito de los mismos.

… En esencia, las partes "acordaron su desacuerdo" con respecto a la cuestión. Debe mencionarse que esta oficina no hubiera celebrado el acuerdo si no hubiera creído que existía una base válida para la confiscación de los fondos.

… La sentencia por acuerdo de las partes se aplicaba sólo a la causa civil de confiscación en la cual se registró. No establecía la inmunidad para ninguna de las partes (personas físicas o jurídicas) con respecto a una posible conducta penal. Estados Unidos no hizo ninguna declaración con respecto a la investigación o proceso relacionado con la conducta penal descripta en la demanda.

…Sin embargo, la sentencia por acuerdo de las partes no constituye una prueba con respecto a que Estados Unidos haya exonerado a las entidades de M.A o a sus directivos o con respecto a que el gobierno crea que los alegatos o la demanda no fueron ciertos.

(a) Prácticas Bancarias Ilícitas o Poco Sólidas.

En junio de 1999, los representantes del Servicio de Aduanas de Estados Unidos y la Junta de Gobernadores de la Reserva Federal de Estados Unidos viajaron a la Argentina y entrevistaron a funcionarios del Banco Central de la República Argentina ("BCRA"), el MAB, y Nicolás DiTullio. Los funcionarios del MAB describieron al agente de Aduanas cómo administraba el MAB las cuentas de sus clientes y, en particular, cómo manejaba las transacciones de DiTullio. Las explicaciones ofrecidas por los propietarios del MAB revelaron prácticas bancarias muy vulnerables al lavado de dinero y fuera de los parámetros de las prácticas bancarias normales.

Los funcionarios del Grupo M.A. expresaron que los procedimientos KYC del M.A. Bank eran similares a los de los bancos de Estados Unidos y que las personas sólo podían abrir cuentas en el MAB si eran presentados por un cliente, si ya eran clientes de inversiones del Grupo M.A., o eran conocidos por los funcionarios del MAB. A DiTullio no se le exigieron referencias ni fue sometido a una verificación de crédito porque su nombre era muy conocido en el ámbito inmobiliario, y conocía desde hace mucho tiempo a Ducler, Iribarne y Scasserra.

Operación que viola la ley bancaria Argentina. *De acuerdo con las entrevistas de los agentes de Aduanas, los funcionarios del BCRA afirmaron que el MAB no tiene licencia para operar como banco en la Argentina. Expresaron que el MAB puede operar como un cliente de otro banco (un titular de cuenta como cualquier otro), pero no está autorizado para llevar a cabo actividades bancarias en la Argentina: no puede admitir depósitos ni permitir el retiro de fondos. Sin embargo, aparentemente el MAB admitió depósitos y permitió retirar fondos a sus clientes de Buenos Aires en las oficinas del Grupo M.A.*

Durante una visita a las oficinas de Mercado Abierto, un agente de Aduanas le preguntó a Iribarne, uno de los propietarios y Presidente del MAB, si la ventanilla del cajero y la bóveda de seguridad de la sección M.A. Casa de Cambio de las oficinas era el lugar en el que él, como cliente del MAB, depositaría fondos para que el MAB los transfiriera a otro lugar. De acuerdo con las entrevistas de Aduanas:

Iribarne dijo que sí, que eso era correcto. Ellos, el M.A. Bank, retenían el dinero en la bóveda hasta que pudieran transportarlo al banco, y luego transportaban el dinero.

…El agente de Aduanas también le preguntó si recibía dinero de los Estados Unidos como cliente del M.A.Bank, si alguien de Mercado Abierto retiraba el efectivo en el banco en Argentina, lo llevaba a Mercado Abierto y colocaba el dinero en la bóveda, y si él recibía el dinero en las ventanillas de ese mismo lugar. Iribarne dijo que eso era correcto.

Durante las entrevistas, el Inspector de la Junta de Gobernadores de la Reserva Federal preguntó a los funcionarios del MAB cómo podía recibir dinero en Argentina un cliente si el MAB no tenía una sucursal o cuenta en la Argentina. De acuerdo con el registro que tiene la Aduana de la entrevista, Iribarne explicó cómo funcionaba el proceso:

1) Por ejemplo, Nicolás DiTullio envía $100.000 a una cuenta del M.A.Bank en el Citibank de Estados Unidos.
2) Si Mercado Abierto tiene el efectivo en su bóveda en Argentina, Nicolás DiTullio entra a las oficinas de Mercado Abierto y ellos le dan los $100.000 en efectivo en la ventanilla. Nicolás DiTullio firma el recibo y se retira.
3) Si Mercado Abierto no tiene el efectivo, ellos se conectan con un banco autorizado o Casa de Cambio en Argentina que tenga sucursal en Estados Unidos (A modo de ejemplo, Banco de Boston). Le informan al Banco de Boston que ellos (el M.A.B.) van a transferir $100.000 a la Sucursal del Banco de Boston en Estados Unidos. El Banco de Boston recibe la transferencia en Estados Unidos y mantiene los fondos en una cuenta temporaria a nombre del M.A.Group Bank. Luego, algún funcionario del M.A.Bank ingresa al Banco de Boston en Argentina. El Banco de Boston de Argentina controla que se haya recibido la transferencia en Estados Unidos y luego entrega los $100.000 en efectivo al funcionario del M.A.Bank. El funcionario devuelve el dinero a Mercado Abierto y coloca el dinero en la bóveda hasta que Nicolás DiTullio llegue para recibir los $100.000.

Un contador del MAB manifestó al empleado de la Aduana que no existen cuentas de MAB en Argentina, y que entonces deben utilizar otras instituciones. Cuando un empleado de la Aduana preguntó si se llevaban registros para todas las transacciones del MAB por $100.000 o más, como lo exige el BCRA, Iribarne, de acuerdo con los registros de la entrevista, respondió que:

"Ellos no tienen que informar ninguna de las transacciones del M.A.Bank al Banco Central ni llevar registros… porque el dinero no ingresa a Argentina…si un banco tiene licencia en Argentina tendrían que informar la transacción y llevar el registro, pero un banco offshore como el M.A.Bank no lo hace. Esto se debe a que la actividad de transferencia electrónica se realiza offshore utilizando fondos "no declarados". El informe sería responsabilidad del Banco de Boston cuando transfirieran los $100.000 a Argentina para cubrir el retiro de fondos."

El contador manifestó al empleado de la Aduana de Estados Unidos que las transacciones financieras de todas las sucursales del M.A.Group eran realizadas a través de una oficina central de tesorería. Todas las transacciones para todas las entidades del M.A.Group eran realizadas en conjunto durante el día y una empresa podía prestar dinero a otra empresa para que cumpliera con sus compromisos. Al final del día, el tesorero registra las transacciones en los libros que correspondan.

El Gobierno de Estados Unidos también obtuvo prueba documental de que el M.A.Bank estaba realizando operaciones bancarias en Argentina. De acuerdo con el Inspector de la Junta de Gobernadores de la Reserva Federal, el gobierno de Estados Unidos recibió material del MAB que incluía boletas de depósito y de retiro, todas firmadas por DiTullio. De acuerdo con el Inspector, cuando preguntó a los directores del MAB si tenían una licencia para operar el MAB en la Argentina, le dijeron que la celebración de estas transacciones era un servicio que prestaban a sus clientes.

***Cuentas con seudónimos**. Muchas de las transferencias electrónicas realizadas a la cuenta de DiTullio en el MAB fueron enviadas a la cuenta de corresponsalía del MAB en el Citibank. La declaración jurada de un empleado de la Aduana, presentada en apoyo de la orden de embargo de fondos en la cuenta del MAB en*

el Citibank de Nueva York, reveló que muchas de las transferencias electrónicas que fueron acreditadas a la cuenta de DiTullio en el MAB identificaban entidades diferentes al MAB como beneficiarios de las transferencias y que la entidad identificada en la columna "para beneficio de" por lo general no coincidía con DiTullio. Muchas veces, la única documentación correcta en la documentación de la transferencia electrónica era el número de cuenta de la corresponsalía del MAB. A pesar de estas inexactitudes, el Citibank no rechazaba las transferencias ni reembolsaba el dinero al emisor sino que acreditaba los fondos a la cuenta del MAB. Luego el MAB los acreditaba en la cuenta de DiTullio.

Cuando el empleado de la Aduana preguntó a los propietarios del MAB cómo sabían que las transferencias debían ser acreditadas a la cuenta de DiTullio y no a la de otra persona, Iribarne contestó que DiTullio les había informado por anticipado de los montos que serían enviados. Cuando el empleado de la Aduana volvió a interrogar sobre la forma en que el banco sabía que debía hacer las acreditaciones en la cuenta de DiTullio a pesar de que el nombre a quien debía acreditarse conforme a la transferencia era el de otra persona, Iribarne respondió que ellos cotejaban fecha y hora de las transferencias con las cartas que DiTullio enviaba al M.A.Bank notificándolo del ingreso de los fondos. Sin embargo, el informe del empleado de la Aduana advertía que las cartas que notificaban al MAB de las futuras transferencias electrónicas que serían enviadas a DiTullio eran presentadas varios días antes de que se transfirieran los fondos a través de la operación encubierta y las cartas no contenían la fecha en que se producirían las transferencias. Estas omisiones plantean el interrogante sobre cómo los funcionarios del M.A.Bank podían saber que tenían que hacer la acreditación en la cuenta de DiTullio.

Además, los propietarios del MAB indicaron que dichas transacciones eran operaciones regulares del banco. De acuerdo con las entrevistas de la Aduana, los propietarios del MAB declararon que ellos recibían en forma regular "nombres de fantasía" en las transferencias electrónicas y utilizaban el monto y la fecha para conformarlas a las notificaciones de los depósitos de los clientes:

Iribarne siguió explicando que ellos (el M.A.Bank) reciben normalmente muchos "nombres de fantasía" en las transferencias electrónicas que reciben; por lo tanto, utilizan el monto y fecha para adaptarlas al respectivo cliente. Cuando (el empleado de Aduana) interrogó sobre estos "nombres de fantasía", Miguel Iribarne dijo que los clientes hacen esto para que los fondos no estén "regulados". Miguel Iribarne también explicó que es normal que los clientes transfieran dinero al M.A.Bank y dejen la información sobre los beneficiarios completamente fuera de la instrucción de transferencia electrónica y aún así el M.A.Bank acredita el dinero al cliente.

De acuerdo con el Inspector de la Junta de Gobernadores de la Reserva Federal, la práctica descripta por el propietario del MAB resulta violatoria de la práctica normal bancaria. El inspector advirtió que si un banco recibe una transferencia electrónica en la cual el nombre de la persona a la cual debe acreditarse el dinero es diferente al nombre del titular de la cuenta que informó al banco que se realizaría en su cuenta una transferencia electrónica, el banco debería comunicarse con el titular de la cuenta para confirmar dónde deben acreditarse los fondos. El banco también debería preguntar al titular de la cuenta por qué un tercero puede transferir dinero a su cuenta.

***Servicios prestados a fondos ilícitos**. Al analizar la forma en que se habían manejado las cuentas de DiTullio y de otras personas cuando la transferencia electrónica contenía información incorrecta o ajena al beneficiario, los propietarios del banco estaban convencidos de que los clientes lo hacían para evadir impuestos. De acuerdo con las entrevistas de la Aduana:*

(El empleado de la Aduana) preguntó qué sucedía si dos clientes reclamaban la misma suma de dinero o si algún cliente afirmaba haber enviado el dinero y el M.A.Bank no podía encontrar la transferencia entre todas las transferencias similares. Miguel Iribarne dijo que nunca habían tenido este problema. Miguel Iribarne remarcó que sus clientes confiaban en el banco, "especialmente los fondos no declarados". (El empleado de la Aduana) preguntó si los fondos no eran declarados con la finalidad de evadir impuestos y Miguel Iribarne dijo que sí.

En un punto, Iribarne le manifestó al empleado de la Aduana que creía que todas las cuentas offshore pertenecían a personas que evadían impuestos y que el dinero a veces puede tener también otros orígenes ilegales:

(El empleado de la Aduana) mencionó los fondos offshore, no regulados. Miguel Iribarne le dijo (al empleado de la Aduana) que él cree que todas las cuentas offshore pertenecían a personas que evadían impuestos. Miguel Iribarne dijo que era posible que el dinero también tuviera su origen en otras actividades ilegales. (El empleado de la Aduana) le preguntó si creía que los clientes del M.A.Bank ocultaban dinero para evadir impuestos. Miguel Iribarne dijo que estaba seguro de que era así, que la mayoría de los clientes tiene una cuenta en el exterior (sic), y, por lo tanto, no tienen que informar los ingresos. Miguel Iribarne dijo que no le importaba. Los clientes son los que no informan, no él.

***Falsificación de registros de extracciones.** Una de las formas en que DiTullio retiraba dinero del M.A.Bank era en efectivo. De acuerdo con Iribarne, DiTullio debía llamar y decirle al Banco que se disponía a retirar dinero y entonces firmaba un recibo de extracción al retirar el dinero. Los propietarios del MAB suministraron al empleado de la Aduana copias de los formularios de extracción que habían sido completados y firmados por DiTullio. El Grupo Minoritario recibía una copia de uno de dichos formularios. El formulario era el siguiente:*

29 de Octubre de 1997

Hemos RECIBIDO en el día de hoy del M.A Bank Ltd. , Gran Caimán, la suma de U$S 10.100,00.
Diez mil cien con 00/100 dólares estadounidenses
Por favor, debitar dicho monto de cuenta N° 25913
A nombre de Nicolás A. DiTullio
en su poder

por Cuenta N° 25913

(firma ilegible)
Nicolás A. DiTullio
Apoderado de Euro-American Finance NV

Como podemos ver en el formulario, si bien el nombre y dirección del MAB están incluídos en la declaración escrita a máquina del formulario, no están impresas en el mismo. El formulario de extracción no es un formulario pre-impreso que generalmente los bancos producen y ponen a disposición de todos sus clientes. En cambio, es un formulario que aparentemente ha sido realizado en una máquina de escribir o impresora con espacios en blanco para insertar el monto recibido y el nombre y número de cuenta del cliente.

Al revisar los recibos de extracción firmados por DiTullio, el agente de Aduana preguntó por qué los recibos eran diferentes a los recibos de M.A. Casa de Cambio, que parecían más oficiales. De acuerdo con las entrevistas de la Aduana:

> *Iribarne expresó que los recibos del M.A. Bank eran recibos privados. Las transacciones no deben ser informadas al gobierno, por eso pueden realizarse de cualquier forma. (El agente de Aduana) preguntó ¿por qué está Euro-American Finance impreso en los recibos (como si hubiera sido un recibo realizado por DiTullio)? Miguel Iribarne respondió que el formulario está en la computadora; Nicolás DiTullio puede pedir que se le ponga cualquier cosa en el recibo y ellos lo harían, a ellos no les importa. (El agente de Aduana) preguntó sobre Euro-American Finance. Héctor Scassera (uno de los otros propietarios del MAB) dijo que Nicolás DiTullio no quería que se enteraran las autoridades impositivas locales, ni que le cobraran impuestos sobre el dinero proveniente de EEUU. Euro-American es un nombre comercial que Nicolás DiTullio usaba para evadir a las autoridades impositivas.*

De acuerdo con un Inspector de la Junta de Gobernadores de la Reserva Federal, varios aspectos del procedimiento de extracción descripto por el propietario del MAB no se adaptaban a las prácticas bancarias comunes. Según la opinión del Inspector, el nombre de la institución, el domicilio y demás información sobre el banco debería estar pre-impresa en el formulario de extracción. Dicha información no se encontraba en los formularios de extracción firmados por DiTullio. El formulario era simplemente una nota escrita a máquina. Aparentemente, el MAB no tenía formularios de extracción. El Grupo Minoritario supo que el inspector solicitó a alguien en la ventanilla del cajero de las oficinas del Grupo M.A. algunas boletas de depósito/extracción y le dijeron que no tenían. El inspector también observó que en el caso de DiTullio, el formulario estaba impreso en inglés, aunque DiTullio sólo hablaba castellano.

El Inspector también observó que los formularios fueron firmados por DiTullio como si él fuera un individuo autorizado por la empresa, Euro-American Finance, para realizar extracciones. Esto deja la impresión de que es Euro-American Finance quien tiene la cuenta en el MAB y que es la entidad que realiza la extracción. Sin embargo, el inspector señaló y los propietarios del MAB admitieron, que los fondos estaban siendo retirados por DiTullio de su propia cuenta. El inspector declaró que esto no constituía una práctica bancaria típica, destacando que en Estados Unidos los individuos no firman formularios de extracción en representación de una organización que no posee una cuenta en el banco. El inspector expresó: "simplemente, esto no se hace". El inspector dijo que DiTullio

informó al agente de Aduana que había firmado una cierta cantidad de formularios de extracción con anterioridad a la realización de cualquier extracción.

(7) Cuenta de Corresponsalía en el Citibank

El MAB mantuvo una cuenta con el Citibank desde septiembre de 1994 a marzo de 2000. Durante este período, se movió a través de esta cuenta la cantidad de $ 1.800 millones. El Citibank había mantenido relaciones con el Grupo M.A. desde 1989. A partir de esa fecha, diversas subsidiarias del Grupo M.A. habían establecido cuentas en el Citibank. Además del MAB, otras subsidiarias de M.A., incluyendo Mercado Abierto, M.A. Casa de Cambio y M.A. Valores, tenían cuentas en el Citibank New York. Todas las cuentas con el Grupo M.A. y sus subsidiarias se dieron por terminadas en marzo de 2000. La cuenta del MAB con el Citibank en New York se limitó a servicios bancarios electrónicos no crediticios.

Organización del Citibank para las Cuentas de Corresponsalía en Argentina. *Las actividades bancarias de corresponsalía en el Citibank se localizan en el Financial Institutions Group. Las cuentas de corresponsalía en Argentina se localizan en la división que abarca Europa Central y Oriental, Medio Oriente, Africa, el subcontinente de India y América Latina ("CEEMEA") que es responsable de controlar y administrar las relaciones bancarias de corresponsalía incluyendo servicios relacionados con las operaciones de transferencias electrónicas. De acuerdo con el jefe de marketing de la Unidad Latinoamericana del Financial Institutions Group en New York, en la década del ochenta el Citibank instituyó el sistema Troika para el manejo de las cuentas, con el fin de mejorar la coordinación y la comunicación. Conforme a este enfoque, la responsabilidad por una cuenta abierta en Estados Unidos por parte de una institución financiera en un país extranjero se comparte entre: (1) un oficial de cuentas del país en el que está ubicada la institución cliente, (2) un oficial de cuentas de la oficina de New York y (3) un oficial de cuentas de servicios en New York.*

La iniciativa de la cuenta recae en el oficial de cuentas del país donde está ubicado el cliente. Dicho oficial es responsable de la apertura de la cuenta, incluyendo los trámites pertinentes y la información KYC, y de mantener contacto con el cliente para asegurar la uniformidad de las relaciones y para comercializar nuevos productos y servicios. De acuerdo con el jefe de marketing, los oficiales de New York se centralizaban en el servicio al cliente, la información sobre productos, y la administración de las actividades de cuenta. Además, era responsabilidad de la oficina de New York observar los giros en descubierto y las emisiones de créditos asociadas con la cuenta. Dichas emisiones supuestamente debían informarse al oficial de cuentas del país, quien tenía autoridad para aprobar giros en descubierto y créditos. De acuerdo con el jefe de marketing, no era responsabilidad de la oficina de New York chequear mensualmente los estados de cuenta ni verificar las transacciones.

El control del lavado de dinero y de las actividades sospechosas era responsabilidad de la unidad contra el lavado de dinero de Tampa. Al igual que los giros en descubierto y las emisiones de créditos, todos los asuntos relacionados con actividades sospechosas o de lavado de dinero eran comunicados al oficial de cuentas del país, y el funcionario de control de las Instituciones Financieras de New York debía ser notificado e interiorizado sobre el asunto; los oficiales de servicios de New York podían no estar enterados del asunto. La unidad contra el

lavado de dinero de Tampa contaba con sistemas para identificar a los países y a las instituciones genéricas de alto riesgo, pero no a los clientes específicos. De acuerdo con el jefe de marketing, hasta hace un año, el Citibank no contaba con un sistema que determinara si los clientes corresponsales debían clasificarse como de alto riesgo. Actualmente el Citibank está desarrollando perfiles de cuenta para identificar a los clientes de alto riesgo, quienes estarán sujetos a controles más estrictos.

De acuerdo con un investigador asignado a la unidad contra el lavado de dinero del Citibank en Tampa, la unidad revisaba transferencias en dólares que se encontraban dentro de los parámetros que el Citibank establecía con respecto a las sumas en dólares provenientes de los países e instituciones de alto riesgo que podían ser indicativas de lavado de dinero. Todas las actividades de transferencia electrónica de fondos que se ubicaban dentro de estos parámetros eran enviadas a Tampa para su revisión. Las transacciones luego se clasificaban en diferentes categorías y se revisaban en busca de anomalías. Tampa recibe registros de aproximadamente 400.000 transferencias electrónicas por mes que se concentran dentro de los parámetros generales. Cuando se identifican anomalías y se determina la necesidad de realizar una investigación más profunda, la unidad procede a abrir un expediente de investigación. También pueden crearse expedientes de investigación si la unidad considera que existen otros acontecimientos o actividades que hacen necesaria la revisión de la cuenta de un cliente.

El jefe de la unidad de Instituciones Financieras de Argentina informó al Grupo Minoritario que el banco de Argentina se divide en productos y relaciones comerciales. El equipo de relaciones comerciales es responsable de la coordinación en la venta de productos y tiene responsabilidad primaria en cuanto a la comercialización de productos. Los gerentes de relaciones comerciales también tienen la responsabilidad en asuntos de créditos y de KYC. Los gerentes de relaciones comerciales elevan sus informes al jefe de la unidad de Instituciones Financieras. La unidad maneja aproximadamente 70 relaciones comerciales con instituciones financieras cuyas oficinas principales están ubicadas en Argentina. También se ocupa de las relaciones con otras 30 instituciones ubicadas en Argentina cuyas oficinas principales se encuentran en otros países extranjeros. (En esos casos, la oficina del Citibank del país donde está ubicada la principal oficina del cliente es la que controla la relación comercial). La mayor cantidad de relaciones comerciales se establece con las compañías de seguros y la segunda categoría de relaciones comerciales la ocupan los bancos.

Las operaciones diarias de las cuentas de corresponsalía del cliente son manejadas por las unidades de servicios al cliente y de manejo de efectivo de Argentina, con la asistencia del Citibank en New York. El marketing y las decisiones sobre la aceptación y expansión de las relaciones comerciales eran responsabilidad de los gerentes de relaciones comerciales de Argentina, con la aprobación del jefe de la unidad y del departamento de control.

De acuerdo con el jefe de la unidad de Instituciones Financieras, el documento primario que refleja la información sobre la debida diligencia para un cliente es el Informe de Datos Básicos ("BIR"), que contiene información sobre la historia y naturaleza de la institución, sus propietarios y su condición financiera. Además, la carpeta de un cliente incluirá una lista de ítems o información que debe ser

obtenida. El jefe de la unidad de Instituciones Financieras expresó que el Citibank también considera otros factores más cualitativos que no aparecen en dichas listas ni constituyen requisitos en firme, como reputación de la institución, expectativa mínima de 5 años de operar en el mercado, balances verificados, cantidad mínima de patrimonio y si la institución es conocida por algunos funcionarios senior del Citibank.

El control en curso consiste en actualizaciones anuales del BIR y entrevistas al cliente tanto por teléfono como en persona. Sin embargo, el jefe de la unidad de Instituciones Financieras informó al Grupo Minoritario que el Citibank Argentina no revisa mensualmente los estados de cuenta de sus clientes, que el Citibank New York controlaba las cuentas. El jefe de marketing del Citibank New York no estuvo de acuerdo con dicha observación. El informó al Grupo Minoritario que el Citibank New York sólo controlaba las cuentas en caso de giros en descubierto y emisiones de créditos, y que el Citibank New York no controlaba los estados de cuenta mensuales. Expresó que la oficina del Citibank en Tampa era responsable del control del lavado de dinero. El jefe de la unidad de Instituciones Financieras del Citibank Argentina informó al Grupo Minoritario que consideraba que el gerente de relaciones comerciales para el MAB debe haberse entrevistado personalmente con los funcionarios del MAB cuatro veces por año y comunicado telefónicamente con ellos muchas otras veces. Observó que la atención prestada a un cliente se relacionaba con el nivel de la relación comercial. Indicó que el MAB era un cliente menor porque sólo tenía un producto, servicios bancarios electrónicos.

Política del Citibank con respecto a Cuentas de Corresponsalía Ficticias y Offshore. *Cuando el Citibank fue consultado durante la investigación de las actividades bancarias de corresponsalía por el Grupo Minoritario a los fines de saber si "como política, establecería una relación de corresponsalía con un banco (a) que no tiene una determinada presencia física en un lugar, como un banco pantalla", la respuesta del Citibank fue la siguiente:*

El GCIB (Global Corporate and Investment Bank) no establece relaciones con bancos que no tengan una determinada presencia física en un lugar específico o con bancos cuyas licencias les imponen operar exclusivamente fuera de la jurisdicción determinada por la licencia.

Cuando el Citibank fue consultado durante la investigación acerca de su disposición para "establecer una relación de corresponsalía con un banco (b) cuya única licencia le exija operar fuera de la jurisdicción de la licencia", la respuesta del Citibank fue la siguiente:

El GCIB no abre cuentas bancarias para bancos que no tengan una determinada presencia física en un lugar específico o con bancos cuyas licencias les exijan operar exclusivamente fuera de la jurisdicción determinada por la licencia. No obstante, el GCBI puede abrir una cuenta bancaria para las subsidiarias o filiales off-shore de un banco cliente ya existente.

Cuando se le preguntó cómo el Citibank de Argentina podría haber aceptado la cuenta de corresponsalía del MAB (que no es filial ni subsidiaria de un banco sino de una financiera) a la luz de las políticas del Citibank expresadas en la respuesta

elaborada por su Vicepresidente y Director de Control del Global Corporate and Investment Bank, el jefe de la Unidad de Instituciones Financieras dijo que no sabía si lo expresado por el Vicepresidente como política del Citibank era correcto. El advirtió que la apertura de la cuenta del MAB fue aprobada por el Departamento de Control del Citibank. Los representantes del Citibank presentes en la reunión también advirtieron que como subsidiaria de M.A., las actividades del MAB estaban incluídas como parte de un informe del M.A.Group ante las autoridades reglamentarias argentinas. No obstante, el Grupo Minoritario señaló que el organismo regulador de una financiera es diferente del organismo regulador de un banco, y que dichos informes no pueden garantizar un examen de las áreas críticas y potencialmente vulnerables de las operaciones bancarias.

Cuatro meses después del análisis de este tema y de que el Grupo Minoritario hubiese solicitado la clarificación de la política, los asesores legales del Citibank se dirigieron por escrito al Grupo Minoritario el 29 de septiembre del 2000 para replantear la política del Citibank. Los asesores legales informaron al Grupo Minoritario que la política presentada en la respuesta del Citibank a la investigación era "incompleta y había dado lugar a un malentendido sobre las circunstancias en las cuales el Citibank tiene relaciones de cuentas con bancos offshore". Los asesores del Citibank siguieron describiendo una política modificada con respecto a los bancos offshore que no tengan presencia física en la jurisdicción offshore:

Yo indiqué que nuestra respuesta a la cuestión 11 (así como a la cuestión 10) debería haber aclarado que el Citibank abre cuentas para subsidiarias o filiales off-shore de "instituciones financieras" existentes, no sólo de "bancos" existentes como decía nuestra respuesta, y que dichas relaciones off-shore podían ser establecidas sin tomar en cuenta si la entidad offshore tuvo una determinada presencia física en el lugar off-shore. El M.A.Bank se adecua a este escenario, ya que Mercado Abierto S.A., una institución financiera argentina que ha tenido una cuenta con el Citibank desde 1989, controla al M.A.Bank…

…Aún tenemos dudas sobre el valor de atribuir importancia a la presencia física cuando uno considera la naturaleza de los bancos offshore.

…Las filiales offshore generalmente prestan servicios a los clientes existentes de la institución controlante; ellas no operan con los residentes de la jurisdicción offshore ni celebran transacciones en la moneda local offshore ni tratan de establecer una base independiente de clientes. Su función es la de servir como registros de transacciones manejadas desde las jurisdicciones offshore. En consecuencia, no es necesario contar con personal o con un lugar físico y no hay nada en sí mismo sospechoso en que una filial offshore no tenga una presencia física en la jurisdicción offshore.

Evidentemente, estos entes deben ser diferenciados de los bancos con licencias offshore que no son filiales de una institución financiera onshore. Para dichos bancos, la presencia física puede resultar un indicador de una operación legítima (y la ausencia de una presencia física puede sugerir que se garantiza una mayor investigación de la legitimidad de las operaciones de dicho banco).

Desde el punto de vista del Citibank, la clave para garantizar la viabilidad y la reputación de un banco offshore que fuera filial de una institución financiera debe

tener la debida diligencia del Conocimiento del Cliente con respecto al grupo de la institución financiera. La inspección reglamentaria por parte de las jurisdicciones offshore es desigual y no se puede confiar en la misma en forma uniforme. Además, aunque las instituciones financieras generalmente informan las actividades de sus filiales, incluyendo las filiales offshore, en estados contables consolidados que generalmente son presentados a las autoridades reguladoras, en los casos en que las instituciones financieras controlantes no fueran un banco, la inspección por parte de la autoridad reguladora en la jurisdicción offshore puede no realizarse en estas circunstancias, aunque las autoridades reguladoras no bancarias pueden proporcionar cierta inspección limitada. Por estas razones, la cuidadosa revisión de la reputación y la administración de la institución controlante o filial es probable que sea el indicador más importante de una operación offshore legítima. Y por estas razones, la política del Citibank es evitar relaciones contables con entidades offshore que son incorporadas por un individuo o entidad que no sea filial de un banco o institución financiera acreditada.

Las entidades offshore que son fundamentalmente entidades de contratación que requiren un mínimo de personal u operaciones físicas son a menudo administradas desde un lugar que está más cerca de la jurisdicción de la institución controlante que de la jurisdicción offshore. Su personal ha revelado escepticismo sobre la legitimidad de estas "oficinas de apoyo" e indagó sobre las clases de actividades en las que se podría esperar que participaran. En realidad, se cree que una prueba de legitimidad podría ser el hecho de que una oficina de apoyo tenga la capacidad de imprimir y enviar por correo información financiera. La necesidad de imprimir y enviar por correo información financiera dependerá de la base del cliente de la offshore y la naturaleza de los negocios, y puede frustrar los propósitos de los bancos offshore –confidencialidad y planificación impositiva. El envío por correo de información financiera para actividades a la cuenta de un banco privado de un cliente, por ejemplo, pone en riesgo la confidencialidad como así también el hecho de que se produzca un hecho imponible. Los clientes de bancos privados a menudo no reciben información financiera regular sino que confían en la relación personal con el banquero privado con respecto a la información sobre el estado de su cuenta.

En resumen, las instituciones bancarias y financieras locales establecen filiales offshore para ciertos propósitos legítimos. Cuando la filial es un vehículo de contratación, las transacciones pueden ser administradas desde una jurisdicción onshore y puede no ser necesaria la presencia física en la jurisdicción offshore. Por lo tanto, desde el punto de vista del Citibank, en lugar de considerar la existencia o no existencia de una presencia física para determinar la legitimidad de la entidad offshore, es más útil considerar el carácter y la conducta de la institución más importante de la cual ésta es filial.

Apertura de la cuenta del M.A. Bank. *Cuando la cuenta del M.A. Bank se abrió en 1994, El Citibank tenía una relación existente con la controlante del MAB, el M.A. Group desde 1989. El jefe de la unidad de Instituciones Financieras le dijo al Grupo Minoritario que debido a la relación existente con el M.A. Group, el Citibank había confiado en la debida diligencia y en el conocimiento existente de la sociedad controlante para reemplazar algunas de las debidas diligencias que normalmente realizaría con respecto a una cuenta nueva. Por ejemplo, el Citibank no pidió al MAB referencias por su banco corresponsal anterior. No aplicó el requisito de 5 años de funcionamiento porque, como jefe de la unidad de*

Instituciones Financieras, el requisito está destinado a garantizar que el potencial cliente tenga experiencia en la plaza del mercado, y ya que la controlante del MAB había estado funcionando desde 1983, éste estaba cumplido. El jefe de la unidad de Instituciones Financieras no estaba seguro de si el Citibank recibió una copia de la licencia del MAB. Explicó que el Citibank había recibido un estado contable auditado que contenía una nota que explicaba que el MAB estaba constituído en las Islas Caimán y tenía una licencia de las mismas.

No queda claro si el Citibank comprendió por completo la naturaleza de las operaciones del MAB. El Informe sobre Datos Básicos de julio de 1994 completado para el MAB contiene la declaración: "La entidad aparece en el balance general de Mercado Abierto como una subsidiaria, por lo tanto está reglamentada por el Banco Central de Argentina." Sin embargo, un funcionario del Banco Central de Argentina ("BCRA") dijo a los funcionarios de la Aduana de Estados Unidos que el MAB no poseía licencia en Argentina, y no estaba reglamentado por el BCRA, y no estaba autorizado para operar en Argentina. El Presidente del MAB, Iribarne, dijo lo mismo a los agentes de la Aduana. Además, como jefe de la unidad había explicado al Grupo Minoritario, el MAB fue específicamente creado como una entidad que no estaba reglamentada por las autoridades argentinas, de manera que podía vender títulos y bonos internacionales que no podría comprar y vender si estuviera sujeto a las reglamentaciones argentinas.

A la luz de las declaraciones de Iribarne los agentes de la Aduana que indicaban que el MAB operaba fuera de la sede del M.A. en Buenos Aires, el Grupo Minoritario preguntó al jefe de la unidad de Instituciones Financieras si el Citibank consideraba que el MAB tenía autorización para operar en Argentina. El jefe de la unidad de Instituciones Financieras dijo al Grupo Minoritario que no estaba seguro, que esto era una cuestión legal. Sin embargo, dijo que no creía que nadie del Citibank alguna vez haya creído que el MAB oepraba como banco en Argentina.

Cuando se le preguntó si sabía o consideraba que el MAB operaba como banco en alguna otra parte, el jefe de la unidad de Instituciones Financieras dijo que el MAB operaba con clientes argentinos, pero no en Argentina. Dijo que como no estaba involucrado en las cuestiones detalladas de las cuentas en realidad no sabía, pero creía que el MAB tenía una oficina de apoyo en Uruguay. Destacó que la mayoría de las instituciones financieras argentinas tenían oficinas de apoyo en Uruguay para sus instalaciones en las Islas Caimán. Dijo que la principal razón por la cual los bancos optan por Uruguay es que sería demasiado costoso obtener una licencia en Argentina si la actividad bancaria no fuera el propósito principal de la institución financiera, y la operación fuera de las Islas Caimán sería demasiado lejos para los clientes. Dijo que era una cuestión de costo y proximidad lo que atraía a los bancos hacia Uruguay.

El jefe de la unidad de Instituciones Financieras dijo que no estaba seguro de si alguien del Citibank había confirmado que el MAB operaba realmente de Uruguay. Cuando se lo interrogó, el jefe de la unidad de Instituciones Financieras dijo que nadie visitó una oficina del MAB en Uruguay como parte de la debida diligencia inicial con respecto al banco. Dijo que los encargados de la toma de decisiones del MAB se encontraban en Buenos Aires, por lo tanto no creía que tuviera sentido inspeccionar una oficina de apoyo. En cambio, el Citibank tenía contacto con los encargados de la toma de decisiones de la sociedad controlante.

Cuando se le preguntó si alguien del Citibank alguna vez había ido a Uruguay para confirmar que el MAB tenía una oficina de apoyo en ese país, el jefe de la unidad de Instituciones Financieras dijo "no". El Grupo Minoritario preguntó si el Citibank trató de confirmar la existencia de esta oficina, pero el Citibank nunca lo hizo,

Repuesta del Citibank a Ordenes de Embargo. *Como se destacó anteriormente, en mayo de 1998 el Servicio de Aduanas de Estados Unidos presento al Citibank New York órdenes de embargo de fondos en las cuentas del MAB y de M.A. Casa de Cambio, $1,8 millones se embargaron el 18 de mayo de 1998. La orden fue por el embargo de fondos existentes en las cuentas de ese entonces. No hubo ningún requisito o pedido para que el Citibank congelara o cerrara las cuentas.*

Los documentos del Citibank demuestran que en ese entonces, el Citibank New York informó al Citibank Argentina del embargo, y Citibank Argentina preguntó al MAB sobre la cuestión. De acuerdo con el jefe de la unidad de Instituciones Financieras de Argentina, el Citibank no relacionó la orden de embargo con actividades ilegales. Cuando los representantes del Citibank en Argentina hablaron con los funcionarios del MAB en ese entonces, los funcionarios del MAB indicaron que estaban sorprendidos por la medida y que no sabían por qué los fondos fueron embargados.

De acuerdo con el jefe de marketing de Nueva York y el jefe de la unidad de Instituciones Financieras de Argentina, ni el Citibank New York ni el Citibank Argentina sabían que los fondos ilegales eran la base para el embargo hasta noviembre de 1999, cerca de un año y medio después de que produjo el embargo.

En agosto de 1999, la Subcomisión solicitó los registros y los informes de las cuentas del MAB y M.A. Casa de Cambio. Como resultado del pedido, el jefe de mercado de Nueva York llamó al jefe de la unidad de Instituciones Financieras de Argentina y le informó que los abogados del Citibank de Nueva York estaban preguntado sobre la posibilidad de cerrar las cuentas del MAB debido al embargo de 1998. El jefe de mercado de Nueva York llamó a Argentina para indagar sobre la cuenta y la razón por la cual la Subcomisión estaba solicitando sus registros. El jefe de la unidad de Instituciones Financieras de Argentina dijo al Grupo Minoritario que como resultado de la llamada de Nueva York, ordenó al gerente de relaciones comerciales de la cuenta del MAB que investigara más sobre la medida de embargo. En este punto, tanto el jefe de mercado de Nueva York y el jefe de la unidad de Buenos Aires todavía no tenían conocimiento de que el embargo estaba relacionado con una operación secreta de drogas.

A fines de octubre, el MAB presentó al Citibank Argentina un informe de una carta de dos páginas sobre las actividades asociadas con el embargo. En la carta, el MAB dijo: "La Aduana está investigando las transacciones financieras dentro de los Estados Unidos que se suponen que están relacionadas con actividades ilegales." El MAB identificó a DiTullio como el cliente responsable de las transferencias de los fondos que fueron embargados, pero no mencionó específicamente que la actividad estaba relacionada con el tráfico de drogas. El MAB destacó que se había reunido y que estaba cooperando con el Servicio de Aduanas de Estados Unidos.

Con posterioridad a la recepción del informe del MAB, el Citibank Argentina envió un e-mail al jefe de mercado de Nueva York. El e-mail narró nuevamente los detalles del embargo y pasó información que aparentemente había recibido del MAB –que había cooperado con el Servicio de Aduanas, la cuestión era en ese entonces una procedimiento administrativo y no judicial, y que se esperaba una pronta resolución. El memo concluía con un ofrecimiento para cerrar la cuenta:

A pesar de esto e incluso sabiendo que las accionistas son muy conocidos en el mercado y que la compañía tiene un estricto control contra el lavado de dinero, estaríamos preparados para cerrar las DDAs si lo consideran necesario.

Se tomó la decisión de no cerrar las cuentas. De acuerdo con el jefe de la unidad de Instituciones Financieras de Argentina, el Citibank tenía una vieja relación con el M.A. Group y nunca hubo problemas con la cuenta o las entidades involucradas, el M.A. Group tenía una buena reputación en Argentina, y el Citibank no creía que la organización o sus funcionarios estuvieran deliberadamente involucrados en actividades ilegales.

El jefe de Instituciones Financieras de Argentina dijo al personal de la Subcomisión que posteriormente discutió el tema con dos de sus superiores en Argentina quienes le ordenaron que investigara más sobre el tema y descubriera cuál era la actividad ilegal y qué bancos estaban involucrados. En noviembre de 1999, 18 meses después de que la orden de embargo fuera notificada al Citibank, Citibank Argentina solicitó al MAB una copia de las transferencias electrónicas que se estaban investigando y le pidió al MAB que preparara una copia de los documentos relacionados con todo el tema. El jefe de la unidad de Investigaciones Financieras de Argentina informó al Grupo Minoritario que cuando el Citibank Argentina recibió las copias de las transacciones, las revisó y advirtió que los nombres de las partes involucradas en las transacciones le parecían nombres extraños para inversores de Argentina. Dijo al Grupo Minoritario que al combinar la información que ya tenía con respecto al hecho de que se encontraban involucradas actividades ilegales, decidió informar al cliente que el Citibank iba a cerrar las cuentas de MA a mediados de noviembre. En ese entonces, todavía no sabía que las transferencias en cuestión estaban relacionadas con el tráfico de drogas.

Al escuchar esas noticias, el MAB y sus apoderados solicitaron una reunión con funcionarios del Citibank. El día de la reunión, el Citibank Argentina finalmente recibió la información sobre el caso de MAB, que reveló que las transacciones en cuestión estaban relacionadas con el tráfico de drogas. En la reunión el MAB solicitó al Citibank que mantuviera la cuenta abierta y que conservara la información en forma confidencial porque el cierre de la cuenta o la revelación de la información al público perjudicaría su reputación y sus negocios. Los funcionarios del MAB también dijeron que estaban negociando la venta del MAB a un banco Europeo y que cualquier noticia sobre el cierre de la cuenta de corresponsalía o la investigación de la Aduana perjudicaría las perspectivas para la venta. El jefe de la unidad de Instituciones Financieras pidió el nombre del banco europeo, pero los funcionarios del MA no lo proporcionaron. El MAB solicitó una reunión con Citibank New York. El Citibank postergó el cierre de la cuenta. El jefe de la unidad de Instituciones Financieras respondió que la cuestión era un tema de control para el banco y que no podía adoptar una decisión. Aunque se

realizaron esfuerzos iniciales para arreglar la reunión con el Citibank New York, ésta nunca tuvo lugar.

El 12 de diciembre de 1999, pocos días después de que el Citibank recibiera el material del MAB y celebrara la reunión con sus directivos, los artículos de los diarios revelaron que las cuentas del MAB estaban congeladas debido al tráfico de drogas. De acuerdo con el jefe de la unidad de Instituciones Financieras la medida adoptada por el Citibank Argentina en ese momento era el envío de material a Nueva York y que se dejara el tema en manos del responsable del control en Nueva York. Aunque el jefe de la unidad de Instituciones Financieras dijo al Grupo Minoritario que había previamente adoptado la decisión de cerrar la cuenta, le medida no se hizo efectiva.

El 2 de diciembre de 1999, el jefe de la unidad de Instituciones Financieras había enviado un memorándum al jefe de control para Argentina. El memorándum volvió a narrar la historia del caso del MAB y las medidas que habían sido adoptadas por Citibank Argentina: sugería que el cierre de la cuenta fue demorado para permitir que se dispara la atención pública. El memo incluía lo siguiente:

Desde el punto de vista del proceso, el Citibank Argentina Buenos Aires no puede ejercer control sobre cuentas del Citi New York. El seguimiento de esto es tarea de AML (unidad contra el lavado de dinero) y nosotros nunca hemos recibido comunicación alguna en ese respecto. Los montos involucrados no son muy significativos porque son transferencias individuales de U$S 500.000, sin importancia en los movimientos del cliente.

El cierre de la cuenta ya está decidido pero la presente situación nos obliga a esperar unos pocos días hasta que la cuestión deje de ser pública. El tema se está ventilando públicamente porque han llegado exhortos de autoridades mexicanas que procuran recuperar bienes comprados con estos fondos, porque los fondos aparentemente provienen de Bancos Mexicanos.

Este caso puede ser utilizado políticamente para presionar al Congreso para que apruebe en forma inmediata leyes sobre lavado de dinero.

También creemos que el MA actuó de buena fe en este caso, pero el carácter público que ha adoptado significará una dificultad para esa entidad hasta el punto de cerrar sus operaciones.

El 3 de diciembre, el Citibank bloqueó formalmente las cuentas del MA y su personal legal realizó una investigación de todas las cuentas del MA. También el 3 de diciembre de 1999, el gerente de relaciones comerciales del MAB de Argentina envió un e-mail al funcionario de marketing de Nueva York que manejaba la cuenta del MAB. Su comunicación incluyó lo siguiente:

Como lo anticipé ayer, la cuestión se ha tornado pública. Estamos en el medio de un ARR que nos preguntará sobre los siguientes puntos:

1) *¿Qué procedimientos de control AML (contra el lavado de dinero) tiene el Citibank? ¿Sabemos si existe una unidad AML que controle las transacciones, entre otras, aquéllas enviadas conforme a PUPID? En el momento apropiado, se envió el BIR del cliente en el cual se exhiben los*

> *movimientos promedio de cada una de las cuentas. ¿Existen estos controles? ¿Es la Unidad AML de Tampa la que tiene a su cargo hacer esto o cada división de Nueva York?*

Al día siguiente, el Citibank Nueva York respondió:

> *He realizado una llamada a la Unidad AML (la investigadora), Florida para confirmar qué aspecto de AML controlan.*

El Citibank NY está actualmente en proceso de establecer un procedimiento AML para las cuentas de su FI (Institución Financiera) ubicadas en Nueva York. Le remitirá correspondencia en forma separada hoy para iniciar este proceso.

De acuerdo con el jefe de la unidad de Instituciones Financieras, se ordenó al Citibank Argentina que cerrara las cuentas en febrero de 2000, casi 21 meses después de que se produjera el embargo. Entre el momento en que la orden de embargo fue notificada al Citibank en 1998 y septiembre de 1999, el MAB movió $304 millones a través de su cuenta bancaria de corresponsalía en el Citibank.

Entre la notificación de la orden de embargo en mayo de 1998 y octubre de 1999, el Citibank no siguió la información y comunicaciones disponibles que hubieran revelado que las actividades que se investigaban estaban relacionadas con el tráfico de drogas. La orden de embargo notificada al Citibank en mayo de 1998 indicaba que el embargo estaba relacionado con el lavado de dinero. El Citibank informó al Grupo Minoritario que no advirtió esa información cuando el embargo fue notificado. La prensa prestó mucha atención a las acusaciones formales de delito y los embargos notificados a numerosos bancos de los Estados Unidos y extranjeros como resultado de la Operación Casablanca. El Citibank fue identificado como receptor de algunos embargos. Aparentemente, esos informes no provocaron ninguna revisión o investigación dentro del Citibank, de lo contrario la conexión con la orden de embargo se hubiera descubierto. En junio de 1998, el MAB escribió al Citibank y preguntó si el Citibank:

> *no suministró un informe sobre el origen, la causa (y) la autoridad que actúa en la orden de secuestro recibida, como así también todas las medidas adoptadas por Uds., cuyo objetivo era disponer de los fondos de nuestra cuenta corriente N° 361111386, dentro de lo posible, proporcionándonos una copia fiel de la prueba documental que certifica la existencia de esta orden judicial y de las transferencias u otras medidas adoptadas por Uds. Como consecuencia de esto.*

El Citibank no puede encontrar ninguna comunicación que responda a la pregunta del MAB. La preparación de una respuesta al MAB probablemente hubiera informado al Citibank que la orden de embargo estaba relacionada con el lavado de dinero asociado con el tráfico de drogas.

En 1998 y principios de 1999, el MAB planteó la cuestión del embargo en varias oportunidades durante las comunicaciones y reuniones con el Citibank. En mayo de 1998, Scassera e Iribarne informaron al gerente de relaciones comerciales que no sabían quién había ordenado las transferencias y que habían contratado a un abogado en los Estados Unidos para que los representara en las investigaciones. En junio, el Citibank recibió una notificación del MAB en la cual se le informaba que el Servicio de Aduanas de los Estados Unidos solicitaría informes mensuales

y toda la documentación relacionada con la cuenta del MAB. En cuatro ocasiones posteriores (agosto, septiembre, octubre de 1998 y marzo de 1999) el MAB informó al Citibank de sus comunicaciones y contactos con el Servicio de Aduanas. Ninguno de estos contactos fue motivo para que el Citibank realizara averiguaciones adicionales o quisiera saber cuál era la naturaleza de la acción y por qué el Servicio de Aduanas estaba tan interesado en la cuenta.

De acuerdo con el Jefe de la Unidad de Instituciones Financieras, el Citibank nunca consideró que la participación del Servicio de Aduanas sugiriera que podría haber una actividad ilegal involucrada. Por otra parte, expresó al Grupo Minoritario que le había solicitado al gerente de relaciones comerciales que averiguara qué estaba sucediendo, pero el cliente nunca le dijo lo que realmente sucedía. Mencionó que en marzo los funcionarios del MAB le informaron al gerente de relaciones comerciales que esperaban que el dinero fuera devuelto pronto.

Cuando fue cuestionado por el Grupo Minoritario acerca de la razón por la cual el Citibank no amenazó con cerrar la cuenta si el MAB no estaba respondiendo a sus averiguaciones, el jefe de la unidad señaló que el cliente era alguien en quien el Citibank tenía plena confianza y, por lo tanto, nunca pensó que el embargo estuviera relacionado con algo ilegal. También, le dijo al Grupo Minoritario que el MAB le informó al Citibank que la investigación involucraba a uno de sus clientes. Dijo que bajo esas circunstancias, él hubiera pensado que la orden estaba relacionada con una cuestión comercial.

Luego de que el MAB le informara al Citibank en octubre de 1999 que la investigación de Aduanas involucraba transacciones financieras relacionadas con actividades ilegales, el Citibank tardó aproximadamente un mes más en obtener la información que proporcionaba los detalles del asunto.

Además, el Grupo Minoritario le informó al asesor legal del Citibank a fines de septiembre o principios de octubre de 1999 que la base del interés del Grupo Minoritario en el asunto se debía a que los fondos embargados eran el resultado de transacciones de drogas relacionadas con el Operativo Casablanca. Aparentemente, esta información no fue transmitida al jefe del mercado en New York ni al Jefe de la Unidad de Instituciones Financieras en Argentina, ya que a fines de octubre el personal del Citibank en New York y Argentina no conocía la razón del embargo.

En septiembre de 2000, el asesor legal del Citibank escribió una carta al Grupo Minoritario para explicarle la respuesta del banco a la orden de embargo. En la carta el Citibank le informaba al Grupo Minoritario que:

Si bien aparentemente no había nada en las órdenes que vinculara los embargos con ingresos provenientes de las drogas, las órdenes contenían referencias legales a los Artículos 981 y 982 del Título 18 del Código de Estados Unidos, y a los Artículos 1956 y 1957 del mismo.

…El personal legal que recibió las órdenes aparentemente no se dio cuenta de que las mismas estaban relacionadas con imputaciones sobre lavado de dinero y simplemente las procesó sin realizar ninguna indagación.

… Los empresarios de New York tampoco vincularon las referencias legales en las órdenes al lavado de dinero. Sin el beneficio de la declaración jurada, supusieron que estas órdenes de embargo, como la gran mayoría de las recibidas por el Citibank, estaban relacionadas con una disputa civil, que no provocaría una revisión exhaustiva de cuentas.

…El Citibank no se dio cuenta hasta fines de septiembre de 1999 de que las órdenes de embargo estaban relacionadas con el tráfico de drogas.

…En respuesta a esta carta, los miembros del Grupo Minoritario compartieron con el asesor legal del Citibank un resumen de la información contenida en la declaración jurada del Agente Perino o la declaración misma.

…Los abogados del Citibank indagaron a los empresarios acerca del estado de la cuenta del M.A.Bank.

…Sin embargo, ni el Sr. Norena ni el Sr. López fueron informados del hecho de que la indagación estaba relacionada con imputaciones relativas a que la cuenta del M.A.Bank había sido utilizada para lavar dinero procedente del tráfico de drogas. El Sr. López, que pensó que la orden de embargo era de rutina, no comprendió la razón del nuevo interés en el embargo ni la razón por la cual el embargo generó la revisión de cuentas.

…El Sr. López…indagó a los directivos de Mercado Abierto, quienes le informaron que se le imputaba al M.A.Bank haber sido utilizado para lavar dinero proveniente de la droga y, el 19 de noviembre de 1999, le proporcionaron la declaración jurada del Agente Perino. Posteriormente, El Sr. López recomendó que el Citibank terminara todas sus relaciones con el grupo Mercado Abierto, a pesar de que los directivos de Mercado Abierto aparentemente estaban cooperando con la investigación del Servicio de Aduanas y creían que las imputaciones que habían conducido al embargo de las cuentas serían pronto resueltas en su favor.

…El Citibank no estaba en posición de confirmar que cualquier actividad sospechosa con respecto a las cuentas estuviera, en realidad, relacionada con el lavado de dinero proveniente de las drogas.

…Al decidir abrir las cuentas bancarias de corresponsalía que fueron objeto de la orden de embargo, el Citibank estaba tratando con un cliente de renombre que gozaba de una excelente reputación como miembro de reconocido prestigio en la comunidad financiera argentina.

…Mercado Abierto maneja actualmente una cartera de inversiones por un valor de $400 millones y en abril del presente año estuvo clasificado como el séptimo entre los corredores de la Bolsa de Buenos Aires. Además, al llevar a cabo el proceso KYC, el Citibank revisó las políticas contra el lavado de dinero que habían sido adoptadas por Mercado Abierto.

…Pero lo que pudo haber sucedido aquí, según las especulaciones de la demanda de confiscación del Servicio de Aduanas, es que uno de los directivos "intencionalmente haya prescindido de casi todos los controles y procesos internos

estándar que generalmente se requieren para abrir cuentas con el M.A.Bank y/o M.A.Casa de Cambio."

…En circunstancias como ésta, en las cuales se acusa a un directivo de haber subvertido los controles internos de su propia institución, el escrutinio más cuidadoso por parte del Citibank puede no ser suficiente para impedir que un directivo inescrupuloso intente abusar del sistema bancario corresponsal una vez que la cuenta de corresponsalía ha sido establecida.

…Si bien creemos que la apertura de la cuenta del M.A.Bank fue apropiada, el hecho de que el Citibank no haya realizado una revisión detallada de cuentas en mayo de 1998, cuando recibió la orden de embargo, no lo fue. Como resultado de las lecciones aprendidas a partir de este episodio, el Citibank ha adoptado nuevos procedimientos para procesar las órdenes de embargo que afecten sus relaciones con los bancos corresponsales en los mercados emergentes, como las órdenes de embargo que el Citibank recibió por el M.A.Bank y M.A.Bank, Casa de Cambio.

En marzo de 2000, luego de que las cuentas de MA habían sido cerradas, un investigador de la unidad contra el lavado de dinero del Citibank realizó una revisión de todas las cuentas del Grupo MA. La investigación fue emprendida luego de que el investigador leyera un artículo sobre el MAB en el diario local. En junio presentó un informe que incluía lo siguiente:

De acuerdo con un artículo extraído del Miami Herald del 1° de marzo de 2000, Alejandro Ducler, [sic] un ex viceministro de finanzas de Argentina, habría transferido $1,8 millones en concepto de ingresos provenientes de carteles de drogas. Ducler [sic] es uno de los propietarios del holding financiero argentino conocido como Mercado Abierto, que es propietario de M.A.Casa de Cambio, M.A.Valores S.A. y M.A.Bank Limited. Las cuatro entidades tenían cuentas con el Citibank…Luego de revisar la actividad de transferencia de fondos de las entidades antes mencionadas desde abril de 1977 hasta marzo de 2000, un total de $84.357.473,21 fueron transferidos a las entidades mencionadas a continuación. Los montos consecutivos totales en dólares transferidos y la naturaleza de los negocios contribuyeron al aumento de las sospechas y la fiscalización en curso.

Entre las entidades identificadas en el informe se incluyen algunas que estuvieron involucradas en una cantidad significativa de transacciones con el MAB. Los representantes del Citibank informaron al Grupo Minoritario que no era acertado concluir que las transacciones por un valor de $84 millones identificadas en la revisión de AML eran sospechosas. De acuerdo con los representantes del Citibank, la revisión identificó las transacciones que incluían montos en dólares y las instituciones que estaban dentro de los parámetros establecidos por la unidad contra el lavado de dinero. Dichos parámetros se basan en la información obtenida a través de la asesoría del gobierno de los Estados Unidos y de otros dictámenes periciales sobre al lugar donde se produce la mayor parte del lavado de dinero. De acuerdo con los representantes del Citibank, para determinar si las transacciones por un valor de $84 millones incluídas dentro de dichos parámetros eran anómalas o sospechosas se requeriría de una investigación más profunda. Eso no se realizó. El Grupo Minoritario supo desde entonces que el Citibank presentó un Informe de Actividad Sospechosa con respecto a las transacciones por valor de $84 millones.

.....

B. LAS CUESTIONES

El M.A.Bank y el Federal Bank son bancos pantalla offshore, con licencia en jurisdicciones que han tenido controles débiles en materia de lavado de dinero. El Citibank aceptó a ambos bancos como clientes corresponsales porque participaban en importantes operaciones comerciales en la Argentina. En el caso del M.A. Bank, Mercado Abierto era una importante institución financiera cliente del Citibank; con el Federal Bank, la relación era incluso más sólida. El Citibank era cliente comercial del Grupo Moneta y había llevado a cabo actividades comerciales con el Grupo Moneta durante varios años. El Citibank informó en sus análisis internos de estas entidades que los directivos de ambos grupos eran personas que gozaban de una excelente reputación.

Lo que el Citibank pasó por alto o no consideró es que ninguna relación pasada o presente con estos grupos financieros y ningún nivel de confianza en sus reputaciones puede reemplazar la necesidad de un control reglamentario independiente. Y como bancos pantalla offshore, ninguno de estos bancos fue sometido a dicho control. Con respecto al M.A.Bank, el Citibank no consideró el hecho de que la entidad financiera de la cual el M.A.Bank era parte no estaba sujeta a ninguna autoridad bancaria reglamentaria. Mercado Abierto, por ser una financiera y no un banco, no fue sometido a ningún control por parte del Banco Central de Argentina y, en consecuencia, el M.A.Bank, como filial, nunca estuvo comprendido dentro del ámbito del Banco Central...

Estos bancos pantalla offshore aparentemente han logrado exactamente lo que se propusieron –evitar los controles reglamentarios independientes, y la estructura que utilizaron para hacerlo debería haber despertado sospechas en el Citibank. De hecho, los propietarios del M.A.Bank reconocieron los hechos cuando dijeron que el M.A.Bank llevó a cabo operaciones administrativas en Uruguay para evitar la regulación. Al menos dos peritos bancarios han indicado al Grupo Minoritario que cualquier institución establecida de manera similar al M.A.Bank daría lugar a sospechas, y esperarían que el banco fuera revisado en forma minuciosa antes de establecer una relación de corresponsalía.

M.A. Bank. *El MAB empleaba prácticas bancarias que fueron descriptas por un Inspector de la Junta de Gobernadores de la Reserva Federal como incompatibles con las operaciones bancarias corrientes e indicativas de prácticas bancarias poco sólidas. Estas prácticas eran muy vulnerables al lavado de dinero y, como reveló la investigación realizada por el Servicio de Aduanas de Estados Unidos, facilitaban el ocultamiento y movimiento de fondos ilícitos. Estas prácticas incluían la aceptación de depósitos y retiro de fondos en Argentina, en forma incompatible con la ley bancaria argentina; la aceptación de depósitos provenientes de fuentes no identificadas para destinos desconocidos; y la utilización de formularios de retiro de fondos que no contenían el nombre del banco.*

Las prácticas implementadas por el MAB –con pleno conocimiento de los propietarios del banco- aparentemente violaron la ley bancaria argentina y los principios contra el lavado de dinero y crearon un entorno que facilitaba el lavado de dinero y la evasión fiscal. Al reiterar su política con respecto a la apertura de

cuentas para bancos pantalla, el Citibank señaló que "el carácter de la institución" es "clave". La descripción de la estructura y las prácticas bancarias del MAB que Iribarne proporcionó al agente de Aduanas de Estados Unidos demuestra el carácter y la conducta cuestionable tanto del MAB como de las principales instituciones financieras de las cuales es filial. Sin embargo, no se realizaron revisiones de las prácticas y políticas del MAB, y la debida diligencia y los controles por parte del Citibank en el caso del MAB fueron deficientes.

> ** Existía una confusión en el Citibank con respecto a los roles apropiados de los administradores de cuentas que crearon una falta de coordinación con relación al control en curso y la falta de atención hacia las actividades en la cuenta del MAB. El jefe de la unidad de Instituciones Financieras de Argentina dijo al Grupo Minoritario que Nueva York era responsable del control de la cuenta. El jefe de mercado de Nueva York dijo que la oficina de Nueva York sólo controlaba las cuestiones relacionadas con los créditos y los giros en descubierto. A partir de diciembre de 1999, los oficiales de cuenta tanto de Nueva York como de Argentina no estaban seguros de qué clase, si existía, de revisión de la cuenta era realizada por la unidad contra el lavado de dinero en Florida. Parece que el Citibank no tenía perfiles de cuenta para identificar los clientes de alto riesgo que debían ser sometidos a un control más estricto. Se estableció uno para las cuentas financieras de Argentina sólo después de que el banco tuvo conocimiento de que los activos embargados en la cuenta del MAB estaban relacionados con el tráfico de drogas. La unidad contra el lavado de dinero de Tampa no inició una revisión de las entidades del M.A. hasta fines de 1999 o principios del año 2000, más de un año y medio después de que se embargaron los activos en la cuenta. En este punto, se descubrió una serie de posibles transacciones sospechosas que abarcaron tres años de actividad contable.*
>
> ** El Citibank fue lento para seguir la orden de embargo y no presionó en forma firme a sus clientes para obtener respuestas a cuestiones obvias relacionadas con el embargo de los activos de las cuentas. La Aduana dictó una orden de embargo en la cuenta de corresponsalía del M.A. Bank en el Citibank para el operativo Casablanca contra el dinero proveniente de las drogas en agosto de 1998. Sin embargo, el Citibank nunca adoptó ninguna medida para revisar la cuenta a la luz del embargo, tampoco exigió a su cliente que explicara la razón para el embargo. En consecuencia, pasaron casi 16 meses antes de que el Citibank tuviera conocimiento de la razón para el embargo y empezara a tomar medidas. Durante ese período –junio de 1998 hasta septiembre de 1999- se movieron más de $300 millones a través de la cuenta de corresponsalía del M.A. Bank en el Citibank.*

....

Para estos dos bancos, tal vez el peor error del Citibank fue no creer que la naturaleza de estos bancos- un banco offshore sin presencia física ni reglamentación- era un factor importante. Por lo tanto, no realizó un control especial donde revisiones más oportunas y completas de sus operaciones y transacciones pudieron haber detectado las prácticas poco confiables y las transacciones sospechosas que se realizaban en las cuentas mucho antes de ser finalmente descubiertas.

EMPRESAS Y NOMBRES

CAUSA CUEVAS

FISCALIA
GENERAL DE LA NACION

Bogotá, D.C., Mayo 8 de 2001
Oficio N° 614JU- ED.LA

Señora
ELISA CARRIO
Diputada Nacional Argentina
Santafé 1509 9° Piso
Cod. Postal 1059
Buenos Aires (Argentina)

Asunto: Solicitud de información radicado 007L.A.

En atención a su solicitud de la referencia, muy comedidamente me dirijo a su Despacho con el fin de presentar la relación de los principales sindicados y las empresas investigadas en nuestra investigación radicada bajo el número 007L.A., adelantada en contra del señor OSCAR FERNANDO CUEVAS CEPEDA y otros, por los presuntos delitos de Enriquecimiento Ilícito de Particulares, Falsedad en documento privado y Fraude procesal, de acuerdo con la irregular actividad cambiaria, comercial y financiera de las Sociedades MOBIL AMI, ALASKA PETROLEUM CORPORATION LIMITED DEL REINO UNIDO, MOBIL SOUTH CONSTRUCTION, MOBIL AMI RESEARCH INC. DE PANAMA y YUKON OIL AND GAS S.A., durante el segundo semestre de 1.992 al segundo período de 1.996, al negociar cuantioso capital extranjero en divisas que fuera recepcionado documentalmente a favor de empresas ficticias, investigación que se encuentra en etapa de juicio:

Sindicados principales

- OSCAR CUEVAS GAMBOA
- OSCAR FERNANDO CUEVAS CEPEDA
- EDUARDO JOSE CUEVAS CEPEDA
- COLLIN JOSE CAMPBELL LASCANO
- HOLBERG HAMANN MURILLAS
- MARTHA PATRICIA VALDERRAMA
- RUBY EUGENIA ORTEGA HINESTROZA
- CARLOS ENRIQUE PEREZ TAPIA
- ALFONSO CUELLAR SOLANO

Sociedades Matrices

- ALASKA PETROLEUM CORPORATION LIMITED DEL REINO UNIDO
- MOBIL SOUTH CONSTRUCTION S.A.
- MOBIL AMI RESEARCH INC. DE PANAMÁ
- YUKON OIL AND GAS S.A. (Y.O.G.S.A)
- KROLL OLUFSEN Y CIA LTDA
- MOBIL DE COLOMBIA S.A. (MODECO MOBIL)
- MOBIL AMI RESEARCH COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI
- OSAKA DRILLING
- DELTA PALME JOHANSSEN FFSA DE PANAMÁ

Sociedades secundarias

- MOBIL AMI ALFA COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI BETA COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI EPSILON COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI ETA COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI GAMMA COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI IOTA COLOMBIA S.A.
- MOBI AMI KAPPA COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI LAMBA COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI MY COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI NY COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI SIGMA COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI OMICRON COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI THETA COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI XI COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI EPSILON COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI ZETA COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI PI COLOMBIA S.A.
- MOBIL AMI RO COLOMBIA S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA SIGMA S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA ZEUS S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA CRONOS S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA OMEGA S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA FI S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA DELTA S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA ACROPOLIS S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA THANATOS S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA PI S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA THETA S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA MY S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA EPSILON S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA JI S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA ETA S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA GAMMA S.A.

- OSAKA DRILLING COLOMBIA RO S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA OMICRON S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA TAO S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA ANATOS S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA ABATOS S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA ALFA S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA NY S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA PSI S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA IOTA S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA XI S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA KAPPA S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA EPSILON S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA ZETA S.A.
- OSAKA DRILLINC COLOMBIA LAMBDA S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA BETA S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA ACANTHA S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA GEORGIAS S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA BUCOLICAS S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA EGLOGAS S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA ESCORPYOS S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMNBIA EPITHETON S.A.
- OSAKA DRILLING COLOMBIA TAYMATOS S.A.
- KROLL DISTRIBUIDORA DE PERIODICOS Y PUBLICACIONES LATIONAOAMERICANAS LTDA.
- CONSTRUCTORA CALLE 70 Y ASOCIADOS LTDA.
- CARESTELA LTDA.
- HUDSON OIL AND DRILLING CORPORATION LIMITED
- KROLL OLUFSEN Y CIA. LTDA.
- EDITORA TISQUESUSA LTDA.

<u>Otras sociedades mencionadas en la investigación</u>

- GRUPO COLLMAN LTDA
- GRUPO CERF LTDA.
- FUNDACION CENTRO DE RESOCIALIZACION DEL MARGINADO CENTRAMAR
- COMPAÑÍA IMPORTADORA Y EXPORTADORA DEL CARIBE SAINTE CROIX LTDA.

Atenta a resolver cualquier inquietud sobre la presente

Cordialmente,

MIREYA GALAN AMEZQUITA
Fiscal Jefe de Unidad

G.G.S.A.

ZAMUDIO → INFORME → BCO. CENTRAL. (1)

1) El suscripto eleva al tribunal oral, la causa "Zamudio Straus, Jorge Duarte y otros, s/infracción al Art. 25 de la Ley 23.737, inf al Art. 1 de la Ley 23.771, y 210 del Código Penal", y sostiene que las Sociedades de propiedad de Jorge Pastor Zamudio Straus, están vinculadas con la actividad de blanqueo de dinero procedente del narcotráfico en virtud de la información que emana del informe del Departamento del Tesoro de los EE.UU. donde se puede observar que se sindica a Hugo Cuevas Gamboa como el operador máximo de las organizaciones de tráfico ilegal de drogas en el mundo, como son los carteles de Cali y Medellín.

Del mismo informe se desprende que las empresas con que operaba Hugo Cuevas Gamboa, como se dice antes operador económico de los carteles mencionados, son: a) South American Exchange, b) Interspace Clearance, c) Vigo Remittance Corporation, d) Titán y e) South American Express, siendo estas las mismas empresas que figuran en el extracto de la cta. que Inversora Río Platense S.A. posee en Bedford House Ldt. L demostrando con esto el vinculo estrecho con que las empresas que éste operaba, mantenían con las empresas de los acusados en autos. Si observamos la totalidad de las operaciones de transferencias que realizaba la empresa "Inversora Rioplatense S.A. de propiedad de los inculpados. Las mismas se realizan a través de su cuenta en Bedford House Ltd. que igualmente y tal como surge de los respectivos extractos de cuenta que fueran secuestrados en los procedimientos realizados en los domicilios comerciales de los inculpados se alimenta de fondos provistos por las empresas vinculadas al Sr. Hugo Cuevas Gamboa.

Si bien nada se afirma del resultado final del Proceso y menos aún en que recayó la sentencia, se debió a que luego de los reiterados exhortos librados a los EE.UU. durante la etapa de instrucción no se obtuvo respuesta alguna de dichas requisitorias.

Por lo expresado anteriormente y teniendo en cuenta la información aportada por los diferentes funcionarios de la Aduana de los E.E.U.U., este Ministerio entendió que correspondería efectuar, en sede de ese Tribunal, los descargos por parte de los encartados. De igual forma se estima debería procederse con respecto a los funcionarios de los organismos del exterior a los fines de que aporten información al respecto, y acerca del resultado final del proceso, solicitarle a las autoridades judiciales de aquel país las sentencias recaídas en el mismo.

Las afirmaciones en las que se sustenta la elevación a Tribunal Oral, no serían tan equívocas si se contaran con las declaraciones testimoniales de los Agregados de las Aduanas de los EE.UU., con la finalidad de confirmar lo expresado a fojas 2553/80.

Si se analizan en su conjunto las operatorias de las empresas involucradas en la presente causa, se pude observar que dan lugar a presunciones que resultan claras y concordantes.

Digo claras porque no dan lugar a dudas de que se trata de operaciones que deberían provocar transferencias de dinero desde este país a E.E.U.U. o Colombia, transferencias que fueron contratadas por diversas personas para que, a través del Sr. Jorge Pastor Zamudio Straus, los familiares de éstas recibieran los fondos. Estas transferencias se hallan perfeccionadas ya que de las exposiciones surge que el dinero fue recepcionado por los distintos beneficiarios. Para este tipo de transacciones y de acuerdo a los comprobantes respectivos que obran en carpetas . . . . . se utilizaba a la empresa uruguaya Inversora Rioplatense S.A. (propiedad de Zamudio Straus) que a su vez utilizaba a Gales Casa Cambiaria o Cambios Gales.

Por otra parte de las declaraciones efectuadas por el Sr. Jorge Pastor Zamudio Straus, obrantes a fs. 198/202 surge que tiene abierta una cuenta y una firma en la República oriental del Uruguay, denominada Inversora Rioplatense para efectuar lós giros hacia el exterior y viceversa, pero que siempre compensan unos con otros y por ese motivo no hay traslado físico del dinero.

No obstante ello y en contraposición a lo expresado por el Sr. Zamudio Straus, a fs. 189/95 obra la exposición del Sr. Jorge Alberto Pifano quien expresara: "respecto de las transferencias que desde el exterior se enviaban al país que en primer lugar eran mucho menor en los últimos dos años, que las que se efectuaban desde aquí al exterior y por cifras también menores".

Por consiguiente se infiere que de llevarse a cabo la compensación referenciada por Zamudio Straus y atento lo señalado por el Sr. Pifano sobre una mayor proporción de transferencias hacia el exterior que desde otros lugares no habría dinero en la cuenta de Inversora Rioplatense en Bedford House para hacer frente a estos saldos negativos.

Del análisis de los movimientos registrados en los extractos de la cuenta referenciada precedentemente surge:

1) Para las mismas fechas de los comprobantes emitidos por Gales Casa Cambiaria en calidad de transferencias no se verifica el respectivo ingreso a la cuenta en Bedford House. Esto corroboraría lo dichos por el Sr. Zamudio Straus de que no se realizaban las transferencias.

2) Que existen varios movimientos vinculados con las empresas que se mencionan como operadoras de Hugo Cuevas Gamboa, por ejemplo. Interspace Clearance Inc., South American Exchange, etc..

3) Para hacer frente a los movimientos que se mencionan en el punto anterior, todos los días y dentro de los movimientos de la cuenta existe uno identificado con la misma referencia de compensación de cuentas y que aporta a la cuenta de Inversora Rioplatense el saldo o montos suficientes para poder realizar las otras operaciones ya mencionadas.

En virtud de la documentación oportunamente secuestrada de los domicilios propiedad de los encartados y aseverando lo hasta aquí expresado, a modo de ejemplo, seguidamente se mencionan algunas de las operatorias individualizadas:

Del análisis que se realizara de los comprobantes de Ordenes de Pago remitidas por VIGO REMITTANCE CORP., desde Estados Unidos, a la empresa NUESTRAS ISLAS S.R.L. en Argentina; de los Registros de las mismas en forma cronológica y por número interno asignado en el Cuaderno que se individualizara con una Leyenda "VIGO"; de los Registros de Control Contable de una cuenta a nombre de BUREAU DE CHANGE SAF en VIGO REMITTANCE CORP.; de los Registros Contables de lo que sería una Cuenta de BUREAU DE CHANGE en BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED y de la Cuenta que posee INVERSORA RIOPLATENSE S.A. también en BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED, se pudo verificar que la emisora (VIGO), le envía Ordenes de Pago a la empresa representante de INVERSORA RIOPLATENSE en Buenos Aires (NUESTRAS ISLAS), para que esta abone los importes en ellas expresadas a beneficiarios en Argentina, luego deposita el importe de dichas órdenes en la cuenta que posee en VIGO REMITTANCE CORP., la empresa

Se pudo constatar que estos movimientos se correlacionan con idénticos en el extracto de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT..

Asimismo se observó que dentro de los movimientos de la cuenta puente BUREAU DE CHANGE existen algunos que se vinculan con personas beneficiarias de los préstamos a través de Mutuos tales como: M. PERERA, LIDIA MABEL ROJAS y MARIANO A. VANEY (28.09.92; 25.11.92; 09.11.92; 13.08.93, etc.). Esto, en principio, podría resultar en que parte del dinero para otorgar dichos préstamos podría utilizarse de esta cuenta puente, que se nutre de las órdenes de pago del exterior y de empresas vinculadas a HUGO CUEVAS GAMBOA.

Por otro lado también se cursaban órdenes de pago de residentes en Argentina para beneficiarios del exterior, comprobantes que obran en carpeta . . . . . En este caso no se remitía el dinero recibido del público según se verifica en el extracto de cuenta de Inversora Rioplatense que no registra ingresos ordenados por ella misma a través de Gales, que era utilizado para pagar escasas Ordenes de Pagos recibidas de VIGO en Argentina y el resto utilizado en el otorgamiento de préstamos bajo la forma de con diferentes personas físicas o jurídicas que se vislumbran a fs. 2622 y 3157/61.

En principio las pruebas de que no se realizaría el traslado de fondos (ya sea del exterior o bien hacia el exterior) serían no solo los dichos de PIFANO y ZAMUDIO STRAUS, sino que periódicamente se observa en el extracto de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT. compensaciones de fondos que presumiblemente se corresponden con débitos ya que eran más las transferencias que se realizaban al exterior que las que se recibían del exterior.

Ello implica que al compensarse INVERSORA RIOPLATENSE debía colocar fondos para cubrir esas diferencias en menos (01.06.93; 02.06.93; 03.06.93; 07.06.93, etc.)

Al realizarse estas compensaciones la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT. registraba saldo negativo, motivo por el cual recibía fondos (no identificados) que cubrían dichos saldos negativos y le brindaba excesos para poder manejar los negocios (por ej. 01.06.93; 02.06.93; 03.06.93, 07.06.93, etc.).

Estos excesos normalmente se incrementaban o disminuían por movimientos cruzados con, principalmente, SOUTH AMERICAN EXCHANGE, INTERSPACE CLEARANCE INC., SOUTH PACIFIC T., FREEPORT, etc..

Si tomamos como ejemplo las Ordenes de Pago N° 396 y 397 del 04.05.92 por un total de u$s 2.130,00 que son tomas del público en los EE.UU. por VIGO REMITTANCE CORP., se podrá encontrar en forma inmediata el débito de este importe en la cuenta de BUREAU DE CHANGE SAF, en ésta, luego se pueden verificar transferencias desde esta cuenta a la cuenta de la misma BUREAU DE CHANGE SAF en BEDFORD HOUSE por un monto de u$s 3.900,00 el 18.05.92, y en forma simultánea se registra correlativamente también en la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE S.A.. Por último en los registros de esta última cuenta se pueden verificar las transferencias entre cuentas diversas presumiblemente en BEDFORD HOUSE INT. o a otras cuentas en EE.UU.

Se pudo constatar que estos movimientos se correlacionan con idénticos en el extracto de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT..

Asimismo se observó que dentro de los movimientos de la cuenta puente BUREAU DE CHANGE existen algunos que se vinculan con personas beneficiarias de los préstamos a través de Mutuos tales como: M. PERERA, LIDIA MABEL ROJAS y MARIANO A. VANEY (28.09.92; 25.11.92; 09.11.92; 13.08.93, etc.). Esto, en principio, podría resultar en que parte del dinero para otorgar dichos préstamos podría utilizarse de esta cuenta puente, que se nutre de las órdenes de pago del exterior y de empresas vinculadas a HUGO CUEVAS GAMBOA.

Por otro lado también se cursaban órdenes de pago de residentes en Argentina para beneficiarios del exterior, comprobantes que obran en carpeta . . . . . En este caso no se remitía el dinero recibido del público según se verifica en el extracto de cuenta de Inversora Rioplatense que no registra ingresos ordenados por ella misma a través de Gales, que era utilizado para pagar escasas Ordenes de Pagos recibidas de VIGO en Argentina y el resto utilizado en el otorgamiento de préstamos bajo la forma de con diferentes personas físicas o jurídicas que se vislumbran a fs. 2622 y 3157/61.

En principio las pruebas de que no se realizaría el traslado de fondos (ya sea del exterior o bien hacia el exterior) serían no solo los dichos de PIFANO y ZAMUDIO STRAUS, sino que periódicamente se observa en el extracto de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT. compensaciones de fondos que presumiblemente se corresponden con débitos ya que eran más las transferencias que se realizaban al exterior que las que se recibían del exterior.

Ello implica que al compensarse INVERSORA RIOPLATENSE debía colocar fondos para cubrir esas diferencias en menos (01.06.93; 02.06.93; 03.06.93; 07.06.93, etc.)

Al realizarse estas compensaciones la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT. registraba saldo negativo, motivo por el cual recibía fondos (no identificados) que cubrían dichos saldos negativos y le brindaba excesos para poder manejar los negocios (por ej. 01.06.93; 02.06.93; 03.06.93, 07.06.93, etc.).

Estos excesos normalmente se incrementaban o disminuían por movimientos cruzados con, principalmente, SOUTH AMERICAN EXCHANGE, INTERSPACE CLEARANCE INC., SOUTH PACIFIC T., FREEPORT, etc..

Si tomamos como ejemplo las Ordenes de Pago N° 396 y 397 del 04.05.92 por un total de u$s 2.130,00 que son tomas del público en los EE.UU. por VIGO REMITTANCE CORP., se podrá encontrar en forma inmediata el débito de este importe en la cuenta de BUREAU DE CHANGE SAF, en ésta, luego se pueden verificar transferencias desde esta cuenta a la cuenta de la misma BUREAU DE CHANGE SAF en BEDFORD HOUSE por un monto de u$s 3.900,00 el 18.05.92, y en forma simultánea se registra correlativamente también en la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE S.A.. Por último en los registros de esta última cuenta se pueden verificar las transferencias entre cuentas diversas presumiblemente en BEDFORD HOUSE INT. o a otras cuentas en EE.UU.

CABE ELEVAR CONJUNTAMENTE CON EL ESCRITO TODA LA PRUEBA DOCUMENTAL OPORTUNAMENTE SEÑALADA POR ESTA GERENCIA DE REQUERIMIENTOS Y CONTROL QUE AVALAN LO SUSTENTADO

4) Con relación al punto 4) de la Resolución del Emo. Tribunal Oral donde se expresa que el magistrado interviniente no demuestra la relación de las empresas extranjeras con las de Hugo Cuevas Gamboa, por el contrario podemos observar que las actividades de las empresas extranjeras, de las que se hiciera mención, surgieron y se desprendieron de las organizaciones de tráfico ilegal de estupefacientes en las que figuraba como principal operador económico el Sr. Hugo Cuevas Gamboa, conforme se observa en el informe de la Aduana de los E.E.U.U., país desde donde, hasta la fecha, no arribó ninguna contestación a los exhortos librados, y de haber sido así, igualmente correspondería que los investigadores de la Aduana de los Estados Unidos fueran las personas a las que debieran solicitárseles los elementos necesarios mediante los cuales hubieran arribado a las conclusiones en ese informe vertidas. Del informe surge a fs. 2554 que tres individuos forman parte de la organización de CARLOS GAMBOA, HUGO CUEVAS GAMBOA, su hermana ANGELA CUEVAS de DOLMETSCH y su cuñado FRANCOIS DOLMETSCH. Estos fueron procesados en 1985 por la Corte del Distrito Sur de Florida, en Miami.

Los individuos fueron procesados por asociación ilícita, estafa y ocultamiento de información ante el IRS y por no presentar los informes correspondientes por operaciones de millones de dólares en efectivo realizadas en 1981.

A fs. 2558 señala el mencionado informe que en el pasado GAMBOA había estado estrechamente relacionado con los carteles de la droga de Cali y ha sido fugitivo de los Estados Unidos por el auto de procesamiento dictado en Miami, Florida, en 1985 por delitos relacionados al lavado de dinero.

El padre de CUEVAS estableció en Cali en 1935 una empresa familiar que se convertiría eventualmente en la primera agencia de cambio de Colombia. Se decía que el centro del negocio era la Compañía UNIVERSAL de CAMBIOS con base en Cali. Con las ramificaciones internacionales que llevaban a una compañía matriz, ICI (INTERSPACE CLEARANCE INC..) en las Islas Vírgenes, la cual, a través de una unidad llamada RAPID-O-GIROS, U.S.A., en Coral Gable, Florida, autorizaba a NEW YORK FOREING EXCHANGE a usar la marca RAPID-O-GIROS.

También dichas Compañías adquirieron recientemente TITAN INTERNATIONAL y XANADU.

La expansión inicial se llevó a cabo a través de agencias de viajes y de cambio que prestaban servicios a los viajeros colombianos y a la considerable comunidad de expatriados colombianos entre los cuales alcanzó buena reputación por su eficiencia. El negocio evolucionó de ser un negocio legítimo a ser un conducto para lavar el dinero derivado del tráfico ilícito de estupefacientes.

Complementariamente a fs. 2567 vuelta se señala que el Agregado de Aduana en Otawa informó que existen investigaciones adicionales realizadas con la Real Policía Montada de Canadá en Edmonton, Canadá, indicaron que HUGO CUEVAS GAMBOA estaba relacionado a una investigación abierta que estaba realizando su oficina.

El contacto de la Real Policía Montada de Canadá en Toronto, Canadá, indicó que su oficina, junto con la Aduana de los Estados Unidos, estaban realizando investigaciones que tenían por objeto a BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL y a VIGO REMITTANCE CORPORATION. Además averiguaciones realizadas ante la Real Policía Montada de Canadá, en Montreal, Canadá, también indicaron que esta oficina con la asistencia de la Aduana de los Estados Unidos está conduciendo una investigación que tiene por objeto a RAPID-O-GIROS y SOUTH AMERICAN EXCHANGE.

A fs. 2563 se señala que el Agente especial de la Aduana de los Estados Unidos a cargo en Atlanta centró su investigación sobre la red de lavado de dinero de HUGO CUEVAS GAMBOA a través de varias compañías asociadas que operaban fuera de Atlanta, Georgia.

A fs. 2564 se señala que el Agente especial a cargo en New York informa que alguna de las personas y empresas que podrían estar relacionadas con algunas de las investigaciones en curso son: HUGO CUEVAS GAMBOA, HUGO CUEVAS MOHR, ANGELA CUEVAS, MICHELE ANDREA CUEVAS MOHR, DENISE CUEVAS MOHR, VIGO REMITTANCE, DEAK PERERA, SOUTH AMERICAN EXCHANGE.

Este Agente especial a cargo, también reveló que BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL era una institución que aparentaba ser una agencia de cambio pero que en realidad operaba como una institución bancaria de hecho. Bajo estas circunstancias BEDFORD HOUSE era titular de cuentas bancarias para sus respectivos clientes en América del Sur sin estar sujeto a las normas bancarias y los requerimientos informativos normales establecidos por el Gobierno de los Estados Unidos. El Presidente de BEDFORD HOUSE, CHRISTO BACOPULOS, fue empleado del Central National Bank, que cerró en 1987, cuando varios de sus funcionarios fueron arrestados. El Vice Presidente de BEDFORD HOUSE, ANIBAL CONTRERAS, actual Presidente de BEACON HILL estaba a cargo de sus relaciones con clientes de América del Sur. CONTRERAS también había sido empleado en el Central National Bank.

INFORME DEL DEPARTAMENTO DEL TESORO DE LOS E.E.U.U. - ADUANA DE LOS E.E.U.U. DE AMÉRICA

fs. 2553 en adelante:

Del informe surge a fs. 2554 que tres individuos forman parte de la organización de CARLOS GAMBOA, HUGO CUEVAS GAMBOA, su hermana ANGELA CUEVAS de DOLMETSCH y su cuñado FRANCOIS DOLMETSCH. Estos fueron procesados en 1985 por la Corte del Distrito Sur de Florida, en Miami.

Los individuos fueron procesados por asociación ilícita, estafa y ocultamiento de información ante el IRS y por no presentar los informes correspondientes por operaciones de millones de dólares en efectivo realizadas en 1981.

A fs. 2558 señala el mencionado informe que en el pasado GAMBOA había estado estrechamente relacionado con los carteles de la droga de Cali y ha sido fugitivo de los Estados Unidos por el auto de procesamiento dictado en Miami, Florida, en 1985 por delitos relacionados al lavado de dinero.

El padre de CUEVAS estableció en Cali en 1935 una empresa familiar que se convertiría eventualmente en la primera agencia de cambio de Colombia. Se decía que el centro del negocio era la Compañía UNIVERSAL de CAMBIOS con base en Cali. Con las ramificaciones internacionales que llevaban a una compañía matriz, ICI (INTERSPACE CLEARANCE INC..) en las Islas Vírgenes, la cual, a través de una unidad llamada RAPID-O-GIROS, U.S.A., en Coral Gable, Florida, autorizaba a NEW YORK FOREING EXCHANGE a usar la marca RAPID-O-GIROS.

También dichas Compañías adquirieron recientemente TITAN INTERNATIONAL y XANADU.

La expansión inicial se llevó a cabo a través de agencias de viajes y de cambio que prestaban servicios a los viajeros colombianos y a la considerable comunidad de expatriados colombianos entre los cuales alcanzó buena reputación por su eficiencia. El negocio evolucionó de ser un negocio legítimo a ser un conducto para lavar el dinero derivado del tráfico ilícito de estupefacientes.

Complementariamente a fs. 2567 vuelta se señala que el Agregado de Aduana en Otawa informó que existen investigaciones adicionales realizadas con la Real Policía Montada de Canadá en Edmonton, Canadá, indicaron que HUGO CUEVAS GAMBOA estaba relacionado a una investigación abierta que estaba realizando su oficina.

El contacto de la Real Policía Montada de Canadá en Toronto, Canadá, indicó que su oficina, junto con la Aduana de los Estados Unidos, estaban realizando investigaciones que tenían por objeto a BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL y a VIGO REMITTANCE CORPORATION. Además averiguaciones realizadas ante la Real Policía Montada de Canadá, en Montreal, Canadá, también indicaron que esta oficina con la asistencia de la Aduana de los Estados Unidos está conduciendo una investigación que tiene por objeto a RAPID-O-GIROS y SOUTH AMERICAN EXCHANGE.

A fs. 2563 se señala que el Agente especial de la Aduana de los Estados Unidos a cargo en Atlanta centró su investigación sobre la red de lavado de dinero de HUGO CUEVAS GAMBOA a través de varias compañías asociadas que operaban fuera de Atlanta, Georgia.

A fs. 2564 se señala que el Agente especial a cargo en New York informa que alguna de las personas y empresas que podrían estar relacionadas con algunas de las investigaciones en curso son: HUGO CUEVAS GAMBOA, HUGO CUEVAS MOHR, ANGELA CUEVAS, MICHELE ANDREA CUEVAS MOHR, DENISE CUEVAS MOHR, VIGO REMITTANCE, DEAK PERERA, SOUTH AMERICAN EXCHANGE.

Este Agente especial a cargo, también reveló que BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL era una institución que aparentaba ser una agencia de cambio pero que en realidad operaba como una institución bancaria de hecho. Bajo estas circunstancias BEDFORD HOUSE era titular de cuentas bancarias para sus respectivos clientes en América del Sur sin estar sujeto a las normas bancarias y los requerimientos informativos normales establecidos por el Gobierno de los Estados Unidos. El Presidente de BEDFORD HOUSE, CHRISTO BACOPULOS, fue empleado del Central National Bank, que cerró en 1987, cuando varios de sus funcionarios fueron arrestados. El Vice Presidente de BEDFORD HOUSE, ANIBAL CONTRERAS, actual Presidente de BEACON HILL estaba a cargo de sus relaciones con clientes de América del Sur. CONTRERAS también había sido empleado en el Central National Bank.

DECLARACIONES

De la declaración que realizara el Sr. JORGE ALBERTO PIFANO obrante a fs. 189/95 surge:

1°) A continuación el dicente desea explicar como se realizaba la operatoria de transferencia: había dos opciones, la primera que venga una persona con dinero y dejaba los datos de la persona destinataria de la suma. Se le requería a esta persona el nombre y teléfono, si tenía, no verificándose los datos dados. Lo mismo ocurría con los que recibía. Refiere que en los casos de giros a Colombia, representando los destinados a dicho país el 80% del total en el último año, al dicente le indicaba, el Sr. ZAMUDIO padre o hijo, el número de documento del beneficiario, ya que esta era una exigencia de dicho país. Otra operación de transferencia era que el remitente efectuaba un depósito en la cuenta corriente de ZAMUDIO STRAUS en el Banco Río, Casa Matriz, y esta persona llamaba por teléfono y daba los datos a quien debía remitirse ese dinero allí depositado, representando esta modalidad a los clientes del interior del país que no podían concurrir a la oficina. Que el dinero entregado por el remitente era o bien usado para pagar órdenes de transferencia del exterior o para comprar transferencia telegráfica en E.E.U.U. en la cuenta de ZAMUDIO en BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED hasta junio de 1994 puesto que BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED quebró. Luego se siguió operando con BEACON HILL.

2°) Todas las transferencias que se realizaban al exterior tenían el respaldo del dinero en efectivo.

3°) Utilizaban a INVERSORA RIOPLATENSE, empresa uruguaya, a los efectos de las transferencias de dinero.

4°) Entre 1992/93 hubo gran cantidad de transferencias de dinero, en su mayoría hacia el exterior del país, entre los que se encontraban Estados Unidos y Colombia a los que se realizaba la mayoría de los mismos.

5°) Las primeras personas que realizaban transferencias eran recomendadas por los pagadores de las órdenes, tanto en Colombia como en Estados Unidos.

6°) El dinero era depositado en la cuenta del pagador de turno que podían ser SOUTH AMERICAN EXCHANGE o UNIVERSAL DE CAMBIOS, INTERSPACE y TITAN (que son las mismas empresas).

7°) Las compensaciones se efectúan cuando hay una paridad de importes entre giros enviados y giros recibidos, evitando con esto la transferencia telegráfica a Estados Unidos.

8°) Los que realizaban las transferencias venían recomendados por los pagadores en Colombia. Las empresas pagadoras en Colombia eran, primero UNIVERSAL DE CAMBIOS en Cali y segundo, a mediados de 1993 por SOUTH AMERICAN EXCHANGE, en Medellín.

9°) En los años de mas trabajo, 1992/93, se puede haber llegado a transferir u$s 100.000 semanales. La época de mas auge fue a fines de 1993 y principios de 1994.

10°) Se percibía el 6% del importe a enviar más u$s 50.- de cargo fijo en el caso de Colombia y el 4% más u$s 50.- a Estados Unidos.

11°) Que había personas que efectuaban transferencias en forma reiterada y eran un tal GÓMEZ, GONZÁLEZ, YEPES, MORENO y RODRÍGUEZ.

12°) Respecto de las transferencias que desde el exterior se enviaban al país dijo que en primer lugar eran mucho menor en los dos últimos años, que las que se efectuaban desde aquí al exterior y por cifras también menores. Que se recibían las órdenes de transferencia mediante fax, a nombre del beneficiario, dirigiéndose hacia NUESTRAS ISLAS o INVERSORA RIOPLATENSE.

13°) La modalidad de entrega del dinero era bajo la firma de un recibo por duplicado, emitido a nombre de BUREAU DE CHANGE.

14°) Que BEATRIZ MAZO es una de las personas que asiduamente realiza transferencia a Colombia, igual que ELIESER VALDERRAMA, que OSCAR GARCIA GUERRA, GUILLERMO SIRO y MARTÍN YEPES.

De la declaración que realizara el Sr. JORGE PASTOR ZAMUDIO STRAUS obrante a fs. 198/202 surge:

1°) Las órdenes de pago en un comienzo eran enviadas, por ejemplo de los Estados Unidos por argentinos radicados en ese país que enviaban fondos a sus familiares. Los giros se recibían en las oficinas de la calle Sarmiento.

2°) Al comienzo se efectuaban transferencias de poco dinero ya que eran sumas de ayuda familiar que por lo general eran enviadas de "correos privados" y su misión era exclusivamente hacer efectivo el pago de la transferencia cobrando por ello una suma fija de u$s 5.-

3°) Comenzó a trabajar con FREEPORT y posteriormente con VIGO

4°) Abrió una cuenta en BEDFORD HOUSE

5°) Las transferencias se realizaban ida y vuelta, desde el exterior al país y viceversa.

6°) Que realizaba muy pocas transferencias hacia Colombia hasta que un día recibió un fax de INTERSPACE quien le ofrecía trabajar directamente con él y a partir de ese momento se incrementó el trabajo con Colombia. Que a INTERSPACE le convenía trabajar con el dicente ya que se evitaba el pago de la comisión a Estados Unidos. También le fue ofrecido este trabajo por SOUTH AMERICAN EXCHANGE y EUROPHIL.

7°) Cuando recibía una orden de pago del exterior para un beneficiario en el país se llamaba a la persona y se le abonaba.

8°) Respecto de las transferencias que eran enviadas al exterior la modalidad era que venía el cliente y solicitaba el envío de una cierta suma hacia un destinatario que podía ser familiar y que muchos de los clientes que enviaban transferencias llegaban por recomendación de sus propias casas del exterior.

9°) Que él no recibía el dinero sino que lo hacía PIFANO quien era el encargado de realizar los giros al exterior.

10°) Que es apoderado de INVERSORA RIOPLATENSE

11°) Que tiene abierta una cuenta en Uruguay.

12°) Utiliza la cuenta y la firma INVERSORA RIOPLATENSE para efectuar los giros hacia el exterior y viceversa.

13°) Que siempre compensan pero la plata nunca se mueve, que su empresa se mueve con la INVERSORA citada.

14°) BUREAU es también una empresa de fantasía y que él es el responsable y posee domicilio en Uruguay.

15°) UNIVERSAL de CAMBIOS es la misma que INTERSPACE y TITAN.

16°) Por las transferencias cobraba entre el 1 y el 3%. Que en realidad cobra el 6% en todos los casos dado que tiene que compartir las comisiones con las casas del exterior.

17°) Que tiene un contador que hace la parte "sucia".

De fs. 219 en adelante continúa la declaración del Sr. JORGE PASTOR ZAMUDIO STRAUS, el que continuara refiriendo que:

18°) Comenta un caso concreto como ejemplo de como se hacían las transferencias: 1) Se tomó el fax orden n° 374/94 por u$s 8.855.- a nombre de MONTOYA VALENCIA para lo que DORENEE MONTOYA debió concurrir a Esmeralda 520; 2) Allí solicita la transferencia y

CHANGE SAF, otra empresa de propiedad de la familia ZAMUDIO STRAUS, radicada en Uruguay. Este movimiento se puede constatar por medio de las listas de control contable interna de la empresa.

Estos importes luego de ser depositados en la cuenta que presumiblemente tiene BUREAU DE CHANGE SAF en VIGO REMITTANCE CORP., y una vez reunidos los saldos necesarios para cubrir las transferencias que van desde los u$s 3.000,00 a u$s 6.000,00, se remiten en forma periódica a la cuenta que presumiblemente tiene BUREAU DE CHANGE SAF en BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED (donde también se recibirían fondos que provienen desde SOUTH PACIFIC, FREEPORT, ADAMS, etc.). De dichos importes algunos serían transferidos posteriormente a Orlane/Paris -Diazul, constituida por ESTER REITZER de LUBLINERMAN, ISRAEL LUBLINERMAN y VIGNOLE LAFITTE, Consultora de Montevideo, Uruguay, dedicada a la constitución de empresas, y que juntamente con la firma CORPOREAL S.R.L. -constituida el 16.06.83 por ANA MARIA KOLDOBSKY GARDELLA y SANTIAGO KOLDOBSKY ZOHOT- tienen el mismo domicilio en Boulevard Artigas 990 de Montevideo, Uruguay -, Pasamar/Monaco, Citibank/Perera, Columbus/Selenco, Lespan S.A. -ESTER REITZER de LUBLINERMAN, ISRAEL LUBLINERMAN y VIGNOLE LAFITTE, Consultora de Montevideo, Uruguay, dedicada a la constitución de empresas- (CAMBIOS GALES), etc. -fs. 3301 en adelante- que resultarían, en principio, subcuentas de BEDFORD HOUSE INT. en importes que van de los u$s 10.000,00 a u$s 50.000,00, sin poderse constatar el destino que posteriormente tienen estos fondos desde estas cuentas. Otros importes, en cambio, resultan coincidentes con acreditaciones y débitos practicados en la cuenta que INVERSORA RIOPLATENSE tiene en BEDFORD HOUSE INT. lo que, en principio, haría inferir que esta cuenta de BUREAU DE CHANGE podría ser una cuenta puente previa a las registraciones definitivas.

Esta presunción surge de la correlación e interrelación entre las operaciones observadas en los registros extra contables antes mencionados, los pseudo comprobantes de transferencias y los extractos de cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT..

Del estudio detenido sobre la forma de operar, puede inferirse -en principio- que los fondos recibidos por la Empresa INVERSORA RIOPLATENSE S.A. por intermedio de BUREAU DE CHANGE SAF en VIGO REMITTANCE CORP. nunca fueron transferidos a la Plaza de esta Ciudad, como así tampoco los fondos recibidos por ésta en Buenos Aires, por Ordenes de Pagos que deberían efectivizarse en EE.UU., habrían sido remitidos a aquella plaza. Esto nos permite ver que los circuitos eran independientes, el de Estados Unidos, y el de Argentina. El primero, en forma sintética, ingresaba los fondos en la cuenta de BUREAU DE CHANGE SAF en VIGO REMITTANCE CORP., luego los transfería a la de BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED de la misma empresa y por último de ésta se transferiría tanto a supuestas cuentas de las empresas mencionadas (Orlane/París, Pasamar/Mónaco, Citibank/Perera, Columbus/Selenco, etc.) como se registran débitos y créditos por idéntico importe en la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT.

Asimismo se constató que en esta cuenta "puente" de BUREAU DE CHANGE también existirían movimientos (débitos y créditos) de empresas vinculadas a HUGO CUEVAS GAMBOA tales como SOUTH AMERICAN EXCHANGE e INTERSPACE CLEARANCE INC. desconociéndose el motivo de los mismos.

entregan los u$s 8.855.- por medio de SOUTH AMERICAN EXCHANGE, 3) Si tenía giros de SOUTH AMERICAN EXCHANGE del exterior, lo compensaba, 4) Si no tenía como compensar, la suma era enviada por BEDFORD HOUSE, llamando telefónicamente a ésta y se le pedía que pagara la suma a SOUTH AMERICAN EXCHANGE. Aclara que siempre operaba con BEDFORD HOUSE y que siempre tenía saldo a favor con ésta.

19°) Otra forma de operar consistía en comprar cheques en dólares, ponía billetes en un "correo privado" y en algunas ocasiones tenía conocimiento que un amigo del dicente viajaba al exterior. En todos los casos las transferencias eran hechas de familiar a familiar.

20° Que la operatoria era rápida y poco burocrática y que no trataba en forma personal con los clientes.

21°) Que JORGE PIFANO no está habilitado para hacer operaciones pero no descarta que lo pudo hacer. Aclara que todas las operaciones para ejecutarlas debía llevar su firma.

22°) Refiere que trabajaba con un grupo de parasicólogos Colombianos que eran clientes y le enviaban a su cuenta en el Banco Río y que desde allí retransmitía.

23°) Que se hacían operaciones por debajo de u$s 9.000 porque en Colombia no se permite el ingreso mayor a esta cifra por mes, por eso enviaban sumas inferiores.

De la declaración obrante a fs. 227 efectuada por el Sr. PIFANO, surge:

1) La forma de ingreso eran dos: una mediante entrega de efectivo en la oficina, la otra mediante depósito en la cuenta de ZAMUDIO en el Banco Río.

2) Que las sumas recibidas mediante depósito eran superiores a las otras y provenían del interior del país. (Posadas, Resistencia, Paraná, Córdoba, etc.).

Del careo efectuado entre ZAMUDIO y PIFANO obrante a fs. 230, surge:

1) PIFANO ratifica en cuanto a que ZAMUDIO hijo intervino en el tema de transferencias aproximadamente en un 30%.

OPERATORIA CONTABLE

Del análisis que se realizara de los comprobantes de Ordenes de Pago remitidas por VIGO REMITTANCE CORP., desde Estados Unidos, a la empresa NUESTRAS ISLAS S.R.L. en Argentina, de los Registros de las mismas en forma cronológica y por número interno asignado en el Cuaderno que se individualizara con una Leyenda "VIGO"; de los Registros de Control Contable de una cuenta a nombre de BUREAU DE CHANGE SAF en VIGO REMITTANCE CORP.; de los Registros Contables de lo que sería una Cuenta de BUREAU DE CHANGE en BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED y de la Cuenta que posee INVERSORA RIOPLATENSE S.A. también en BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED, se pudo verificar que la emisora (VIGO), le envía Ordenes de Pago a la empresa representante de INVERSORA RIOPLATENSE en Buenos Aires (NUESTRAS ISLAS), para que esta abone los importes en ellas expresadas a beneficiarios en Argentina, luego deposita el importe de dichas órdenes en la cuenta que posee en VIGO REMITTANCE CORP., la empresa BUREAU DE

Se pudo constatar que estos movimientos se correlacionan con idénticos en el extracto de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT..

Asimismo se observó que dentro de los movimientos de la cuenta puente BUREAU DE CHANGE existen algunos que se vinculan con personas beneficiarias de los préstamos a través de Mutuos tales como: M. PERERA, LIDIA MABEL ROJAS y MARIANO A. VANEY (28.09.92; 25.11.92; 09.11.92; 13.08.93, etc.). Esto, en principio, podría resultar en que parte del dinero para otorgar dichos préstamos podría utilizarse de esta cuenta puente, que se nutre de las órdenes de pago del exterior y de empresas vinculadas a HUGO CUEVAS GAMBOA.

Por otro lado también se cursaban órdenes de pago de residentes en Argentina para beneficiarios del exterior. En este caso no se remitía el dinero recibido del público, que era utilizado para pagar las Ordenes de Pagos recibidas de VIGO en Argentina o bien podría inferirse su utilización en los contratos de Mutuos con diferentes personas físicas o jurídicas que se vislumbran a fs. 2622 y 3157/61.

En principio las pruebas de que no se realizaría el traslado de fondos (ya sea del exterior o bien hacia el exterior) serían no solo los dichos de PIFANO y ZAMUDIO STRAUS, sino que periódicamente se observa en el extracto de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT. compensaciones de fondos que presumiblemente se corresponden con débitos ya que eran más las transferencias que se realizaban al exterior que las que se recibían del exterior.

Ello implica que al compensarse INVERSORA RIOPLATENSE debía colocar fondos para cubrir esas diferencias en menos (01.06.93; 02.06.93; 03.06.93; 07.06.93, etc.)

Al realizarse estas compensaciones la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT. registraba saldo negativo, motivo por el cual recibía fondos (no identificados) que cubrían dichos saldos negativos y le brindaba excesos para poder manejar los negocios (por ej. 01.06.93; 02.06.93; 03.06.93, 07.06.93, etc.).

Estos excesos normalmente se incrementaban o disminuían por movimientos cruzados con, principalmente, SOUTH AMERICAN EXCHANGE, INTERSPACE CLEARANCE INC., SOUTH PACIFIC T., FREEPORT, etc..

Si tomamos como ejemplo las Ordenes de Pago N° 396 y 397 del 04.05.92 por un total de u$s 2.130,00 que son tomas del público en los EE.UU. por VIGO REMITTANCE CORP., se podrá encontrar en forma inmediata el débito de este importe en la cuenta de BUREAU DE CHANGE SAF, en ésta, luego se pueden verificar transferencias desde esta cuenta a la cuenta de la misma BUREAU DE CHANGE SAF en BEDFORD HOUSE por un monto de u$s 3.900,00 el 18.05.92, y en forma simultánea se registra correlativamente también en la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE S.A.. Por último en los registros de esta última cuenta se pueden verificar las transferencias entre cuentas diversas presumiblemente en BEDFORD HOUSE INT. o a otras cuentas en EE.UU.

CONCLUSIONES

1°) A fs. 2558 señala el mencionado informe de la Aduana de los Estados Unidos que en el pasado GAMBOA había estado estrechamente relacionado con los carteles de la droga de Cali y

ha sido fugitivo de los Estados Unidos por el auto de procesamiento dictado en Miami, Florida, en 1985 por delitos relacionados al lavado de dinero.

El padre de CUEVAS estableció en Cali en 1935 una empresa familiar que se convertiría eventualmente en la primera agencia de cambio de Colombia. Se decía que el centro del negocio era la Compañía UNIVERSAL de CAMBIOS con base en Cali., Con las ramificaciones internacionales que llevaban a una compañía matriz, ICI (INTERSPACE CLEARANCE INC.) en las Islas Vírgenes, la cual, a través de una unidad llamada RAPID-O-GIROS, U.S.A., en Coral Gable, Florida, autorizaba a NEW YORK FOREING EXCHANGE a usar la marca RAPID-O-GIROS.

A fs. 2563 se señala que el Agente especial de la Aduana de los Estados Unidos a cargo en Atlanta centró su investigación sobre la red de lavado de dinero de HUGO CUEVAS GAMBOA a través de varias compañías asociadas que operaban fuera de Atlanta, Georgia.

A fs. 2564 se señala que el Agente especial a cargo en New York informa que alguna de las personas y empresas que podrían estar relacionadas con algunas de las investigaciones en curso son: HUGO CUEVAS GAMBOA, HUGO CUEVAS MOHR, ANGELA CUEVAS, MICHELE ANDREA CUEVAS MOHR, DENISE CUEVAS MOHR, VIGO REMITTANCE, DEAK PERERA, SOUTH AMERICAN EXCHANGE.

2°) De lo analizado surge, en principio, que existen diversas cuentas en BEDFORD HOUSE INT. relacionadas de alguna manera entre sí. Por ejemplo BUREAU DE CHANGE, INVERSORA RIOPLATENSE, LESPAN, SELENCO, ORLANE, MONACO, etc..

3°) Las órdenes de pago recibidas del exterior se cancelan con fondos obtenidos en Buenos Aires para su transferencia al exterior. Tal como lo expusiera PIFANO y ZAMUDIO STRAUS (en sus declaraciones obrantes a fs 189/95 y 198/202-219 en adelante, respectivamente), al ser mucho mas importantes las transferencias hacia el exterior que las recibidas del exterior y al no haberse concretado (vía transferencia electrónica) el traslado del excedente, se presume que el mismo puede estar destinado a los préstamos a través de Mutuos.

4°) La diferencia entre los montos recibidos aquí para transferir y los recibidos en Estados Unidos para enviar a Buenos Aires se compensaban casi a diario generando descubiertos en la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE que inmediatamente se cubría con acreditaciones de fondos de origen desconocido y que le permite tener excedentes para realizar sus operaciones con empresas del grupo CUEVAS GAMBOA (INTERSPACE CLEARANCE INC., SOUTH PACIFIC T., SOUTH AMERICAN EXCHANGE, etc).

5°) De la cuenta puente de BUREAU DE CHANGE en BEDFORD HOUSE INT. surgen transferencias de fondos entre las distintas cuentas habilitadas en BEDFORD HOUSE INT. (MÓNACO, LESPAN, ORLANE, SELENCO, ETC.) a empresas de origen Uruguayo, de las conocidas por lo menos dos fueron constituidas por los mismos Consultores: ISRAEL LUBLINERMAN, ESTER REITZER de LUBLINERMAN y VIGNOLE LAFITTE y para el caso de DIAZUL (ORLANE) una de sus socios fundadores fue ANA MARIA KOLDOBSKY (beneficiaria de préstamos a través de mutuos).

6°) También se verificó que de la cuenta "puente" BUREAU DE CHANGE habría salido dinero con destino a tomadores de préstamos a través de mutuos (ROJAS, VANEY, PERERA, etc).

7°) Si nos atenemos a la operatoria descripta con relación a la cuenta puente BUREAU DE CHANGE y a la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT. veremos una idéntica correlación con el caso investigado por la Aduana de los Estados Unidos sobre una financiera denominada KRIWEN HOLDINGS S.A. y que se detalla sucintamente (fs. 2555/56):

Aparecía como una sociedad activa con domicilio en 18 de Julio n° 886, Dpto.. 04, Montevideo, Uruguay. Se constituyó el 18.03.85. Como Presidente de la sociedad se designó a ALEXANDER MACCHI LOZADO y que el Directorio aumentó el capital invertido en la firma a u$s 200.000,00.- aproximadamente el 26 de marzo de 1988. El Ministerio de Justicia del Departamento Federal de Policía de Río de Janeiro, Brasil, localizó y entrevistó a ALEXANDER MACCHI LOZADO con el objeto de asegurar su conexión con KRIWEN HOLDINGS. La entrevista se realizó el 25.04.93 en Río de Janeiro, Brasil, en las oficinas de la Policía Federal brasilera. LOZADO esencialmente brindó la siguiente información: nació en Montevideo, Uruguay el 3 de mayo de 1960, siendo su número de identificación nacional el 1247500-9 y es el único dueño de KRIWEN HOLDINGS S.A. y realiza todas las actividades comerciales en nombre de la mencionada compañía con base en Uruguay, con sede central en 18 de Julio n° 1006/302, Montevideo. LOZADO declaró que tenía conocimiento de que su compañía había importado varios millones de dólares de los Estados Unidos, específicamente de Nueva York a Río de Janeiro, Brasil. Asimismo informó que el propósito de los fondos era alcanzar los costos ascendentes de las tasas de cambio en el mercado financiero y las demandas de la población. También explicó detalladamente que adquirió los fondos directamente de la Reserva Federal de los Estados Unidos a través de un banco en Nueva York y que el transporte de los mismos se realizó en camión blindado, lo que fue debidamente informado al gobierno de los Estados Unidos. La Policía Federal de Brasil no solicitó ninguna otra información de este individuo, ni el mismo proporcionó ninguna información adicional.

Investigaciones posteriores realizadas por el Agente Especial a Cargo en Nueva York permitieron identificar a otra compañía asociada a KRIWEN HOLDINGS S.A., BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL y llevaron a cabo entrevistas con su presidente, CHRISTO BACOPULOS durante los meses de julio, agosto y setiembre de 1993. BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL era una empresa constituida en Delaware. De acuerdo con los dichos de BACOPULOS, BEDFORD HOUSE era una agencia de cambios que negociaba con órdenes de pago tanto extranjeras como locales y otros aspectos del mercado cambiario. BEDFORD HOUSE sin embargo, no estaba autorizada para operar como banco o como transmisor de dinero en Nueva York o en cualquier otro estado. La empresa estaba constituida en el estado de Delaware pero la mayoría de sus subsidiarias estaban situadas en Toronto, Canadá. BACOPULOS además informó que KRIWEN operaba como corredor de cambios en Río de Janeiro, Brasil y que su principal representante era BENJAMIN KATE. Agregó que conocía a KATE desde 1985 y que había tratado con él en su carácter de representante de KRIWEN HOLDINGS. BACOPULOS declaró que aunque ALEXANDER MACCHI LOZADO figuraba como signatario de la cuenta de KRIWEN, él no lo conoce en persona. <u>También describió que cuando KRIWEN quiere comprar billetes de los Estados Unidos, se contactaba con BEDFORD, quienes a su vez transferían el dinero a la sub-cuenta de KRIWEN en la cuenta de BEDFORD en el Citibank para su posterior transferencia a Brasil</u>. Los fondos de KRIWEN usualmente provenían de una transferencia cablegráfica. Un análisis adicional de la documentación de KRIWEN HOLDINGS realizado por el

Agente Especial a Cargo en Nueva York reveló que el conjunto de los fondos transferidos a la cuenta de KRIWEN HOLDINGS provenía de "ELEVEN", otra cuenta de BEDFORD HOUSE. En octubre de 1993, el Agente Especial a Cargo en Nueva York solicitó a BACOPULOS información adicional relacionada con la cuenta ELEVEN, que resultó ser la principal fuente de ingresos para la cuenta de KRIWEN HOLDINGS.

Un análisis de la investigación hasta el momento revela que BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL, agencia de cambios en Nueva York, era en esencia responsable de ordenar los billetes y organizar el transporte puerta a puerta del dinero enviado a KRIWEN HOLDINGS en Brasil. Como resultado de varias entrevistas, se determinó que BEDFORD HOUSE mantenía varias cuentas de custodia para clientes de América del Sur y que los dineros destinados a KRIWEN en Brasil habían sido transferidos a través de diversas cuentas de custodia en BEDFORD HOUSE antes de llegar efectivamente a la cuenta de KRIWEN en BEDFORD HOUSE

Finalmente se concluye que los fondos utilizados para pagar las transferencias en el exterior no eran provistos por las empresas de ZAMUDIO STRAUS, su origen es desconocido pero en virtud de una estrecha relación con las empresas de HUGO CUEVAS GAMBOA (SOUTH AMERICAN EXCHANGE, INTERSPACE CLEARANCE INC., SOUTH PACIFIC TRADE, etc.) bien podrían colocar éstas los fondos en cuestión.

Por otra parte y teniendo en cuenta los montos involucrado en los contratos de mutuo se puede inferir que el excedente de las transferencias realizadas al exterior se utilizaría para la maniobra de préstamos.

8°) Por último resulta llamativo que el 80% de las transferencias al exterior hechas por ZAMUDIO STRAUS fueran cursadas por personas (casi siempre las mismas) recomendadas por las firmas del exterior vinculadas a HUGO CUEVAS GAMBOA.

ERNESTO E. IGLESIAS
SECRETARIO

j.4 / s.8

c. nº 9.775

DO R. TAIANO
L FEDERAL

//NOR JUEZ:

Eduardo R. Taiano, Procurador Fiscal Federal, a cargo de la Fiscalía Nº 3 del fuero, en la causa Nº 9.775 **"Zamudio Straus, Jorge Pastor y otros, s/ infracción a la ley 23.737"**, del Registro de la Secretaría Nº 8 del Juzgado a vuestro digno cargo, ante V.S. me presento y digo:

Que conforme a lo normado por los arts. 346 y 347 del Código Procesal Penal de la Nación, y entendiendo que la instrucción se encuentra completa, vengo a formular el correspondiente requerimiento de elevación a juicio.

ESCOPIA

USO OFICIAL

I) CONDICIONES PERSONALES DEL IMPUTADO:

Jorge Pastor Zamudio Straus, argentino, casado, comerciante, nacido el día 14 de enero de 1929, con domicilio real en la calle Virrey Avilés 2.948, Capital Federal; Jorge Ramón Francisco Zamudio Duarte, argentino, casado, comerciante, nacido el día 2 de abril de 1958, con domicilio real en la calle Virrey Avilés 2.948, Capital Federal; María Luisa Zamudio, argentina, divorciada, Agente de viajes, nacida el 2 de diciembre de 1954, con domicilio real en la calle Rivadavia 5.224, piso 2º, departamento "B", Capital Federal; Jorge Alberto Pifano Guinovart, uruguayo, casado, empleado, con domicilio real en la calle Cuenca 2.841, departamento 3, de esta ciudad.

II) RELACION DE LOS HECHOS:

Se inician estas actuaciones con fecha 3 de octubre de 1994, con motivo de la elevación de la nota cursada por el Comandante Principal Oscar Alberto Olari, a cargo del Escuadron de Inteligencia B de la Gendarmería Nacional.

Conforme surge de la mencionada nota que se encuentra glosada a fs. 13/15, como asi tambien de la documentación que en calidad de fotocopias se agrega a fs. 1/12, se estaría ante las actividades de una organización de carácter internacional de la que formaría parte Hugo Cuevas Gamboa, de nacionalidad colombiana, quien a traves de las actividades de las diferentes empresas, algunas de su propiedad,y otras conectads con estas, a saber: SOUTH AMERICAN EXCHANGE; INTERSPACE CLEARANCE, TITAN INTERCONTINENTAL Y UNIVERSAL DE CAMBIOS; realizaría las maniobras y operaciones constitutivas del lavado del dinero proveniente del narcotráfico con conexiones con los denominados Carteles de Cali y de Medellín, figura esta que encuentra su encuadre legal en las previsiones del artícullo 25 de la ley 23.737.

Se desprende de la investigación que según el informe del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de Norteamérica y de la Aduana de los Estados Unidos de Norteamérica, (ver fs. 2.553 a 2580), que tres individuos forman parte de la organización de Carlos Gamboa, Hugo Cuevas Gamboa, su hermana Angela Cuevas de Dolmetsch y su cuñado Francois Dolmetsch. Estos fueron procesados en 1985 por la corte del Distrito Sur de Florida en Miami.

Los individuos fueron procesados por asociación ilícita, estafa y ocultamiento de la información ante el IRS, y por no presentar los informes correspondientes por

DO R. TAIANO
L FEDERAL

operaciones de millones de dólares en efectivo realizadas en 1981.

A fs. 2.558, señala el mencionado informe que Gamboa habia estado estrechamente ligado con los Carteles de la droga de Cali y ha sido fugitivo de los Estados Unidos de Norteamérica por el auto de procesamiento dictado en Miami, Florida, en 1985 por delitos relacionados al lavado de dinero.

El padre de Cuevas estableció en Cali en 1935 una empresa familiar que se convertiría eventualmente en la primer Agencia de Cambio de Colombia. Se decía que el centro del negocio era la Compañía Universal de Cambios, con base en Cali. Con las ramificaciones internacionales que llevaban a una compañía matriz, ICI (INTERSPACE CLEARANCE INC.) en las Islas Virgenes, la cual, a traves de una unidad llamada Rapid-O-Giros, U.S.A., en Coral Gable, Florida, autorizaba a NEW YORK FOERING EXCHANGE a usar la marca RAPID-O-GIROS.

Tambien dichas companías adquirieron recientemente TITAN INTERNACIONAL Y XANADU.

La expansión inicial se llevó a cabo a traves de agencias de viaje y de cambios que prestaba servicios a los viajeros colombianos, entre los cuales alcanzó buena reputación por su eficiencia. El negocio evolucionó y de ser un negocio legítimo pasó a ser un conducto para lavar el dinero derivado del tráfico ilícito de estupefacientes.

Complementariamente a fs. 2.567 vta. se señala que el Agregado de Aduana en OTAWA informó que existen investigaciones adicionales realizadas con LA REAL POLICIA DE CANADA en EDMONTON, CANADA, indicaron que Hugo Cuevas Gamboa estaba relacionado a una investigación abierta que realizaba su oficina.

USO OFICIAL

El contacto de LA REAL POLICIA MONTADA DE CANADA en TORONTO, indicó que su oficina, junto con la Aduana de los Estados Unidos de Norteamérica, estaban realizando investigaciones que tenian por objeto a BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL y a VIGO REMITTANCE CORPORATION. Además averiguaciones realizadas ante la Real Policía Montada de Canadá, en Montereal, Canadá, también indicaron que esta oficina con la asistencia de la Aduana de los Estados Unidos está conduciendo una investigación que tiene por objeto a RAPID-O-GIROS y SOUTH AMERICAN EXCHANGE.

A fs. 2.563, se señala que el agente especial de la Aduana de los Estados Unidos a cargo de Atlanta centró su investigación sobre la red de lavado de dinero de Hugo Cuevas Gamboa a traves de varias companias asociadas que operaban fuera de Atlanta, Georgia.

A fs. 2.564, se señala que el Agente Especial a cargo en Nueva York, informó que alguna de las personas y empresas que podrían estar relacionadas con algunas de las investigaciones en curso son: Hugo Cuevas Gamboa, Hugo Cuevas Mohr, Angela Cuevas, Michele Andrea Cuevas Mohr, Denise Cuevas Mohr, Vigo Remittance, Deak Perera, South American Exchange.

Este Agente Especial a cargo, también reveló que BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL era una institución que aparentaba ser una agencia de cambio pero que en realidad operaba como una institución bancaria de hecho. Bajo estas circunstancias BEDFORD HOUSE era titular de cuentas bancarias para sus respectivos clientes en America del Sur sin estar sujeto a las normas bancarias y los requerimientos informativos normales establecido por el Gobierno de los Estados Unidos. El Presidente de BEDFORD HOUSE, CHRISTO

BACOPULOS, fue empleado del Central National Bank, que cerró en 1987, cuando varios de sus funcinarios fueron arrestados. El Vice Presidente de BEDFORD HOUSE, ANIBAL CONTRERAS, actual Presidente del BEACON HILL estaba a cargo de sus relaciones con clientes de América del Sur. Contreras también había sido empleado en el Central National Bank.

En lo que respecta a la conexión nacional de la investigación, pudo determinarse que la representación para la realización de operaciones de transferencia, sean estas de remisión o de recepción de dinero, lo asume en la República Argentina la empresa "NUESTRAS ISLAS S.R.L.", constituída como persona jurídica y asumiendo dicha actividad como persona fisica el procesado Jorge Néstor Zamudio Straus, debiendo destacárse la utilización por parte de éste de la linea de fax nº 322-6895.

Surge de lo investigado que la firma "Nuestras Islas S.R.L." se encuentra inscripta ante la Inspección General de Justicia, encontrándose habilitada para la realización de operaciones vinculadas con el negocio turístico y no para la transferencia y/o recepción de dinero en cualquiera de sus variantes (electrónica, vía "Courier" Internacional, etc.).-

Asimismo funciona en este ámbito y vinculada al referido Zamudio Straus la firma INVERSORA RIOPLATENSE S.A., que también se halla inscripta ante la Inspección General de Justicia, bajo el número de registro 1513651, estableciendose en la respectiva Acta de Constitución Notarial de fecha 8 de agosto de 1988 con el número 4925, libro 107, tomo A, art. 3º, que dispone taxativamente: que la misma está excluida de las operaciones establecidas en la Ley de Entidades Financieras,

USO OFICIAL

ESCANEADO

por lo cual no puede operar con transferencias de dinero en cualquiera de sus variantes. No encontrándose tampoco inscripta ni autorizada por el Banco Central de la República Argentina para realizar tales operaciones.-

Debe destacarse con especial atención que Jorge Pastor Zamudio Straus, Jorge Francisco Zamudi Duarte y María Luisa Zamudio forman parte, según surge de la documentación que se encuentra reservada, de los documentos constitutivos de las firmas de mención, como asi también de una tercera firma denominada CAACUPé S.A. a nombre de la cual se registra en principio la mayoría de los bienes inmuebles que posee la familia que integran los nombrados, revistiendo dicha empresa, según refirieran los nombrados en sus respectivos descargos indagatorios, el carácter de empresa familiar.-

Que las tres empresas citadas funcionan de hecho en el domicilio de la calle Esmeralda 520, planta baja, de esta Capital Federal.-

Coincide lo antes expuesto con las constancias de los informes de fs. 13/15 y las documentaciones reservadas en autos.-

Que se tiene por probado conforme surge de la documentación obrante a fs. 21/76 que Jorge Pastor Zamudio Straus operaba transfiriendo desde el país y con destino a distintos puntos de Colombia (Medellín, Cali, Bogotá, Pereira) y Estados Unidos de Norteamérica (Miami y New Jersey), y a traves de las firmas "NUESTRAS ISLAS S.R.L." e "INVERSORA RIOPLATENSE S.A.", distintas sumas de dinero a personas que se encuentran determinadas en cuanto a sus nombres. Cabe destacar en cuanto a las transferencias señaladas que las mismas no se efectuaban de manera concreta, vale decir desde el país en la

USO OFICIAL

ERNESTO E. IGLESIAS
SECRETARIO

EDUARDO R. TAIANO
FISCAL FEDERAL

mayoría de las veces no salía el dinero que se ve reflejado en las operaciones que da cuenta la documentación secuestrada, sino que en realidad, lo que se hacía, era realizar a modo de "blanqueo" una justificación de ingresos de divisas en países extranjeros, los cuales, teniendo en cuenta la documentación emitida desde este país, no advertían hasta el momento que las sumas dinerarias provenían de tráfico ilícito de estupefacientes que se realizaban en distintos paises.-

Dichas maniobras, resulta claro, eran realizadas a través de las firmas nacionales citadas teniendo vinculación, por ejemplo, con las empresas "SOUTH AMERICAN EXPRESS LIMITADE" de Medellínm, Colombia; ello así, conforme surge del listado de fax que se encuentra enumerado a fs. 78/79, que da cuenta del concreto intercambio comercial que se mencionara, por ejemplo "VIGO REMITTANCE CORPORATION", cuyo análisis se realizará mas adelante.-

Que en relación a INVERSORA RIOPLATENSE, también debe destacarse la vinculación de la misma y por ende de Jorge Pastor Zamudio Straus con la red empresarial de Hugo Cuevas Gamboa, ello así, conforme surge de las constancias del tráfico de fax que se detallan a fs. 78/81.-

De lo narrado precedentemente puede señalars que de los informes efectuados por la prevención, como as también de la documentación a que se hiciera referenci existen grandes señales e indicios vehementes de la existenc fehaciente de una relación en base a las actividades transferencias y recepciones de dinero al exterior entre firmas de propiedad de Zamudio Straus y de la que forma parte también sus hijos Jorge Zamudio Duarte y María Lu con la participación de Jorge Alberto Pi

USO OFICIAL

FIEL COPIA

Guinovart, con las empresas vinculadas al Ingeniero Cuevas Gamboa que se encuentra sindicado en autos como operador económico de las citadas organizaciones dedicadas al tráfico ilícito de sustancias estupefacientes a nivel internacional.-

SITUACIONES PROCESALES DE JORGE PASTOR ZAMUDIO STRAUS, JORGE FRANCISCO ZAMUDIO DUARTE, MARÍA LUISA ZAMUDIO Y JORGE ALBERTO PIFANO GUINOVART.

Al analizar concretamente las conductas de Jorge Pastor Zamudio Straus, Jorge Francisco Zamudio Duarte y María Luisa Zamudio, debemos ser categóricos en afirmar, que los mismos integraron distintas formas societarias, a saber: "Nuestras Islas S.R.L." dedicada a la parte de turismo, "Inversora Rioplatense S.A." firma fantasma a traves de la cual se realizaban las operaciones de transferencia y "Caacupé S.A." de carácter familiar que agrupaba la mayoría de las propiedades de la familia, a los efectos de desviar la atención de los controles, tanto fiscales y tributarios como de otras índoles, para mantener a resguardo el verdadero accionar de los nombrados.-

Se tiene por probado la conexión de las firmas analizadas con distintas otras de carácter extranjero, que precedentemente se citaran, que se encuentran vinculadas a Hugo Cuevas Gamboa sindicado internacionalmente como operador financiero de la cadenas de tráfico ilegal de estupefacientes.-

No hay elementos ni documentos acumulados en autos que permitan determinar que el desempeño financiero de los analizados se realizaban dentro de parámetros de legalidad, lo cual lleva al suscripto a entender, que a traves

ERNESTO E. IGLESIAS
SECRETARIO
EDUARDO R. T/
FISCAL FEDE.

de la fachada de la Agencia de Turismo "Nuestras Islas S.A." se ocultaba el verdadero negocio de los imputados destacando, que cada uno de ellos estaba enterado de las operaciones realizadas y sin perjuicio de que como en el caso de María Luisa Zamudio, que se encargaba de la parte de turismo, tal vez no tuviere participación activa en la transacción financiera, la misma, forma parte de una organización en la que existía un plan global en el cual mediante la división de tareas se adjudicó a cada uno de los que en él participaban, en igualdad de condiciones, una porción de actividades, entre las cuales debían preverse como necesarias para el éxito del plan las conductas que ahora se reprochan.-

USO OFICIAL

ESCOPIA

El éxito del hecho común dependía del aporte que cada uno de ellos ha comprometido, ya sea realizando de propia mano una parte de la acción típica, o bien garantizándola mediante acciones que si bien, de considerarse aisladamente, podían carecer en algún caso de relevancia típica, en el conjunto han sido condiciones necesarias que permiten imputar coautoría a todos los integrantes del grupo, en tanto la acción de cada uno de ellos constituiría la ejecución de dicha empresa, y la ausencia de alguna de esas acciones habría significado su fracaso.-

Cabe traer a colación, lo resuelto por la Corte Suprema de Justicia de la Nación, al sostener: "...las circunstancias materiales comprendidas en la realización del delito se comunican a todos los copartícipes, aún cuando hayan sido cometidos por alguno de ellos solamente...todos han concurrido a la ejecución del hecho desempeñando cada uno el papel que le fue asignado o el que las alternativas de la ejecución les deparó." (Fallos, 158:52; 217:1013; 219:70).-

Cabe destacar una vez más, la íntima convicción del suscripto en señalar que la maniobra de transferencia de dinero no se efectuaba en realidad, vale decir, que el dinero en su gran mayoría no era derivado desde este país hacia el extranjero, sino que, a traves de las emisiones de los distintos documentos de las empresas analizadas, lo que en realidad se hacía era "blanquear" operaciones con entidades extranjeras, a los efectos de dar cierto tipo de respaldo legal en distintos países al dinero proveniente del tráfico ilícito.-

Por otra parte de las declaraciones efectuadas por el acusado Jorge Pastor Zamudio Straus, obrante a fs. 198/202 surge que tiene abierta una cuenta y una firma en la República Oriental del Uruguay, denominada Inversora Rioplatense para efectuar los giros hacia el exterior y viceversa, pero que siempre compensan unos con otros y por ese motivo no hay traslado físico del dinero.-

No obstante ello y en contraposición a lo expresado por el acusado Zamudio Straus a fs. 189/195 obra la exposición del encausado Jorge Alberto Pifano quien expresara "respecto dé las transferencias que desde el exterior se enviaban al país que en el primer lugar era mucho menor en los últimos dos años, que las que se efectuaban desde aquí al exterior y por cifras tambien menores".-

Por consiguiente se infiere que de llevarse a cabo la compensación referenciada por Zamudio Straus y atento a lo señalado por el procesado Pifano sobre una mayor proporción de transferencias hacia el exterior que desde otros lugares no habría dinero en la cuenta de Inversora Rioplatense en Bedford House para hacer frente a estos saldos negativos.-

ERNESTO E. IGLE
SECRETARIO

DO R. TAIANO
L FEDERAL

Del análisis de los movimientos registrados en los extractos de la cuenta referenciada precedente surge:

1) Para las mismas fechas de los comprobantes emitidos por Gales Casa Cambiaria en calidad de transferencias no se verifica el respectivo ingreso a la cuenta en Bedford House. Esto corroboraría los dichos por el procesado Zamudio Straus de lo que no se realizaban transferencias.-

2) Que existen varios movimientos vinculados con las empresas que se mencionan como operadoras de Hugo Cuevas Gamboa, por ej.: Interspace Clearance Inc., South American Exchange.-

3) Para hacer frente a los movimientos que se mencionan en el punto anterior, todos los días y dentro de los movimientos de la cuenta existe uno identificado con la misma referencia y compensación de cuentas y que aporta a la cuenta de Inversora Rioplatense el saldo o montos suficientes para poder realizar las otras operaciones ya mencionadas.-

En virtud de la documentación oportunamente secuestrada en los domicilios propiedad de los encartados y aseverando lo hasta aquí expresado, a modo de ejemplo, seguidamente se menciona alguna de las operatorias individualizadas: Del analisis que se realizara de los comprobantes de Ordenes de Pago remitidas por Vigo Remittance Corp. desde Estados Unidos, a la empresa Nuestras Islas SRL. en Argentina, de los registros de la misma en forma cronológica y por número interno asignado en el Cuaderno que se individualizara con una leyenda "Vigo" de los registros de Control Contable de una cuenta a nombre de BUREAU DE CHANGE SAF en VIGO REMITTANCE CORP.; de los registros contables de lo que sería una cuenta de BUREAU DE CHANGE en BERDFORD HOUSE

USO OFICIAL

COPIA

INTERNATIONAL LIMITED y de la cuenta que posee INVERSORA RIOPLATENSE S.A. tambien en BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED, se pudo verificar que la emisora (Vigo), le envía Ordenes de Pago a la empresa representante de INVERSORA RIOPLATENSE en Buenos Aires (Nuestras Islas), para que este abone los importes en ellas expresadas a beneficiarios en Argentina, luego deposita el importe de dichas órdenes en la cuenta que posee en VIGO REMITTANCE CORP., LA EMPRESA BUREAU DE CHANGE SAF, otra empresa propiedad de la familia ZAMUDIO STRAUS radicada en Uruguay. Este movimiento se puede constatar por medio de las listas de control contable interna de la empresa.-

Estos importes luego de ser depositados en la cuenta que presumiblemente tiene BUREAU DE CHANGE SAF en VIGO REMITTANCE CORP., y una vez reunidos los saldos necesarios para cubrir las transferencias que van desde los U$S 3.000,00 a U$S 6.000,00 se remiten en forma periodica a la cuenta que presumiblemente tiene BUREAU DE CHANGE SAF en BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED (donde tambien se recibirian fondos que provienen desde SOUTH PACIFIC, FREEPORT). De dichos importes algunos serían transferidos posteriormente a Orlane / París - Diazul, constituída por Ester Reitzer de LUBLINERMAN, ISRAEL LUBLINERMAN y VIGNOLE LAFFITTE, consultora de Montevideo, Uruguay, dedicada a la constitución de empresas (Cambio Gales) (fs. 3301 en adelante), que resultarían en principio subcuentas de BEDFORD HOUSE INT. en importes que van de los U$S 10.000,00 a U$S 50.000,00 sin poderse constatar el destino que se le dan a esos fondos. Otros importes, en cambio resultan coincidentes con acreditacionesy débitos practicados en la cuenta que INVERSORA RIOPLATENSE tiene en BEDFORD HOUSE

COPIA OFICIAL

USO OFICIAL

D. R. TAIANO
FEDERAL
ERNESTO E. IGLESIAS
SECRETARIO

INT., lo que se infiere que esta cuenta de BUREAU DE CHANGE PODRÍA SER UNA CUENTA PUENTE PREVIA A LAS REGISTRACIONES DEFINITIVAS.-

Esto surge de la correlación e interrelación entre las operaciones observadas en los registros extra contables antes mencionados, los pseudo comprobantes de transferencias y los extractos de cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT.

DEL ESTUDIO DETENIDO sobre la forma de operar, puede inferirse en principio los fondos recibidos por la empresa INVERSORA RIOPLATENSE S.A. por intermedio de BUREAU DE CHANGE SAF en VIGO REMITTANCE CORP., nunca fueron transferidos a la Plaza de esta Ciudad, como así tampoco los fondos recibidos por esta en Buenos Aires, por órdenes de pago que deberían efectivizarse en EEUU habrían sido remitidos a aquella plaza. Esto no permite ver que los circuitos eran independientes, el de Estados Unidos y el de la Argentina. El primero en forma sintética, ingresaba fondos en la cuenta de BUREAU DE CHANGE SAF en REMITTANCE CORP., luego la transfería a la de BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED de la misma empresa y por último de ésta se transferia tanto a supuestas empresas mencionadas (Orlene/París, Citibank/Perera) como se registran débitos y créditos por identico importe en la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT.-

Asimismo se constató que en esta cuenta "puente" de BUREAU DE CHANGE tambien existirían movimientos (débitos y créditos) de empresas vinculadas a Hugo Cuevas Gamboatales como SOUTH AMERICAN DE CHANGE tambien existirían movimientos (débitos y créditos) de empresas vinculadas a Hugo Cuevas Gamboa tales como ya lo expresara SOUTH AMERICAN

EXCHANGE e INTERSPACE CLEARANCE INC. desconociéndose los motivos de los mismos.-

Se pudo constatar que estos movimientos se correlacionan con idénticos en el extracto de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT.-

Asimismo se observó que dentro de los movimientosde la cuenta puente BUREAU DE CHANGE existen algunos que se vinculan con personas beneficiarias de los préstamos a través de mutuos como: M. Perera, Lidia Mabel Rojas y Mariano A.Vaney (28.9.92; 25.11.92; 9.11.92; 13.8.93). Esto en principio, podría resultar en parte del dinero para otorgar dichos préstamos podría utilizarse de esta cuenta puente, que se nutre de las órdenes de pago del exterior y de empresas vinculadas a Hugo Cuevas Gamboa.-

Por otro lado también se cursaban órdenes de pago de residentes en Argentina para beneficiarios del exterior, comprobantes que obran en la documentación de autos. En este caso no se remitía el dinero recibído del públicosegún se verifica en el extracto de cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE que no registra ingresos ordenados por ella mismaa traves de GALES, que era utilizado para pagar escasas órdenes de pagos recibidas de VIGO en Argentina y el restoutilizado en el otorgamiento de préstamos bajo la forma de diferentes personas físicas o jurídicas que se vislumbran a fs. 2622 y 3157/61.-

En principio las pruebas de que no se realizarían traslados de fondos (ya sea del exterior o bien hacia el exterior) serían no solo los dichos de Pifano y Zamudio Straus sino periódicamente se observa el extracto de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT. compensaciones de fondos que presumiblemente se corresponden con débitos ya que

EDUARDO R. TAIANO
SECRETARIO FEDERAL
ERNESTO E. IGLESIAS
SECRETARIO

eran mas las transferencias que se realizaban al exterior que las que se recibían del exterior.-

Ello implica que al compensarse INVERSORA RIOPLATENSE debía colocar fondos para cubrir las diferencias en (1.6.93, 2.6.93, 3.6.93 etc.).-

Al realizarse estas compensaciones la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT. registraba saldo negativo, motivo por el cual recibía fondos (no identificados)que cubrían dichos saldos negativos y le brindaba exesos para podermanejar los negocios (por ej.1.6.983, 2.6.93, 3.6.93 ets.).-

Estos excesos normalmenmte se incrementaban o disminuían por movimientos cruzados con principalmente SOUTH AMENRICAN REXCHANGE, INTERSPACE CLEARANCE INC. SOUTH PASCIFIC, FREEPORT.-

Si tomamos como ejemplo las órdenes de pago nro. 396 y 397 del 4.5.92 por un total de U$S 2.130,00 que son tomas del público en los EEUU por VIGO REMITTANCE CORP., se podrá encontrar en forma inmediata el débito de este importe en la cuenta de BUREAU DE CHANGE SAF, en ésta, luego se pueden verificar transferencias desde esta cuenta a la cuenta de la misma BUREAU DE CHANFGE SAF en BEDFORD HOUSE por un monto de U$S 3.900,00 el 18.5.92 y en forma simultánea se registra correlativamente también en la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE S.A.. Por último en los registros de esta última cuenta se pueden verificar las transferencias entre cuentas diversas presumiblemente en BEDFORD HOUSE INT. Otras cuentas en EEUU.-

En sintesis puede afirmarse que no se realizaba un concreto traspaso de fondos de este país hacia el exterior sino que en realidad se realizaban compensaciones de

USO OFICIAL
FISCOPIA

movimientos financieros, lo cual se encuentra en principio acreditado atento a no haber podido dar hasta el día de la fecha con las personas que figuran en la documentación reservada como transferentes, sin todo lo contrario, se ha podido dar con personas que no han tenido nunca relación con la firma o con personas de bajos ingresos; situación esta que hace presumir al suscripto que se utilizaban los nombres de estos a los efectos de la figuración de la operación para darle un visu de realidad.-

DECLARACIONES INDAGATORIAS

Expone a fs. 176/177 en los términos del art. 294 del código de rito María Luisa Zamudio quien, haciendo uso de los derechos y garantías que la asisten manifiesta su intención de negarse a declarar.-

A fs. 182/187 realiza su descargo Jorge Ramón Francisco Zamudio Duarte quien, entre otras cosas refiere, que dejó de formar parte de manera activa de la firma "Nuestras Islas S.R.L." aproximadamente en el mes de abril de 1994. Asimismo relata que con anterioridad a esa fecha trabajaba en la Empresa, dado que en la papelería pertinente figura como Socio Gerente, pero aclara con término singular que trabajaba "de hijo", vale decir que no realizaba tarea específica alguna, pero que obtenía cierto porcentaje de los ingresos de la Sociedad. También manifiesta que firmó en diversas oportunidades documentación varia de la empresa a pedido de su padre, sin tener conocimiento respecto al contenido y finalidad de dicha documentación.-

Narra también que las empresas "Inversora Rioplatense S.A." y "Caaupé S.A." son empresas de carácter

familiar en las que seguramente debe figurar como socio. Respecto de las empresas extranjeras que con anterioridad se mencionaran manifiesta: Conocerlas por haber trabajado hace años como operador de cambio. Respecto de su padre y su hermana, explica que los mismos trabajan en la Agencia de Turismo, desconociéndoles alguna otra actividad. Declara que no conoce a persona alguna que se apellide CUEVAS GAMBOA. Asimismo es interrogado sobre sus ingresos personales, bienes que posee y demas informaciones de carácter patrimonial, a cuyas constancias me remito a "brevitatis causae".-

A fs. 189/195, realiza su descargo Jorge Alberto Pifano Guinovart, quien entre otras coosas refiere que trabaja en la firma "Nuestras Islas S.R.L." desde el año 1987 desempeñándose en el área de computación. Asimismo refiere que trabajó para Zamudio Straus en el negocio que el nombrado realizaba como corredor de cambios, el cual fue abandonado por éste en el año 1992. Que a partir de esa fecha Zamudio Straus comenzó a realizar con los servicios de Pifano, mediante la utilización de los sistemas de computación, transferencias de dinero en dólares estadounidenses a distintos países, a continuación el dicente explica como se realizaba la operatoria de transferencia: Había dos opciones, la primera que venga una persona con dinero y dejaba los datos de la persona destinataria de la suma. Se le requería a esta persona el nombre y teléfono, si tenía, no verificandose los datos dados. Lo mismo ocurria con ls que recibía. Refiere que en los casos de giros a Colombia, representándo los destinados a dicho país el 80% del total en el último año, al dicente le indicaba el Sr. Zamudio padre ó hijo, el número de documento del beneficiario, ya que esta era una exigencia de dicho país.

ESCOPIA
USO OFICIAL

Otra operación de transferencia era que el remitente efectuaba un depósito en la cuenta corriente de Zamudio Straus en el Banco Río, Casa Matriz, y esta persona llamaba por teléfono y daba los datos a quien debía remitirse ese dinero allí depositado, representando esta modalidad a los clientes del interior del país que no podín concurrir a la oficina. Que el dinero entregado por el remitente era o bien usado para pagar órdenes de transferencias del exterior o para comprar transferencia telegráfica en Estados Unidos en la cuenta de Zamudio en BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED hasta junio del `94, puesto que BEDFORD HOUSE INTERNETIONAL LIMITED quebró. Luego se siguió operando con BEACON HILL.

Continúa diciendo que todas las transferencias que se realizaban al exterior tenían respaldo de dinero en efectivo y utilizaban a "INVERSORA RIOPLATENSE", empresa uruguaya a los efectos de la transferencia de dinero.

Asimismo refiere que entre 1992/93 hubo grandes cantidades de transferencias de dinero, en su mayoría hacia el exterior del país entre los que se encontraba Estados Unidos y Colombia a los que se realizaba la mayoría de los mismos. Las primeras personas que realizaban transferencias eran recomendadas por los pagadores de las órdenes, tanto en Colombia como en Estados Unidos, el dinero era depositado en la cuenta del pagador de turno que podían ser SOUTH AMERICAN EXCHANGE o UNIVERSAL DE CAMBIOS INTERSPACE y TITAN (que son las mismas empresas).

Refiere asimismo que las compensaciones se efectuaban cuando hay una paridad de importes entre giros enviados y giros recibidos, evitando con esto la transferencia telegráfica a Estados Unidos, los que realizaban las

Juzgado Oficial

O R. TAIANO
L FEDERAL
ERNESTO E. IGLESIAS
SECRETARIO

transferencias venían recomendados, como ya aclaró, por los pagadores en Colombia. Las empresas pagadoras en Colombia eran, primero UNIVERSAL DE CAMBIOS en Cali y segundo, a mediados del '93 por SOUTH AMERICAN EXCHANGE en Medellín.

Continúa diciendo que los años de mas trabajo, 1992/93 se puede haber llegado a transferir cien mil dólares semanales, siendo la época de más auge a fines del '93 y principio del '94, percibiendo el 6% del importe a enviar más u$s 50.- de cargo fijo en el caso de Colombia y el 4% más u$s 50.- a Estados Unidos.-

ESCOBAR

Respecto de María Luisa Zamudio, manifiesta que era la encargada de la sección de Turismo de la firma, pero afirma que debía conocer el tema de las transferencias. También declara que ademas de Zamudio Straus, su hijo Jorge Francisco Zamudio Duarte, estaba al tanto del negocio de las transferencias. Refiere Pifano que Zamudio Straus le ordenó concretamente que ante el requerimiento de alguna persona respecto del otorgamiento de recibo, manifestara que no se daba por tratarse de operaciones no oficiales y por no tener la correspondiente autorización del Banco Central de la República Argentina. Declara que siempre obedeció a sus jefes, sin perjuicio de advertir las irregularidades del manejo de las operaciones, aclarando que ello lo hizo al sólo efecto de conservar la fuente de trabajo. Aporta diversos nombres de personas en su mayoría del interior del país que operaban con la firma, destacando que las mismas, previo a operar con la firma analizada, se reunían con Jorge Pastor Zamudio Straus y Jorge Francisco Zamudio Duarte.

Que había personas que efectuaban transferencias en forma reiterada y eran un tal Gomez,

USO OFICIAL

Gonzalez, Yepes, Moreno, Rodriguez y que Beatriz Mazo es una de las personas que asiduamente realizaba transferencias a Colombia igual que Elieser Valderrama y que Oscar García Guerra y Guillermo Siro.

Respecto de las transferencias que desde el exterior se enviaban al país dijo que en primer lugar era mucho menor en los dos últimos años, que las que se efectuaban desde aquí al exterior y por cifras también menores. Que se recibían las órdenes de transferencia mediante fax a nombre del beneficiario dirigiendose hacia "NUESTRAS ISLAS" o "INVERSORA RIOPLATENSE". Una vez recibido el fax se citaba al cliente puesto que contaban con el número telefónico y el mismo pasaba a cobrar la suma por Esmeralda 520. La modalidad de entrega del dinero era bajo la firma de un recibo por duplicado, emitido a nombre de BUREAU DE CHANGE, de los cuales el original quedaba en las oficinas y el duplicado se enviaba mensualmente a los corresponsales no quedándose el cliente con recibo alguno.

Al exhibirsele la documentación secuestrada en autos, manifiesta: que reconoce en general a la misma la que da cuenta de la operatoria de transferencias analizadas.-

Depone en los términos del art. 284 del código ritual Jorge Pastor Zamudio Straus, quien manifiesta entre otras cosas, los pasos que siguió a lo largo de su vida para iniciarse en las atividades de carácter financiero. Respecto de la firma "Nuestras Islas S.R.L." refiere que es una empresa dedicada a turismo, a la cual no le va muy bien económicamente hablando. Respecto de la firma "Caacupé S.A." refiere que es una empresa de carácter familiar que no realiza actividad concreta alguna. Con motivo de la situación económica citada,

Gonzalez, Yepes, Moreno, Rodriguez y que Beatriz Mazo es una de las personas que asiduamente realizaba transferencias a Colombia igual que Elieser Valderrama y que Oscar García Guerra y Guillermo Siro.

Respecto de las transferencias que desde el exterior se enviaban al país dijo que en primer lugar era mucho menor en los dos últimos años, que las que se efectuaban desde aquí al exterior y por cifras también menores. Que se recibían las órdenes de transferencia mediante fax a nombre del beneficiario dirigiendose hacia "NUESTRAS ISLAS" o "INVERSORA RIOPLATENSE". Una vez recibido el fax se citaba al cliente puesto que contaban con el número telefónico y el mismo pasaba a cobrar la suma por Esmeralda 520. La modalidad de entrega del dinero era bajo la firma de un recibo por duplicado, emitido a nombre de BUREAU DE CHANGE, de los cuales el original quedaba en las oficinas y el duplicado se enviaba mensualmente a los corresponsales no quedándose el cliente con recibo alguno.

Al exhibirsele la documentación secuestrada en autos, manifiesta: que reconoce en general a la misma la que da cuenta de la operatoria de transferencias analizadas.-

Depone en los términos del art. 284 del código ritual Jorge Pastor Zamudio Straus, quien manifiesta entre otras cosas, los pasos que siguió a lo largo de su vida para iniciarse en las atividades de carácter financiero. Respecto de la firma "Nuestras Islas S.R.L." refiere que es una empresa dedicada a turismo, a la cual no le va muy bien económicamente hablando. Respecto de la firma "Caacupé S.A." refiere que es una empresa de carácter familiar que no realiza actividad concreta alguna. Con motivo de la situación económica citada,

EDUARDO R. T...
ERNESTO E. IGLESIAS
SECRETARIO

comenzó otra actividad consistente en el pago de "ordenes de pago". Estas ordenes en un comienzo eran enviadas, por ejemplo desde Estados Unidos por argentinos radicados en ese país que enviaban fondos a sus familiares. Al comienzo de la operación mencionada se efectuaban transferencias de poco dinero ya que eran sumas de ayuda familiar que por lo general eran enviadas de correos privados y la misión del declarante era exclusivamente hacer efectivo del pago de las transferencias cobrando por ello una suma fija que en ese momento era de u$s 5.-. Luego empezó a trabajar en la casa de cambios FREE PORT MONEY EXCHENGE, comenzándole a mandar transferencias desde esa entidad. Posteriormente comenzó a mandarle transferencias a la firma VIGO, como ya expresara las transferencias se fueron incrementando y a consecuencia de ello el deponente abrió una cuenta en una casa de cambios denominada "BEDFORD HOUSE", sita en Nueva York. Las transferencias se realizaban ida y vuelta desde el exterior hacia este país y viceversa. Con respecto a su relación con las empresas colombianas, manifestó: Que realizaba muy pocas hasta que un día recibió un fax de la empresa INTERSPACE quien le ofrecía trabajar directamente con el dicente. Por tal motivo el deponente creyó conveniente realizar operaciones con tal empresa incrementándose su trabajo con Colombia el motivo por el cual a la empresa INTERSPACE le convenía a trabajar con el declarante ya que se evitaba el pago de la comisión a los Estados Unidos. Tambien le fue ofrecido este trabajo por SOUTH AMERICAN EXCHANGE, que es una casa grande en Quens, Estado de Nueva York. Respecto a la modalidad de trabajo cuando el deponente recibía una órden de pago desde el exterior para un beneficiario en este país por lo general se le consignaba un

número de teléfono de esta persona por lo tanto el deponente llamaba a esta persona y le abonaba. El beneficiario al recibir el dinero se le exigía la firma de un recibo y de su duplicado el cual, uno se lo quedaba el declarante y el otro se lo mandaba al remitente, y en el caso que el cliente quería una copia se le sacaba una fotocopia. Con relación a si entregaba recibo de la suma que dejaba para ser transferida el dicente manifestó que a veces si y a veces no ya que mucha gente no queria andar con papeles. Refiere que muchos de los clientes desviaban transferencias hacia el exterior llegaban al dicente por recomendación de sus propias casas del exterior.

Aclara el deponente que normalmente no recibía el dinero de las transferencias sino que lo hacía Jorge Pifano quien era la persona encargada por orden del deponente de enviar los giros al exterior.

Manifiesta que la firma "Inversora Rioplatense S.A." de la cual era su apoderado y que se encuentra constituída en Uruguay, perteneciéndole al dicente, poseyéndo también una cuenta en los Estados Unidos y teniendo una cuenta abierta en el Uruguay, era la empresa a traves de la cual realizaba los giros en análisis, que siempre compensan pero la plata nunca se mueve que su empresa se mueve con la inversora citada, y que la firma "Bureau Exchange" era una empresa de fantasía. Con relación a la empresa UNIVERSAL DE CAMBIO, aclaró que era la misma empresa que INTERSPACE y ahora se llama TITAN INTERNATINAL, específicamente sobre la operatoria, aclara, que en realidad el dicente cobra el 6% en todos los casos dado que tiene que compartir la comisiones con las casas del exterior cuales son los montos de las comisiones que

EDUARDO R. TAIANO
SECRETARIO FEDERAL
ERNESTO E. IGLESIAS
SECRETARIO

cobraba y destaca como una modalidad de transferencias, la confianza que se tiene en los operadores que la realizan. Afirma que con anterioridad a la vigencia del Decreto de Desregularización, en vigencia en la actualidad, dichas transferencias eran ilegales, pero que las realizaba y que en la actualidad están permitida, refiriendo que el Banco Central de la República Argentina no da, por más que se solicite información, sobre las modalidades del negocio cuestionado. A fs. 219/223, al ampliársele su declaración indagatoria reconoce en los documentos que se le exhiben la imposición de su firma, dado que dicha documentación necesariamente debía contar con una rubrica del responsable del operador.

FOLIO

Asimismo en dicha declaración comenta un caso concreto como ejemplo de como se hacían las transferencias: 1- Se tomó el fax orden número 374/94 por dólares u$s 8.855.- a nombre de Montoya Valencia para lo que Dorenee debió concurrir a Esmeralda 520; 2- Allí solicita la transferencia y entregan los u$s 8.855.- por medio de SOUTH AMERICAN EXCHANGE; 3- Si tenía giros de SOUTH AMERICAN EXCHANGE del exterior lo compensaba; 4- Si no tenía como compensar la suma era enviada por BEDFORD HOUSE, llamando telefónicamente a esta y se le pedía que se le pagára la suma a SOUTH AMERICAN EXCHANGE. Aclara que siempre operaba con BEDFORD HOUSE y que siempre tenía saldo a favor con esta.

Otra forma de operar consistía en comprar cheques en dólares ponía billetes en un correo privado y en algunas ocasiones tenía conocimiento que un amigo del dicente viajaba al exterior en todos los casos las transferencias eran hechas de familiar a familiar, que la operatoria era rápida y poco burocrática y que no trataba en forma personal con los

USO OFICIAL

clientes. Que Jorge Pifano no estaba habilitado para hacer operaciones pero no descarta que lo pudo hacer. Aclara que todas las operaciones para ejecutarlas debían llevar su firma.

Continúa diciendo que trabajaba con un grupo de parapsicólogos colombianos, que eran clientes y le enviában a su cuenta del Banco Río y de ahí retransmitían. Que hacían operaciones por debajo de los u$s 9.000.- por que en Colombia no se permite un ingreso mayor a esa cifra por mes por eso enviaban sumas inferiores.

A fs. 225, se le amplía en el mismo tenor la declaración a Jorge Francisco Zamudio Duarte, quien voluntariamente realiza un cuerpo de escritura.-

A fs. 227/228, en su ampliación de declaración Pifano aclara con mayor precisión, la nómina de las personas que operaban con "Nuestras Islas S.R.L." y las modalidades de la actividad.-

Se realiza a fs. 230, atento a las contradicciones existentes, un careo entre Jorge Pastor Zamudio Straus y Jorge Alberto Pifano Guinovart, quienes se mantienen en sus dichos pero destacando que Pifano al hacer un balance respecto de la dedicación de Jorge Zamudio Straus y Jorge Francisco Zamudio Duarte en relación a las operaciones analizadas, manifiesta: Que estima aproximadamente en un 70% la participación de primero y en un 30% la del segundo.-

A fs. 1.719, presta declaración indagatoria María Luisa Zamudio, que manifestó con rélación a las funciones específicas que cumplía en la firma "NUESTRAS ISLAS S.R.L." que trabajaba en la empresa en la parte de turismo ocupandose de todas las tareas relativas a dicha actividad. Con relación a si la dicente integraba las empresas

FEDERAL
ERNESTO E. IGLES
SECRETARIO

"INVERSORAS RIOPLATENSE "y "CAACUPE" expresó que desconoce la existencia de la firma "INVERSORA RIOPLATENSE" y con respecto a la segunda de las firmas mencionadas que era una empresa de carácter familiar que integró y que en la misma se encontraban registradas las propiedades de la familia, es decir de su padre y de su madre.

Con relación a las funciones que cumplía su padre (el procesado Zamudio Straus) en la parte trasera del local en donde funcionaba la firma "NUESTRA ISLAS " expresó que su padre siempre se dedicó al corretaje de cambios que calcula que nunca se desvinculó de dicha tarea y que nunca tomó desición alguna con respecto a la Agencia de turismo NUESTRAS ISLAS aclarando que el despacho recibía en el lugar a personas que no venían por el tema de turismo.

USO OFICIAL

FOTOCOPIA

Asimismo refiere con relación a Pifano que el mismo se encargaba de la parte de cómputos, cumliendo un horario entre las hs 10.00 y las hs. 18.00, y con relación a su hermano Jorge Ramón Francisco Zamudio Duarte, que el mismo no realizaba una función específica, hacía presencia.

Aclara por otra parte que la firma "NUESTRAS ISLAS" tenía su propio movimiento bancario a traves de la cuenta corriente de la misma, no rendía la dicente cuentas a su padre, aclarándo que le informaba a su padre como transcurría el devenir de la firma. Que aclara que manejaba una cuenta en dólares y otra cuenta en pesos en el Banco Río de la Plata, que aclara que las cuentas de mención se encontraban a nombre de "NUESTRAS ISLAS".

Asimismo agrega que desconoce la firma "BUREAU DE EXCHANGE" que tampoco conoce a Hugo Cuevas Gamboa, accediendo a realizar posteriormente un cuerpo de escritura.

III) CALIFICACION LEGAL DE LOS HECHOS:

Los hechos que estimo probados precedentemente y por los cuales deberán responder como autores penalmente responsables **JORGE PASTOR ZAMUDIO STRAUS, JORGE RAMON FRANCISCO ZAMUDIO DUARTE y MARIA LUISA ZAMUDIO**, constituyen los delitos de lavado de dinero proveniente del narcotráfico en concurso real con asociación ilícita, previstos y reprimidos en los arts. 25 de la ley 23.737, 210 del Código Penal y 55 del mismo cuerpo legal.

Con relación al procesado **JORGE ALBERTO PIFANO GUINOVART**, considero que debe responder en calidad de partícipe necesario del delito lavado de dinero proveniente del narcotráfico, en razón de que de sus propios dichos surge que se encargaba de las tareas y del resto de los testimonios obrantes en autos que lo sindican como el encargado del manejo de los sistemas de computación de la firma, atento a lo normado en el artículo 25 de la Ley 23.737.-

Con relación al primer delito mencionado art. 25 de la ley 23.737, cabe señalar, que la disposición se empeña en establecer a título de delito nada más ni nada menos que reprimir a quien, con el dinero mal habido, porque proviene de la comisión de delitos de tráfico, pretende o quiere, mediante ciertas operaciones de carácter comercial del tipo que la ley enumera, blanquearlo de manera tal que se objetive en otra forma que le permite con posterioridad la libre disposición, una vez superado lo que fue tan sólo lo que fue un acto simulado.-

Lo punible es conforme a la disposición cuando el objeto perseguido y ejecutado, sea una inversión, venta, pignoración, transferencia o cesión de ganancias, cosas o

ERNESTO E. IGLESIAS
SECRETARIO

DO R. TAIANO
L FEDERA

bienes provenientes de los delitos que la ley a establecido.

En realidad lo que se trata de hacer es operar con bienes o sumas de dinero para darle a esa operación la forma legal que tapa, oculta o disimula el verdadero origen. Se trata así de convertir o transferir el producto de lo delictivo, de manera tal que su sustancia sea superada mediante una forma juridica.

El dolo necesario en este tipo de delito, como comprensión de la criminalidad del acto consiste, en saber o en dudar del origen de lo que se quiere convertir o transferir y, pese a ese conocimiento o esa duda, intervenir en el hecho con libertad de decisión. En consecuencia, tanto la forma directa como la eventual son compatibles con el contenido del tipo.

ES COPIA

Sentado ello, corresponde señalar que el objeto de la sociedad investigada NUESTRAS ISLAS no era el de hacer transferencias de dinero al exterior (ver constancias fs. 1/12). También a de destacarse que participaba en estas operaciones una sociedad que no tiene sede en nuestro país INVERSORA RIOPLATENSE -funcionaba a este solo efecto y a cargo de Zamudio Straus-.

Aunado a ello cabe agregar que la mayoria de las operaciones comerciales se habrían efectuado con empresas extranjeras vinculadas en operaciones de blanqueo de dinero las que según los dichos de Zamudio Straus y Pifano Guinovart constituían la misma sociedad que periodicamente mutaba su denominación (ver fs. 182 y 204), no otorgándose por otra parte comprobante de ninguna naturaleza de las operaciones antes mencionadas.

A mayor abundamiento tenemos que considerar que:

1º) A fs. 2558, señala el mencionado informe de la Aduana de los Estados Unidos que en el pasado Gamboa había estado estrechamente relacionado con los carteles de la droga de Cali y ha sido fugitivo de los Estados Unidos por el auto de procesamiento dictado en Miami, Florida, en 1985 por delitos relacionados al lavado de dinero.

El padre de Cuevas estableció en Cali en 1935 una empresa familiar que se convertiría eventualmente en la primera agencia de cambio de Colombia. Se decía que el centro del negocio era la compañía UNIVERSAL de CAMBIOS con base en Cali. con las ramificaciones internacionales que llevaban a una compañía matriz, ICI (INTERSPACE CLEARANCE INC.) en las Islas Virgenes, la cual, a traves de una unidad llamada RAPID-O-GIROS, U.S.A., en Coral Gable, Florida, autorizaba a NEW YORK FOREING EXCHANGE a usar la marca RAPID-O-GIROS.

A fs. 2563, se señala que el Agente especial de la Aduana de los Estado Unidos a cargo en Atlanta centró su investigación en la red de lavado de dinero de HUGO CUEVAS GAMBOA a traves de varias compañías asociadas que operaban fuera de Atlanta, Georgia.

A fs. 2564, se señala que el Agente especial a cargo en New York informa que alguna de las personas y empresas que podrían estar relacionadas con algunas de las investigaciones en curso son: HUGO CUEVAS GAMBOA, HUGO CUEVAS MOHR, ANGELA CUEVAS, MICHELE ANDREA CUEVAS MOHR, VIGO REMITANCE, DEAK PERERA, SOUTH AMERICAN EXCHANGE.

2º) De lo analizado surge, en principio, que existen diversas cuentas en BEDFORD HOUSE INT. relacionadas de

ERNESTO E. IGLESIAS
SECRETARIO

alguna manera entre si. Por ejemplo BUREAU DE EXCHANGE, INVERSORA RIOPLATENSE, LESPAN, SELENCO, ORLANE, MONACO, etc..

3º) Las órdenes de pago recibidas del exterior se cancelan con fondos obtenidos en Buenos Aires para su transferencia al exterior. Tal como lo pusiera PIFANO y ZAMUDIO STRAUS (en sus declaraciones obrantes a fs. 189/195 y 198/ 202/219 en adelante, respectivamente) al ser mucho más importantes las transferecias al exterior que las recibidas desde el exterior y al no haberse concretado (vía transferencia electrónica) el traslado del excedente, el mismo puede estar destinado a los prestamos a traves de mutuos.

4º) La diferencia entre los montos recibidos aquí para transferir y los recibidos en Estados Unidos para enviar a Buenos Aires se compensaban casi a diario generando descubiertos en la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE que inmediatamente se cubrían con acreditaciones de fondos de origen desconocidos y que le permite tener excedentes para realizar sus operaciones con empresas del grupo CUEVAS GAMBOA (INTERSPACE CLEARANCE INC. SOUTH PACIFIC T.,SOUTH AMERICAN EXCHANGE, etc.).

5º) De la cuenta puente de BUREAU DE EXCHANGE en BEDFORD HOUSE INC. surgen transferencias de fondos entre las distintas cuentas habilitadas en BEDFORD HOUSE INC. (Monaco, Lespan, Orlane, Selenco), empresas de origen uruguayo, de las conocidas por lo menos dos fueron constituidas por los mismos consultores: Israel Lublinerman, Ester Reitzer de Lublinerman y Vignole Lafitte y para el caso de Diazul (orlane) uno de sus socios fundadores fue Ana María Koldobsky (beneficiaria de prestamos a traves de mutuos).

6º) También se verificó que de la cuenta puente

BUREAU DE EXCHANGE habría salido dinero con destino a tomadores de prestamos a traves de mutuos (Rojas, Vaney, Perera).

7º) Si nos atenemos a la operatoria descripta con relación a la cuenta puente BUREAU DE EXCHANGE y a la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INC. veremos una idéntica correlación con el caso investigado por la Aduana de los Estado Unidos según la financiera denominada Kriwen Holding S.A. y que se detalla sucintamente en fs. 2555/2556.

8º) Tambien resulta llamativo que el 80% de las transferencias al exterior hechas por ZAMUDIO STRAUS fueron cursadas por personas (casi siempre las mismas) recomendadas por la firma del exterior vinculadas a Hugo Cuevas Gamboa.

Finalmente se concluye que los fondos utilizados para pagar las transferencias en el exterior no eran provistos por las empresas de ZAMUDIO STRAUS, su origen es desconocido pero en virtud de una estrecha relación con las empresas de HUGO CUEVAS GAMBOA (SOUT AMERICAN EXCHANGE, INTERSPACE CLEARANCE INC., y SOUTH PACIFIC TRADE) bien podrían colocar estas los fondos en cuestión.

Por otra parte y teniendo en cuenta los montos involucrados en los contratos de mutuo se puede inferir que el excedente de las transferencias realizadas al exterior se utilizaría para maniobras de prestamo, mediante la modalidad del mutuo.

Del análisis que se realizara de los comprobantes de Ordenes de Pago remitidas por VIGO REMITTANCE CORP., desde los Estados Unidos, a la empresa NUESTRAS ISLAS S.R.L. en Argentina, de los Registros de las mismas en forma cronológica y por número interno asignado en el Cuaderno que

ERNESTO E. KILEBIAS
SECRETARIO
O R. TAIANO
FEDEF

se individualizara con una Leyenda "VIGO"; de los Registros de Control Contable de una cuenta a nombre de BUREAU DE CHANGE SAF en VIGO REMITTANCE CORP.; de los Registros Contables de lo que sería una Cuenta de BUREAU DE CHANGE en BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED y de la cuenta que posee INVERSORA RIOPLATENSE S.A. también en BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED, se pudo verificar que la emisora (VIGO), le envía Ordenes de Pago a la empresa representante de INVERSORA RIOPLATENSE en Buenos Aires (NUESTRAS ISLAS), para que esta abone los importes en ellas expresadas a beneficiarios en Argentina, luego deposita el importe de dichas órdenes en la cuenta que posee en VIGO REMITTANCE CORP., la empresa BUREAU DE CHANGE SAF, otra empresa propiedad de la familia ZAMUDIO STRAUS, radicada en Uruguay. Este movimiento se puede constatar por medio de las listas de control contable interna de la empresa.

USO OFICIAL

Estos importes luego de ser depositados en la cuenta que tiene BUREAU DE CHANGE en VIGO REMITTANCE CORP., y una vez reunidos los saldos necesarios para cubrir las transferencias que van desde los u$s 3.000,00 a u$s 6.000,00, se remiten en forma periódica a la cuenta que presumiblemente tiene BUREAU DE CHANGE SAF. en BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED (donde tambien se recibirían fondos que provienen desde SOUTH PACIFIC, FREEPORT, ADAMS, etc.). De dichos importes algunos serían transferidos posteriormente a Orlane/Paris -Diazul, constituida por ESTER REITZER de LUBLINERMAN y VIGNOLE LAFITTE, Consultora de Montevideo, Uruguay, dedicada a la constitución de empresas, y que juntamente con la firma CORPOREAL S.R.L. -constituida el 16.06.83 por ANA MARIA KOLDOBSKY GARDELLA y SANTIAGO KOLDOBSKY

ZOHOT - tienen el mismo domicilio en Boulevard Artigas 980 de Montevideo, Uruguay-, Pasamar/Monaco, Citibank/Perera, Columbus/Selenco, Lespan S.A. -ESTER REITZER DE LUBLINERMAN, ISRAEL LUBLINERMAN y VIGNOLE LAFITTE, Consultora de Montevideo, Uruguay, dedicada a la constitución de empresas- (CAMBIOS GALES), etc. -fs. 3301 en adelante- que resultarían, en principio, sucuentas de BEDFORD HOUSE INT. en importes que van de los u$s 10.000,00 a u$s 50.000,00, sin poderse constatar el destino que posteriormente tienen estos fondos desde estas cuentas. Otros importes, en cambio, resultan coincidentes con acreditaciones y débitos practicados en la cuenta que INVERSORA RIOPLATENSE tiene en BEDFORD HOUSE INT. lo que, en principio, haría inferir que esta cuenta de BUREAU DE CHANGE podría ser una cuenta puente previa a las registraciones definitivas.

Esta presunción surge de la correlación e interrelación entre las operaciones observadas en los registros extra contables antes mencionados, los pseudos comprobantes de transferencias y los extractos de cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT..

Del estudio detenido de la forma de operar, puede inferirse -en principio- que los fondos recibidos por la empresa INVERSORA RIOPLATENSE S.A. por intermedio de BUREAU DE CHANGE SAF. en VIGO REMITTANCE CORP. nunca fueron transferidos a la Plaza de esta Ciudad, como así tampoco los fondos recibidos por ésta en Buenos Aires, por Ordenes de Pagos que deberían efectivizarse en E.E.U.U., habrían sido remitidos a aquella plaza. Esto nos permite ver que los circuitos eran independientes, el de Estados Unidos, y el de Argentina. El primero, en forma sintética, ingresaba los fondos en la cuenta

ERNESTO E. IGLESIAS
SECRETARIO
EDUARDO P
FISCAL F

de BUREAU DE CHANGE SAF en VIGO REMITTANCE CORP., luego los transfería a la de BEDFORD HOUSE INTERNATIONAL LIMITED de la misma empresa y por último de ésta se transferiría tanto a supuestas cuentas de las empresas mencionadas (Orlane/Paris, Pasamar/Monaco, Citibank/Perera, Columbus/Selenco, etc.) como se registran débitos y créditos por idéntico importe en la cuenta de INVERSORS RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT..

Asimismo se constató que en esta cuenta "puente" de BUREAU DE CHANGE también existirían movimientos (débitos y créditos) de empresas vinculadas a HUGO CUEVAS GAMBOA tales como SOUTH AMERICAN EXCHANGE e INTERSPACE CLEARANCE INC. desconociéndose el motivo de los mismos.

Se pudo constatar que estos movimientos se correlacionan con idénticos con el extracto de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT..

Asimismo se observó que dentro de los movimientos de la cuenta puente BUREAU DE CHANGE existen algunos que se vinculan cun personas beneficiarias de los préstamos a través de Mutuos tales como: M. PERERA, LIDIA MABEL ROJAS y MARIANO A. VANEY (28.09.92; 25.11.92; 09.11.92; 13.08.93, etc.) Esto en principio, podría resultar en que parte del dinero para otorgar dichos préstamos podría utilizarse de esta cuenta puente, que se nutre de las órdenes de pago del exterior y de empresas vinculadas a HUGO CUEVAS GAMBOA.

Por otro lado también se cursaban órdenes de pago de residentes en Argentina para beneficiarios del exterior. En este caso no se remitía el dinero recibido del público, que era utilizado para pagar las Ordenes de Pagos recibidas de VIGO en Argentina o bien podría inferirse su

USO OFICIAL
ESCOCIA

utilización en los contratos de mutuos con diferentes personas fisicas o jurídicas que se vislumbran a fs. 2622 y 3157/61.

En principio las pruebas de que no se realizaría el traslado de fondos (ya sea del exterior o bien hacia el exterior) serían no solo los dichos de PIFANO y ZAMUDIO STRAUS, sino que periódicamente se observa en el extracto de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT. compensaciones de fondos que presumiblemente se corresponden con débitos ya que eran más las transferencias que se realizaban al exterior que las que se recibían del exterior.

Ello implica que al compensarse INVERSORA RIOPLATENSE debía colocar fondos para cubrir esas diferencias en menos (01.06.93; 02.06.93; 03.06.93; 07.06.93, etc.).

Al realizarse estas compensaciones la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE en BEDFORD HOUSE INT. registraba saldo negativo, motivo por el cual recibía fondos (no identificados) que cubrían dichos saldos negativos y le brindaba excesos para poder manejar los negocios (por ej. 01.06.93; 02.06.93; 03.06.93; 07.06.93, etc.).

Estos excesos normalmente se incrementaban o disminuían por movimientos cruzados con, principalmente, SOUTH AMERICAN EXCHANGE, INTERSPACE CLEARANCE INC., SOUTH PACIFIC T., FREEPORT, etc..

Si tomamos como ejemplo las Ordenes de Pago Nº 396 y 397 del 04.05.92 por un total de u$s 2.130,00 que son tomas del público . en los EE.UU. por VIGO REMITTANCE CORP., se podrá encontrar en forma inmediata el débito de este importe en la cuenta de BUREAU DE CHANGE SAF, en ésta, luego se pueden verificar transferencias desde esta cuenta a la cuenta de la misma BUREAU DE CHANGE SAF en BEDFORD HOUSE por un monto de

trata de castigar los delitos que la asociación perpetró sino el hecho en si mismo de tomar parte en la agrupación, siendo irrelevante, a los fines de la incursión en el tipo penal señalado, el papel que asuma el incausado dentro de la banda..." (CCC Fed. Sala I, Septiembre de 1986, "Graiver, Isidoro Miguel").

A mayor abundamiento, la Sala II de la Cámara Federal de La Plata, Pcia. de Buenos Aires, ha expresado que no obsta a la tipificación de la figura prevista en el artículo 210 del Código Penal que, "el encuadre legal multiple que requiere...sea una reiteración del mismo tipo de delito...mientras suponga el concierto previo de voluntades para la obtención de una ganancia ilícita" (cfr. causa 12.054, "Nano, R.L.", rta. el 13 de noviembre de 1981).

Así las cosas, entiende el suscripto que si bien el control de las operaciones lo tenía ZAMUDIO STRAUS y en menor medida ZAMUDIO DUARTE, también debía conocer el "modus operandi" de ellas MARIA LUISA ZAMUDIO, quien se desempeñaba en NUESTRAS ISLAS en la sección turismo, en razón de la estrucura familiar que presentaba la empresa, con lo cual también integraría la asociación ilícita mencionada, dándose a su vez, el elemento de permanencia que la asociación tendría, ya que vendrían operando de la forma analizada de un modo no transitorio, tal como lo resolviera Sala II, de la EXCMA. Cámara del Fuero en su fallo del 22.12.94..

V) FUNDAMENTOS:

Los elementos de juicio que permiten fundar el presente requerimiento de elevación a juicio son los que expondré a continuación:

7.- Allanamiento en la finca sita en la calle Cuenca 2841, planta baja, departamento 3, Capital, en donde se procede al secuestro de los elementos y documentos detallados en el Acta de fs. 128/130.-

8.- Allanamiento de las oficinas sitas en la calle Sarmiento 567, piso 2º, oficina Nº 213 de esta Capital, en donde se procede al secuestro de los efectos que se detallan en el acta de fs. 134.-

9.- Allanamiento de las oficinas sita en la calle Sarmiento 567, piso 2º, oficina nº 209 de esta ciudad, en donde se procede al secuestro de los elementos detallados en el acta de fs. 136/137 y a la detención de Jorge Francisco ZAMUDIO DUARTE.-

10.- Allanamiento en la finca sita en la calle Virrey Avilés Nº 2949/51 de esta Capital, en donde se procede al secuestro de la documentación y elementos detallados en el Acta de fs. 142/143.-

11.- Allanamiento de la Sucursal sita en la calle Tucumán 865 del Lloyds Bank en donde se procede a la apertura de la Caja de Seguridad Modelo 9 Nº 2766, en donde se procede al secuestro de la documentación y elementos que se detallan en el Acta de fs. 155/156 que es de propiedad de Felisa DUARTE de ZAMUDIO STRAUS.

12.- Allanamiento de la finca sita en la calle Caseros 1981, de la localidad de Olivos, Provincia de Buenos Aires, en donde se procede al secuestro de los elementos y documentación que surgen del Acta de fs. 261/262.-

13.- Allanamiento de la finca sita en la calle San Martín 66, piso 2º, oficina 216, de esta Capital, en donde se procede al secuestro de los elementos y documentación

EDUARDO R. 1
FISCAL FED
ERNESTO E. IGLESIAS
SECRETARIO

detallados en el Acta de fs. 276/277.-

14.- Declaraciones testimoniales de fs. 148/150.

15.- Informe de fs. 173.

16.- La totalidad de las declaraciones indagatorias prestadas en autos por los imputados (176/177, 182/187, 189/195, 198/202).-

17.- Informe de fs. 213.-

18.-Ampliaciones de la declaraciones indagatorias de fs. 219/223, 225/226, 227/228 y careo de fs. 230.-

19.- A fs. 2136/2144, traducción de la acusación registrada en la Corte de Distrito de los Estados Unidos para el Distrito Sur de Florida contra Cuevas Asociados Ltd.

20.- Informe de Banco Central de fs. 2154/2177, que da cuenta de la actividad bancaria.

21.- Informe del Departamento del Tesoro y de la Aduana de los EE.UU., de fs. 2553/2580.

22.- Informe del Banco Central de fs. 2898/2905 donde los contadores Roberto E. Pirri y Alicia B. Lopez detallan la operatoria de la transferencia de fondos.

23.- Declaración testimonial brindada a fs. 3193, por Carlos Luis Scaglia, quien manifiesta que se dedica a la actividad de comercio exterior lo que actualmente realiza en la Ciudad de Atlanta estado de Georgia EE.UU., y especificamente su actividad es Servicios Conexos a la Aviación Comercial. A raíz de ello y de su vivienda en la Ciudad de La Plata el compareciente realizaba transferencias practicamente mensuales de fondos, con el fin de abonar gastos

USO OFICIAL

ES COPIA

personales que en principio la efectuaba por el Banco Nación pero luego en razón de la demora se contactó con Jorge ZAMUDIO STRAUS, quien le presentó su familia y quien poseía una firma que recuerda llamarse NUESTRAS ISLAS, con oficinas en la calle Esmeralda entre Corrientes y Lavalle, quien le ofreció un servicio de transferencia más agil. El mismo consistía en que el dicente realizaba una transferencia de su banco en Georgia "NATIONS BANK", a la cuenta que oportunamente le indicara ZAMUDIO en el CITI BANK de Nueva York, cuyo titular era BEDFORD HOUSE indicando en la misma que los fondos era para la cuenta de INVERSORA RIOPLATENSE y la referancia era el nombre del dicente. Transcurridas 48 hs., su secretaria retiraba los fondos de la oficina que ZAMUDIO poseía en la dirección ya indicada, agregando que en una oportunidad tuvo un inconveniente por una transferencia, por lo que está en juicio en los EE.UU.. Refiere que siempre las transferencias oscilaban en valores que no superaban los u$s 4.000,00..

24.- A fs. 3252, presta declaración testimonial Miguel Bentancor quien manifestó que suscribió contrato de mutuo con Jorge ZAMUDIO que fueron cinco o seis contratos de mutuo por la suma de u$s 50.000,00 cada uno, es decir entre u$s 250.000,00 y u$s 300.000,00 en total firmandolos entre los meses de febrero y marzo de 1992 los que luego fue cancelando, manifestando que nunca le pregunto a Jorge ZAMUDIO de donde obtenia el dinero que le prestaba, ni tampoco le fue informado, exhibido que le fuera al compareciente la fs. 2633, en donde se encuentran descriptos los contratos de mutuo celebrados con Jorge Zamudio declaró que haciendo la suma de los mismos, concuerda en forma aproximada con el total de dinero que recuerda haber recibido en prestamo por parte de

Jorge ZAMUDIO.

25.- A fs. 3257, presta declaración testimonial Ana María Koldobsky de Gardella quien manifiesta al exhibirsele la foja 2634 en donde figura la información de que IMPORT FRANCE S.A. suscribió (como mutuaria) la cantidad de cinco contratos de mutuo con Jorge ZAMUDIO por las sumas allí mencionadas y en las fechas indicadas y preguntada para que diga lo que sepa respecto de los mismos, contestó que nunca firmó contrato de esa naturaleza como mutuaria con el Sr. Jorge Zamudio, que solo recuerda haber firmado como fiadora de MIGUEL BENTANCOR como relatara anteriormente.

USO OFICIAL

ES COPIA

VI.REQUISITORIA:

Por lo precedentemente expuesto y teniendo en cuenta los puntos anteriores, solicitamos a V.S.:

A.1) Declare clausurada la presente instrucción y se **ELEVEN A JUICIO**, respecto de: **JORGE PASTOR ZAMUDIO STRAUS, JORGE RAMON FRANCISCO ZAMUDIO DUARTE, MARIA LUISA ZAMUDIO**, cuyos demas datos filiatorios se encuentran consignados en el presente requerimiento, por la comisión de los delitos de lavado de dinero proveniente del narcotráfico en concurso real con asociación ilícita, previstos y reprimidos en los artículos 25 de la Ley 23.737, 210 y 55 del Código Penal.

A.2) Asi, en relación a **JORGE ALBERTO PIFANO GUINOVART**, considero que debe responder en calidad de partícipe necesario del delito de lavado de dinero proveniente del narcotráfico, en razón a lo establecido en el art. 25 de la ley 23.737.

Despacho Nº 70.814.

Fiscalía Nº 3, 8 de marzo de 2000.-

TITULO IV

CAPITULO : 2

Caso MONETA

TITULO IV

SISTEMA FINANCIERO

CAPITULO II: UN CASO TESTIGO: GRUPO MONETA

BIBLIOTECA DEL CONGRESO DE LA NACIÓN
CUERPO DE TRADUCTORES
TRADUCTOR: IZETTA – PEREZ – SUAYA – TESTA
TRADUCCIÓN N°: 6941
FECHA: 5 – 3 – 2001

***Informe del Subcomité Permanente de Investigaciones del Senado de Estados Unidos*[1]**

La información perteneciente al Federal Bank se obtuvo de los registros bancarios del Banco República, el Federal Bank, y American Exchange Company, proporcionados por el Citibank conforme a una orden judicial; entrevistas con funcionarios del Citibank; entrevistas con dos Legisladores del Congreso Nacional de la República Argentina, Elisa Carrió y Gustavo Gutiérrez, y su personal; y copias de auditorías del Banco República realizadas por el Banco Central de Argentina, una iniciada en 1996, concluída en 1997 e informada en julio de 1998 y la otra iniciada en julio de 1998 y fechada en agosto de 1998. El Grupo Minoritariio invitó a los propietarios del Federal Bank, tanto en forma directa (mediante carta del 15 de septiembre de 2000, a Jorge Maschwitz, apoderado del banco en Uruguay) y a través de sus agentes (mediante carta del 8 de enero de 2001, al agente registrado del banco, Winterbotham Trust Company Ltd., de Nassau, Bahamas) a proporcionar información con respecto al banco y a responder a las preguntas de la Subcomisión. No hubo ninguna respuesta. El Bahamas Central Bank revocó la licencia del Federal Bank Ltd. el 13 de febrero de 2001.

A. <u>LOS HECHOS</u>

<u>FEDERAL BANK</u>

(1) Grupo Moneta y Banco República.

El Grupo Moneta, un grupo económico de la Argentina, de acuerdo con los registros del Citibank, fue establecido el 20 de Diciembre de 1977. De acuerdo con los documentos del Citibank, el Grupo Moneta estaba integrado en partes iguales (33% cada uno) por los argentinos Raúl Moneta, Benito Lucini, y Monfina, S.A., una entidad de propiedad de los miembros de la familia Moneta. En octubre de 1983, el Banco Central de Argentina aprobó el establecimiento de un banco mayorista en el grupo, Banco República. En marzo de 1992, Bahamas aprobó el establecimiento de un banco offshore en el grupo, Federal Bank Ltd. Los funcionarios del Citibank entendieron que el Federal Bank era un vehículo offshore

[1] Febrero, 2001

para los clientes del Banco República, y su relación corresponsal fue manejada por el Citibank en ese contexto.

El Grupo Moneta fue descripto en un memorandum del Citibank en noviembre de 1966 como "uno de los grupos más importantes del país [Argentina] con un activo consolidado de aproximadamente $500 millones." De acuerdo con los documentos del Citibank, el Grupo Moneta era propietario de otras entidades financieras además del Banco República y el Federal Bank. Estas entidades que pertenecían al Grupo Moneta en forma directa o a través de otras empresas incluían a Adamson Inc.; República Holdings, que, junto con el Citibank, tenía acciones en CEI Citicorp Holdings, una empresa que tiene acciones en diferentes empresas de telecomunicaciones y medios en Argentina; Citiconstrucciones, una empresa de construcción no relacionada con el Citibank; e International Investments Union, Ltd. Banco República también tenía un porcentaje de CEI Citicorp Holdings y varias otras entidades, incluyendo un porcentaje predominante en dos bancos de consumo, Banco Mendoza y Banco de Previsión Social.

El Citibank tuvo una relación prolongada con el Grupo Moneta y las familias de sus propietarios, Raúl Moneta y Benito Lucini. Esta relación tenía dos componentes básicos: la relación de corresponsalía del Citibank con el Banco República, que incluía servicios de administración de fondos y servicios de crédito; y el derecho de propiedad del Citibank, junto con el Grupo Moneta, en CEI Citicorp Holdings. El Citibank también mantenía cuentas para otras entidades del Grupo Moneta, incluyendo su cuenta de corresponsalía con el Federal Bank. La división de instituciones financieras del Citibank Argentina, que era responsable de las relaciones de corresponsalía en la Argentina, trataba sus relaciones con el Banco Republica y sus relaciones con el Grupo Moneta en forma conjunta e intercambiable, lo que incluía a menudo una evaluación de la relación del Grupo Moneta en su totalidad al abordar el estado del Banco República. El Federal Bank fue analizado por el Citibank como una subclase de la relación del Grupo Moneta y el Banco República.

(2) Propiedad del Federal Bank

De acuerdo con el Central Bank de Bahamas, el Federal Bank obtuvo una licencia en julio de 1992 "para realizar todo tipo de actividades bancarias dentro del Commonwealth de Las Bahamas." Sin embargo, el informe anual del Federal Bank de 1999 dice que su licencia se limita a "realizar actividades bancarias y fiduciarias con no residentes", lo que lo convierte en un banco offshore. La discrepancia no fue explicada, pero existen pruebas claras con respecto a que el Federal Bank no actuó como un banco interno en las Bahamas sino que se limitó a las actividades bancarias offshore. El Banco Central de Bahamas informó que la oficina registrada del banco y los agentes directivos del banco conforman la Winterbothan Trust Company, Limited, de Nassau.

El Central Bank de Bahamas presentó a la Subcomisión un documento para demostrar la propiedad del Federal Bank. Los propietarios mencionados en el documento fueron identificados como Abraham Butler, George Knowles, y Philip

Beneby, y figuran como banqueros en Nassau, Bahamas. Butler figura como propietario de 50.000 acciones; Knowles como propietario de 1.650.000 acciones; y Beneby como propietario de 3.300.000. Cuando el Grupo Minoritario indagó sobre la identidad de estas tres personas, el Central Bank informó que estos individuos son empleados del Lloyds TSP Bank en Bahamas, que actuaba como agente administrador del Federal Bank antes de Winterbotham Trust Company. El Central Bank explicó que la ley de Bahamas antes permitía a los funcionarios del agente registrado actuar como propietarios aparentes del banco administrado. El Central Bank informó que no existía una buena razón para esta práctica, ya que efectivamente encubría la propiedad el banco, y Bahamas ya no la permite. El Central Bank explicó al Grupo Minoritario que esperaban que para fines de año, la ley exija que en los registros del banco figuren los nombres de los usufructuarios reales de todos los bancos con licencia en Bahamas que lleven a cabo actividades comerciales con el público.

En una conversación telefónica con el director del Central Bank de Bahamas, el Central Bank confirmó al Grupo Minoritario que la propiedad real del Federal Bank es similar a la informada por el Citibank para el Grupo Moneta, perteneciendo el 33% de las acciones a Raúl Moneta; el 33% a los miembros de la familia Moneta; el 30% a Benito Jaime Lucini; el 3% a Paulo Juan Lucini; y el 1% a Jorge Rivarola. Exceptuando el 3% perteneciente a Paulo Lucini, esta información se ajusta a la información en materia de propiedad contenida en los documentos del Citibank para el Grupo Moneta.

En un reclamo que se contradice con la información suministrada por el Citibank y el Central Bank de Bahamas al Grupo Minoritario, se informa que Raúl Moneta recientemente ha negado toda propiedad en el Federal Bank en una entrevista con el Miami Herald.

(3) Información Financiera y Principales Actividades

En un análisis del Banco República de diciembre de 1998 realizado por el Citibank, en un documento titulado "Análisis de un Banco Comercial", El Vicepresidente Residente del Citibank Argentina describió las fuentes de los fondos del Banco República de la siguiente manera:

La principal fuente de la provisión de fondos del Banco República es su base de depósitos, que representa el 55% de sus fondos. Dentro de la composición de sus depósitos, encontramos que la clase principal de depósitos del Banco República son depósitos en efectivo de individuos con importantes activos que confían en Raúl Moneta (uno de los propietarios del Banco República). Esto representa un cambio con respecto al pasado, ya que el número de depósitos de inversores institucionales ha disminuído.

En segundo lugar, el 45% son las líneas de crédito con bancos extranjeros, que el Banco República utiliza frecuentemente para las transacciones comerciales

del exterior. Además, el Banco República tiene líneas de crédito con bancos locales tales como el Galicia, Deutsche y Sudameris.

Martín López, el gerente de relaciones comerciales del Citibank para las entidades del Grupo Moneta desde 1995 a 2000, informó a la Subcomisión que, según su conocimiento, el Banco República era un banco mayorista de Argentina cuyos principales clientes eran empresas y bancos privados de Argentina. El describió al Federal Bank como un instrumento offshore "para ayudar a los clientes bancarios privados" del Banco República. Agregó que el Federal Bank fue creado para reemplazar a la American Exchange Company, otro instrumento offshore del Grupo Moneta constituído en Panamá con una oficina en Uruguay. Posteriormente, se discutirá acerca de American Exchange Company.

López explicó que el propósito del Federal Bank era asistir a los clientes bancarios privados del Banco República que deseaban mantener sus depósitos fuera de Argentina por temor a la inestabilidad económica del país. Expresó que los bancos nacionales como el Banco República, con el fin de competir con los bancos internacionales, establecían esta clase de bancos offshore. López describió al Federal Bank como un pequeño banco offshore con no más de 200 o 250 clientes. Dijo que los depósitos en el Federal Bank pertenecían a clientes del Banco República y que el Grupo Moneta utilizaba estos depósitos para ofrecer préstamos a través del Federal Bank a otra entidad del Grupo Moneta, República Holdings.

En un memo fechado el 6 de febrero de 1997, López describió los elementos sobre el rol del Federal Bank en el Grupo Moneta:

La existencia de este instrumento se justifica en la estrategia del grupo debido al propósito que sirve:

a) *Para canalizar los clientes bancarios privados del Banco República a los que ofrecen respaldo contínuo y un instrumento fuera de Argentina en el que pueden canalizar sus ahorros, los cuales son entonces reemplazados en el Banco República por el Federal Bank, constituyendo una de las fuentes más estables de provisión de fondos del banco (aproximadamente USA$ 34 MM). (b) Para canalizar el flujo de efectivo de los socios del Banco República y servir, con estos depósitos y el activo del Federal Bank, como un puente, financiando préstamos destinados a empresas asociadas con el CEI. (c) Para financiar la UFCO mediante créditos recíprocos de sus acciones proporcionándole una financiación contra las acciones más líquidas (Telefónica, Telecom) por US$ 20 MM los cuales, a su vez, el Federal Bank equipara con los bancos internacionales.*

El balance general del Federal Bank para el año que finaliza en 1999 demuestra un activo total en 1998 de casi $ 252 millones y en 1999 de casi $ 133 millones. El pasivo principal incluía alrededor de $ 50 millones en depósitos y $ 40 millones adeudados a bancos cada año; $ 64 millones en 1998 y $ 8 millones en 1999 adeudados a acreedores por compra de títulos; y $ 66 millones en 1998 y $ 4 millones en 1999 como "ventas a futuro de títulos". El balance general de 1999 describe la "política comercial" del Federal Bank en términos de "ubicar los depósitos a corto plazo con los miembros de la comunidad bancaria internacional

y otorgar préstamos a los clientes ya sea en divisas o títulos y comerciar en títulos."

El Grupo Minoritario revisó los estados de cuenta mensuales del Federal Bank para su cuenta de corresponsalía en el Citibank y determinó que durante el curso de la cuenta de corresponsalía del Federal Bank en el Citibank New York, desde noviembre de 1992 a mayo de 2000, más de $4.500 millones se movieron a través de la cuenta. Esta cifra excede a cualquier otro banco offshore examinado por el Grupo Minoritario durante dicho período.

(4) CEI

El Citibank no era solamente el banco corresponsal para el Banco República y el Federal Bank, el Citibank fue también un socio del Grupo Moneta y del Banco República, y –por un breve lapso- del Federal Bank en un holding denominado CEI Citicorp Holdings, S.A. (originariamente denominado Citicorp Equity Investments, S.A.), en adelante, el CEI. Para entender las relaciones bancarias de corresponsalía, es necesario familiarizarse con esta colaboración comercial.

El Citibank inició el CEI como una empresa para mantener y administrar el capital accionario de las empresas de Argentina que el Citibank llegó a poseer como resultado de incumplimiento de préstamos y conversión de sus bonos argentinos, utilizando deudas por créditos recíprocos de especulación. El Citibank poseía su interés en el CEI a través de una empresa de Delaware que el Citibank estableció y que denominó International Equity Investments (IEI). La adquisición por parte del Citibank del patrimonio neto de las empresas argentinas a través de su posesión de la IEI y, a su vez, del CEI, fue aprobada por el Departamento de Divisas (OCC) en 1992, con la condición de que el Citibank redujera su posesión del CEI con el correr del tiempo. Por ejemplo, el OCC expresó que el Citibank no podría mantener más del 40% de las acciones del CEI para fines de 1997, en cuyo momento el CEI debía ser administrado por una tercera parte, y el Citibank podría, en cierto tiempo, despojarse complemente de cualquier interés de posesión en la empresa. El OCC también impuso un cierto número de otras condiciones importantes sobre las actividades de Citicorp relativas al CEI.

En 1992, el Citibank necesitaba capital y, conforme a su acuerdo con el OCC, buscó un comprador para una parte del capital accionario del CEI. Encontró dicho comprador en Raúl Moneta y su organización financiera Grupo Moneta. Si bien es difícil reconstruir exactamente de qué manera fueron adquiridas y distribuídas las acciones del Grupo Moneta en el CEI, supuestamente en julio de 1992 el Citibank vendió aproximadamente el 10% de su capital accionario del CEI al Grupo Moneta a través de United Finance Company Limited (UFCO); la UFCO adquirió un porcentaje adicional del CEI en diciembre de 1992. Fuera de sus acciones del CEI, la UFCO vendió al Banco República un interés del 4,27% en el CEI. El Citibank prestó a la UFCO un porcentaje sustancial de los fondos que necesitaba para adquirir las acciones del CEI.

En 1998, el Citibank vendió acciones adicionales del CEI al Grupo Moneta, y el Grupo Moneta aumentó su participación total a 39,9%. Con el tiempo la propiedad del CEI cambió, y al 31 de mayo de 2000, de acuerdo con el informe anual del 30 de junio de 2000 presentado ante la Comisión de Títulos y Tipo de Cambio, los principales accionistas del CEI eran Ami Tesa Holdings Ltd. (ATH) (67%) y

Citibank New York (23%). Hicks, Muse, Tate and Furst, Inc. mantenía aproximadamente el 40% del capital accionario de ATH, y aproximadamente el 27% del capital accionario de ATH era mantenido en custodia del Citibank para República Holdings y IIU, ambas pertenecientes al Grupo Moneta.

En su informe de junio de 2000, el CEI se describió a sí mismo ante la Comisión de Títulos y Tipo de Cambio como "un holding que se dedica primariamente, a través de empresas controladas y joint ventures, a los negocios de telecomunicaciones, televisión por cable y medios de comunicación en Argentina".

(5) Cuenta de Corresponsalía en el Citibank

El Citibank abrió su cuenta de corresponsalía para el Banco República en 1989. Abrió una cuenta de corresponsalía para el Federal Bank en 1992. La cuenta del Banco República permaneció abierta hasta 1999, y la cuenta del Federal Bank hasta el año 2000, cuando ambas cuentas fueron cerradas debido al colapso del Banco República a causa de un "retiro general de fondos a consecuencia del pánico" producido en 1999. Este "retiro general de fondos", de acuerdo con la opinión de López, se debió a la publicación, por parte de la prensa argentina, de información acerca de que el Banco República había recibido una clasificación CAMEL de 4 proveniente del Banco Central de Argentina. Las clasificaciones CAMEL se utilizan para establecer el grado de estabilidad financiera, seguridad y solidez de una institución bancaria. Las clasificaciones oscilan entre 1 y 5, siendo 5 la peor. Una clasificación CAMEL de 4 se considera bastante pobre, y tanto López como Carlos Fedrigotti, Presidente de Citibank Argentina, informaron a la Subcomisión que no abrirían una cuenta para un banco con una clasificación CAMEL de 4.

La documentación de apertura de cuenta provista por el Citibank para la cuenta del Banco República es limitada. Consiste en un Acuerdo Legal fechado el 30 de agosto de 1989 sobre el uso de la Red Financiera Electrónica Mundial del Citibank, la lista de números de cuenta (aparentemente son dos), una lista de datos requeridos para apertura de cuentas que parece ser un recordatorio para enviar información a los distintos departamentos dentro del Citibank, varios mensajes aparentemente menores, una hoja de información que crea la cuenta, y lo que parece ser una carta de solicitud al Citibank Argentina para abrir una cuenta firmada por Jorge Maldera y Pablo Lucini, ambos directores del Banco República. La documentación de apertura de cuenta provista para la cuenta del Federal Bank es aún menor; consiste en una tarjeta de registro de firma firmada por Jorge Maschwitz como Director del Federal Bank. No existe documentación en los registros de apertura de cuentas del Citibank para cada banco con respecto a: propietarios del banco, un balance general verificado, referencias acreditadas sobre la reputación del banco, o una copia o discusión de los procedimientos contra el lavado de dinero.

Aunque el Federal Bank es un banco pantalla con una licencia offshore, el Citibank informó a la Subcomisión que mantenía una relación de corresponsalía con el Federal Bank porque el Federal Bank era parte de una empresa financiera mayor del Grupo Moneta y era el instrumento offshore para el Banco República, cuyos propietarios el Citibank expresó que conocía muy bien. Por ejemplo, un documento del Citibank escrito en marzo de 1997 expresa: "Existe una estrecha relación entre nuestra Gerencia Senior y R. Moneta. Esto, agregado a la

asociación que existe entre este grupo y el CEI, significa que el Citibank tiene un profundo conocimiento de la estructura de la empresa, los detalles de su organización, y el funcionamiento del Grupo Moneta y del Banco República". Otro documento del Citibank expresa que Raúl Moneta "tiene fácil acceso a nuestra Gerencia Senior (John Reed, Bill Rhodes, Paul Collins, etc.)

Aunque el Federal Bank era un banco pantalla offshore con licencia en un país conocido por sus débiles controles bancarios y de lavado de dinero, la documentación del Citibank no indica que se hayan adoptado medidas para asegurar un mayor estudio de este banco. Por el contrario, el Citibank parece ignorar aún los requisitos básicos de debida diligencia que aplicaba para las cuentas de corresponsalía. Por ejemplo, aunque el Citibank normalmente requiere una visita anual in situ a sus clientes bancarios, López dijo que como gerente de relaciones comerciales para el Federal Bank, nunca visitó dicho banco y no conocía a nadie del Citibank que lo hubiera hecho. Cuando le preguntaron dónde estaba ubicado el banco, López respondió "tengo la impresión" de que está en Uruguay en las oficinas de "algún representante o abogado". Al ser interrogado sobre la ausencia de una ubicación física para sus clientes, López dijo que es parecido al M.A. Bank; "sólo necesitan una unidad de registro que reciba depósitos y pueda otorgar préstamos."

López afirmó que sabía que al Federal Bank no le estaba permitido realizar actividades bancarias en Argentina y que no poseía otras cuentas de corresponsalía además de las del Citibank, a excepción de su relación de corresponsalía con el Banco República. Ya que el Federal Bank es un banco pantalla y que, por ese motivo, depende totalmente de sus relaciones de corresponsalía, supuestamente todas las transacciones del Federal Bank se realizaban a través de su cuenta de corresponsalía en el Citibank o de su cuenta de corresponsalía en el Banco República.

(6) Control Reglamentario

La autoridad reglamentaria para el Banco República es el Banco Central de Argentina, también conocido como BCRA. De acuerdo con Carlos Fedrigotti, el Presidente de Citibank Argentina, el BCRA "obtiene buenas revisiones" provenientes de la industria bancaria en Argentina y de partes externas como el Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional. Fedrigotti expresó que el BCRA "ha hecho un buen trabajo de saneamiento" de la industria bancaria en Argentina, y que dicha industria es mucho más segura actualmente que 6 o 7 años atrás. Fedrigotti dijo que el Citibank Argentina es auditado anualmente; y el Grupo Minoritario fue informado de que el Banco República estuvo sujeto a dos auditorías que tuvieron lugar entre 1996 y 1999.

El informe de la Fuerza de Tareas en Materia Financiera sobre Lavado de Dinero ("FATF") y el informe más reciente de la Estrategia Internacional de Control de Narcóticos del Departamento de Estado de EEUU ("INCSR 2000") indican que los esfuerzos de Argentina contra el lavado de dinero son variados. Argentina no contó con una ley amplia contra el lavado de dinero hasta el año 2000. Basándose en la aprobación de dicha nueva ley, la FATF reconoció a Argentina como miembro pleno por primera vez en el año 2000. No obstante, el último informe anual de la FATF (2000) expresa:

> *Las recientes investigaciones de alto perfil han demostrado que los carteles de la droga se encuentran activos en Argentina, y existen temores sobre su posible transformación en un creciente centro internacional de lavado de dinero. Aunque no existen indicios de otras fuentes de procedimientos ilegales, se cree que el soborno y el contrabando también contribuyen al lavado de dinero que se produce en Argentina.*

La autoridad reglamentaria para el Federal Bank es el Central Bank de las Bahamas. En junio de 2000, Bahamas era uno de los 15 países considerados por la FATF como países con débiles controles contra el lavado de dinero y con una inadecuada cooperación con los esfuerzos internacionales contra el lavado de dinero. El informe INCSR 2000 describe a Bahamas como un país con intereses "primarios" en el lavado de dinero debido a las "leyes de secreto bancario y a un régimen internacional liberal de empresas comerciales (IBC) que lo hacen más vulnerable al lavado de dinero y a otros delitos financieros." Si bien los expertos en asuntos bancarios y de lavado de dinero entrevistados por el Grupo Minoritario describieron a Bahamas como un país portador de buenas intenciones que intentaba introducir importantes mejoras durante la década del noventa, Bahamas ofreció débiles controles y recursos inadecuados para regular a sus más de 400 bancos offshore.

Dado que el Federal Bank y el Banco República eran ambos propiedad del Grupo Moneta, también podía esperarse que el Federal Bank estuviese sujeto al control del Banco Central de Argentina en carácter de filial del Banco República. Como el Presidente del Citibank de Argentina le señaló a la Comisión, si el Federal Bank hubiese estado vinculado al Banco República, habría estado bajo el control del BCRA. No obstante, ese vínculo no existía porque el Banco República no era el propietario directo del Federal Bank y, si bien el Citibank sabía que el Federal Bank pertenecía a las mismas personas que eran propietarias del Banco República (Grupo Moneta), el Banco Central de Argentina no lo sabía.

En realidad, irónicamente, los funcionarios del Citibank expresaron su preocupación internamente sobre el débil control reglamentario del Federal Bank, dado que sabían que el Banco Central de Argentina no tenía conocimiento de que el Federal Bank y el Banco República pertenecían a las mismas personas. En un memo interno, López, el gerente de relaciones comerciales de las entidades del Grupo Moneta, escribió: "La existencia (del Federal Bank) no es informada como vinculada al BCRA a pesar de ser un vehículo bancario (categoría D offshore en nuestra política), que lo transforma en un vehículo de riesgo per se al tener únicamente el control del Banco Central de las Bahamas". Sin embargo, como veremos más adelante, cuando el Banco Central interrogó al Citibank sobre los propietarios del Federal Bank, el Citibank optó por guardar silencio sobre los vínculos offshore del banco con el Banco República y el Grupo Moneta. Además, el Citibank no hizo una inspección profunda sobre lo que su gerente de relaciones comerciales caracterizaba como "un vehículo riesgoso per se".

(7) Intereses del Banco Central de Argentina

Resolución N° 395/96. *El Banco Central de Argentina ha establecido límites con respecto al capital accionario que un banco puede tener en una empresa con la que está relacionado y a la cantidad de préstamos que un banco puede efectuar a empresas conexas. En 1996, el Banco Central empezó a interesarse por el*

porcentaje que correspondía al Banco República (4,27%) en la propiedad del CEI. Esa suma representaba más del 15% del capital computable del Banco República, que es el límite previamente establecido por el Banco Central. El Banco República solicitó al Banco Central que no aplicase el límite del 15% durante tres años. El Banco Central hizo lugar al pedido bajo la condición de que el Banco República "se abstuviese de celebrar transacciones que involucren - ni siquiera temporariamente – un aumento directo o indirecto del financiamiento del CEI y de asumir riesgos relacionados con esa empresa". Solicitó además que el Banco República no "incrementara sus intereses en otras empresas, excepto aquéllas que puedan ser finalmente asociadas con el Banco de Mendoza S.A.", un banco minorista en proceso de adquisición por parte del Banco República.

Durante la auditoría de 1996/7, el Banco Central manifestó su preocupación con respecto al aumento de sus acciones del CEI. Los auditores hicieron referencia a un conflicto entre lo que decía el Banco República –que el banco era propietario del 4,27% del CEI- y la información transmitida por los medios y por otra inspección –que el Banco República era propietario del 33-35% del CEI. Las referencias en los medios de comunicación a una mayor participación accionaria del CEI son probablemente el derecho de propiedad de la UFCO (analizado anteriormente), también perteneciente al Grupo Moneta. No existen certezas con respecto a que el Banco Central, al momento de la auditoría 1996/7 supiera que la UFCO pertenecía al Grupo Moneta. El Banco Central parece sugerir que otra entidad vinculada al Banco República puede ser titular de las acciones del CEI, pero no menciona a la UFCO en ese contexto. El Banco Central aparentemente trataba de resolver la discrepancia solicitando directamente al CEI la información sobre dicha titularidad pero, aparentemente al momento de la auditoría, no recibió respuesta del CEI. El Banco Central puso como primer ítem para su próxima inspección "Cumplimiento de la Resolución N° 395/96".

En agosto de 1998, de acuerdo con los documentos del Citibank, el Grupo Moneta "aumentó su participación en el CEI al 39,9%… y, al mismo tiempo, Raúl Moneta fue designado presidente del CEI…" El aumento de acciones de 1988 en el CEI se hizo, aparentemente, a nombre de Republica Holdings (previamente UFCO). Si el Banco Central considerase la propiedad de la filial como sujeta a las restricciones de la Resolución 395/96", este incremento por parte del Grupo Moneta en la titularidad del CEI sería una violación de la Resolución 395/96.

Además, de acuerdo con la Resolución, aparentemente se le prohibió al Banco República efectuar préstamos de dinero a entidades relacionadas con el CEI. Sin embargo, en los documentos internos del Citibank que evalúan las actividades del Federal Bank, el Citibank advierte que uno de los objetivos del Federal Bank es "canalizar el flujo de efectivo de los socios del Banco República y servir, con estos depósitos y con los activos del Banco Federal, como puente – financiando préstamos destinados a empresas asociadas con el CEI." Esta actividad parece ser un movimiento para evadir las condiciones impuestas al Banco República a través de la Resolución del Banco Central. Dado que aparentemente se le ha prohibido al Banco República prestar dinero a empresas asociadas con el CEI, aparentemente el Grupo Moneta estaba utilizando al Federal Bank para hacer lo que el Banco República no podía hacer. Pero dado que la Resolución prohibe al Banco República hacer préstamos "directos o indirectos" a empresas asociadas con el CEI, también puede alcanzar la actividad del Federal Bank como filial.

***Auditorías**. En 1996/7 y 1998, el Banco Central de Argentina realizó auditorías del Banco República y se pusieron copias de estas auditorías a disposición de la Subcomisión. Estas auditorías identifican las inquietudes del Banco Central con respecto a la administración y funcionamiento del Banco República, y ambas resultaron en una clasificación CAMEL 4 para el banco. Si bien el Citibank –de acuerdo con sus registros- "tenía acceso a la información bancaria interna confidencial" sobre el Banco República y tenía "amplios conocimientos" sobre su estructura, organización y funcionamiento, el Citibank dijo que hasta 1999 no sabía que el Banco República había obtenido una clasificación CAMEL 4 por parte del Banco Central de Argentina. Una comparación de la información obtenida por el Banco Central durante estas auditorías con la información que el Citibank de Argentina obtuvo como resultado de su relación de corresponsalía plantea serias discrepancias y cuestiones adicionales sobre la efectividad de la debida diligencia y posterior control por parte del Citibank.*

a. Operaciones y Controles anti-lavado.
El Citibank de Argentina advierte repetidamente en sus análisis del Banco República que el banco tiene un programa anti-lavado de dinero. En un memo FITS (un breve análisis financiero de un banco con el cual el Citibank de Argentina tiene una relación crediticia) de abril de 1997, el Citibank advierte: "El BR tiene procedimientos internos para impedir el lavado de dinero incluyendo las políticas KYC. Este tema es controlado por el Banco Central de la República Argentina. No tenemos pruebas ni información de terceros sobre la celebración de transacciones ilícitas de lavado de dinero por parte del BR con conocimiento de sus directivos o accionistas. Pero en la auditoría del BCRA DE 1998, el BCRA advierte con preocupación: "La entidad examinada (Banco República) no cuenta con un manual que contenga los programas contra lavado del dinero proveniente de actividades ilícitas", a pesar de las exigencias en ese sentido y "a pesar de que el Auditor interno, en su informe sobre la labor realizada entre julio de 1997 y junio de 1998, destacó que "Es necesario establecer un manual de reglas y procedimientos relativos a las medidas precautorias con respecto al lavado…"

La Subcomisión preguntó a López si había obtenido del Banco República una copia o documentación del programa contra el lavado de dinero del Banco República. López expresó que él analizó el programa contra el lavado de dinero con las autoridades del Banco República durante sus revisiones anuales y que ellas le informaron que el Banco República contaba con dicho programa. El dijo que esa respuesta le había parecido satisfactoria y presumió que el mismo programa sería aplicable al Federal Bank. López dijo que no había visto el informe del BCRA con anterioridad a su preparación para el momento de la entrevista de la Subcomisión, que "fue preocupante" y "perturbadora" la comprobación por parte del BCRA de que no existían procedimientos escritos y que el Banco República "nunca reveló" al Citibank de Argentina que tenían problemas con el BCRA. López señaló que en algunas ocasiones su oficina solicita ver el manual de medidas contrarias al lavado de dinero del banco y que otras veces "confían en el cliente". El advirtió que el Citibank tenía una relación de 20 años con el Grupo Moneta y que "ahora advierto cómo un cliente de 20 años puede mentirle a uno".

Cuando se le interrogó sobre la profundidad con que el Citibank de Argentina revisó las políticas contrarias al lavado de dinero del Federal Bank, López expresó que dado que el Federal Bank tenía las mismas autoridades que el Banco República, el Citibank presumió que seguían los mismos procedimientos. Cuando

se le preguntó si el Citibank había interrogado alguna vez al Federal Bank sobre sus procedimientos contrarios al lavado de dinero, López manifestó que sí y que ese hecho se refleja en los comentarios de las revisiones anuales cuando se analiza al Grupo Moneta en su totalidad. La Subcomisión no fue capaz de hallar ninguna referencia en los documentos del Citibank al programa contrario al lavado de dinero o a los procedimientos del Banco Federal.

b. Transacciones del Banco Federal con las empresas relacionadas con el CEI.

La Resolución 395/96 no sólo prohibe aparentemente al Banco República la posibilidad de incrementar su participación en el CEI, sino también de prestar dinero a entidades relacionadas con el CEI. No obstante, a partir de los documentos del Citibank, surge que el Banco República utilizaba al Federal Bank como un medio de evadir dicha restricción y que el Citibank tenía conocimiento de este esfuerzo. Un memorándum de López del 23 de octubre de 1995 describe la utilidad que presta el Federal Bank al Banco República. Dice: "Estratégicamente, el grupo necesita de un vehículo para canalizar su actividad bancaria privada y para crear para el mismo un nexo entre su inversión en el CEI registrada en UFCO y la actividad financiera del Banco República". Al describir los activos del Federal Bank, López señala que $30 millones de los activos del Federal Bank son "depósitos de los mismos miembros del Banco República, que son prestados a clientes beneficiados del Banco República y a empresas vinculadas al CEI cuyos préstamos no pueden ser procesados a través del Banco República".

En un memo de septiembre de 1996 al Banco República, López dice que la importancia del Federal Bank para el Banco República radica en "canalizar la liquidez de los accionistas del Banco República y, con estos depósitos y los activos del Federal Bank, apoyar las adquisiciones u otorgar créditos a las empresas del CEI…"

El Grupo Minoritario no pudo determinar si las reglamentaciones del BCRA prohiben al banco la utilización de una entidad de propiedad común como un vehículo para hacer lo que el BCRA ha prohibido al banco regulado, pero dicha actividad parece estar reñida con la importancia de las restricciones impuestas por el BCRA al Banco República en la Resolución 395/96.

c. Reticencia a brindar información al Banco Central.

El Banco Central también efectuó diversas observaciones en la auditoría de 1998 sobre la falta de colaboración del Banco República con respecto a la presentación de información sobre ciertos temas relativos al Federal Bank a pesar de los repetidos pedidos en ese sentido. El Banco Central señaló en la auditoría de 1998: …todo lo relacionado con el Federal Bank Limited, Republica Propiedades S.A, CEI Citicorp holdings S.A., entre otros, tuvo que ser reclamado en diversas oportunidades vía memos o directamente a los funcionarios en diversas reuniones celebradas durante la inspección y con posterioridad a la misma. Debe señalarse que la información brindada en estos casos fue contradictoria o retenida y tuvo que ser solicitada reiteradamente.

d. Información engañosa brindada al Banco Central con respecto a la propiedad del Federal Bank.

La auditoría de 1998 señala que el Banco Central no tenía conocimiento a dicho momento de que el Federal Bank pertenecía en realidad al Grupo Moneta, que

también era dueño del Banco República. El análisis que hace el Central Bank de las operaciones del Banco República con el Federal Bank no menciona el tema de la propiedad en común y, en realidad, en el párrafo final de su análisis parece sugerir que los funcionarios del Banco República le habían informado que el "Federal Bank Limited había interrumpido sus operaciones con el Banco República S.A."

En 1997 y 1998, de acuerdo con los documentos de auditoría, el Federal Bank solicitó al Banco Central la oportunidad de abrir una oficina en la Argentina. El Banco Central expresó su preocupación sobre el hecho de que el Federal Bank tuviera licencia en Bahamas y no existiera ningún sistema de supervisión bancaria consolidado. Una vez más, el Grupo Minoritario no pudo encontrar ninguna referencia a la propiedad en común del banco con el Banco República. Finalmente, el Banco Central no hizo lugar a la solicitud del Federal Bank.

En la auditoría de 1998, los investigadores del Banco Central informaron "En una reunión del 17 de noviembre de 1998, con Pablo Lucini, (uno de los principales contactos del Citibank en el Banco República) y el Federal B.L. (Bank Limited)".

Esta aparentemente falsa información de Pablo Lucini al Banco Central de Argentina se hizo más notoria cuando el Banco Central le pidió específicamente a Citibank Argentina en abril de 1999 que le suministre la información que tuviese con respecto a la propiedad del Federal Bank. A pesar de las reiteradas referencias en sus propios documentos y registros al hecho de que el Federal Bank era 100% propiedad del Grupo Moneta, y que conocía muy bien al Grupo Moneta, el Citibank Argentina respondió al Banco Central que "sus registros no contienen información que les permitiera determinar la identidad de los accionistas del banco referenciado".

La Subcomisión solicitó al gerente de relaciones comerciales, Martin López, que explicara la respuesta del Citibank al Banco Central. López dijo que no vio la carta antes de que fuera enviada pero que sabía que el Banco Central estaba buscando información sobre el Federal Bank. Dijo que tenía la impresión de que el Banco Central "estaba tratando de hacer algún tipo de maniobra", que estaba "tratando de obtener alguna prueba legal de la propiedad". Cuando la Subcomisión preguntó por qué había pensado que el pedido de información sobre los propietarios del Federal Bank por parte del Banco Central podía tratarse de una "maniobra", López señaló que lo pensó porque uno de los firmantes de la carta había sido previamente un director de relaciones comerciales o jefe de unidad de instituciones financieras del Banco de Boston que debe haber œnocido a los propietarios del Banco Federal. López dijo que pensaba que tal vez el Banco Central fue puesto en una "situación incómoda" y que estaba "buscando pruebas legítimas". En un punto señala: "Nosotros (el Citibank Argentina) no tenemos información en Argentina; está en Nueva York". Sin embargo, la Subcomisión fue informada más tarde de que los informes anuales sobre el Banco República conteniendo la estructura organizativa y propiedad del Banco estaban, en realidad, en poder del Citibank Argentina. López también expresó que tuvo una conversación con el asesor de Citibank Argentina y con el Jefe de Asesores de Fedrigotti sobre cómo responder la carta. López dijo que él les respondió que no pensaba que el Citibank les contestaría. Dijo que después de la conversación, Fedrigotti escribió la carta y la envió. Dijo que Fedrigotti sabía definitivamente en ese tiempo que el Federal Bank era propiedad del Grupo Moneta. Al mismo

tiempo, López sostuvo que la carta es "técnicamente verdadera", porque el Citibank Argentina no tenía documentos "legales" que demostrasen la propiedad del Federal Bank y que dicha información sería mantenida en el Citibank de Nueva York. Cuando se le preguntó si había llamado al Citibank de Nueva York para hacerles saber del pedido, dijo que no y que no sabía si alguien más lo había hecho.

El Grupo Minoritario también le preguntó al Presidente de Citibank Argentina, Carlos Fedrigotti, sobre la respuesta del Citibank. Fedrigotti dijo que recibió la carta del Banco Central en abril de 1999 y que la carta estaba "dentro del contexto de lo que estaba sucediendo en el mercado según mi conocimiento", refiriéndose a la reestructuración del Banco República y del Grupo Moneta en ese momento. Dijo que la leyó, que entendió la esencia del pedido y que se la entregó a su asistente. Dijo que le comunicó a su asistente que consultara a la Asesoría General del Citibank y que preparara la respuesta. Dijo que unos días después se preparó una respuesta para que fuera firmada por él; dijo que la leyó rápidamente y que no consultó con la carta original. Dijo que vio el primer párrafo, que preguntó si era correcto y que le dijeron que sí. Dijo que miró el segundo párrafo que remitía al BCRA al Citibank de Nueva York porque allí es "donde estaba domiciliada la cuenta del Federal Bank". Dijo que estaba conforme con el contenido, que lo aprobó y que no le dedicó más de quince segundos.

Aparentemente no ocurrió nada con respecto a la solicitud del BCRA y la respuesta del Citibank Argentina durante más de un año, de acuerdo con Fedrigotti. Entonces en julio de 2000, cuando la Subcomisión solicitó información con respecto al Federal Bank por parte del Citibank, "se realizó otra revisión de los documentos y papeles." Fedrigotti dijo que se planteó la pregunta, "de qué manera es esta carta (la respuesta del Citibank al BCRA) compatible con la información de los archivos del Citibank." Dijo que se le informó sobre esto, y se involucró. Sostuvo que se le dijo que la respuesta al BCRA estaba de acuerdo con la política del Banco de que si la información es solicitada para una cuenta en otra jurisdicción, la persona que realiza la solicitud debe remitirse a esa jurisdicción. En este caso, Fedrigotti dijo, aunque Citibank Argentina manejaba toda la debida diligencia y las relaciones diarias con el Federal Bank, la verdadera cuenta era mantenida en Citibank New York. Fedrigotti dijo que también era cierto que la información sobre la propiedad que procuraba el BCRA de que Citibank Argentina era "refutable" –vale decir, "no era información que podría demostrar legalmente la propiedad del Federal Bank y, por lo tanto, la "carta era legalmente correcta."

López dijo que ahora sabe que el Citibank debería haber contestado la carta "de una manera diferente," el Citibank "debería haber hecho más." Dijo que en julio de 2000 cuando el Citibank New York tenía conocimiento de la carta como resultado de la investigación de la Subcomisión, la "gente del departamento de control estaba muy molesta" con la respuesta proporcionada en la carta. Una vez que el Citibank New York decidió que la primera respuesta fue "un error," López dijo, que entonces se elaboró y envió una segunda carta que decía al Banco Central que el Citibank tenía "información preparada internamente por nuestra institución (Citibank) con respecto al Federal Bank Limited (que) incluye referencias con respecto a la identificación de sus accionistas (del Federal Bank)." La segunda carta tiene fecha del 27 de julio de 2000.

Fedrigotti dijo que durante su revisión del tema en julio de 2000, "habiéndome interiorizado de manera más profunda en la clase de información contenida y la naturaleza de los documentos de trabajo que reflejaban nuestra comprensión de la conexión entre estas entidades, y manteniéndonos en nuestra política de ser completamente abiertos con nuestras autoridades reguladoras, decidí proporcionar la información a las autoridades reguladoras." Fedrigotti agregó que quería dejar en claro que al hacer esto, no estaba "anulando la legalidad" de la primera carta. Dijo, "Estábamos complementando la información (anterior)." Pero incluso en esta segunda carta, el Citibank Argentina no proporciona información completa y precisa. Por ejemplo, la carta del Citibank no reconoce ante el Banco Central que el Citibank New York tiene una cuenta de corresponsalía con el Federal Bank que fue iniciada y administrada por el Citibank Argentina, y dice al Banco Central que el Citibank Argentina no tiene ninguna cuenta con el Federal Bank.

Cuando se le preguntó si recordaba alguna conversación con funcionarios del Citibank con respecto a la solicitud del BCRA sobre "ciertas maniobras," Fedrigotti dijo que no. Agregó que "no era una suposición justa" decir que el BCRA estaba realizando maniobras.

Después de recibir información sobre la propiedad del Federal Bank por parte del Citibank Argentina, Fedrigotti dijo que el BCRA recientemente (el 7 de febrero de 2001) le pidió al Citibank Argentina que "justifique la aparente discrepancia" entre la primera carta del Citibank Argentina y su segunda carta, y Fedrigotti lo hizo.

e. Otros Intereses del Banco Central.

Las auditorías del Banco Central identifican otros intereses sobre la operación y la administración del Banco República. El Banco Central sostuvo que el Banco República estaba proporcionando financiamiento con condiciones preferenciales para "sus clientes vinculados", tanto con respecto a tasas de interés como con respecto a términos. El Banco Central consideraba que no existía ningún manual de organización para el Banco República y que los manuales de procedimiento para el Banco no habían sido aprobados por el Consejo de Administración. Cuestionaba un contrato de alquiler por 10 años con el Citibank por bienes y equipo de oficina que sostenía que posiblemente estaba prohibido por la ley argentina. Decía que el trabajo realizado por los auditores externos Delloite & Touche para el Banco República era "insuficiente" con respecto tanto a la profundidad de los procedimientos desarrollados como al nivel de las conclusiones que no concuerdan con las observaciones y verificaciones determinadas en la inspección. Decía que los controles aplicados por parte de la auditoría interna del banco "no son totalmente apropiados" porque "los procedimientos implementados carecen de la profundidad necesaria." En la auditoría de 1998, el Banco Central dijo, "En resumen, la presente estructura del negocio es imposible." Como resultado de sus auditorías, el Banco Central en la auditoría de 1996/7 y en la auditoría de 1998 asignó una clasificación CAMEL al Banco República de 4.

Durante este mismo tiempo, el Citibank Argentina analizó al Banco Republica de manera bastante diferente. El Citibanl dio al Banco República una clasificación interna de "IA". "I" es la clasificación más alta que un banco puede obtener del Citibank en una relación crediticia e "IV" es la peor. "IA", de acuerdo con López, significa que el Citibank reconoce ciertos riesgos potenciales en el cliente que requieren seguimientos más frecuentes. Pero López y el equipo de Citibank

Argentina consideraron al Banco República como una operación bancaria normal con asuntos aparentemente limitados de preocupación. En un Informe de Datos Básicos de 1996, López observó que el Banco República era un "banco mayorista importante", que tenía una "solidez financiera de accionistas", y que estaba "administrado con registros y experiencia reconocidos."

El Citibank New York cerró su cuenta de corresponsalía con el Banco República el 27 de septiembre de 1999, después del colapso del Banco República. El Citibank cerró su cuenta de corresponsalía con el Federal Bank en junio de 2000. Cuando se le preguntó por qué hubo una demora prolongada en el cierre de las dos cuentas, López dijo a la Subcomisión que el Federal Bank había solicitado la extensión de la apertura con el fin ordenar su cuenta.

(8) American Exchange Company

La American Exchange Company, de acuerdo con Martín Lopez y los documentos del Citibank, fue creada por el Grupo Moneta con anterioridad al Federal Bank y fue el primer vehículo offshore del Grupo Moneta. Su cuenta con el Citibank se abrió en el mismo momento en que se abrieron las cuentas de corresponsalía con el Banco República. En ese entonces, López dijo, el Grupo Moneta no necesitaba un banco offshore, porque la supuesta actividad era sólo comercializar títulos y realizar operaciones de tipo de cambio para los clientes; la entidad offshore, de acuerdo con López no necesitaba tener depósitos. La mayoría de las actividades de American Exchange, López dijo a la Subcomisión, fue absorbida por el Federal Bank a través de los años. Dijo que tenía entendido que American Exchange continuó después de que el Federal Bank empezara a existir pero con poca actividad.

American Exchage Company, aunque es aludida varias veces en los documentos del Citibank como un banco offshore, no es un banco, de acuerdo con López, sino "más bien una administradora de activos y un agente de bolsa." Está, de acuerdo con López, constituída en Panamá, con un representante en Uruguay y es propiedad del Grupo Moneta. Los informes anuales del Citibank para American Exchange demuestran que su domicilio se encuentra en Punta del Este, Uruguay. López dice que no sabe cuántos empleados tiene American Express pero quizás la compañía necesita "una persona para administrar los asientos contables." Dijo que la misma gente con la que trabajó del Grupo Moneta representaba a American Express ante el Citibank Argentina. López no sabía si American Express poseía licencia para realizar negocios en Argentina.

Cuando se le preguntó quién regulaba American Exchange, López respondió que nadie lo hacía, porque American Exchange no mantenía depósitos. Expresó que el dinero colocado en la empresa no permanecía en American Exchange durante más de un día o dos.

Con respecto al alcance del programa contra el lavado de dinero en American Exchange, López afirmó que el Citibank Argentina consideraba que American Exchange tenía el mismo programa y procedimientos que las otras entidades del Grupo Moneta. No obstante, la Subcomisión ha comprendido a partir de su revisión de las auditorías del Banco Central, que el Banco República y otras entidades en poder del Grupo Moneta no contaban con ningún programa contra el lavado de dinero.

La Subcomisión citó al Citibank por sus documentos con respecto a American Exchange. Los resultados fueron limitados. Un documento de apertura de cuenta parece ser una tarjeta de registro de firma con el nombre de Jorge Videla. López afirmó que no conocía la identidad de Videla y que no existía información sobre él en el archivo. Un segundo documento parece asignar un número de cuenta a American Exchange. Un tercer documento supuestamente proporciona datos básicos sobre American Exchange, como el país de locación, y presenta varios códigos, aparentemente internos del Citibank. La investigación no fue capaz de establecer ningún perfil del cliente ni información sustantiva sobre American Exchange en los registros del Citibank.

La cuenta de American Exchange fue cerrada el 30 de junio de 2000. El cierre parece ser parte de una política establecida por el Citibank en la primavera del año 2000 tendiente a cerrar todas las cuentas de depósitos a la vista para los instrumentos offshore de las entidades financieras argentinas "que no estén consolidadas en un banco local, y en consecuencia no estén reguladas por el Banco Central Local".

(9) Actividad Sospechosa en el Banco Federal

Lavado de Dinero y el Escándalo IBM. *En enero de 1994, IBM Argentina realizó la mejor oferta sobre un contrato para instalar software y proveer capacitación para el Banco Nación, un banco de propiedad del Estado. El monto de la licitación era de $ 300 millones. Resultó que $ 37 millones de dicho monto eran para un subcontratista no existente, Computación y Capacitación Rural S.A. o CCR, siendo el verdadero propósito de estos fondos ofrecer sobornos a los funcionarios públicos argentinos implicados en el contrato. Hoy día, parece que IBM pagó aproximadamente $ 21 millones de los $ 37 millones, habiendo sido rastreada la mitad de dichos fondos hasta las cuentas de los funcionarios argentinos en los bancos suizos. El escándalo ha sido considerado como "uno de los mayores escándalos político-financieros" de la historia argentina. Parte del dinero de los sobornos se movió a través del Federal Bank. El 10 de mayo de 1994, la Compañía General de Negocios, un banco de Uruguay, ordenó la extracción de la suma de $ 1 millón de su cuenta de Credit Suisse para ser depositada en la cuenta de corresponsalía del Federal Bank en el Citibank. Se comprobó que la suma de $ 1 millón era parte del soborno de $ 21 millones provenientes del escándalo IBM.*

Movimiento de dinero. *En su auditoría de 1998, el Banco Central se interesó en el volumen de las transacciones que tenían lugar entre el Banco República y el Federal Bank. En la auditoría de 1998, el Banco Central observó que "la operación llevada a cabo por el (Banco República) con el Federal Bank Ltd. presenta características peculiares debido a su estrecha relación con las empresas ligadas al banco…". La auditoría de 1996/7 observó que "durante noviembre y diciembre de 1996, el 8,88% y el 13,53% respectivamente" de los fondos que se movían a través de la cuenta de corresponsalía del Banco República en el Citibank New York "fueron acreditados por el Federal Bank Limited".*

El Banco Central también observó transacciones a través del Banco República y del Federal Bank con respecto a cuatro empresas offshore creadas en las

Bahamas en la misma fecha, 18 de marzo de 1997. El Banco Central notó que estas empresas tienen el mismo representante y el mismo domicilio en Uruguay que el Federal Bank. Estas cuatro empresas son: Ludgate Investments Ltd., South Wark Asset Management Ltd., Lolland Stocks Ltd., y Scott & Chandler Ltd. Los estados de cuenta mensuales del Banco República provenientes de la cuenta de corresponsalía del Citibank New York demuestran el movimiento de millones de dólares todos los meses entre las cuentas de estas entidades en el Federal Bank y las cuentas en el Banco República. Fuera de su preocupación por las transacciones que implican a estas cuatro empresas, los auditores del Banco Central aparentemente recomendaron obtener más información sobre las mismas de los Bancos Centrales de las Bahamas y Uruguay.

El Grupo Minoritario revisó los estados de cuenta mensuales del Banco República, del Federal Bank y de American Exchange. En muchos casos, grandes sumas de dinero se movieron el mismo día de la cuenta de corresponsalía del Banco República en el Citibank New York a la cuenta de corresponsalía de American Exchange en el Citibank New York, y luego a la cuenta de corresponsalía del Federal Bank en el Citibank New York. Otras sumas se movían en dirección opuesta, del Federal Bank a American Exchange, a Banco República. Todas las cuentas a través de las cuales se movía dinero eran cuentas en dólares estadounidenses en el Citibank New York. El primer cuadro, que se encuentra a continuación, muestra algunos de los muchos casos de movimientos de dichas sumas en las mencionadas cuentas. Resume parte de la actividad en 1995 y en enero y febrero de 1996. El segundo cuadro muestra un movimiento similar de dinero en el año 2000 después del colapso del Banco República. En lugar del Banco República, el dinero comenzó a moverse a o a través del Eurobanco.

....

Como lo indica el cuadro 1995/1996, por ejemplo, el 31 de enero de 1995, se transfirieron $3 millones desde la cuenta de corresponsalía del Banco República en el Citibank New York a la cuenta de American Exchange Company en el Citibank New York. Luego, ese mismo día, éstos fueron transferidos desde la cuenta de American Exchange en el Citibank New York a la cuenta de corresponsalía del Federal Bank en el Citibank New york. El 12 de octubre de 1995, se transfirieron $5 millones siguiendo la misma ruta.

Estas transacciones simultáneas aparentemente fueron más frecuentes en 1996. Por ejemplo, se produjeron en alrededor de 17 oportunidades durante los primeros dos meses de 1996. El Grupo Minoritario consultó a diferentes peritos con respecto a las transferencias electrónicas de fondos y el lavado de dinero y ninguna de las cinco personas consultadas pudo encontrar una justificación comercial razonable para esta clase de transferencias. Los cinco sugirieron que la única razón para que las transacciones pasaran por American Exchange sería la de clasificar las transacciones, ya que todas las cuentas en cuestión eran cuentas en dólares en los Estados Unidos.

Contrariamente a la descripción de López con respecto a que el Federal Bank ocupaba el lugar o las actividad comerciales de American Exchange Company para el Grupo Moneta, los estados de cuenta mensuales del Federal Bank y American Exchange Company muestran años de actividad que incluyen movimientos de decenas de millones de dólares entre las dos entidades.

López informó a la Subcomisión que el Citibank Argentina en general, y él como gerente de relaciones comerciales en particular, nunca vio los estados de cuenta mensuales del Federal Bank o el Banco República. Dijo que los mismos eran manejados por el Citibank New York, que mantenía la cuenta de corresponsalía. López dijo que era responsabilidad del Citibank New York controlar el movimiento de dinero a través de las cuentas del Banco República y el Federal Bank. Sin embargo, el Citibank New York informó a la Subcomisión que no tenía esa responsabilidad. El director del mercado en New York informó al Grupo Minoritario que el Citibank New York sólo controlaba las cuentas en caso de giros al descubierto y emisiones de créditos, y no controlaba las cuentas mensuales. Expresó que la oficina del Citibank en Tampa era responsable de la fiscalización del lavado de dinero.

Si bien el Banco Central de Argentina expresó preocupación por el movimiento de dinero entre el Federal Bank y el Banco República, y el movimiento de dinero en las cuatro empresas de Las Bahamas establecidas en 1997, la Subcomisión no encontró ninguna prueba escrita en los materiales citados por el Citibank con respecto a que el Citibank New York o cualquier oficina del Citibank hubiera expresado alguna preocupación con respecto a estas cuestiones. Tampoco existió ninguna documentación en donde se expresara preocupación por el movimiento simultáneo de dinero a través de las tres cuentas de Banco República, American Exchange y Federal Bank.

El hecho de que el Citibank no haya cuestionado las transacciones y movimientos inusuales de dinero a través de las cuentas de Federal Bank, American Exchange y Banco República es aún más alarmante por las grandes sumas en cuestión. Los movimientos de $200.000, $500.000, e incluso $3 millones eran de rutina. En una transacción excepcional que tuvo lugar el 28 de abril de 1994, se realizó una transferencia de $28 millones. La misma superó en cuatro a cinco veces el monto de las mayores transacciones entre estas cuentas.

En los 9 años de estados de cuenta mensuales revisados por el Grupo Minoritario, fueron comunes los depósitos de cientos de miles de dólares; el mes máximo registro depósitos por un valor superior a los $173 millones. La magnitud de estos estados de cuenta mensuales supera ampliamente a cualquier otro banco offshore revisado en la investigación del Grupo Minoritario. Sin embargo, el Citibank hizo pocas preguntas sobre la razón por la cual un banco pantalla offshore en las Bahamas tenía acceso a dichas sumas y movía los fondos de esa manera.

<u>B. LAS CUESTIONES</u>

El M.A.Bank y el Federal Bank son bancos pantalla offshore, con licencia en jurisdicciones que han tenido controles débiles en materia de lavado de dinero. El Citibank aceptó a ambos bancos como clientes corresponsales porque participaban en importantes operaciones comerciales en la Argentina. En el caso del M.A. Bank, Mercado Abierto era una importante institución financiera cliente del Citibank; con el Federal Bank, la relación era incluso más sólida. El Citibank era cliente comercial del Grupo Moneta y había llevado a cabo actividades comerciales con el Grupo Moneta durante varios años. El Citibank informó en sus análisis internos de estas entidades que los directivos de ambos grupos eran personas que gozaban de una excelente reputación.

Lo que el Citibank pasó por alto o no consideró es que ninguna relación pasada o presente con estos grupos financieros y ningún nivel de confianza en sus reputaciones puede reemplazar la necesidad de un control reglamentario independiente. Y como bancos pantalla offshore, ninguno de estos bancos fue sometido a dicho control. Con respecto al M.A.Bank, el Citibank no consideró el hecho de que la entidad financiera de la cual el M.A.Bank era parte no estaba sujeta a ninguna autoridad bancaria reglamentaria. Mercado Abierto, por ser una financiera y no un banco, no fue sometido a ningún control por parte del Banco Central de Argentina y, en consecuencia, el M.A.Bank, como filial, nunca estuvo comprendido dentro del ámbito del Banco Central. En el caso del Federal Bank, la conducta del Citibank es más inquietante, ya que era consciente del hecho de que el Banco Central de Argentina no tenía conocimiento de que el Federal Bank pertenecía al Grupo Moneta y, aún así, no informó este hecho al Banco Central cuando fue indagado acerca de la propiedad del Federal Bank. Si el Banco Central hubiera sabido que el Federal Bank también pertenecía al Grupo Moneta, el Federal Bank, como filial, podría haber estado comprendido dentro del ámbito del Banco Central.

Estos bancos pantalla offshore aparentemente han logrado exactamente lo que se propusieron –evitar los controles reglamentarios independientes, y la estructura que utilizaron para hacerlo debería haber despertado sospechas en el Citibank...

Federal Bank. *Con respecto al Federal Bank, el Citibank tenía pleno conocimiento durante toda la relación de corresponsalía del hecho de que el Grupo Moneta era socio del Citibank en el CEI. La medida en que esto influyó en el criterio del Citibank con respecto a la apertura y el control de las tres cuentas de corresponsalía discutidas en este informe no puede quedar aislada, pero obviamente tuvo algún efecto. El Citibank Argentina, que era responsable de la debida diligencia en la apertura de las cuentas de corresponsalía en Argentina y en el mantenimiento de las relaciones de corresponsalía, aceptó las afirmaciones orales del Grupo Moneta de que tenía un programa contra el lavado de dinero. No intentó confirmar esto solicitando una copia del programa o los requisitos contra el lavado de dinero. Aparentemente, nadie del Citibank identificó ninguna de las actividades en las cuentas o entre las cuentas como sospechosas o dignas de una revisión posterior, a pesar de las numerosas transacciones que se realizaban en un mismo día entre el Federal Bank, el Banco República y American Exchange Company.*

Pero aún más preocupante es la participación del Citibank en el ocultamiento de información sobre los propietarios del Federal Bank. Los archivos del Citibank están repletos de referencias al hecho de que el Federal Bank era propiedad del Grupo Moneta. En realidad, el motivo declarado por el Citibank para abrir la cuenta en el Federal Bank –que es un banco pantalla offshore- y por lo tanto una excepción a la política del Citibank, es específicamente que el Federal Bank era parte de un grupo financiero más grande con una buena reputación según el criterio del Citibank. El Citibank le comunicó a la Subcomisión que ellos evitaban cualquier cuenta de corresponsalía en un banco pantalla offshore no conectado con una institución financiera más grande con la que el Citibank ya hubiese tenido una relación. Por lo tanto, el tema de los dueños del Federal Bank no sólo era un tema familiar para el Citibank; era central para la relación del Citibank con el Federal Bank.

Al momento que el Citibank recibió el pedido del Banco Central sobre "toda la información" que el Citibank Argentina pudiese tener sobre el Federal Bank Limited, especialmente la identidad de sus accionistas", el Citibank sabía que el Banco Central no tenía conocimiento de que el Federal Bank estaba conectado al Grupo Moneta y al Banco República. Si lo hubiese sabido, el Banco Central podía haber incluído al Federal Bank en sus auditorías, tal vez debido a su propiedad en común con el Banco República. El hecho de que dichas auditorías no se estaban realizando fue advertido por Martín López, el gerente de relaciones comerciales, en 1996 haciendo del Federal Bank "un vehículo riesgoso per se porque es controlado únicamente por el Central Bank de Bahamas". Sin embargo, en 1999 cuando el Central Bank de Argentina solicitó específicamente al Presidente del Citibank Argentina, Carlos Fedrigotti, "toda la información" sobre el Federal Bank, Fedrigotti dijo "nuestros registros no contienen información que nos permita determinar" quién es el dueño del Federal Bank.

Ante una respuesta inusual, surge el tema de las razones por las cuales el Citibank era poco directo al contestar las preguntas del Central Bank. Una opción puede ser que estuviera respondiendo a un pedido del Grupo Moneta para mantener la confidencialidad sobre sus actividades. Otra posible respuesta puede ser que teniendo en cuenta que –de acuerdo con los documentos internos del Citibank- el Federal Bank estaba siendo utilizado por el Grupo Moneta para prestar dinero a entidades relacionadas con el CEI, estuviese ayudando al Grupo Moneta a evitar las sanciones del Banco Central por la violación de las restricciones impuestas por el mismo en materia de préstamos a entidades relacionadas. Una tercera respuesta puede ser que el Citibank no quisiera dar lugar a un control del Federal Bank por parte del Banco Central. La razón de esta confusa respuesta del Citibank al Banco Central de Argentina sigue siendo un misterio.

Para estos dos bancos, tal vez el peor error del Citibank fue no creer que la naturaleza de estos bancos- un banco offshore sin presencia física ni reglamentación- era un factor importante. Por lo tanto, no realizó un control especial donde revisiones más oportunas y completas de sus operaciones y transacciones pudieron haber detectado las prácticas poco confiables y las transacciones sospechosas que se realizaban en las cuentas mucho antes de ser finalmente descubiertas.

EDIFICIO REPUBLICA: operaciones entre 1993 y 1999

El Banco República afectaba sus recursos a financiar las empresas de Moneta, o a su participación en el CEI Citicorp Holdings, a través de United Finance Company Ltd. (UFCO), que es una sociedad constituida en las Islas Vírgenes Británicas el 16/6/92 con un capital social de u$s.50.000,-, cuyo representante era Calos Basílico. Esta empresa cambió su nombre por el de **República Holdings.** El Banco República le otorgaba créditos, por sobre los máximos autorizados por las normas del BCRA. También, ese banco, era titular de acciones del CEI por encima del límite del 15% de su RPC[2] autorizado por la Comunicación A-2140 del BCRA. Estas financiaciones le provocaban pérdidas ($.5.427.000,- en 1994) que agravaron profundamente su situación. Las infracciones a la normativa del BCRA, asimismo, le generaba cargos, que no eran pagados. Intentaron compensar esta situación en 1995, cuando el BCRA le permitió efectuar un aumento de capital de $.25 millones, mediante acciones del CEI, lo que infringiría la Comunicación A-1858 del BCRA, que sólo admite los aportes en efectivo o títulos públicos a los efectos que el activo de los bancos sea líquido y genuino.

En el año 1993, se inició la construcción del edificio República, comprando el terreno a nombre de UFCO, y escriturándolo a nombre de Citi Construcciones SA (sociedad que pertenecería a Moneta, constituida a nombre de Basílico y Rossi, y que tiempo después, cambió su nombre al de República SA de Finanzas).

Citi Construcciones construyó el edificio a un costo de $.64 millones, con préstamos del Banco República, que lo recibe en compensación de la deuda. Dichos préstamos no eran informados al BCRA como otorgados a empresas vinculadas, eludiendo los límites establecidos en la Comunicación A-2140 y complementarias.

El República fue uno de los bancos más afectados por el "Tequila". Entre diciembre de 1994 y septiembre de 1995, tuvo una reducción del 57% de sus depósitos, debiendo recurrir al auxilio del BCRA que le otorgó redescuentos por $.20 millones. Dada la composición de sus activos, básicamente acciones del CEI y el edificio República, el Directorio del ente regulador dicta una resolución especial No.395/96, permitiéndole dichas tenencias sujetas a una serie de condiciones, entre ellas, que no incrementara su participación en el CEI y que no otorgara más préstamos a sus vinculadas.

En 1995, también tuvo resultado negativo y, a noviembre de 1996, el resultado operativo ($.14.095.000,-) no cubrió siguiera los gastos administrativos ($.17.230.000,-). Estas pérdidas ordinarias fueron "compensadas" con el registro de una utilidad del $.15.804.000,- al traspasarle el edificio a República Cía. de Inversiones, cuyos accionistas eran los mismos del banco, en $.98.000.000, y otros ingresos por $.3.886.000, que detraídos arrojaban una pérdida real de

[2] Comunicación A-2140 del BCRA.

$.7.316.000,- al 30/1/96, según informaron los inspectores del BCRA en el Expte. No. 100.234/96. Esta grave situación patrimonial al 30/11/96 hizo que al momento de una inspección CAMEL del BCRA, lo calificara con categoría 4 (entidad en riesgo de liquidación).

Cronológicamente, la secuencia de los hechos fue la siguiente:

1. El 8/8/93: UFCO (hoy denominada República Holdings) compra el terreno y (blanquea) paga U$s 8 millones en efectivo a Bunge & Born (conforme escritura de fecha 26/8/93 que transcribe integramente el boleto).

2. El 7/4/94: se escritura el inmueble (escritura del 7/4/94) a nombre de CitiConstrucciones S.A. (que pertenece a UFCO en un 97%) por cesión del boleto que le hizo UFCO.

3. Citiconstrucciones construye el Edificio con una inversión (que blanquea) por U$s 36.910.000 que aparece como préstamo del Banco República a Citiconstrucciones S.A..

4. El 2/3/95 se simula una dación en pago por un valor de $ 44,5 millones (escritura del 2/3/95) de Citiconstrucciones S.A. a favor del Banco República S.A. que no se inscribe en el Registro de la Propiedad. Esta operación evita la quiebra del Banco provocada por el efecto Tequila.

5. El 30/6/95: El Banco hace figurar al Edificio dentro de sus activos por un valor de U$s 44.910.000 (ver constancia contable del Banco República a esa fecha) pese a que la promesa de dación en pago no se había concretado.

6. El 28/6/96: la propiedad del inmueble es transferida a República Cía de Inversiones S.A. (sociedad que pertenece en un 66% a Moneta y 33% a Lucini en idénticos porcentajes a la titularidad que se atribuyen en UFCO/República Holdings). Simultáneamente se hipoteca el inmueble en U$s 93 millones (la valuación del edificio no supera los U$s 70 millones) a favor del Banco República, que necesitaba mantener éste crédito contra su controlante dentro de sus activos para tener acceso a la compra del Banco de Mendoza (ver certificado/informe del Registro de la Propiedad Inmueble).

7. El 9/4/99: para garantizar el pago de los redescuentos asumidos debido a la corrida del Banco de Mendoza, Moneta cede al Banco Central la hipoteca de U$s 93 millones, que el mismo debe pagar (ver certificado/informe del Registro de la Propiedad).

8. En los próximos meses se concreta la venta del Edificio a Telefónica por un valor de U$s 60/70 millones. Actua como intermediario COMAFI en representación del Banco Central.

Conclusiones

1. **8/7/93**: UFCO compra el terreno en efectivo, por U$s 8 millones cuyo origen es desconocido u oculto.

2. **7/4/94**: UFCO coloca el inmueble a nombre de Citiconstrucciones S.A., sociedad que le pertenece y que constituyó a este efecto.
3. **1994/95**: UFCO destina U$s 36 millones, que recibió por autopréstamo, a la construcción del Banco República, permitiendo así la legitimación de estos activos.

4. **1995**: el grupo Moneta necesita colocar el inmueble a nombre del Banco República, para evitar la quiebra y luego posibilitar la compra del Banco de Mendoza.

5. **28/6/96**: transfiere el Edificio República a otra sociedad del grupo en U$s 98 millones sobrevaluándolo en U$s 38 millones por encima del valor de mercado y legitimando también este importe. Simultáneamente habría simulado un autopréstamo con hipoteca por U$s 93 millones que fortaleció patrimonialmente al Banco cuando decidió comprar el Banco de Mendoza. Por otra parte, ello ocasiona un perjuicio patrimonial a los Bancos República y Mendoza por U$s 93 millones, ya que los préstamos se garantizaron con una hipoteca que nunca sería pagada.

6. **9/4/1999**: usa el edificio para obtener redescuentos del BCRA por U$S 98 millones y cede una hipoteca contra sí mismo que no será pagada.

En definitiva, estas operaciones habrían servido para:

1. Legitimar U$S 98 millones que, supuestamente provienen de “comisiones” percibidas por la privatización de ENTEL.
2. Garantizar la compra del Banco de Mendoza, con un Edificio que no estaba dentro de su patrimonio y, con una hipoteca, que sobrevaluó el valor del Edificio en un 40% por encima del valor de plaza.
3. Luego, “vaciar” al Banco República / Mendoza en esa cantidad.
4. Más tarde, recibir redescuentos del BCRA, por igual cantidad que nunca serán restituidos.
5. Eludir el pago de impuestos por parte de UFCO, Citiconstrucciones, República Cía. de Inversiones y del propio Moneta personalmente, simulando operaciones por las cuales nadie pagaría los U$s 30/54 millones de ganancia por encima del valor de U$S 44,5 millones correspondientes a los costos del Edificio.

PAGOS REALIZADOS POR UFCO / REPUBLICA HOLDINGS Y CITICONSTRUCCIONES S.A. (SOC. LOCAL DE UFCO) PARA LA COMPRA DEL TERRENO Y CONSTRUCCIÓN DEL EDIFICIO REPUBLICA.

PRECIO	FECHA	ASUNTO
$ 8.000.000	08/07/93	Compra terreno y pago en efectivo de UFCO a Bunge y Born
$502.090	22/11/93	Préstamo Banco República a Citiconstrucciones
$ 3.000.000	29/12/93	Pago de Citiconstrucciones / República Propiedades a República Holdings por gastos del Proyecto
$ 5.845.144,91	11/05/94	Préstamo Banco República a Wairoa / Citiconstrucciones

$ 4.139.764,38	**03/01/95**	**Préstamo Banco República por $ 4.100.000 más intereses**
$ 4.765.000	**18/01/95**	**Apertura carta de crédito**
$ 1.749.110	**20/01/95**	**Apertura carta de crédito**
$ 10.461.353,63	**09/05/95**	**Sobregiro Banco República cuenta 687/4 de Citiconstrucciones S.A. durante 1994/1995.**
$ 430.498,87		**Refinanciamiento intereses**
$ 38.892.962,79		**TOTAL**

Movimientos de Julio de 1993

El día 08.07.93, fecha en que UFCO habría adquirido a la firma Bunge y Born, el terreno en el que luego se construiría el edificio, se registra un crédito por u$s 8.000.000- en la cuenta que el Banco República posee en el Citibank NY, a favor precisamente de Bunge y Born por orden de UFCO, provenientes de la cuenta que el Federal Bank posee en el Citibank NY, de acuerdo a la señalización en la siguiente copia de imagen:

Extractos del Banco República

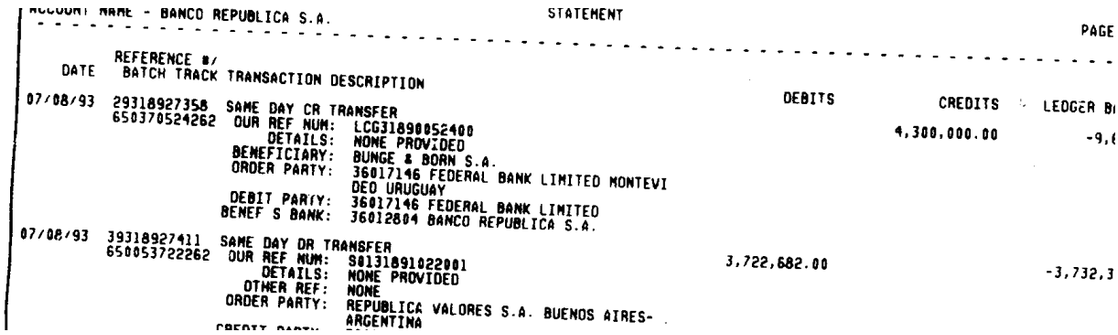
07/08/93 39318927419 SAME DAY DR TRANSFER 12,343,572.32 -12,309,63
650053372262 OUR REF NUM: S0131890978901
DETAILS: NONE PROVIDED
OTHER REF: NONE
ORDER PARTY: BANCO REPUBLICA S.A.
CREDIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO
ORDER BANK: BANCO REPUBLICA SA

07/08/93 29318927414 SAME DAY CR TRANSFER 8,000,000.00 -4,309,63
650370525262 OUR REF NUM: LCG31890052500
DETAILS: NONE PROVIDED
BENEFICIARY: BUNGE & BORN S.A.
ORDER PARTY: U.F. CO
DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED
BENEF S BANK: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS002503

Además, se observa otro crédito de similares características, por un importe de u$s 4.300.000- según copia de imagen de la planilla identificada como PS002504:

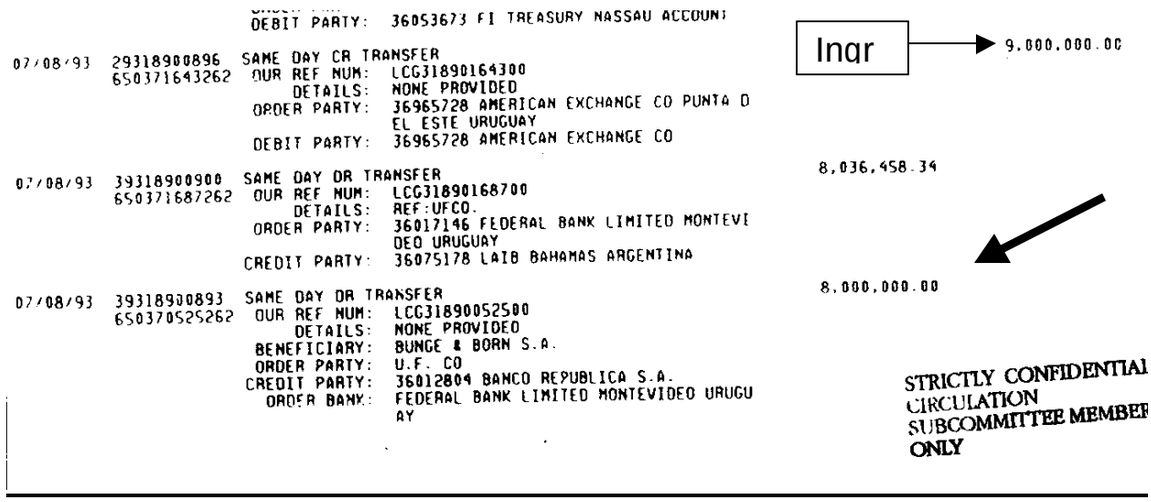


ACCOUNT NAME - BANCO REPUBLICA S.A. STATEMENT PAGE

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BI
07/08/93	29318927358 650370524262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31890052400 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: BUNGE & BORN S.A. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED BENEF S BANK: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.		4,300,000.00	-9,(
07/08/93	29318927411 650053722262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: S013189102200I DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: NONE ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES- ARGENTINA CREDIT PARTY:	3,722,682.00		-3,732,3

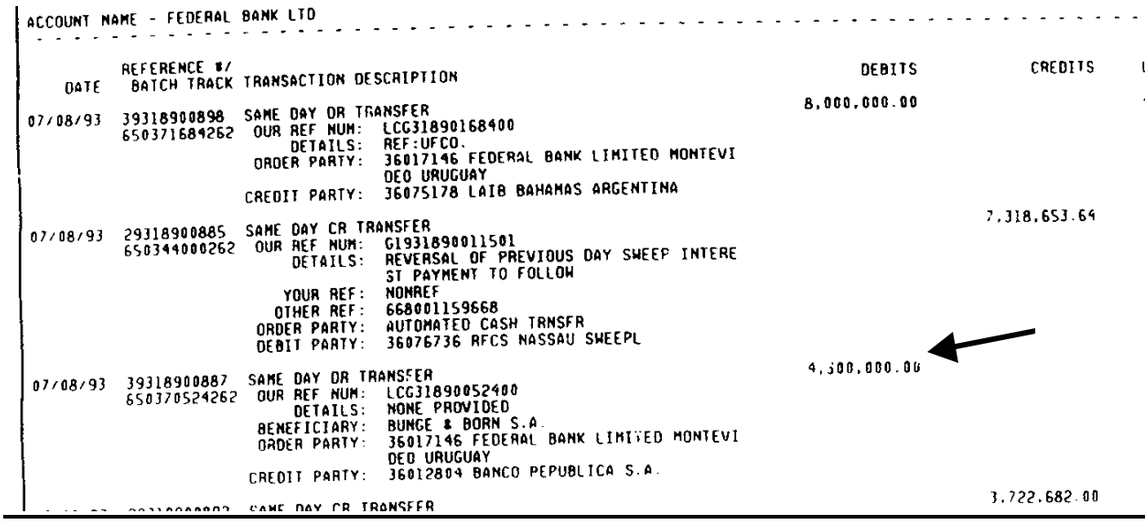
Extractos Federal Bank (C013418/9 - PS13011/2)

En la fecha indicada, podemos observar, en los extractos de la cuenta del Federal Bank, los débitos que se corresponden con los créditos citados, según copia de imagen de las planillas PS13011 y PS13012, observándose a su vez que, a esta cuenta, ingresan créditos por u$s 9.000.000- y u$s 2.000.000- provenientes de American Exchange y otro por u$s 2.000.000- proveniente de Eurobanco (cuyo rastreo no fue posible por carecer de extractos de cuenta):



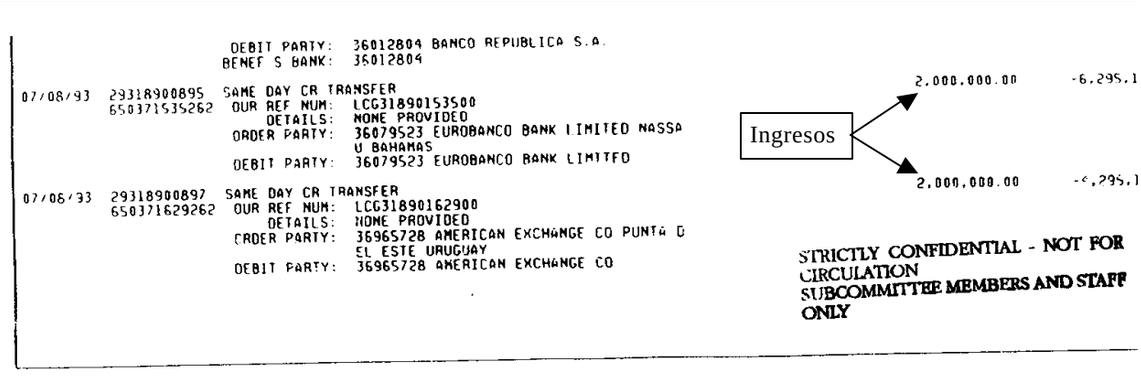
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		
07/08/93	29318900896 650371643262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31890164300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY DEBIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO		Ingr → 9,000,000.00
07/08/93	29318900900 650371687262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31890168700 DETAILS: REF:UFCO. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36075178 LAIB BAHAMAS ARGENTINA	8,036,458.34	
07/08/93	29318900893 650370525262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31890052500 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: BUNGE & BORN S.A. ORDER PARTY: U.F. CO CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	8,000,000.00	

STRICTLY CONFIDENTIAL
CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBER
ONLY



ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS
			8,000,000.00	
07/08/93	39318900898	SAME DAY DR TRANSFER		
	650371684262	OUR REF NUM: LCG31890168400		
		DETAILS: REF:UFCO.		
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY		
		CREDIT PARTY: 36075178 LAIB BAHAMAS ARGENTINA		
				7,318,653.64
07/08/93	29318900885	SAME DAY CR TRANSFER		
	650344000262	OUR REF NUM: G1931890011501		
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW		
		YOUR REF: NONREF		
		OTHER REF: 668001159668		
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR		
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		
			4,300,000.00	
07/08/93	39318900887	SAME DAY DR TRANSFER		
	650370524262	OUR REF NUM: LCG31890052400		
		DETAILS: NONE PROVIDED		
		BENEFICIARY: BUNGE & BORN S.A.		
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY		
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.		
				3,722,682.00



DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.
BENEF S BANK: 36012804

07/08/93	29318900895	SAME DAY CR TRANSFER		
	650371535262	OUR REF NUM: LCG31890153500		
		DETAILS: NONE PROVIDED		
		ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED NASSA U BAHAMAS		
		DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		
07/08/93	29318900897	SAME DAY CR TRANSFER		
	650371629262	OUR REF NUM: LCG31890162900		
		DETAILS: NONE PROVIDED		
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY		
		DEBIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO		

Ingresos

2,000,000.00 -6,295,1

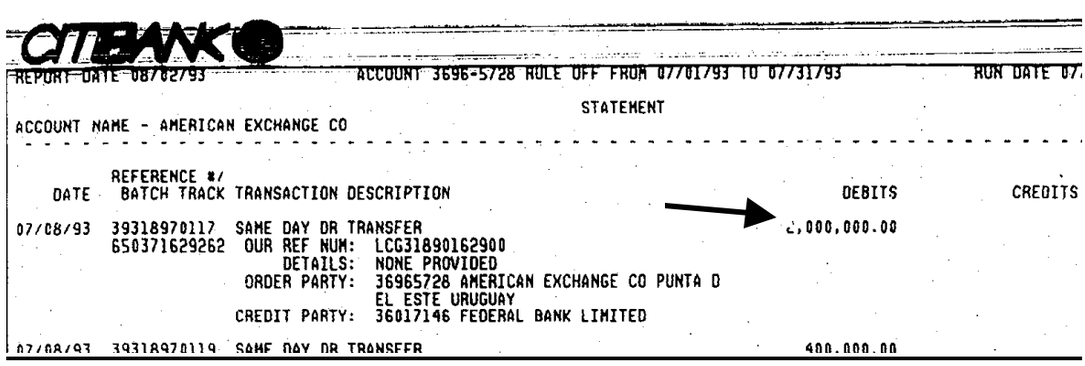
2,000,000.00 -6,295,1

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013012

Extractos de American Exchange (CA1087/8 – C013032/3):

Concordantemente con lo precedentemente expuesto, se observan, en estos extractos, los débitos correspondientes a dichas transferencias por u$s 2.000.000- y u$s 9.000.000, respectivamente según puede apreciarse en las siguientes copias de imagen:



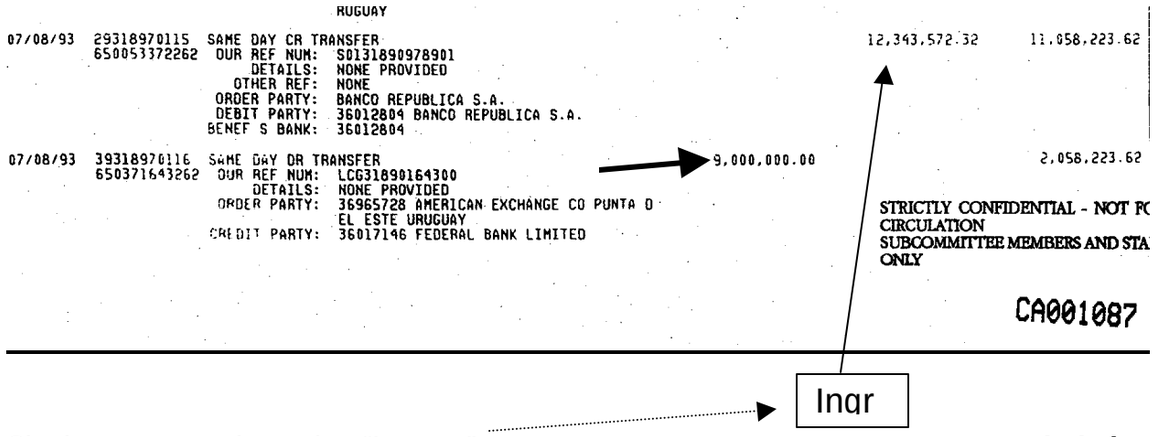
CITIBANK

REPORT DATE 08/02/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 07/01/93 TO 07/31/93 RUN DATE 07/

STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS
07/08/93	39318970117	SAME DAY DR TRANSFER	2,000,000.00	
	650371629262	OUR REF NUM: LCG31890162900		
		DETAILS: NONE PROVIDED		
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY		
		CREDIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		
07/08/93	39318970119	SAME DAY DR TRANSFER	400,000.00	


RUGUAY

07/08/93 293189701l5 SAME DAY CR TRANSFER 12,343,572.32 11,058,223.62
650053372262 OUR REF NUM: SD1318909789O1
DETAILS: NONE PROVIDED
OTHER REF: NONE
ORDER PARTY: BANCO REPUBLICA S.A.
DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.
BENEF S BANK: 36012804

07/08/93 393189701l6 SAME DAY DR TRANSFER 9,000,000.00 2,058,223.62
650371643262 OUR REF NUM: LCG31890164300
DETAILS: NONE PROVIDED
ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D
EL ESTE URUGUAY
CREDIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED

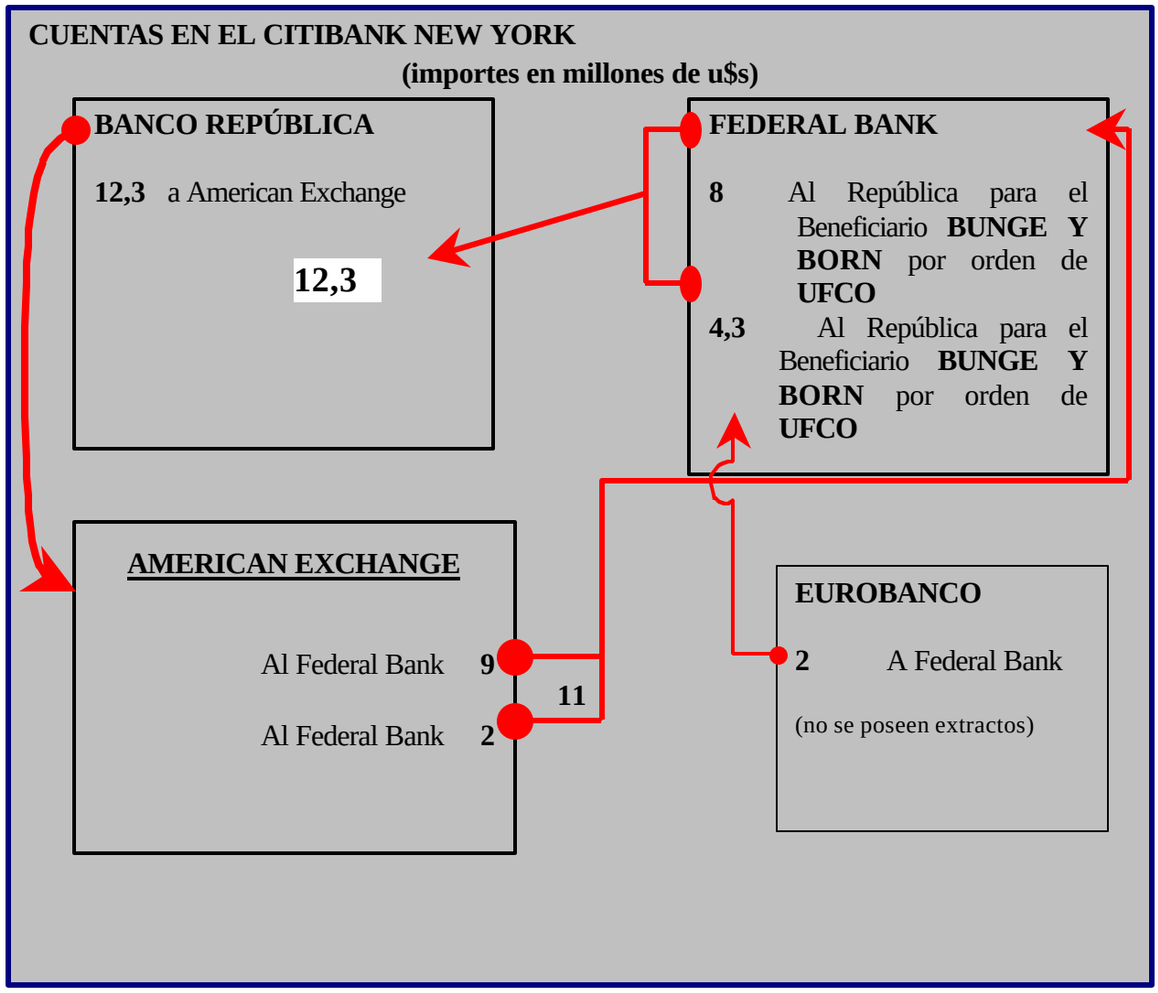
STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FC
CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STA
ONLY

CA001087

Ingr

Si observamos el cuadro “Ingreso” vemos a su vez que, **esta cuenta, se habría fondeado mediante una transferencia por u$s 12,3 millones, que proviene del mismo Banco República**, de cuyo extracto partió el presente análisis (observar también primera imagen del extracto del Banco República al comienzo del análisis).

En síntesis, los movimientos señalados se podrían graficar de la siguiente forma:



A modo ilustrativo, cabe señalar que, en ese mismo día, se producen además, dos transferencias por u$s 8 millones cada una con destino a la cuenta (en el Citibank NY) No. 36075178 a nombre de LAIB BAHAMAS

Movimientos Marzo de 1995

03/10/95	395069712555	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 AMERICAN EXCHANGE CO FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	6,600,000.00		-6,590,068.83
03/10/95	395069712530 650371001262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50690100100 DETAILS: CITICONSTRUCCIONES ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED	5,000,000.00		-11,590,068.83
03/10/95	295069712500 650259007262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S005069119950I DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: NONE ORDER PARTY: CITICONSTRUCCIONES S A BUENOS AIRES - ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S A BENFF S BANK: 36012804		2,500,000.00	-9,090,068.83

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000016

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/10/95	29506971251	SAME DAY CR TRANSFER			
	650259027262	OUR REF NUM: S005069120010I		2,500,000.00	-6,590,068.83
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: CITICONSTRUCCIONES S.A. BUENOS AIRES - ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A			
		BENEF S BANK: 36012804			
03/10/95	29506971252	SAME DAY CR TRANSFER			
	650259037262	OUR REF NUM: S005069120020I		2,500,000.00	-4,090,068.83
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: CITICONSTRUCCIONES S.A. BUENOS AIRES - ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
03/10/95	29506971254	SAME DAY CR TRANSFER			
	650259017262	OUR REF NUM: S015069127520I		2,500,000.00	-1,590,068.83
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: CITICONSTRUCCIONES S.A. BUENOS AIRES - ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
03/10/95	29506971249	SAME DAY CR TRANSFER			
	650258997262	OUR REF NUM: S015069127460I		1,600,000.00	9,931.17
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: CITICONSTRUCCIONES S.A. BUENOS AIRES - ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			

OPERACIONES DE TELEFÓNICA DE ARGENTINA CON EL FEDERAL BANK

Además de lo expuesto, conforme surge de la documentación incautada por el Senado de USA al Citibank, que Telefónica de Argentina también fue partícipe de la operatoria de transferencias de dinero a través del Federal Bank, llegando a efectuar depósitos en American Exchange, por cifras significativas.

Como ejemplo de la triangulación del dinero en dicho circuito, cabe mencionar la transferencia de u$s 2.433.349 que efectuó Telefónica de Argentina el 18-2-92 a la cuenta N° 3696-5728 de American Exchange en el Citibank de New York para ser girados al Banco República de Moneta, del cual Telefónica era uno de sus principales depositantes.

Telefónica de Argentina tenía cuenta y operaba fuertemente en el Federal Bank, siendo uno de sus principales depositantes, incluso pagaba sus dividendos a través de ese banco, y también tenían cuentas sus directivos, como ser: Luis Martín de Bustamante Vega, ex presidente de Telefónica de Argentina y luego director de Telefónica de España, Martín Ruete Aguirre, Carlos Carballo y Benito Jaime Lucini, también socio del Banco República.

Bustamante Vega, el ex presidente de Telefónica, participaba con Handley y otros directivos del CEI en varias compañías, como ser: Televisión ABC SA, Productores Independientes y Asociados SA, Prime Argentina SA Holdings, Telearte SA Empresa de Radio y Televisión, Aceve SA, Enfisur SA, Ledentor SA, El Mangocho SA, Finasol SA, esta última involucrada la operatoria del Federal Bank.

Moneta tenía relaciones muy estrechas con John Reed, CEO del Citibank en el mundo, tal es así que las operaciones del Federal Bank, de American Exchange y del Banco República eran aprobadas por él personalmente, quién cuando dejó su cargo en el Citi pasó a desempeñarse como vicepresidente de Telefónica Internacional bajo la presidencia de Villalonga.

Telefónica de Argentina y su subsidiaria, Advance Comunicaciones, alquilan varios pisos del edificio República, construido por Moneta, en el cual también tiene su sede el CEI.

El contrato de arrendamiento Telefónica era de 5 años a partir del 1-7-96 y pagaba un canon mensual de u$s 432.000 anuales por cada piso o sea u$s 2.160.000 por todo el período. Para colocar un cartel en la azotea del edificio Telefónica le pagó a Moneta u$s 4.400.000 por el mismo plazo. O sea que el canon del cartel era el doble del arrendamiento de todo un piso. Un precio exagerado, que podría ocultar otro tipo de pagos, del mismo modo que los alegados pagos de honorarios al Banco República, en concepto de asesoramientos en materia de telecomunicaciones, una prestación de servicios que el banco no podía realizar y que no tenía personal idóneo para ello.

Contemporáneamente con el fallo de la Suprema Corte de Justicia, que convalidó el aumento de tarifas dispuesto por Menem en el “rebalanceo”, Telefónica de Argentina le pagó honorarios al Banco República por la “evaluación del impacto del rebalanceo” ($ 800.000) y por “asesoramientos en el programa de propiedad participada” ($ 2.950.000). Con anterioridad le había abonado $ 2.043.000 en concepto de honorarios por “estudio de las telecomunicaciones en América”.

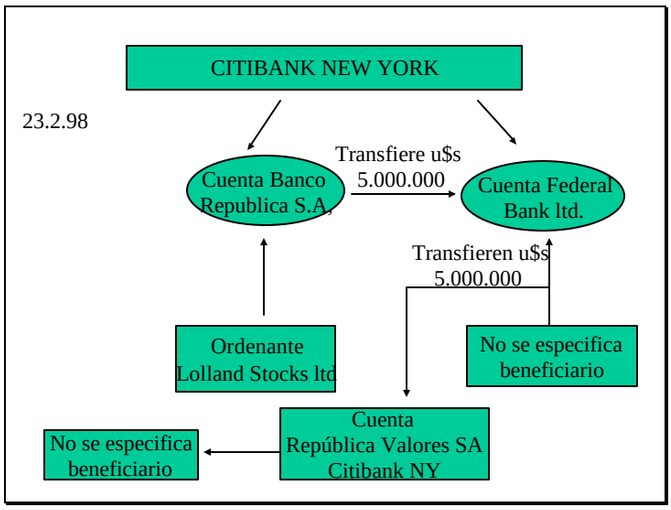
Esta función del Banco República, como consultor, carece de sustento sólido. En este sentido, lo observaron los inspectores del BCRA alertando a sus superiores en el Expediente N° 100.234/97 sobre estos pagos, sin que se haya procedido a tomar las acciones correspondientes al respecto.

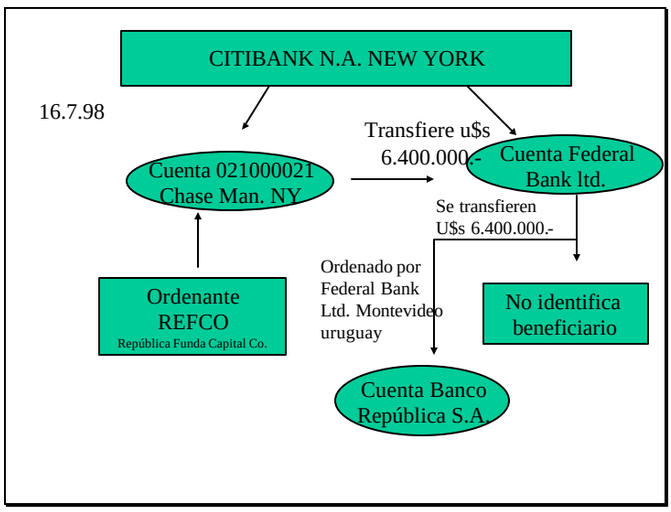
DISTINTOS MODELOS DE OPERACIONES VINCULADAS ENTRE BANCO REPÚBLICA, CITIBANK NA Y LAS COMPAÑÍAS OFF SHORE.

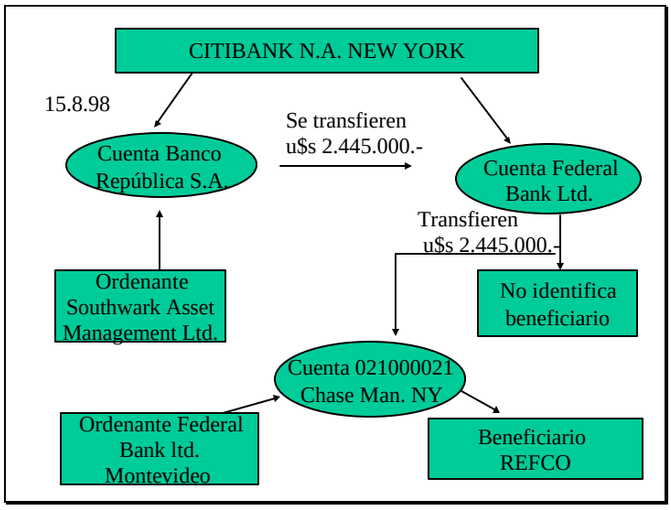
En virtud de lo que oportunamente fuera expuesto en el informe final, en sucesivos informes de los inspectores del Banco Central de la República Argentina, seguidamente se detallan, distintas operaciones que fueran extractadas de los movimientos de la cuenta que el Federal Bank Ltd. tenía en el Citibank N.A. New York, y que involucran a las empresas que fueron constituì das en la misma fecha y presuntamente, para utilizarlas en movimientos de fondos inusuales y sin aparente justificación económica, tales como Budleigh Ltd, Lolland Stocks Ltd., Southwark Asset Ltd, UFCO y otras.

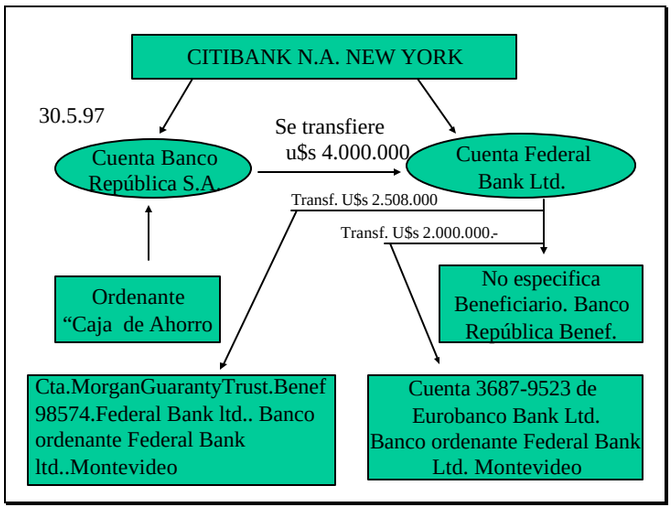
Si bien se analizaron los extractos del Federal Bank Ltd, obviamente los registros presentan significativa vinculación con cuentas del Banco Repùblica, Banco Macro, Repùblica Valores, Macro Valores y otras entidades de plaza y del exterior que tiene cuentas en el Citibank N.A. de New York.

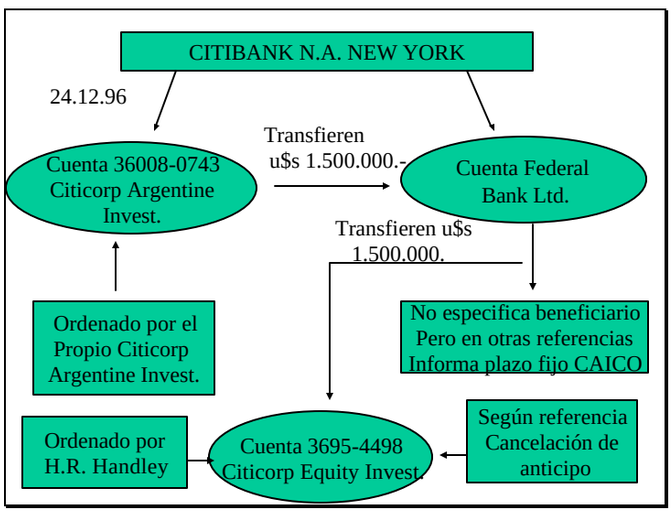
Es de destacar que, al describirse las operaciones, surgen otras empresas que se ven involucradas con las mencionadas precedentemente.

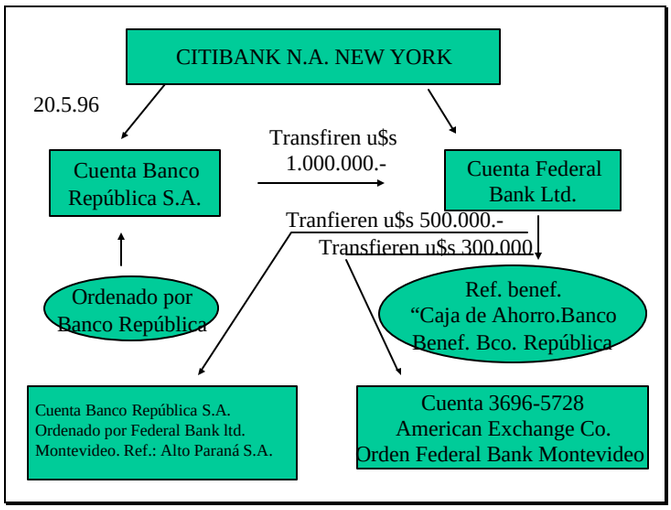


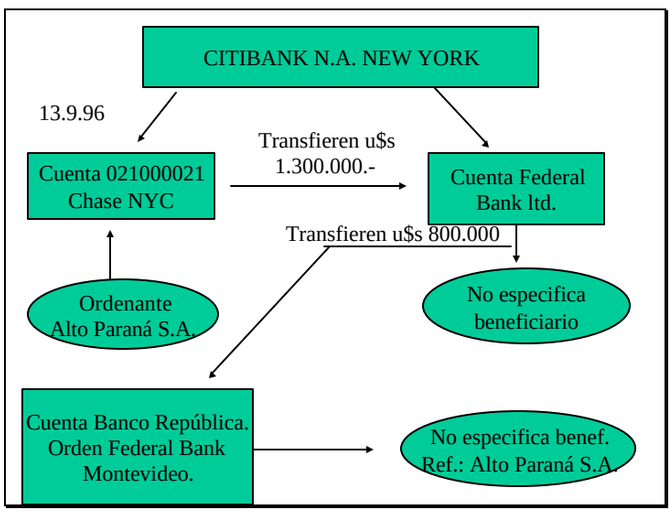


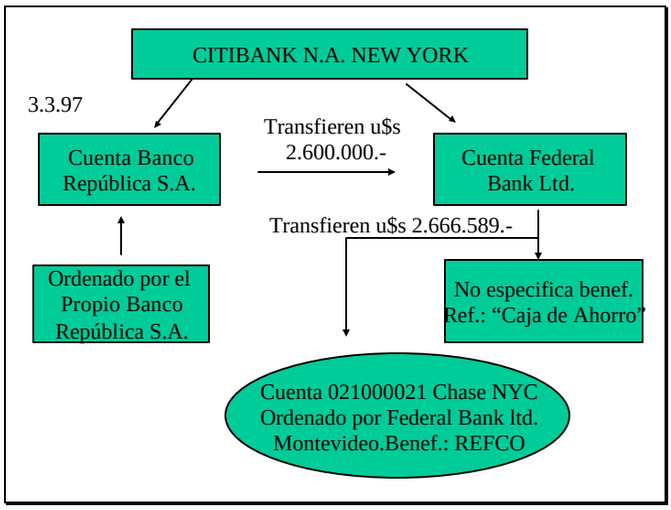

CITIBANK N.A. NEW YORK
15.8.98
Se transfieren u$s 2.445.000.-
Cuenta Banco República S.A.
Cuenta Federal Bank Ltd.
Transfieren u$s 2.445.000.-
Ordenante Southwark Asset Management Ltd.
No identifica beneficiario
Cuenta 021000021 Chase Man. NY
Ordenante Federal Bank ltd. Montevideo
Beneficiario REFCO

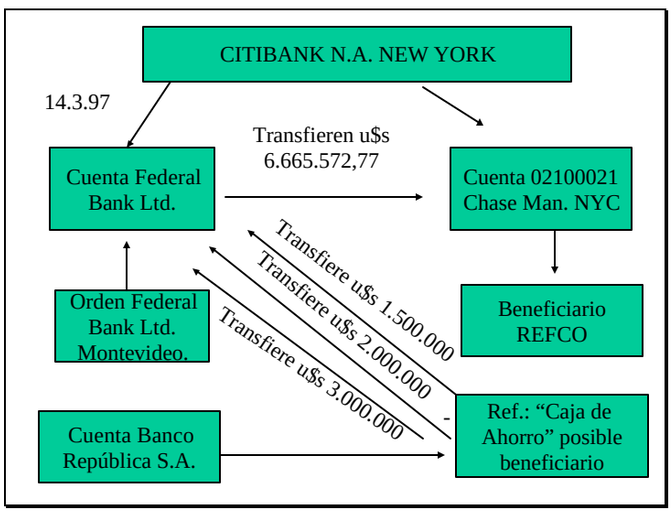

CITIBANK N.A. NEW YORK
30.5.97
Se transfiere
u$s 4.000.000
Cuenta Banco República S.A
Cuenta Federal Bank Ltd.
Transf. U$s 2.508.000
Transf. U$s 2.000.000.-
Ordenante "Caja de Ahorro
No especifica Beneficiario. Banco República Benef.
Cta.MorganGuarantyTrust.Benef 98574.Federal Bank ltd.. Banco ordenante Federal Bank ltd..Montevideo
Cuenta 3687-9523 de Eurobanco Bank Ltd. Banco ordenante Federal Bank Ltd. Montevideo

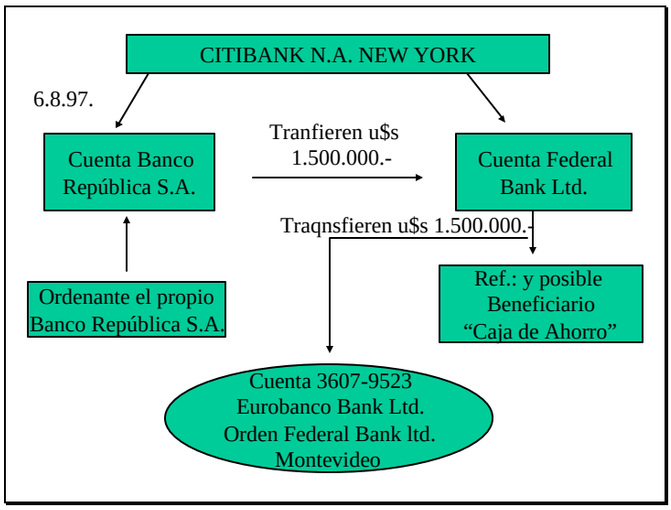

CITIBANK N.A. NEW YORK
24.12.96
Transfieren
u$s 1.500.000.-
Cuenta 36008-0743 Citicorp Argentine Invest.
Cuenta Federal Bank Ltd.
Transfieren u$s 1.500.000.
Ordenado por el Propio Citicorp Argentine Invest.
No especifica beneficiario Pero en otras referencias Informa plazo fijo CAICO
Ordenado por H.R. Handley
Cuenta 3695-4498 Citicorp Equity Invest.
Según referencia Cancelación de anticipo

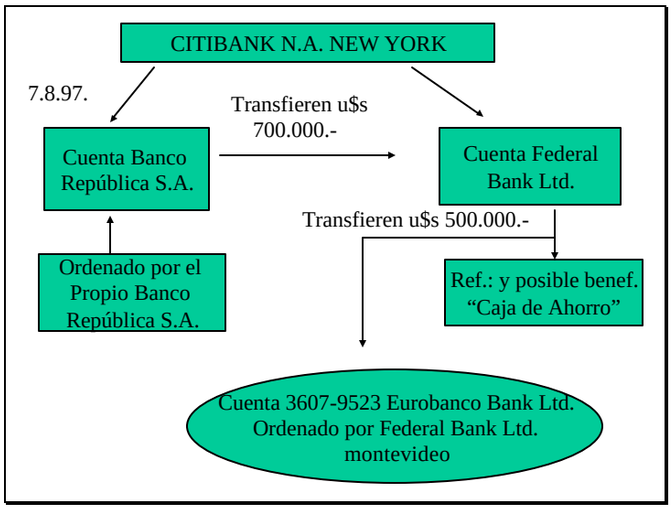

CITIBANK N.A. NEW YORK
20.5.96
Transfiren u$s 1.000.000.-
Cuenta Banco República S.A.
Cuenta Federal Bank Ltd.
Tranfieren u$s 500.000.-
Transfieren u$s 300.000
Ordenado por Banco República
Ref. benef. "Caja de Ahorro.Banco Benef. Bco. República
Cuenta Banco República S.A. Ordenado por Federal Bank ltd. Montevideo. Ref.: Alto Paraná S.A.
Cuenta 3696-5728 American Exchange Co. Orden Federal Bank Montevideo

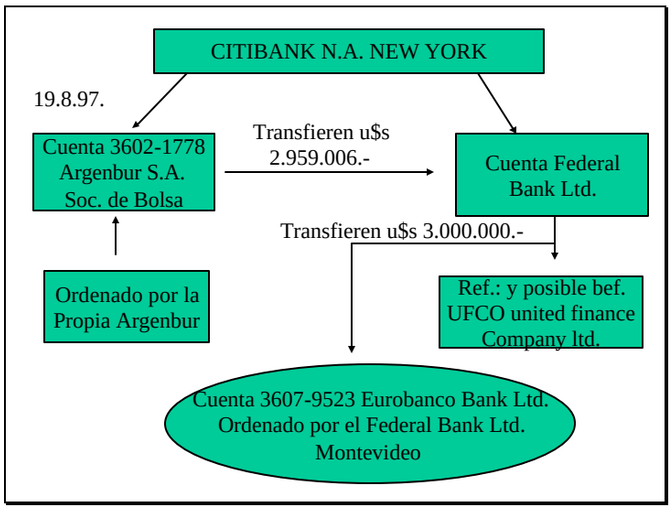

CITIBANK N.A. NEW YORK
13.9.96
Transfieren u$s 1.300.000.-
Cuenta 021000021 Chase NYC
Cuenta Federal Bank ltd.
Transfieren u$s 800.000
Ordenante Alto Paraná S.A.
No especifica beneficiario
Cuenta Banco República. Orden Federal Bank Montevideo.
No especifica benef. Ref.: Alto Paraná S.A.

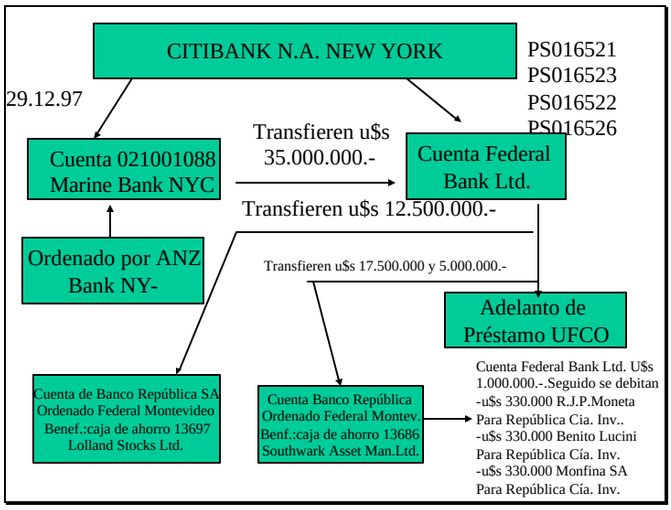

CITIBANK N.A. NEW YORK
3.3.97
Transfieren u$s 2.600.000.-
Cuenta Banco República S.A.
Cuenta Federal Bank Ltd.
Transfieren u$s 2.666.589.-
Ordenado por el Propio Banco República S.A.
No especifica benef. Ref.: "Caja de Ahorro"
Cuenta 021000021 Chase NYC Ordenado por Federal Bank ltd. Montevideo.Benef.: REFCO

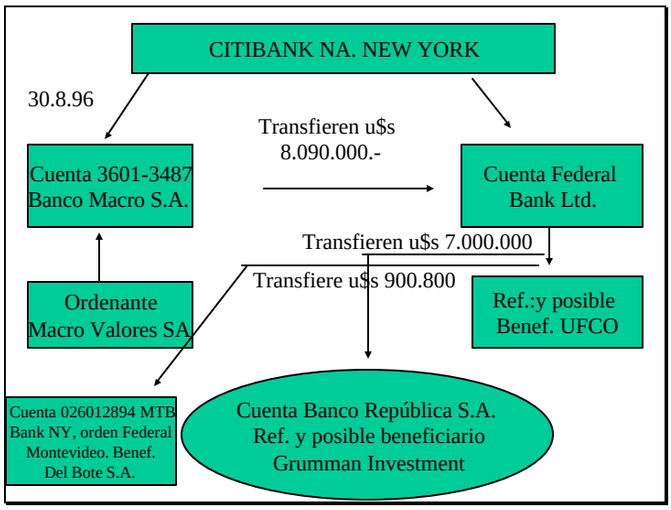

CITIBANK N.A. NEW YORK
14.3.97
Transfieren u$s 6.665.572,77
Cuenta Federal Bank Ltd.
Cuenta 02100021 Chase Man. NYC
Transfiere u$s 1.500.000
Transfiere u$s 2.000.000
Transfiere u$s 3.000.000
Orden Federal Bank Ltd. Montevideo.
Beneficiario REFCO
Ref.: "Caja de Ahorro" posible beneficiario
Cuenta Banco República S.A.

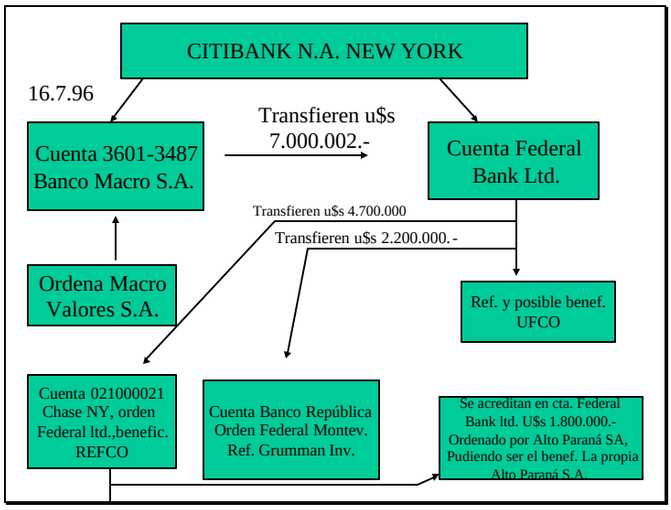

CITIBANK N.A. NEW YORK
6.8.97.
Tranfieren u$s 1.500.000.-
Cuenta Banco República S.A.
Cuenta Federal Bank Ltd.
Traqnsfieren u$s 1.500.000.-
Ordenante el propio Banco República S.A.
Ref.: y posible Beneficiario "Caja de Ahorro"
Cuenta 3607-9523 Eurobanco Bank Ltd. Orden Federal Bank ltd. Montevideo

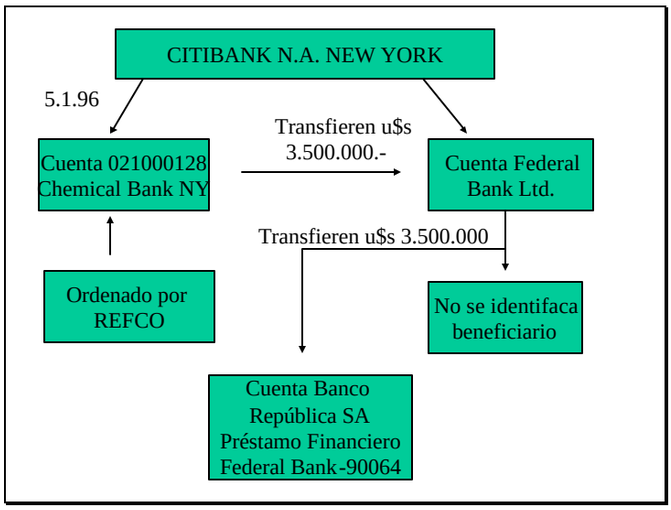

CITIBANK N.A. NEW YORK
7.8.97.
Transfieren u$s 700.000.-
Cuenta Banco República S.A.
Cuenta Federal Bank Ltd.
Transfieren u$s 500.000.-
Ordenado por el Propio Banco República S.A.
Ref.: y posible benef. "Caja de Ahorro"
Cuenta 3607-9523 Eurobanco Bank Ltd. Ordenado por Federal Bank Ltd. montevideo

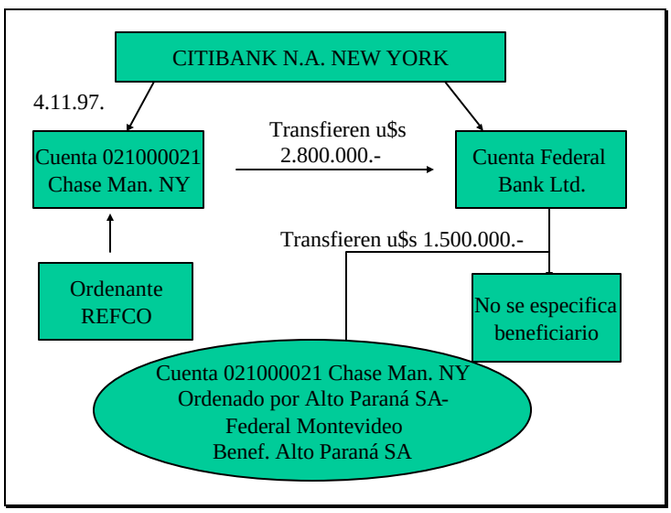

CITIBANK N.A. NEW YORK
19.8.97.
Cuenta 3602-1778
Argenbur S.A.
Soc. de Bolsa
Transfieren u$s
2.959.006.-
Cuenta Federal
Bank Ltd.
Transfieren u$s 3.000.000.-
Ordenado por la
Propia Argenbur
Ref.: y posible bef.
UFCO united finance
Company ltd.
Cuenta 3607-9523 Eurobanco Bank Ltd.
Ordenado por el Federal Bank Ltd.
Montevideo

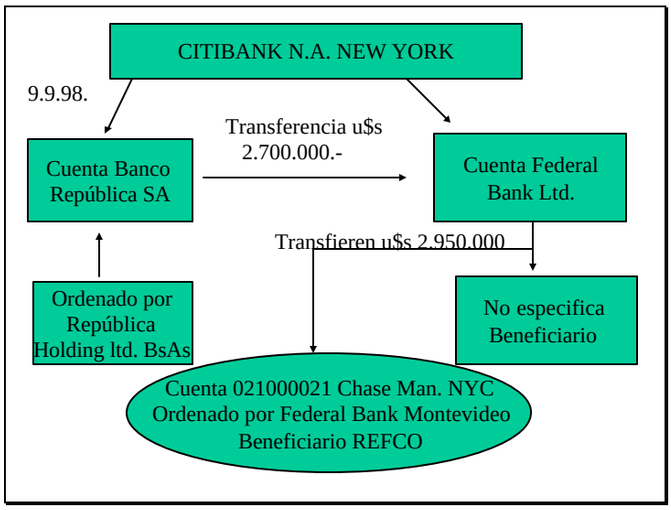

CITIBANK N.A. NEW YORK
PS016521
PS016523
PS016522
PS016526
29.12.97
Transfieren u$s
35.000.000.-
Cuenta 021001088
Marine Bank NYC
Cuenta Federal
Bank Ltd.
Transfieren u$s 12.500.000.-
Ordenado por ANZ
Bank NY-
Transfieren u$s 17.500.000 y 5.000.000.-
Adelanto de
Préstamo UFCO
Cuenta de Banco República SA
Ordenado Federal Montevideo
Benef.:caja de ahorro 13697
Lolland Stocks Ltd.
Cuenta Banco República
Ordenado Federal Montev.
Benf.:caja de ahorro 13686
Southwark Asset Man.Ltd.
Cuenta Federal Bank Ltd. U$s
1.000.000.-.Seguido se debitan
-u$s 330.000 R.J.P.Moneta
Para República Cia. Inv..
-u$s 330.000 Benito Lucini
Para República Cía. Inv.
-u$s 330.000 Monfina SA
Para República Cía. Inv.

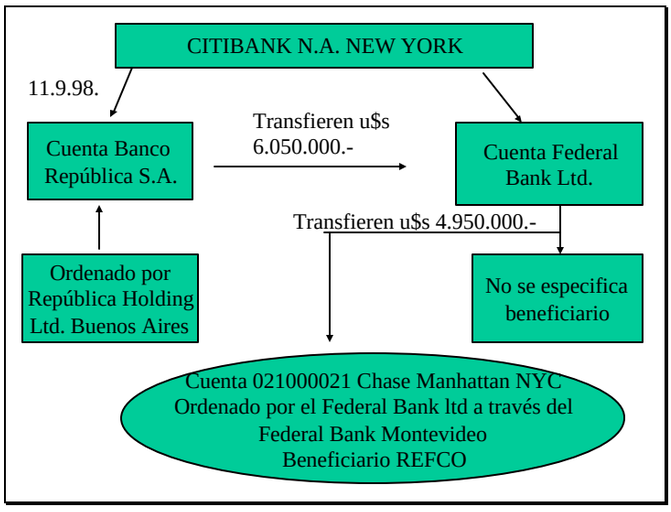

CITIBANK NA. NEW YORK
30.8.96
Transfieren u$s 8.090.000.-
Cuenta 3601-3487 Banco Macro S.A.
Cuenta Federal Bank Ltd.
Transfieren u$s 7.000.000
Transfiere u$s 900.800
Ordenante Macro Valores SA
Ref.:y posible Benef. UFCO
Cuenta 026012894 MTB Bank NY, orden Federal Montevideo. Benef. Del Bote S.A.
Cuenta Banco República S.A. Ref. y posible beneficiario Grumman Investment

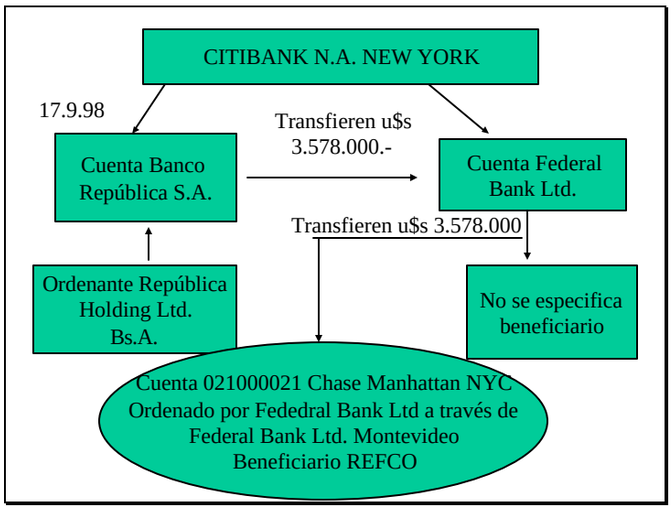

CITIBANK N.A. NEW YORK
16.7.96
Transfieren u$s 7.000.002.-
Cuenta 3601-3487 Banco Macro S.A.
Cuenta Federal Bank Ltd.
Transfieren u$s 4.700.000
Transfieren u$s 2.200.000.-
Ordena Macro Valores S.A.
Ref. y posible benef. UFCO
Cuenta 021000021 Chase NY, orden Federal ltd.,benefic. REFCO
Cuenta Banco República Orden Federal Montev. Ref. Grumman Inv.
Se acreditan en cta. Federal Bank ltd. U$s 1.800.000.- Ordenado por Alto Paraná SA, Pudiendo ser el benef. La propia Alto Paraná S.A.

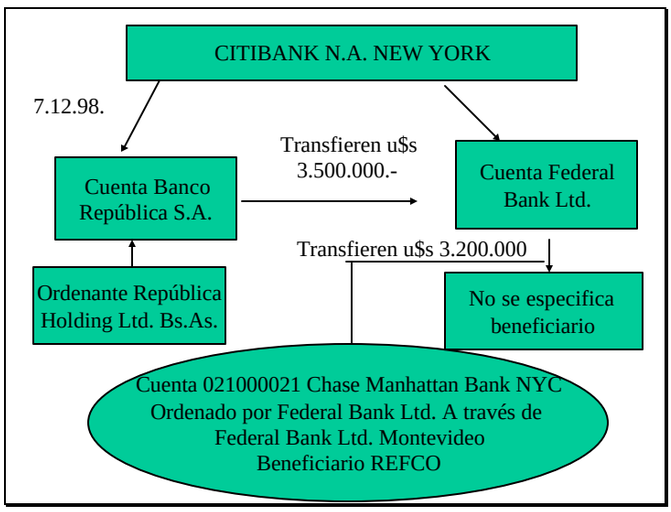

CITIBANK N.A. NEW YORK
5.1.96
Transfieren u$s 3.500.000.-
Cuenta 021000128 Chemical Bank NY
Cuenta Federal Bank Ltd.
Transfieren u$s 3.500.000
Ordenado por REFCO
No se identifaca beneficiario
Cuenta Banco República SA Préstamo Financiero Federal Bank-90064

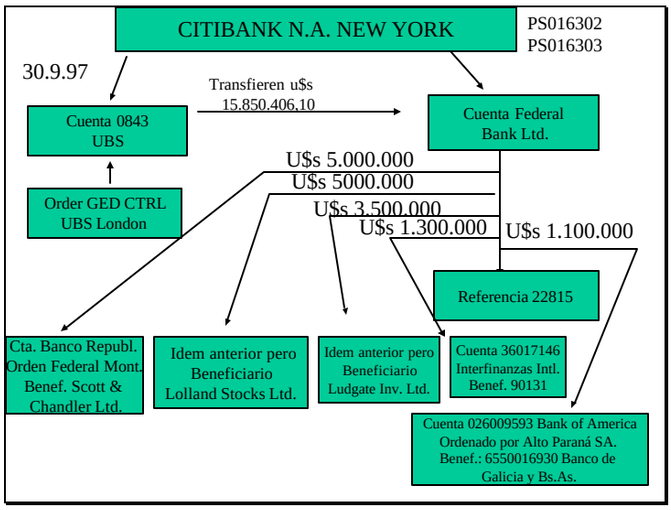

CITIBANK N.A. NEW YORK
4.11.97.
Transfieren u$s 2.800.000.-
Cuenta 021000021 Chase Man. NY
Cuenta Federal Bank Ltd.
Transfieren u$s 1.500.000.-
Ordenante REFCO
No se especifica beneficiario
Cuenta 021000021 Chase Man. NY Ordenado por Alto Paraná SA- Federal Montevideo Benef. Alto Paraná SA

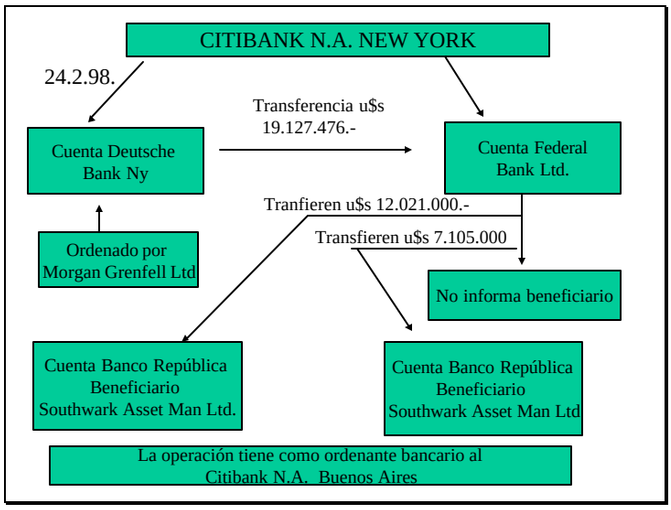

CITIBANK N.A. NEW YORK
9.9.98.
Transferencia u$s 2.700.000.-
Cuenta Banco República SA
Cuenta Federal Bank Ltd.
Transfieren u$s 2.950.000
Ordenado por República Holding ltd. BsAs
No especifica Beneficiario
Cuenta 021000021 Chase Man. NYC
Ordenado por Federal Bank Montevideo
Beneficiario REFCO

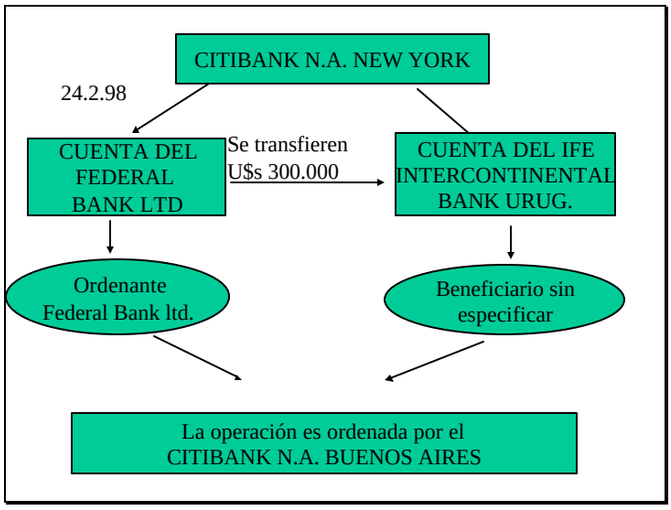

CITIBANK N.A. NEW YORK
11.9.98.
Transfieren u$s 6.050.000.-
Cuenta Banco República S.A.
Cuenta Federal Bank Ltd.
Transfieren u$s 4.950.000.-
Ordenado por República Holding Ltd. Buenos Aires
No se especifica beneficiario
Cuenta 021000021 Chase Manhattan NYC
Ordenado por el Federal Bank ltd a través del Federal Bank Montevideo
Beneficiario REFCO

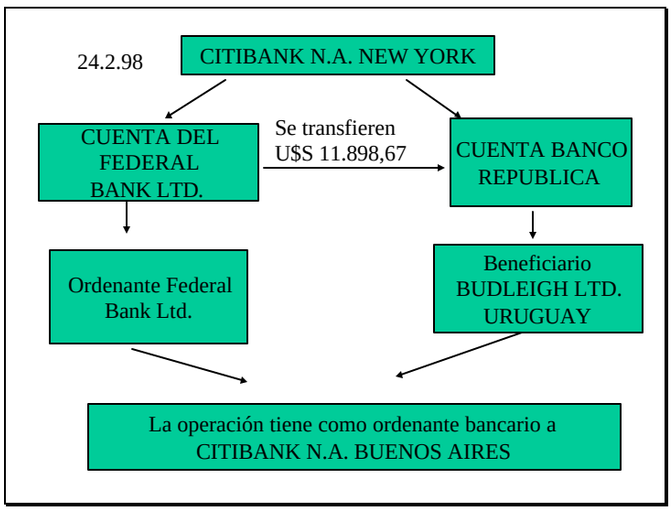

CITIBANK N.A. NEW YORK
17.9.98
Transfieren u$s 3.578.000.-
Cuenta Banco República S.A.
Cuenta Federal Bank Ltd.
Transfieren u$s 3.578.000
Ordenante República Holding Ltd. Bs.A.
No se especifica beneficiario
Cuenta 021000021 Chase Manhattan NYC
Ordenado por Fededral Bank Ltd a través de Federal Bank Ltd. Montevideo
Beneficiario REFCO

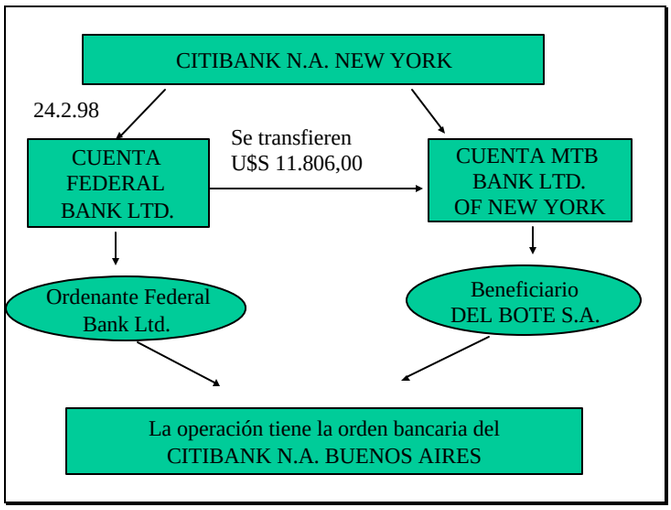

CITIBANK N.A. NEW YORK
7.12.98.
Transfieren u$s 3.500.000.-
Cuenta Banco República S.A.
Cuenta Federal Bank Ltd.
Transfieren u$s 3.200.000
Ordenante República Holding Ltd. Bs.As.
No se especifica beneficiario
Cuenta 021000021 Chase Manhattan Bank NYC
Ordenado por Federal Bank Ltd. A través de Federal Bank Ltd. Montevideo
Beneficiario REFCO

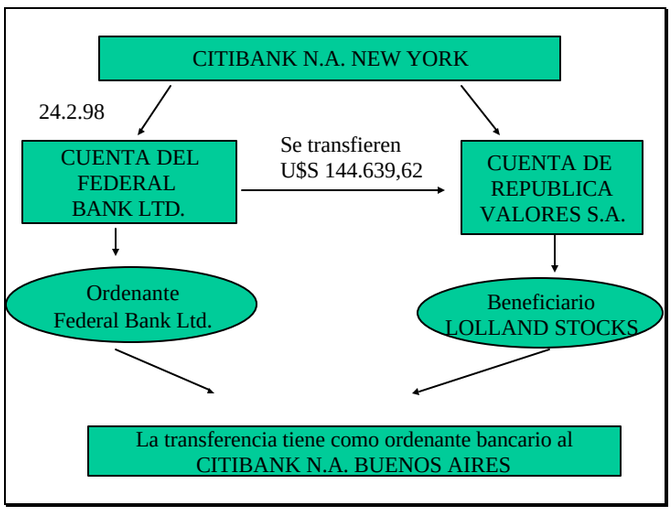

CITIBANK N.A. NEW YORK
PS016302
PS016303
30.9.97
Transfieren u$s 15.850.406,10
Cuenta 0843 UBS
Cuenta Federal Bank Ltd.
Order GED CTRL UBS London
U$s 5.000.000
U$s 5000.000
U$s 3.500.000
U$s 1.300.000
U$s 1.100.000
Referencia 22815
Cta. Banco Republ. Orden Federal Mont. Benef. Scott & Chandler Ltd.
Idem anterior pero Beneficiario Lolland Stocks Ltd.
Idem anterior pero Beneficiario Ludgate Inv. Ltd.
Cuenta 36017146 Interfinanzas Intl. Benef. 90131
Cuenta 026009593 Bank of America Ordenado por Alto Paraná SA. Benef.: 6550016930 Banco de Galicia y Bs.As.

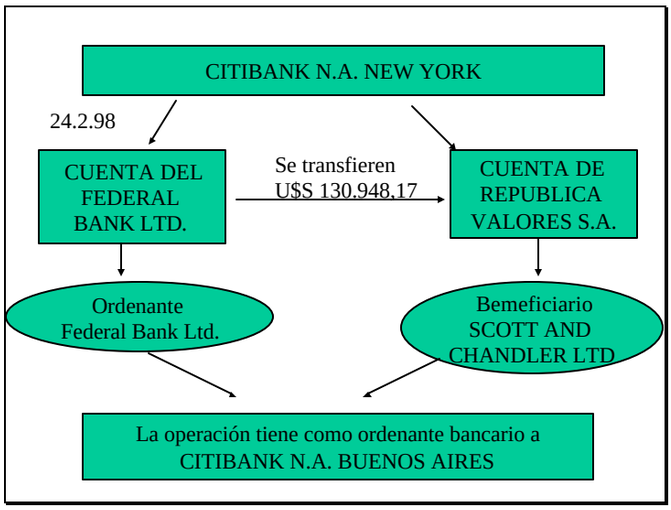

CITIBANK N.A. NEW YORK
24.2.98.
Transferencia u$s 19.127.476.-
Cuenta Deutsche Bank Ny
Cuenta Federal Bank Ltd.
Tranfieren u$s 12.021.000.-
Transfieren u$s 7.105.000
Ordenado por Morgan Grenfell Ltd
No informa beneficiario
Cuenta Banco República Beneficiario Southwark Asset Man Ltd.
Cuenta Banco República Beneficiario Southwark Asset Man Ltd
La operación tiene como ordenante bancario al Citibank N.A. Buenos Aires

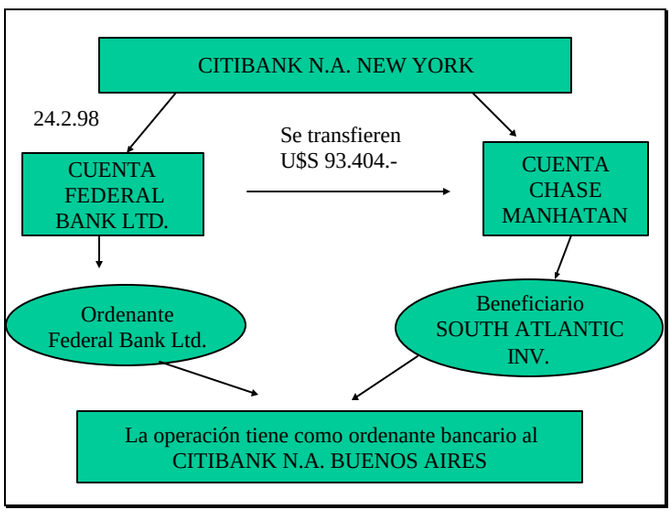

CITIBANK N.A. NEW YORK
24.2.98
CUENTA DEL FEDERAL BANK LTD
Se transfieren U$s 300.000
CUENTA DEL IFE INTERCONTINENTAL BANK URUG.
Ordenante Federal Bank ltd.
Beneficiario sin especificar
La operación es ordenada por el CITIBANK N.A. BUENOS AIRES

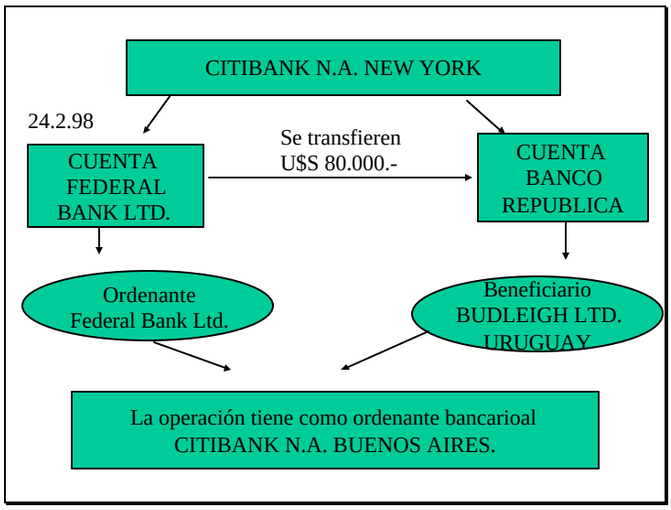

24.2.98
CITIBANK N.A. NEW YORK
CUENTA DEL FEDERAL BANK LTD.
Se transfieren U$S 11.898,67
CUENTA BANCO REPUBLICA
Ordenante Federal Bank Ltd.
Beneficiario BUDLEIGH LTD. URUGUAY
La operación tiene como ordenante bancario a CITIBANK N.A. BUENOS AIRES

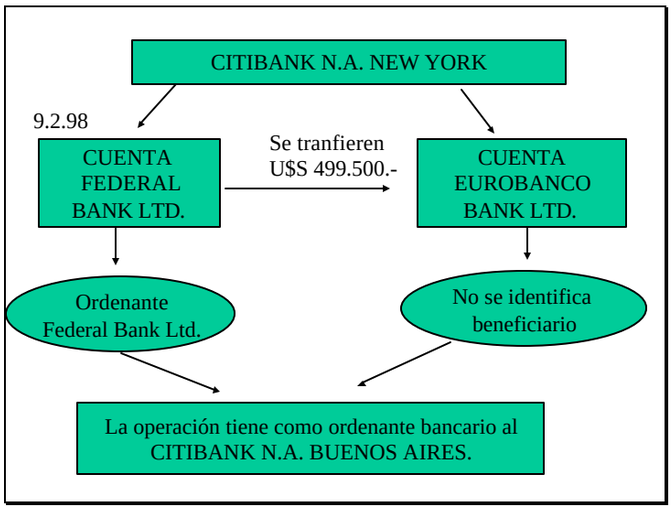

CITIBANK N.A. NEW YORK
24.2.98
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
Se transfieren U$S 11.806,00
CUENTA MTB BANK LTD. OF NEW YORK
Ordenante Federal Bank Ltd.
Beneficiario DEL BOTE S.A.
La operación tiene la orden bancaria del CITIBANK N.A. BUENOS AIRES

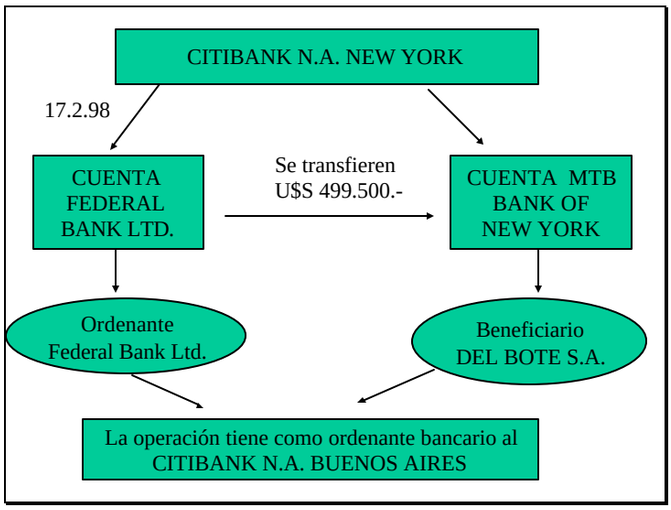

CITIBANK N.A. NEW YORK
24.2.98
CUENTA DEL FEDERAL BANK LTD.
Se transfieren U$S 144.639,62
CUENTA DE REPUBLICA VALORES S.A.
Ordenante Federal Bank Ltd.
Beneficiario LOLLAND STOCKS
La transferencia tiene como ordenante bancario al CITIBANK N.A. BUENOS AIRES

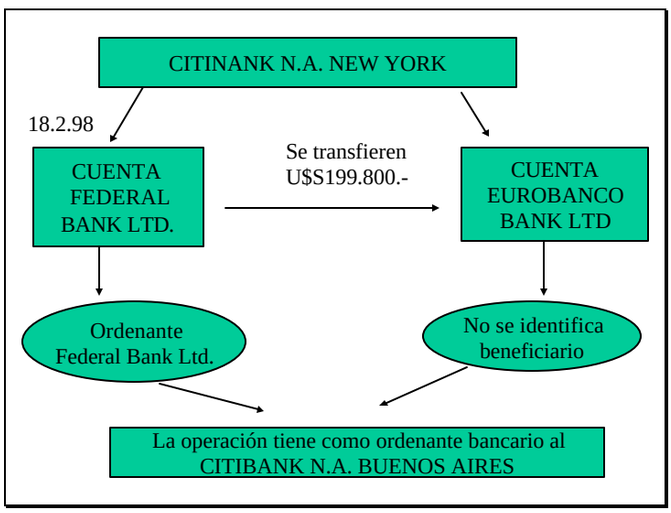

CITIBANK N.A. NEW YORK
24.2.98
CUENTA DEL FEDERAL BANK LTD.
Se transfieren U$S 130.948,17
CUENTA DE REPUBLICA VALORES S.A.
Ordenante Federal Bank Ltd.
Bemeficiario SCOTT AND CHANDLER LTD
La operación tiene como ordenante bancario a CITIBANK N.A. BUENOS AIRES

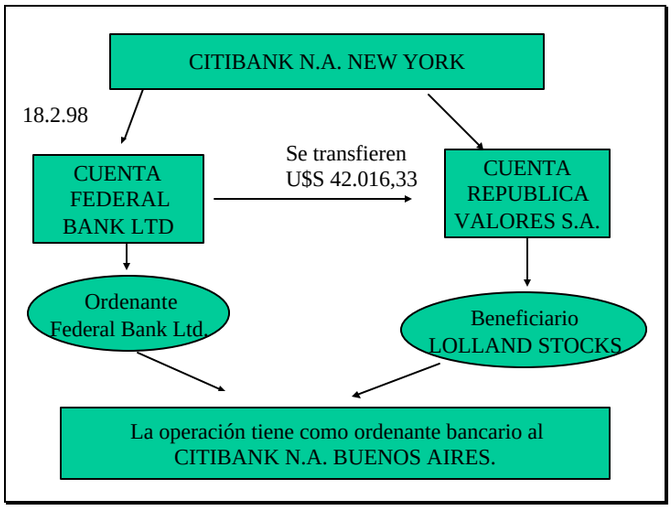

CITIBANK N.A. NEW YORK
24.2.98
Se transfieren U$S 93.404.-
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
CUENTA CHASE MANHATAN
Ordenante Federal Bank Ltd.
Beneficiario SOUTH ATLANTIC INV.
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK N.A. BUENOS AIRES

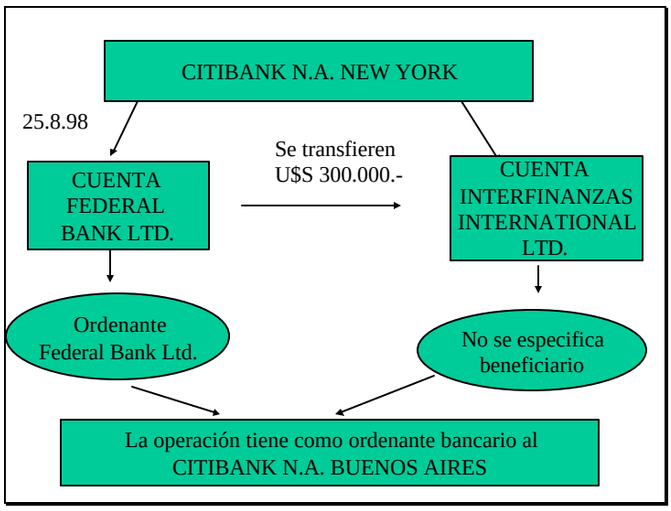

CITIBANK N.A. NEW YORK
24.2.98
Se transfieren
U$S 80.000.-
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
CUENTA BANCO REPUBLICA
Ordenante Federal Bank Ltd.
Beneficiario BUDLEIGH LTD. URUGUAY
La operación tiene como ordenante bancarioal CITIBANK N.A. BUENOS AIRES.

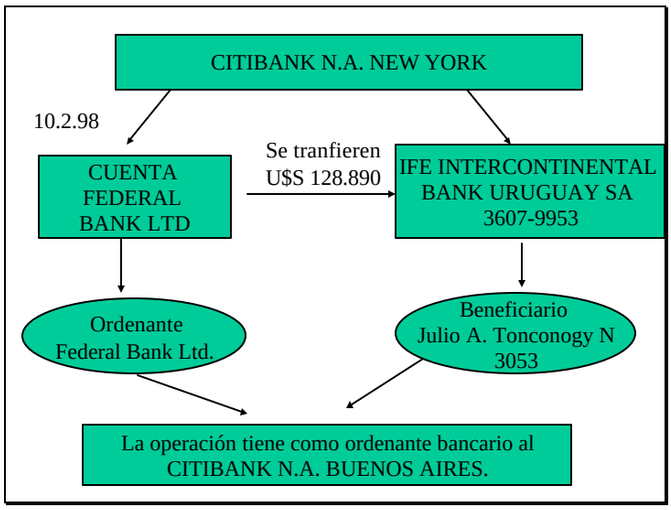

CITIBANK N.A. NEW YORK
9.2.98
Se tranfieren
U$S 499.500.-
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
CUENTA EUROBANCO BANK LTD.
Ordenante Federal Bank Ltd.
No se identifica beneficiario
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK N.A. BUENOS AIRES.

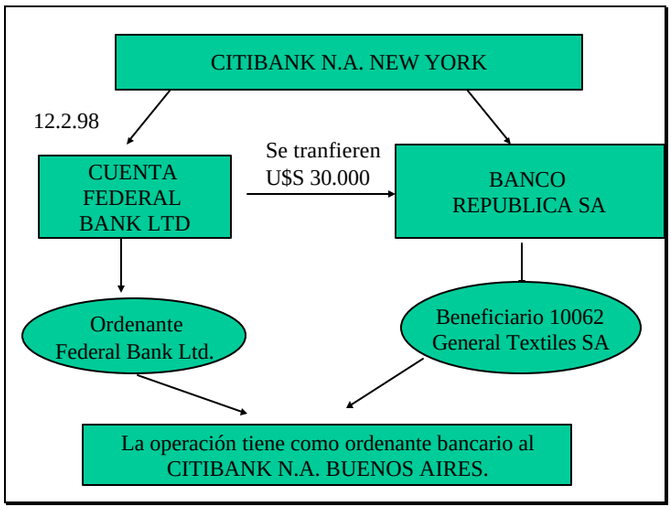

CITIBANK N.A. NEW YORK
17.2.98
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
Se transfieren U$S 499.500.-
CUENTA MTB BANK OF NEW YORK
Ordenante Federal Bank Ltd.
Beneficiario DEL BOTE S.A.
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK N.A. BUENOS AIRES

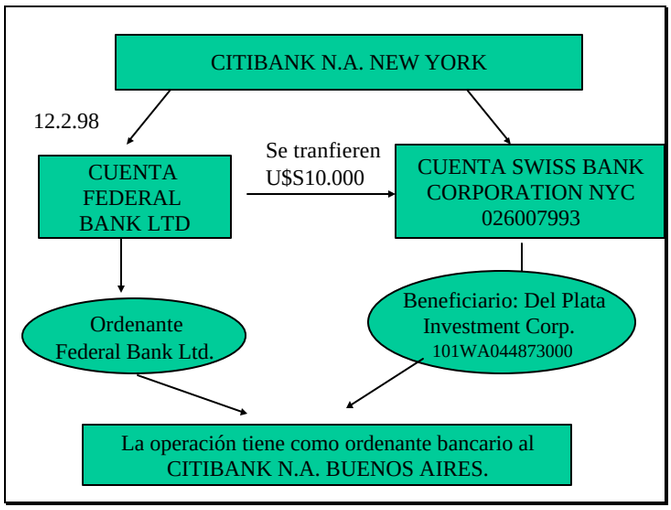

CITINANK N.A. NEW YORK
18.2.98
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
Se transfieren U$S199.800.-
CUENTA EUROBANCO BANK LTD
Ordenante Federal Bank Ltd.
No se identifica beneficiario
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK N.A. BUENOS AIRES

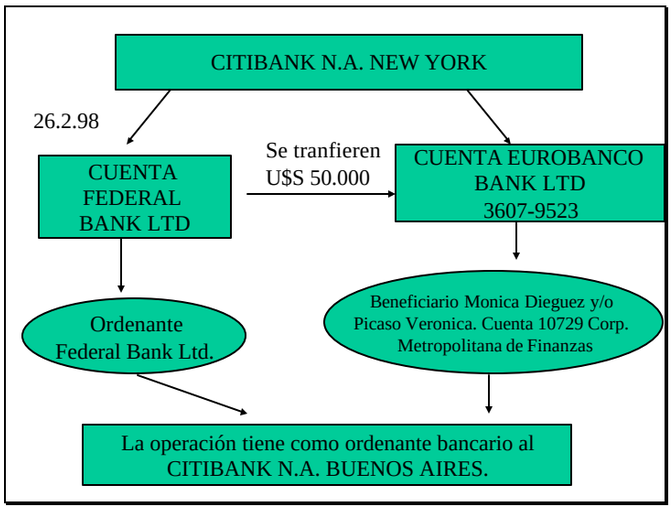

CITIBANK N.A. NEW YORK
18.2.98
CUENTA FEDERAL BANK LTD
Se transfieren U$S 42.016,33
CUENTA REPUBLICA VALORES S.A.
Ordenante Federal Bank Ltd.
Beneficiario LOLLAND STOCKS
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK N.A. BUENOS AIRES.

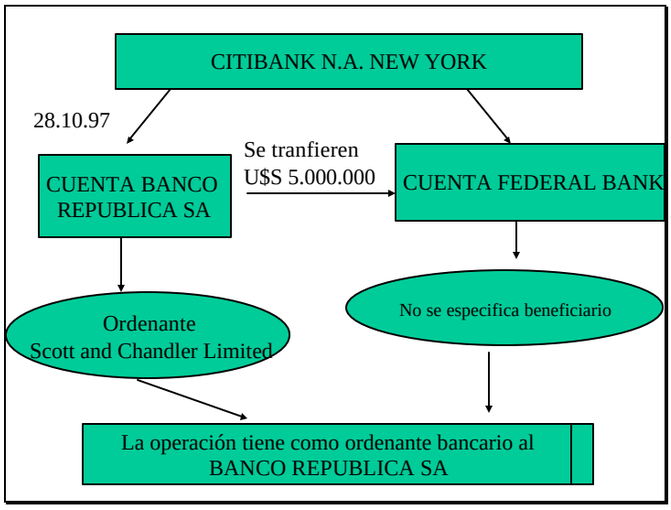

CITIBANK N.A. NEW YORK
25.8.98
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
Se transfieren U$S 300.000.-
CUENTA INTERFINANZAS INTERNATIONAL LTD.
Ordenante Federal Bank Ltd.
No se especifica beneficiario
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK N.A. BUENOS AIRES

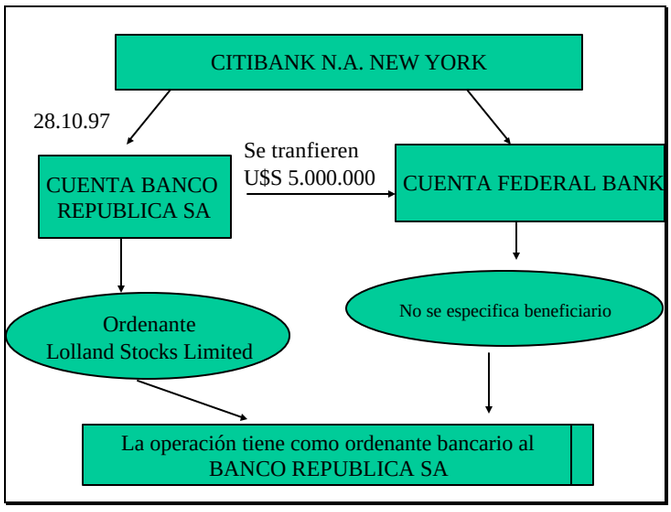

CITIBANK N.A. NEW YORK
10.2.98
CUENTA FEDERAL BANK LTD
Se tranfieren U$S 128.890
IFE INTERCONTINENTAL BANK URUGUAY SA 3607-9953
Ordenante Federal Bank Ltd.
Beneficiario Julio A. Tonconogy N 3053
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK N.A. BUENOS AIRES.

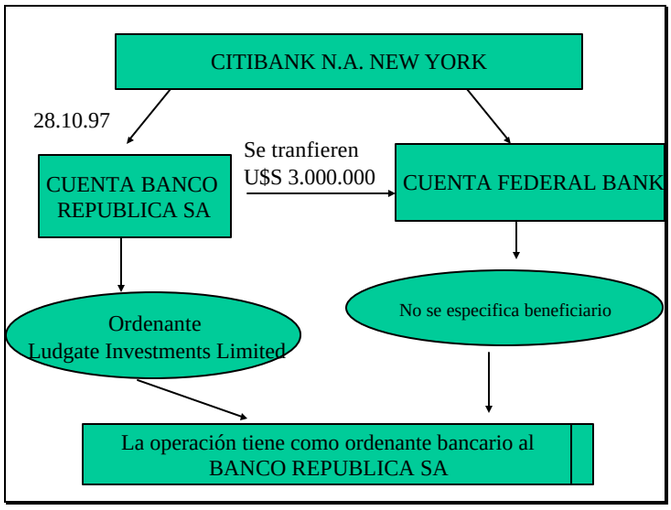

CITIBANK N.A. NEW YORK
12.2.98
CUENTA FEDERAL BANK LTD
Se tranfieren U$S 30.000
BANCO REPUBLICA SA
Ordenante Federal Bank Ltd.
Beneficiario 10062 General Textiles SA
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK N.A. BUENOS AIRES.

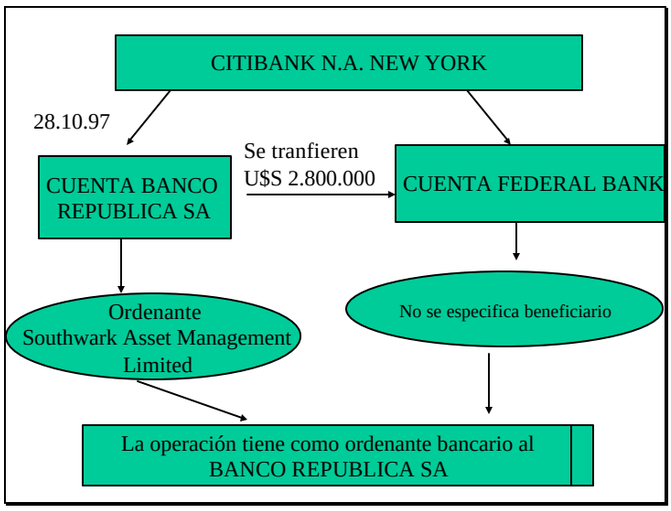

CITIBANK N.A. NEW YORK
12.2.98
Se tranfieren
U$S10.000
CUENTA FEDERAL BANK LTD
CUENTA SWISS BANK CORPORATION NYC
026007993
Ordenante
Federal Bank Ltd.
Beneficiario: Del Plata Investment Corp.
101WA044873000
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK N.A. BUENOS AIRES.

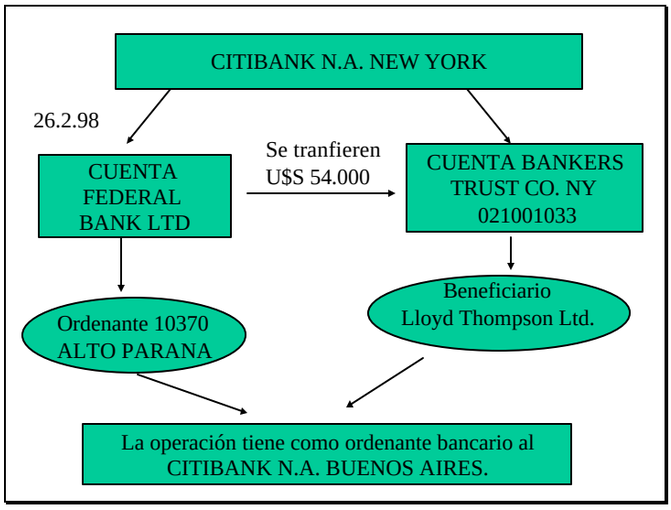

CITIBANK N.A. NEW YORK
26.2.98
Se tranfieren
U$S 50.000
CUENTA FEDERAL BANK LTD
CUENTA EUROBANCO BANK LTD
3607-9523
Ordenante
Federal Bank Ltd.
Beneficiario Monica Dieguez y/o Picaso Veronica. Cuenta 10729 Corp. Metropolitana de Finanzas
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK N.A. BUENOS AIRES.

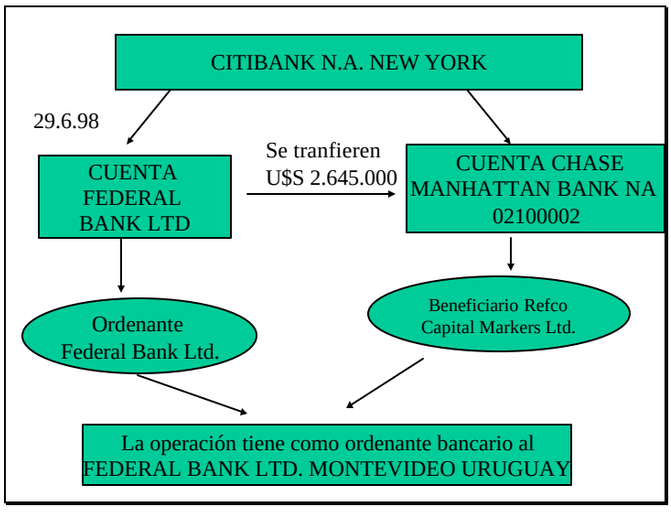

CITIBANK N.A. NEW YORK
28.10.97
Se tranfieren
U$S 5.000.000
CUENTA BANCO REPUBLICA SA
CUENTA FEDERAL BANK
Ordenante
Scott and Chandler Limited
No se especifica beneficiario
La operación tiene como ordenante bancario al BANCO REPUBLICA SA

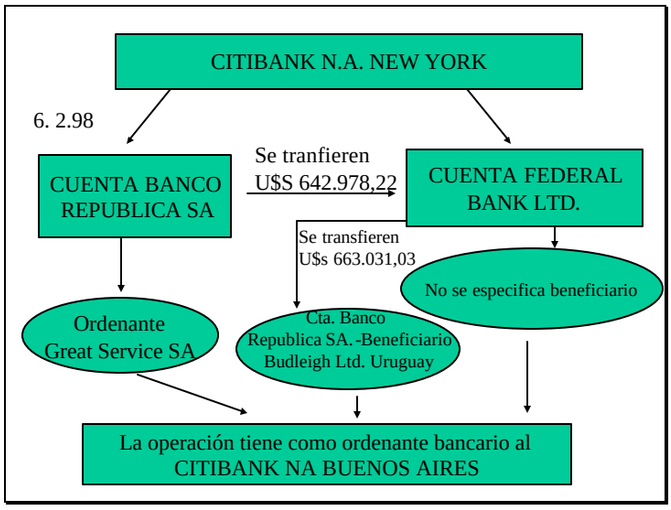

CITIBANK N.A. NEW YORK
28.10.97
Se tranfieren
U$S 5.000.000
CUENTA BANCO REPUBLICA SA
CUENTA FEDERAL BANK
Ordenante
Lolland Stocks Limited
No se especifica beneficiario
La operación tiene como ordenante bancario al BANCO REPUBLICA SA

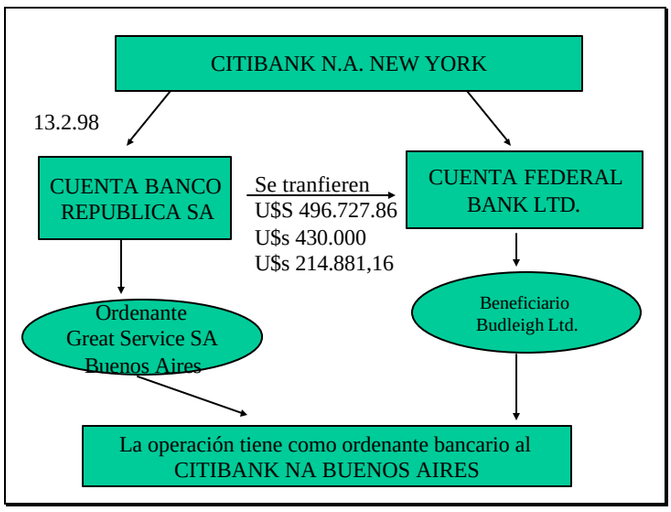

CITIBANK N.A. NEW YORK
28.10.97
Se tranfieren
U$S 3.000.000
CUENTA BANCO REPUBLICA SA
CUENTA FEDERAL BANK
Ordenante
Ludgate Investments Limited
No se especifica beneficiario
La operación tiene como ordenante bancario al BANCO REPUBLICA SA

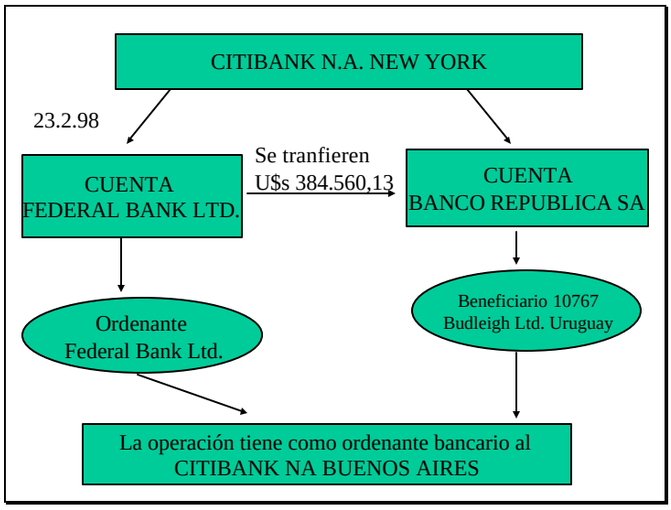

CITIBANK N.A. NEW YORK
28.10.97
Se tranfieren
U$S 2.800.000
CUENTA BANCO REPUBLICA SA
CUENTA FEDERAL BANK
Ordenante
Southwark Asset Management Limited
No se especifica beneficiario
La operación tiene como ordenante bancario al BANCO REPUBLICA SA

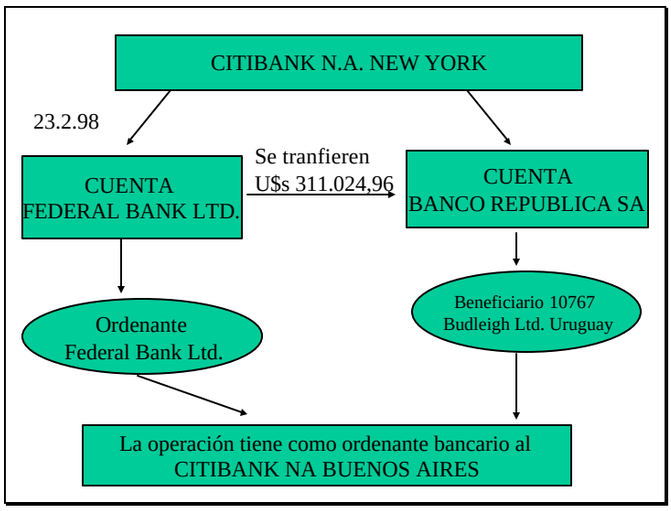

CITIBANK N.A. NEW YORK
26.2.98
Se tranfieren
U$S 54.000
CUENTA FEDERAL BANK LTD
CUENTA BANKERS TRUST CO. NY 021001033
Ordenante 10370 ALTO PARANA
Beneficiario Lloyd Thompson Ltd.
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK N.A. BUENOS AIRES.

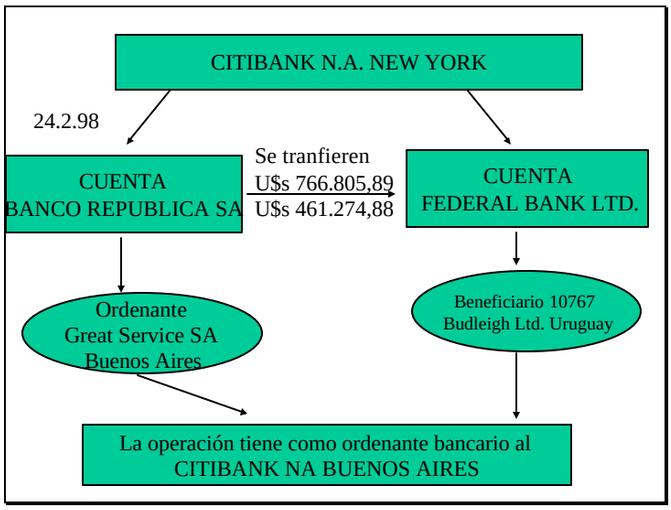

CITIBANK N.A. NEW YORK
29.6.98
Se tranfieren
U$S 2.645.000
CUENTA FEDERAL BANK LTD
CUENTA CHASE MANHATTAN BANK NA 02100002
Ordenante Federal Bank Ltd.
Beneficiario Refco Capital Markers Ltd.
La operación tiene como ordenante bancario al FEDERAL BANK LTD. MONTEVIDEO URUGUAY

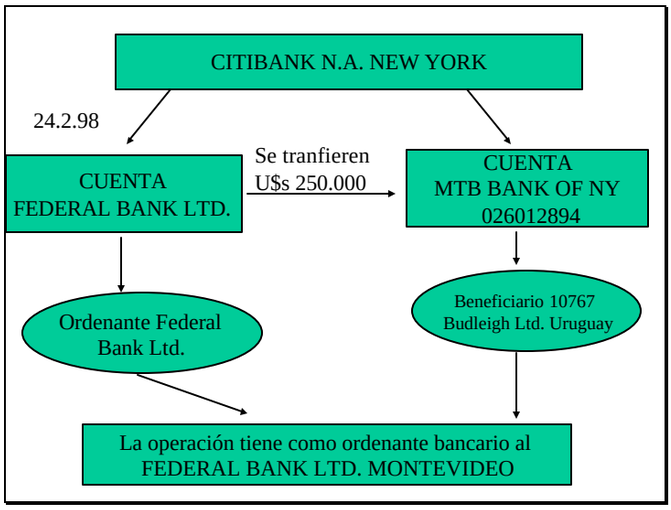

CITIBANK N.A. NEW YORK
6. 2.98
CUENTA BANCO REPUBLICA SA
Se tranfieren U$S 642.978,22
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
Se transfieren U$s 663.031,03
No se especifica beneficiario
Ordenante Great Service SA
Cta. Banco Republica SA. -Beneficiario Budleigh Ltd. Uruguay
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK NA BUENOS AIRES

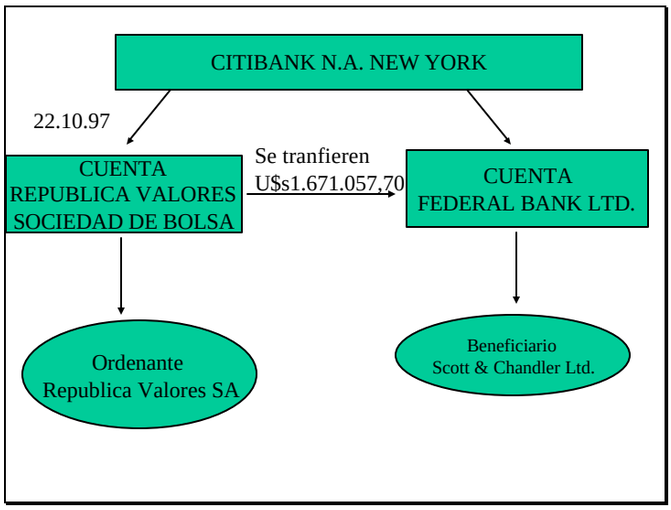

CITIBANK N.A. NEW YORK
13.2.98
CUENTA BANCO REPUBLICA SA
Se tranfieren U$S 496.727.86
U$s 430.000
U$s 214.881,16
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
Beneficiario Budleigh Ltd.
Ordenante Great Service SA Buenos Aires
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK NA BUENOS AIRES

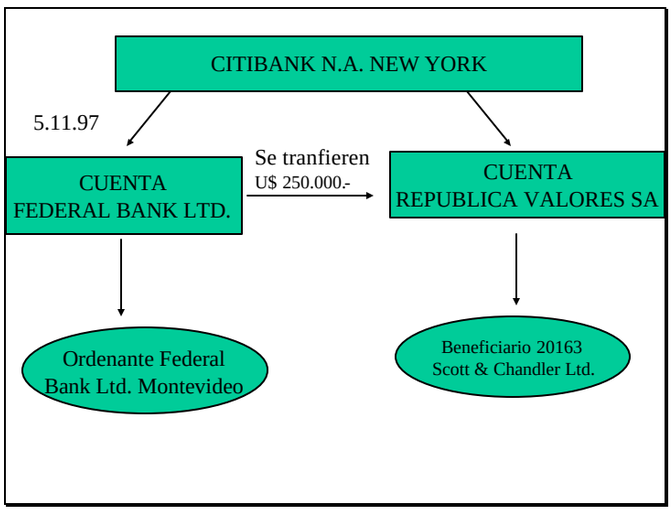

CITIBANK N.A. NEW YORK
23.2.98
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
Se tranfieren U$s 384.560,13
CUENTA BANCO REPUBLICA SA
Ordenante Federal Bank Ltd.
Beneficiario 10767 Budleigh Ltd. Uruguay
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK NA BUENOS AIRES

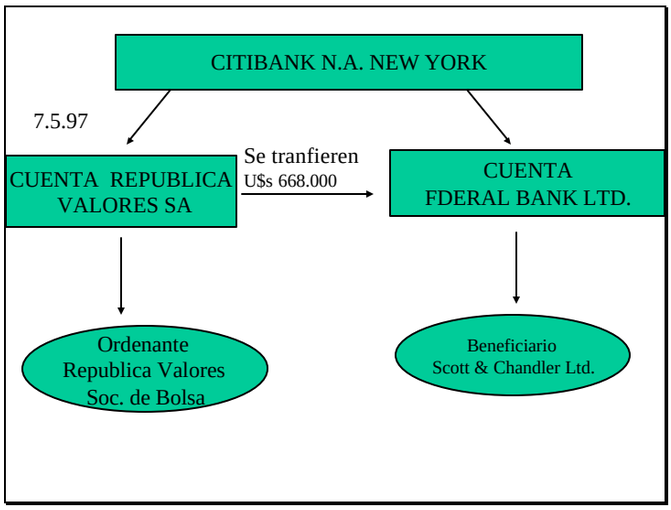

CITIBANK N.A. NEW YORK
23.2.98
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
Se tranfieren U$s 311.024,96
CUENTA BANCO REPUBLICA SA
Ordenante Federal Bank Ltd.
Beneficiario 10767 Budleigh Ltd. Uruguay
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK NA BUENOS AIRES

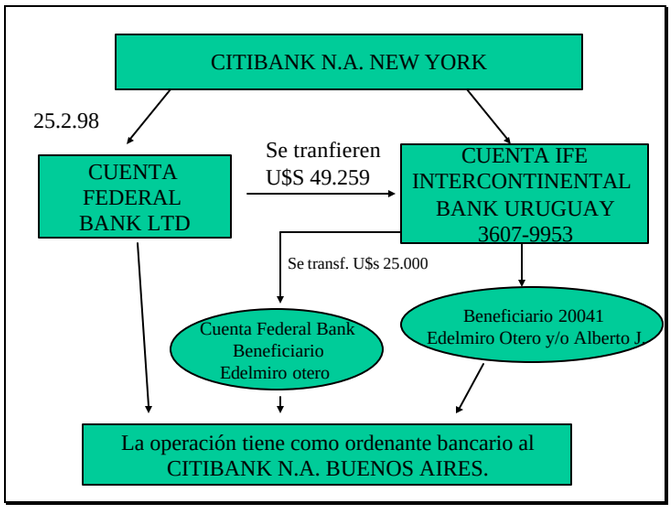

CITIBANK N.A. NEW YORK
24.2.98
CUENTA
BANCO REPUBLICA SA
Se tranfieren
U$s 766.805,89
U$s 461.274,88
CUENTA
FEDERAL BANK LTD.
Ordenante
Great Service SA
Buenos Aires
Beneficiario 10767
Budleigh Ltd. Uruguay
La operación tiene como ordenante bancario al
CITIBANK NA BUENOS AIRES

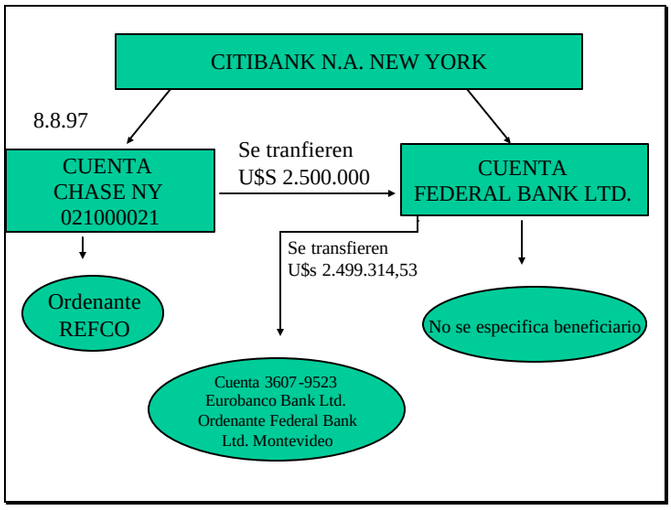

CITIBANK N.A. NEW YORK
24.2.98
CUENTA
FEDERAL BANK LTD.
Se tranfieren
U$s 250.000
CUENTA
MTB BANK OF NY
026012894
Ordenante Federal
Bank Ltd.
Beneficiario 10767
Budleigh Ltd. Uruguay
La operación tiene como ordenante bancario al
FEDERAL BANK LTD. MONTEVIDEO


CITIBANK N.A. NEW YORK
22.10.97
CUENTA REPUBLICA VALORES SOCIEDAD DE BOLSA
Se tranfieren U$s1.671.057,70
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
Ordenante Republica Valores SA
Beneficiario Scott & Chandler Ltd.


CITIBANK N.A. NEW YORK
5.11.97
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
Se tranfieren U$ 250.000.-
CUENTA REPUBLICA VALORES SA
Ordenante Federal Bank Ltd. Montevideo
Beneficiario 20163 Scott & Chandler Ltd.


CITIBANK N.A. NEW YORK
7.5.97
CUENTA REPUBLICA VALORES SA
Se tranfieren U$s 668.000
CUENTA FDERAL BANK LTD.
Ordenante Republica Valores Soc. de Bolsa
Beneficiario Scott & Chandler Ltd.


CITIBANK N.A. NEW YORK
25.2.98
CUENTA FEDERAL BANK LTD
Se tranfieren U$S 49.259
CUENTA IFE INTERCONTINENTAL BANK URUGUAY 3607-9953
Se transf. U$s 25.000
Cuenta Federal Bank Beneficiario Edelmiro otero
Beneficiario 20041 Edelmiro Otero y/o Alberto J
La operación tiene como ordenante bancario al CITIBANK N.A. BUENOS AIRES.


CITIBANK N.A. NEW YORK
8.8.97
CUENTA CHASE NY 021000021
Se tranfieren U$S 2.500.000
CUENTA FEDERAL BANK LTD.
Se transfieren U$s 2.499.314,53
Ordenante REFCO
No se especifica beneficiario
Cuenta 3607-9523 Eurobanco Bank Ltd. Ordenante Federal Bank Ltd. Montevideo

H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos Vinculados con el Lavado de Dinero

BANCO COMAFI

A continuación detallamos los mayores movimientos de dinero registrados por el BANCO COMAFI en el Citibank a través de sus cuentas en el FEDERAL BANK , M.A.BANK Y M.A.CASA DE CAMBIO (estas dos últimas correspondientes a la sociedad MERCADO ABIERTO.

.

BANCO COMAFI

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Planilla Nº	Cuenta
30/06/1997	REF.PASE		COMAFI 97060000014		BANCO COMAFI SA	36976697 BANCO COMAFI SA			0,00	2.040.000,00	PSO10066	FB
02/07/1997	POR CUENTA DE SWEARY LIT REF.: ITA				36976697 BANCO COMAFI SA ARGENTINA	36976697 BANCO COMAFI SA			0,00	945.732,00	PSO10067	FB
22/10/1997	REF.IM		10706		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD		450.004,71	0,00	PSO16359	FB
03/10/1997	REF. CECOR3		COMAFI P97000045		BANCO COMAFI	36976697 BANCO COMAFI SA			0,00	123.375,38	PSO16361	FB
22/09/1997			90176		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD		299.700,00	0,00	PSO16362	FB
03/09/1997			90176		36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36976697 BANCO COMAFI SA		13.258.909,19	0,00	PSO16234	FB
03/09/1997			90176		LA ALBORADA, S.A. (SUC. BS.AS.)		36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD	36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY	2.000.000,00	0,00	PSO16234	FB
03/09/1997	REF. LA ALBORADA S.A.		COMAFI 97090200002		LA ALBORADA, S.A. (SUC. BS.AS.)	36976697 BANCO COMAFI S.A.			0,00	2.000.000,00	PSO16234	FB
25/08/1997	REF. IM		10706		36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36021145 BANCO COMAFI CAYMAN		325.190,37	0,00	PSO16212	FB
05/08/1997	NONE	AUSANTO	CONV		36021145 BANCO COMAFI CAYMAN	36021145 BANCO COMAFI CAYMAN			0,00	161.250,00	PSO16176	FB
04/08/1997	NONE		COMAFI 97080000		BANCO COMAFI S.A	36976697 BANCO COMAFI S.A			0,00	1.046.869,77	PSO16169	FB
31/07/1997	NONE		COMAFI 97073100		BANCO COMAFI SA	36976697 BANCO COMAFI SA			0,00	9.000.018,00	PSO16153	FB
29/07/1997	NONE			10706 MONTEVIDEO	INVERSORA MIBAREY SA MONTEVIDEO	36021145 BANCO COMAFI CAYMAN			0,00	224.875,18	PSO16150	FB
16/07/1997				10706	INVERSORA MIBAREY SA	36021145 BANCO COMAFI LTD CAYMAN			0,00	154.043,00	PSO16116	FB
12/11/1997					36021145 BCO. COMAFI (CAYMAN) LTD CAYMAN	36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			0,00	5.000.000,00	PSO16414	FB
24/01/1997					36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD	36021145 BANCO COMAFI CAYMAN			0,00	200.000,00	PSO15956	FB
18/12/1996	NONE	EB			EB	36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			0,00	1.000.000,00	PSO14893	FB
19/12/1996	REF. A-M		10560		36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36976697 BANCO COMAFI SA		177.084,00	0,00	PSO14896	FB
07/03/1996	REF.BX69		COMAFI 96030700011		BANCO COMAFI SA	36976697 BANCO COMAFI SA			0,00	558.112,00	PSO15816	FB
06/02/1996	REF. BOT214		COMAFI 96020600010		BANCO COMAFI SA	36976697 BANCO COMAFI SA			0,00	1.896.700,00	PSO14811	FB
07/08/1996			10052		36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36021145 BCO COMAFI CAYMAN		111.129,35	0,00	PSO15242	FB
15/07/1996			COMAFI 96071500010		BANCO COMAFI SA	36976697 BANCO COMAFI SA			0,00	443.700,00	PSO15111	FB
03/01/1997	PATOGAR		10409		36017146 FED.MONT.		36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN)		143.605,00	0,00	PSO15823	FB
09/07/1997				10706	INVERSORA MIBAREY SA	36021145 BANCO COMAFI LTD CAYMAN			0,00	187.420,50	PSO16008	FB
27/01/1997					36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD	36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD			0,00	200.000,00	PSO15673	FB
28/01/1997		CONIO			36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD	36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD			0,00	150.000,00	PSO15675	FB
02/05/1997				10409	GARAGI	36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			0,00	212.305,43	PSO15924	FB
20/05/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD		106.500,00	0,00	PSO15948	FB
30/06/1997	REF.PASE		COMAFI 97060000013		BANCO COMAFI SAO	36976697 BANCO COMAFI SA			0,00	3.000.000,00	PSO10067	FB
13/11/1997					BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CAYMAN ISLANDS	36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			0,00	5.000.159,05	PSO16417	FB
03/12/1996	TEBRA SA		10356		36017146 FEDERAL BANK MONTEVIDEO		36976697 BANCO COMAFI SA		500.000,00	0,00	PSO15329	FB
06/04/1998	NONE	CONIO			36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD CAYMAN I	36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD CAYMAN I			0,00	107.400,00	PSO16802	FB
18/05/2000	ORD/REF 10824 BCO COMAFI BUES.		C01000500005023		BANCO COMAFI S.A.	36976697 BANCO COMAFI SA			0,00	570.000,00	PSO17145	FB
25/04/2000	CANCELACION PAG REP. REPUBLICA HOLDING		10085		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36976697 BANCO COMAFI S.A.		923.034,00	0,00	PSO17137	FB
24/04/2000	REF: FEDERAL BANK				36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36976697 BANCO COMAFI S.A.		253.639,00	0,00	PSO17136	FB
24/04/2000	REF: FEDERAL BANK				36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36976697 BANCO COMAFI SA		538.234,00	0,00	PSO17135	FB
26/11/1999	PRECANCELACION 18% PRESTAMO		BANCO COMAFI		36017146 FEDERAL URUGUAY		36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN)		1.500.000,00	0,00	PSO17635	FB
06/07/1999	REF. FB		90032		36017146 FEDERAL BANK LTD. UR		36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD		110.175,00	0,00	PSO13348	FB
23/01/1999	NO		C01000000801883		COMAFI BURSATIL SA AV.ROQUE SAENZ PEÑA	36976697 BANCO COMAFI SA			0,00	700.081,00	PSO13364	FB
13/01/1999	NONE PROV.		90176		36017146 FED.BANK LTD UY		36021145 BCO COMAFI(CAYMAN)LTD		500.128,47	0,00	PSO13349	FB
13/01/1999	NONE PROV.				36021145 BCO. COMAFI(CAYMAN) LTD CAYMAN	36021145 BCO COMAFI (CAYMAN) LTD			0,00	500.000,00	PSO17344	FB
23/09/1999	NONE				36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD. CAYM	36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD.			0,00	3.000.000,00	PSO17145	FB
28/05/1998			90175		36017146 FEDERAL BANK LIMITED U/Y		36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD		2.800.986,30	0,00	PSO16613	FB
28/05/1998			90175		36017146 FEDERAL BANK LIMITED U/Y		36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD		1.800.296,89	0,00	PSO16613	FB
12/11/1997					36021145 BCO. COMAFI (CAYMAN) LTD CAYMAN	36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			0,00	5.000.000,00	PSO16414	FB
11/06/1998					36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD	36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD			0,00	1.000.000,00	PSO16867	FB
12/05/1998					36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD CAYMAN	36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			0,00	700.233,00	PSO16872	FB
28/11/1997					36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD ISLAN	36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN)			0,00	500.000,00	PSO16453	FB
28/11/1997			90175		36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN LTD)		700.236,11	0,00	PSO16455	FB
08/12/1997	NONE	REF BEAMS			36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD. CAM	36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			0,00	312.000,00	PSO16476	FB
02/02/1998	NONE		90175		36017146 FEDERAL URUGUAY		36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN LTD		399.200,00	0,00	PSO16654	FB
28/05/1998					36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD CAYMAN	36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN LTD			0,00	1.800.000,00	PSO16920	FB
12/05/1998			90175		36017146 FEDERAL BANK LIMITED U/Y		36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD		700.236,67	0,00	PSO16872	FB
12/05/1998			90175		36017146 FEDERAL BANK LIMITED U/Y		36021 BANCO COMAFI CAYMAN LTD		700.233,00	0,00	PSO16872	FB
13/05/1998			90175		36017146 FEDERAL BANK LIMITED U/Y		36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD		500.296,81	0,00	PSO16839	FB
27/05/1998					36021145 BANCO COMAFI CAYMAN LTD CAYMAN	36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN LTD			0,00	2.500.000,00	PSO16905	FB
26/05/1998			90175		FED. BANK		36021145 BANCO COMAFI CAYMAN		9.056.430,05	0,00	PSO16725	FB
28/05/1998			90175		FED. BANK		36021145 BANCO COMAFI CAYMAN		7.000.000,00	0,00	PSO16725	FB
11/06/1998					36021145 BANCO COMAFI CAYMAN	36021145 BANCO COMAFI CAYMAN			0,00	252.500,00	PSO16736	FB
23/02/1998	NONE PROVIDED				36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CAYMA	36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			0,00	215.000,00	PSO16606	FB
03/10/1997	NONE	N.			36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CAYMAN	36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			0,00	290.000,00	CS034634	MB
31/05/1996	NONE PROVIDED				36137631 M.A		36976697 BANCO COMAFI S.A.		300.000,00	0,00	CS031494	MC

CITIBANK

E 01

REPORT DATE 07/01/97 ACCOUNT 3681-7146 ROLE OFF FROM 06/01/97 TO 06/30/97 RUN DATE 07/01/97 TIME 23:03

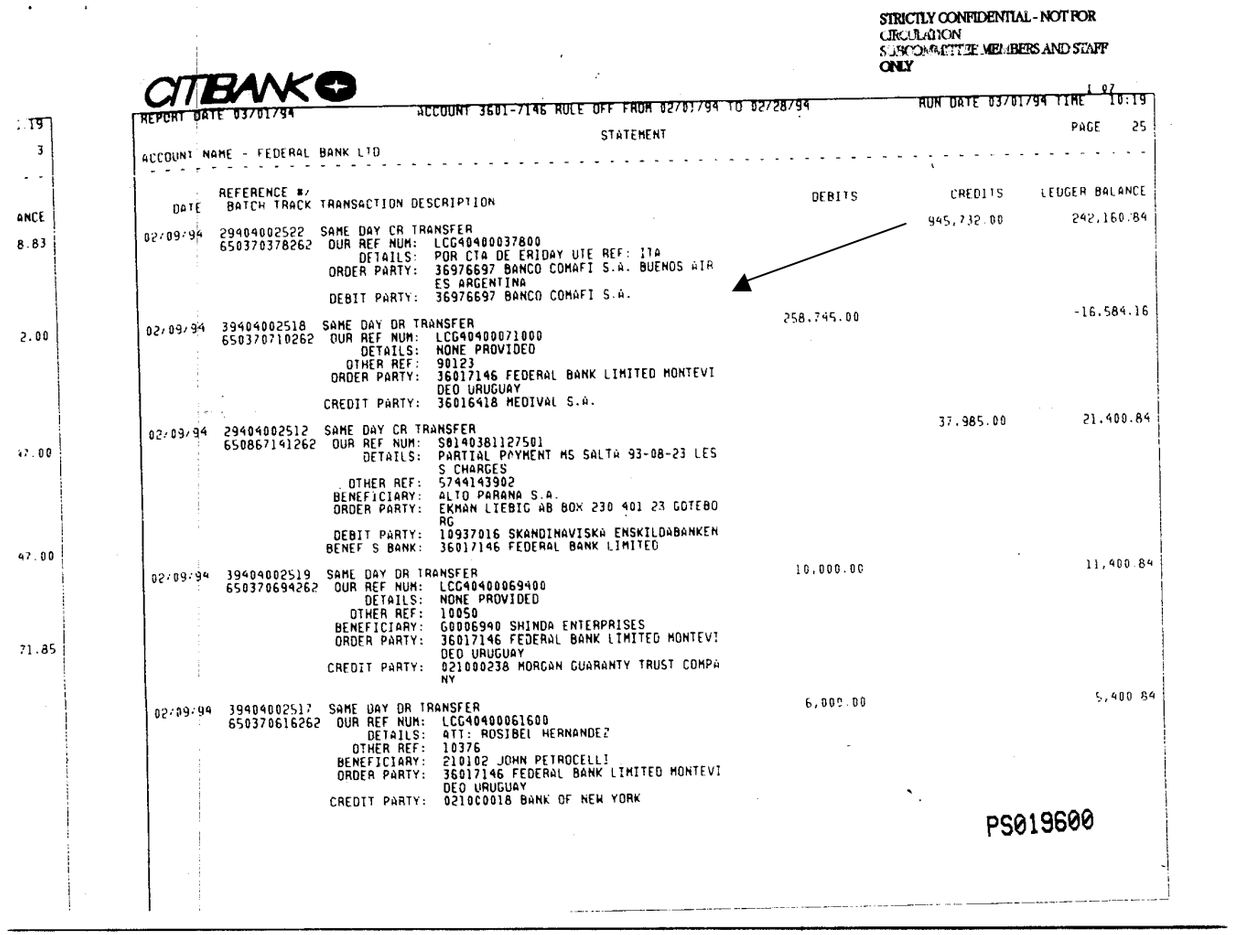
STATEMENT PAGE 60

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				2,090,000.00	1,310,819.08
06/30/97	297181180099 650174810282	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: CR071812888201 DETAILS: REF.PAGE OTHER REF: COMAFI97063000014 ORDER PARTY: BANCO COMAFI SA DEBIT PARTY: 36076807 BANCO COMAFI S.A.			
06/30/97	397181161829 650379872282	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG7181806720Q DETAILS: REF:ALTO PARANA S.A. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	2,000,000.00		-689,180.92
06/30/97	297181180096 650818072282	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: FB571810121501 DETAILS: REF-10370 YOUR REF: PHN OF 07-06-30 OTHER REF: 0020508181GP ORDER PARTY: 00040473410 ALTO PARANA, S.A. 1003 B UEMOB AIRES ARGENTINA DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC		1,280,000.00	590,819.08
06/30/97	397181161088 650370872282	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG7181806720Q DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 30985728 AMERICAM EXCHANGE CO	1,045,000.00		-454,180.92
06/30/97	397181161010 650370869282	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG7181806860Q DETAILS: REF PABLO PAULLIER ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	750,000.00		-1,204,180.92
06/30/97	297181161180 650371012282	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG7181810120Q DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: LOLLAMD STOCKS LTD. ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.BOC.BOL. DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A. BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		621,920.95	-582,259.97

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016068



STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

REPORT DATE 03/01/94 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 02/01/94 TO 02/28/94 — RUN DATE 03/01/94 TIME 10:19

STATEMENT — PAGE 25

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				945,732.00	242,160.84
02/09/94	29404002522 650370378262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG404000378OO DETAILS: POR CTA DE ERIDAY UTE REF: 1TA ORDER PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A. BUENOS AIR ES ARGENTINA DEBIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.			
02/09/94	39404002518 650370710262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG404000710OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90123 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36016418 MEDIVAL S.A.	258,745.00		-16,584.16
02/09/94	29404002512 650867141262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0140381127501 DETAILS: PARTIAL PAYMENT MS SALTA 93-08-23 LES S CHARGES OTHER REF: 5744143902 BENEFICIARY: ALTO PARANA S.A. ORDER PARTY: EKMAN LIEBIG AB BOX 230 401 23 GOTEBO RG DEBIT PARTY: 10937016 SKANDINAVISKA ENSKILDABANKEN BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		37,985.00	21,400.84
02/09/94	39404002519 650370694262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG404000694OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10050 BENEFICIARY: G0006940 SHINDA ENTERPRISES ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPA NY	10,000.00		11,400.84
02/09/94	39404002517 650370616262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG404000616OO DETAILS: ATT: ROSIBEL HERNANDEZ OTHER REF: 10376 BENEFICIARY: 210102 JOHN PETROCELLI ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021OC0018 BANK OF NEW YORK	6,000.00		5,400.84

PS019600

CITIBANK

REPORT DATE 11/03/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 10/01/97 TO 10/31/97 RUN DATE 11/01/97 TIME 03:04

STATEMENT PAGE 46

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				446,703.82	1,028,361.62
10/31/97	397295117468 550247371262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G197295001990I DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668001999668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
10/31/97	397295117479 650370697262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72950069700 DETAILS: REF. TM OTHER REF: 10706 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD	450,004.21		578,356.81
10/31/97	397295117483 550370794262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72950070400 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 11092 LOLLAND STOCK LTD. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.	442,646.34		135,710.47
10/31/97	397295117473 550000624262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0072952383501 DETAILS: FINANCIERA GALVESTON YOUR REF: NONREF OTHER REF: 0958026090971022 ORDER PARTY: FINANCIERA GALVESTON SA DEBIT PARTY: 0958 ABN AMRO BANK N.V.		246,148.72	381,859.19
10/31/97	397295117482 550370703262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72950070300 DETAILS: REF: FINANCIERA GALVESTON ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	130,726.24		251,132.95
10/31/97	397295117480 550370702262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72950070200 DETAILS: REF: FINANCIERA GALVESTON ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	86,109.56		165,023.39

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016359

CITIBANK

D 13

REPORT DATE 11/03/97 ACCOUNT 3601-7146 AGE OFF FROM 10/01/97 TO 10/31/97 RUN DATE 11/01/97 TIME 03:04

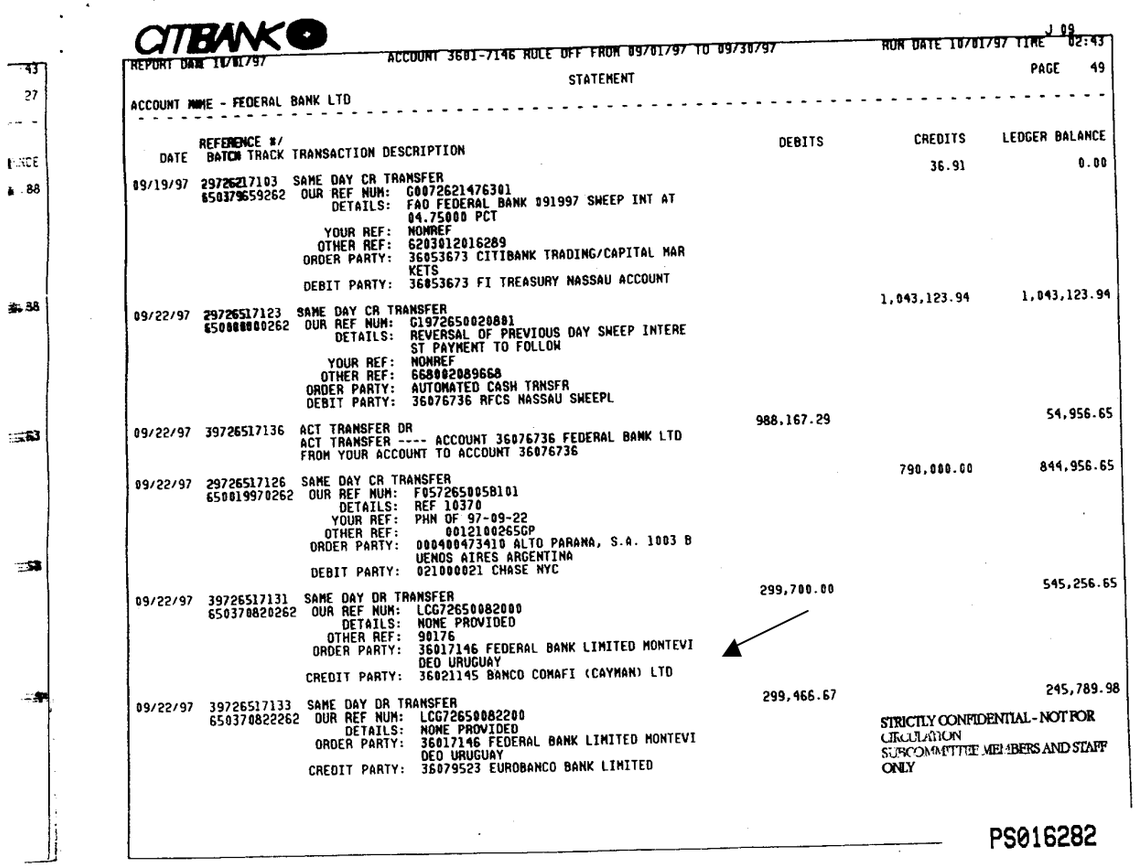
STATEMENT PAGE 8

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				123,375.36	-73,692.69
10-03-97	29727617295	SAME DAY CR TRANSFER			
	659840448262	OUR REF NUM: G0072762382701			
		DETAILS: REF.CECOR3			
		OTHER REF: COMAFI9710030018			
		ORDER PARTY: BANCO COMAFI SA			
		DEBIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.			
				67,046.36	-6,646.33
10-03-97	29727617296	SAME DAY CR TRANSFER			
	650019971262	OUR REF NUM: F07727600DBD01			
		DETAILS: SERV CHG $10.00			
		YOUR REF: 230183045			
		OTHER REF: 001603			
		ORDER PARTY: GREAT SERVICE S A			
		DEBIT PARTY: 026009580 ABN AMRO NYC			
			40,729.81		-47,376.14
10-03-97	39727617287	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370825262	OUR REF NUM: LCG72760082500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 20163 SCOTT & CHANDLER LIMITED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
				31,500.00	-15,876.14
10-03-97	29727617283	SAME DAY CR TRANSFER			
	650002189262	OUR REF NUM: C0072761401801			
		DETAILS: FAV A/C 3617146 - OPTION PREMI UM			
		YOUR REF: SWF OF 97/10/03			
		OTHER REF: 5519800276JS			
		BENEFICIARY: BANCO REPUBLICA S.A. DOM EC2Y9-LY			
		ORDER PARTY: MERRILL LYNCH INTERNATIONAL-CASH LOND ON UNITED KINGDOM EC2Y9-LY			
		DEBIT PARTY: 0002 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED DOM EC2 Y9-LY			
				18,000.00	2,123.86
10-03-97	29727617294	SAME DAY CR TRANSFER			
	6507998:8262	OUR REF NUM: G0072762316401			
		DETAILS: ATT: FEDERAL BANK REF. GALVESTON TEL 541 311-2632			
		OTHER REF: 276026379900108			
		ORDER PARTY: 0000566122333 CARLOS GALARRAGA 31 MIMI T2 PL OLD GREENWIC H CT			
		DEBIT PARTY: GCNYUVDE445 CITIBANK NYB			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016321



CITIBANK

REPORT DATE 10/01/97 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 09/01/97 TO 09/30/97 RUN DATE 10/01/97 TIME 02:43

PAGE 49

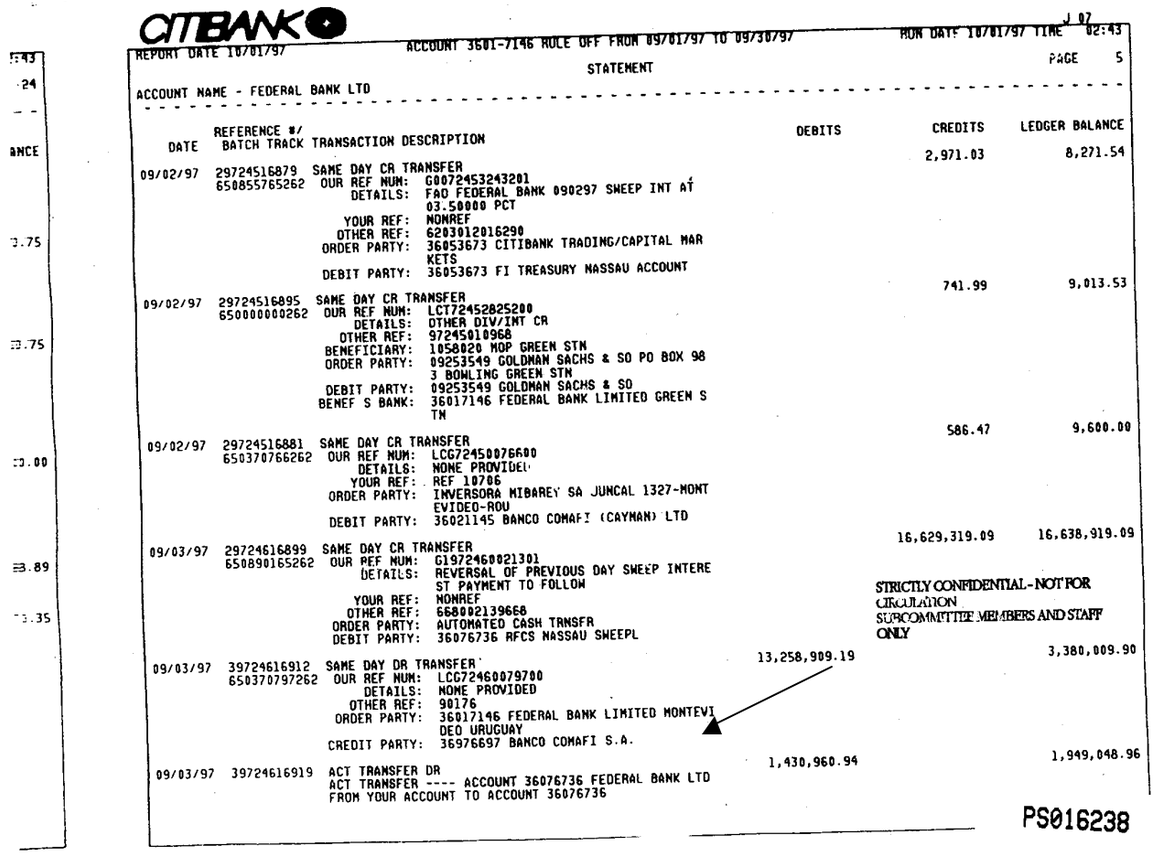
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				36.91	0.00
09/19/97	29726217103 650379659262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0072621476301 DETAILS: FAD FEDERAL BANK 091997 SWEEP INT AT 04.75000 PCT YOUR REF: NONREF OTHER REF: 6203012016289 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TRADING/CAPITAL MARKETS DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		1,043,123.94	1,043,123.94
09/22/97	29726517123 650000000262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1972650020001 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002089668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
09/22/97	39726517136	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	988,167.29		54,956.65
09/22/97	29726517126 650019970262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0572650058101 DETAILS: REF 10370 YOUR REF: PHN OF 97-09-22 OTHER REF: 0012100265GP ORDER PARTY: 000400473410 ALTO PARANA, S.A. 1003 BUENOS AIRES ARGENTINA DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC		790,000.00	844,956.65
09/22/97	39726517131 650370820262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG726500820000 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90176 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD	299,700.00		545,256.65
09/22/97	39726517133 650370822262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG726500822000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED	299,466.67		245,789.98

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016282



CITIBANK

REPORT DATE 10/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 09/01/97 TO 09/30/97 RUN DATE 10/01/97 TIME 02:43

PAGE 5

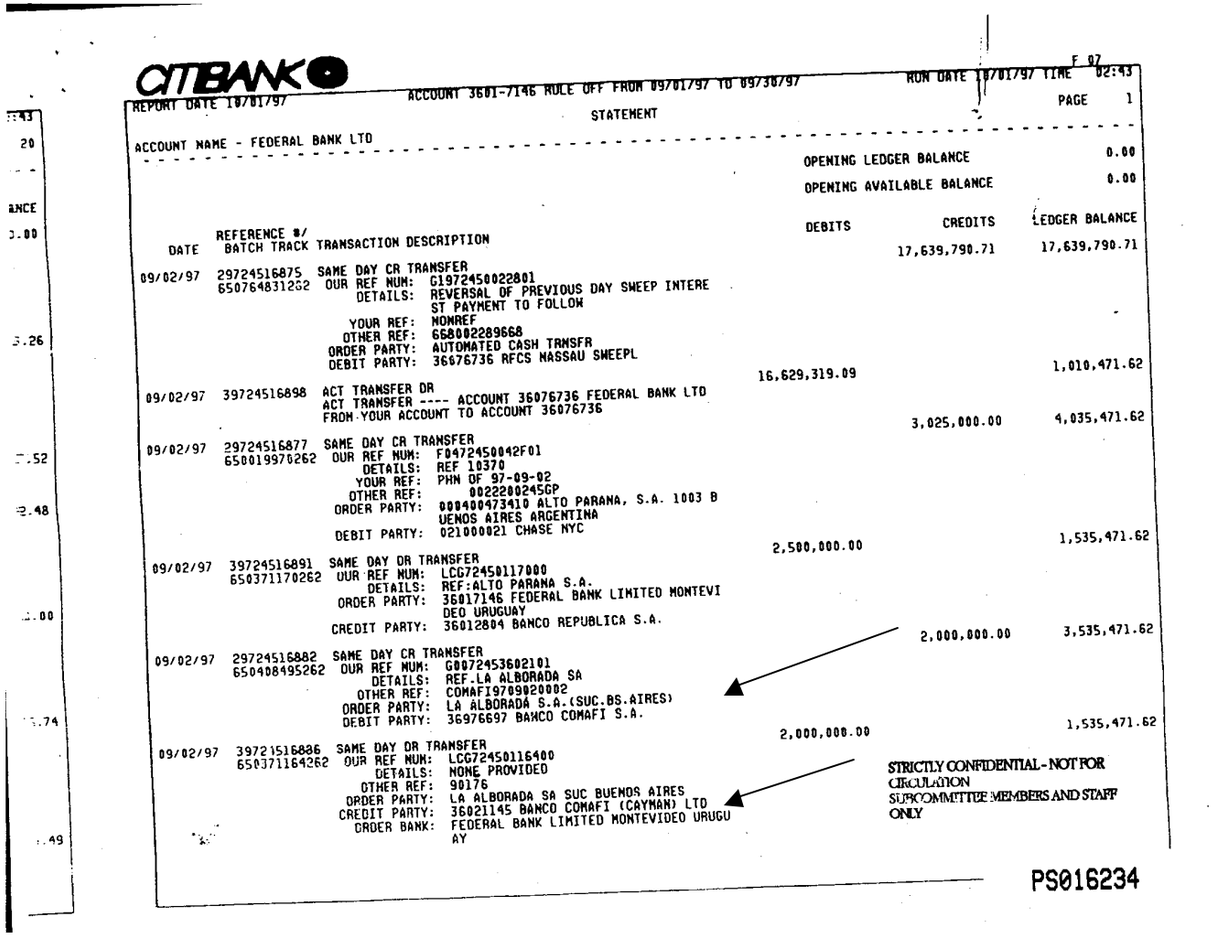
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				2,971.03	8,271.54
09/02/97	29724516879	SAME DAY CR TRANSFER			
	650855765262	OUR REF NUM: G0072453243201			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 090297 SWEEP INT AT 03.50000 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016290			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TRADING/CAPITAL MARKETS			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
				741.99	9,013.53
09/02/97	29724516895	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000000262	OUR REF NUM: LCT72452825200			
		DETAILS: OTHER DIV/INT CR			
		OTHER REF: 97245010968			
		BENEFICIARY: 1058020 MOP GREEN STN			
		ORDER PARTY: 09253549 GOLDMAN SACHS & SO PO BOX 983 BOWLING GREEN STN			
		DEBIT PARTY: 09253549 GOLDMAN SACHS & SO			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED GREEN STN			
				586.47	9,600.00
09/02/97	29724516881	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370766262	OUR REF NUM: LCG72450076600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: REF 10706			
		ORDER PARTY: INVERSORA MIBAREY SA JUNCAL 1327-MONTEVIDEO-ROU			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
				16,629,319.09	16,638,919.09
09/03/97	29724616899	SAME DAY CR TRANSFER			
	650890165262	OUR REF NUM: G1972460021301			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6680021396668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
			13,258,909.19		3,380,009.90
09/03/97	39724616912	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370797262	OUR REF NUM: LCG72460079700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90176			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.			
			1,430,960.94		1,949,048.96
09/03/97	39724616919	ACT TRANSFER DR			
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016238



CITIBANK

REPORT DATE 10/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 09/01/97 TO 09/30/97 RUN DATE 10/01/97 TIME 02:43 F 07

STATEMENT PAGE 1

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

OPENING LEDGER BALANCE 0.00

OPENING AVAILABLE BALANCE 0.00

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				17,639,790.71	17,639,790.71
09/02/97	29724516875 650764831282	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1972450022801 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002289668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36676736 RFCS NASSAU SWEEPL	16,629,319.09		1,010,471.62
09/02/97	39724516898	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736		3,025,000.00	4,035,471.62
09/02/97	29724516877 650019970262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0472450042F01 DETAILS: REF 10370 YOUR REF: PHN OF 97-09-02 OTHER REF: 0022200245GP ORDER PARTY: 0004000473410 ALTO PARANA, S.A. 1003 B UENOS AIRES ARGENTINA DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC	2,500,000.00		1,535,471.62
09/02/97	39724516891 650371170262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72450117000 DETAILS: REF:ALTO PARANA S.A. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.		2,000,000.00	3,535,471.62
09/02/97	29724516882 650408495262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0072453602101 DETAILS: REF.LA ALBORADA SA OTHER REF: COMAFI9709020002 ORDER PARTY: LA ALBORADA S.A.(SUC.BS.AIRES) DEBIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.	2,000,000.00		1,535,471.62
09/02/97	39721516886 650371164262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72450116400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90176 ORDER PARTY: LA ALBORADA SA SUC BUENOS AIRES CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016234

CITIBANK

C 08

REPORT DATE 09/02/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 08/01/97 TO 08/31/97 RUN DATE 08/30/97 TIME 02:32

PAGE 46

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE B/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			5,000,000.00		85,719.27
08/25/97	39723716793	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370779262	OUR REF NUM: LCG72370077900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
				656,130.00	741,849.27
08/25/97	29723716790	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370648262	OUR REF NUM: LCG72370064800			
		DETAILS: FAVOR: UFCO LTD. DIF. PASE CITICORP			
		ORDER PARTY: 36021778 ARGENBUR S.A. SOC. DE BOLSA BUENOS AIRES, ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36021778 ARGENBUR S.A. SOC. DE BOLSA			
			394,741.36		347,107.91
08/25/97	39723716794	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370781262	OUR REF NUM: LCG72370078100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 20163 SCOTT & CHANDLER LIMITED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
			325,190.37		21,917.54
08/25/97	39723716796	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370791262	OUR REF NUM: LCG72370079100			
		DETAILS: REF. IM			
		OTHER REF: 10706			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
				199,361.33	221,278.87
08/25/97	29723716789	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370635262	OUR REF NUM: LCG72370063500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: LOLLAND STOCKS LTD.			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.SOC.BOL.			
		DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016212

CITIBANK

REPORT DATE 09/02/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 08/01/97 TO 08/31/97 RUN DATE 08/30/97 TIME 02:32

STATEMENT PAGE 9

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					698,827.55
08/06/97	39721816604 650370816262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72180081600 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 11092 LOLLAND STOCK LTD. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.	417,651.96		
					398,827.55
08/06/97	39721816599 650370807262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72180080700 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90016 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36016661 PACIFIC S.A.	300,000.00		
					161,710.24
08/06/97	39721816610	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	237,117.31		
					-38,289.76
08/06/97	39721816602 650370813262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72180081300 DETAILS: REF PABLO PAULLIER ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	200,000.00		
					-237,929.76
08/06/97	39721816605 650370815262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72180081500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED	199,640.00		
					-76,679.76
08/06/97	29721816596 650370327262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72180032700 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: AUGUSTO OTHER REF: CONV ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CAYMAN ISLANDS, BWI DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD		161,250.00	
					34,271.91
08/06/97	29721816598 650370764262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72180076400 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.SOC.BOL. DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.		110,951.67	

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016175

CITIBANK

REPORT DATE 09/02/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 08/01/97 TO 08/31/97 RUN DATE 08/30/97 TIME 02:32

STATEMENT PAGE 3

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					157.48
08/01/97	39721316566 650371079262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72130107900 DETAILS: REF. BLAC 6 OTHER REF: 10246 BENEFICIARY: 7454 BARING LATIN AMERICA CAP PARTNER LP ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026001122 THE NORTHERN TRUST INTERNAT IONAL	2,057.00		
08/01/97	39721316567 650371083262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72130108300 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 6909235314 MARTHA NUEVO ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK	500.00		-342.52
08/01/97	29721316557 650523901262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0072132078601 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 080197 SWEEP INT AT 04.75000 PCT YOUR REF: NONREF OTHER REF: 6203012016289 ORDER PARTY: 36053673 IBF FUNDING UNIT DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		342.52	0.00
08/04/97	39721616576 650370845262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72160084500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	1,200,000.00		-1,200,000.00
08/04/97	29721616575 650178124262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0072162666301 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: COMAFI9708040026 ORDER PARTY: BANCO COMAFI SA DEBIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.		1,090,833.77	-109,166.23
08/04/97	39721516577 650370846262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72160084600 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED	800,000.00		-909,166.23

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016169

CITBANK

REPORT DATE 08/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/97 TO 07/31/97 RUN DATE 08/01/97 TIME 03:02

PAGE 27

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				4,993.75	2,377.02
07/30/97	297211165516	SAME DAY CR TRANSFER			
	550319979262	OUR REF NUM: F057211810400I			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: TEBC OF 97-07-30			
		OTHER REF: 17263002115P			
		BENEFICIARY: 10409 PEORI BREHEN 0282			
		ORDER PARTY: 000140083805 CANTOR FITZGERALD SECURI			
		TIES NEW YORK NY 10048-0282			
		DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED 0282			
			2,439.12		62.10
07/30/97	397211165517	BILLING DIRECT DEBIT			
	990601689430	OUR REF NUM: GU990601689430			
		DETAILS: U.S. DOLLAR ACCOUNT SERVICES FEES FOR JUN 97			
				62.10	0.00
07/30/97	297211165509	SAME DAY CR TRANSFER			
	550387125262	OUR REF NUM: G007211206530I			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 073097 SWEEP INT AT 04.68750 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 62030120162B9			
		ORDER PARTY: 36053673 IBF FUNDING UNIT			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
				9,000,018.00	9,000,018.00
07/31/97	297212165491	SAME DAY CR TRANSFER			
	550692953262	OUR REF NUM: G007212352020I			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: COMAFI9707310008			
		ORDER PARTY: BANCO COMAFI SA			
		DEBIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.			
			5,801,163.22		3,198,854.78
07/31/97	397212165501	SAME DAY CR TRANSFER			
	550371328262	OUR REF NUM: LCG721201028O0			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI			
		DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED *			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016153

CITIBANK

REPORT DATE 08/01/97 ACCOUNT 3601 7146 ROLE OFF FROM 07/01/97 TO 07/31/97 RUN DATE 08/01/97 TIME 03:02

STATEMENT PAGE 74

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			361,106.20		-437,275.59
07/29/97	397210165O3 650370709262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: LCG721000700O0 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 20163 SCOTT & CHANDLER LIMITED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY. 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.		224,679.18	-212,597.41
07/29/97	297210164O6 650370473262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: LCG721000473OO DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 10706 IDEO-URUGUAY ORDER PARTY: INVERSORA MIBAREV SA JUNCAL 1327-MONT EVIDEO-URUGUAY DEBIT PARTY. 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED IDEO-UR UGUAY		100,000.00	-112,597.41
07/29/97	297210165O8 650370704262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: LCG721000704O0 DETAILS: REF: INV.TRM OTHER REF: 10279 ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY DEBIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO		42,500.00	-70,097.41
07/29/97	297210165O4 650670163262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: S077210784760I DETAILS: FAVOR CIA.FINANCIERA INTERAMERICANA S A.-CALLE MISIONES 1487 MONTEVIDEO-URU GUAY OTHER REF: INTERVAL ORDER PARTY: INTERVAL S.A. BUENOS AIRES - ARGENTIN A DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804 ENTINA		26,838.87	43,458.54
07/29/97	297210165O5 650000000262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: LCT721022314O0 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 0089135 16041300 ORDER PARTY: CARGILL DEBIT PARTY. 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CO RP			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016150

CITIBANK

REPORT DATE 08/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/97 TO 07/31/97 RUN DATE 08/01/97 TIME 03:02

PAGE 39

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			362,976.24		-174,816.42
07/16/97	29719716336	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371064262	OUR REF NUM: LCG71970106400			
		DETAILS: REF: ALTO PARANA S.A. H.DAWN V.87 / S U FC 156/97 ACC IN CHASE MANHATTAN BA NK 1 CHASE METROTECH CENTER - BROOKLY NNEW YORK 11245			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: 94915925&0 NORSUL INTERNACIONAL S.A.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
				154,043.00	-20,773.42
07/16/97	29719716325	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370581262	OUR REF NUM: LCG71970058100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 10706			
		ORDER PARTY: INVERSORA MIBAREY SA			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
				130,628.84	109,855.42
07/16/97	29719716326	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370893262	OUR REF NUM: LCG71970089300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: LOLLAND STOCKS LTD.			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.SOC.BOL.			
		DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
				79,950.00	189,805.42
07/16/97	29719716324	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000016262	OUR REF NUM: C0071972221301			
		DETAILS: REF. REBATES IVARAN LINES. B/O ROBINS ON BAIRES.			
		OTHER REF: 970716010686			
		BENEFICIARY: 10525 NO NAME GIVEN			
		ORDER PARTY: ROBINSON BAIRES			
		DEBIT PARTY: 0793 BANK OF BOSTON INTERNATIONAL			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016115

CITIBANK

U 25

REPORT DATE 12/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/97 TO 11/30/97 RUN DATE 11/29/97 TIME 02:33

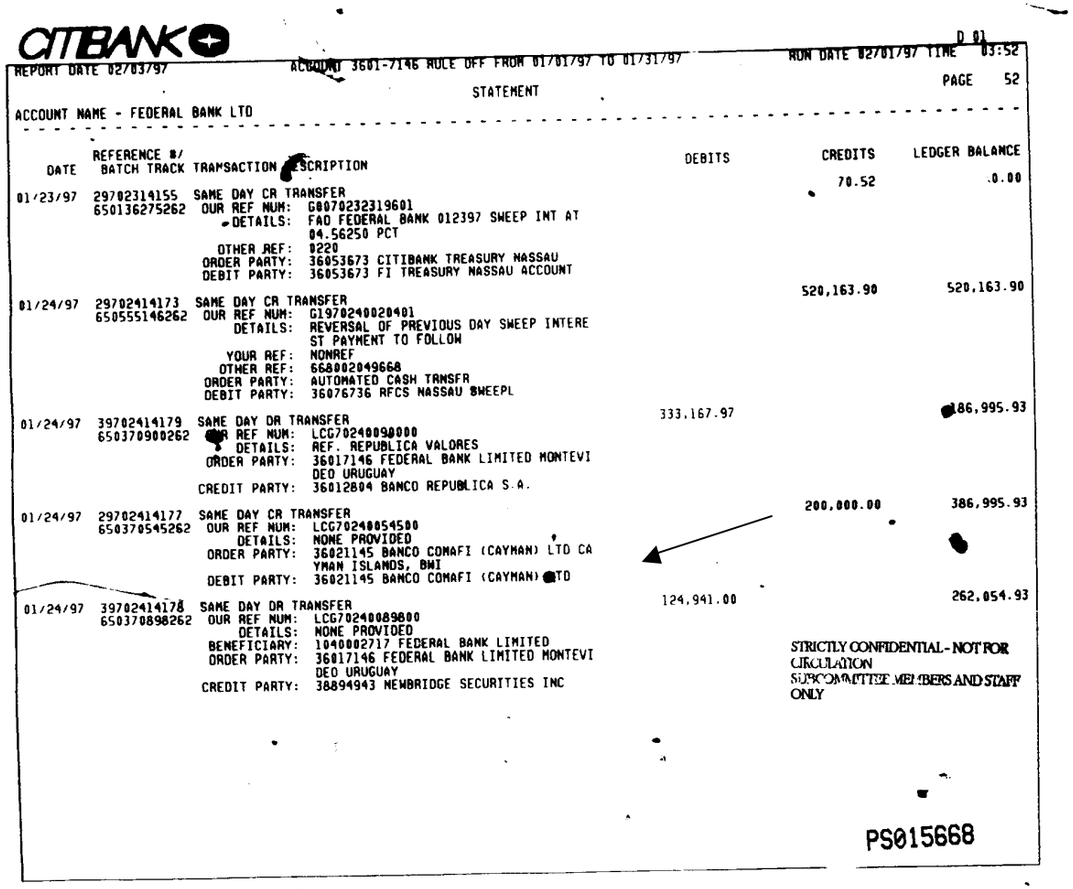
STATEMENT PAGE 22

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/12/97	397316177738 650370611262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73160061100 DETAILS: REF. GED OTHER REF: 10065 BENEFICIARY: 40041610 UNION BANK OF SWITZERLAND-LO NDON ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026008439 UNION BANK OF SWITZERLAND	9,022,664.35		-9,022,664.35
11/12/97	297316177736 650371347262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73160134700 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: N ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD		5,000,000.00	-4,022,664.35
11/12/97	297316177737 650371346262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73160134600 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD		5,000,000.00	977,335.65
11/12/97	397316177740	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	2,351,292.29		-1,373,956.64
11/12/97	297316177724 650283669262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: CLG73160021301 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002139668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		831,024.09	-542,932.55
11/12/97	297316177729 650370637262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73160063700 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: LOLLAND STOCKS LTD. ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.SOC.BOL. DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A. BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		363,625.36	-179,307.19

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016414



CITIBANK

REPORT DATE 02/03/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/97 TO 01/31/97 RUN DATE 02/01/97 TIME 03:52

PAGE 52

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				70.52	.00
01/23/97	29702314155	SAME DAY CR TRANSFER			
	650136275262	OUR REF NUM: G0070232319601			
		DETAILS: FAD FEDERAL BANK 012397 SWEEP INT AT 04.56250 PCT			
		OTHER REF: 9220			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
				520,163.90	520,163.90
01/24/97	29702414173	SAME DAY CR TRANSFER			
	650555146262	OUR REF NUM: G1970240020401			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NOMREF			
		OTHER REF: 6680020049668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
01/24/97	39702414179	SAME DAY DR TRANSFER	333,167.97		186,995.93
	650370900262	OUR REF NUM: LCG70240090000			
		DETAILS: REF. REPUBLICA VALORES			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
01/24/97	29702414177	SAME DAY CR TRANSFER		200,000.00	386,995.93
	650370545262	OUR REF NUM: LCG70240054500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
01/24/97	39702414178	SAME DAY DR TRANSFER	124,941.00		262,054.93
	650370898262	OUR REF NUM: LCG70240089800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 1040002717 FEDERAL BANK LIMITED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 38894943 NEWBRIDGE SECURITIES INC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015668

CITIBANK

REPORT DATE 01/02/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 12/01/95 TO 12/31/95 RUN DATE 12/30/95 TIME 04:51

STATEMENT PAGE 36

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				1,000,000.00	164,892.67
12/18/95	295352096?7	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370989262	OUR REF NUM: LCG53520098900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: EB			
		ORDER PARTY: EB			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD	1,000,000.00		-835,107.33
12/18/95	395352096?4	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370765262	OUR REF NUM: LCG53520076500			
		DETAILS: REF:HOTER			
		OTHER REF: 90006			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.		994,560.57	159,453.24
12/18/95	295352096?7	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000000262	OUR REF NUM: G1953520020201			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 660002029668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL	934,618.44		-775,165.20
12/18/95	395352096?1	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371064262	OUR REF NUM: LCG53520106400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.		605,000.00	-170,165.20
12/18/95	295352096?1	SAME DAY CR TRANSFER			
	650360828262	OUR REF NUM: S0753529513501			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804	424,969.85		-595,135.05
12/18/95	395352096?2	#CT TRANSFER DR			
		#CT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS014693

CITIBANK

REPORT DATE 01/02/96 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 12/01/95 TO 12/31/95 RUN DATE 12/30/95 TIME 04:51

PAGE 39

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			177,064.00		9,533.48
12/19/95	39535309689 650370554262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG535300S5400 DETAILS: REF: C.M. OTHER REF: 10560 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.			
12/19/95	29535309685 650000364262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0053531437201 DETAILS: REGLT REF AVANTI YOUR REF: TDDF 95349IM0067 OTHER REF: 9512151408590000A ORDER PARTY: ROBERTO C. BISSONE 99999 MIAMI FLORID A 33137-9012 DEBIT PARTY: 0589 CORESTATES BANK INTERNATIONAL		79,975.00	89,508.48
12/19/95	19535309699 360002089994	4 ITEMS DEPOSITED 1-DAY: 0 2-DAY: 48,600 OUR REF NUM: L2360802089994 DETAILS: OUR REF.# N/A VALUE DATE121995DETAILS :Y O U R D E P O S I T . C/LDATE12199 5 YOUR REF: 1000000191		48,626.89	138,135.37
12/19/95	29535309697 650000000262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: E1353530090501 DETAILS: REF # 10370 OTHER REF: 0009003 ORDER PARTY: WESTHEM INTERNATIONAL INVESTMENT DEBIT PARTY: CITIUSMY009 CITIBANK NYB		32,356.85	170,492.22
12/19/95	39535309688 650370536262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG535300S3600 DETAILS: FOR FURTHER CREDIT OF LATINEX INVESTM ENT - REF:BCH 4567/77 OTHER REF: 10050 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36081295 INVERSORA RUSTON S.A.	30,000.00		140,492.22

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS014696

CITIBANK

REPORT DATE 06/03/96 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 05/01/96 TO 05/31/96 RUN DATE 06/01/96 TIME 05:20

PAGE 13

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					205,942.78
05/07/96	396128111138	SAME DAY DR TRANSFER	210,449.58		
	650370164262	OUR REF NUM: LCG61280016400			
		DETAILS: ATT DINORAH GARCIA			
		OTHER REF: 10613			
		BENEFICIARY: 569356 HECTOR E MARQUEZ			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC			
05/07/96	396128111137	SAME DAY DR TRANSFER	200,026.31		5,916.47
	650370165262	OUR REF NUM: LCG61280016500			
		DETAILS: ATT DINORAH GARCIA			
		OTHER REF: 10616			
		BENEFICIARY: 532592 HUMBERTO DIGIOVANNI			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC			
05/07/96	296128111139	SAME DAY CR TRANSFER		158,112.00	164,028.47
	650978247262	OUR REF NUM: G0061282697801			
		DETAILS: REF.BX89			
		OTHER REF: COMAFI9605070011			
		ORDER PARTY: BANCO COMAFI SA			
		DEBIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.			
05/07/96	396128111141	SAME DAY DR TRANSFER	33,000.00		131,028.47
	650370943262	OUR REF NUM: LCG61280094300			
		DETAILS: REF: REPUBLICA VALORES			
		OTHER REF: 10065			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
05/07/96	396128111147	SAME DAY DR TRANSFER	30,500.00		100,528.47
	650370960262	OUR REF NUM: LCG61280096000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 010100925 DEL BOTE SA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015015

CITIBANK

REPORT DATE 03/01/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 02/01/96 TO 02/29/96 RUN DATE 03/01/96 TIME 04:32 V 01

PAGE 8

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				1,856,700.00	3,946,281.38
02/06/96	29603710211 6503722318262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0060371907501 DETAILS: REF.BOT214 OTHER REF: COMAFI9602060010 ORDER PARTY: BANCO COMAFI SA DEBIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.			
02/06/96	39603710207 6503701782262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG60370017800 DETAILS: REF:FEDERAL BANK OTHER REF: 10157 BENEFICIARY: 719443 BANCO DE FINANZAS E INVERSIONE S S.A ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 0159 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY	1,856,700.00		2,089,581.38
				1,500,000.00	3,589,581.38
02/06/96	29603710200 6503770372262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S07603758B5901 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: AME 4612 ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
02/06/96	39603710201 6503701302262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG60370013000 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 98574 FEDERAL BANK LTD ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD CREDIT PARTY: 0023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY	1,500,000.00		2,089,581.38
02/06/96	39603710220 6503706352262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG60370063500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	1,493,597.23		595,984.15

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS014811

CITIBANK

REPORT DATE 09/03/96 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 08/01/96 TO 08/31/96 — RUN DATE 08/31/96 TIME 06:02 — PAGE 15

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			111,129.36		-184,509.99
08/07/96	39622012193	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370943262	OUR REF NUM: LCG62200094300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10052			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
				107,910.32	-76,599.62
08/07/96	29622012185	SAME DAY CR TRANSFER			
	650008872262	OUR REF NUM: F04622000CEB01			
		DETAILS: REF GG4651 AS PER STEVE P.			
		YOUR REF: HP140454960807OO			
		OTHER REF: 960807043511			
		ORDER PARTY: HOUSE ACCOUNT			
		DEBIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP			
				91,350.00	14,750.38
08/07/96	29622012187	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000464262	OUR REF NUM: C0062201857401			
		DETAILS: REF: CO 188			
		YOUR REF: DLPLARBA07001576			
		OTHER REF: 960807047152			
		ORDER PARTY: DEL PLATA INVESTMENT CORP.			
		DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			
			44,614.00		-29,863.62
08/07/96	39622012194	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370946262	OUR REF NUM: LCG62200094600			
		DETAILS: REF: CABANA LOS GATOS			
		OTHER REF: 10410			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
				38,846.32	8,982.70
08/07/96	29622012182	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000314262	OUR REF NUM: C0062201525001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: 960807037947			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES - ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015242

CITIBANK

REPORT DATE 08/01/97 ACCOUNT 3601 7146 NOLE DEF FROM 07/01/97 TO 07/31/97 RUN DATE 08/01/97 TIME 03:02

PAGE 35

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/15/97	297196163O5	SAME DAY DR TRANSFER	500,000.00		-309,355.27
	650371099262	OUR REF NUM: LCG719601099O0			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
07/15/97	297196163O0	SAME DAY CR TRANSFER		443,700.00	133,744.73
	650117430262	OUR REF NUM: 500719627030O1			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: COMAFI9707150019			
		ORDER PARTY: BANCO COMAFI SA			
		DEBIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.			
07/15/97	297196163O4	SAME DAY DR TRANSFER	402,599.84		-268,855.11
	650371098262	OUR REF NUM: LCG719602109800			
		DETAILS: REF: FINANCIERA GALVESTON			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
07/15/97	297196162O3	SAME DAY CR TRANSFER		326,451.07	57,595.96
	650370610262	OUR REF NUM: LCG719600610O0			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: LOLLANO STOCKS LTD.			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.SOC.BOL.			
		DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
07/15/97	297196163O6	SAME DAY DR TRANSFER	284,915.55		227,319.59
	650371100262	OUR REF NUM: LCG719601100O0			
		DETAILS: REF: FINANCIERA GALVESTON			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
07/15/97	297196162O6	SAME DAY CR TRANSFER		149,985.00	-77,334.59
	650019970262	OUR REF NUM: F047196000348O1			
		DETAILS: CHGS DEDUCTED REF.. APR			
		YOUR REF: 104006			
		OTHER REF: 970711061318			
		ORDER PARTY: ORBIX COMPANY SOCIEDAD ANONIMA			
		DEBIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016111

CITIBANK

V 26

REPORT DATE 02/03/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/97 TO 01/31/97 RUN DATE 02/01/97 TIME 13:52

STATEMENT PAGE 6

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/03/97	397003139S4	SAME DAY DR TRANSFER	154,600.00		66,508.76
	650370692262	OUR REF NUM: LCG70030069200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 103052680115 MORGAN GRENFELL & CO.LTD .LONDON			
		ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD			
		CREDIT PARTY: 026003780 DEUTSCHE BANK AG			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
01/03/97	297003139A7	SAME DAY CR TRANSFER		150,000.00	216,508.76
	650370655262	OUR REF NUM: LCG70030065500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36015917 KEY WEST LIMITED WICKHAMS CAY ROAD TOWN			
		DEBIT PARTY: 36015917 KEY WEST LIMITED			
01/03/97	397003139S0	SAME DAY DR TRANSFER	143,608.00		72,900.76
	650370683262	OUR REF NUM: LCG70030068300			
		DETAILS: REF: PATOGAR			
		OTHER REF: 10409			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
01/03/97	397003139S2	SAME DAY DR TRANSFER	60,000.00		12,900.76
	650370682262	OUR REF NUM: LCG70030068200			
		DETAILS: REF: ALBERTO TOME			
		OTHER REF: 10682			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012884 BANCO REPUBLICA S.A.			
01/03/97	397003139S3	SAME DAY DR TRANSFER	20,396.50		-7,495.74
	650370681262	OUR REF NUM: LCG70030068100			
		DETAILS: REF: LOMBARDI #11103			
		OTHER REF: 10367			
		BENEFICIARY: DOLLARACCOUNT8040028309 D.V.D.ENTERPRISES			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007689 BANQUE NATIONALE DE PARIS			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015623

CITIBANK

REPORT DATE 08/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/97 TO 07/31/97 RUN DATE 08/01/97 TIME 03:02

F 09

PAGE 22

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				248,460.00	-299,624.95
07/09/97	29719016233 650019970262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F04719000498O1 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 0709970350024 BENEFICIARY: 10579 ACC ORDER PARTY: DELBOTE SA DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
				187,420.50	-112,204.45
07/09/97	29719016232 650370038262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG719000303800 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 10706 ORDER PARTY: INVERSORA MIBAREY SA DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
				79,985.00	-32,219.45
07/09/97	29719016231 650666094262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0771895749901 DETAILS: PARA ACREDITAR EN LA CUENTA 10420 LES S CHARGES OTHER REF: 0000010498O ORDER PARTY: URANI GARCIA, ALBERTO VENEZUELA1112 DEBIT PARTY: 36046721 BANCO DE SANTANDER URUGUAY			
				33,010.00	799.55
07/09/97	29719016234 650831652262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0771893237801 DETAILS: FAVOR REFERENCIA 10.409 LESS CHARGES OTHER REF: 10-00036528.0001 ORDER PARTY: AS PER INSTRUCTIONS ISSUED DEBIT PARTY: 10939361 SWISS BANK CORPORATION BENEF S BANK: 10939361			
			902.34		-111.79
07/09/97	29719016237 650504336262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: G0071903073701 DETAILS: REVERSAL OF UNJUST ENRICHMENT RECEIVED FOR OVERNIGHT SWEEP INVESTMENT 6/30/97 YOUR REF: NONREF OTHER REF: CITI3740-08JUL97 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 899430 LOSS CONTROL/COMP UNIT ORDER BANK: SCHNYAIS			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016098

CITIBANK

REPORT DATE 02/03/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/97 TO 01/31/97 RUN DATE 02/01/97 TIME 03:52

STATEMENT PAGE 56

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/27/97	29702714201	SAME DAY CR TRANSFER		465,600.00	293,969.92
	650795639262	OUR REF NUM: G0070273324901			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: UFCO			
		OTHER REF: MACRO970127000l			
		ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC DE BOLSA			
		DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
		BENEF S BANK: 36013487			
01/27/97	29702714191	SAME DAY DR TRANSFER	439,953.65		-145,983.73
	650370818262	OUR REF NUM: LCG70270081800			
		DETAILS: REF: FINANCIERA GALVESTON			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
01/27/97	29702714203	SAME DAY DR TRANSFER	374,341.74		-520,325.47
	650370836262	OUR REF NUM: LCG70270083600			
		DETAILS: ATT.: RICARDO CARRASCO			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: 2733133 SEATRADE			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 026007935 BANK OF BOSTON INTERNATIONA L			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
01/27/97	29702714200	SAME DAY CR TRANSFER		215,301.35	-305,024.12
	650559829262	OUR REF NUM: S0770273535401			
		DETAILS: GRUMMAN INVESTMENT INC.			
		OTHER REF: RV-GRUMMAN			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES SA BUENOS AIRES			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
01/27/97	29702714189	SAME DAY CR TRANSFER		200,000.00	-105,024.12
	650370795262	OUR REF NUM: LCG70270079500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015672

CITIBANK

REPORT DATE 02/03/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/97 TO 01/31/97 RUN DATE 02/01/97 TIME 03:52

PAGE 59

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				1,611,877.23	-388,122.77
01/28/97	29702814206	SAME DAY CR TRANSFER			
	650431360262	OUR REF NUM: G1970280020281			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW .			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668002029668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
				1,000,000.00	611,877.23
01/28/97	29702814207	SAME DAY CR TRANSFER			
	650001282262	OUR REF NUM: F047028808CA01			
		DETAILS: BANCO DE VALORES, BUENOS AIRES			
		YOUR REF: TT 22951.			
		OTHER REF: 970128839920			
		ORDER PARTY: NAVARRO VIOLA Y CIA.SA-AGTE.DEBOLSA			
		DEBIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP			
			681,539.48		-69,662.25
01/28/97	39702814222	ACT TRANSFER DR			
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
			316,661.74		-386,323.99
01/28/97	39702814212	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370609262	OUR REF NUM: LCG70280060900			
		DETAILS: REF. REPUBLICA VALORES			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
				250,000.00	-136,323.99
01/28/97	29702814228	SAME DAY CR TRANSFER			
	650775871262	OUR REF NUM: G0070282879901			
		DETAILS: RTNG YOUR P/O DD 16JAN97 REF10580 AS PER YOUR ADST.			
		YOUR REF: 10580			
		OTHER REF: LCG70160075400			
		ORDER PARTY: SWISS BANK CORPORATION			
		DEBIT PARTY: 10939361 SWISS BANK CORPORATION			
		BENEF S BANK: 10939361			
				150,000.00	13,676.01
01/28/97	29702814209	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370419262	OUR REF NUM: LCG70280041900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: CONID			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD C YMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015675

CITIBANK

REPORT DATE 06/02/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/01/97 TO 05/31/97 RUN DATE 05/31/97 TIME 03:33

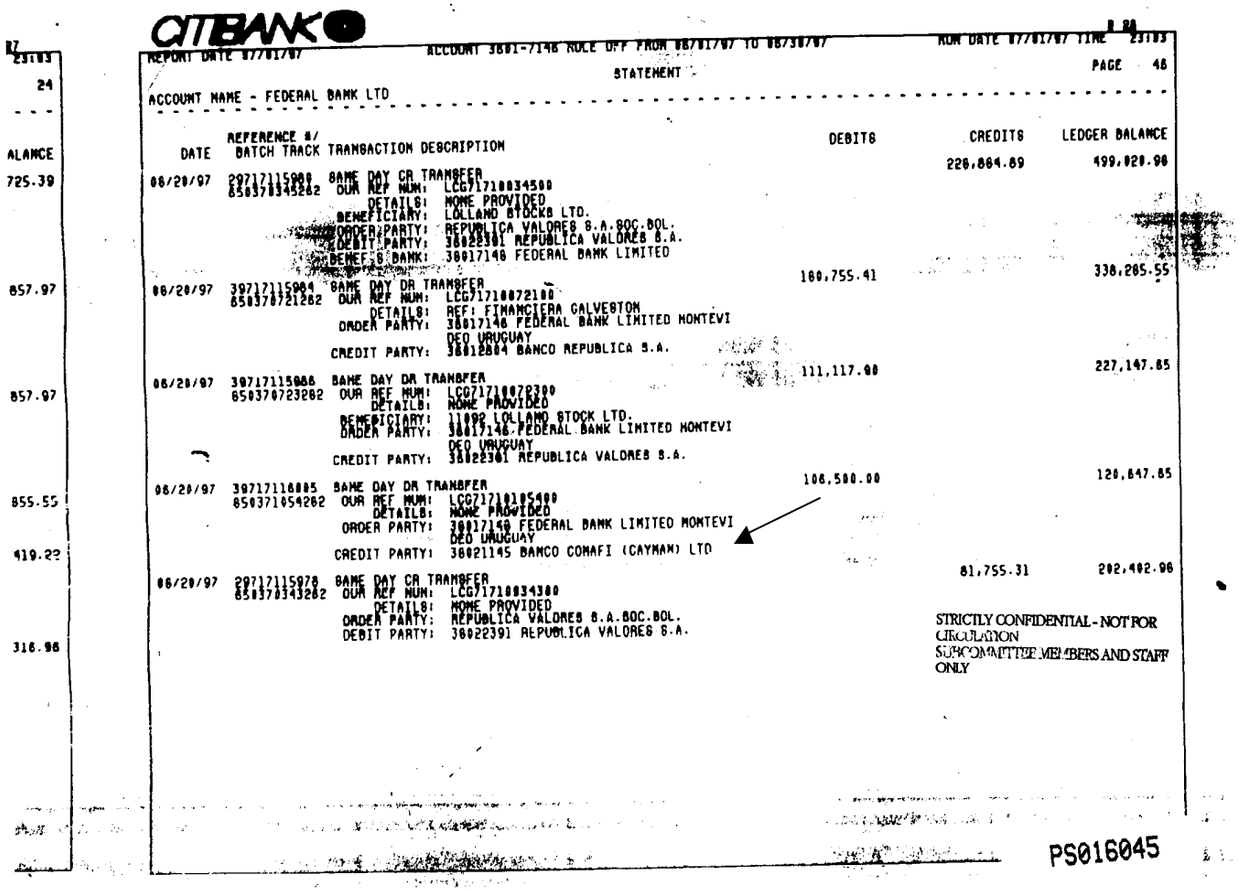
STATEMENT PAGE 3

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				219,225.13	-224,369.19
05/02/97	297122215368 650892855262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: 61971220021401 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: MONREF OTHER REF: 668002149668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
				212,305.43	-12,063.76
05/02/97	297122215376 650370715262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71220071500 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 10409 ORDER PARTY: GAR/GI DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
				45,261.52	33,197.76
05/02/97	297122215379 650454187262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0071222756501 DETAILS: REF:10711 OTHER REF: 122023829400462 BENEFICIARY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED 9019-60 18 ORDER PARTY: CAIO C MESQUITA 787 7TH AVE. 30TH FLO OR NEW YORK NY 10019-6018 DEBIT PARTY: GCMXUVDE455 CITIBANK NYB BUSINESS ACC ESS BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED 9019-60 18			
05/02/97	297122215385 650371090262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71220109000 DETAILS: REF: CABANA LOS GATOS OTHER REF: 10410 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	44,518.00		-11,320.24
05/02/97	297122215375 650424517262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0071222458101 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: CITIBA9705020029 OTHER REF: CITIBA9705020029 ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES SA DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.		40,868.80	29,548.56

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015924



CITIBANK

REPORT DATE 97/01/07 — ACCOUNT 3601-7148 RULE OFF FROM 08/01/97 TO 08/30/97 — RUN DATE 97/01/07 TIME 23:03 — PAGE 46

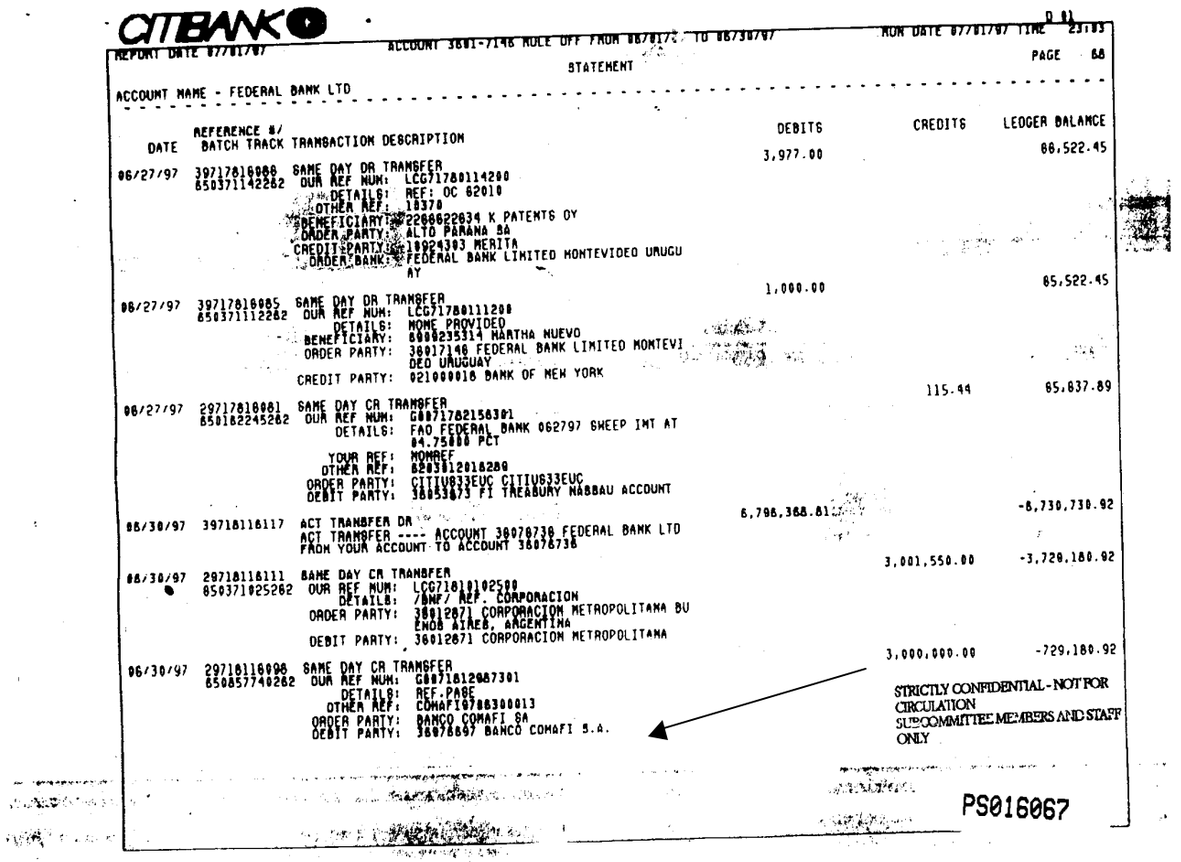
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				226,864.89	499,020.00
08/20/97	297171159B8 850370345282	BANK DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71718034500 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: LOLLAND STOCKS LTD. ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.SOC.BOL. DEBIT PARTY: 38022391 REPUBLICA VALORES S.A. BENEF'S BANK: 38017148 FEDERAL BANK LIMITED			
08/20/97	297171159B4 850370721282	BANK DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71718072100 DETAILS: REF: FINANCIERA GALVESTON ORDER PARTY: 38017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 38012804 BANCO REPUBLICA S.A.	160,755.41		338,265.59
08/20/97	297171159B6 850370723282	BANK DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71718072300 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 11898 LOLLAND STOCK LTD. ORDER PARTY: 38017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 38022361 REPUBLICA VALORES S.A.	111,117.80		227,147.85
08/20/97	297171160B5 850371054282	BANK DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71718105400 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 38017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 38021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD	106,500.00		120,647.85
				81,755.31	202,402.96
08/20/97	297171159B8 850370343282	BANK DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71718034300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.SOC.BOL. DEBIT PARTY: 38022391 REPUBLICA VALORES S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016045



CITIBANK

REPORT DATE 07/01/97 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 06/01/97 TO 06/30/97 RUN DATE 07/01/97 TIME 23:03

STATEMENT PAGE 68

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			3,977.00		88,522.45
06/27/97	39717810088	SAME DAY DR TRANSFER			
	850371142282	OUR REF NUM: LCG71780114280			
		DETAILS: REF: OC 62010			
		OTHER REF: 18370			
		BENEFICIARY: 2208622634 K PATENTS OY			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 10924303 MERITA			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
			1,000.00		85,522.45
06/27/97	39717810085	SAME DAY DR TRANSFER			
	850371112282	OUR REF NUM: LCG71780111280			
		DETAILS: MONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 0000235314 MARTHA NUEVO			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK			
				115.44	85,837.89
06/27/97	29717810081	SAME DAY CR TRANSFER			
	850182245282	OUR REF NUM: GB071782156301			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 062797 SWEEP INT AT 04.75000 PCT			
		YOUR REF: MONREF			
		OTHER REF: 6203812016280			
		ORDER PARTY: CITIUS33EUC CITIUS33EUC			
		DEBIT PARTY: 38053073 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
			6,798,368.81		-8,730,730.92
06/30/97	39718116117	ACT TRANSFER DR			
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 38078738 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 38078738			
				3,001,550.00	-3,728,180.92
06/30/97	29718116111	SAME DAY CR TRANSFER			
	850371025282	OUR REF NUM: LCG71810102580			
		DETAILS: /BNF/ REF. CORPORACION			
		ORDER PARTY: 36012671 CORPORACION METROPOLITANA BU ENOS AIRES, ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012671 CORPORACION METROPOLITANA			
				3,000,000.00	-729,180.92
06/30/97	29718116098	SAME DAY CR TRANSFER			
	850857740282	OUR REF NUM: GB071812087301			
		DETAILS: REF.PAGE			
		OTHER REF: COMAFI07188300013			
		ORDER PARTY: BANCO COMAFI SA			
		DEBIT PARTY: 36078697 BANCO COMAFI S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016067

CITIBANK

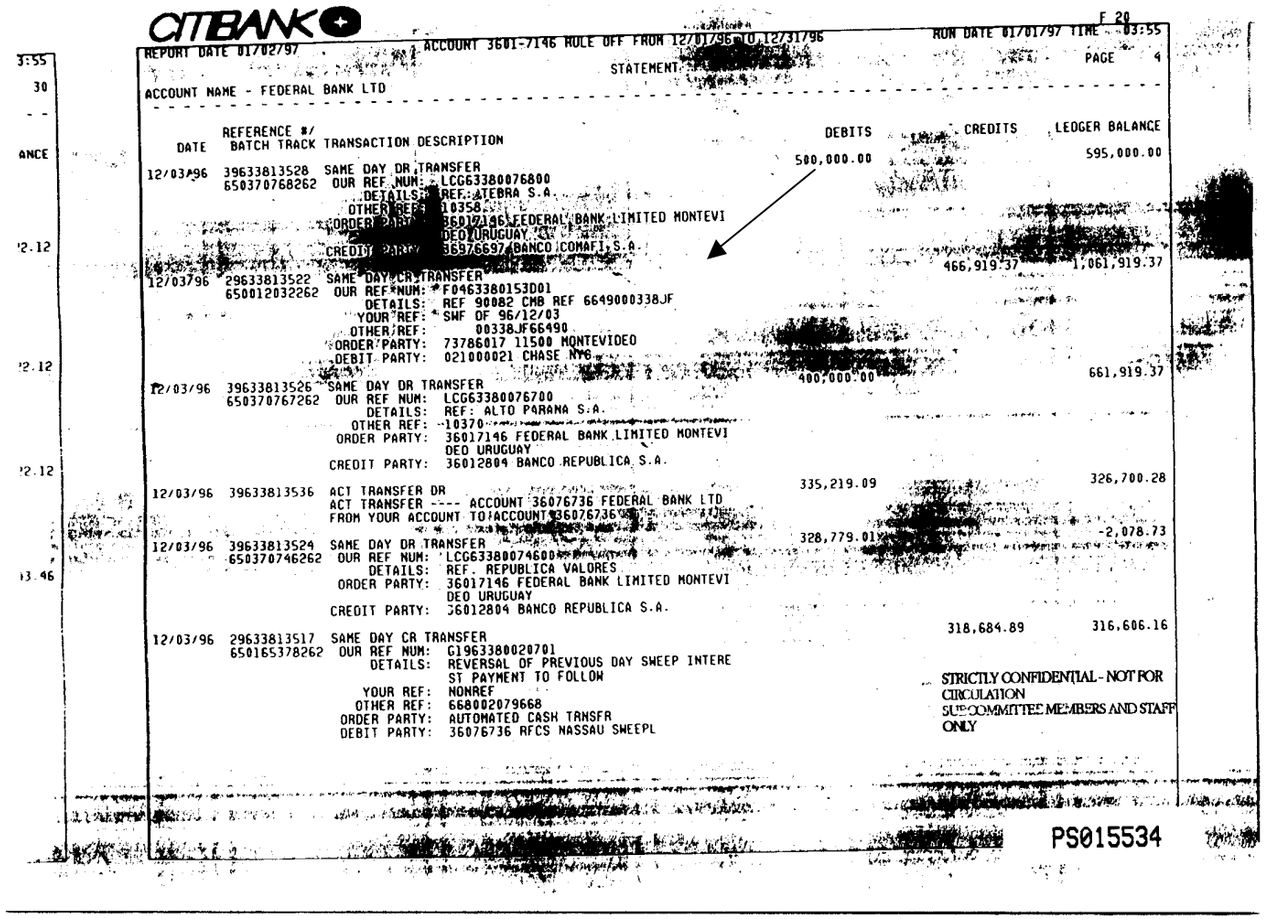
REPORT DATE 12/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/97 TO 11/30/97 RUN DATE 11/29/97 TIME 02:33

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD STATEMENT PAGE 25

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/12/97	29731617725	SAME DAY CR TRANSFER			
	650586063262	OUR REF NUM: G0073163272301		219.30	0.00
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 111297 SWEEP INT AT 04.75000 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TRADING/CAPITAL MARKETS			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
11/13/97	29731717757	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370668262	OUR REF NUM: LCG73170066800		5,008,159.65	5,008,159.65
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: N			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CAYMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
11/13/97	39731717759	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370552262	OUR REF NUM: LCG73170055200	2,703,425.00		2,304,734.65
		DETAILS: REF. GEO			
		OTHER REF: 10065			
		BENEFICIARY: 40041610 UNION BANK OF SWITZERLAND - LONDON			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY%			
		CREDIT PARTY: 026008439 UNION BANK OF SWITZERLAND			
11/13/97	39731717758	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370544262	OUR REF NUM: LCG73170054400	2,400,000.00		-95,265.35
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 140895598 REFCO CAPITAL MARKETS LTD			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
11/13/97	29731717741	SAME DAY CR TRANSFER			
	650841262262	OUR REF NUM: G1973170021401		2,351,292.29	2,256,026.94
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 660002149668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
11/13/97	39731717763	ACT TRANSFER DR			
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	2,223,015.50		33,011.44

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016417



CITIBANK

REPORT DATE 01/02/97 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 12/01/96 TO 12/31/96 — RUN DATE 01/01/97 TIME 03:55

STATEMENT — PAGE 4

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					595,000.00
12/03/96	39633813528 650370768262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG63380076800 DETAILS: REF: ATEBRA S.A. OTHER REF: 10358 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36076697 BANCO COMAFI S.A.	500,000.00		
12/03/96	29633813522 650012032262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: *F0463380153D01 DETAILS: REF 90082 CMB REF 6649000338JF YOUR REF: * SWF OF 96/12/03 OTHER REF: 00338JF66490 ORDER PARTY: 73786017 11500 MONTEVIDEO DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC		466,919.37	1,061,919.37
12/03/96	39633813526 650370767262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG63380076700 DETAILS: REF: ALTO PARANA S.A. OTHER REF: 10370 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	400,000.00		661,919.37
12/03/96	39633813536	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	335,219.09		326,700.28
12/03/96	39633813524 650370746262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG63380074600 DETAILS: REF. REPUBLICA VALORES ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	328,779.01		-2,078.73
12/03/96	29633813517 650165378262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1963380020701 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002079668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		318,684.89	316,606.16

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015534

REPORT DATE 05/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 04/01/98 TO 04/30/98 RUN DATE 05/01/98 TIME 02:45

STATEMENT PAGE 19

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
04/08/98	39809819256	SAME DAY DR TRANSFER	289,383.33		387,801.12
	650370563262	OUR REF NUM: LCG80980056300			
		DETAILS: REF. FINANCIERA GALVESTON			
		OTHER REF: 10682			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
04/08/98	39809819258	SAME DAY DR TRANSFER	140,692.00		247,109.12
	650370564262	OUR REF NUM: LCG80980056400			
		DETAILS: REF. MR. JOSE BARRAL			
		OTHER REF: 10682			
		BENEFICIARY: 9491626793 SOUTH ATLANTIC INV. LTD.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
04/08/98	29809819255	SAME DAY CR TRANSFER		107,488.88	354,589.12
	650370493262	OUR REF NUM: LCG80980049300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: CONIO			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
04/08/98	29809819259	SAME DAY CR TRANSFER		74,321.18	428,830.30
	650370613262	OUR REF NUM: LCG80980061300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTE VIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
04/08/98	29809819254	SAME DAY CR TRANSFER		73,505.54	502,335.64
	650370232262	OUR REF NUM: LCG80980023200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: LOLLAND STOCKS LTD.			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.SOC.BOL.			
		DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016802

REPORT DATE 06/01/00 ACCOU .601-7146 RULE OFF Fr. . 05/01/00 TO ..31/00 RUN ..TE 06/01/00 TIME 05:06

STATEMENT PAGE 10

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/17/00	20013823487	SAME DAY CR TRANSFER		217.51	0.00
	650180357262	OUR REF NUM: G0001381658901 DETAILS: /SND/REGULAR SWEEP INTEREST PAID AT 5 .500000%. YOUR REF: 0150154570093014 OTHER REF: 0150154570093014 ORDER PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
05/18/00	30013923499	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	1,458,502.55		-1,458,502.55
05/18/00	20013923494	SAME DAY CR TRANSFER		1,008,346.75	-450,155.80
	650534968262	OUR REF NUM: G1901390021401 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002149668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
05/18/00	20013923498	SAME DAY CR TRANSFER		570,000.00	119,844.20
	650000000262	OUR REF NUM: LCK01397302000 DETAILS: /BNF/REF.10824 B/O COMAFI BURS. OTHER REF: C121000000006925 ORDER PARTY: BANCO COMAFI SA DEBIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.			
05/18/00	30013923497	SAME DAY DR TRANSFER	100,000.00		19,844.20
	6503701005262	OUR REF NUM: LCG01390010500 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10451 BENEFICIARY: 128 NAVARRO VIOLA SA ORDER PARTY: BURTON & GOLDMAN CREDIT PARTY: 026002561 STANDARD CHARTERED BANK ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
05/18/00	30013923496	SAME DAY DR TRANSFER	20,000.00		-155.80
	650370104262	OUR REF NUM: LCG01390010400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10065 BENEFICIARY: REPUBLICA HOLDING LTD ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36166723 METROCORP SOCIEDAD DE BOLSA S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

STATEMENT PAGE 12

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
04/24/00	30011523418	SAME DAY DR TRANSFER	13,217.00		-2,247.85
	65037017826	OUR REF NUM: LCG01150017800			
		DETAILS: REF. FEDERAL BANK			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.			
04/24/00	20011523414	SAME DAY CR TRANSFER		2,247.85	0.00
	650776393262	OUR REF NUM: G0001150754501			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 042400 SWEEP INT AT 05.12500 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
04/25/00	20011623422	SAME DAY CR TRANSFER		1,700,808.86	1,700,808.86
	650810340262	OUR REF NUM: G1901160820601			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668002069668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
04/25/00	30011623425	SAME DAY DR TRANSFER	923,034.00		776,974.86
	65037017326	OUR REF NUM: LCG01160017300			
		DETAILS: CANCELACION PASE REF REP HOLD			
		OTHER REF: 10065			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.			
04/25/00	30011623428	ACT TRANSFER DR	541,767.96		235,206.90
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

STATEMENT PAGE 11

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
04/24/00	30011523420 650370195262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG01150019500 DETAILS: REF. CANCELACION DE PASE VENCIMIENTO 12/5/2000 VN 130000 BENEFICIARY: 674056748541 ABN AMRO SECURITIES ARGENTINA ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026009580 ABN AMRO BANK N.V.	602,810.00		1,232,842.15
04/24/00	30011523417 650370177262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG01150017700 DETAILS: REF. FEDERAL BANK ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.	598,234.00		634,608.15
04/24/00	30011523416 650370176262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG01150017600 DETAILS: REF. FEDERAL BANK ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.	253,639.00		380,969.15
04/24/00	30011523413 650370001262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG01150000100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10417 BENEFICIARY: KEPLERS VENTURES INC ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO	200,000.00		180,969.15
04/24/00	30011523415 650370175262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG01150017500 DETAILS: RENOVACION PASES REF. REPUBLICA HOLDINGS LTD. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36166723 METROCORP SOCIEDAD DE BOLSA S.A.	170,000.00		10,969.15

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 08/02/99 ACCOUNT 3001-7146 RULE OFF FRO..7/01/99 TO 07/31/99 RUN DATE 07/31/99 TIME 03:26

STATEMENT PAGE 4

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/06/99	39918722600	SAME DAY DR TRANSFER	500,000.00		187,985.29
	650370802262	OUR REF NUM: LCG91870080200			
		DETAILS: REF. FB			
		OTHER REF: 90032			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
07/06/99	39918722604	SAME DAY DR TRANSFER	110,175.00		77,730.29
	650370805262	OUR REF NUM: LCG91870080500			
		DETAILS: REF. F.B. INTERESES PF			
		OTHER REF: 90176			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
07/06/99	39918722601	SAME DAY DR TRANSFER	61,554.81		16,175.48
	650370807262	OUR REF NUM: LCG91870080700			
		DETAILS: REF. FAVOR SUB ACCOUNT . BODY			
		OTHER REF: 10796			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36016231 TRADE AND COMMERCE BANK			
07/06/99	39918722602	SAME DAY DR TRANSFER	16,000.00		175.48
	650370803262	OUR REF NUM: LCG91870080300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10417			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO			
07/06/99	39918722603	SAME DAY DR TRANSFER	850.00		-674.52
	650370804262	OUR REF NUM: LCG91870080400			
		DETAILS: PAGO FACTURA 502562			
		OTHER REF: 10017			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36963351 ARIAS FABREGA Y FABREGA			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 02/01/99 ACCOUNT 3601-7[illegible] RULE OFF FROM 01/01/99 1/31/99 RUN DATE 01/30/99 TIME 04:24

STATEMENT PAGE 38

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/27/99	39902721811	SAME DAY DR TRANSFER	465.50		0.00
	650370457262	OUR REF NUM: LCG90270045700			
		DETAILS: OCB62665-INV88862877			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: 5240008441 SILVER MOUNTAIN EQUIPMENT INC			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 123006664 PACIFIC ONE BANK			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
01/28/99	39902821816	SAME DAY DR TRANSFER	4,627,347.11		-4,627,347.11
	650370465262	OUR REF NUM: LCG90270046508			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90074			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021778 ARGENBUR S.A. SOC. DE BOLSA			
01/28/99	29902821814	SAME DAY CR TRANSFER		4,016,178.29	-611,168.82
	650696458262	OUR REF NUM: G1990280018001			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001809668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
01/28/99	39902821823	SAME DAY DR TRANSFER	1,047,679.00		-1,659,847.82
	650370544262	OUR REF NUM: LCG90280054400			
		DETAILS: REF:GED			
		OTHER REF: 10065			
		BENEFICIARY: 101WA140007000 WARBURG DILLON READ			
		ORDER PARTY: REPUBLICA HOLDINGS LTD			
		CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
01/28/99	29902821822	SAME DAY CR TRANSFER		768,881.00	-890,166.82
	650000000262	OUR REF NUM: LCK90286313000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: C1210000000001005			
		ORDER PARTY: COMAFI BURSATIL SA- AV.ROQUE SAENZPENA 660 - BUENOS AIRES			
		DEBIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS017364

REPORT DATE 02/01/99 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/99 TO 01/31/99 RUN DATE 01/30/99 TIME 04:24

STATEMENT PAGE 23

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/20/99	39902021740	SAME DAY DR TRANSFER	696,840.00		188,995.04
	650370133262	OUR REF NUM: LCG90200013300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10451			
		BENEFICIARY: 6740567485 ABN AMRO SECURITIES (ARGEN TINA)			
		ORDER PARTY: BURTON & GOLDMAN			
		CREDIT PARTY: 026009580 ABN AMRO BANK N.V.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
01/20/99	39902021743	SAME DAY DR TRANSFER	508,128.47		-319,133.43
	650370466262	OUR REF NUM: LCG90200046600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90176			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
01/20/99	29902021748	SAME DAY CR TRANSFER		474,997.80	155,863.57
	650000674262	OUR REF NUM: C00902021625O1			
		DETAILS: CORPORACION			
		YOUR REF: CORPORACION METR			
		OTHER REF: 990120070249			
		ORDER PARTY: 101WA172979000 CORP. METROPOLITANA DE FINANZAS BUENOS AIRES 1107			
		DEBIT PARTY: 0799 UBS AG			
01/20/99	39902021745	SAME DAY DR TRANSFER	142,750.00		13,113.57
	650370467262	OUR REF NUM: LCG90200046700			
		DETAILS: REF:BOLD ALLIANCE CP 15/12/98			
		OTHER REF: 10778			
		BENEFICIARY: 432708100USD PANTAMAR SA			
		ORDER PARTY: ROBFLESA			
		CREDIT PARTY: 0002 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 02/01/99 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01 /99 TO 01/31/99 RUN DATE 01/30/99 TIME 04:24

STATEMENT PAGE 18

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/15/99	29901521712	SAME DAY CR TRANSFER		49.58	8,000.00
	650122957262	OUR REF NUM: G0090151745301			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 011599 SWEEP INT AT 03.93750 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012816289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
01/19/99	39901921737	ACT TRANSFER DR	912,729.56		-904,729.56
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
01/19/99	29901921722	SAME DAY CR TRANSFER		578,879.42	-333,850.14
	650000000262	OUR REF NUM: G1990190018601			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 660001069668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
01/19/99	29901921731	SAME DAY CR TRANSFER		500,000.00	166,149.86
	650370662262	OUR REF NUM: LCG90190066200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
01/19/99	39901921729	SAME DAY DR TRANSFER	200,000.00		-33,850.14
	650370661262	OUR REF NUM: LCG90190066100			
		DETAILS: REF PABLO PAULLIER			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
01/19/99	29901921723	SAME DAY CR TRANSFER		107,750.00	73,899.86
	650370037262	OUR REF NUM: LCG90190003700			
		DETAILS: FOR CREDIT SUBACCOUNT NBR 10770 REF F LETA MV BOLD ALLIANCE			
		YOUR REF: MV BOLD ALLIANCE			
		OTHER REF: CENTENARY			
		ORDER PARTY: 36175291 CENTENARY SA CERRITO 455 MON TEVIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36175291 CENTENARY SA			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 10/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 09/01/98 TO 09/30/98 RUN DATE 10/01/98 TIME 03:48

STATEMENT PAGE 47

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/24/98	29826720824	SAME DAY CR TRANSFER		5,166.67	2,876.71
	650001880262	OUR REF NUM: C0082672478801			
		DETAILS: PAGO DE INTERESES			
		YOUR REF: AR2 1094			
		OTHER REF: FTS9809242609600			
		BENEFICIARY: 10816 CORPORACION DE LOS ANDES S.A.			
		ORDER PARTY: CORPORACION DE LOS ANDES S.A. BUENOS AIRES			
		DEBIT PARTY: 0001 BANK OF NEW YORK			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
09/24/98	39826720826	SAME DAY DR TRANSFER	2,929.75		-53.04
	650370622262	OUR REF NUM: LCG82670862200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 20163 SCOTT & CHANDLER LIMITED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
09/24/98	29826720820	SAME DAY CR TRANSFER		53.04	0.00
	650566902262	OUR REF NUM: G0082671723501			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 092498 SWEEP INT AT 04.68750 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
09/25/98	29826820842	SAME DAY CR TRANSFER		3,000,000.00	3,000,000.00
	650370774262	OUR REF NUM: LCG82680077400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CAYMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
09/25/98	39826820843	SAME DAY DR TRANSFER	3,000,000.00		0.00
	650370737262	OUR REF NUM: LCG82680073700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10065			
		BENEFICIARY: 12165 REPUBLICA HOLDINGS LIMITED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 06/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/01/ .0 05/31/98 RU. .ATE 05/30/98 TIME 06:12

STATEMENT PAGE 56

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/29/98	39814919784	SAME DAY DR TRANSFER	2,513,396.53		12,512,103.47
	650370352262	OUR REF NUM: LCG81490035280			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
05/29/98	39814919783	SAME DAY DR TRANSFER	2,500,986.30		10,011,117.17
	650370354262	OUR REF NUM: LCG81490035400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90176			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
05/29/98	39814919781	SAME DAY DR TRANSFER	2,500,000.00		7,511,117.17
	650370350262	OUR REF NUM: LCG81490035080			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
05/29/98	39814919782	SAME DAY DR TRANSFER	2,500,000.00		5,011,117.17
	650370351262	OUR REF NUM: LCG81490035100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
05/29/98	39814919786	SAME DAY DR TRANSFER	2,000,000.00		3,011,117.17
	650370841262	OUR REF NUM: LCG81490084100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90015			
		BENEFICIARY: CAJADEAHORRO13686 SOUTHMARK ASSET MAN .LIMITED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.			
05/29/98	39814919780	SAME DAY DR TRANSFER	1,500,295.89		1,510,821.28
	650370353262	OUR REF NUM: LCG81490035380			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90176			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
05/29/98	39814919801	ACT TRANSFER DR	719,815.24		791,006.04
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016913

CITIBANK

U 25

REPORT DATE 12/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/97 TO 11/30/97 RUN DATE 11/29/97 TIME 02:33

STATEMENT PAGE 22

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/12/97	397316177738 650370611262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73160061100 DETAILS: REF. GED OTHER REF: 10065 BENEFICIARY: 40041610 UNION BANK OF SWITZERLAND-LO NDON ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026008439 UNION BANK OF SWITZERLAND	9,022,664.35		-9,022,664.35
11/12/97	297316177736 650371347262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73160134700 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: N ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD		5,000,000.00	-4,022,664.35
11/12/97	297316177737 650371346262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73160134600 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD		5,000,000.00	977,335.65
11/12/97	397316177740	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	2,351,292.29		-1,373,956.64
11/12/97	297316177724 650283669262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: CLG73160021301 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002139668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		831,024.09	-542,932.55
11/12/97	297316177729 650370637262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73160063700 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: LOLLAND STOCKS LTD. ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.SOC.BOL. DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A. BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		363,625.36	-179,307.19

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016414

REPORT DATE 06/01/98 ACCOUNT ..31-7146 RULE OFF FROM 05/.. 98 TO 05/31/98 RUN DATE 05/30/98 TIME 06:12

STATEMENT PAGE 12

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/08/98	29812819552	SAME DAY CR TRANSFER		2,650.00	1,034.89
	650819980262	OUR REF NUM: F0781200055401			
		DETAILS: SEQ-9805080001182			
		OTHER REF: 9805080011820375			
		BENEFICIARY: 10778 SUB A-C			
		ORDER PARTY: 000091270377602 TRANAS ALLIANCE INTER NATIONAL FORT LEE, NJ 07024			
		DEBIT PARTY: 021202162 SUMMIT BANK			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
05/08/98	39812819553	SAME DAY DR TRANSFER	1,132.22		-97.33
	650370639262	OUR REF NUM: LCG81208063900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 11092 LOLLAND STOCK LTD.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
05/08/98	29812819550	SAME DAY CR TRANSFER		97.33	0.00
	650100032262	OUR REF NUM: G0801281420601			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 050896 SWEEP INT AT 04.62500 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
05/11/98	39813119577	SAME DAY DR TRANSFER	1,787,644.44		-1,787,644.44
	650370556262	OUR REF NUM: LCG81310055600			
		DETAILS: CUOTE REFERENCE:38621-FED			
		OTHER REF: WEST			
		BENEFICIARY: 3502094861001 WEST MERCHANT BANK LIMITED LONDON			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026002561 STANDARD CHARTERED BANK			
05/11/98	29813119573	SAME DAY CR TRANSFER		1,200,000.00	-587,644.44
	650370593262	OUR REF NUM: LCG81310059300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CAYMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 06/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/01/98 TO 05/31/98 RUN DATE 05/30/98 TIME 06:12

STATEMENT PAGE 17

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/11/98	29813119559	SAME DAY CR TRANSFER		77.83	0.00
	650636511262	OUR REF NUM: G0881311639401			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 051198 SWEEP INT AT 04.62500 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
05/12/98	39813219585	SAME DAY DR TRANSFER	700,236.67		-700,236.67
	650370368262	OUR REF NUM: LCG81320036800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90176			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
05/12/98	29813219592	SAME DAY CR TRANSFER		700,233.00	-3.67
	650370396262	OUR REF NUM: LCG81320039600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
05/12/98	39813219593	SAME DAY DR TRANSFER	700,233.00		-700,236.67
	650370449262	OUR REF NUM: LCG81320044900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90176			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
05/12/98	29813219583	SAME DAY CR TRANSFER		590,000.00	-110,236.67
	650770537262	OUR REF NUM: S0781329702701			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: LOLLAND STOCKS			
		ORDER PARTY: LOLLAND STOCKS LIMITED			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016872

CITIBANK

REPORT DATE 12/01/97 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 11/01/97 TO 11/30/97 RUN DATE 11/29/97 TIME 02:33

STATEMENT PAGE 58

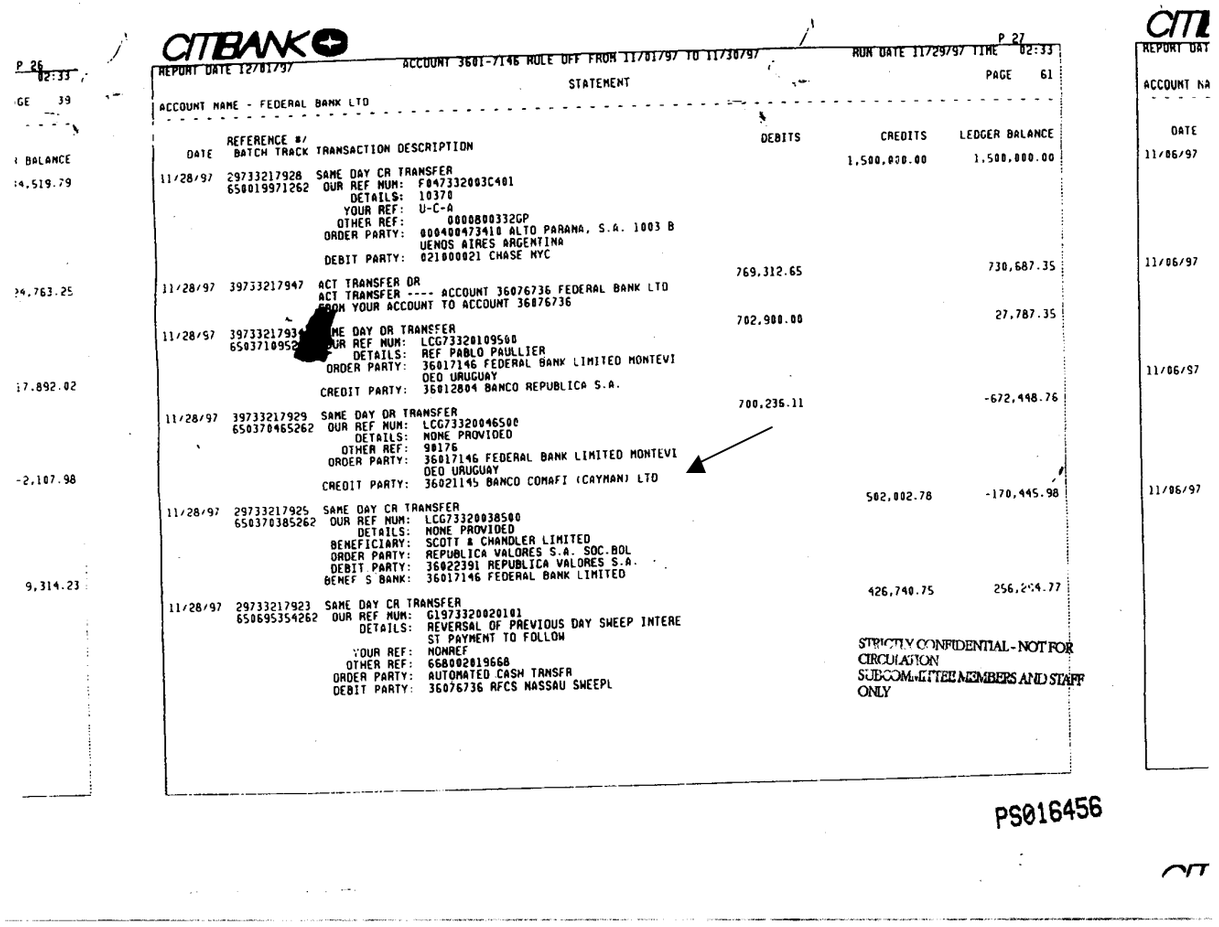
ACCOUNT NAME [redacted] FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				22.19	43,049.34
11/25/97	29732917893 650192850262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G80732923769O1 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 112597 SWEEP INT AT 04.75000 PCT YOUR REF: MONREF OTHER REF: 6203012016289 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TRADING/CAPITAL MARKETS DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		1,000,000.00	1,043,049.34
11/26/97	29733017917 650291031262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G3073303265501 DETAILS: TASA TIME DEPOSIT YOUR REF: CITIBA9711260221 OTHER REF: CITIBA9711260221 ORDER PARTY: TELEFONICA DE ARGENTINA DEBIT PARTY: 36966165 TELE FONICAN DE ARGENTINA SA	500,083.33		542,966.01
11/26/97	39733017914 650370695262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73300069500 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90032 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36965701 SOUTH FINANCIAL CORP		500,000.00	1,042,966.01
11/26/97	29733017913 650370752262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73300075200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CAYMAN ISLANDS, BWI DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD	426,740.75		616,225.26
11/26/97	39733017922	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	300,000.00		316,225.26
11/26/97	39733017919 650370671262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73300067100 DETAILS: REF PABLO PAULLIER ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016453

CITIBANK N.27



CITIBANK

REPORT DATE 12/01/97 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/97 TO 11/30/97 — RUN DATE 11/29/97 TIME 02:33 — P 27

STATEMENT — PAGE 61

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				1,500,000.00	1,500,000.00
11/28/97	29733217928 650019971262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F047332003C401 DETAILS: 10370 YOUR REF: U-C-A OTHER REF: 00008800332GP ORDER PARTY: 0004004734I0 ALTO PARANA, S.A. 1003 B UENOS AIRES ARGENTINA DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC	769,312.65		730,687.35
11/28/97	39733217947	ACT TRANSFER OR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	702,900.00		27,787.35
11/28/97	39733217939 650371095[redacted]	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73320109500 DETAILS: REF PABLO PAULLIER ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	700,236.11		-672,448.76
11/28/97	39733217929 650370465262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73320046500 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90176 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD		502,002.78	-170,445.98
11/28/97	29733217925 650370385262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73320038500 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: SCOTT & CHANDLER LIMITED ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. SOC.BOL DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A. BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		426,740.75	256,294.77
11/28/97	29733217923 650695354262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1973320020101 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002019668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRANSFR DEBIT PARTY: 36076736 AFCS NASSAU SWEEPL			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016456

REPORT DATE 02/09/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 12/01/97 TO 12/31/97 RUN DATE 03/06/98 TIME 13:16

STATEMENT PAGE 17

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
12/08/97	29734218030	SAME DAY CR TRANSFER		312,000.00	-270,663.68
	650370027262	OUR REF NUM: LCG73428002700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: REF 3014 ACV			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
12/08/97	29734218028	SAME DAY CR TRANSFER		262,024.67	-8,639.01
	650949583262	OUR REF NUM: G1973428019901			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001999668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
12/08/97	19734218033	3 ITEMS DEPOSITED		49,338.21	48,699.20
	360106196999	1-DAY: 0 2-DAY: 49,300			
		OUR REF NUM: LF360106196999			
		DETAILS: OUR REF.0 N/A VALUE DATE120897DETAILS :Y O U R D E P O S I T . C/LDATE12089 7			
		YOUR REF: NONE			
12/08/97	29734218032	SAME DAY CR TRANSFER		6,000.00	46,699.20
	650019971262	OUR REF NUM: F05734200AF401			
		DETAILS: REF: GALVESTON - PAYMENT TO HORACIO S CAPPARONE FOR CONSULTING SERVICES			
		YOUR REF: CFE OF 97-12-08			
		OTHER REF: 0332400342EU			
		ORDER PARTY: 007303031259 NEWBRIDGE LATIN AMERICA, L.P. FORT WORTH TX 76102-3128			
		DEBIT PARTY: 113008609 TCB HOUSTON			
12/08/97	29734218031	SAME DAY CR TRANSFER		2,501.18	49,200.38
	650000362262	OUR REF NUM: C0073422173101			
		DETAILS: REF. 10044-RUSSIAN			
		YOUR REF: 302558			
		OTHER REF: SOP230			
		ORDER PARTY: 103052680115 MORGAN GRENFELL AND CO. LIMITED LONDON, E.C. 2, ENGLAND			
		DEBIT PARTY: 0378 DEUTSCHE BANK AG			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

REPORT DATE 03/02/98 ACCOUNT 3681-7146 RULE OFF FROM 02/01/98 TO 02/28/98 RUN DATE 02/28/98 TIME 03:16 H 04

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD STATEMENT PAGE 1

OPENING LEDGER BALANCE 0.00

OPENING AVAILABLE BALANCE 0.00

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
02/02/98	29803318573 650000000262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: GI980330020701 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668082079668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		2,989,386.88	2,989,386.88
02/02/98	39803318579 650370529262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80330052900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10553 BENEFICIARY: 030180925 DELBOTE S.A. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK	2,000,000.00		989,386.88
02/02/98	39803318583	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	765,014.09		224,372.79
02/02/98	39803318578 650370531262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80330053100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90176 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD	399,200.00		-174,827.21
02/02/98	29803318582 650019980262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0780330127C01 DETAILS: REF PROMISORY NOTE 06/07 PAULO SILA S PRADO PEREIRA 64911 OTHER REF: BENEFICIARY: FINANCEIRA GALVESTON SA ORDER PARTY: SAS PAULO FUTEBOL CLUBE SAO PAULO BRAZIL DEBIT PARTY: 066810746 BARCLAYS MIA BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		200,000.00	25,172.79

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016654

REPORT DATE 06/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/01 TO 05/31/98 RUN DATE 05/30/98 TIME 06:12

STATEMENT PAGE 54

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE B/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/27/98	39814719746	SAME DAY DR TRANSFER	4,000.00		14,622.56
	650370535262	OUR REF NUM: LCG81470053500			
		DETAILS: ACCOUNT IN KEY BISCAINE BRANCH			
		OTHER REF: 10777			
		BENEFICIARY: 0597014684106 059701 4684106			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 066000604 SUNTRUST BANK MIAMI NA			
05/27/98	39814719747	SAME DAY DR TRANSFER	3,122.56		11,500.00
	650370537262	OUR REF NUM: LCG81470053700			
		DETAILS: MC84-1881/1944			
		OTHER REF: 103			
		BENEFICIARY: 04828170 ARTURO NOGUEIRA REPRESENTACI ONES			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 021001033 BANKERS TRUST COMPANY NEW Y ORK			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
05/28/98	29814819767	SAME DAY CR TRANSFER		1,500,000.00	1,511,500.00
	650370734262	OUR REF NUM: LCG81480073400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
05/28/98	29814819758	SAME DAY CR TRANSFER		1,103,136.56	2,614,636.56
	650060584262	OUR REF NUM: G1901480019801			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001989668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
05/28/98	39814819768	SAME DAY DR TRANSFER	1,000,000.00		1,614,636.56
	650370727262	OUR REF NUM: LCG81480072700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 066298570 REFCO CAPITAL MARKETS LTD			
		ORDER PARTY: 00402400000 FEDERAL BANK LTD			
		CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 06/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/01/98 TO 05/31/98 RUN DATE 05/30/98 TIME 06:12

STATEMENT PAGE 17

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/11/98	29813119559	SAME DAY CR TRANSFER		77.83	0.00
	650636511262	OUR REF NUM: G0881311639401			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 051198 SWEEP INT AT 04.62500 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
05/12/98	39813219585	SAME DAY DR TRANSFER	700,236.67		-700,236.67
	650370368262	OUR REF NUM: LCG81320036800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90176			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
05/12/98	29813219592	SAME DAY CR TRANSFER		700,233.00	-3.67
	650370396262	OUR REF NUM: LCG81320039600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
05/12/98	39813219593	SAME DAY DR TRANSFER	700,233.00		-700,236.67
	650370449262	OUR REF NUM: LCG81320044900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90176			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
05/12/98	29813219583	SAME DAY CR TRANSFER		590,000.00	-110,236.67
	650770537262	OUR REF NUM: S0781329702701			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: LOLLAND STOCKS			
		ORDER PARTY: LOLLAND STOCKS LIMITED			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016872

REPORT DATE 06/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/0. /8 TO 05/31/98 RUN DATE 05/30/98 TIME 06:12

STATEMENT PAGE 21

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/13/98	39813319608	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	577,297.69		351,823.85
05/13/98	39813319605 650370678262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG81330067800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 98176 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD	500,898.61		-149,074.78
05/13/98	29813319595 650874705262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0081333014301 DETAILS: RET YR P/O DD 12-MAY-98 VAL 12-MAY-98 FOR USD 278550,00 TRN 90909 UTA NO A CCT AT CHASE YOUR REF: 90909 OTHER REF: CITI1667-13MAY98 ORDER PARTY: NONE DEBIT PARTY: 36060873 MIDDLE EAST LATAM RETURN ACC OUNT		278,550.00	129,475.22
05/13/98	39813319606 650370681262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG81330068100 DETAILS: ATT:HORACIO BRESCIA OTHER REF: 10016 BENEFICIARY: 16826255 168 26255 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026001122 THE NORTHERN TRUST INTERNAT IONAL	119,000.00		10,475.22
05/13/98	39813319601 650370673262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG81330067300 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 20163 SCOTT & CHANDLER LIMITED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.	71,784.41		-61,309.19

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 06/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/01/98 TO 05/31/ RUN DATE 05/30/98 TIME 06:12

STATEMENT PAGE 50

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/26/98	39814619734	SAME DAY DR TRANSFER	4,486.85		52,770.68
	650370768262	OUR REF NUM: LCG81460076800			
		DETAILS: FEE NOTE # 840140			
		OTHER REF: 10407			
		BENEFICIARY: 215947793 KPMG			
		ORDER PARTY: INTERNATIONAL INVESMENTS UNION LTD			
		CREDIT PARTY: 0257 BARCLAYS BANK PLC			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
05/26/98	29814619728	SAME DAY CR TRANSFER		1,380.00	54,150.68
	650019980262	OUR REF NUM: F0781460038B01			
		DETAILS: REF RIMENT			
		YOUR REF: A			
		OTHER REF: 19980526100724AJ			
		ORDER PARTY: RIMENT S.A. MONTEVIDEO; URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK			
05/26/98	29814619729	SAME DAY CR TRANSFER		575.58	54,726.26
	650274601262	OUR REF NUM: G0081463031701			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 052698 SWEEP INT AT 04.62500 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
05/27/98	29814719753	SAME DAY CR TRANSFER		2,500,000.00	2,554,726.26
	650370626262	OUR REF NUM: LCG81470062600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
05/27/98	39814719754	SAME DAY DR TRANSFER	1,365,673.00		1,189,053.26
	650370520262	OUR REF NUM: LCG81470052000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 103052600115 MORGAN GRENFELL & CO.LTD .LONDON			
		ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD			
		CREDIT PARTY: 026003780 DEUTSCHE BANK AG			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
05/27/98	39814719757	ACT TRANSFER DR	1,183,136.56		
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 04/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 03/01/98 TO 03/31/98 RUN DATE 04/01/98 TIME 02:27

STATEMENT PAGE 9

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/04/98	39806318887 650370549262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80630054900 DETAILS: ACC IN BRANCH WEST SPRINFIELD OFFICE OTHER REF: 90909 BENEFICIARY: 820871583 ZANARDO, ZUNILDA L.A.DE Y/O MARIA F ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 051000020 CRESTAR BANK	800.00		470.11
03/04/98	39806318888 650370548262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80630054800 DETAILS: ACC IN BRANCH WEST SPRINGFIELD OFFICE OTHER REF: 90909 BENEFICIARY: 888302347 NESTOR FRANCISCO ZANARDO ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 051000020 CRESTAR BANK	500.00		-21.89
03/04/98	29806318876 658540079262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G980863180350I DETAILS: FAO FEDERAL BANK 030498 SWEEP INT AT 04.81250 PCT YOUR REF: NONREF OTHER REF: 6203012016289 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		21.89	0.00
03/05/98	39806418903 650370545262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80640054500 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90176 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD	9,056,430.05		-9,056,430.05
03/05/98	39806418980 650370337262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80640033700 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90176 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD	7,000,000.00		-16,056,430.05

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016723

REPORT DATE 04/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 03/02/98 TO 03/31/98 RUN DATE 04/01/98 TIME 02:27

STATEMENT PAGE 22

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/10/98	29806918943	SAME DAY CR TRANSFER		68.85	0.00
	650180399262	OUR REF NUM: G0680691359501			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 031098 SWEEP INT AT 04.75000 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
03/11/98	29807018960	ACT TRANSFER DR	1,427,415.43		-1,427,415.43
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
03/11/98	29807018952	SAME DAY CR TRANSFER		956,731.71	-470,683.72
	650543598262	OUR REF NUM: G1980700018201			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001829668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
03/11/98	29807018957	SAME DAY CR TRANSFER		252,500.00	-218,183.72
	650370427262	OUR REF NUM: LCG80700042700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
03/11/98	29807018959	SAME DAY CR TRANSFER		100,000.00	-118,183.72
	650819980262	OUR REF NUM: F07807000B7C01			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: A			
		OTHER REF: 19980311154630PB			
		BENEFICIARY: 10662 NO NAME GIVEN Y			
		ORDER PARTY: RIMENT S.A. MONTEVIDEO; URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016736

CITIBANK

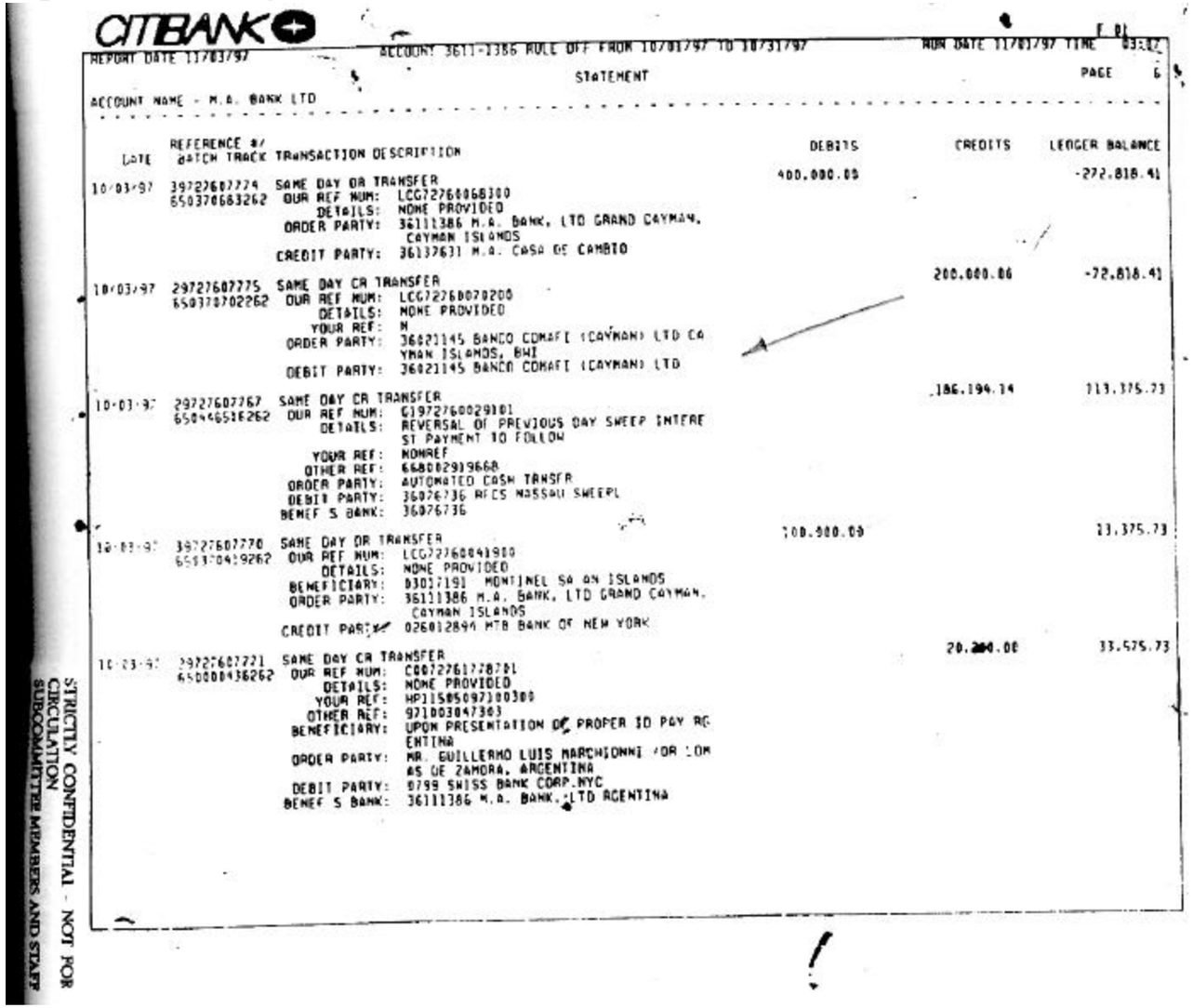
REPORT DATE 03/02/98 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 02/01/98 TO 02/28/98 RUN DATE 02/28/98 TIME 03:16 F 06

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD STATEMENT PAGE 43

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
02/23/98	39805418775 650417398262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: G0805423713O1 DETAILS: REF:10767 OTHER REF: CITIBA98022301O1 BENEFICIARY: BUDLEIGH LTD URUGUAY ORDER PARTY: FED.BANK CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. ORDER BANK: CITIBANK N. A. BUENOS AIRES	254,640.18		-131,007.85
02/23/98	39805418776 650310408262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: G0805423716O1 DETAILS: REF:10767 OTHER REF: CITIBA98022301O2 BENEFICIARY: BUDLEIGH LTD URUGUAY ORDER PARTY: FED.BANK CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. ORDER BANK: CITIBANK N. A. BUENOS AIRES	226,878.54		-357,886.39
02/23/98	29805418766 650370395262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG805400395O0 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD		215,000.00	-142,886.39
02/23/98	29805418772 650753658262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S8780542083801 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: F.GALV. ORDER PARTY: FINANCIERA GALVESTON S.A. BUENOS AIRE S. AR DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.		100,000.00	-42,886.39
02/23/98	29805418774 650370573262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG805400573OO DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: LOLLAND STOCKS LTD. ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.SOC.BOL. DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A. BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		45,067.26	2,180.87

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016696



CITBANK

REPORT DATE 11/03/97 ACCOUNT 3611-2386 RULE OFF FROM 10/01/97 TO 10/31/97 RUN DATE 11/03/97 TIME 03:07

STATEMENT PAGE 6

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10/03/97	29727607774 650370683262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72760068300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO	400,000.00		-272,818.41
10/03/97	29727607775 650370702262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72760070200 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: N ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CAYMAN ISLANDS, BWI DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD		200,000.00	-72,818.41
10/03/97	29727607767 650446538262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C197276002910I DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002919668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL BENEF S BANK: 36076736		186,194.14	113,375.73
10/03/97	29727607770 650370419262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72760041900 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 03017191 MONTINEL SA GN ISLANDS ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK	100,000.00		13,375.73
10/03/97	29727607721 650008436262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C007276172870I DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: HP1150509710030B OTHER REF: 971003047303 BENEFICIARY: UPON PRESENTATION OF PROPER ID PAY RO ENTINA ORDER PARTY: MR. GUILLERMO LUIS MARCHIONNI /OR LOM AS DE ZAMORA, ARGENTINA DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC BENEF S BANK: 36111386 M.A. BANK, LTD ARGENTINA		20,000.00	33,375.73

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF

REPORT DATE 07/01/99 ACCOUNT 3613-7631 RULE OFF FROM 06/01/99 TO 06/30/99 RUN DATE 07/01/99 TIME 04:12

STATEMENT PAGE 14

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/30/99	29918111436	SAME DAY DR TRANSFER	510,000.00		-260,000.00
	650370397262	OUR REF NUM: LCG91810039700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBID BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD			
06/30/99	29918111438	SAME DAY DR TRANSFER	300,000.00		-560,000.00
	650370574262	OUR REF NUM: LCG91810057400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBID BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 36976697 BANCO COMAFI S.A.			
06/30/99	29918111435	SAME DAY CR TRANSFER		290,000.00	-270,000.00
	650370396262	OUR REF NUM: LCG91810039600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36964944 M.A. VALORES, S.A. DOC DE BO LSA BUENOS AIRES, ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36964944 M.A. VALORES, S.A. DOC DE BO LSA			
06/30/99	29918111428	SAME DAY DR TRANSFER	240,000.00		-510,000.00
	650370270262	OUR REF NUM: LCG91810027000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBID BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD			
06/30/99	29918111424	SAME DAY CR TRANSFER		234,886.19	-275,113.81
	650981677262	OUR REF NUM: G1991810042401			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668004249660			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
		BENEF S BANK: 36076736			
06/30/99	29918111430	SAME DAY CR TRANSFER		200,000.00	-75,113.81
	650370287262	OUR REF NUM: LCG91810028700			
		DETAILS: B/O CIA.ODEREY SA MONTEVIDEO URUG. FA VOR: INDUSTRIAS MONTEFIORE SAIC			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		DEBIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD			

H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos
Vinculados con el Lavado de Dinero

SISTEMA FINANCIERO

A continuación de cada banco detallamos(si los tuviere) los mayores movimientos de dinero registrados por el BANCO en el CITIBANK a través de sus cuentas en el AMERICAN EXCHANGE, FEDERAL BANK , M.A.BANK Y M.A.CASA DE CAMBIO (estas dos últimas correspondientes a la sociedad MERCADO ABIERTO.

BANCOS, COMPANIAS OFF SHORE Y "SHELL BANKS". OPERACIONES INUSUALES Y/O SOSPECHOSAS Y TRASNFERENCIAS INCLUIDAS EN LA BASE DE DATOS DE LA COMISION.

BANCO CMF - CORPORACION METROPOLITANA DE FINANZAS SA
Inspecciones del BCRA al 3/11/97, 7/12/98 y 21/2/00

Historia

Corporación Metropolitana de Finanzas SA es una entidad constituida como sociedad anónima, bajo las leyes de Argentina. Funcionó originalmente como compañía financiera.

El 3/6/96 comenzó a operar como banco comercial minorista por autorización del BCRA, Res. del Directorio No. 208.

El 20/11/96, el BCRA lo autorizó a adquirir la totalidad del paquete accionario de Eurobanco Bank Ltd., con sede en Nassau, Bahamas y domicilio especial en Montevideo, Uruguay. La compra se financió con la primera Emisión de Obligaciones Negociables Subordinadas por u$s 15 millones que forma parte de un programa global de u$s 40 millones. Esta emisión fue suscripta en Uruguay, cotizando en la Bolsa de Valores de ese país.

El 11/6/98 se cambia la denominación social a *Banco CMF SA*

El 13/11/80 se inscribe en el Registro de Agentes del Mercado Abierto.

Descripción de la especialidad
(Inspec. '97, fs 5,6)

Otorgamiento de préstamos a sociedades medianas y grandes y en menor medida a PYMES (especialmente "medianas-medianas", siendo muy poco significativo los fondos prestados a empresas de pequeña envergadura).

En 1997 se afianza la actividad en comercio exterior par la financiación de importaciones con líneas acordadas por entidades extranjeras. Incorporó el servicio de "research", produciendo información para clientes y participando en la reestructuración, venta de paquetes accionarios y colocación de Obligaciones Negociables de diversas sociedades.

La captación de recursos proviene de un reducido número de inversores, la mayoría de ellos no posee vinculación con la entidad ,en los términos establecidos en la normativa vigente del BCRA.

Accionistas
(Inspec. '97, fs 5)

José Alberto Benegas Lynch	57 %
Miguel Tiphaine	35 %
Ricardo Juan Orgoroso	8 %

Todos ocupan cargos titulares en Directorio de la entidad.

Directorio

Presidente	José A. Benegas Lynch
Vicepresidente	Miguel Tiphaine
Directores	Ricardo J. Orgoroso
	Mario E. Vázquez
	Alberto Llambí Campbell

Funcionarios

Gerente de Finanzas	Fernando Allende
Gte. Banco Privada	Luis Felipe Aguilar
Gte. Internacional	Roberto Korngold
Auditor Interno	Raquel Lidia Jakobs

Participación en otras empresas
(Inspec.21/2/00, fs 4)

Metrocorp Soc. de Bolsa SA	99 %
Fundcorp SA *Soc. Gte. de Fondos Comunes de Inversión* **	75 %
Olivares de Cuyo SA *	99 %
Corporación Cuyana de Alimentos SA *	99 %

* *Inversiones originadas en regímenes de desgravación Impositiva de Pcia San Juan*
** Fundcorp SA administra los siguientes fondos: *(Inspec. '98, fs 52)*
CMF Smart Money Market Fund u$s.
CMF Smart Money Market Fund $
CMF Stocks
CMF Allocations
CMF Yields Renta Fija
CMF Yields dólares Renta Fija

Vinculadas y/o controladas
(Inspec. '98, fs 63)

Eurobanco Bank Ltd. *(Cristopher Geoffrey Douglas Hooper Himmingham, M. Tiphaine, J.A. Benegas Lynch)*
El Atamisque SA
Metroholding SA
Posadas Cable SA
Dalsat Comunicación Satelital SA
Estudio Laser SA
Metrocorp Soc. de Bolsa SA
Cosechas del Plata SA
Corporación Cuyana de Alimentos SA
Olivares de Cuyo SA
Chanchí Hué SA
Prime SA

Vinculaciones con otras empresas

Spere Ltd.
Bancafe International, Miami

Deudores
(Inspec. '97, fs 16 y 20)

Novideas SA
Obtener SA
Luján Williams Cia. Financiera
Editorial Atlántida SA (Participación en otras sociedades controladas)

(Inspec. '98, fs 47 y 60)

Cia. Azucarera Concepción
Fibral Chaco SA
Lomada SA
C.T.X. Oil Gas SA
Italcorrugado
Molino Don Vicente SA (ó Molinos San Vicente SA Camal SA)
Alpargatas SA
Boulevares SA

(Inspec. '97, fs 37 y 174)

Protto Hnos. Inst. y Servicios
José Villa
La Activa SAFCeI
Distribuidora Latina SA
Arescar SA de transporte
Horacio Repetto Boerr
Alejandro von Grolman
Manufactura de Motores Argentinos SA
Fed. Arg. De Trabajadores de Luz y Fuerza
Itemvial SRL
Lomada SA
Beloqui y Cia SACyA
Zanella Hnos. y Cía SACIFI
Basilio Madzarevich
La Nueva Esperanza SA
Agropecuaria Río Juramento SA *(Grupo Macro)*
Máximo Ayerza
International Trade and Investment SA
Consultora de Negocios Sudamericana SA
Oscar D. Fasano

(Inspec. '00, fs 30,57,83)

Federico J.L. Zorraquín y Adrián Laplacette *Grupo Atco (Atlántida Cciones.)*
Valpafé SA
Luis Nofal
Molinos Ala SA
Catrel SA

Alpargatas SA
Banco Piano SA
Boldt SA
Roggio e Hijos SA
Lomada SA
Fibraltex
Supermercados Aragone
Drable Cereal

Principales deudores de Eurobanco al 30/9/98
(Inspec. '98, fs 57)
Canale SA
Atlántida-Cochrane S.
Ivisa Lotería Ltda.
Yacht Club Puerto Madero
Alpargatas Calzados
Corporación de los Andes
Criadero S.P.S. SA
Fibral Chaco SA
New Castle Business
Alparamis
Luis Merello
Mercovía SA
Torneos y Competencias
Armax SA

Prestamos Interfinancieros vigentes al 2/12/97
Deutsche Bank
Banco República
Banco Velox
Banco Macro
Prestamos Interfinancieros vigentes al 20/2/00
Recibidos de: Banco Macro Misiones *(la gran mayoría)*
Lloyds Bank
Citibank

Observaciones
(Inspec. '97, fs 29)

"El convenio de compra-venta del Eurobanco de 2.970.000 acciones ordinarias de valor nominal u$s.1 y un voto por acción, que conforman simultáneamente el total de la tenencia accionario de los Vendedores en Eurobanco y el 99% de las acciones representativas del capital social total, se celebró en Buenos Aires el 12/11/97, habiendo intervenido por la entidad extranjera":

Vendedor	*Domicilio*	*Cant. de acciones*
Christopher Geoffrey Douglas Hooper (1)	Millington Drake 2026 Montevideo, Uruguay	1.279.200
David Thain	Noi Island, Magic Cardo's Nassau, Bahamas	1.050.000

Ma. del Carmen Forcella Inglés (1)	Bolivia 2263 Montevideo, Uruguay	400.800
Claudia Prato	JL Zorrilla 158/5 Montevideo, Uruguay	240.000

(1) También actúan como apoderados de otras entidades extranjeras, con sucursales o representaciones en la ciudad de Montevideo, Uruguay, que operan –u operaron- como banco "off-shore" de entidades argentinas, tales como First Security Bank y Novo Bank & Trust Ltd. (ambas realizaban operaciones a través de Argemofin Cía. Financiera. "

(Inspec. '98, fs 47)

"Con respecto a Alpargatas SA se destaca que a Diciembre ppdo., la empresa registraba una deuda de $.5.081 miles que, a juicio de la Inspección correspondía su reclasificación en situación "con problemas", la firma constituyó un plazo fijo por $.5.100 miles, en garantía del crédito realizado en Banco CMF SA a favor de The Winterbotham Merchant Bank Resex, que es una división de The Winterbotham Trust. Co. Ltd. Dicho banco a través de su firma autorizada Claudia Prato dio en prenda y garantía el certificado de depósito realizado en la entidad."

(Inspec. '98, fs 53)

Ref. a compra y venta de títulos contado a liquidar y a término el BCRA señala:
"Al verificar las operaciones diarias que se conciertan a través de la mesa de dinero, se observó que el cliente ***Cambios Norte SA*** *realizaba operaciones de venta de títulos públicos y revertía dicha posición en el mismo día generando ganancias para la firma. Esta situación se repitió varias veces durante el mes de septiembre.*
Al mismo tiempo, el Sr. Etchecopar concertaba operaciones de compra y venta en el mismo día de la misma especie transada por Cambios Norte. El resultado de la misma siempre resulta positiva para el cliente y por idéntico monto pérdidas para Cambios Norte. Se solicitaron las cajas de varios días donde esta operatoria resultaba frecuente y se comprobó que la entidad no emitió recibos de pago u órdenes de pago firmadas por los clientes mencionados.
Esta operatoria también se verificó entre los clientes Cambios Norte y Luis Palacios, Cambios Norte, Alejandro Zuza y Mario Casaux, Constructora Aguilar y Miriam Mintzer.
En síntesis la característica de la operatoria son compras y ventas de una misma especie, con el mismo cliente, por el mismo valor nominal y que generan resultados positivos o negativos que se compensan exactamente con resultados de igual signo, en operaciones similares con otros clientes durante el mismo día. Destacando que gran parte de estas operaciones fueron denunciadas al M.A.E. con diferencia de pocos minutos."

BANCO CMF

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Planilla Nº
14/05/1999	BNF REF REPUBLICA HOLDINGS LTD	REPUBLICA HOLDINGS LTD	FTS 9905141224300		8900299916 BANCO CMF S.A. BS.AS. ARGENTI	021000018 BK OF NYC			0,00	310.000,00	PSO 17501
07/10/1999	NONE		BJL	103785 BJ LUCINI Y/O ALBA DI BONA DE LU	36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36012871 BANCO CMF S.A.		100.000,00	0,00	PS017604
07/10/1999	NONE		RJPM	CAJA DE AHORRO 56386 RAUL J P MONETA	36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36012871 BANCO CMF S.A.		400.000,00	0,00	PS017604
05/11/1999	NONE		B J LUCINI	103785 B J LUCINI Y/O ALBA LUCINI	36017146 FEDERAL URUGUAY		36012871 BANCO CMF S.A.		300.000,00	0,00	PS017625
23/11/1999	NONE		10822	103785 B J LUCINI Y/O ALBA LUCINI	36017146 FEDERAL URUGUAY		36012871 BANCO CMF SA		130.000,00	0,00	PS017633
24/11/1999	NONE		RJP MONETA	56386 RAUL J P MONETA Y/O M M CHEVALIER	36017146 FEDERAL URUGUAY		36012871 BANCO CMF SA		200.000,00	0,00	PS017634
30/11/1999	NONE		RJP MONETA	56386 RAUL JP MONETA Y/O M M CHEVALIER	36017146 FEDERAL URUGUAY		36012871 BANCO CMF SA		250.000,00	0,00	PS017638
14/12/1999	NONE		10822	103785 B J LUCINI Y/O ALBA LUCINI	36017146 FEDERAL URUGUAY		36012871 BANCO CMF SA		300.000,00	0,00	PS017647
14/12/1999	NONE		R J MONETA	56386 RAUL JP MONETA Y/O M M CHEVALIER	36017146 FEDERAL URUGUAY		36012871 BANCO CMF SA		300.000,00	0,00	PS017647
31/03/2000			RJPM	56386 RAUL J.P. MONETA Y/O M CHEVALLIER	36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36012871 BANCO CMF S.A.		250.000,00	0,00	PS017711
11/05/2000	/BNF/REF/GENERAL TEXTILES SAIC	GENERAL TEXTILES	FTS0005113269300		8900299116 BANCO CMF S.S.A. BS.AS. ARGEN	0001 BANK OF NY			0,00	238.793,57	PS017741

REPORT DATE 06/01/99 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/01/99 TO 05/31/99 RUN DATE 05/29/99 TIME 03:08

STATEMENT PAGE 12

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/14/99	29913422429	SAME DAY CR TRANSFER		8,748,693.29	-39,941.36
	650253039262	OUR REF NUM: G1991340019101			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 640001919668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
05/14/99	29913422432	SAME DAY CR TRANSFER		310,000.00	270,058.64
	650019990262	OUR REF NUM: F0591340100401			
		DETAILS: /BNF/REF/REPUBLICA HOLDING LTD.			
		YOUR REF: REPUBLICA HOLDIN			
		OTHER REF: FTS99051412243 00			
		ORDER PARTY: 0900299916 BANCO CMF S.A. BUENOS AIRE S, ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC			
05/14/99	39913422431	SAME DAY DR TRANSFER	221,000.34		49,058.30
	650370617262	OUR REF NUM: LCG91340061700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10045			
		BENEFICIARY: 16829385 JOSE BAGG & CLARA LIDIA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026001122 THE NORTHERN TRUST INTERNAT IONAL			
05/14/99	39913422433	SAME DAY DR TRANSFER	50,000.00		-941.70
	650370618262	OUR REF NUM: LCG91340061800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10532			
		BENEFICIARY: ARIEL SEVI			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 48926435 ARIEL DAVID SEVI			
05/14/99	29913422430	SAME DAY CR TRANSFER		941.70	0.00
	650451801262	OUR REF NUM: G0091341467201			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 051499 SWEEP INT AT 03.87500 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6293012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 11/01/99 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 10/01/99 TO 10/31/99 RUN DATE 10/30/99 TIME 04:05

STATEMENT PAGE 4

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10/06/99	24927922876	SAME DAY CR TRANSFER		133.87	0.00
	650821133262	OUR REF NUM: G0092792161001			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 100699 SWEEP INT AT 04.37500 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
10/07/99	29928022878	SAME DAY CR TRANSFER		1,101,670.79	1,101,670.79
	650413424262	OUR REF NUM: G1992800019801			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 008001989668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
10/07/99	39928022880	SAME DAY DR TRANSFER	400,000.00		701,670.79
	650370231262	OUR REF NUM: LCG92800023100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: RJPM			
		BENEFICIARY: CAJAAHORRO56386 RAUL J P MONETA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012871 BANCO CMF S.A.			
10/07/99	39928022886	ACT TRANSFER DR	397,572.67		304,098.12
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
10/07/99	39928022882	SAME DAY DR TRANSFER	200,000.00		104,098.12
	6503702332e2	OUR REF NUM: LCG92800023300			
		DETAILS: CTA EUROBANCO 90032			
		OTHER REF: 90032			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO			
10/07/99	39928022881	SAME DAY DR TRANSFER	100,000.00		4,098.12
	650370232262	OUR REF NUM: LCG92800023200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: BJL			
		BENEFICIARY: 103785 B J LUCINI Y/O ALBA DI BONA DE LUCI			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012871 BANCO CMF S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 12/01/99 ACCOUNT 3601 7146 RULE OFF FROM 11/01/99 TO 11/30/99 RUN DATE 12/01/99 TIME 03:33

STATEMENT PAGE 5

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/05/99	29930922964	SAME DAY CR TRANSFER		722,787.90	-89.09
	650116186262	OUR REF NUM: G1993090019701			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001979668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
11/05/99	29930922966	SAME DAY CR TRANSFER		300,000.00	299,910.91
	650370244262	OUR REF NUM: LCG93090024400			
		DETAILS: REF. DEVOLUCION POR FALTA DE APLICACI ON.			
		ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTE VIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
11/05/99	39930922965	SAME DAY DR TRANSFER	300,000.00		-89.09
	650370242262	OUR REF NUM: LCG93090024200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: B J LUCINI			
		BENEFICIARY: 103785 B J LUCINI Y/O ALBA LUCINI			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012871 BANCO CMF S.A.			
11/05/99	29930922967	SAME DAY CR TRANSFER		89.09	0.00
	650796637262	OUR REF NUM: G0093092204701			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 110599 SWEEP INT AT 04.43750 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
11/08/99	29931222969	SAME DAY CR TRANSFER		722,876.99	722,876.99
	650253468262	OUR REF NUM: G1993120020701			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668002079668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
11/08/99	39931222973	ACT TRANSFER DR	323,140.54		399,736.45
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 01/03/00 ACCOUNT 3601 ...46 RULE OFF FROM 12/01/99 TO 12. 99 RUN DATE 01/01/00 TIME 03:57

STATEMENT PAGE 6

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
12/14/99	2993482306S 650810103262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1993480019701 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668001979668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		381,903.66	981,853.66
12/14/99	39934823073	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	339,001.75		642,851.91
12/14/99	3993482306o 650370028262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG93480002800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: R J MONETA BENEFICIARY: 56386 RAUL J P MONETA Y/O M M CHEVALL IER ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012871 BANCO CMF S.A.	300,000.00		342,851.91
12/14/99	39934823072 650370029262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG93480002900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10822 BENEFICIARY: 105785 BENITO JAIME LUCINI Y/O ALBA L UCINI ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012871 BANCO CMF S.A.	300,000.00		42,851.91
12/14/99	39934823068 650370027262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG93480002700 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: BCO COMAFI ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD	32,615.00		10,236.91
12/14/99	39934823067 650370024262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG93480002400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10417 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO	10,000.00		236.91

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 04/03/00 ACCOUNT 3601-7146 RULE OF FROM 03/01/00 TO 03/31/00 RUN DATE 04/01/00 TIME 06:56

STATEMENT PAGE 16

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/31/00	30009123357 650370116262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG00910011600 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: RJPM BENEFICIARY: 56386 RAUL J P MONETA Y/O M M CHEVALLIER ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012071 BANCO CMF S.A.	250,000.00		154,891.68
03/31/00	30009123358 650370111826 2	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG00910011800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10417 BENEFICIARY: KEPLER VENTURES INC ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO	155,000.00		-108.32
03/31/00	20009123359 650757847262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0000911787701 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 033100 SWEEP INT AT 05.25000 PCT YOUR REF: NONREF OTHER REF: 6203012016289 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		108.32	0.00

TOTALS	ITEMS	DEBITS	CREDITS	BALANCE
DEBITS	40	20,944,750.95		
CREDITS	47		20,944,750.95	
CLOSING LEDGER AS OF 03/31/00				0.00
CLOSING AVAILABLE AS OF 03/31/00				0.00

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 06/01/00 ACCOUNT 3604-/146 RULE OFF FROM 0! /00 TO 05/31/00 RUN DATE 06/01/00 TIME 05:06

STATEMENT PAGE 6

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/10/00	20013123471	SAME DAY CR TRANSFER		66.46	0.00
	65002012026 2	OUR REF NUM: G0001312326301			
		DETAILS: /SMD/REGULAR SWEEP INTEREST PAID AT 5 .18750000%.			
		YOUR REF: 0150090750130258			
		OTHER REF: 0150090750130258			
		ORDER PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
05/11/00	20013223474	SAME DAY CR TRANSFER		334,284.76	334,284.76
	65032011626 2	OUR REF NUM: G1901320021101			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668002119668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
05/11/00	30013223479	SAME DAY DR TRANSFER	260,000.00		74,284.76
	65037026262	OUR REF NUM: LCG01320026400			
		DETAILS: REF:GAMANTIA BURTON AND GOLDMAN-NAVAR RO VIOLA (128)			
		OTHER REF: 10451			
		BENEFICIARY: 3544072828001 MERCADO DE VALORES DE B UENOS AIRES			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 02600256 1 STANDARD CHARTERED BANK			
05/11/00	20013223478	SAME DAY CR TRANSFER		238,793.57	313,078.33
	65000207626 2	OUR REF NUM: C0001322267501			
		DETAILS: /BNF/REF/GENERAL TEXTILES S.A.I.C.			
		YOUR REF: GENERAL TEXTILES			
		OTHER REF: FTS0005113269300			
		ORDER PARTY: 8900299916 BANCO CMF S.A. BUENOS AIRE S, ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 0001 BANK OF NEW YORK			
05/11/00	30013223475	SAME DAY DR TRANSFER	237,928.10		75,150.23
	65037003026 2	OUR REF NUM: LCG01320003000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10062			
		BENEFICIARY: ANDRES VALYI			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

EUROBANCO BANK LTD. NASSAU, BAHAMAS
Su vinculación con los bancos del Grupo Moneta

José A. Benegas Lynch nació en Mendoza; comenzó a trabajar en la Mesa de Dinero que pertenecía a Popular Argentina Mandatos SA (PAM SA), que era propiedad de Carlos A. Pueyrredón y, en forma subsidiaria, vía el Banco Popular Argentino, del Banco Central de Madrid. Con él, trabajaban M.Tiphaine y Alberto Llambí Campbell, quien luego fue Gerente Comercial del Banco República y posteriormente integrante del Directorio del Banco CMF. A comienzos de la década de los 80, trabajaron con Raúl Moneta y su tío Jaime Lucini en República SA Cia. Financiera, luego Banco República SA, con el cargo formal de Adscriptos al Directorio. Hasta alrededor de 1990, momento en el cual disuelven amistosamente su relación, Benegas Lynch y Tiphaine adquieren Corporación Metropolitana de Finanzas SA Cia. Financiera, una pequeña entidad que por ese entonces estaba prácticamente inactiva.

De este pasado queda como herencia una estrecha relación de amistad y negocios entre el Grupo Moneta y el Grupo Corporación, que se mantiene hasta la fecha, si bien es claro que el Grupo Moneta adquiere una dimensión y diversidad de negocios muy superior a Corporación. Esto les permitió cruzar operaciones interbancarias (por ejemplo) con mucha frecuencia.

El entrecruzamiento de operaciones de financiamiento de sus bancos y empresas, sea en forma local u off-shore, la abundante cantidad de transacciones entre ambos grupos aquí y en el exterior, permiten visualizar esta relación de negocios.

Eurobanco funcionó como la entidad off-shore, consolidada en 1997, de la Corporación Metropolitana de Finanzas SA Banco, hoy Banco CMF SA. Habría pertenecido, antes de su consolidación, a los mismos accionistas de CMF. Formalmente, fue controlado en el pasado previo a su consolidación por The Winterbotham Trust Company Limited, Nassau, Bahamas, que es una Compañía de servicios financieros y fiducia/ mandatos cuya principal actividad es representar y dar domicilio legal a la mayoría de los bancos off-shore y/o companías off-shore de los bancos mayoristas argentinos. En este caso, es el agente de domicilio legal de Eurobanco.

El directorio de Eurobanco está constituido de modo similar al de CMF, por José Alberto Venegas Lynch, Miguel Tiphaine, Ricardo Juan Orgoroso y Alberto Llambí Campbell. Christopher Geoffrey Douglas Hooper Himmingham fue director de Eurobanco en los años posteriores a su consolidación con CMF.

Desde 1995 hasta mayo del 2000, se registraron en el Citibank, en las cuentas del American Exchange Co, Panamá, del Banco República de Bs.As., y del Federal Bank, todos ellos pertenecientes al Grupo Moneta, significativos movimientos de fondos de o hacia Eurobanco.

Además, en un análisis minucioso de ordenantes y beneficiarios de cada transferencia, se llega a una sospechosa repetitividad de nombres y tipos de transacciones.

De esta forma, se pueden destacar operaciones de "call" interbancario que habría sido tomado por alguno de los Bancos y re-prestado a otro, lo cual significaría que cuando no se pueden asistir genuinamente por falta de liquidez y alguno de ellos tiene las líneas de crédito para call cubiertas, uno de los otros utilizaría sus líneas libres para tomar en el mercado los fondos que el otro no puede obtener. Existen también varias transferencias referidas a la compra venta de títulos públicos.

También, hay operaciones por montos significativos a nombre de una de las empresas que integra el circuito vincular de dinero llamada Financiera Galveston SA de Uruguay. De lo cual se observa que existió una intensa relación de negocios financieros entre Moneta y sus ex –colaboradores/ asociados Benegas Lynch y Tiphaine

Todas las operaciones responden a un modo de operatoria clásica de la banca off-shore argentina, esto significa pocas y grandes operaciones, nombres de fantasía, etc. Por ejemplo, frecuentes operaciones de call-money entre Eurobanco y el Federal Bank.

Informe de las líneas técnicas del BCRA.

En el Informe 384/255/01 de las líneas técnicas del BCRA, del 27/09/01, se pone en conocimiento que la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras – Grupo V oportunamente recepcionó una copia de algunas partes del Informe del Subcomité del Senado de los Estados Unidos, relacionado con una investigación que, sobre operaciones de lavado de dinero, llevó a cabo la institución del exterior, en la que describen operaciones efectivizadas a través del Federal Bank Ltd (Bahamas) y detalla datos suministrados por el Citibank que atribuye la propiedad de dicho banco al Grupo Moneta (Banco República S.A.).

El informe del BCRA señala "*En el informe mencionado precedentemente se menciona que en unos cuadros se observa la mención de movimientos financieros efectivizados durante el período enero / mayo ´00 que involucran la participación de Eurobanco como receptor del Federal Bank de diversas partidas por un total de $ 2.142.593" (dicha información no aclara específicamente la fuente de origen, ni si se trata de la totalidad de operaciones constatadas).*

También se hace referencia a que Eurobanco Bank Ltd (Nassau, Bahamas) fue adquirido por el Banco CMF S.A. (99% del capital accionario) concluyendo que si bien la documentación anexada no reviste características formales ameritaba recabar de la entidad información complementaria sobre eventuales operaciones con el Grupo Moneta y sobre aspectos relacionados al cumplimiento de normas de lavado de dinero."

Aclara que ello originó la remisión de una nota al Banco CMF S.A. y por la cual se redactó el Informe 316/137 del 24.05.01, y resumen los aspectos más relevantes de este informe:

"Se incluyen detalles de operaciones concertadas por Raúl J. P. Moneta, Benito Jaime Lucini, Paulo (Pablo) Juan Lucini, Jorge Rivarola, República Cía. De Inversiones S.A. y República Holdings Limited (Préstamos, Cuentas Corrientes en $ y u$s, Cajas de Ahorros $ y u$s, Compra Venta de Moneda Extranjera y Plazos Fijos).

La entidad aclaró que " *...luego de revisar en detalle años anteriores respecto a Ludgate Investment y South Wark Assets Management Limited, si bien nunca fueron clientes ni operaron con Eurobanco..., en el mes de agosto de 1997 entraron dos transferencias de u$s 5 millones cada una a la cuenta del Federal Bank en Eurobanco con referencia a cada una de las empresas citadas, y se remiten desde la cuenta mencionada al Banco República S.A."*

Deja constancia también que, sobre Ludgate Investtments Ltd. Y South Wark Asset Management Ltd. y otras empresas, por Informe 051/537 del 30/03/00, se solicitó la colaboración la Gerencia de Requerimientos y Control, con el fin de esclarecer situaciones dubitativas que tendrían directa vinculación con operaciones financieras de residentes en el exterior, tal el caso de estas empresas, y que fueron detectadas por Supervisión de Entidades Financieras en el curso de una inspección realizada en el ex Banco República S.A. consistente en transferencias desde y hacia la cuenta Nº 36017146 del Federal Bank Ltd., vía Citibank N.Y. por importes considerables. La intervención de la Gerencia concluyó con la sugerencia de considerar el poner en conocimiento del Sr. Procurador General de la Nación dichas Actuaciones, a los efectos de ponderar la viabilidad de iniciar investigaciones preliminares, situación que se llevó a cabo.

Asimismo, el informe citado analizó los siguientes movimientos:

"Movimientos de la cuenta Federal Bank:

Los más significativos tienen su vinculación con las "operaciones fiduciarias" a través de las cuales se informó que Federal Bank asistía financieramente a República Cía. de Inversiones. Sobre el particular se observa que, en febrero de 2001, se completa la cancelación de todas las "operaciones fiduciarias" constatándose que durante todo el período informado (enero ´00 / febrero ´01), los fondos percibidos por Federal Bank, por estos conceptos, fueron girados a la plaza de Nueva York a cuentas propias o de otros beneficiarios (entre otros: Burton & Golman, Comafi Bursátil, Raúl Moneta, Winterbotham Trust Company, Ignacio Rospide, República Cía de Inversiones, Ipanema Trading, Trandsax S.A. Maschwitz). En esta operaciones se visualiza la correlación casi simultánea de los ingresos y salidas de fondos.

Por nota del 08/05/01, la entidad informa que recibió instrucciones del Federal Bank de transferir el saldo remanente a esa fecha en su cuenta en Eurobanco Bank Ltd. De u$s 262.267,44 al : Bank of América New York Account: Lloyds Bank (BLSA) Ltd. Montevideo (For Credit to The World Canadian Corp. S.A.).

Sobre el Federal Bank, la inspección concluye que los movimientos financieros, con origen en esta plaza, no alcanzan a justificar los movimientos por los cuales debieron depositarse en esta cuenta como paso previo a transferirse –casi en la misma fecha- a otras cuentas de la plaza de Nueva York.

Se deja constancia que el Federal Bank, al igual que las empresas financieras residentes en el exterior mencionadas anteriormente, son motivo de investigación en la Justicia Federal.

Movimientos de la cuenta de American Exchange Co.:

Se detallan ingresos de fondos que, en su casi totalidad, provienen de la cuenta que esta empresa tiene en el Citibank Nueva York. Se constata que dichos fondos son posteriormente transferidos, de manera casi inmediata, a distintos beneficiarios, informando la entidad que todas las transferencias desde la cuenta en análisis, a excepción de una, fueron efectuadas sobre la plaza de Nueva York.

La inspección concluye que, del análisis de estos movimientos financieros, no se clarifican las razones por las cuales, el titular de la cuenta, ordena transferir fondos de su cuenta en la plaza de Nueva York a una plaza off-shore para luego, casi de inmediato, retornarlos a la plaza de origen.

Operaciones con compañías del Grupo Winterbotham:

No existieron operaciones financieras con The Winterbotham Trust Co. Ltd.. Sí, se concretaron tres operaciones fiduciarias con The Winterbotham Merchant Bank, por un total de u$s 7.402.136. Se constituyeron tres depósitos a plazo fijo en esta última entidad que, a su vez, se correspondían con idénticas operaciones constituidas en Banco CMF S.A. para garantizar asistencias financieras.

El grupo de supervisión concluye su informe observando que, lo analizado enmarcaría dentro del concepto de "*transacciones sospechosas*", por lo cual *los actuados son girados a esta Gerencia a los fines de nuestra competencia*. Arribada la actuación al área se incorporó la misma como operación inusual o sospechosa Nº 206, sin que hasta la fecha haya podido ser asignada debido a la carencia de recurso técnicos y humanos para analizar dichas operaciones.

Como se mencionara la operación efectuada por Ludgate Investments Ltd.; South Wark Asset Management Ltd. Y Federal Bank Ltd. y otras empresas no mencionadas en los informes que motivaran el presente, fue llevada a conocimiento del Sr. Procurador General de la Nación, a través de la ex Gerencia de Asuntos Judiciales.

Se deja constancia que respecto al Anexo II, remitido por el Banco CMF S.A, la actuación se originó a raíz de una verificación llevada a cabo por Supervisión de Entidades Financieras (Informe 551/068/99), donde se observaron operaciones con títulos públicos, en los cuales se efectuaron compras y ventas con un mismo cliente, por el mismo valor nominal, del mismo título, en el mismo día que generaban resultados positivos o negativos significativos. Dichos resultados se compensaban exactamente con otras operaciones de idénticas características con otros clientes durante el mismo día.

Dicha actuación se incorporó oportunamente como operación inusual o sospechosa Nº 30 y fue remitida a la Procuración General de la Nación con fecha 04.01.00."

EUROBANCO

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Planilla Nº	Cuenta
30/04/1992			121007G8TP		B/O OPERACIONES ESPECIALES ARG	EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	438.197,00	CA000761	AE
30/04/1992			12100747TP		B/O PETROLERA SAN JORGE	EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	900.000,00	CA000761	AE
23/07/1992	NONE		SO99	FAVOR R. DOMINGUEZ GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		150.000,00	0,00	CA001464	AE
02/10/1992	LL.BOY 112034,50 M.P.DE 47864,78 ATT:BIG HEAD	LL07 LL11		LLAMBI GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		159.899,28	0,00	CA000854	AE
10/02/1993			CO16		36965728 AMERICAN EXCHANGE PUNTA DEL ESTE		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		131.490,00	0,00	CA000965	AE
11/09/1996	ATT: J.B.		M001		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		250.000,00	0,00	CA000215	AE
23/06/1999	NONE		EUROBANCO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		500.000,00	0,00	SA000518	AE
05/08/1999	NONE		EURO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		0,00	400.000,00	SA000528	AE
12/08/1999	NONE		EUROBANCO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		400.000,00	0,00	SA000528	AE
24/08/1999	NONE		EUROBANCO		36017146 FEDERAL URUGUAY	36017146 FEDERAL URUGUAY			0,00	400.000,00	SA000529	AE
07/09/1999	NONE		EUROBANCO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		500.000,00	0,00	SA000534	AE
09/09/1999	FAVOR SUB ACCOUNT 2167		LU01		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		200.000,00	0,00	SA000534	AE
01/10/1999	NONE		EUROBANCO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		400.000,00	0,00	SA000539	AE
07/10/1999	NONE		EUROBANCO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		200.000,00	0,00	SA000539	AE
07/10/1999	CTA. EUROBANCO 90032		90032		36017146 FEDERAL URUGUAY	36017146 FEDERAL URUGUAY			0,00	200.000,00	SA000539	AE
01/11/1999	NONE		EUROBANCO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		200.000,00	0,00	SA000545	AE
08/11/1999	NONE		90032	EUROBANCO	36017146 FEDERAL URUGUAY	36017146 FEDERAL URUGUAY			0,00	200.000,00	SA000546	AE
08/11/1999	NONE		EUROBANCO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		200.000,00	0,00	SA000546	AE
12/11/1999	NONE		90032	EUROBANCO	36017146 FEDERAL URUGUAY	36017146 FEDERAL URUGUAY			0,00	150.000,00	SA000547	AE
12/11/1999	NONE		EUROBANCO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		150.000,00	0,00	SA000547	AE
23/11/1999	NONE		90032	EUROBANCO	36017146 FEDERAL URUGUAY	36017146 FEDERAL URUGUAY			0,00	100.000,00	SA000547	AE
23/11/1999	NONE		EUROBANCO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		100.000,00	0,00	SA000547	AE
26/11/1999	REF: ML				36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	600.000,00	SA000547	AE
17/12/1999	NONE		EUROBANCO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		300.000,00	0,00	SA000552	AE
21/12/1999	NONE		EUROBANCO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		200.000,00	0,00	SA000553	AE
27/01/2000	NONE PROVIDED		90032	EUROBANCO LTD	36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY	36017146 FEDERAL BANK LTD.			0,00	300.000,00	CA000558	AE
27/01/2000	NONE PROVIDED		EURO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE		36079523 EUROBANCO BANK LTD.		300.000,00	0,00	CA000558	AE
09/02/2000	NONE PROVIDED		90032	EUROBANCO LTD.	36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY	36017146 FEDERAL BANK LTD.			0,00	300.000,00	CA000562	AE
09/02/2000	NONE PROVIDED		EURO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE		36079523 EUROBANCO BANK LTD.		300.000,00	0,00	CA000562	AE
29/02/2000	NONE PROVIDED		EURO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE		36079523 EUROBANCO BANK LTD.		300.000,00	0,00	CA000563	AE
29/02/2000	NONE PROVIDED		90032	EUROBANCO LTD.	36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY	36017146 FEDERAL BANK LTD.			0,00	300.000,00	CA000563	AE
03/03/2000	NONE PROVIDED		EURO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE		36079523 EUROBANCO BANK LTD.		300.000,00	0,00	CA000568	AE
03/03/2000	NONE PROVIDED		90032	EUROBANCO LTD.	36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY	36017146 FEDERAL BANK LTD.			0,00	300.000,00	CA000568	AE
15/03/2000	NONE PROVIDED		EURO		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE		36079523 EUROBANCO BANK LTD.		200.000,00	0,00	CA000569	AE
08/07/1993	NONE				36079523 EUROBANCO BANK LIMITED NASSAU B	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	2.000.000,00	PS013012	FB
27/07/1993	NONE	NONE	LCG32080072100	NONE	36017146 36017146 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.008.452,45	0,00	ILEGIBLE	FB
03/08/1993	NONE	NONE	LCG32150135200	NONE	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED NASSAU B	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	4.000.000,00	PS103039	FB
09/08/1993	NONE	9032	LCG32210100700	NONE	36017146 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		4.005.335,00	0,00	PS103046	FB
08/11/1993	NONE		NONE		36079523 EUROBANCO BANK LTD NASSAU BAHAM	36079523 EUROBANCO BK LTD			0,00	151.250,00	PS013178	FB
04/01/1994					36017146 Federal Uy.		36079523 Eurobanco BK Ltd.		600.000,00	0,00	ps013274	FB
05/01/1994					36017146 Federal Uy.		36079523 Eurobanco Bank Ltd.		564.162,00	0,00	ps013276	FB
01/02/1994	NONE PROVIDET				36017146 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		2.009.719,31	0,00	PS019577	FB
01/03/1994	NONE				3607952EUROBANCO BANK LTD NASSUA BAHAMAS	36079523 EROBANCO			0,00	363.699,00	PS013320	FB
04/04/1994					36079523 EUROBANCO BANK LTD NASSAU	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	761.825,00	PS013390	FB
25/08/1994	NONE				36017146 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.500.000,00	0,00	PS013677	FB
29/08/1994	NONE				36079523 EUROBANCO BANK LTD NASSAU BAHAM	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	1.000.000,00	PS013683	FB
30/08/1994	NONE				36017146 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO LIMITED		900.000,00	0,00	PS013686	FB
31/08/1994	NONE				36017146 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		3.000.000,00	0,00	PS013689	FB
01/09/1994	NONE				36079523 EUROBANCO BANK LTD NASSAU BAHAM	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	5.402.815,49	PS013696	FB
09/09/1994	NONE PROV				36017146 FEDERAL BANK LTD MONTEVIDEO URU		36079523 EUROBANCO BANK LTD		2.000.000,00	0,00	PS013716	FB
13/09/1994	P/ORDEN DE: GENETIC RESOURCES LATIN-JOSE BENEGAS LYNCH				36079523 EUROBANCO BANK LTD NASSAU BAHAM	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	5.000.000,00	PS013724	FB
13/09/1994	NONE PROVID				36079523 EUBANCO BANK LTD NASSAU BAHAMAS	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	2.001.444,64	PS013724	FB
19/09/1994	NONE PROVID				36079523 EUROBANCO BANK LTD NASSAU BAHAM	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	2.001.000,00	PS013738	FB
18/11/1994	NONE PROVIDED				36017146 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		0,00	3.000.000,00	PS019679	FB
21/11/1994	NONE PROVIDED				EUROBANCO	36079523EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	1.000.000,00	PS019683	FB
25/11/1994	NONE PROVIDED				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	3.000.000,00	PS019693	FB
29/11/1994	NONE PROVIDED				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	2.000.000,00	PS019700	FB
30/11/1994	NONE PROVIDED				36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO LIMITED		2.000.000,00	0,00	PS019704	FB
01/12/1994					36017146 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		5.025.414,25	0,00	PS013763	FB
02/12/1994					EURBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	1.000.000,00	PS013771	FB
06/12/1994	NOME PROVIDET				36017146FEDERALBANKLIMITEDMONTEVIDEO URU		36079523EUROBANCOBANKLIMITED		2.001.159,58	0,00	PS013778	FB
03/01/1995					36017145 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		809.274,50		PS013852	FB
28/02/1995	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	250.000,00	PS014001	FB
28/02/1995	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	250.000,00	PS014001	FB

28/02/1995	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	250.000,00	PS014001	FB
01/03/1995	NONE				36079523 EUROBANCO BANK LIMITED NASSAU B	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	1.073.661,60	PS014010	FB
01/03/1995	NONE				36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		750.229,17	0,00	PS014011	FB
02/03/1995					36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTE URU		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		452.000,00	0,00	PS013946	FB
03/04/1995	NONE				36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		394.774,80	0,00	PS014099	FB
02/05/1995	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	534.236,00	PS014168	FB
10/05/1995	REF: CABRA		10477		36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		150.000,00	0,00	PS014191	FB
05/07/1995	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	2.100.000,00	PS014349	FB
02/08/1995	REF: 10477				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	165.000,00	PS014416	FB
31/08/1995	NONE				36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		1.000.000,00	0,00	PS014469	FB
01/09/1995	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	1.500.000,00	PS014479	FB
07/09/1995	NONE				36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		1.000.000,00	0,00	PS014485	FB
11/09/1995	NONE				36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		500.972,79	0,00	PS014491	FB
13/09/1995	NONE				36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		1.126.224,30	0,00	PS014496	FB
15/09/1995	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	1.748.567,00	PS014498	FB
25/09/1995	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	2.000.000,00	PS014513	FB
26/09/1995	NONE				36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		500.388,89	0,00	PS014516	FB
27/09/1995	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	256.415,33	PS014520	FB
04/10/1995	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	2.000.000,00	PS014538	FB
01/12/1995	NONE				36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		322.039,21	0,00	PS014658	FB
15/12/1995	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	100.000,00	PS014690	FB
18/12/1995	NONE				36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.039.388,33	0,00	PS014692	FB
27/12/1995	NONE				360173	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			500.000,00	0,00	PS014721	FB
28/12/1995	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	455.125,00	PS014728	FB
21/05/1996	REF 10642 FERNANDO				EUROBANCO	36965701 SOUTH FINANCIAL CORP			0,00	300.000,00	PS015049	FB
22/04/1996					EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	600.000,00	PS014973	FB
22/04/1996					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		600.000,00	0,00	PS014973	FB
29/05/1996					EUROBANCO BANK LTD	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	500.000,00	PS015067	FB
30/05/1996					EUROBANCO BANK LTD	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	400.000,00	PS015070	FB
08/07/1996	FAVOR SUB ACCOUNT 1287		10477		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		100.000,00	0,00	PS015165	FB
08/08/1996					36079523 EUROBANCO LTD NASSAU BAHAMAS	36079523 EUROBANCO LTD			0,00	3.500.000,00	PS015246	FB
08/08/1996					36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO LTD		3.500.000,00	0,00	PS015246	FB
21/10/1996	NONE PROVIDED				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	2.000.000,00	PS015428	FB
28/10/1996					Eurobanco	36079523Eurobanco Bank Ltd			0,00	500.000,00	PS015440	FB
28/10/1996					Eurobanco	36079523Eurobanco Bank Ltd			0,00	1.000.000,00	PS015440	FB
31/10/1996					Eurobanco	30079523Euro Bank Ltd			0,00	6.000.000,00	PS015447	FB
06/11/1996	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	1.000.000,00	PS015468	FB
12/11/1996	NONE		90032		36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		3.000.000,00	0,00	PS015479	FB
14/11/1996	NONE		90032		36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.000.000,00	0,00	PS015488	FB
15/11/1996	NONE		90032		36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		3.000.000,00	0,00	PS015492	FB
20/11/1996	NONE				36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		1.000.000,00	0,00	PS015504	FB
25/11/1996	NONE				36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		233.540,00	0,00	PS015511	FB
25/11/1996	NONE				36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		1.300.000,00	0,00	PS015511	FB
26/12/1996	REF: PROBERVIO		90909		3601746 FEDERAL BANK LTD. UR		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		131.950,00	0,00	PSO 15601	FB
26/12/1996					3601746 FEDERAL BANK LTD. UR		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		200.280,00	0,00	PSO 15600	FB
31/01/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		300.000,00	0,00	PS015682	FB
03/02/1997					EUROBANCO BANK	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	400.137,50	PS015689	FB
04/02/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36912894 EUROBANCO BANK LTD		1.000.000,00	0,00	PS015692	FB
07/02/1997					EUROBANCO BANK LTD	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	1.000.493,14	PS015703	FB
12/02/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		2.500.000,00	0,00	PS015713	FB
18/02/1997					EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LTD.			0,00	2.502.756,22	PS015722	FB
11/03/1997					36017146 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		0,00	0,00	PS015772	FB
13/03/1997					36017146 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		649.545,00	0,00	PS015776	FB
14/03/1997	REF: ATA		10718		36017146 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		894.625,00	0,00	PS015782	FB
02/05/1997					36017146 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK		3.000.900,00	0,00	PS015922	FB
02/05/1997					36017146 FEDERAL URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		799.200,00		PS015922	FB
05/05/1997					EURBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	3.000.000,00	PS015926	FB
06/05/1997					EUROBANCO	36079523 EUROBANCO LTD			0,00	700.450,00	PS015929	FB
08/05/1997					36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY	36079523 EUROBANCO BANK LTD			501.808,49	0,00	PS015934	FB
09/05/1997					EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	2.500.000,00	PS015935	FB
12/05/1997					36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO LTD		1.203.523,90	0,00	PS155940	FB
19/05/1997					36017146 FEDERAL BANK URU		36079523 EUROBANCO BANCK LIMITED		3.200.000,00	0,00	PS015959	FB
19/05/1997					36017146 FEDERAL BANK URU.		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		1.804.374,48	0,00	PS015959	FB
21/05/1997					31017146 FEDERAL BANK LIMITED URU		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		500.201,41	0,00	PS015966	FB
27/05/1997					EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	3.500.000,00	PS015973	FB
28/05/1997					EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	1.500.000,00	PS015978	FB

30/05/1997	NONE				36017146 FED MONTEVIDEO		3679523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.000.000,00	0,00	PS015988	FB
30/05/1997	NONE				36017146 FED. MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		1.500.000,00	0,00	PS015988	FB
23/06/1997					EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	7.000.000,00	PS016050	FB
25/06/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		1.002.255,74	0,00	PSO16058	FB
25/06/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.000.000,00	0,00	PSO16058	FB
25/06/1997					EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED				2.000.000,00	PSO16058	FB
25/06/1997	REF.: CABANA LOS GATOS		10410		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		137.000,00	0,00	PSO16059	FB
26/06/1997					EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			1.000.000,00	0,00	PSO16061	FB
01/07/1997					36079523 EUROBANCO BANK LIMITED NASSAU B	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	1.000.000,00	PSO16077	FB
01/07/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		6.750.000,00	0,00	PSO16077	FB
01/07/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		255.573,41	0,00	PSO16078	FB
02/07/1997	REF.: PHENIX		10559		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			215.000,00	0,00	PSO16082	FB
02/07/1997					36079523 EUROBANCO BANK LIMITED NASSAU B	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	1.000.000,00	PSO16081	FB
03/07/1997	REF: PHENIX		10212		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		180.000,00	0,00	PS016086	FB
03/07/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		3.003.107,00	0,00	PSO16084	FB
03/07/1997					36079523 EUROBANCO BANK LIMITED NASSAU B	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	6.199.830,00	PSO16084	FB
07/07/1997	REF: DEVOLUCION GIRO POR ERROR				36079523 EUROBANCO BANK LTD NASSAU BAHAM	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	3.003.107,00	PS016089	FB
07/07/1997					36017146 FEDERAL URUGUAY		360079523 EUROBANCO BANK LTD		3.205.557,77	0,00	PS016088	FB
08/07/1997					36079523 EUROBANCO BANK LTD NASSAU BAHAM	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	3.994.166,67	PS010692	FB
10/07/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		1.503.000,00	0,00	PS010699	FB
11/07/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		1.000.000,00	0,00	PS010102	FB
11/07/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		500.000,00	0,00	PS010102	FB
15/07/1997					EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	1.200.000,00	PS155951	FB
15/07/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		2.003.917,28	0,00	PS010110	FB
16/07/1997					36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		500.000,00	0,00	PS155954	FB
17/07/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		599.400,00	0,00	PS016119	FB
17/07/1997					36079523 EUROBANCO BANK LTD BAHAMAS	36079523 EROBANCO BANK LTD			0,00	2.000.000,00	PS016119	FB
18/07/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		399.800,00	0,00	PS016125	FB
18/07/1997					36079523 EUROBANCO BANK LTD BAHAMAS	36079523 EUROBANCO BANK LTD				1.500.000,00	PS016124	FB
21/07/1997					36079523 EUROBANCO BANK LTD BAHAMAS	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	1.496.094,00	PS016128	FB
22/07/1997					36079523 EUROBANCO BANK LTD BAHAMAS	36079523 EUROBANCO BANK LTD				3.998.437,50	PS016132	FB
25/07/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		2.300.000,00	0,00	PS016143	FB
28/07/1997	NONE				36017146 FEDERAL BANK LTD MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LTD.		1.206.330,83	0,00	PS016147	FB
29/07/1997	NONE				36079523 EUROBANCO BANK LTD. NASSAU BAHA	3607523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	700.000,00	PS016149	FB
30/07/1997	NONE				36017146 FEDERAL BANK MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LTD.		4.403.951,33	0,00	PS016151	FB
31/07/1997	NONE				36017146 FEDERAL BANK LTD MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LTD.		5.801.163,22	0,00	PS016153	FB
04/08/1997	NONE				36017146 FED.MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LTD.		800.000,00	0,00	PS016169	FB
06/08/1997	NONE				36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK		199.640,00	0,00	PS016175	FB
06/08/1997	NONE				36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		1.500.000,00	0,00	PS016174	FB
07/08/1997	NONE				36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK		500.000,00	0,00	PS016177	FB
08/08/1997	NONE				36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK		2.499.314,53	0,00	PS016179	FB
13/08/1997	NONE				36049523 EUROBANCO BANK BAHAMAS	36079523 EUROBANCO BANK			0,00	2.000.875,00	PS016188	FB
19/08/1997	NONE				36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK		3.000.000,00	0,00	PS016198	FB
25/08/1997	NONE				36079523 EUROBANCO BANK NASSAU BAHAMAS	36079523 EUROBANCO BANK			0,00	5.005.105,62	PS016211	FB
28/08/1997	CABANA LOS GATOS S.A.		10410		36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK		400.000,00	0,00	PS016222	FB
29/08/1997	LUDGATE INVESTMENT		90032		36017146 FEDERAL MONTEIDEO		36079523 EUROBANCO BANK		5.000.000,00	0,00	PS016226	FB
29/08/1997	FAVOR CABANA LOS GATOS				36079523 EUROBANCO BANK NASSAU BAHAMAS	36079523 EUROBANCO BANK			0,00	400.000,00	PS016227	FB
29/08/1997	SOUTH HWART ASSET MANAGEMENT LTD		90032		36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK		5.000.000,00	0,00	PS016226	FB
02/09/1997	DEVOLUCION REMESA 290897 POR NO CORRESPONDER		90032		36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD.		400.000,00	0,00	PS016235	FB
03/09/1997					36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD.		500.000,00	0,00	PS016239	FB
05/09/1997	FAVOR OF: GALVESTON				360079523 EUROBANCO BANK LIMITED NASSA U	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	200.000,00	PS016247	FB
08/09/1997	REF: F.G.		10682		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		200.233,33	0,00	PS016252	FB
15/09/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		299.700,00	0,00	PS016270	FB
16/09/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		998.516,46	0,00	PS016272	FB
17/09/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO LIMITED		499.450,00	0,00	PS016274	FB
18/09/1997	REF GREAT SERVICE SA		10682		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		350.408,33	0,00	PS016276	FB
18/09/1997					36079523 EUROBANCO BK LTD NASSAU BAHAMAS	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	500.646,53	PS016276	FB
18/09/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		199.800,00	0,00	PS016276	FB
19/09/1997			36079523 EUROBANCO BANK LTD NASSAU BAHAMAS			36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	2.000.550,00	PS016278	FB
22/09/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		299.466,67	0,00	PS016282	FB
23/09/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		349.768,89	0,00	PS016285	FB
30/09/1997					36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		300.000,00	0,00	PS016305	FB
01/10/1997					36079523 EUROBANCO BANK LTD MONTEVIDEO	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	300.066,67	PS016315	FB
01/10/1997	REF: GREAT SERVICE SA				36079523 EUROBANCO BANK LTD MONTEVIDEO	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	500.000,00	PS016314	FB
07/10/1997					36079523 EUROBANCO BANK LTD UY	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	150.312,50	PS016328	FB
24/10/1997	REF GREAT SERVICE				36079523 EUROBANCO BANK LTD UY	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	300.000,00	PS016366	FB

31/10/1997					36079523 EUROBANCO BANK LTD UY	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	1.000.000,00	PS016382	FB
03/11/1997	REF. GREAT SERVICE		10682		36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		301.166,67	0,00	PS016393	FB
04/11/1997					36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		201.694,62	0,00	PS016399	FB
05/11/1997					36079523 EUROBANCO BANK LIMITED URUGUAY	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	500.000,00	PS016401	FB
06/11/1997					36079523 EUROBANCO BANK LIMITED URUGUAY	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	500.000,00	PS016404	FB
10/11/1997					36079523 EUROBANCO BANK LIMITED URUGUAY	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	5.997.041,67	PS016410	FB
13/11/1997					36079523 EURO BANCO BANK LTD MONT.UY	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	1.000.000,00	PS016418	FB
17/11/1997					36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.000.000,00	0,00	PS016426	FB
18/11/1997					36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		4.001.861,11	0,00	PS016431	FB
19/11/1997			36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY				36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.001.083,33	0,00	PS016435	FB
20/11/1997					36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.000.000,00	0,00	PS016440	FB
20/11/1997					36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONT. UY	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	2.000.000,00	PS016440	FB
20/11/1997					36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.000.705,56	0,00	PS016439	FB
21/11/1997					36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.000.433,33	0,00	PS016443	FB
25/11/1997					36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		500.000,00	0,00	PS016450	FB
11/12/1997	NONE				36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVID	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	300.000,00	PS016487	FB
22/12/1997	REF: MELANSUR SA ATT FERNANDO ALLENDE		10358		36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		250.000,00	0,00	PS016513	FB
09/02/1998	REF. 90083		CITIBA 9802090145		FEDERAL BANK		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED	CITIBANK NA BS AS	499.500,00	0,00	PS016666	FB
18/02/1998	FEDERAL BANK LTD		CIBA9802180197		FEDERAL BANK		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED	CITIBANK NA BUENOS AIRES	199.800,00	0,00	PS016690	FB
13/05/1998					36079523 EUROBANCO BANK LTD URUGUAY	36079523 EUROBANCO BANKLTD			0,00	2.000.000,00	PSO16875	FB
20/05/1998					36079523 EUROBANCO BANK LTD URUGUAY	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	4.500.000,00	PSO16892	FB
21/05/1998					3607923 EUROBANCO BANK LTD URUGUAY	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	1.000.000,00	PSO16896	FB
28/05/1998					36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		500.000,00	0,00	PS016910	FB
07/04/1998	NONE				36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		6079523 EUROBANCO BANK LIMITED		912.000,00	0,00	PSO16798	FB
29/05/1998					36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.513.396,53	0,00	PS016913	FB
29/05/1998					36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.500.000,00	0,00	PS016913	FB
29/05/1998					36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.500.000,00	0,00	PS016913	FB
03/06/1998			90083		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		1.998.000,00	0,00	PS016931	FB
05/06/1998	NONE		90032		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		499.250,00		PS0146939	FB
25/06/1998	NONE PROVIDED		90032		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		143.500,00	0,00	PS016973	FB
26/06/1998	NONE PROVIDED				36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		500.000,00	0,00	PS016975	FB
26/06/1998	NONE PROVIDED				36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		499.000,00	0,00	PS016975	FB
28/08/1998					36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079523 EUROBANCO B LTD		998.500,00	0,00	PS017089	FB
09/09/1998				10358	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVID	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	214.087,50	PS017113	FB
09/09/1998					36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		400.000,00	0,00	PS017113	FB
10/09/1998				10477	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVID	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	200.000,00	PS017116	FB
15/09/1998	REF:CO 10358				36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVID	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	106.425,00	PS017123	FB
21/09/1998	REF. CANDIA INVERSORA		90032		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2.517.548,21	0,00	PS017135	FB
13/10/1998	NONE			10477	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVID	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	422.393,05	PS017180	FB
07/12/1998	REF: EMILIO TANO		10075		36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		200.000,00	0,00	PS017281	FB
14/01/1999	REF >MEXICOR	N	10358		36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079523 EUROBANCO BANK LTD		100.000,00	0,00	PS017340	FB
21/01/1999	NONE PROV.				36079523 EUROBANCO BANK LIMITED UY	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED UY			0,00	100.000,00	PS017351	FB
22/01/1999	NONE PROV.				36017146 FED.BANK LTD UY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		100.020,83	0,00	PS017354	FB
27/01/1999	NONE PROV.				36017146 FED.BANK LTD UY		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		399.400,00	0,00	PS017361	FB
05/05/1999	A FAVOR DE LUA					3601746 FEDERAL BANK LTD. UR	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		500.000,00	0,00	PSO 17493	FB
29/06/1999			EUROBANCO		3601746 FEDERAL BANK LTD. UR		36079523 EUROBANCO BANK LTD		500.000,00	0,00	PSO17532	FB
13/07/1999			90032		3601746 FEDERAL BANK LTD. UR		36079523 EUROBANCO BANK LTD		500.000,00	0,00	PSO17545	FB
24/08/1999	NONE		EUROBANCO		3601746 FEDERAL BANK LTD. UR	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO. UY			400.000,00	0,00	PS017575	FB
07/10/1999	CTA EUROBANCO 90032		90032		36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36965728 AMERICAN EXCHANGE		200.000,00	0,00	PS017604	FB
04/11/1999	NONE PROVIDED		B J LUCINI	BJLUCINI Y/O ALBA LUCINI	36017146 FEDERAL BANK LIMITD MONTEVIDEO		36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		300.000,00	0,00	PS017624	FB
05/11/1999	REF. DEVOLUCION POR FALTA DE APLICACIÓN				36079523 EUROBANCO BANK LTD MONTEVIDEO U	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	300.000,00	PS017625	FB
08/11/1999	NONE		90032	EUROBANCO	36017146 FEDERAL URUGUAY		36965728 AMERICAN EXCHANGE		200.000,00	0,00	PS017626	FB
12/11/1999	NONE		90032	EUROBANCO	36017146 FEDERAL URUGUAY		36965728 AMERICAN EXCHANGE		150.000,00	0,00	PS017628	FB
23/11/1999	NONE		90032	EUROBANCO	36017146 FEDERAL URUGUAY		36965728 AMERICAN EXCHANGE		100.000,00	0,00	PS017633	FB
09/02/2000			90032	EUROBANCO LTD	36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO		300.000,00	0,00	PS017682	FB
29/02/2000			90032	EUROBANCO LTD	36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO		300.000,00	0,00	PS017691	FB
03/03/2000			90032	EUROBANCO LTD	36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36965728 AMERICAN EXCHANGE CO		300.000,00	0,00	PS017698	FB
12/04/2000	REF: 90032 EUROBANCO BANK				36079523 EUROBANCO BANK LTD. MONTEVIDEO	36079523 EUROBANCO BANK LTD.			0,00	175.522,00	PS017719	FB
22/05/2000	RET YR P/O DD 17/05/00 VAL FOR USD 292343,00 TRN NEW RTRN OF	NEW	CITI 9456-22/05/00		CITI NY REF CITI 9456-22/05/00	36079523 EUROBANCO BANK LTD.			0,00	292.343,00	PS017747	FB
30/12/1996	REF: TAYLOR				EUROBANCO	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	120.000,00	CS004369	MB
19/02/1997	FAVOR: SASTRE				TOMAS	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	225.000,00	CS004465	MB
09/04/1997	NONE				EUROBANCO	36079523 EUROBANMCO BANK LIMITED			0,00	200.000,00	CS004566	MB
03/12/1998	REF: M DORFMAN				36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	104.473,53	CS000759	MB
07/06/1999	NONE				36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	200.100,00	CS000955	MB
08/06/1999	B.O. EUROBANCO			69278 CLUNAN AN ISLANDS	36111386 MA BANK LTD GRAND CAYMAN CAYMAN ISLANDS		026012894MTB BANK OF NEW YORK		200.100,00	0,00	CS000958	MB
29/06/1999	NONE				36079523EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	36079523EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	200.160,00	CS000984	MB

30/06/1999	NONE				36079523EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	36079523EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	500.350,00	CS000987	MB
02/07/1999	NONE				36079523EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	36079523EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	200.000,00	CS000997	MB
08/07/1999	NONE				36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	36079523EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	200.000,00	CS001003	MB
09/08/1999	NONE				36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	200.000,00	CS001040	MB
11/08/1999	NONE				360798523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	360798523 EUROBANCO BANK LIMITED			0,00	250.000,00	CS001042	MB
01/09/1999					36079523 EUROBANCO BANK LTD URUGUAY	36079523 EUROBANCO BANK LTD			0,00	200.000,00	CS007743	MB

Por tratarse en este caso de un elevado número de operaciones hemos reflejado como testigo las mayores en cada una de las cuentas, AMERICAN EXCHANGE, FEDERAL BANK Y M.A.BANK.

REPORT DATE 07/01/99 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 06/01/99 TO 06/30/99 RUN DATE 07/01/99 TIME 04:31

STATEMENT PAGE 1

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
		OPENING LEDGER BALANCE			287.47
		OPENING AVAILABLE BALANCE			287.47
06/23/99	29917472626	SAME DAY CR TRANSFER		500,000.00	500,287.47
	650370452262	OUR REF NUM: LCG91740045200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
06/23/99	39917472627	SAME DAY DR TRANSFER	500,000.00		287.47
	650370472262	OUR REF NUM: LCG91740047200 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: EUROBANCO ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
06/29/99	29918072628	SAME DAY CR TRANSFER		13,250.00	13,537.47
	650370590262	OUR REF NUM: LCG91800059000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
06/29/99	39918072629	SAME DAY DR TRANSFER	12,000.00		1,537.47
	650370589262	OUR REF NUM: LCG91800058900 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 121000156 POINT SOUTH HOLDING GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 066013989 PINE BANKING CORPORATION			
06/29/99	39918072630	BILLING DIRECT DEBIT	246.62		1,290.85
	990506219430	OUR REF NUM: FU990506219430 DETAILS: U.S. DOLLAR ACCOUNT SERVICES FEES FOR MAY 99			

TOTALS	ITEMS	DEBITS	CREDITS	BALANCE
DEBITS	3	512,246.62		
CREDITS	2		513,250.00	
CLOSING LEDGER AS OF 06/30/99				1,290.85
CLOSING AVAILABLE AS OF 06/30/99				1,290.85

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

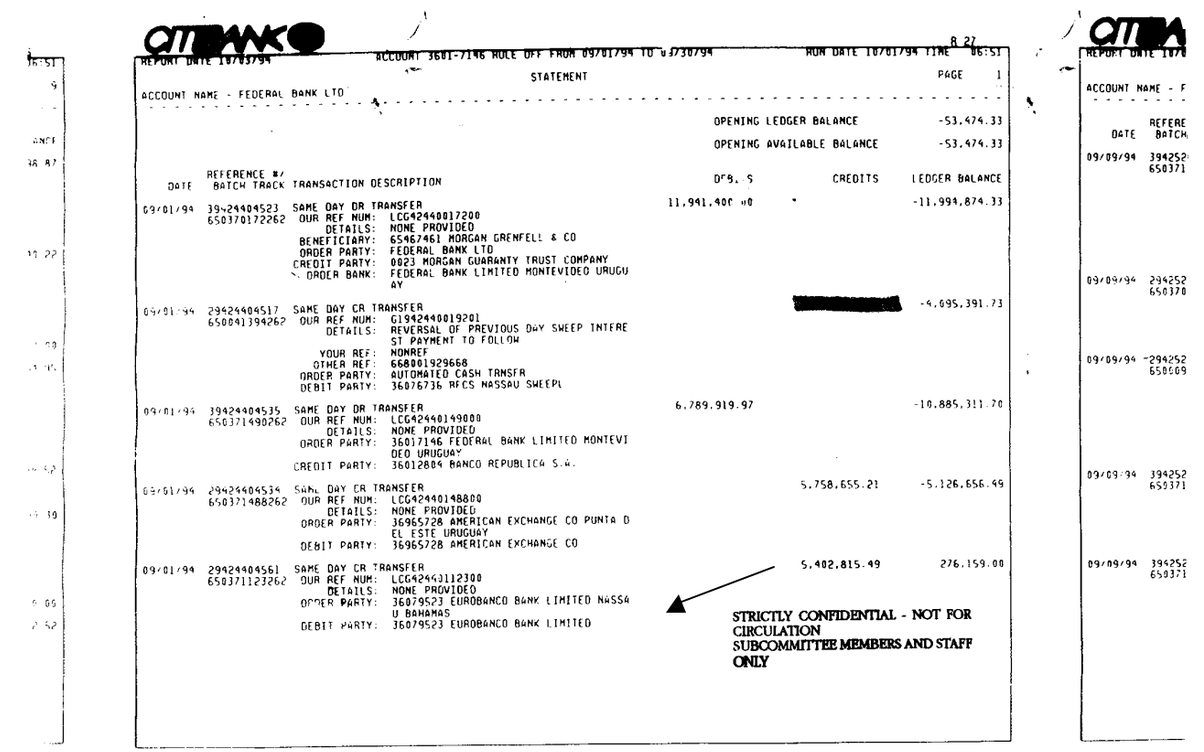
REPORT DATE 10/01/99 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 09/01/99 TO 09/30/99 RUN DATE 10/01/99 TIME 05:11

STATEMENT PAGE 1

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
		OPENING LEDGER BALANCE			3,168.40
		OPENING AVAILABLE BALANCE			3,168.40
09/07/99	29925072660	SAME DAY CR TRANSFER		500,000.00	503,168.40
	650370106262	OUR REF NUM: LCG92500010600 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90032 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
09/07/99	39925072661	SAME DAY DR TRANSFER	500,000.00		3,168.40
	650370107262	OUR REF NUM: LCG92500010700 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: EUROBANCO ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
09/09/99	29925272662	SAME DAY CR TRANSFER		200,000.00	203,168.40
	650370246262	OUR REF NUM: LCG92520024600 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
09/09/99	39925272663	SAME DAY DR TRANSFER	200,000.00		3,168.40
	650370372262	OUR REF NUM: LCG92520037200 DETAILS: FAVOR SUB ACCOUNT 2167 OTHER REF: LU01 ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
09/13/99	39925672665	SAME DAY DR TRANSFER	4,000.00		-831.60
	650370162262	OUR REF NUM: LCG92560016200 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 606932534 MARCELO LUCINI GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NATIONAL BANK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY



OTIBANK

REPORT DATE 10/03/94 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 09/01/94 TO 09/30/94 — RUN DATE 10/01/94 TIME 06:51 — R 27

STATEMENT — PAGE 1

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

OPENING LEDGER BALANCE -53,474.33

OPENING AVAILABLE BALANCE -53,474.33

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/01/94	394244045 23 650370172262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42440017200 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 65467461 MORGAN GRENFELL & CO ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD CREDIT PARTY: 0023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY	11,941,400 00		-11,994,874.33
09/01/94	394244045 17 650041394262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G19424400 19201 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668001929668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		[redacted]	-4,695,391.73
09/01/94	394244045 35 650371490262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42440149000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	6,789,919.97		-10,885,311.70
09/01/94	394244045 34 650371488262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42440148800 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY DEBIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO		5,758,655.21	-5,126,656.49
09/01/94	394244045 61 650371123262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42440112300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED NASSA U BAHAMAS DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		5,402,815.49	276,159.00

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

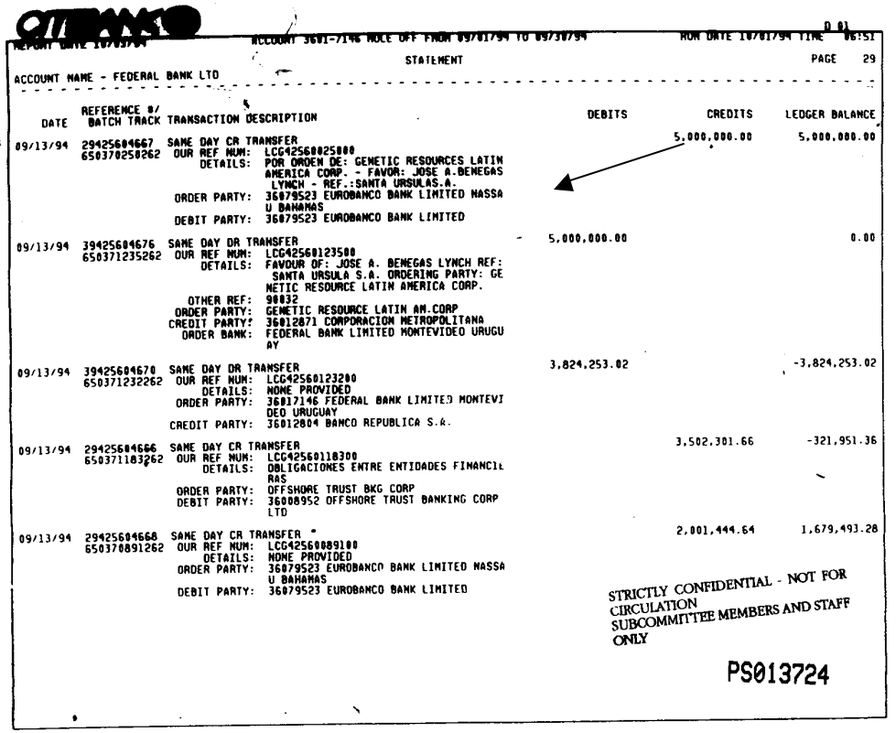
OTIBANK

REPORT DATE 10/0

ACCOUNT NAME - F

DATE	REFERE BATCH
09/09/94	394252 650371
09/09/94	394252 650370
09/09/94	394252 650609
09/09/94	394252 650371
09/09/94	394252 650371

PS013696



ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 09/01/94 TO 09/30/94 — RUN DATE 10/01/94 TIME 06:51

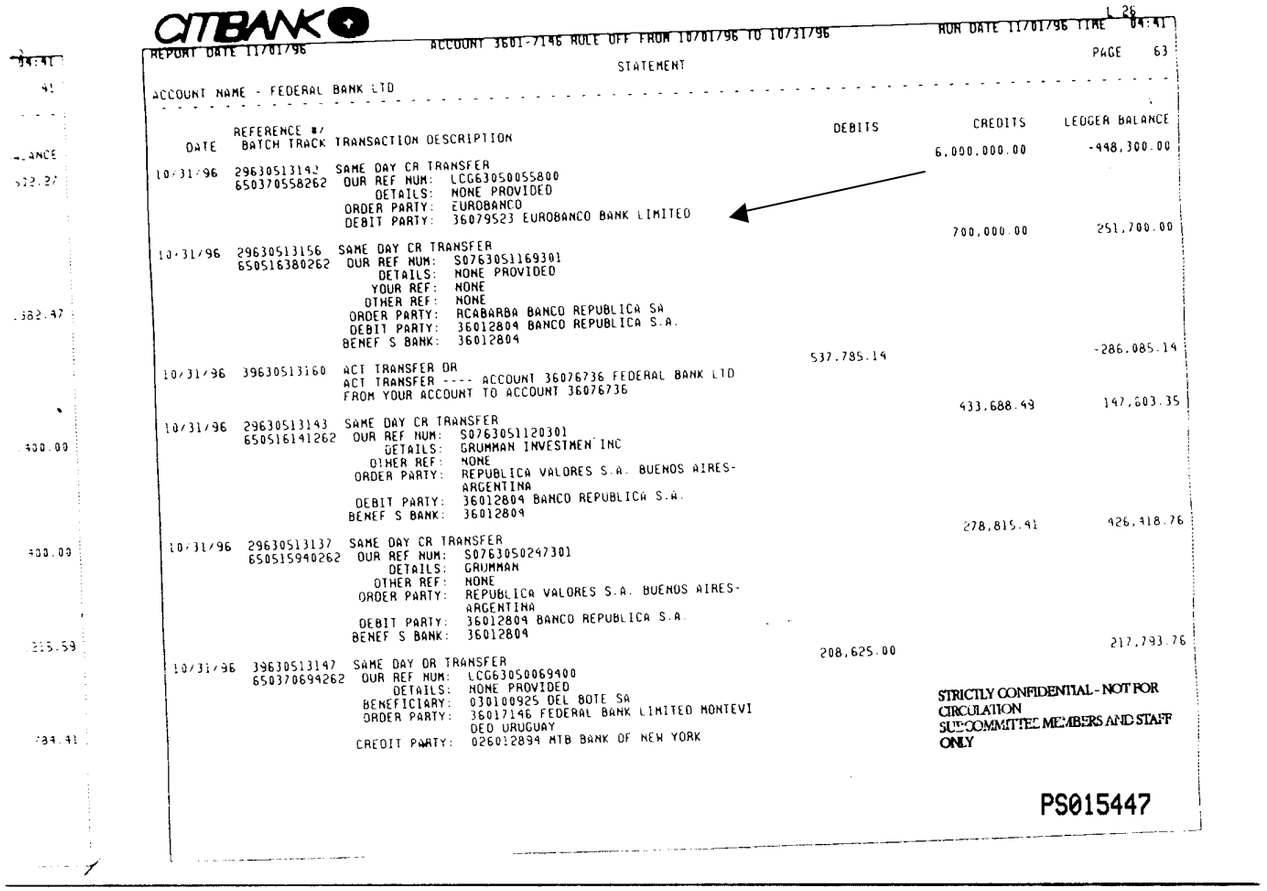
STATEMENT — PAGE 29

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/13/94	394256B4667 650370250262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42560025000 DETAILS: POR ORDEN DE: GENETIC RESOURCES LATIN AMERICA CORP. - FAVOR: JOSE A.BENEGAS LYNCH - REF.:SANTA URSULAS.A. ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED NASSAU BAHAMAS DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		5,000,000.00	5,000,000.00
09/13/94	394256B4676 650371235262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42560123500 DETAILS: FAVOUR OF: JOSE A. BENEGAS LYNCH REF: SANTA URSULA S.A. ORDERING PARTY: GENETIC RESOURCE LATIN AMERICA CORP. OTHER REF: 90832 ORDER PARTY: GENETIC RESOURCE LATIN AM.CORP CREDIT PARTY: 36012871 COMPORACION METROPOLITANA ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	5,000,000.00		0.00
09/13/94	394256B4670 650371232262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42560123200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	3,824,253.02		-3,824,253.02
09/13/94	394256B4666 650371183262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42560110300 DETAILS: OBLIGACIONES ENTRE ENTIDADES FINANCIERAS ORDER PARTY: OFFSHORE TRUST BKG CORP DEBIT PARTY: 36008952 OFFSHORE TRUST BANKING CORP LTD		3,502,301.66	-321,951.36
09/13/94	394256B4668 650370891262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42560089100 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED NASSAU BAHAMAS DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		2,001,444.64	1,679,493.28

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013724



CITIBANK

REPORT DATE 11/01/96 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 10/01/96 TO 10/31/96 — RUN DATE 11/01/96 TIME 04:41 — PAGE 63

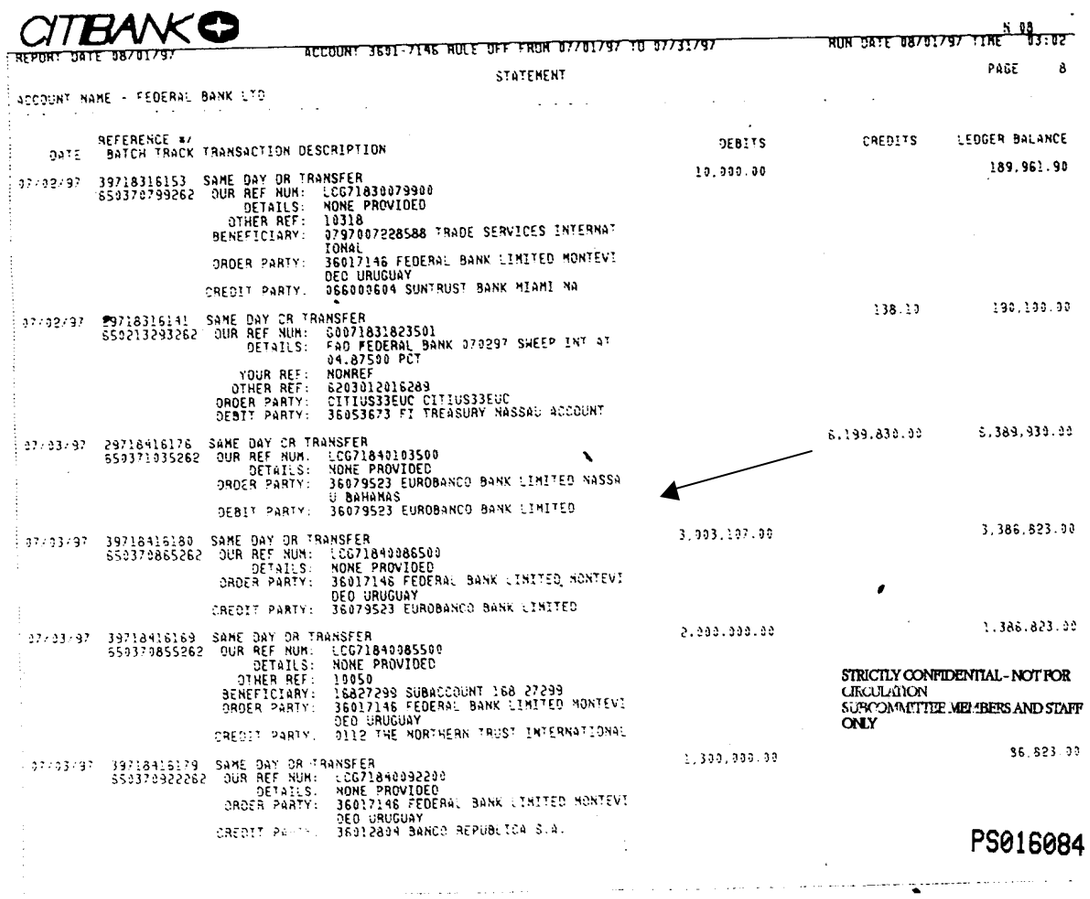
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				6,000,000.00	-998,300.00
10/31/96	296305131A2 650370558262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG63050055800 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: EUROBANCO DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		700,000.00	251,700.00
10/31/96	296305131S6 650516380262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S076305116930I DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012809 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012809			
10/31/96	396305131G0	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	537,785.14		-286,085.14
10/31/96	296305131A3 650516141262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S076305112030I DETAILS: GRUMMAN INVESTMEN INC OTHER REF: NONE ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012809 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012809		433,688.49	147,603.35
10/31/96	296305131J7 650515940262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S076305024730I DETAILS: GRUMMAN OTHER REF: NONE ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012809 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012809		278,815.41	426,418.76
10/31/96	396305131A7 650370694262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: LCG63050069400 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 030100925 DEL BOTE SA ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK	208,625.00		217,793.76

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015447



CITIBANK

REPORT DATE 08/01/97 ACCOUNT 3691-7146 RULE OFF FROM 07/01/97 TO 07/31/97 RUN DATE 08/01/97 TIME 03:02

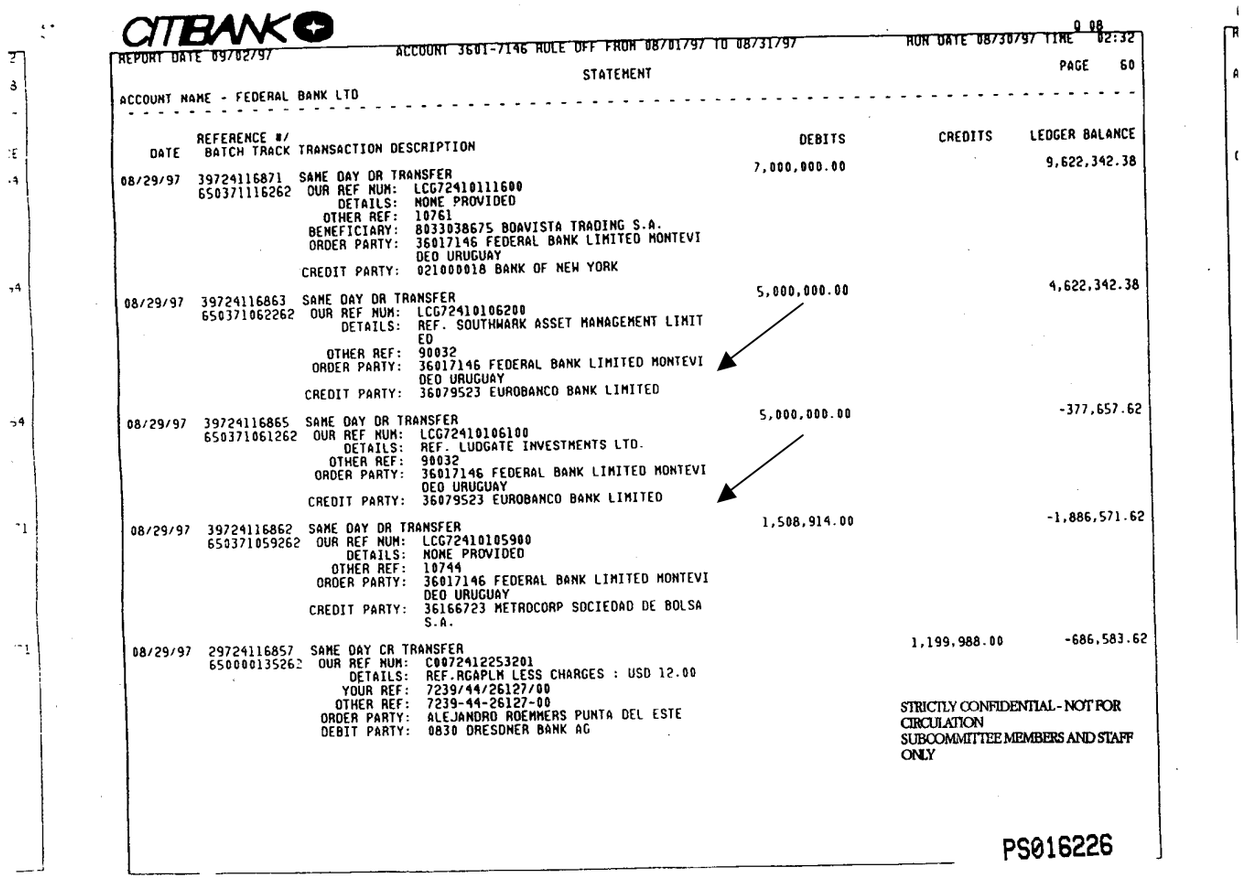
STATEMENT PAGE 8

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			10,000.00		189,961.90
07/02/97	397184316153	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370799262	OUR REF NUM: LCG71830079900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10318			
		BENEFICIARY: 0797007228588 TRADE SERVICES INTERNAT IONAL			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 066009604 SUNTRUST BANK MIAMI NA			
				138.10	190,100.00
07/02/97	397184316141	SAME DAY CR TRANSFER			
	650213293262	OUR REF NUM: G0071831823501			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 070297 SWEEP INT AT 04.87500 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: CITIUS33EUC CITIUS33EUC			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
				5,199,838.00	5,389,939.00
07/03/97	397184316176	SAME DAY CR TRANSFER			
	650371035262	OUR REF NUM: LCG71840103500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED NASSA U BAHAMAS			
		DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
07/03/97	397184316180	SAME DAY DR TRANSFER	3,003,107.00		3,386,823.00
	650370865262	OUR REF NUM: LCG71840086500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
07/03/97	397184316169	SAME DAY DR TRANSFER	2,000,000.00		1,386,823.00
	650370855262	OUR REF NUM: LCG71840085500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10050			
		BENEFICIARY: 16827299 SUBACCOUNT 168.27299			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 0112 THE NORTHERN TRUST INTERNATIONAL			
07/03/97	397184316179	SAME DAY DR TRANSFER	1,300,000.00		86,823.00
	650370922262	OUR REF NUM: LCG71840092200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016084



CITIBANK

REPORT DATE 09/02/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 08/01/97 TO 08/31/97 RUN DATE 08/30/97 TIME 02:32

STATEMENT PAGE 60

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			7,000,000.00		9,622,342.38
08/29/97	39724116871	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371116262	OUR REF NUM: LCG72410111600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10761			
		BENEFICIARY: 8033038675 BOAVISTA TRADING S.A.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK			
			5,000,000.00		4,622,342.38
08/29/97	39724116863	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371062262	OUR REF NUM: LCG72410106200			
		DETAILS: REF. SOUTHWARK ASSET MANAGEMENT LIMIT ED			
		OTHER REF: 90032			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
			5,000,000.00		-377,657.62
08/29/97	39724116865	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371061262	OUR REF NUM: LCG72410106100			
		DETAILS: REF. LUDGATE INVESTMENTS LTD.			
		OTHER REF: 90032			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
			1,508,914.00		-1,886,571.62
08/29/97	39724116862	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371059262	OUR REF NUM: LCG72410105900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10744			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36166723 METROCORP SOCIEDAD DE BOLSA S.A.			
				1,199,988.00	-686,583.62
08/29/97	29724116857	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000135262	OUR REF NUM: C0072412253201			
		DETAILS: REF.RGAPLM LESS CHARGES : USD 12.00			
		YOUR REF: 7239/44/26127/00			
		OTHER REF: 7239-44-26127-00			
		ORDER PARTY: ALEJANDRO ROEMMERS PUNTA DEL ESTE			
		DEBIT PARTY: 0830 DRESDNER BANK AG			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016226

REPORT DATE 06/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/01/98 TO 05/31/98 RUN DATE 05/30/98 TIME 06:12

STATEMENT PAGE 37

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/19/98	29813919663	SAME DAY CR TRANSFER		987.51	-18.45
	650019980262	OUR REF NUM: F0781390061301			
		DETAILS: OTHER DIV/INT CR			
		YOUR REF: CAP OF 98-05-19			
		OTHER REF: 0843600139JD			
		BENEFICIARY: 1058020 MOP			
		ORDER PARTY: 00137550065 ETABLISSEMENT INVERCO MON TEVIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
05/19/98	29813919662	SAME DAY CR TRANSFER		18.45	0.00
	650362891262	OUR REF NUM: G0081392234001			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 051998 SWEEP INT AT 04.81250 PCT			
		YOUR REF: MONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
05/20/98	29814019683	SAME DAY CR TRANSFER		4,500,000.00	4,500,000.00
	650370588262	OUR REF NUM: LCG81400058800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTE VIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
05/20/98	29814019686	SAME DAY DR TRANSFER	1,500,000.00		3,000,000.00
	650370690262	OUR REF NUM: LCG81400060000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 066290570 REFCO CAPITAL MARKETS LTD			
		ORDER PARTY: 00402400000 FEDERAL BANK LTD			
		CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
05/20/98	29814019687	SAME DAY DR TRANSFER	1,500,000.00		1,500,000.00
	650370601262	OUR REF NUM: LCG81400060100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 066290570 REFCO CAPITAL MARKETS LTD			
		ORDER PARTY: 00402400000 FEDERAL BANK LTD			
		CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

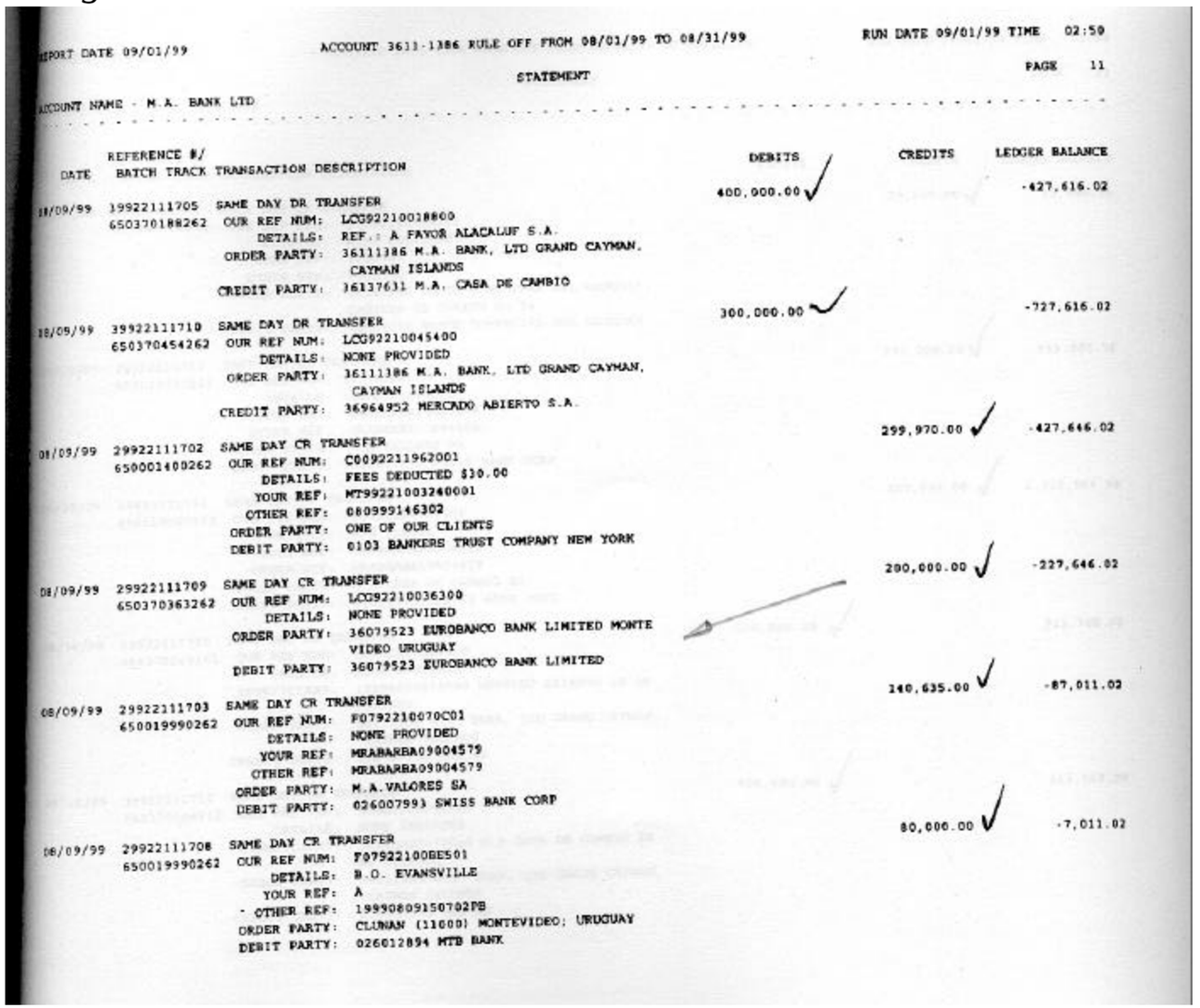
REPORT DATE 07/01/99 ACCOUNT 3611-1386 RULE OFF FROM 06/01/99 TO 06/30/99 RUN DATE 07/01/99 TIME 04:09

STATEMENT PAGE 38

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/30/99	29918111468	SAME DAY CR TRANSFER		700,000.00	-765,522.00
	650370269262	OUR REF NUM: LCG91810026900			
		DETAILS: B/O CAMBIO COLONIA			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		DEBIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO			
06/30/99	29918111473	SAME DAY CR TRANSFER		630,000.00	-135,522.00
	650370347262	OUR REF NUM: LCG91810034700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		DEBIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO			
06/30/99	29918111475	SAME DAY DR TRANSFER	620,000.00		-755,522.00
	650370366262	OUR REF NUM: LCG91810036600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO			
06/30/99	29918111474	SAME DAY CR TRANSFER		550,000.00	-205,522.00
	650370346262	OUR REF NUM: LCG91810034600			
		DETAILS: B/O DECATUR			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		DEBIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO			
06/30/99	29918111477	SAME DAY CR TRANSFER		510,000.00	304,478.00
	650370397262	OUR REF NUM: LCG91810039700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		DEBIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO			
06/30/99	29918111478	SAME DAY CR TRANSFER		500,350.00	804,828.00
	650370406262	OUR REF NUM: LCG91810040600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTE VIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			

SPECIAL CONFIDENTIAL - NOT FOR

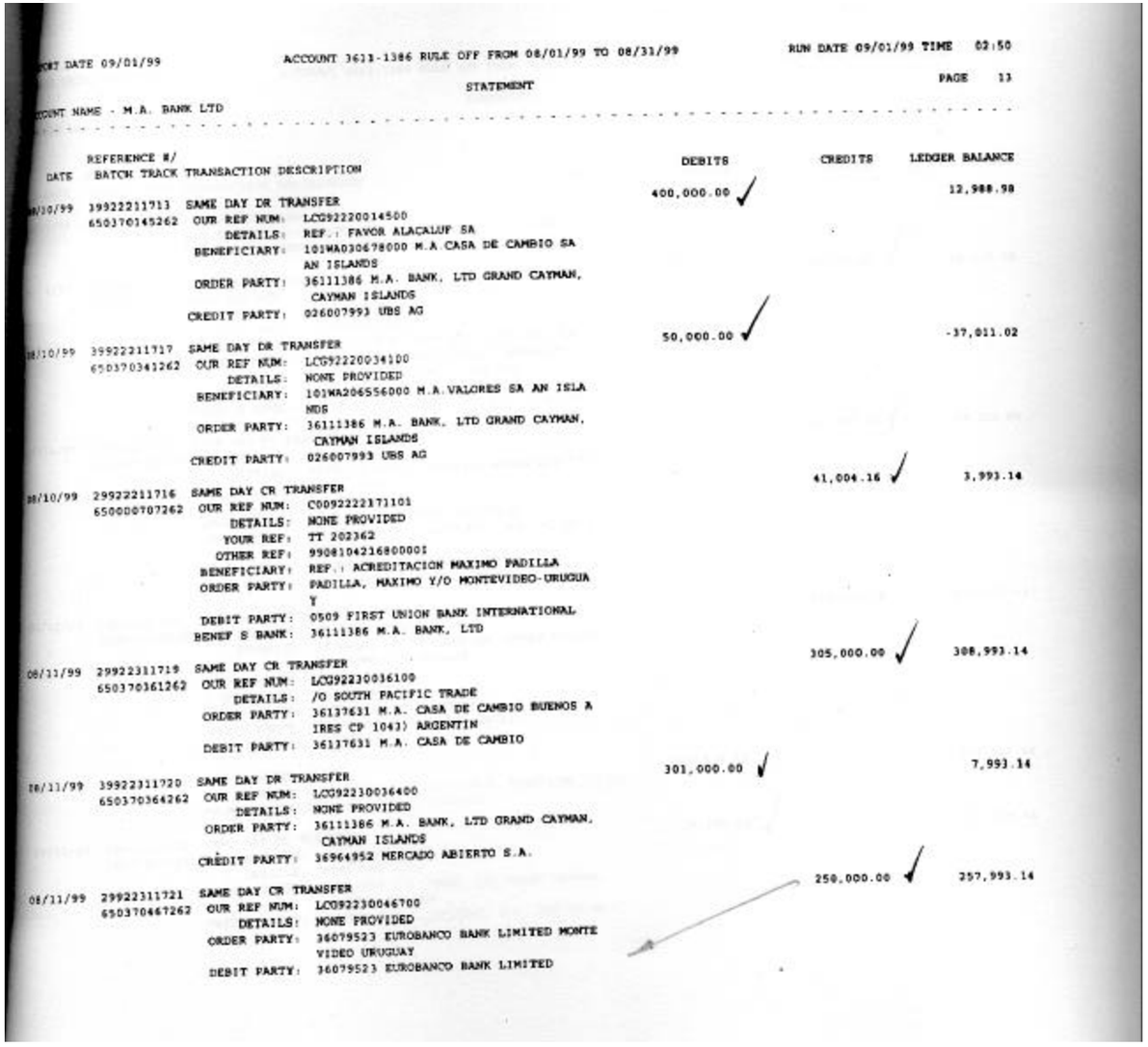


REPORT DATE 09/01/99 — ACCOUNT 3611-1386 RULE OFF FROM 08/01/99 TO 08/31/99 — RUN DATE 09/01/99 TIME 02:59

STATEMENT — PAGE 11

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10/09/99	19922111705	SAME DAY DR TRANSFER	400,000.00 ✓		-427,616.02
	650370188262	OUR REF NUM: LCG92210018800			
		DETAILS: REF.: A FAVOR ALACALUF S.A.			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO			
10/09/99	39922111710	SAME DAY DR TRANSFER	300,000.00 ✓		-727,616.02
	650370454262	OUR REF NUM: LCG92210045400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S.A.			
08/09/99	29922111702	SAME DAY CR TRANSFER		299,970.00 ✓	-427,646.02
	650001400262	OUR REF NUM: C0092211962001			
		DETAILS: FEES DEDUCTED $30.00			
		YOUR REF: MT99221003240001			
		OTHER REF: 080999146302			
		ORDER PARTY: ONE OF OUR CLIENTS			
		DEBIT PARTY: 0103 BANKERS TRUST COMPANY NEW YORK			
08/09/99	29922111709	SAME DAY CR TRANSFER		200,000.00 ✓	-227,646.02
	650370363262	OUR REF NUM: LCG92210036300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTE VIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
08/09/99	29922111703	SAME DAY CR TRANSFER		140,635.00 ✓	-87,011.02
	650019990262	OUR REF NUM: F07922100700C01			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: MRABARBA09004579			
		OTHER REF: MRABARBA09004579			
		ORDER PARTY: M.A.VALORES SA			
		DEBIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP			
08/09/99	29922111708	SAME DAY CR TRANSFER		80,006.00 ✓	-7,011.02
	650019990262	OUR REF NUM: F07922100BE501			
		DETAILS: B.O. EVANSVILLE			
		YOUR REF: A			
		OTHER REF: 19990809150702PB			
		ORDER PARTY: CLUNAN (11000) MONTEVIDEO; URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK			



PRINT DATE 09/01/99 ACCOUNT 3611-1386 RULE OFF FROM 08/01/99 TO 08/31/99 RUN DATE 09/01/99 TIME 02:50

STATEMENT PAGE 13

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					12,988.98
08/10/99	39922211713 650370145262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG92220014500 DETAILS: REF.: FAVOR ALACALUF SA BENEFICIARY: 101WA030678000 M.A CASA DE CAMBIO SA AN ISLANDS ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG	400,000.00 ✓		
08/10/99	39922211717 650370341262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG92220034100 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 101WA206556000 M.A.VALORES SA AN ISLANDS ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG	50,000.00 ✓		-37,011.02
08/10/99	29922211716 650000707262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0092222171101 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TT 202362 OTHER REF: 990810421680000I BENEFICIARY: REF.: ACREDITACION MAXIMO PADILLA ORDER PARTY: PADILLA, MAXIMO Y/O MONTEVIDEO-URUGUAY DEBIT PARTY: 0509 FIRST UNION BANK INTERNATIONAL BENEF S BANK: 36111386 M.A. BANK, LTD		41,004.16 ✓	3,993.14
08/11/99	29922311719 650370361262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG92230036100 DETAILS: /O SOUTH PACIFIC TRADE ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1043) ARGENTIN DEBIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO		305,000.00 ✓	308,993.14
08/11/99	39922311720 650370364262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG92230036400 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S.A.	301,000.00 ✓		7,993.14
08/11/99	29922311721 650370467262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG92230046700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		250,000.00 ✓	257,993.14

BANCO GENERAL DE NEGOCIOS
Inspecciones del BCRA al 31/3/99 y al 31/3/00

Historia

Es un banco mayorista que brinda servicios de banca comercial y de inversión

Origen: una compañía financiera, **Compañía General de Inversiones** fundada en los `50.

El 30/1/62 se incorporan el Deutsche Sudamerikanische Bank A.G, el Credit Suisse ó Swiss Credit Bank y la Banca Nazionale del Lavoro.

Al 31/3/99, el control está en manos de Carlos Alberto y José Enrique Rohm, que ingresaron a la compañía el 2/12/74.

El 3/7/78 se transforma en banco comercial iniciando operaciones de comercio exterior, categoría "C".

El 9/4/79 se asocia el Chemical International Finance, permaneciendo el resto del paquete accionario en las familias de Corral, DeMaría y Zuberbuhler que ingresaron en septiembre de 1995.

El 1/7/98, adquiere por licitación un banco provincial, donde el BGN posee el 90% del capital, quedando el 10% en manos de los empleados. Este banco era el Banco Provincial de Santa Fe (fundado en 1874), tenía un poco más de 100 sucursales y 52 dependencias de menor jerarquía dentro de la provincia, más una sucursal en la Capital Federal y otra en la ciudad de Córdoba.

El 90% del aporte de capital para la compra y capitalización del nuevo banco, fue suscripto entre el Chase Bank, el Credit Suisse First Boston y el Dresdner Bank Laetinamerika AG.

Con el nuevo aporte, los tres bancos extranjeros son titulares del 78% del capital del Banco General de Negocios y del 27% de los votos.

El Directorio de BGN decide que los dos bancos, Nuevo Banco de Santa Fe y BGN, funcionaran independientemente por tener diferentes estrategias de negocios.

Descripción de la especialidad

El énfasis está puesto en una fuerte política dirigida a la banca de inversión, mediante la cual concretaron varias operaciones.

En 1997, conjuntamente con Credit Suisse First Boston y Dresdner Kleinwort Benson, intervino en la venta de ESEBA y tuvo activa participación en el asesoramiento de empresas tales como YPF, Bunge y Born, Acindar S.A., Alpargatas S.A., Grupo Clarín y Nortel S.A. Se formalizó también la venta de las

firmas Gramoven (alimentos envasados en Venezuela) y Bunge Defiance (productos horneados australianos).

Asesoró también a YPF, Química Estrella S.A., Nutryte S.A. y Productos Pulpa Moldeada S.A. en lo atinente a fusiones y adquisiciones.

En el informe de la inspección al 31/03/00 (fs 175), se señala que algunos de los importantes negocios concretados desde la fecha de la inspección anterior (31/3/99), luego del asesoramiento en conjunto del Credit Suisse First Boston y del Dresdner Kleinwort Benson, son:

- asistieron a YPF SA en la operación con el grupo Repsol que significó una transferencia de aprox. $.15.000 millones
- asesoraron a Bunge International Ltd. En la venta del 60% de Molinos Río de la Plata SA a International Rio Holding en $ 377 millones
- condujeron la venta del 28% del capital accionario del Banco Hipotecario SA que generó al Gobierno $308 millones en efectivo, mientras que el 18% adicional del capital social representaron ingresos adicionales futuros, de ser ejercidas, de $ 189 millones
- colocaron deuda de la República Argentina en euros por 2.200 millones y se facilitó el acceso a mercados internacionales a la Pcia. de Buenos Aires y a Multicanal SA
- asesoramiento a los accionistas de Forestal El Aguaray SA en la venta de su empresa a Alto Paraná SA
- siguió desempeñando su rol de asesor financiero de Química Estrella SA y del Nuevo Banco de Santa Fe

Accionistas
(Aportes de Capital inspección al 31/3/99, fs 37)

Existe un aporte de capital de 125.000.000 de acuerdo con la siguiente participación de los socios

SOCIO	**PARTICIP. EN $.35MM**		**PART. EN $.90MM**	
	Monto	**%**	**Monto**	**%**
Dresdner Bank Lateinamerika AG	**10.000**	**28.57**	**26.550**	**29.5**
Chase Manhattan International Finance	**10.000**	**28.57**	**26.550**	**29.5**
Credit Suisse First Boston	**10.000**	**28.57**	**26.550**	**29.5**
Negocios y Participaciones	**5.000**	**14.29**	**10.350**	**11.5**

José y Carlos Rohm son los principales tenedores de acciones con derecho a voto del BGN, sin poseer la mayoría accionaria que está en manos de los 3 bancos extranjeros: Chase Bank, Credit Suisse First Boston y Dresdner Bank Laetinamerika AG.

Directorio (al 31/3/00)
Presidente José E. Rohm

Vicepresidente	Carlos A. Rhom
Directores Titulares	William B. Harrison Jr*
	Adalbert Krieger Vassena
	José A. Martínez de Hoz
	Lukas Mühlemann **
	Carlos Pando Casado
	Alejandro A. Dodero
	Adolfo E. Zuberbuheler
	Hector E. Puppo
	Heinz Joerg Patzek ***
Directores Suplentes	Julio D. Barroero
	David C. Mulford **
	Brian O´Neill
	Julio C. Tielens
	Holger Fiedrich Sommer ***

* *Director de Chase Manhattan Corporation*
** *Director del Credit Suisse Bank*
*** *Director del Dresdner Bank*

Sindicatura (mandato hasta el 31/12/00)

Titulares	Suplentes
Arturo Lisdero	Adolfo Lázara
Ricardo Dematteі	Santos Sarnari
Eduardo Carigliano	Orlando Laratro

Funcionarios Ejecutivos

Presidente:	José E. Rohm
Vicepresidente:	Carlos A. Rohm
Director Ejecutivo:	Carlos F. Pando Casado
Gerente General Asset Management	Julio D. Barroero
Gerente General Administrativo	Julio C. Tielens
Gerente General Banca de Inversión	Juan C. Iarezza
Contador	José M. Abalza
Auditor Interno	Estudio D. Consultores Asociados
Auditoria Externa	Henry Martin, Lidero y Asoc.

Participaciones en otras sociedades (Inspección 30/3/00 fs 57)
Entidad financiera controlada:
Nuevo Banco de Santa Fe SA

Empresas de Servicios compl. Controladas
Cía. General de Negocios Bursátiles Soc. de Bolsa SA
Administradora General de Negocios SA Soc. Gte. de F.C.I.
BGN Private Equity SA (ex Sociedad General de Negocios y Valores SA)

Empresas Financieras no controladas
Banco Latinoamericano de Exportación S.A.

Otras sociedades no controladas
MAE SA
Sedesa SA
Argencontrol SA
COELSA
Productos Pulpa Moldeada SA

A través de Administradora General de Negocios SA, subsidiaria de la entidad, que actúa como sociedad gerente de fondos comunes de inversión, BGN administra a (fs 176):

Argenford
Argenford Global
Argentord Renta
Argenford Corto Plazo

Empresas vinculadas a José y Carlos Rohm:
Cía. Gral. de Inversiones
Heller Norteña SA
Algodonera Mar SA
Cía. Arg. Germana de Negocios SA
Estrella Servicios
Química Estrella
CSAN S.A.
Calafate SA
Camargo SA
Corporación Amsur
Corporación General de Negocios
Empresa Mate Larangeira Mendes SA
La Arrocera Argentina SA
Del SA
River Plate Investment Corporation

El BGN controla además del Nuevo Banco de Santa Fe, a la Cía. General de Inversiones S.A., Cía. Gral. de Negocios Bursátiles S.A., Sociedad Gral. de Negocios y Valores S.A. y la Administradora Gral. de Negocios S.A. (Soc. Gerente de Fondos de Inversión).

Vinculaciones

Por Resolución N° 683 del 16/12/99, el Directorio del BCRA resolvió considerar vinculadas al Banco General de Negocios, en los términos del punto 1.1.4 del Anexo I de la Comunicación “A” 2140 al Banco Comercial S.A. y a la Compañía General de Negocios SAIFE, ambas residentes en la República Oriental del Uruguay, debido a la estrecha relación entre ellas, evidenciada tanto por la presencia de directores y accionistas comunes como por el contenido de los análisis de los legajos de crédito y por las operaciones en común realizadas. Pese a ello, no se le exigió la presentación de información consolidada.
También, se vincula al BGN, con San Luis Financial & Investment Co., vía estas entidades y por sus accionistas comunes.

Observaciones del BCRA
Inspección al 31/3/99 fs 33

Los principales aspectos observados en la inspección anterior, del 30/9/96 dicen:

En cuanto a capital:

"Del análisis del aporte efectuado en 1995, surgieron dudas sobre el origen de los fondos aportados por su accionista Negocios y Participaciones (grupo Rohm), obtenidos mediante triangulación de fondos en la que el Banco Comercial S.A. (Uruguay), depositó en Banco de Quilmes S.A. la suma que éste último prestó a Negocios y Participaciones para efectuar el aporte."

En cuanto a los activos:

"Asimismo se observó un cierto nivel de concentración de los riesgos crediticios en los 50 principales deudores de la entidad, que no obstante no resulta preocupante, dada la adecuada capacidad de pago que presentan la mayoría de estos prestatarios."

"También se detectaron algunos descalces horarios significativos en operaciones de compra y venta de títulos públicos que fueron posteriormente conformados por la línea superior de la entidad."

Respecto al management (fs.33 y 34) dice:

"Si bien el nivel de gestión de la entidad se considera suficiente, constituye el componente más vulnerable desde el punto de vista de las distintas observaciones que surgieron de la inspección, de las cuales tienen mayor trascendencia la falta de transparencia de la administración de la entidad en cuanto a contar con la información suficiente que permita efectuar correctas evaluaciones respecto a la aplicación de las normas sobre vinculación de empresas personas entre sí y con el banco. En ese orden se concluyó que existe "influencia controlante" entre el Banco General de Negocios S.A. y las entidades financieras uruguayas Banco Comercial S.A. y Cia. General de Negocios SAIFE no denunciada como tal a través del régimen informativo correspondiente."

En el fs 82 en el párrafo referente a Empresas vinculadas en el Exterior dice:

"Originalmente, se consideró que el Banco Comercial S.A. podría ser una subsidiaria del BGN, correspondiendo en ese caso la aplicación de la Com. A 2227 referida a consolidación de estados contables. Este criterio fue abandonado luego de una consulta a Estudios y Dictámenes Jurídicos por entender que uno de los bancos accionistas de ambas entidades (Chemical Bank S.A.), por el hecho de designar distintas personas jurídicas como apoderados o representantes en cada entidad, no resultaría alcanzado por el concepto de vinculación. De esta forma, la mencionada Dependencia opinó que no sería factible encuadrar a estas entidades en la definición de subsidiariedad, por cuanto la mayoría de los directores de la entidad financiera local no serían la mayoría de los directores de la extranjera.

A fin de dilucidar claramente la existencia o no de control, se solicitó nuevamente a la entidad la composición accionaria de una firma (San Luis Financial &

Investment Co.) poseedora del 20,34% de las acciones de Banco Comercial y del 100% de la Cía. Gral. de Negocios SAIFE, aspecto que no se había logrado hasta el momento, así como también la actualización de todos los elementos relativos a estas otras dos entidades uruguayas.

Cabe destacar que en esta oportunidad, a diferencia de lo acontecido en visitas anteriores, la entidad mostró en principio una mejor predisposición para suministrar toda la información que le fue requerida."

Rentabilidad

"El nivel de rentabilidad de la entidad se considera adecuado, habiéndose constatado una importante variabilidad y volatilidad de las utilidades, debido principalmente a la dependencia de los resultados derivados de su operatoria en el mercado de capitales."

Principales deudores

En el análisis de la cartera comercial (fs. 51,) los principales deudores a reclasificar que se mencionan son:

- Pulpa Moldeada
- Philco Ushuaia
- Eduardo Elsztain, relacionado con Inversora Bolivar
- Nestle Argentina S.A.
- Hidroeléctrica Piedra del Aguila
- Alpargatas Calzados
- Cristalería La Esperanza S.A.
- Polledo S.A.
- Los Baguales S.A. y Sierras Grandes
- S.A. Pastoril Santiagueña
- Alpargatas Textil S.A.
- Pintip S.A.
- Santa Ines Meat SRL
- Perea Romero Gines Miguel
- Doña Dian SA
- Comercializadora O'Higgins
- Nordyska Kompaniet SA
- Las Piedritas Agropecuaria SA
- Cristalerías de Cuyo SA
- Droguería Magna SA

Inspección al 31/3/00

En la compra y venta de carteras para el período 1/4/99 al 31/3/00, las contrapartes fueron:

- Mercobank
- Banco Transandino
- Banco Finansur
- Banco Privado de Inversiones
- Tutelar Cia. Financiera

Todas las compras fueron realizadas "con recurso". Se trata de valores descontados (cheques de pago diferido), con buen grado de atomización (fs 37).

A fs. 40, bajo el rubro Operaciones de Títulos con vinculados, el BCRA observa:

"La inspección con fecha de estudio 31.03.99 determinó la existencia de operaciones de títulos públicos con vinculados, bajo la modalidad de contado a liquidar, concertadas con la Cia. General de Negocios SA, sociedad controlada por BGN. Esta operatoria fue observada por la Auditoría General del BCRA, considerando esta operatoria como incluida en las normas sobre prevención del lavado de dinero –operaciones sospechosas-. La actuación de esa gerencia dio origen al informe No. 007/0350 y como respuesta a las consideraciones formuladas en el mismo, la SEF y C. elevó esta instancia el Informe No. 550/395 del 22/06/99. Adicionalmente se remitió a la Gerencia de Requerimiento y Control los papeles de trabajo respaldatorios de la tarea realizada solicitados por Informe No.549/86/00.

En la inspección en curso se verificaron operaciones concertadas con los Sres. Marcelo Muiño –Gerente Financiero- y Julio César Tielens –Gerente Administrativo y Director. Cada uno de estos funcionarios realizaron simultáneamente tres compras y tres ventas de títulos públicos de la misma especie, con idéntico valor nominal, siendo el precio de venta levemente inferior al de compra. El resultado de esta operatoria arrojó en su conjunto una pérdida para el BGN por $.125 miles. Anexo XVI.
En este sentido se solicitó a los funcionarios involucrados aclaraciones al respecto, los que por notas de; 28 y 29 de agosto...."

En efecto, la Gerencia de Requerimiento y Control perteneciente a la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias ha puesto en conocimiento del Procurador General de la Nación, información relativa a operaciones que ha recogido a partir de antecedentes el área de Supervisión de la misma y la Auditoria General del B.C.R.A.[1] Se trata de operaciones de compra-venta de bonos entre el Banco General de Negocios SA con personas físicas y/o jurídicas vinculadas, por las cuales se transaron bonos de la misma especie, por idéntico valor nominal, en el mismo día y en algunos casos con resultado negativo para la entidad financiera.

Dentro de esa operatoria, se analizaron y valoraron en particular las operaciones: "... *concertadas con los Sres. Marcelo Muiño, Gerente Financiero del Banco General de Negocios S.A. y Julio César Tielens, Gerente Administrativo y Director de la misma entidad*." La operatoria consistió en tres compras y tres ventas de títulos públicos de la misma especie llevadas a cabo simultáneamente por cada uno de estos funcionarios. Fueron realizadas por el mismo valor nominal, siendo el precio de venta levemente inferior al de la compra. El resultado de esta operatoria arrojó en su conjunto una pérdida de $ 125.000 para la entidad.

El siguiente cuadro ilustra la operatoria precedentemente descripta[2]:

Contraparte: Julio César Tielens

[1] Expediente N° 549/86/00
2 Conf. fs. 22, subfojas 81 a 85, donde se puede observar la documentación respaldatoria de la primer operación realizada por el Sr. Julio C. Tielens.

Fecha	Especie	Tipo de Operación	Cantidad	Precio	Total	Resultado para la Entidad
04-10-99	Global 2027	Compra	4.000.000	0,851	3.423.500,00	
04-10-99	Global 2027	Venta	4.000.000	0,847	3.407.500,00	-16.000
06-10-99	Brazil C-Bond	Compra	2.000.000	0,635	1.599.164,11	
06-10-99	Brazil C-Bond	Venta	2.000.000	0,630	1.587.035,00	-12.129,11
02-11-99	Brazil C-Bond	Compra	3.000.000	0,680	2.489.183,39	
02-11-99	Brazil C-Bond	Venta	3.000.000	0,672	2.461.840,66	-27.342,73
						-55.471,84

Contraparte: Marcelo Claudio Muiño[3]

Fecha	Especie	Tipo de Operación	Cantidad	Precio	Total	Resultado para la Entidad
04-10-99	Brazil C-Bond	Compra	3.000.000	0,63375	2.390.760,71	
04-10-99	Brazil C-Bond	Venta	3.000.000	0,62875	2.372.574,52	-18.186,19
06-10-99	Brazil C-Bond	Compra	3.000.000	0,63500	2.398.746,17	
06-10-99	Brazil C-Bond	Venta	3.000.000	0,63000	2.380.552,51	-18.193,66
02-11-99	Brazil C-Bond	Compra	4.000.000	0,68000	3.318.911,19	
02-11-99	Brazil C-Bond	Venta	4.000.000	0,67312	3.285.492,3	-33.418,89
						-69.798,74

Esta serie de operaciones y, particularmente las últimas transcriptas en concepto de la Auditoría General del BCRA, como de la Gerencia de Operaciones Especiales, merecen calificarse como sospechosas en orden a la Comunicación A 3094 punto 1.1.1.1. y punto 1.1.1.2. "Ello, por las siguientes circunstancias que se indicaron a fs. 158*: "...Explayadas las particularidades de la operación bajo*

[3] A fs. 22, subfojas 116, 118, 120 y 136 obran documentos respaldatorios.

análisis, y poniendo especial atención en la operatoria llevada a cabo por los Sres. Julio Tielens y Marcelo Muiño en lo que refiere a los montos involucrados, se infiere que los mismos no guardarían relación con sus ingresos, aún desempeñándose como empleados jerárquicos de la entidad. Se deja constancia que esta operatoria es similar a la oportunamente analizada en el Banco CMF S.A, y en la que esta instancia propusiera la elevación de la misma a conocimiento del Ministerio Público a los fines de su competencia."

La Gerencia de Requerimientos y Control entiende que, en virtud de la realización de operaciones con títulos públicos llevadas a cabo en reiteradas oportunidades por la entidad, en el mismo día, mediante la concreción de operaciones de compra - venta de bonos con personas vinculadas y no vinculadas, con la particularidad que se transaron bonos de la misma especie, por idéntico valor nominal, pero por una cotización para la venta menor que la de compra, resultando una pérdida no significativa para la entidad en cada operación, cabría considerar que dichas operaciones revisten el carácter de inusuales o sospechosas.

Estas consideraciones encuentran sustento, por cuanto algunas de las personas que efectuaron las operaciones con estos títulos, dentro de las cuales se hallaban personas físicas pertenecientes al propio Banco General de Negocios S.A., no tendrían correlación entre sus ingresos y los montos operados. También considera que más allá de la valoración de esta operatoria como sospechosa, en los términos de la normativa del BCRA, correspondería su valoración desde la perspectiva como posibles hechos ilícitos, así como determinar la posible responsabilidad de los funcionarios de la entidad financiera en el inicio, ejecución y consumación de las mismas.

La Gerencia del BCRA afirma que, *"no estamos ante los casos ,en los cuales, simplemente las operaciones sospechosas transcurrieron en forma inusual, sospechosa o sin fundamentación económica a través de una entidad financiera , sino que y por el contrario, para que se iniciara , desplegara y consumara tal curso sospechoso , fue necesario la intervención directa de la entidad y de algunos de sus funcionarios."*

Estas maniobras con títulos, a la fecha, se están investigando en la causa penal caratulada "Banco General de Negocios s/infracción ley 24.769", que tramita ante la instrucción delegada en la Fiscalía N° 3 del Fuero Penal Económico.

También, se ha considerado inusual la operación N° 168, remitida a la Gerencia de Supervisión de Entidades Financieras por considerar que existían aspectos observables en la política de créditos luego del análisis de la cartera crediticia efectuado al Banco General de Negocios, por parte del BCRA, que observa, asimismo, que constaban cancelaciones totales de deuda de prestatarios que habían sido considerados por la inspección en situaciones que hacía suponer muchas dificultades para cancelar sus acreencias.

Reuniones de Directorio fuera de la sede social (fs192):

La inspección del 31/3/99 determinó que , se realizaban reuniones fuera de la sede social, muchas de ellas en el exterior, sin reunir el quorum establecido

estatutariamente. La entidad contestó que en ellas no se tomaban decisiones, pero el BCRA indica varias de ellas en las que sí se tomaron decisiones.

Empresas Potenciales del Grupo General de Negocios:
(*fuente Indec)*
Química Estrella S.A.
Negocios y Participaciones S.A. (50990/230613)
Cia. General de Negocios S.A.
Compañía General de Negocios Bursátiles S.A. (1539813)
Administradora General de Negocios S.A. (1544813)
Sociedad General de Negocios y Valores (BGN Private Equity) (1541599)
Corporación General de Alimentos S.A. (72068/183657)
Héller S.A. (Pcia. del Chaco)
Corporación General de Alimentos Noroeste S.A. (Pcia. de la Rioja)
Alimesa S.A. (Pcia. de la Rioja)
Mate Larangeira Mendes S.A.
Nuestros Alimentos S.A.
Richmond S.A.
Mocona S.A.
Montalegre S.A.
CSAN S.A. (1553225)
Camargo S.A. (42149/172782)
Calafate S.A. (30645/172441)
Romagro S.A.
Corporación Amsur S.A.
Correntoso del Valle S.A.
Compañía Agropecuaria de los Bajos Meridionales S.A. (CABME S.A.)
Compañía Argentina Germana de Negocios S.A.
Aseguradores Internacionales S.A.
La Arrocera Argentina S.A.
Sinvest S.A. (existente hasta el 13/97) (119632/802252)
Lina Internacional S.A.
Norcow S.A.
Corporación Comercial S.A.
La República Cia. de Seguros Generales S.A.
Estella Servicios S.A. (72150/47914)
Algodonera Mar S.A. (39656/454091)
Banco General de Negocios (11228/167531)
Nuevo Banco de Santa Fe S.A.

Independientemente de la causa penal antes señalada, la actividad del Banco General de Negocios está siendo analizada en razón de su intervención y/o relación en los hechos correspondientes al caso Ducler, Mercado Abierto, Cartel de Juárez", y ello tanto en el orden nacional como en el internacional (Estados Unidos de Norteamérica, Servicio de Aduanas).

De igual forma, el presidente del Banco General de Negocios, fue indagado en la causa de IBM-DGI y luego se decretó su falta de mérito, y se está a la espera de la recepción de información del Uruguay, particularmente relacionada con la sociedad Compañía General de Negocios.

Se debe resaltar que la intervención del Banco General de Negocios, en estos hechos, se refiere a la compra de títulos Ponrad, para o por CONSAD S.A.

Justamente, uno de los extremos a dilucidar en la causa penal ante la Fiscalía N° 3 del Fuero Penal Económico es por cuenta de quién compraron los títulos al Banco General de Negocios.

Por lo tanto, parecería que estamos ante una modalidad habitual por esta entidad financiera en cuanto a que se utiliza la compra y venta de títulos como forma de hacer negocios propios o de ocultar los fondos de otras maniobras.

Por otra parte, se debe recordar que si bien en la causa IBM-Banco Nación, el Sr. Rhom se encuentra sobreseído, también debemos resaltar las similitudes entre las operatorias de IBM-Banco Nación con las de IBM-.DGI, en los tramos en que intervino el Banco General de Negocios. Cabe aclarar que, el marco normativo vigente en la actualidad, referente a la prevención del lavado de dinero, fija limitaciones en cuanto al pago de cheques por ventanilla, puesto que establece que no deberán abonarse por ventanilla cheques extendidos al portador o a favor de una persona determinada, cuando superen la suma de 50.000 pesos o su equivalente en dólares.

Cabe reiterar que, tanto en la causa N° 2229/94, que tramita en el Juzgado Nacional en lo Criminal y Correccional Federal N° 7, "Millán Alfonso y otros s/ defraudación contra la administración pública" (IBM-Bco. Nación), como en la causa A-110/91, que tramita ante el Juzgado Nacional en lo Criminal y Correccional Federal N 1, "Pharaon, Gaith s/ denuncia", se encuentran bajo investigación, operaciones relacionadas con el Banco General de Negocios S.A. y que, en ambas causas, se han realizado procedimientos, entre ellos, en la última de las causas mencionadas, un allanamiento en las oficinas del Banco General de Negocios, sitas en Esmeralda 130, el día 23707/01.

NUEVO BANCO DE SANTA FE SA
Inspección del BCRA al 31.3.99

Historia

Fue banco oficial, bajo el nombre de Banco Provincial de Santa Fe (fundado en 1874), luego Banco de Santa Fe, hasta que el 18/9/97 se llama a licitación pública para su privatización, con la venta del 90% de las acciones de clase A correspondientes al capital del Nuevo Banco de Santa Fe SA, sociedad que formó el gobierno Provincial como entidad de transición hasta la compra futura.

El 3/11/97 el BCRA lo autoriza a operar como banco comercial minorista.

El 12/5/98, el Poder Ejecutivo Provincial adjudicó la compra del 90% de las acciones al Banco General de Negocios SA por la suma de $.57.246.000

El 11/6/98 se autoriza la transferencia de las acciones.

El 30/6/98 la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria dispone un aumento de capital hasta la suma de $.60.000.000, suscripto e integrado por los anteriores accionistas mediante la transferencia del Banco de Santa Fe SAPEM

El BCRA otorgó al Nuevo Banco de Santa Fe algunas facilidades por tiempo limitado, básicamente referidas al cumplimiento de las relaciones técnicas y la presentación del régimen informativo.

Descripción de la Especialidad

La entidad presta servicios bancarios tradicionales: Préstamos, tarjetas, depósitos en cuenta corriente, caja de ahorro y plazo fijo.

Por cinco años está obligada a la prestación de servicios financieros, en las localidades de jurisdicción de la provincia, en las que existen sucursales del anterior banco y, a gestionar el recupero de la cartera de préstamos no transferida, o sea que actúa como agente administrador de la gestión de cobranza de la cartera residual de créditos del ex Banco de Santa Fe.

Es una entidad regional dirigida a la atención de banca personal y PYMES

Tiene 103 casas en la Pcia. de Santa Fe, 1 sucursal en Córdoba y 1 en la Capital Federal.

Accionistas

Credit Suisse First Boston	22.50 %
Chase International Finance	21.75 %
Dresdner Bank Lateinamerika	19.67 %
Negocios y Participaciones SA *	18.87 %
Carlos A. Rohm	4.95 %
José E. Rohm	4.95 %
9 accionistas	7.32 %

* 93% en manos de Carlos y José Rohm

Directorio

Accionistas clase "A"

Presidente	José E. Rohm
Vicepresidente	Carlos F. Pando Casado
Directores Titulares	Julio César Tielens
	Marcelo Claudio Muiño
Directores Suplentes	Julio Domingo Barroero
	Fernando Adolfo Polledo Olivera
	Juan Carlos Iarezza

Accionistas clase "B"

Director Titular	Herberto Julián Garcilaso
Director Suplente	María del Carmen Goniel de Baptista

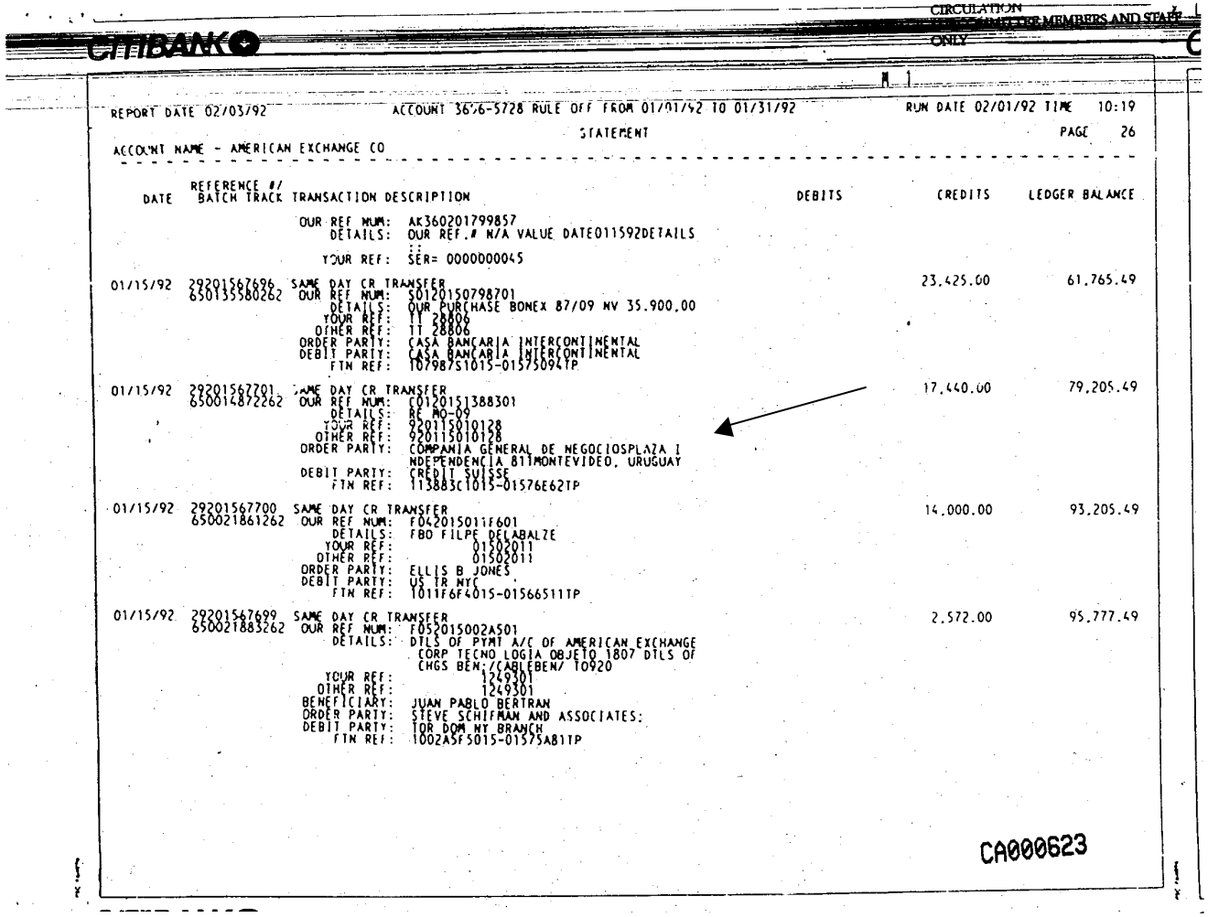
Comité Ejecutivo:	Julio C. Tielens	(Director)
	Marcelo Muiño	(Director)
	Carlos Fainstein Rosas	(Gerente General)

Participación en otras empresas

En el Banco Latinoamericano de Exportaciones BLADEX

COMPANIA GRAL.DE NEGOCIOS Y BANCO GRAL.DE NEGOCIOS

Fecha	Detalle	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Planilla Nº	Cuenta
15/01/1992	RE MO-09	920115010126	920115010126		COMPAÑIA GENERAL DE NEGOCIOS URUGUAY	CREDIT SUISSE			0,00	17.440,00	CA0000523	AE
21/12/1992	DEMETERIO		921223006960	SUBACCT10007 RIVERDALE INVESTMENTY	00001 2624101 CIA GRAL DE NEGOCIOS URUGUA	0917 CREDIT SUISSE			0,00	110.000,00	PS012538	FB
22/12/1992	FURTHER CREDIT TO ACCOUNT 3244 8 BELONGIN TO BESTOV FOODS RE			12624101 CIA GRAL DE NEGOCIOS	36017146 FEDERAL		026009179 CREDIT SUISSE		110.000,00	0,00	PS012540	FB
13/04/1993	REF:EMETERIO		930413010317	10007 RIVERDALE INVESTMENT	COMPAÑIA GRAL DE NEGOCIOS	026009179 CR SUISSE NY			0,00	300.000,00	PS012913	FB
13/07/1993	EMETERIO		930713010514	10007 REVERDALE INVESTMENT	COMPANIA GRAL DE NEGOCIOS	026009179 CR SUISSE NY			0,00	100.000,00	PS013015	FB
13/10/1993	EMETERIO		931013010356	10003 RIVERDALE INV	COMPAÑIA GENERAL DE NEGOCIOS	026009179 CR SUISSE NY			0,00	250.000,00	PS013132	FB
30/03/1994	ANTICIPO PAGO POLIZAS TR OPERATIVO Y R MAQ		10370	10003955 LA REPUBLICA CIA DE SEGUROS SA	ALTO PARANA SA		36008922 BANCO GRAL DE NEGOCIOS	FEREDAL UY	21.008.700,00	0,00	PS013378	FB
10/05/1994	ATTN: W.W.		940510012810		COMPAÑIA GENERAL DE NEGOCIOS	026009179 CR SUISSE NY			0,00	1.000.000,00	PS013480	FB
24/06/1994	SANTOVENIA		940624012234	SUBAC10448GISELLE LTD	COMPANYA GRAL DE NEGOCIOS	026009179 CRSUISSE NY			0,00	400.000,00	PS013559	FB
05/07/1994	ATT W.W		740745018274		17224101 COMPANIA GENERLA DE NEGOCIOS UR	0917 CREDIT SUISSE			0,00	500.000,00	PS013584	FB
06/07/1994	ATTM:W.W		940706011790		12624101 COMPANIA GRAL DE NEGOCIOS URUG	0917 CREDIT SUISSE			0,00	850.000,00	PS013589	FB
01/08/1994	ATTN: W.W.		940801009115		12624101 COMPAÑIA GENERAL DE NEGOCIOS UY	0917 CREDIT SUISSE			0,00	300.000,00	PS013659	FB
19/09/1994	ATTN W.W		940916013254		COMPAÑIA GENERAL DE NEGOCIOS	026009179 CR. SUISSE NY			0,00	350.000,00	PS013734	FB
19/12/1994	FURTHER CREDIT TO ACC 146231 BELORGING TO CREDIT REF.VICENTE	10488		12624101 CIA-GRAL DE NEGOCIOS	36012804 BANCO REPUBLICA SA		026009179 CREDIT SUISSE		200.000,00	0,00	PS013806	FB
27/12/1994	20025		941227005161		12624101 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS MO	0917 CREDIT SUISSE			0,00	117.501,27	PS013824	FB
28/12/1994	ATTN: W. W.		941228009604		12624101 COMPAÑIA GENERAL DE NEGOCIOS MO	0917 CREDIT SUISSE			450.000,00	0,00	PS013829	FB
29/03/1995	FOR FURTHER CREDIT TO CREDIT UNION FINANCE CORP ACC*146231 R		10050	12624101 COMPAÑIA GENERAL DE NEGOCIOS	36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		026009179 CREDIT SUISSE		200.000,00	0,00	PS014086	FB
04/08/1995	ATTE: ESMERALDA IDALGO REF: CO NOWALD		10050	12624101 COMP. GRAL DE NEGOCIOS BANA BAY	36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		026009179 CREDIT SUISSE		100.000,00	0,00	PS014422	FB
09/02/1996			960209013825	SUBACCT10623 ACCT Y	12624101 CIA GRAL DE NEGOCIOS URU	0917 CREDIT SUISSE			0,00	101.000,00	PS014822	FB
17/07/1997			970717014342	10662 WENDERFOX	12624101 COMPANIA GRAL DE NEGOCIOS UY	0917 CREDIT BANK FIRST BOSTON			0,00	135.000,00	PS016120	FB
27/02/1998	ATT. ESMERALDA IDALGO FAVOR SUBACCOUNT 668001219668/6 PN		10693	12624101 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS	36017146 FEDERAL URUGUAY		026009179 CREDIT SUISSE FIRST BOSTON		568.397,55	0,00	PS016709	FB
11/10/1995	NONE		951011014580	SUBACCT SERRA	COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS	026009179 CR SUISSE NY			0,00	37.371,42	CS003731	MB
17/10/1995	NONE	VAZQUEZ	951017012500		COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS	026009179 CR SUISSE NY			0,00	113.816,21	CS003734	MB
14/08/1996	REF: AMORIN ATT: SITA. ESMERALDA HIDALGO			12624101 CIA. GRAL. DE NEGOCIOS AN ISLANDS	36011388 M.A. BANK LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS		0917 CREDIT SUISSE		100.000,00	0,00	CS004146	MB
16/08/1996	REF: AMORIN-AT. SITA. ESMERALDA HIDALGO			12624101 CIA. GRAL DE NEGOCIOS AR ISLANDS	36011388 M.A. BANK LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS		0917 CREDIT SUISSE		50.000,00	0,00	CS004152	MB
19/06/1997	NONE		970619013332		COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS	026009179 CREDIT SUISSE NY			0,00	65.121,62	CS007428	MB
28/04/1998	REF: ALBERTO N CORDERO		980428015750		12624101COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS ACCOUNT SERVICES 4DLTS REF. OCA	026009179 CR SUISSE NY			0,00	44.750,00	CS006598	MB



CITIBANK

CIRCULATION ONLY

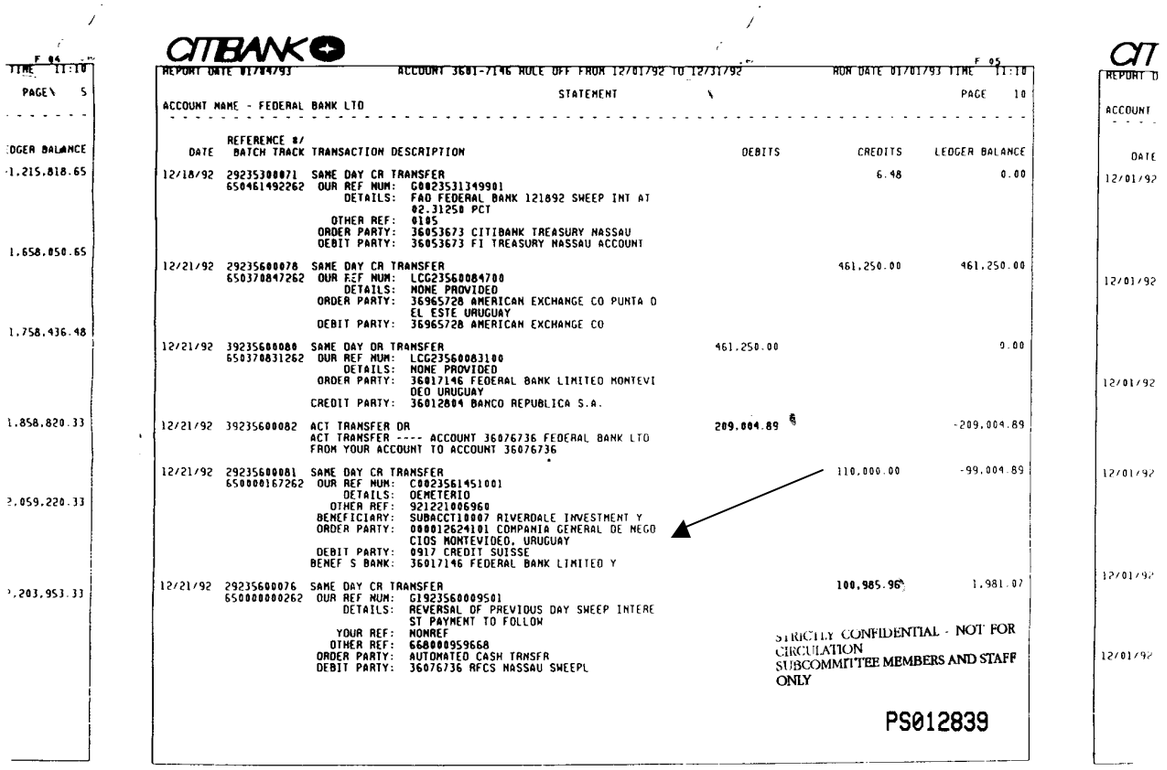
REPORT DATE 02/03/92 ACCOUNT 3676-5728 RULE OFF FROM 01/01/92 TO 01/31/92 RUN DATE 02/01/92 TIME 10:19

STATEMENT PAGE 26

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
		OUR REF NUM: AK3602017998S7 DETAILS: OUR REF.# N/A VALUE DATE011592DETAILS : YOUR REF: SER= 0000000045			
01/15/92	292015676 96 650135580262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0120150798701 DETAILS: OUR PURCHASE BONEX 87/09 NV 35.900,00 YOUR REF: TT 28806 OTHER REF: TT 28806 ORDER PARTY: CASA BANCARIA INTERCONTINENTAL DEBIT PARTY: CASA BANCARIA INTERCONTINENTAL FTN REF: 107987S1015-01575094TP		23,425.00	61,765.49
01/15/92	292015677 01 650016872262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0120151388301 DETAILS: BF NO=99 YOUR REF: 920115010128 OTHER REF: 920115010128 ORDER PARTY: COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOSPLAZA I NDEPENDENCIA 811MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: CREDIT SUISSE FTN REF: 113883C1015-01576E62TP		17,440.00	79,205.49
01/15/92	292015677 00 650021861262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F042015011F601 DETAILS: FBO FILPE DELABALZE YOUR REF: 01502011 OTHER REF: 01502011 ORDER PARTY: ELLIS B JONES DEBIT PARTY: US TR NYC FTN REF: 1011F6F4015-015665111TP		14,000.00	93,205.49
01/15/92	292015676 99 650021883262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F052015002A501 DETAILS: DTLS OF PYMT A/C OF AMERICAN EXCHANGE CORP TECNO LOGIA OBJETO 1807 DTLS OF CHGS BEN: /CABLEBEN/ T0920 YOUR REF: 1249301 OTHER REF: 1249301 BENEFICIARY: JUAN PABLO BERTRAN ORDER PARTY: STEVE SCHIFMAN AND ASSOCIATES: DEBIT PARTY: TDR DOM NY BRANCH FTN REF: 1002A5F5015-01575AB1TP		2,572.00	95,777.49

CA000623



CITIBANK

REPORT DATE 01/04/93 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 12/01/92 TO 12/31/92 RUN DATE 01/01/93 TIME 11:10

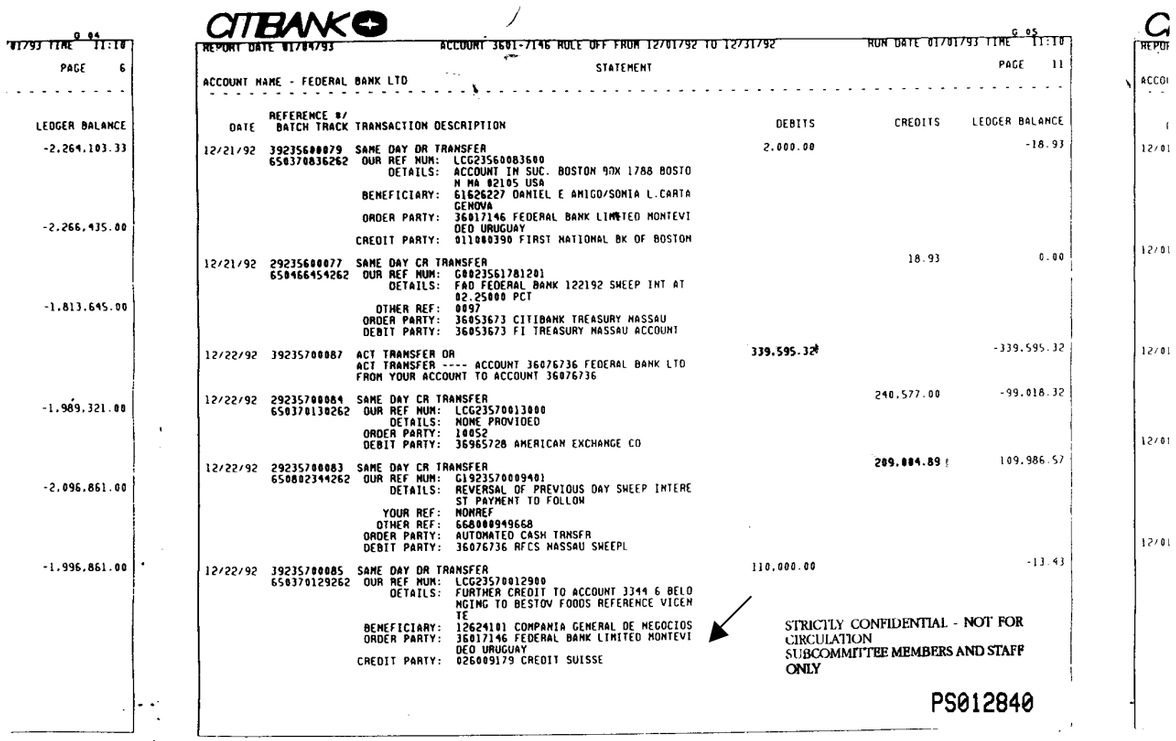
STATEMENT PAGE 10

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
12/18/92	29235300071	SAME DAY CR TRANSFER		6.48	0.00
	650461492262	OUR REF NUM: G0023531349901			
		DETAILS: FAD FEDERAL BANK 121892 SWEEP INT AT			
		02.31250 PCT			
		OTHER REF: 0195			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
12/21/92	29235600078	SAME DAY CR TRANSFER		461,250.00	461,250.00
	650370847262	OUR REF NUM: LCG23560084700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D			
		EL ESTE URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO			
12/21/92	39235600080	SAME DAY DR TRANSFER	461,250.00		0.00
	650370831262	OUR REF NUM: LCG23560083100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI			
		DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012884 BANCO REPUBLICA S.A.			
12/21/92	39235600082	ACT TRANSFER DR	289,084.89		-289,084.89
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
12/21/92	29235600081	SAME DAY CR TRANSFER		110,000.00	-99,084.89
	650000167262	OUR REF NUM: C0023561451001			
		DETAILS: OEMETERIO			
		OTHER REF: 921221006960			
		BENEFICIARY: SUBACCT10007 RIVERDALE INVESTMENT Y			
		ORDER PARTY: 0000126241B1 COMPANIA GENERAL DE NEGO			
		CIOS MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 0917 CREDIT SUISSE			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y			
12/21/92	29235600076	SAME DAY CR TRANSFER		100,985.96	1,981.07
	650000000262	OUR REF NUM: GI923560009501			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE			
		ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 660000959668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS012839



G 04
01/93 TIME 11:10
PAGE 6

LEDGER BALANCE
-2,264,103.33
-2,266,435.00
-1,813,645.00
-1,989,321.00
-2,096,861.00
-1,996,861.00

CITIBANK

G 05
REPORT DATE 01/04/93 ACCOUNT 3601-7146 ROLL OFF FROM 12/01/92 TO 12/31/92 RUN DATE 01/01/93 TIME 11:10
PAGE 11

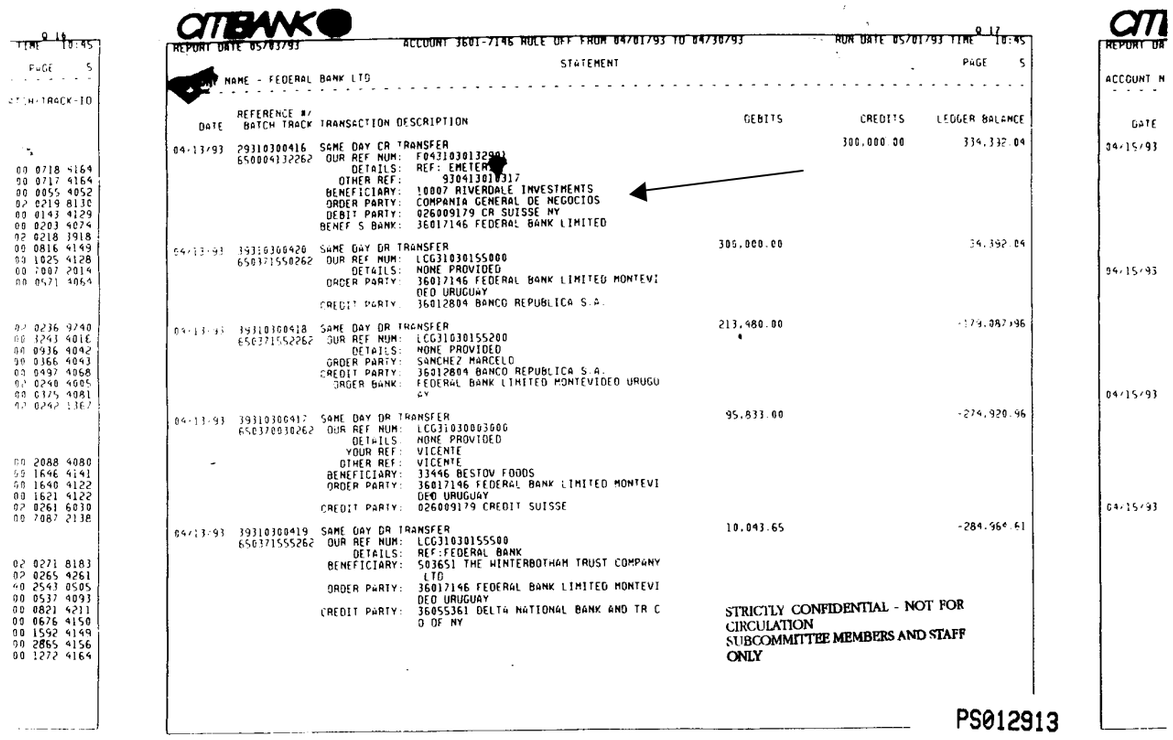
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
12/21/92	392356800079 650370836262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23560083600 DETAILS: ACCOUNT IM SUC. BOSTON 90X 1788 BOSTO N MA 02105 USA BENEFICIARY: 61626227 DANIEL E AMIGO/SONIA L.CARTA GENOVA ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 011000390 FIRST NATIONAL BK OF BOSTON	2,000.00		-18.93
12/21/92	392356800077 650466454262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0823561781201 DETAILS: FAD FEDERAL BANK 122192 SWEEP INT AT 02.25000 PCT OTHER REF: 0097 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		18.93	0.00
12/22/92	392357000087	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	339,595.32		-339,595.32
12/22/92	392357000084 650370130262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23570013000 DETAILS: NOME PROVIDED ORDER PARTY: 10052 DEBIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO		240,577.00	-99,018.32
12/22/92	392357000083 650802344262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1923570009401 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NOMREF OTHER REF: 660000949668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 AFCS NASSAU SWEEPL		209,004.89	109,986.57
12/22/92	392357000085 650370129262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23570012900 DETAILS: FURTHER CREDIT TO ACCOUNT 3344 6 BELO NGING TO BESTOV FOODS REFERENCE VICEN TE BENEFICIARY: 12624101 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026009179 CREDIT SUISSE	110,000.00		-13.43

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS012840



CITIBANK

REPORT DATE 05/03/93 — ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 04/01/93 TO 04/30/93 — RUN DATE 05/01/93 TIME 10:45

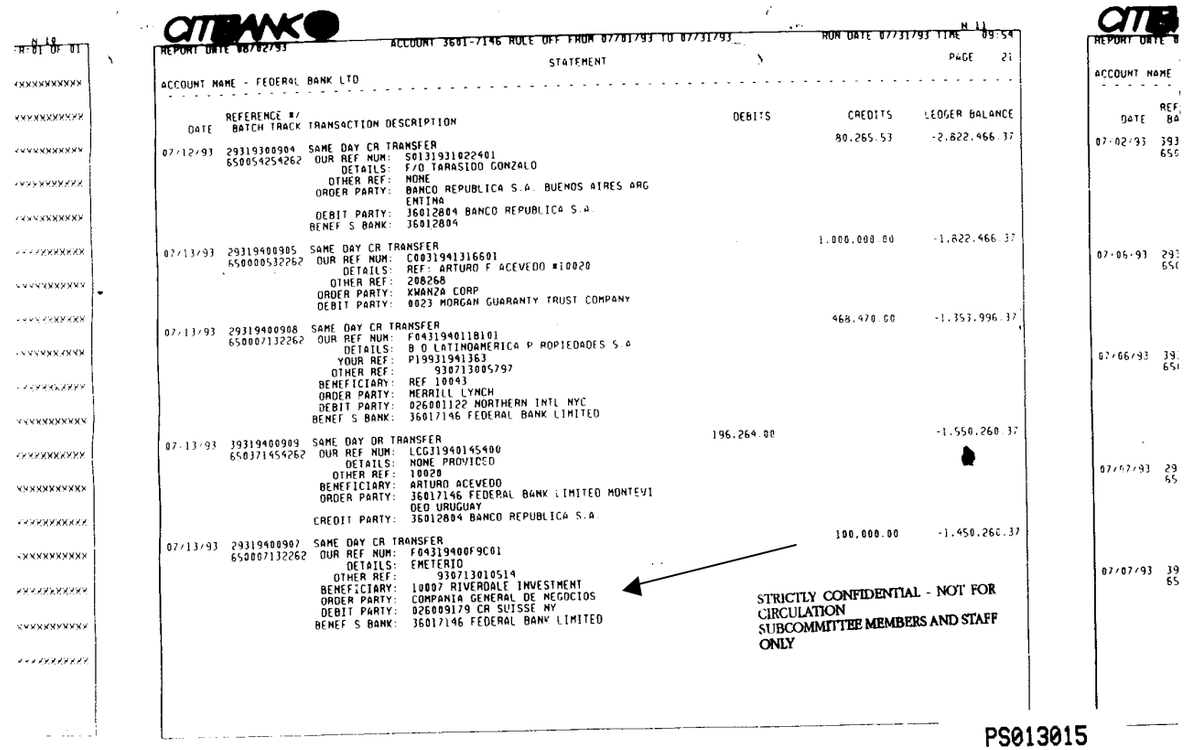
STATEMENT — PAGE 5

NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
04/13/93	293103004l6	SAME DAY CR TRANSFER		300,000.00	334,332.09
	650004132262	OUR REF NUM: F043103013290l			
		DETAILS: REF: EMETER			
		OTHER REF: 930413010317			
		BENEFICIARY: 10007 RIVERDALE IMVESTMENTS			
		ORDER PARTY: COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS			
		DEBIT PARTY: 026009179 CR SUISSE NY			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
04/13/93	393103004l8	SAME DAY DR TRANSFER	305,000.00		34,332.09
	650371550262	OUR REF NUM: LCG3103015S000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
04/13/93	393103004l8	SAME DAY DR TRANSFER	213,480.00		-179,082.96
	650371552262	OUR REF NUM: LCG3103015S200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: SANCHEZ MARCELO			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
04/13/93	393103004l7	SAME DAY DR TRANSFER	95,833.00		-274,920.96
	650370030262	OUR REF NUM: LCG3103000360G			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: VICENTE			
		OTHER REF: VICENTE			
		BENEFICIARY: 33446 BESTOV FOODS			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026009179 CREDIT SUISSE			
04/13/93	393103004l9	SAME DAY DR TRANSFER	10,043.65		-284,964.61
	650371555262	OUR REF NUM: LCG3103015S500			
		DETAILS: REF:FEDERAL BANK			
		BENEFICIARY: 503651 THE WINTERBOTHAM TRUST COMPANY LTD			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36055361 DELTA NATIONAL BANK AND TR C O OF NY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS012913



ATLANTIC BANK

REPORT DATE 08/02/93 — ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 07/01/93 TO 07/31/93 — RUN DATE 07/31/93 TIME 09:54

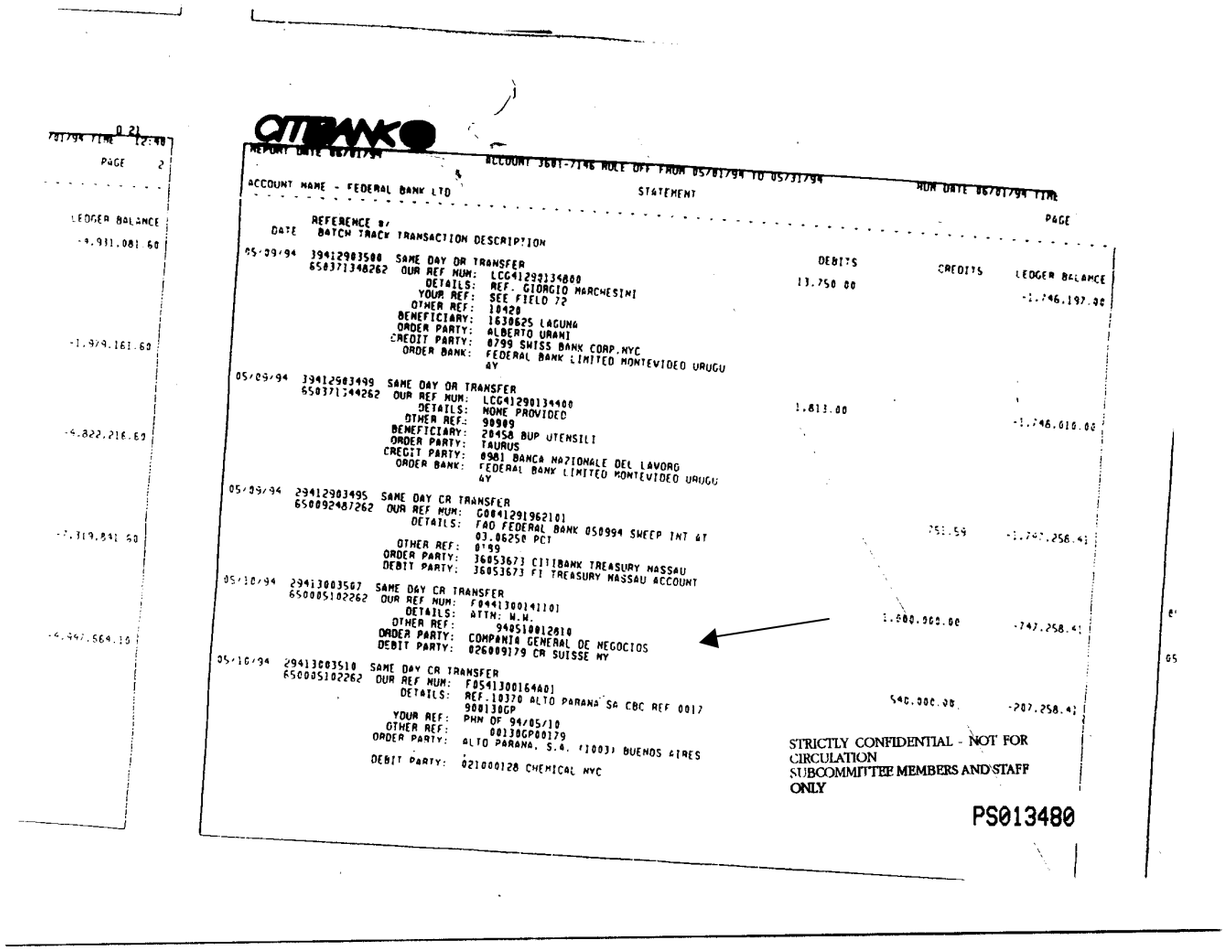
STATEMENT — PAGE 21

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				80,265.53	-2,822,466.37
07/12/93	29319300904	SAME DAY CR TRANSFER			
	650054254262	OUR REF NUM: S0131931022401			
		DETAILS: F/O TARASIDO GONZALO			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: BANCO REPUBLICA S.A. BUENOS AIRES ARG			
		EMITNA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A			
		BENEF S BANK: 36012804			
				1,000,000.00	-1,822,466.37
07/13/93	29319400905	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000532262	OUR REF NUM: C0031941316601			
		DETAILS: REF: ARTURO F ACEVEDO #10020			
		OTHER REF: 208268			
		ORDER PARTY: KWANZA CORP			
		DEBIT PARTY: 0023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY			
				468,470.00	-1,353,996.37
07/13/93	29319400908	SAME DAY CR TRANSFER			
	650007132262	OUR REF NUM: F0431940118101			
		DETAILS: B.O LATINOAMERICA P ROPIEDADES S.A			
		YOUR REF: P19931941363			
		OTHER REF: 930713005797			
		BENEFICIARY: REF 10043			
		ORDER PARTY: MERRILL LYNCH			
		DEBIT PARTY: 026001122 NORTHERN INTL NYC			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
			196,264.00		-1,550,260.37
07/13/93	29319400909	SAME DAY CR TRANSFER			
	650371454262	OUR REF NUM: LCG31940145400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10020			
		BENEFICIARY: ARTURO ACEVEDO			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI			
		DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A			
				100,000.00	-1,450,260.37
07/13/93	29319400907	SAME DAY CR TRANSFER			
	650007132262	OUR REF NUM: F043194009F9C01			
		DETAILS: EMETERIO			
		OTHER REF: 930713010514			
		BENEFICIARY: 10007 RIVERDALE INVESTMENT			
		ORDER PARTY: COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS			
		DEBIT PARTY: 026009179 CR SUISSE NY			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013015



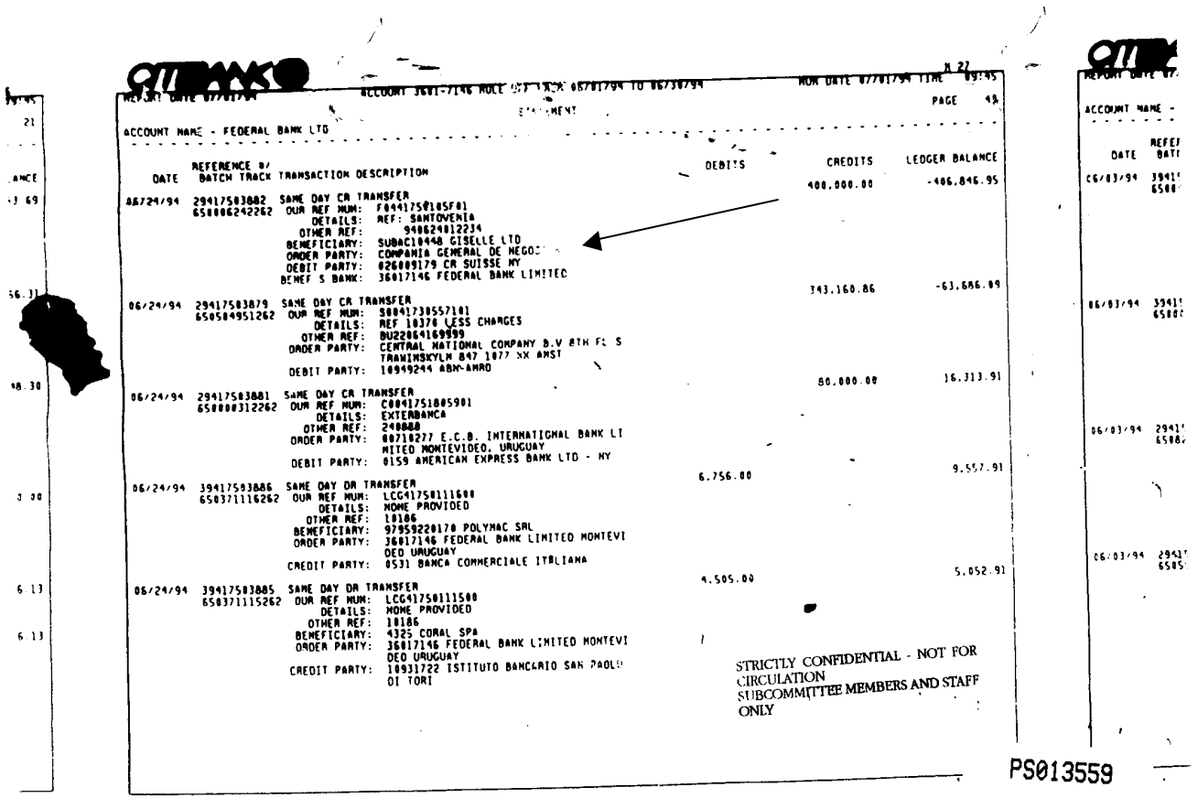
CITIBANK

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD — STATEMENT

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/09/94	29412903500	SAME DAY DR TRANSFER	13.750 00		-1.746.197.00
	650371348262	OUR REF NUM: LCG4129013488			
		DETAILS: REF. GIORGIO MARCHESINI			
		YOUR REF: SEE FIELD 72			
		OTHER REF: 10420			
		BENEFICIARY: 1630625 LAGUNA			
		ORDER PARTY: ALBERTO URANI			
		CREDIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU			
		AY			
05/09/94	29412903499	SAME DAY DR TRANSFER	1.813.00		-1.746.010.00
	650371344262	OUR REF NUM: LCG4129013448			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90909			
		BENEFICIARY: 20458 BUP UTENSILI			
		ORDER PARTY: TAURUS			
		CREDIT PARTY: 0981 BANCA NAZIONALE DEL LAVORO			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU			
		AY			
05/09/94	29412903495	SAME DAY CR TRANSFER		751.59	-1.747.258.41
	650092487262	OUR REF NUM: G0841291962101			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 050994 SWEEP INT AT			
		03.06250 PCT			
		OTHER REF: 0199			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
05/10/94	29413003567	SAME DAY CR TRANSFER	1.500.000.00		-747.258.41
	650005102262	OUR REF NUM: F0941300141101			
		DETAILS: ATTN: W.W.			
		OTHER REF: 9405100012810			
		ORDER PARTY: COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS			
		DEBIT PARTY: 026009179 CR SUISSE NY			
05/10/94	29413003510	SAME DAY CR TRANSFER	540.000.00		-207.258.41
	650005102262	OUR REF NUM: F0941300164A01			
		DETAILS: REF.10370 ALTO PARANA SA CBC REF 0017			
		900130GP			
		YOUR REF: PHN OF 94/05/10			
		OTHER REF: 00130GP00179			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA, S.A. (1003) BUENOS AIRES			
		DEBIT PARTY: 021000128 CHEMICAL NYC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013480

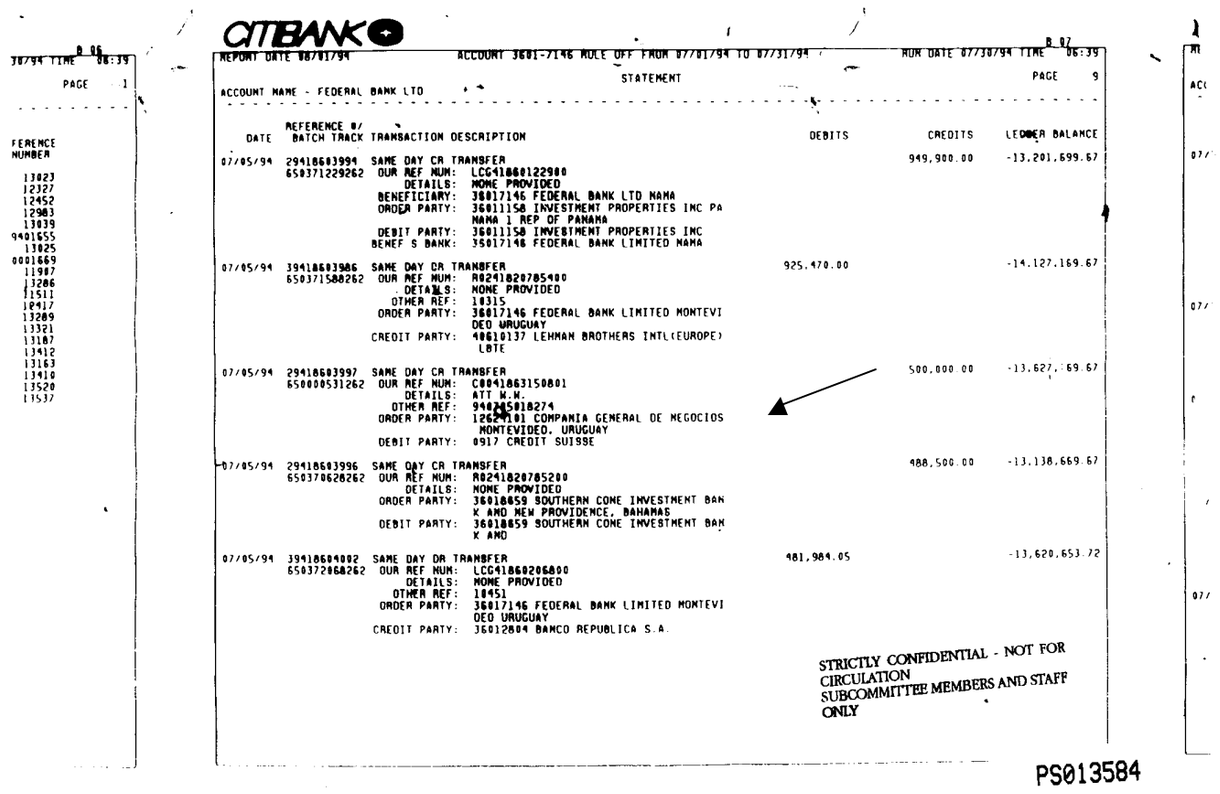


ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				400,000.00	-406,846.95
06/24/94	29417503882	SAME DAY CR TRANSFER			
	658006242262	OUR REF NUM: F044175@185F01			
		DETAILS: REF: SANTOVENIA			
		OTHER REF: 940624012234			
		BENEFICIARY: SUB&C10448 GISELLE LTD			
		ORDER PARTY: COMPANIA GENERAL DE NEGO[illegible]			
		DEBIT PARTY: 026009179 CR SUISSE NY			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
				343,160.86	-63,686.09
06/24/94	29417503879	SAME DAY CR TRANSFER			
	650584951262	OUR REF NUM: S004173557181			
		DETAILS: REF 10378 LESS CHARGES			
		OTHER REF: BU22064169999			
		ORDER PARTY: CENTRAL NATIONAL COMPANY B.V 8TH FL S TRANINSKYLN 847 1077 XX AMST			
		DEBIT PARTY: 10949244 ABN-AMRO			
				80,000.00	16,313.91
06/24/94	29417503881	SAME DAY CR TRANSFER			
	658000312262	OUR REF NUM: C004175105901			
		DETAILS: EXTERBANCA			
		OTHER REF: 240888			
		ORDER PARTY: 00718277 E.C.B. INTERNATIONAL BANK LI MITED MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 0159 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY			
			6,756.00		9,557.91
06/24/94	39417503886	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371116262	OUR REF NUM: LCG417501111600			
		DETAILS: HOME PROVIDED			
		OTHER REF: 10186			
		BENEFICIARY: 97959220170 POLYMAC SRL			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 0531 BANCA COMMERCIALE ITALIANA			
			4,505.00		5,052.91
06/24/94	39417503885	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371115262	OUR REF NUM: LCG417501111500			
		DETAILS: HOME PROVIDED			
		OTHER REF: 10186			
		BENEFICIARY: 4325 CORAL SPA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 10931722 ISTITUTO BANCARIO SAN PAOLO DI TORI			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013559



CITIBANK

REPORT DATE 08/01/94 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/94 TO 07/31/94 — RUN DATE 07/30/94 TIME 06:39

PAGE 9

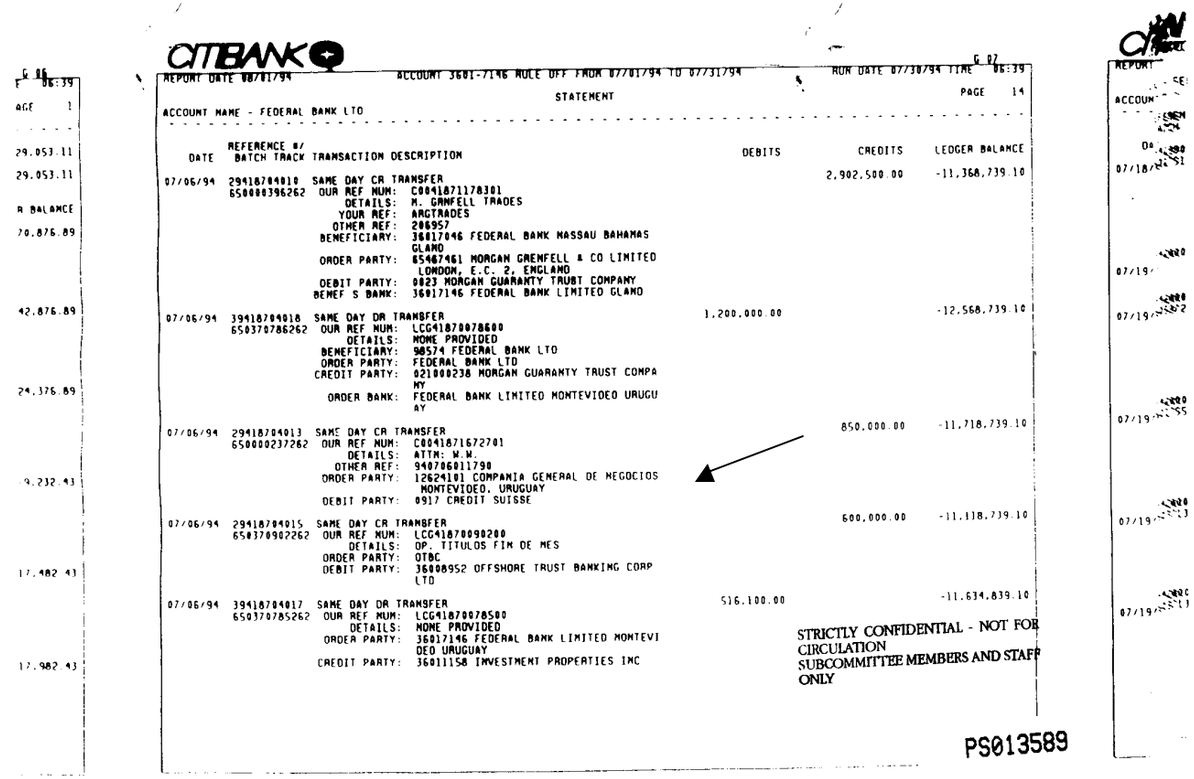
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/05/94	29418603994 650371229262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG41860122900 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 36017146 FEDERAL BANK LTD NAMA ORDER PARTY: 36011150 INVESTMENT PROPERTIES INC PA NAMA 1 REP OF PANAMA DEBIT PARTY: 36011150 INVESTMENT PROPERTIES INC BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED NAMA		949,900.00	-13,201,699.67
07/05/94	29418603986 650371588262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: R0241820785400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 18315 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 40610137 LEHMAN BROTHERS INTL(EUROPE) LBTE	925,470.00		-14,127,169.67
07/05/94	29418603997 650000531262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0941863150801 DETAILS: ATT W.W. OTHER REF: 9402[illegible]5018274 ORDER PARTY: 12624101 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 0917 CREDIT SUISSE		500,000.00	-13,627,169.67
07/05/94	29418603996 650370628262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: R0241820785200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36018659 SOUTHERN CONE INVESTMENT BANK AND NEW PROVIDENCE, BAHAMAS DEBIT PARTY: 36018659 SOUTHERN CONE INVESTMENT BANK AND		488,500.00	-13,138,669.67
07/05/94	29418604002 650372868262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG41860206800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 18451 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	481,984.05		-13,620,653.72

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013584



CITIBANK

REPORT DATE 08/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/94 TO 07/31/94 RUN DATE 07/30/94 TIME 06:39

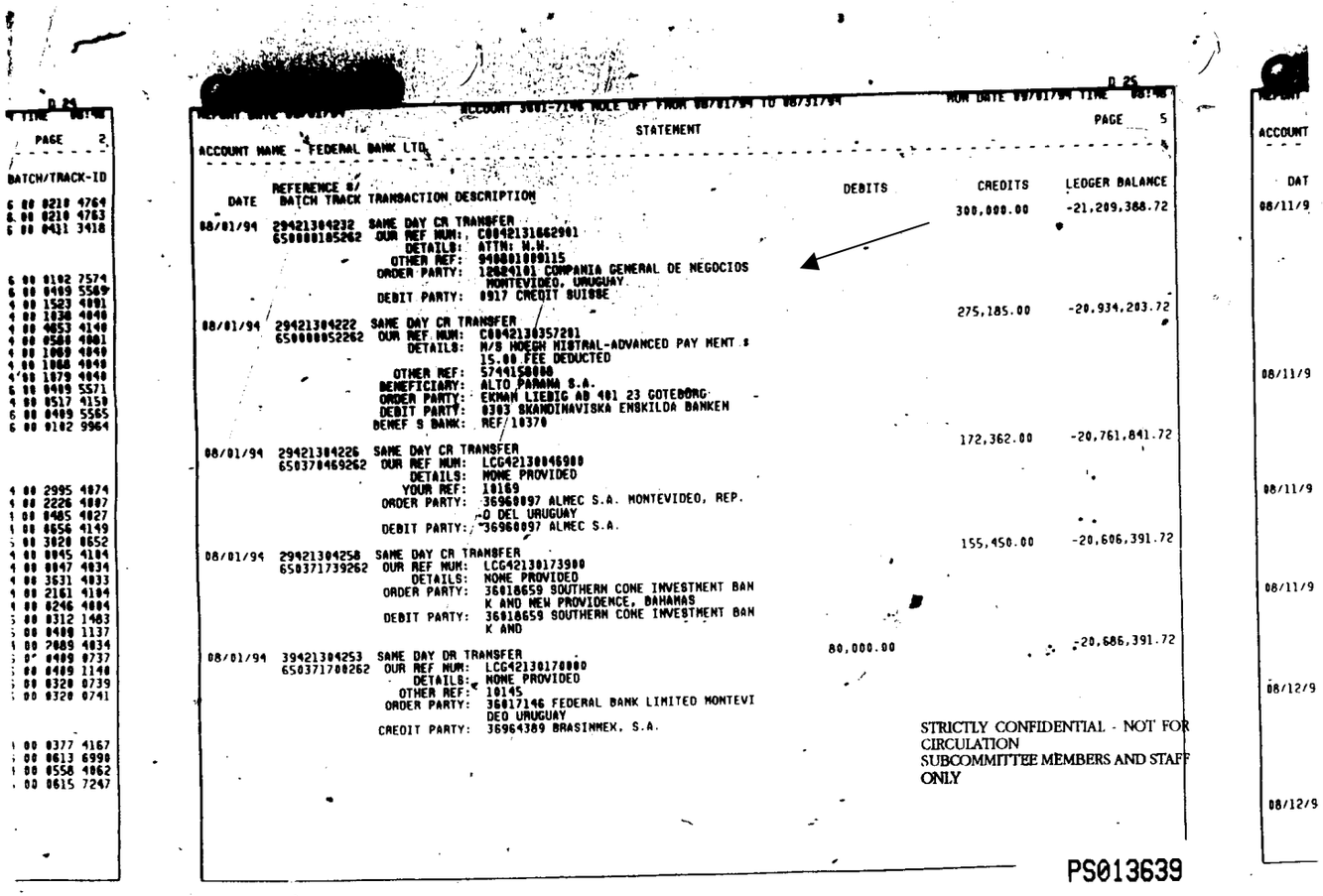
STATEMENT PAGE 14

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/06/94	29418704010	SAME DAY CR TRANSFER		2,902,500.00	-11,368,739.10
	650000396262	OUR REF NUM: C0041871178301			
		DETAILS: M. GRANFELL TRADES			
		YOUR REF: ARGTRADES			
		OTHER REF: 286957			
		BENEFICIARY: 36017046 FEDERAL BANK NASSAU BAHAMAS GLAND			
		ORDER PARTY: 85467461 MORGAN GRENFELL & CO LIMITED LONDON, E.C. 2, ENGLAND			
		DEBIT PARTY: 0823 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED GLAND			
07/06/94	29418704018	SAME DAY DR TRANSFER	1,200,000.00		-12,568,739.10
	650370786262	OUR REF NUM: LCG41870078600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 98574 FEDERAL BANK LTD			
		ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD			
		CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
07/06/94	29418704013	SAME DAY CR TRANSFER		850,000.00	-11,718,739.10
	650000237262	OUR REF NUM: C0041871672701			
		DETAILS: ATTN: W.W.			
		OTHER REF: 940706011790			
		ORDER PARTY: 12624101 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 0917 CREDIT SUISSE			
07/06/94	29418704015	SAME DAY CR TRANSFER		600,000.00	-11,118,739.10
	650370902262	OUR REF NUM: LCG41870090200			
		DETAILS: OP. TITULOS FIN DE MES			
		ORDER PARTY: OTBC			
		DEBIT PARTY: 36008952 OFFSHORE TRUST BANKING CORP LTD			
07/06/94	29418704017	SAME DAY DR TRANSFER	516,100.00		-11,634,839.10
	650370785262	OUR REF NUM: LCG41870078500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36011158 INVESTMENT PROPERTIES INC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013589



[redacted]

ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 08/01/94 TO 08/31/94

STATEMENT

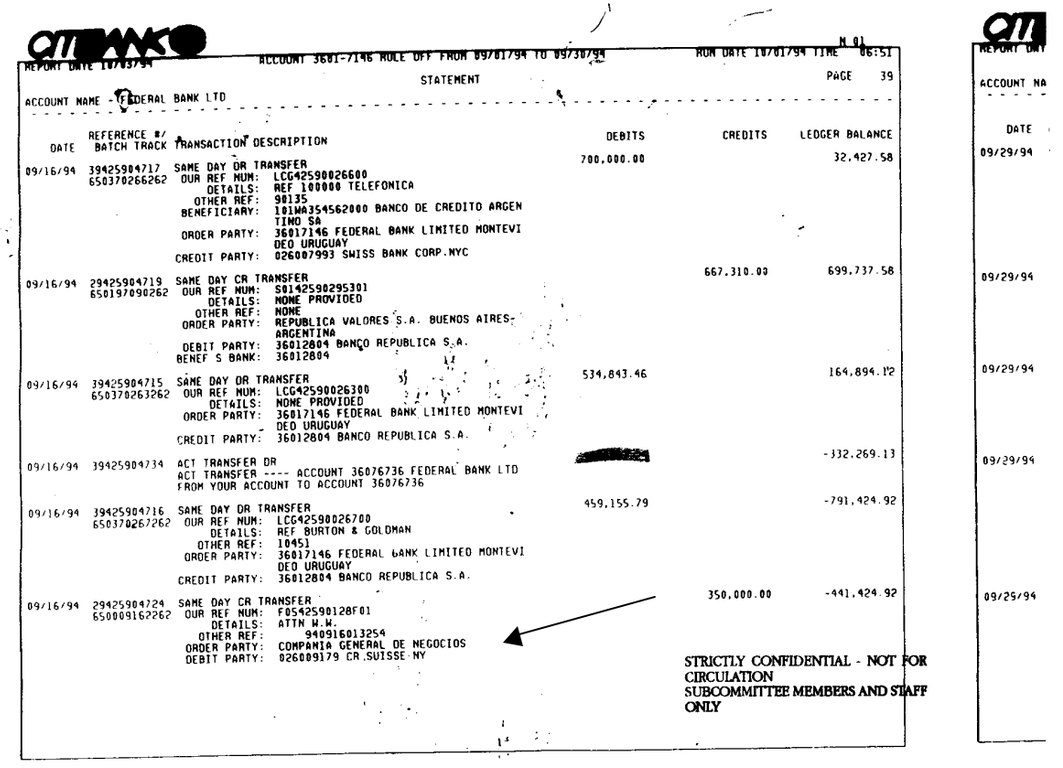
PAGE 5

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				300,000.00	-21,209,388.72
08/01/94	29421304232 650000185262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0042131662901 DETAILS: ATTN: M.N. OTHER REF: 940801089115 ORDER PARTY: 12624101 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 0917 CREDIT SUISSE			
				275,185.00	-20,934,203.72
08/01/94	29421304222 650000052262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0042130357201 DETAILS: M/B HOEGH NIGTRAL-ADVANCED PAY MENT $ 15.00 FEE DEDUCTED OTHER REF: 5794150000 BENEFICIARY: ALTO PANAMA S.A. ORDER PARTY: EKMAN LIEBIG AB 401 23 GOTEBORG DEBIT PARTY: 0303 SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN BENEF S BANK: REF/10370			
				172,362.00	-20,761,841.72
08/01/94	29421304226 650370469262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42130046900 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: 10169 ORDER PARTY: 36960097 ALMEC S.A. MONTEVIDEO, REP. O DEL URUGUAY DEBIT PARTY: 36960097 ALMEC S.A.			
				155,450.00	-20,606,391.72
08/01/94	29421304258 650371739262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42130173900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36018659 SOUTHERN CONE INVESTMENT BAN K AND NEW PROVIDENCE, BAHAMAS DEBIT PARTY: 36018659 SOUTHERN CONE INVESTMENT BAN K AND			
08/01/94	39421304253 650371700262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42130170800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10145 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36964389 BRASINMEX, S.A.	80,000.00		-20,686,391.72

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013639



REPORT DATE 10/03/94 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 09/01/94 TO 09/30/94 RUN DATE 10/01/94 TIME 06:51

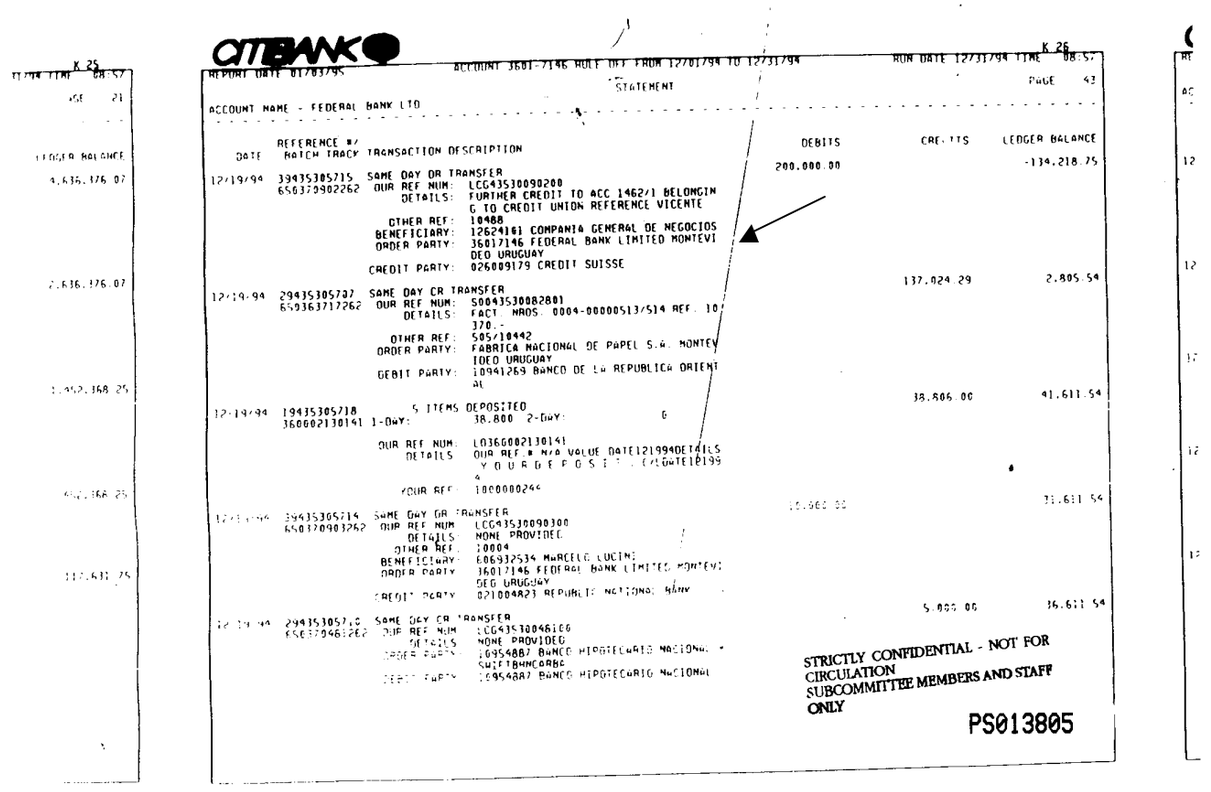
STATEMENT PAGE 39

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/16/94	39425904717 650370266262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42590026600 DETAILS: REF 100000 TELEFONICA OTHER REF: 90135 BENEFICIARY: 101WA354562000 BANCO DE CREDITO ARGEN TINO SA ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC	700,000.00		32,427.58
09/16/94	29425904719 650197090262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S01425902953O1 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: NONE ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES- ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		667,310.00	699,737.58
09/16/94	39425904715 650370263262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42590026300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	534,843.46		164,894.12
09/16/94	39425904734	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	[redacted]		-332,269.13
09/16/94	39425904716 650370267262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42590026700 DETAILS: REF BURTON & GOLDMAN OTHER REF: 10451 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	459,155.79		-791,424.92
09/16/94	29425904724 650009162262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F05425901281F01 DETAILS: ATTN W.W. OTHER REF: 940916013254 ORDER PARTY: COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS DEBIT PARTY: 026009179 CR.SUISSE NY		350,000.00	-441,424.92

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013734



CITIBANK

REPORT DATE 01/03/95 — ACCOUNT 3601-7146 NOLE DEI FROM 12/01/94 TO 12/31/94 — RUN DATE 12/31/94 TIME 08:57

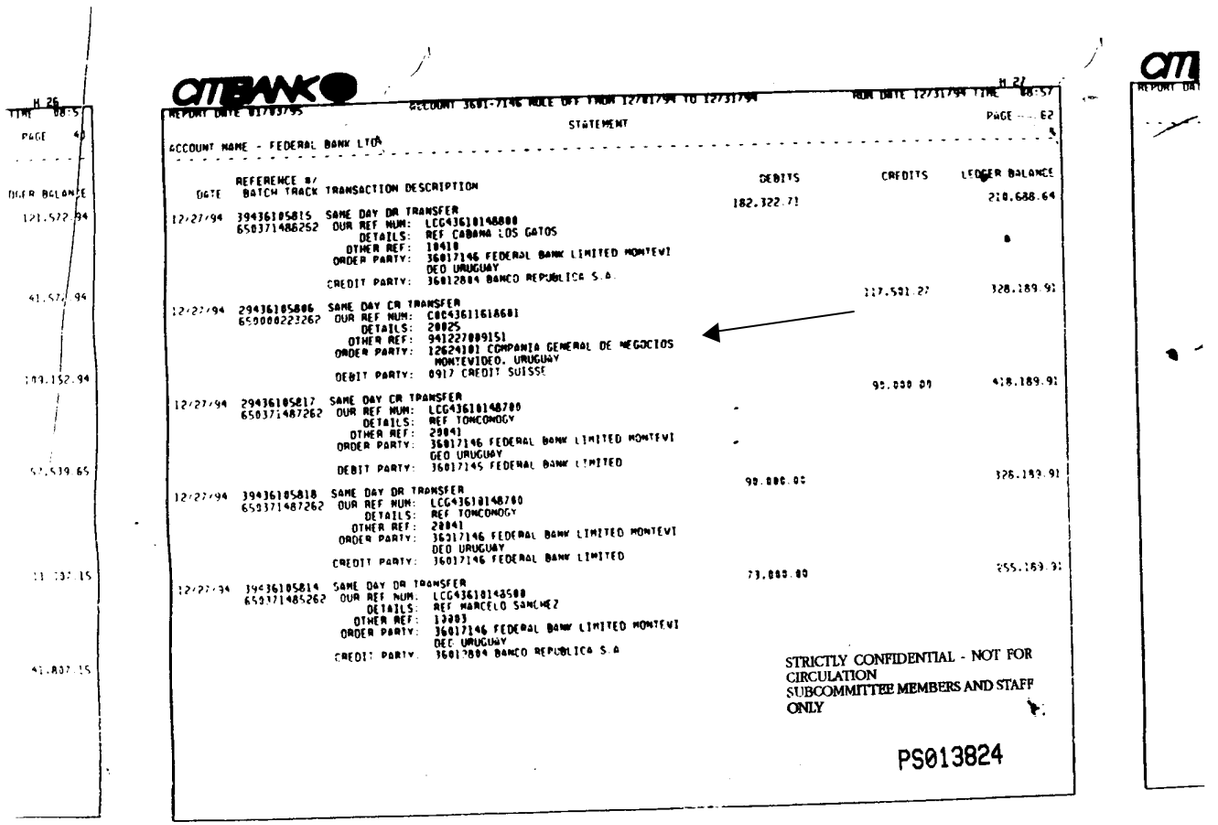
STATEMENT — PAGE 43

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACE	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			200,000.00		-134,218.75
12/19/94	39435305715	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370902262	OUR REF NUM: LCG435300902OO			
		DETAILS: FURTHER CREDIT TO ACC 1462/1 BELONGIN G TO CREDIT UNION REFERENCE VICENTE			
		OTHER REF: 10488			
		BENEFICIARY: 12624161 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026009179 CREDIT SUISSE			
				137,024.29	2,805.54
12/19/94	29435305737	SAME DAY CR TRANSFER			
	650363717262	OUR REF NUM: S004353008280I			
		DETAILS: FACT. NROS. 0004-00000513/514 REF. 10 370.-			
		OTHER REF: 505/10442			
		ORDER PARTY: FABRICA NACIONAL DE PAPEL S.A. MONTEV IDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 10941269 BANCO DE LA REPUBLICA ORIENT AL			
				38,806.00	41,611.54
12/19/94	19435305718	5 ITEMS DEPOSITED			
	360002130141	1-DAY: 38,800 2-DAY: 0			
		OUR REF NUM: L036000213014I			
		DETAILS OUR REF.# N/A VALUE DATE121994DETAILS Y O U R D E P O S I T . EFFDATE121994			
		YOUR REF: 1000000244			
			10,000.00		31,611.54
12/19/94	29435305714	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370903262	OUR REF NUM: LCG435300903OO			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10004			
		BENEFICIARY: 6069325J4 MARCELO LUCINI			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NATIONAL BANK			
				5,000.00	36,611.54
12/19/94	29435305710	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370903262	OUR REF NUM: LCG435300903OO			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 10954887 BANCO HIPOTECARIO NACIONAL - SWIFTBHNCORBC			
		DEBIT PARTY: 10954887 BANCO HIPOTECARIO NACIONAL			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013805



CITIBANK

ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 12/01/94 TO 12/31/94

REPORT DATE 01/03/95

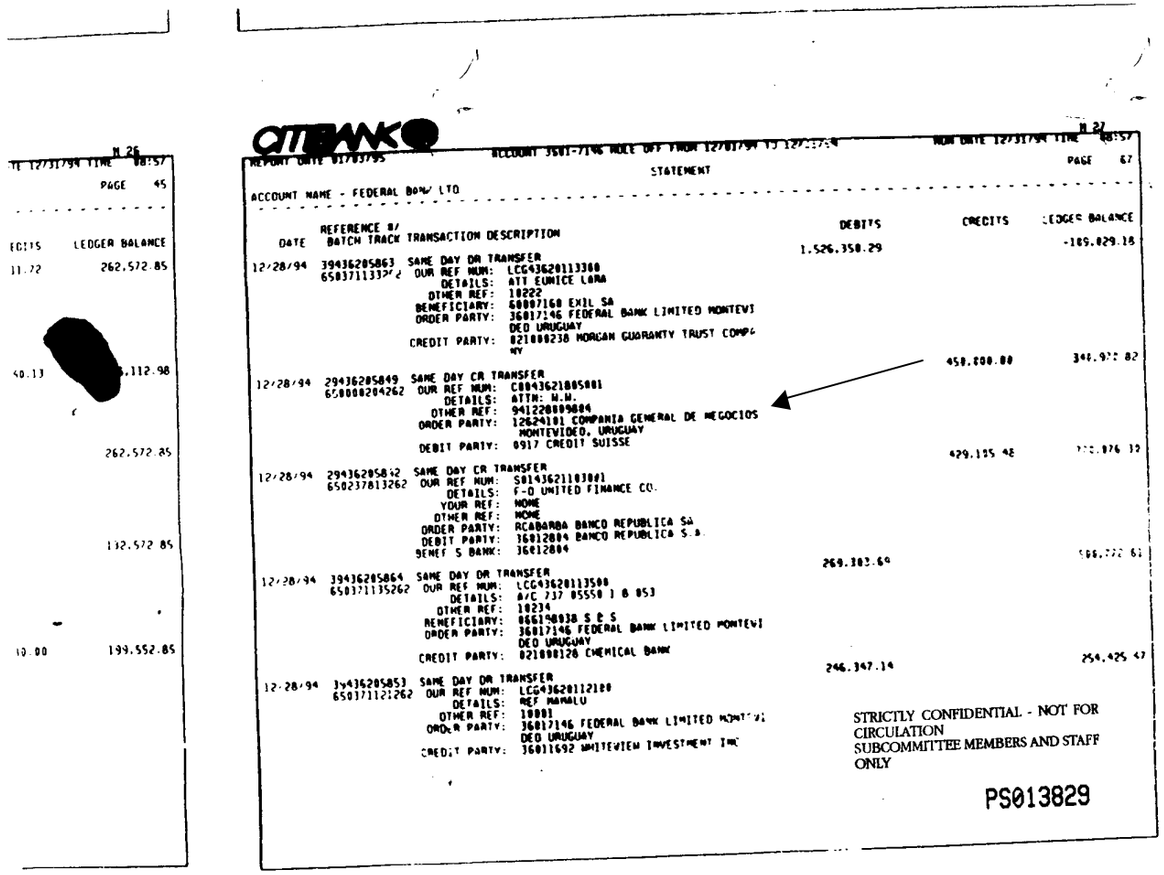
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			182.322.71		218.688.64
12/27/94	394361058I5	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371486262	OUR REF NUM: LCG43610148888			
		DETAILS: REF CABANA LOS GATOS			
		OTHER REF: 10410			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
				117.501.27	328.189.91
12/27/94	29436105806	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000223262	OUR REF NUM: C8C43611618681			
		DETAILS: 20025			
		OTHER REF: 941227089151			
		ORDER PARTY: 12624101 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 0917 CREDIT SUISSE			
				90.000.00	418.189.91
12/27/94	29436105817	SAME DAY CR TRANSFER			
	650371487262	OUR REF NUM: LCG43610148780			
		DETAILS: REF TONCOMOGY			
		OTHER REF: 28041			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36017145 FEDERAL BANK LIMITED			
			90.000.00		328.189.91
12/27/94	39436105818	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371487262	OUR REF NUM: LCG43610148780			
		DETAILS: REF TONCOMOGY			
		OTHER REF: 28041			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
			73.000.00		255.189.91
12/27/94	39436105814	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371485262	OUR REF NUM: LCG43610148588			
		DETAILS: REF MARCELO SANCHEZ			
		OTHER REF: 13303			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013824



PAGE 45

EDITS LEDGER BALANCE
11.72 262,572.85
40.13 [redacted],112.98
262,572.85
112,572.85
10.00 199,552.85

CITIBANK

PAGE 67

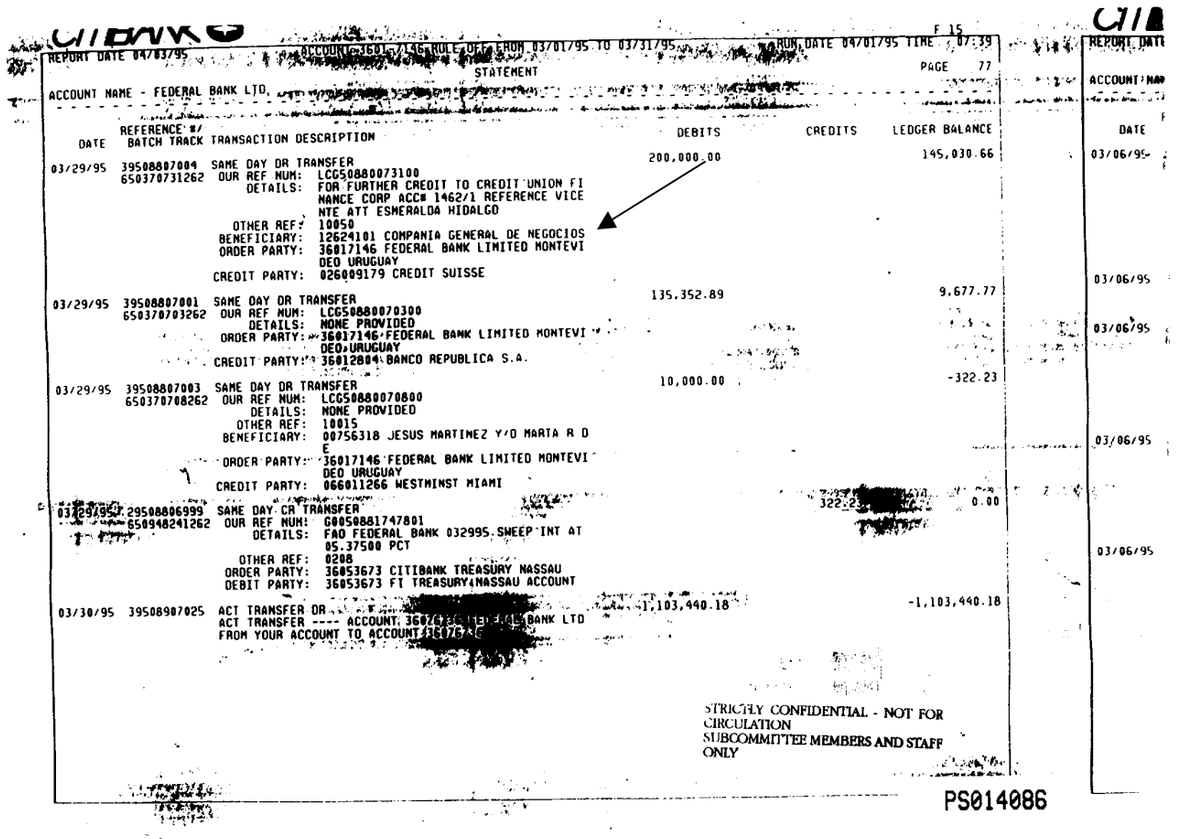
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			1,526,350.29		-189,829.18
12/28/94	39436205863	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371133?2	OUR REF NUM: LCG43620113380			
		DETAILS: ATT EUNICE LARA			
		OTHER REF: 10222			
		BENEFICIARY: 60007160 EXIL SA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPA NY			
12/28/94	29436205849	SAME DAY CR TRANSFER		450,000.00	340,972.82
	650000204262	OUR REF NUM: C0043621805001			
		DETAILS: ATTN: W.W.			
		OTHER REF: 941220009004			
		ORDER PARTY: 12624101 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 0917 CREDIT SUISSE			
12/28/94	29436205842	SAME DAY CR TRANSFER		429,125.48	[illegible]
	650237813262	OUR REF NUM: S0143621103001			
		DETAILS: F-D UNITED FINANCE CO.			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCA0ARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012004			
12/28/94	39436205864	SAME DAY DR TRANSFER	269,383.69		166,722.61
	650371135262	OUR REF NUM: LCG43620113500			
		DETAILS: A/C 737 05550 1 8 053			
		OTHER REF: 10234			
		BENEFICIARY: 0661340038 S & S			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			
12/28/94	39436205853	SAME DAY DR TRANSFER	246,347.14		254,425.47
	650371121262	OUR REF NUM: LCG43620112100			
		DETAILS: REF MAMALU			
		OTHER REF: 10001			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013829



REPORT DATE 04/03/95 — ACCOUNT 36017146 RULE OF1 FROM 03/01/95 TO 03/31/95 — RUN DATE 04/01/95 TIME 07:39

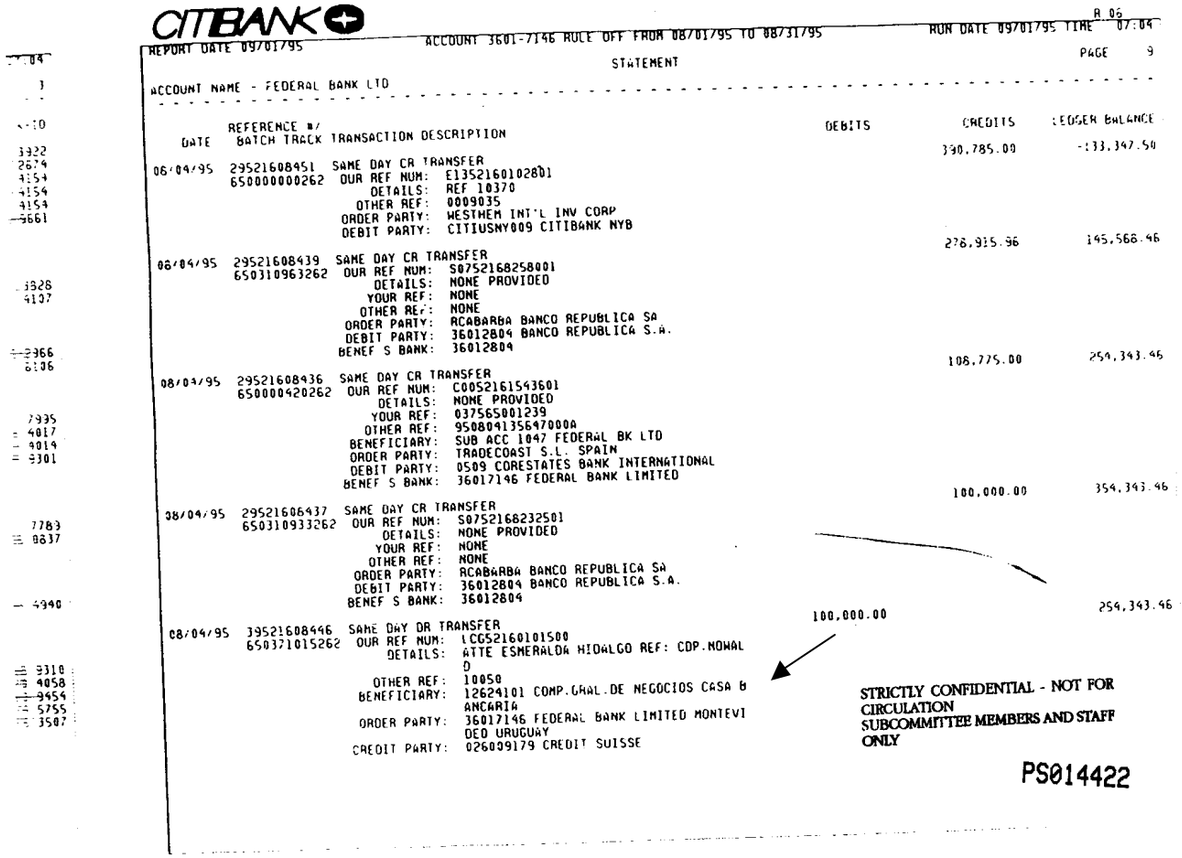
STATEMENT — PAGE 77

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD. [redacted]

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE	DATE
03/29/95	39508807004 650370731262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50880073100 DETAILS: FOR FURTHER CREDIT TO CREDIT UNION FI NANCE CORP ACC# 1462/1 REFERENCE VICE NTE ATT ESMERALDA HIDALGO OTHER REF: 10050 BENEFICIARY: 12624101 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026009179 CREDIT SUISSE	200,000.00		145,030.66	03/06/95
03/29/95	39508807001 650370703262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50880070300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	135,352.89		9,677.77	03/06/95
03/29/95	39508807003 650370708262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50880070800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10015 BENEFICIARY: 00756318 JESUS MARTINEZ Y/O MARTA R D E ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 066011266 WESTMINST MIAMI	10,000.00		-322.23	03/06/95
03/29/95	39508806999 650948241262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G005088174780I DETAILS: FAO FEDERAL BANK 032995.SWEEP INT AT 05.37500 PCT OTHER REF: 0208 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY/NASSAU ACCOUNT		322.23	0.00	03/06/95
03/30/95	39508907025	ACT TRANSFER DR [redacted] ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36[redacted] BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT [redacted]	1,103,440.18		-1,103,440.18	

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS014086



CITIBANK

R 06

REPORT DATE 09/01/95 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 08/01/95 TO 08/31/95 RUN DATE 09/01/95 TIME 07:04

PAGE 9

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				330,785.00	-133,347.50
06/04/95	29521608451	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000000262	OUR REF NUM: E135216010280I			
		DETAILS: REF 10370			
		OTHER REF: 0009035			
		ORDER PARTY: WESTMEM INT'L INV CORP			
		DEBIT PARTY: CITIUSNY009 CITIBANK NYB			
				278,915.96	145,568.46
08/04/95	29521608439	SAME DAY CR TRANSFER			
	650310963262	OUR REF NUM: S0752168258001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
				108,775.00	254,343.46
08/04/95	29521608436	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000420262	OUR REF NUM: C00521615436O1			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: 037565001239			
		OTHER REF: 950804135647000A			
		BENEFICIARY: SUB ACC 1047 FEDERAL BK LTD			
		ORDER PARTY: TRADECOAST S.L. SPAIN			
		DEBIT PARTY: 0509 CORESTATES BANK INTERNATIONAL			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
				100,000.00	354,343.46
08/04/95	29521608437	SAME DAY CR TRANSFER			
	650310933262	OUR REF NUM: S0752168232501			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
			100,000.00		254,343.46
08/04/95	39521608446	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371015262	OUR REF NUM: LCG52160101500			
		DETAILS: ATTE ESMERALDA HIDALGO REF: CDP.NOWAL D			
		OTHER REF: 10050			
		BENEFICIARY: 12624101 COMP.GRAL.DE NEGOCIOS CASA B ANCARIA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026009179 CREDIT SUISSE			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS014422

CITIBANK

REPORT DATE 03/01/96 ACCOUNT 36017146 RULE OFF FROM 02/01/96 TO 02/29/96 RUN DATE 03/01/96 TIME 04:32

STATEMENT PAGE 19

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				219,985.00	-337,426.00
02/09/96	296040102S2	SAME DAY CR TRANSFER			
	650507778262	OUR REF NUM: S0760390392301			
		DETAILS: RE BAIRES 070296 LESS CHARGES			
		OTHER REF: 21111/00020/NY			
		BENEFICIARY: FEDERAL BANK LIMITED, NEW YORK			
		ORDER PARTY: CLIENT			
		DEBIT PARTY: 10939214 GUYERZELLER BANK AG			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
				105,685.00	-231,741.00
02/09/96	296040102S5	SAME DAY CR TRANSFER			
	650001063262	OUR REF NUM: C0060402030401			
		DETAILS: 90.004 111 WALL STREET NEW YORK USA			
		OTHER REF: 960209033526			
		ORDER PARTY: THE WINTERBOTHAM TRUST CO.(URUG) SAMO			
		MTEVIDEO - URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 0959 BANKAMERICA INTERNATIONAL			
				101,000.00	-130,741.00
02/09/96	296040102S4	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000382262	OUR REF NUM: C0060402023301			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 960209013825			
		BENEFICIARY: SUBACCT10623 ACCT Y			
		ORDER PARTY: 12624101 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS			
		MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 0917 CREDIT SUISSE			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y			
				91,222.00	-39,519.00
02/09/96	296040102S4	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000213262	OUR REF NUM: C0060401143801			
		DETAILS: /RFB/INV 0004-00000781 LESS 2.778,00			
		AS AGENT'S COMM			
		OTHER REF: VL-000806-96			
		ORDER PARTY: NICOLAUS PAPEIS LTDA -CAIEIRAS SP BRAS			
		IL			
		DEBIT PARTY: 0422 SOCIETE GENERALE S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS014822

CITIBANK

REPORT DATE 08/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/97 TO 07/31/97 RUN DATE 08/01/97 TIME 03:02

PAGE 44

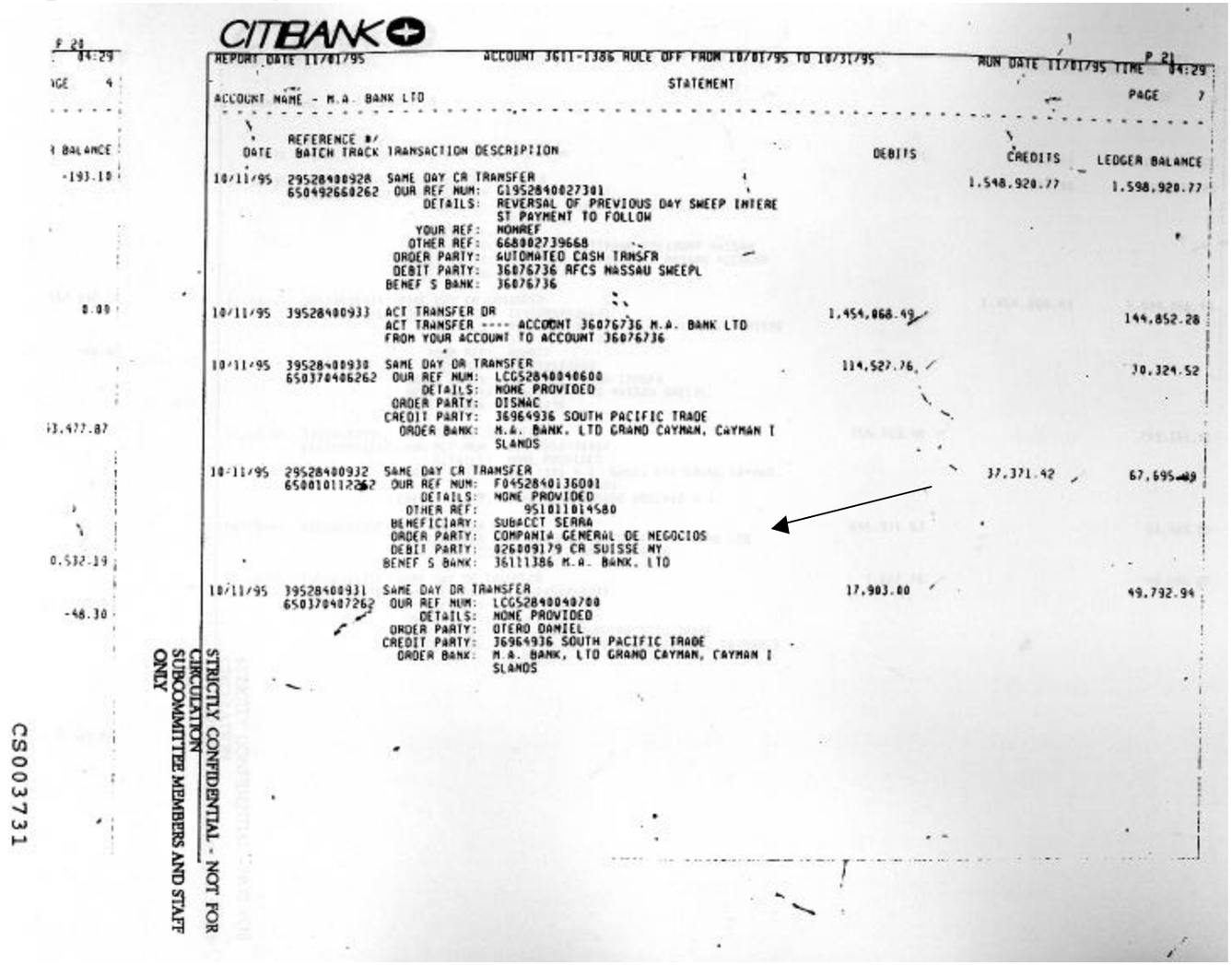
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				492,992.00	-280,994.85
07/17/97	29719816346	SAME DAY CR TRANSFER			
	650003559262	OUR REF NUM: C0071982189101			
		DETAILS: REF. FINANCIERA GALVESTON S.A.			
		YOUR REF: ISW OF 97/07/17			
		OTHER REF: 02307001980JH			
		ORDER PARTY: 009491626793 SOUTH ATLANTIC INVESTMEN T LTD NEW YORK NY 10036			
		DEBIT PARTY: 0002 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
				382,993.30	101,998.45
07/17/97	29719816347	SAME DAY CR TRANSFER			
	650662002262	OUR REF NUM: S0771985123501			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: GREAT SERVICE SF. BUENOS AIRES - ARGE NTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804 ENTINA			
07/17/97	29719816357	SAME DAY DR TRANSFER	287,844.89		-185,846.44
	650370909262	OUR REF NUM: LCG719800090900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 20163 SCOTT & CHANDLER LIMITED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
				135,000.00	-50,846.44
07/17/97	29719816348	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000310262	OUR REF NUM: C0071982210901			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 970717014342			
		BENEFICIARY: 10662 WENDERFOX Y			
		ORDER PARTY: 12624101 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 0917 CREDIT SUISSE FIRST BOSTON			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y			
				96,179.60	45,324.16
07/17/97	29719816350	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370751262	OUR REF NUM: LCG719800751000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.SOC.BOL.			
		DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016120



CITIBANK

REPORT DATE 11/01/95 — ACCOUNT 3611-1386 RULE OFF FROM 10/01/95 TO 10/31/95 — RUN DATE 11/01/95 TIME 04:29 — P 21

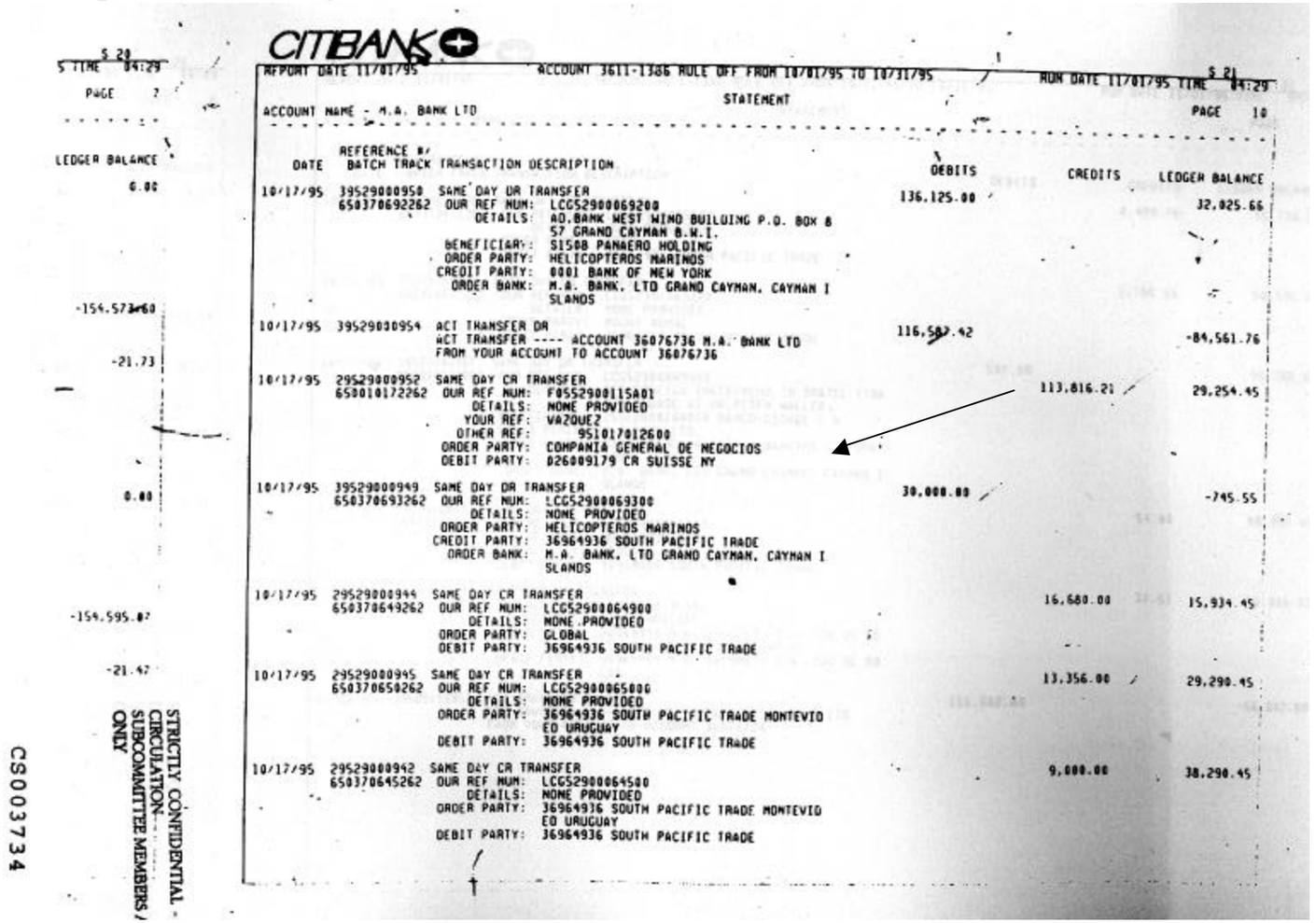
STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD — PAGE 7

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10/11/95	29528400928 650492660262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1952840027301 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002739668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL BENEF S BANK: 36076736		1,548,920.77	1,598,920.77
10/11/95	39528400933	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 M.A. BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	1,454,068.49		144,852.28
10/11/95	39528400938 650370406262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG52840040600 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: DISMAC CREDIT PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE ORDER BANK: M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN I SLANDS	114,527.76		30,324.52
10/11/95	29528400932 650010112262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0452840136001 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 951011014580 BENEFICIARY: SUBACCT SERRA ORDER PARTY: COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS DEBIT PARTY: 026009179 CR SUISSE NY BENEF S BANK: 36111386 M.A. BANK, LTD		37,371.42	67,695.80
10/11/95	39528400931 650370407262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG52840040700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: OTERO DANIEL CREDIT PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE ORDER BANK: M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN I SLANDS	17,903.80		49,792.94

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CS003731



CITIBANK

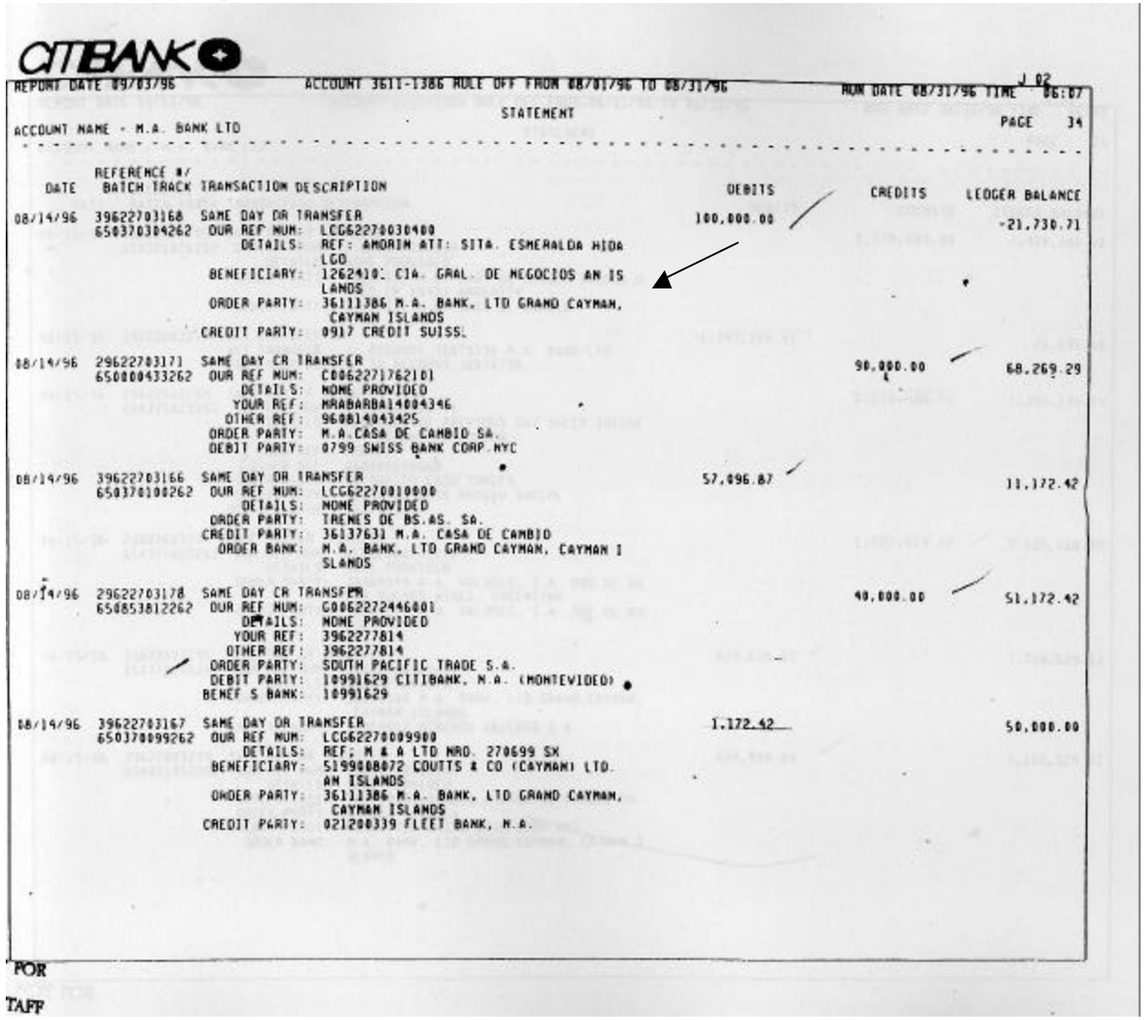
REPORT DATE 11/01/95 ACCOUNT 3611-1386 RULE OFF FROM 10/01/95 TO 10/31/95 RUN DATE 11/01/95 TIME 04:29

STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD PAGE 10

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10/17/95	39529000950 650370692262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG52900069200 DETAILS: AD.BANK WEST WIND BUILDING P.O. BOX 8 57 GRAND CAYMAN B.W.I. BENEFICIARY: S1508 PANAERO HOLDING ORDER PARTY: HELICOPTEROS MARINOS CREDIT PARTY: 0001 BANK OF NEW YORK ORDER BANK: M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN I SLANDS	136,125.00		32,025.66
10/17/95	39529000954	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 M.A. BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	116,582.42		-84,561.76
10/17/95	29529000952 650010172262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F055290011SA01 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: VAZQUEZ OTHER REF: 951017012600 ORDER PARTY: COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS DEBIT PARTY: 026009179 CR SUISSE NY		113,816.21	29,254.45
10/17/95	39529000949 650370693262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG52900069300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: HELICOPTEROS MARINOS CREDIT PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE ORDER BANK: M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN I SLANDS	30,000.00		-745.55
10/17/95	29529000944 650370649262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG52900064900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: GLOBAL DEBIT PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE		16,680.00	15,934.45
10/17/95	29529000945 650370650262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG52900065000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE MONTEVID EO URUGUAY DEBIT PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE		13,356.00	29,290.45
10/17/95	29529000942 650370645262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG52900064500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE MONTEVID EO URUGUAY DEBIT PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE		9,000.00	38,290.45

STRICTLY CONFIDENTIAL - CIRCULATION - SUBCOMMITTEE MEMBERS ONLY



CITIBANK

REPORT DATE 09/03/96 ACCOUNT 3611-1386 RULE OFF FROM 08/01/96 TO 08/31/96 RUN DATE 08/31/96 TIME 06:07

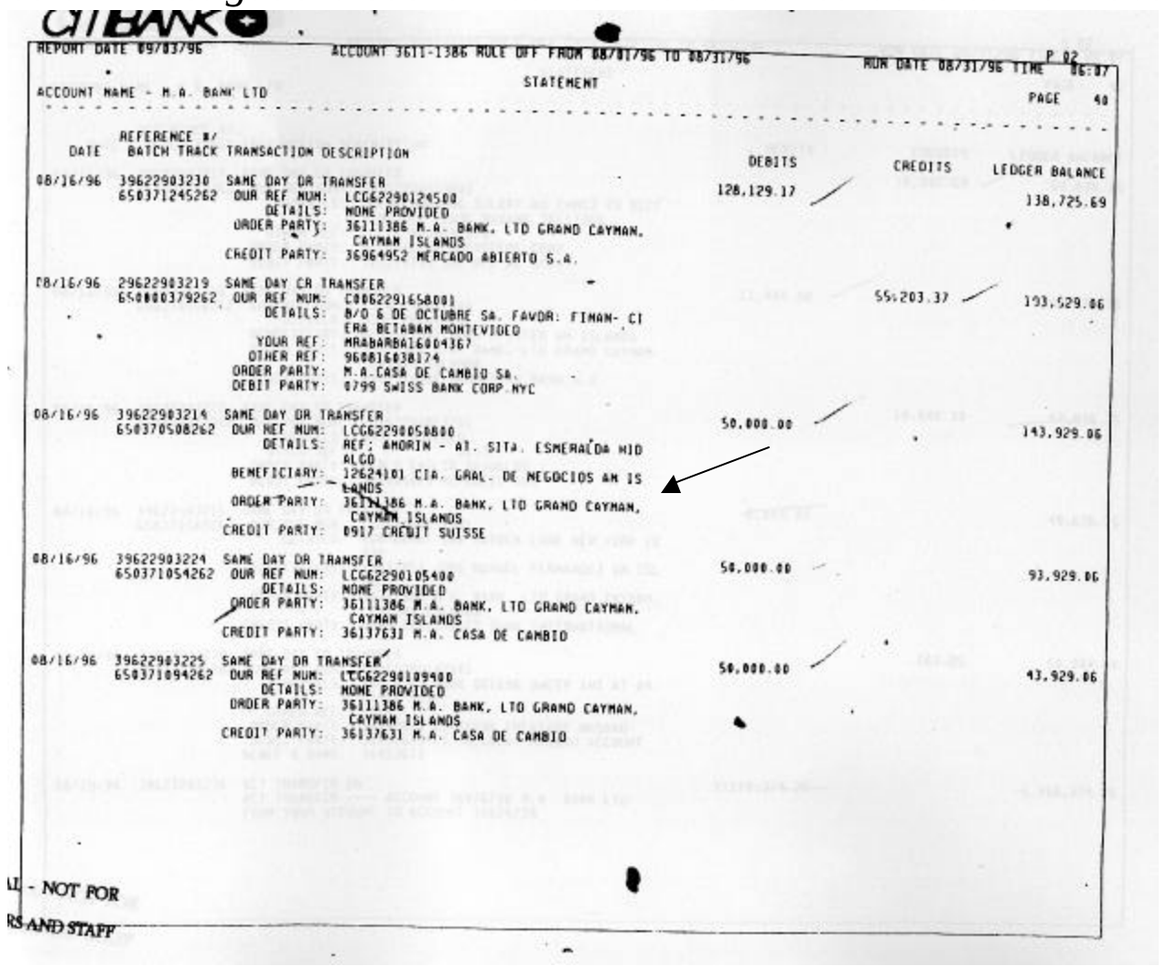
STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD PAGE 34

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/14/96	29622703168	SAME DAY DR TRANSFER	100,000.00		-21,730.71
	650370304262	OUR REF NUM: LCG62270030400			
		DETAILS: REF: AMORIM ATT: SITA. ESMERALDA HIDA LGO			
		BENEFICIARY: 1262410: CIA. GRAL. DE NEGOCIOS AN IS LANDS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 0917 CREDIT SUISS.			
08/14/96	29622703171	SAME DAY CR TRANSFER		90,000.00	68,269.29
	650000433262	OUR REF NUM: C0062271762101			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		YOUR REF: MRABARBA14004346			
		OTHER REF: 960814043425			
		ORDER PARTY: M.A.CASA DE CAMBIO SA.			
		DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			
08/14/96	29622703166	SAME DAY DR TRANSFER	57,696.87		11,172.42
	650370100262	OUR REF NUM: LCG62270010000			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		ORDER PARTY: TRENES DE BS.AS. SA.			
		CREDIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO			
		ORDER BANK: M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
08/14/96	29622703178	SAME DAY CR TRANSFER		40,000.00	51,172.42
	650853812262	OUR REF NUM: C0062272446001			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		YOUR REF: 3962277814			
		OTHER REF: 3962277814			
		ORDER PARTY: SOUTH PACIFIC TRADE S.A.			
		DEBIT PARTY: 10991629 CITIBANK, N.A. (MONTEVIDEO)			
		BENEF S BANK: 10991629			
08/14/96	29622703167	SAME DAY DR TRANSFER	1,172.42		50,000.00
	650370099262	OUR REF NUM: LCG62270009900			
		DETAILS: REF; M & A LTD NRO. 270699 SX			
		BENEFICIARY: 5199008072 COUTTS & CO (CAYMAN) LTD. AN ISLANDS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 021200339 FLEET BANK, N.A.			

FOR

TAFF



CITIBANK

REPORT DATE 09/03/96 ACCOUNT 3611-1386 RULE OFF FROM 08/01/96 TO 08/31/96 RUN DATE 08/31/96 TIME 06:07 P 02

STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD PAGE 40

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/16/96	39622903230	SAME DAY DR TRANSFER	128,129.17		
	650371245262	OUR REF NUM: LCG62290124500			138,725.69
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S.A.			
08/16/96	29622903219	SAME DAY CR TRANSFER		55,203.37	
	650800379262	OUR REF NUM: C080229165800I			193,929.06
		DETAILS: B/O 6 DE OCTUBRE SA. FAVOR: FINAN- CIERA BETABAN MONTEVIDEO			
		YOUR REF: MRABARBA16004367			
		OTHER REF: 960816030174			
		ORDER PARTY: M.A.CASA DE CAMBIO SA.			
		DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP NYC			
08/16/96	39622903214	SAME DAY DR TRANSFER	50,000.00		
	650370508262	OUR REF NUM: LCG62290050800			143,929.06
		DETAILS: REF: AMORIN - AT. STA. ESMERALDA HID ALGO			
		BENEFICIARY: 12624101 CIA. GRAL. DE NEGOCIOS AN IS LANDS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 0917 CREDIT SUISSE			
08/16/96	39622903224	SAME DAY DR TRANSFER	50,000.00		
	650371054262	OUR REF NUM: LCG62290105400			93,929.06
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO			
08/16/96	39622903225	SAME DAY DR TRANSFER	50,000.00		
	650371094262	OUR REF NUM: LCG62290109400			43,929.06
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO			

- NOT FOR

RS AND STAFF

CITIBANK

REPORT DATE 07/01/97 ACCOUNT 3611-1388 RULE DAY FROM 06/01/97 TO 06/30/97 RUN DATE 07/01/97 TIME 23:08

STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD PAGE 41

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/19/97	397170066698 850370887262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71708008788 DETAILS: AT.: ALAN HODGE UNDER SERIAL NRO. AP1 2469 BENEFICIARY: 22353201 AHL P3 LTD ORDER PARTY: M.A.BANK LTD CREDIT PARTY: 0002 CHASE MANHATTAN BANK,N.A. ORDER BANK: M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS	150,000.00		287,319.99
06/19/97	397170066704 850370128282	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71708012800 DETAILS: NOME PROVIDED BENEFICIARY: 4008171&6 PROMOVEX AN ISLANDS ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 0002 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.	100,000.00		187,319.99
06/19/97	397170066713 850370563282	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71708056388 DETAILS: NOME PROVIDED BENEFICIARY: 642818843 M.A.BANK LTD AN ISLANDS ORDER PARTY: 36111388 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 40611172 DEAN WITTER REYNOLDS,INC.	100,000.00		7,319.99
06/19/97	297170067191 850000000282	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F05717001SF101 DETAILS: NOME PROVIDED OTHER REF: 970619013332 ORDER PARTY: COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS DEBIT PARTY: 026000170 CR SUISSE NY		65,121.62	72,441.61
06/19/97	297170067181 650000000282	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F05717001180F01 DETAILS: N CMB REF 1023000178GY YOUR REF: FAX OF 97/06/19 OTHER REF: 00178GY10230 ORDER PARTY: MR. FABIAN A ONETTI NEW YORK NY 10128 DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC		50,125.80	122,566.61

NFIDENTIAL - NOT FOR

EE MEMBERS AND STAFF

REPORT DATE 05/01/98 ACCOUNT 3611-1186 RULE OFF FROM 04/01/98 TO 04/30/98 RUN DATE 05/01/98 TIME 02:48

PAGE 45

STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
04/28/98	29811809623	SAME DAY CR TRANSFER		59,725.00 ✓	-71,550.11
	650170161262	OUR REF NUM: LC081180016100			
		DETAILS: B/O MARIA VIETO			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		DEBIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO			
04/28/98	29811809629	SAME DAY CR TRANSFER		57,884.00 ✓	-13,666.11
	650019980262	OUR REF NUM: F068118000AD401			
		DETAILS: B.O. MILED JULIO			
		YOUR REF: A			
		OTHER REF: 199804281457013MS			
		ORDER PARTY: CLUNAN (11000) MONTEVIDEO; URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK			
04/28/98	29811809634	SAME DAY CR TRANSFER		44,750.00 ✓	31,083.89
	650019980262	OUR REF NUM: F078118010160l			
		DETAILS: REF ALBERTO N CORDERO			
		OTHER REF: 980428015750			
		ORDER PARTY: 12624101 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS ACCOUNT SERVICES (OLP)-REF OCA			
		DEBIT PARTY: 026009179 CR SUISSE NY			
04/28/98	29811809624	SAME DAY CR TRANSFER		11,248.45 ✓	42,332.34
	650000266262	OUR REF NUM: C0081181991201			
		DETAILS: /BNF/RETURN OF INVESTMENT SHARES AS / /PER CR.NR.R96/00262 //ORDERER: BANCO CIDADE CORRETORA DE // VLRS MOBS E CA MBIO LTDA.			
		YOUR REF: OPE98/3939			
		OTHER REF: PAY981182C011039			
		ORDER PARTY: BCSFBRSPSPO BANCO CIDADE S.A. SAO PAU LO 01047-10 BRAZIL			
		DEBIT PARTY: 0768 BANQUE NATIONALE DE PARIS			
04/28/98	29811809636	SAME DAY CR TRANSFER		8,500.00	50,832.34
	650019980262	OUR REF NUM: F078118010F901			
		DETAILS: MARKET SURVEY FOR SAGEMULLER ORGREF-9 80428TQFA0258			
		OTHER REF: 8220			
		ORDER PARTY: TCW/PRIVATE EQUITY HOLDINGS			
		DEBIT PARTY: 121000358 BK AMER SF			

STRICTLY CONFIDENTIAL - CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS A ONLY

BANCO MACRO MISIONES SA
Inspecciones del BCRA al 30/4/97 y al 31/05/98

Historia

El Banco Macro nació a fines de los años 70, como una mesa de dinero cordobesa llamada Macro Cia. Financiera SA. Según el mercado financiero, Macro es el acrónimo de Muy Agradecidos a Celestino Rodrigo, por el Ministro de Economía que, en 1975, licuó la moneda. El rodrigazo permitió despegar, con una significativa diferencia, a los propietarios de la entonces financiera Macro y de la consultora Econométrica: José María Dagnino Pastore, Mario Brodersohn, Alieto Guadagni y Alfredo Concepción.

Recién en 1987, el Banco Central lo autoriza a operar como banco comercial bajo el nombre de Banco Macro SA. Los primeros buenos negocios los realizó durante el apogeo de la Coordinadora del radicalismo en los 80'. Por ejemplo, cuando dos días antes del anuncio del Plan Primavera, hecho por el Gobierno de Raúl Alfonsín, el Macro había comprado unos 3 millones de dólares justo antes del disparo de la divisa. El Fiscal Ricardo Molinas investigó el caso, pero nunca pudo probar que la entidad hubiese recibido información privilegiada de sus "contactos en el Gobierno".

A fines del 94, golpeado por la situación financiera y en una época de caída de muchos bancos, el Macro estaba al borde del cierre. A tal punto que, los informes del B.C.R.A. *(Insp al. 31/5/98 fs 375) r*econocen que *"…durante la crisis del Tequila el banco sufre una significativa pérdida de depósitos, que lo obligó a reducir el nivel operativo y recurrir a fuentes alternativas transitorias de financiamiento, tales como ventas de cartera activa y redescuentos otorgados por el BCRA*" Así en pocos meses este banco en difícil situación se convirtió en una entidad pujante que dice financiar a las PYMES del noroeste, una de las zonas más castigada por el desempleo y la quiebra de las economías regionales. El camino que lo llevó a ser un importante banco del norte del país es, al menos, sospechoso. La caída de depósitos lo había desahuciado, pero con la compra de los bancos provinciales de Misiones, Salta y Jujuy se recuperó rápidamente.

A principios de 1996, se produce la privatización del Banco de la Provincia de Misiones SEM que, para poder llevarla adelante, lo transforman por Banco de Misiones SA. El Macro se hace adjudicatario del 92,52% de las acciones. En diciembre de 1997, se produce la fusión de ambos incorporando el Banco de Misiones al Banco Macro y se cambia la denominación a Banco Macro Misiones SA.

La compra se concretó por 12 millones de pesos, sin pasivos y se estableció que el Estado, desde entonces, le paga al ente $ 500.000 por mes para mantener las cuentas oficiales. De esta forma, en solo dos años, se amortizó el capital de riesgo.

También, a principios del 96 ,el Banco Macro resulta adjudicatario del 70% del capital social del Banco de Salta SA.. En noviembre del '96, el Directorio del BCRA, excluye a favor del Banco de Salta SA, determinados activos y pasivos del ex–Banco Caseros; y a su vez, el Banco de Salta, adquiere la mayoría de los activos y pasivos del ex–Banco del Noroeste Coop. Ltdo., reforzando la

penetración regional. En el 97' compra al Gobierno de Salta el 18% adicional y 10% al programa de propiedad participada. De esta forma su participación en el Banco de Salta alcanza al 98% del capital.

En la operación de compra del Banco de Salta, en 1996, el Macro presentó como "fiador liso y llano y principal pagador" al Banco República. El semanario salteño "CUARTO PODER" calificó al Banco Macro de "fantasmal entidad bancaria", cuyos reales propietarios, se desconocen. La realidad es que, con apenas 60.000 dólares y sin competencia, se quedaron con el banco provincial, e inmediatamente, lo capitalizaron con 4 millones de pesos prestados por Juan Carlos Romero con recursos del "Fondo Fiduciario para el Desarrollo Provincial" girados por la Nación, al 1% de interés anual y a devolver en 20 cuotas semestrales, con 5 años de gracia.

En enero del 98', el Macro participa en el proceso de privatización del Banco de Jujuy S.A., haciéndose acreedor del 80% de las acciones. También incorpora sucursales del ex–Banco Mayo y el ex–Banco Almafuerte, y de esta forma llega a totalizar 75 casas.

En los tres casos el Banco Macro funciona como agente financiero único de los gobiernos de las provincias de Misiones, Salta y Jujuy, por cinco años en el primero y por diez en las otras dos provincias.

Por ejemplo, en el caso de Salta, el Gobernador Romero otorgó al Macro la condición de único agente financiero del Estado. Esto implica el manejo de todos los fondos de presupuesto provincial, la coparticipación federal y regalías y el pago a los empleados y proveedores del Estado por unos 15.000 millones de pesos. Sólo en Salta el Banco Macro obtuvo un mercado cautivo de más de 50.000 agentes estatales, que deben cobrar sus haberes en los cajeros automáticos del Macro.

Durante el gobierno de Menem, el Banco Macro fue uno de los conductos por los cuales fluyeron fondos oficiales hacia las empresas del ex cuñado presidencial Emir Yoma. Por ejemplo, durante la crisis del "tequila" en 1995 el Macro recibió redescuentos por 29 millones de pesos y otros 20 millones de una línea de crédito de Comercio Exterior, que casi en su totalidad fue otorgada a la Curtiembre de Emir Yoma, que para entonces ya debía más de cien millones a los bancos oficiales. De los acreedores de Yoma, el único que tuvo la "suerte" de cobrar su deuda es Banco Macro.

Esta vinculación, entre el Banco Macro y las empresas del Grupo Yoma, remite a la estrecha relación entre el Presidente de la entidad bancaria, Jorge Brito, y el ex cuñado y dueño de la Curtiembre riojana, Emir Yoma. Esta relación comienza cuando, un Director del Banco Central, llamado Saúl Martínez, le abre las puertas a Brito, al entorno presidencial. Del análisis de las agendas de la Secretaria de Emir Yoma, Lourdes Di Natale, se observa claramente el fluido contacto que ambos mantenían. De estas mismas agendas, se observan los preparativos para un viaje de ambos, en agosto de 1996, y de citas con altos funcionarios para ambos. También, es representativo de esta relación, el hecho de que, en las oficinas de Emir, se guardara un curriculum personal de Jorge Brito. Esa amistad le habría facilitado la obtención de los bancos provinciales.

Además de ser el único acreedor de los Yoma, que cobra sus deudas, el Macro recibió, el último cuatrimestre de 1995 y el primer semestre de 1996, diversas transferencias de fondos provenientes del MTB Bank a favor de Yoma S.A. por cuenta Elthan Trading en concepto de aporte de capital, que corresponden a parte de los 36 millones que Yoma S.A. no puede explicar porque recibió y que se sospecha serían œimas por distintos negocios como la venta ilegal de armas, el contrabando de oro, etc. Cabe destacar que, como el mismo Banco Macro lo reconoció, Emir Yoma realizaba operaciones con el City de Nueva York a través de una cuenta del banco.

También es importante resaltar que, en un expediente, que elaboró un equipo del Banco Central sobre el Banco República, se detalla cómo el Macro y el banco de Moneta se prestaron asistencia recíproca por 8.5 millones de dólares, con lo que habrían intentado evadir las regulaciones que prohíben préstamos elevados a empresas vinculadas. Otro dato para subrayar, es el hecho de que Laith Pharaon reconoció en la declaración testimonial que es cliente del Banco Macro.

Inspecciones del BCRA

Descripción de la especialidad
(Insp al. 31/5/98 fs 375)

Durante la crisis del Tequila, el banco sufre una significativa pérdida de depósitos, que lo obligó a reducir el nivel operativo y recurrir a fuentes alternativas transitorias de financiamiento, tales como ventas de cartera activa y redescuentos otorgados por el BCRA.

A partir de entonces, redefine el perfil, pasando de una operatoria caracterizada por la intermediación de recursos, altamente concentrados en escasos clientes, al desarrollo de un negocio de tipo minorista, con una atomización de recursos y aplicaciones de fondos y el incremento de los servicios y productos que se brindan.

Los esfuerzos se dirigieron al interior en regiones donde, el bajo grado de bancarización de la población y la baja inserción de los bancos con características nacionales, permitieron estimar una alta posibilidad de crecimiento.

Accionistas
(inspec. 31/5/98 fs 375)

Jorge Horacio Brito	34.43 %
Delfín Jorge E. Carballo	27.70 %
Fernando Sansuste	12.88 %
Juan Pablo Brito Devoto	2.46 %
Agropecuaria Río Juramento	4.51 %
Accionistas minoritarios ex – Bco. Misiones	1.63 %
En Bolsa desde 1994	16.39 %

Teniendo en cuenta que todas las acciones tienen el mismo derecho a voto, Jorge H. Brito y D.J. E. Carballo (Presidente y Vicepresidente 1º) les permiten conformar la mayoría para la toma de decisiones.

Directorio

Presidente	Jorge Horacio Brito
Vicepresidente 1º	Jorge Delfín Ezequiel Carballo
Vicepresidente 2º	Fernando Andrés Sansuste
Directores titulares	Juan Pablo Brito Devoto
	Roberto Julio Eilbaum
	Rubén Ángel Lorenzo

No se designaron Directores Suplentes

Brito, Carballo y Sansuste integraban Macro Cia. Financiera previo a su transformación en banco comercial. Todos los miembros del Directorio ocupan cargos en los Directorios de las entidades controladas.

Comité Ejecutivo

Formado por Brito, Carballo, Sansuste, Brito Devoto, Lorenzo y Eilbaum, los dos últimos directores no-accionistas.

Participación en otras sociedades / Empresas Vinculadas

- Banco de Salta	97.92 %
- Banco de Jujuy	80.00 %
- Macro Valores Soc. de Bolsa	33.28 %
- Banco Macro S.A., Uruguay	

Vinculadas a Jorge Brito (el BCRA objeta asistencia crediticia Insp/97,fs 22)

- Frigorífico Juramento SA
- Agropecuario Rio Juramento SA

Para desgravación impositiva (Insp. 98 fs 22)

- Pinares de Catamarca SA (5.9%)
- Valle de Antapoca SA

Participaciones no significativas en sociedades vinculadas a su operatoria

- Provicanje
- ACH
- MAE
- Argencontrol
- Bladex

Principales Deudores

(Insp. 97 fs 154)

- Gobierno de la Pcia. de Misiones
- Grupo Yoma

(Insp. 987 fs 482)

- Grupo Brito

- Dinar SA
- Sevel SA
- DOTA SA
- Entidades financieras

(Insp. 97 fs 23)

"A continuación se resume la asistencia vigente a fecha de estudio otorgada a Directores de otras Entidades Financieras o a sus vinculados, y la recibida de otras Entidades Financieras por los Directores de Banco Macro SA y sus vinculados:

Asistencia otorgada por Banco Macro SA

Deudor:	**De Santibañez / Gorodisch**
Entidad:	**Bco. de Crédito Argentino**
Saldo en miles $ al 30/4/97	12.192
Características de la asistencia:	Préstamo con vto. único de capital e intereses 11/6/97.Gtía. Prenda s/accs Bco. de Crédito
Deudor:	José A. **Benegas Lynch /** Miguel **Tiphaine /** Santiago **Soldati /** Marcos **Bobbio**
Entidad:	**Corp. Metrop. de Finanzas Banco SA**
Saldo en miles $ al 30/4/97	2.210
Características de la asistencia:	Aval con vto. 7/4/99 a favor de Supercanal Holding SA por la obligación de los vendedores (los deudores) de indemnizar a Supercanal por pasivos de causa anterior al 20/12/96 de Rawson Cable SA no contemplados en el convenio de transferencia de acciones de dicha empresa.
Deudor:	**Cabaña Los Gatos SA**
Entidad:	**Bco. República SA (** Raúl **Moneta)**
Saldo en miles $ al 30/4/97	1.512
Características de la asistencia:	Préstamo a sola firma con vto. único de capital e interés 6/10/97 al 12% TNA
Deudor:	**Corporación Los Andes SA**
Entidad:	**Bco. República SA (** Raúl **Moneta)**
Saldo en miles $al 30/4/97	702
Características de la asistencia:	*Préstamo a sola firma con vto. único de capital e interés 25/7/97 al 13% TNA $.528 miles y aval por importación de maquinaria* empacadora de fruta con vto. 11/10/97 $.174 miles.
Deudor:	**República Cia. de Inversiones SA**
Entidad:	**Bco. República SA (** Raúl **Moneta)**
Saldo en miles $ al 30/4/97	2.001
Características de la asistencia:	Préstamo a sola firma al 12% TA

Asistencia recibida por Banco Macro SA

Deudor:	**Agropecuaria Rio Juramento SA**
Vinculación con Bco. Macro SA	A través de sus Directores Horacio **Brito** y

	Jorge D.E. **Carballo**
Entidades	**Corp. Metrop. de Finanzas Banco SA**
Saldo en miles $ al 30/4/97	2.005
Características de la asistencia:	
Deudor:	**Agropecuaria Rio Juramento SA**
Vinculación con Bco. Macro SA	A través de sus Directores Horacio **Brito** y Jorge D.E. **Carballo**
Entidades	**Banco de Crédito Argentino**
Saldo en miles $ al 30/4/97	2.485
Características de la asistencia:	Con garantía preferidas
Deudor:	**Agropecuaria Rio Juramento SA**
Vinculación con Bco. Macro SA	A través de sus Directores Horacio **Brito** y Jorge D.E. **Carballo**
Entidades	**Banco República SA**
Saldo en miles $ al 30/4/97	900
Características de la asistencia:	
Deudor:	**Agropecuaria Rio Juramento SA**
Vinculación con Bco. Macro SA	A través de sus Directores Horacio **Brito** y Jorge D.E. **Carballo**
Entidades	**Citibank NA**
Saldo en miles $ al 30/4/97	25.437
Características de la asistencia:	Con garantía preferidas por $.12.521 miles

Observaciones
(Insp. 98 fs 485)

De Créditos

"Se mantiene la asistencia a empresas vinculadas con otras entidades financieras que a su vez han asistido a la firma Agropecuaria Río Juramento SA –grupo Brito- por ejemplo: Banco República SA ...(ver cuadro arriba)...Lo expuesto puede interpretarse como un intento de soslayar las normas establecidas por Comunicación "A" 2140 y complementarias"

De manejo de otros activos

"La inspección anterior observó dos bienes ingresados al patrimonio de los ex – Banco Macro SA y ex – Banco de Misiones SA para cancelar asistencia a clientes vinculados (Agropecuaria Río Juramento SA y Jorge H. Brito, respectivamente). Ello por considerar a los mismo (un terreno y una casa en Maldonado -R.O.del Uruguay- no necesarios para el desarrollo de las actividades e indicó proceder a su realización en un plazo perentorio. Los bienes se mantenía aún en el activo del Banco Macro Misiones SA. (Los compró el Banco de Misiones para cancelar una deuda de Brito, ver '97)"

Igualmente, se objetaron adelantos de dividendos, a un director fuera del "Grupo Brito" ,que fueron utilizados para cancelar obligaciones de estos últimos.

Breve reseña sobre la historia de este banco:

Banco Misiones S.A.: Por leyes provinciales N° 3036 y 3108, se dispuso transformar al Banco de la Provincia de Misiones S.E.M,. en una sociedad anónima, aprobándose las bases y condiciones para la venta por licitación pública de las acciones que eran propiedad de la Provincia de Misiones – 92,52% del capital social -, resultando adjudicatario el Banco Macro S.A..

El contrato de transferencia, entre Banco Macro S.A. y la Provincia, se firmó el 29.08.95. El B.C.R.A. autorizó al Banco de Misiones S.A. a funcionar como banco comercial minorista, aprobando su transferencia al sector privado (resolución N° 808/95, del 22.11.95). La transferencia de las acciones se perfeccionó el 02.01.96.

Se afirma que la venta se realizó por 12 millones de pesos, sin pasivos y que el Estado, desde entonces, le paga al ente $500.000 por mes para mantener las cuentas oficiales. De esta forma, en solo dos años se amortizó el "capital de riesgo".

El 24.03.97, los Directorios de ambas entidades suscribieron un compromiso previo de fusión por incorporación de Banco de Misiones S.A. a Banco Macro S.A.. Por decreto del Gobierno de la Provincia de Misiones N° 197 5 – del 30.12.96 – fue autorizada la referida fusión por incorporación, con el requisito de mantener el nombre de Banco de Misiones S.A..Obtenidas las autorizaciones pertinentes a partir del 01.12.97 se produjo la fusión operativa de ambas entidades, habiéndose cambiado la denominación de la sociedad incorporante por la de Banco Macro Misiones S.A..

Sobre las políticas del Banco Macro S. A.

Las actividades, según el informe, están orientadas a:

1. el desarrollo de banca de individuos en las regiones, mediante la actuación como pagadoras de remuneraciones de agentes del sector público provincial y otros convenios con organizaciones privadas.

2. el establecimiento de relaciones comerciales con empresas locales, brindando asistencia que impulse el desarrollo regional.

Aquí, es importante realzar, cuál es la opinión que, al respecto, tienen los propios empresarios, en esta caso misioneros, que aseguran que "no hay banco en Misiones", Banco Macro "le da la espalda al sector económico ... la entidad financiera otorga créditos con una tasa de usura que es imposible de sostener".

Estas afirmaciones no son el resultado de una realidad que refleje el cumplimiento del objetivo de "impulsar el desarrollo regional", y dejan, a la vista, el grave problema que implica, para las provincias, el hecho de no contar con bancos Provinciales en manos del sector público.

1. Prestación de más y mejores servicios al público y otras entidades del área de influencia.

2. La adquisición de los bancos provinciales le otorgan una situación ventajosa en términos de competitividad y penetración en el mercado, debido a la exclusiva cobertura con sucursales en las localidades más importantes. Asimismo, la

entidad continuará actuando como agente financiero único de los gobiernos de las provincias de Misiones, Salta y Jujuy, por cinco años en el primer caso y por diez en las dos últimas provincias (fecha del informe 31.05.98)

Los créditos a las empresas de transporte:

La especialidad crediticia del Banco es la de créditos a empresas de transportes. Es así que, las principales empresas de transportes, muchas de ellas investigadas por supuestas maniobras de lavado de dinero son actualmente investigadas por la Justicia Argentina.

El caso de Transportes Automotores 12 de Octubre S.A. en concurso preventivo. La mencionada sociedad se ve enfrentada a requerimiento de supuestos acreedores, que en muchos casos, como el del Banco Macro S.A. no existían en la sociedad antecedentes respecto del origen de la supuesta acreencia.

Tan es así que, frente al específico caso del Banco Macro S.A., la sociedad requirió en reiteradas oportunidades, y frente a requerimientos formulados por dicho Banco, que no coinciden con la documentación y registros contables de la sociedad- que el mencionado banco exhibiera la documentación que avalase su supuesta acreencia.

Es así que ,obra en el legajo del Banco Macro S.A,. presentado por la concursada en el concurso preventivo de TRANSPORTES AUTOMOTORES 12 DE OCTUBRE S.A. – en trámite por ante el Juzgado de Primera Instancia en lo Civil y Comercial del Departamento Judicial de Lomas de Zamora, una carta documento intimando al banco a exhibir la documentación relacionada con el origen del crédito que dice tener contra TRANSPORTES AUTOMOTORES 12 DE OCTUBRE S.A. sin que e mencionado Banco jamás diera respuesta ni satisfacción alguna a lo requerido. Dicho crédito corresponde a la verificación 17 prendas sobre colectivos de la sociedad, que supuestamente tenían su origen en un contrato de mutuo cuyo capital según el Banco Macro S.A. era de U$S 1.313.000.

Efectuadas las verificaciones pertinentes por la Sindicatura, e impugnado por TRANSPORTES AUTOMOTORES 12 DE OCTUBRE S.A. dicho crédito al no figurar en los registros contables de la sociedad el referido contrato de mutuo, y no estar autorizado – pese a la importancia económica del mismo- dicho mutuo por el directorio de la sociedad, y no figurar el ingreso de dinero alguno proveniente de dicho mutuo a la empresa, ni obrar en los registros de la empresa, pago alguno hecho por TRANSPORTES AUTOMOTORES12 DE OCTUBRE S.A. al Banco Macro S.A., la Sindicatura observa también discordancias en la contabilidad del Banco Macro S.A. que la llevan a aconsejar se declare inadmisible el crédito y el privilegio siendo ese consejo seguido también por el juzgado.

Promovido incidente de revisión por el Banco Macro S.A., y dictada sentencia en el incidente de revisión de la misma y de, las constancias de la causa, se desprenden con claridad las siguientes circunstancias:

El crédito no existió, ya que:

1. Transportes Automotores 12 de Octubre S.A. nunca tuvo la disponibilidad material del préstamo.

2. El Banco Macro Misiones S.A. utiliza sistemas Informativos clandestinos no autorizados por el órgano de control en su contabilidad incluyendo los subsidiarios en los que se vuelca el movimiento individual de cada cuenta corriente y sobre cuyo saldo, determinado en función de sistemas clandestinos el banco Macro Misiones S.A. puede emitir un certificado de saldo deudor en base al privilegio que le da la ley (art.793 Cód. Comercio) y ejecutar a un cuentacorrentista.

Adicionalmente, se promueven acciones penales contra el banco – que se hallan en curso – con base en la sentencia dictada, a la cual me he referido siendo el fiscal el Dr. DOMINGO FERRARI y el Juez de Garantías el titular del juzgado Nro 4 de Lomas de Zamora, el Dr. EDUARDO TUBIO.

En esa causa y ,en base a las constancias de la instrucción, el fiscal consideró que correspondía la detención de los directivos del BANCO MACRO S.A. y así lo solicitó al Juez de Garantías, considerando este que la defraudación sería en grado tentativa, y correspondería realizar algunas otras diligencias investigativas, aunque sin cerrar las puertas a un llamado a indagatoria luego de esas medidas.

Por otra parte, en la causa penal de defraudación contra el BANCO MACRO S.A. y ,a raíz de las divergencias que ostenta la incontabilidad del banco, reconocidas expresamente en una nota entregada al perito contador, por quién es director y fue vicepresidente del BANCO MACRO S.A,. el Juzgado de Instrucción Nro 26 que entiende la misma formula denuncia penal contra el BANCO MACRO MISIONES S.A. por fraudes al comercio e industria.

Dicha causa, por BALANCE FALSO, tramita por ante el Juzgado Nacional en lo Penal Económico Nro 7

Aportes de la Comisión

Dentro de los movimientos analizados, en los extractos correspondiente a los Bancos República, Federal Bank y American Exchange recibidos por parte del Senado de los Estados Unidos existen una gran cantidad de movimientos realizados entre Banco Macro y Macro Valores, sociedad que fuera conducida por el actual Jefe de Gabinete Christian Colombo. Gran parte de esos movimientos son triangulados a través de la sociedad off–shore Mega Securities Inc. que, de acuerdo a la información recibida, funcionaría como sociedad off shore (no consolidada por el Banco) del mismo. De acuerdo al análisis parcial de los expertos del BCRA, estos movimientos no tendrían explicación comercial y serían antieconómicos, ya que ambos bancos tienen cuentas propias en el City Bank de N.Y., lo que no explica el pago de comisiones innecesarias y solo tendrían explicación si se tratase de dinero oculto.

BANCO MACRO MISIONES Y BANCO MACRO S.A.

BANCO MACRO MISIONES Y BANCO MACRO S.A.

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Planilla Nº	Cuenta
17/03/1997	NONE		MACRO 970314011		ADUARDO CANTON BS AS	36013487 BANCO MACRO SA			0,00	570.587,00	CA000309	AE
11/03/1998			PL01	0000 EDUARDO ALBERTO CANTON SUAY	2000128 AMERICAN EXCHSO OO PSETE URU		36013487 BANCO MACRO MISIONES S.A.		100.000,00	0,00	CA000454	AE
15/07/1994	10370-ALTO PARANA SA	10370-A PARANA	MACRO 9407150210		ALTO PARANA SA	36013487 BANCO MACRO SA			0,00	525.000,00	PS013836	FB
18/07/1994	10370-ALTO PARANA SA	10370-A PARANA	MACRO 9407180230		ALTO PARANA SA BUENOS AIRES	36013487 BANCO MACRO SA			0,00	180.000,00	PS013839	FB
14/11/1994	REF: MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013487 BANCO MACRO S.A.		1.950.524,00	0,00	PS019669	FB
16/11/1994	REF.: MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013487BANCO MACRO S.A.		706.098,80	0,00	PS019674	FB
28/11/1994	REF: MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		196.321,00	0,00	PS019696	FB
30/11/1994	REF: MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY	36013487 BANCO MACRO SA			225.630,56	0,00	PS019706	FB
30/11/1994	REF: MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		333.076,90	0,00	PS019705	FB
01/12/1994			90118		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		275.990,00		PS019796	FB
23/12/1994	REF: MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		266.836,58	0,00	PS013818	FB
12/05/1995		MACRO VALORES	MACRO9505130004		MACRO VALORES SOC.DE BOLSA SA	36013487 BANCO MACRO, SA			0,00	4.000.000,00	PS014883	FB
31/05/1995		U.F.C.O.	MACRO9505310001		MACRO VALORES SOC. DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO, SA			0,00	160.273,00	PS015074	FB
13/06/1995	REF: MACRO VALORES - UFCO		10065		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		4.098.344,00	0,00	PS015184	FB
05/07/1995		UFCO	MACRO9507140003		MACRO VALORES SOC. DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO SA			0,00	7.000.000,00	PS015182	FB
31/07/1995	REF: PREGANCELACION PASE MACRO VALORES		10065		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		7.023.015,30	0,00	PS015217	FB
30/08/1995		UFCO	MACRO9508300008		MACRO VALORES SOC BOLSA SA	36013487 BANCO MACRO SA			0,00	6.040.000,00	PS015297	FB
30/09/1995	Ref Macro Valores		10065		36017146Federal Bank Limited Uruguay		36013487 Banco Macro Sa		184.800,00	0,00	PS015371	FB
27/11/1995	MACRO VALORES		10065		36017146 FEDERAL BANK MDANTEVIDEO		36013487 BANCO MACRO SA		110.400,00	0,00	PS015517	FB
27/12/1995		UFCO	MACRO9512270004		MACRO VALORES SOC. DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO S.A.			0,00	979.200,00	PSO 15634	FB
27/01/1997		UFCO	MACRO 970127000		MACRO VALORES SOC DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO SA			0,00	465.600,00	PS015672	FB
26/02/1997		UFCO	MACRO9702260038		MACRO VALORES SOC DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO S.A.			0,00	2.335.200,00	PS015736	FB
04/03/1997		UFCO DIA-CEI			MACRO VALORES SOC DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO SA			0,00	373.642,14	PS015757	FB
31/03/1997			10065		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		448.800,00	0,00	PS015514	FB
02/06/1997		UFCO	MACRO 9606020005		MACRO VALORES	36013487 BANCO MACRO			0,00	294.000,00	PS015901	FB
02/07/1997		UFCO	MACRO 9707020003		MACRO VALORES SOC DE BOLSO	36013487 BANCO MACRO			271.200,00	0,00	PS015932	FB
01/08/1997	NONE	UFCO	MACRO9708010044		MACRO VALORES SOC DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO S.A			0,00	4.425.600,00	PS016167	FB
01/10/1997	REF MACRO VALORES		10065		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		1.397.040,00	0,00	PS016314	FB
03/11/1997	REF. MACROVALORES		10065		36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36013487 BANCO MACRO S.A.		1.994.816,00	0,00	PS016363	FB
03/12/1997	10065				36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		138.195,00	0,00	PS016458	FB
27/03/1998	NONE		10065	MACROVALORES SOCIEDAD DE BOLSA SA	36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36013487 BANCO MACRO MISIONES SA		5.000.000,00	0,00	PSO16768	FB
27/03/1998	NONE		10065	MACROVALORES SOCIEDAD DE BOLSA SA	36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36013487 BANCO MACRO MISIONES SA		10.267.147,00	0,00	PSO16767	FB
25/08/1998			MACRO9808280010		EDUARDO CANTON BS AS	36013487 BANCO MACRO MISIONES			0,00	300.000,00	PS017965	FB
10/03/1999			10370		ALTO PARANA SA		36013487 BANCO MACRO MISIONES SA	FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO UY	1.500.000,00	0,00	PS017426	FB
22/03/1999	TRANSFERENCIAS DE CBI CITICORP HOLDINGS SA MN 1.500.000	TT-3090	CBI1003080005538		36013487 BANCO MACRO MISIONES SA C.P. 10	36013487 BANCO MACRO MISIONES SA			0,00	3.000.000,00	PS017490	FB
21/07/1999	NONE	TT-3987	CBI1003080004987		36013487 BANCO MACRO MISIONES SA CP 1003	36013487 BANCO MACRO MISIONES SA			0,00	1.499.848,66	PS017520	FB
13/08/1999	REF: REPUBLICA HOLDINGS		10065		36017146 FEDERAL BANK LTD, UR		36013487 BANCO MACRO MISIONES SA		1.500.000,00	0,00	PS017569	FB
24/04/2000	REF: CANCELACION PASE MACRO			742008 BANCO MACRO S.A. BS AS	36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		0159 AMERICAN EXPRESS		1.727.591,67	0,00	PS017725	FB
19/05/2000			10065		REPUBLICA HOLDING LTD.		36013487 BANCO MACRO S.A.	36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY	100.000,00	0,00	PS017748	FB

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/97 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 03/01/97 TO 03/31/97 RUN DATE 04/01/97 TIME 03:05

STATEMENT PAGE 7

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/17/97	29707672086 650461690262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0070762050301 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: MACRO9703140011 ORDER PARTY: EDUARDO CANTON,BUENOS AIRES DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013457		570,587.00	52,502.51
03/18/97	29707772088 650206780262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1970770082601 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NOMREF OTHER REF: 6500026966B ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076735 RFCS NASSAU SWEEPL BENEF S BANK: 36076736		600,000.00	652,502.51
03/18/97	39707772090 650370660262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG70770066000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED	600,000.00		52,502.51
03/18/97	29707772089 650469656262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0070772409201 DETAILS: FAO AMERICAN EXCHANGE COMPANY 031897 SWEEP INT AT 04.62500 PCT OTHER REF: 0855 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT BENEF S BANK: 36053673		77.08	52,579.59
03/19/97	29707872091 650370637262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG70780063700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		500,000.00	552,579.59

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000308

REPORT DATE 09/01/98 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 08/01/98 TO 08/31/98 RUN DATE 09/01/98 TIME 03:31

STATEMENT PAGE 1

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
		OPENING LEDGER BALANCE			19,810.76
		OPENING AVAILABLE BALANCE			19,810.76
08/06/98	29821872479	SAME DAY CR TRANSFER		350,000.00	369,810.76
	650370552262	OUR REF NUM: LCG82180055200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
08/06/98	39821872480	SAME DAY DR TRANSFER	350,000.00		19,810.76
	650370555262	OUR REF NUM: LCG82180055500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: PL01			
		BENEFICIARY: 101WA344583000 TRADE AND COMMERCE BAN K GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG			
08/11/98	29822372481	SAME DAY CR TRANSFER		100,000.00	119,810.76
	650370578262	OUR REF NUM: LCG82230057800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
08/11/98	39822372482	SAME DAY DR TRANSFER	100,000.00		19,810.76
	650370581262	OUR REF NUM: LCG82230058100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: PL01			
		BENEFICIARY: 3092 EDUARDO ALBERTO CANTON GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO MISIONES SA			
08/28/98	39824072483	BILLING DIRECT DEBIT	283.93		19,526.83
	990705419430	OUR REF NUM: HT990705419430			
		DETAILS: U.S. DOLLAR ACCOUNT SERVICES FEES FOR JLY 98			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

REPORT DATE 08/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/94 TO 07/31/94 RUN DATE 07/30/94 TIME 08:39

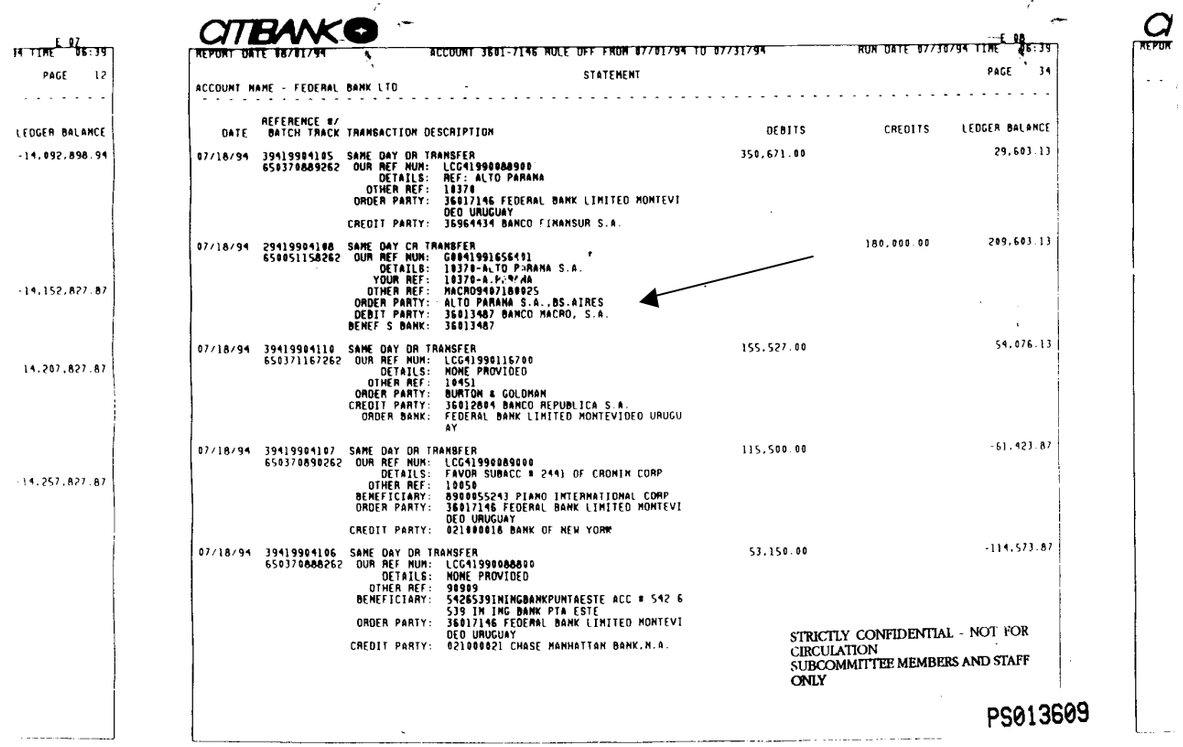
STATEMENT PAGE 31

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			969,149.00		-2,038,403.18
07/15/94	39419604097	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371269262	OUR REF NUM: LCC41968126980			
		DETAILS: ATTN:LIMA MILLARD - ACTION ALTO PARAN A S.A. 10 PCT NOTES PUT REPAYMENT FIR ST INSTALLMENT DUE ON JULY 19, 1994			
		YOUR REF: SEE FIELD 72			
		OTHER REF: 10378			
		BENEFICIARY: CORPORATE TRUST AGENCY,GLA111-561			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA S.A.			
		CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
07/15/94	29419604085	SAME DAY CR TRANSFER		800,000.00	-1,238,403.18
	650080540262	OUR REF NUM: C0041961323301			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: 000043			
		ORDER PARTY: BCO REPUBLICA SA FED BK NAS,NA			
		DEBIT PARTY: 0023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY			
07/15/94	29419604089	SAME DAY CR TRANSFER		525,000.00	-713,403.18
	650819036262	OUR REF NUM: G0041961829501			
		DETAILS: 10378-ALTO PARANA S.A.			
		YOUR REF: 10378-A.PARANA			
		OTHER REF: MACRO9407150018			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA S.A.			
		DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
		BENEF S BANK: 36013487			
07/15/94	29419604084	SAME DAY CR TRANSFER		167,642.22	-545,760.96
	650753384262	OUR REF NUM: S0041950495101			
		DETAILS: INVOICE 10378 LESS CHARGES			
		OTHER REF: 402949419498949437			
		ORDER PARTY: SARRIOPAPEL Y CELULOSA, S.A. CL SERAF IN OLIVE 15 PAMPLONA 31007			
		DEBIT PARTY: 10942704 BANCO EXTERIOR DE ESPANA			
07/15/94	29419604086	SAME DAY CR TRANSFER		159,563.00	-386,197.96
	650174098262	OUR REF NUM: B0141961015601			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013606



E 07
14 TIME 06:39
PAGE 12

LEDGER BALANCE
-14,092,898.94
-14,152,827.87
14,207,827.87
-14,257,827.87

CITBANK

E 08
REPORT DATE 08/01/94 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 07/01/94 TO 07/31/94 RUN DATE 07/30/94 TIME 06:39
PAGE 34

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/18/94	394199041O5	SAME DAY DR TRANSFER	350,671.00		29,603.13
	6503708892G2	OUR REF NUM: LCG41990088900			
		DETAILS: REF: ALTO PARANA			
		OTHER REF: 10370			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36964434 BANCO FINAMSUR S.A.			
07/18/94	294199041O8	SAME DAY CR TRANSFER		180,000.00	209,603.13
	6500511582G2	OUR REF NUM: G0041991656491			
		DETAILS: 10370-ALTO PARANA S.A.			
		YOUR REF: 10370-A.P.S/DA			
		OTHER REF: MACRO940718002S			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA S.A.,BS.AIRES			
		DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
		BENEF S BANK: 36013487			
07/18/94	394199041I0	SAME DAY DR TRANSFER	155,527.00		54,076.13
	6503711672G2	OUR REF NUM: LCG41990116700			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		OTHER REF: 10451			
		ORDER PARTY: BURTON & GOLDMAN			
		CREDIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
07/18/94	394199041O7	SAME DAY DR TRANSFER	115,500.00		-61,423.87
	6503708902G2	OUR REF NUM: LCG41990089000			
		DETAILS: FAVOR SUBACC # 2441 OF CROMIM CORP			
		OTHER REF: 10050			
		BENEFICIARY: 8900055243 PIANO INTERNATIONAL CORP			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK			
07/18/94	394199041O6	SAME DAY DR TRANSFER	53,150.00		-114,573.87
	6503708882G2	OUR REF NUM: LCG41990088800			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		OTHER REF: 98989			
		BENEFICIARY: 54265391INGBANKPUNTAESTE ACC # 542 6539 IN ING BANK PTA ESTE			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013609

CITIBANK

REPORT DATE 12/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/94 TO 11/30/94 RUN DATE 12/01/94 TIME 07:19

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD STATEMENT PAGE 31

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/10/94	29431405270	SAME DAY CR TRANSFER			
	650498286262	OUR REF NUM: S01431403617O1 DETAILS: LESS CHARGES OTHER REF: CO-13381.0001 BENEFICIARY: 10079 TRADIGRAIN VE 13 1204 G ORDER PARTY: M. ALEXANDER R. WELLS PA/ TRADIGRAIN S.A. COURS-DE-RIVE 13 1204 G DEBIT PARTY: 10938086 SWISS BANK CORPORATION BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED VE 13 1204 G		9,985.00	-4,936,229.72
11/10/94	29431405282	SAME DAY CR TRANSFER			
	650011102262	OUR REF NUM: F05431401689O1 DETAILS: 1941110093293000A YOUR REF: 375300037 OTHER REF: 941110093200170S ORDER PARTY: SCALB ELECTRONICA DEBIT PARTY: 026005092 PHIL INTL NYC		9,980.00	-4,926,249.72
11/14/94	29431805283	SAME DAY CR TRANSFER			
	650011142262	OUR REF NUM: F04431600306O1 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 20051 ORDER PARTY: MEGA DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC		1,660,524.00	-3,265,725.72
11/14/94	39431805287	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370704262	OUR REF NUM: LCC43180070400 DETAILS: REF:. MACRO VALORES OTHER REF: 90118 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.	1,660,524.00		-4,926,249.72
11/14/94	29431805285	SAME DAY CR TRANSFER			
	650217857262	OUR REF NUM: S0043181859301 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		1,330,210.12	-3,596,039.60

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS019669

CITIBANK

REPORT DATE 12/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/94 TO 11/30/94 RUN DATE 12/01/94 TIME 07:19

STATEMENT PAGE 36

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/15/94	29431905298	SAME DAY CR TRANSFER		2,888.89	-98,240.72
	650218638262	OUR REF NUM: S0143191124801 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
11/15/94	29431905309	SAME DAY CREDIT		1,840.46	-96,400.26
	210823800714	OUR REF NUM: KJ210823800714 DETAILS: CK COLL USD 1885.46 LESS OUR CHG 45.0 0 YOUR REF: 994-90457			
11/16/94	29432005313	SAME DAY CR TRANSFER		1,724,776.38	1,628,376.12
	650218939262	OUR REF NUM: S0143200971101 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
11/16/94	29432005322	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	1,334,214.12		294,162.00
11/16/94	29432005311	SAME DAY CR TRANSFER		706,098.80	1,000,260.80
	650370499262	OUR REF NUM: LCG43200049900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
11/16/94	29432005318	SAME DAY DR TRANSFER	706,098.80		294,162.00
	650371115262	OUR REF NUM: LCG43200111500 DETAILS: REF: MACRO VALORES OTHER REF: 98118 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS019674

CITIBANK

REPORT DATE 12/01/94 — ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 11/01/94 TO 11/30/94 — RUN DATE 12/01/94 TIME 07:19

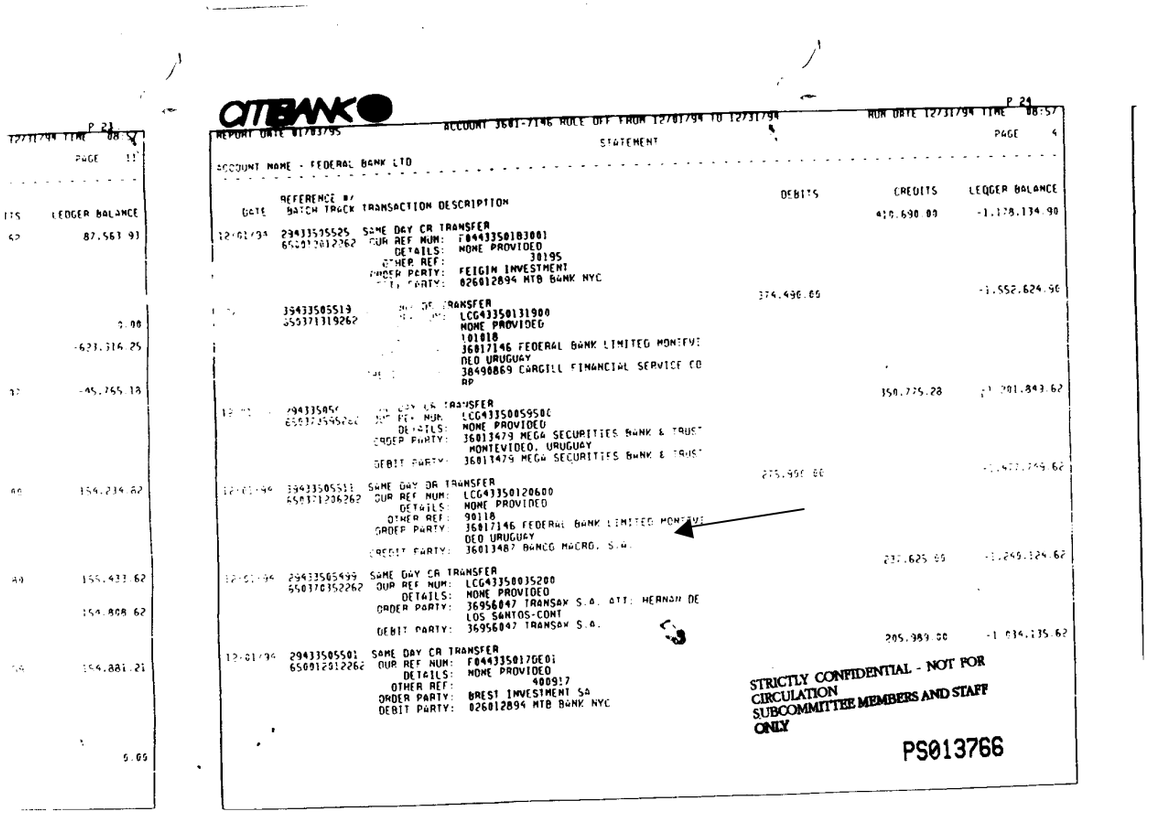
STATEMENT — PAGE 58

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/28/94	29433205429 650371312262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43320131200 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10370 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	350,000.00		70,008.68
11/28/94	29433205418 650011282262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F04433200FA001 DETAILS: - OUR FTJ9411281152300 OTHER REF: FTJ9411281152300 ORDER PARTY: PACTUAL OVERSEAS JANEIRO DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC		316,372.36	386,381.04
11/28/94	29433205437 650011282262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F04433201 7E801 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 20119 ORDER PARTY: MEGA SEC DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC		196,321 11	582,702.15
11/28/94	29433205428 650371311262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43320131100 DETAILS: REF MACRO VALORES OTHER REF: 90118 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.	196,321.00		386,381.15
11/28/94	29433205423 650371296262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43320129600 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NIRA SA OTHER REF: 20030 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36015482 BANCO INTERFINAS INTERNATION AL LTD	97,200.00		289,181.15
11/28/94	29433205419 650000348262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0043321846601 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 281357 ORDER PARTY: EXTERBANCA DEBIT PARTY: 0159 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY		97,000.00	386,181.15

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS019696



OTEBANK

REPORT DATE 01/03/95 — ACCOUNT 3601-7146 NOCE OFF FROM 12/01/94 TO 12/31/94 — RUN DATE 12/31/94 TIME 08:57

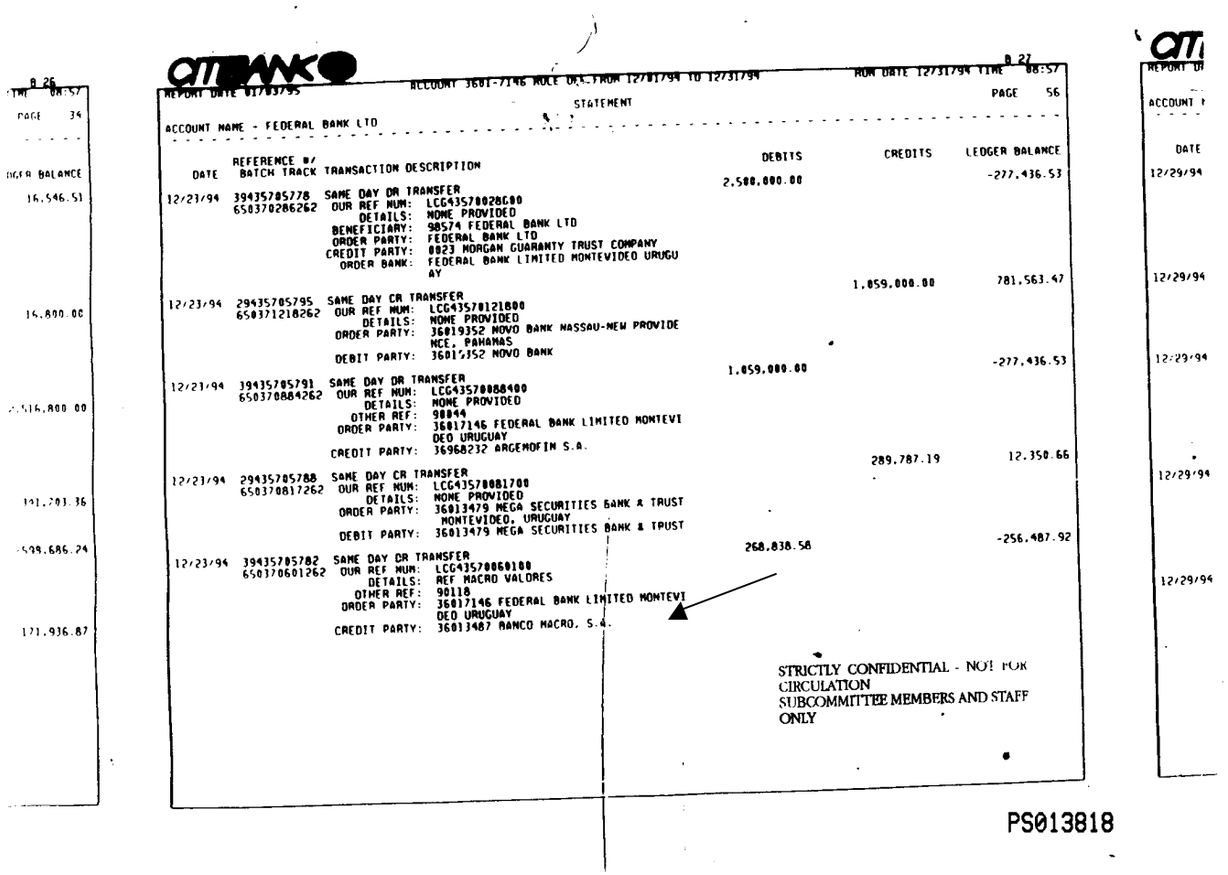
STATEMENT — PAGE 4

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				410,690.00	-1,178,134.90
12/01/94	29433535525 650912012262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F044335010300I DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 38195 ORDER PARTY: FEIGIN INVESTMENT DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC	374,496.00		-1,552,624.90
	35433505513 655371319262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43350131900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 101010 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY DEBIT PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CO RP		350,775.28	-1,201,849.62
12/01/94	29433505[illegible] [illegible]	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43350059500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST	275,950.00		-1,477,799.62
12/01/94	35433505513 650912206262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43350120600 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90118 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.		232,625.00	-1,249,324.62
12/01/94	29433505499 650376352262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43350035200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36956047 TRANSAX S.A. ATT: HERNAN DE LOS SANTOS-CONT DEBIT PARTY: 36956047 TRANSAX S.A.		205,989.00	-1,014,135.62
12/01/94	29433505501 650912012262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F044335017DE01 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 400917 ORDER PARTY: BREST INVESTMENT SA DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013766



B 26
TIME 08:57
PAGE 34
DGER BALANCE
16,546.51
14,800.00
2,516,800.00
191,203.36
598,686.24
171,936.87

CITIBANK
REPORT DATE 01/03/95 ACCOUNT 3601-7146 NOLE DR. FROM 12/01/94 TO 12/31/94 RUN DATE 12/31/94 TIME 08:57
STATEMENT
PAGE 56
ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			2,500,000.00		-277,436.53
12/23/94	39435705778 650370286262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570028G80 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 98574 FEDERAL BANK LTD ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD CREDIT PARTY: 8023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY		1,059,000.00	781,563.47
12/23/94	29435705795 650371218262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570121800 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36019352 NOVO BANK NASSAU-NEW PROVIDENCE, PANAMAS DEBIT PARTY: 36019352 NOVO BANK	1,059,000.00		-277,436.53
12/23/94	39435705791 650370884262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570088400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 98844 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36968232 ARGEMOFIN S.A.		289,787.19	12,350.66
12/23/94	29435705788 650370817262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570081700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST	268,838.58		-256,487.92
12/23/94	39435705782 650370601262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570060100 DETAILS: REF MACRO VALORES OTHER REF: 90118 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

B 27
REPORT DA
ACCOUNT
DATE
12/29/94
12/29/94
12/29/94
12/29/94
12/29/94

PS013818

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 03/01/96 TO 03/31/96 RUN DATE 03/30/96 TIME 04:56

PAGE 18

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				3,820.96	-2,322.22
03/11/96	29607110521 650391064262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0760711781201 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
				1,065.80	-1,256.42
03/11/96	29607110522 650391094262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0760711782601 DETAILS: F/O MONICA CHEVALLIER BOUTELL CTA.10034 YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
				985.00	-271.42
03/11/96	29607110520 650280702262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0760676577801 DETAILS: SUB ACCOUNT 10320 J.MASCHWITZ LESS CHARGES OTHER REF: SHX1122AA5819029 BENEFICIARY: FEDERAL BANK LTD ORDER PARTY: OLAZABAL ESTABLISHMENT DEBIT PARTY: 10938561 BANCA DELLA SVIZZERA ITALIANA BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
				271.42	0.00
03/11/96	29607110518 650296586262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0860711896901 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 031196 SWEEP INT AT 04.43750 PCT OTHER REF: 0210 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
				4,000,003.00	4,000,003.00
03/12/96	29607210541 650573445262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0860722035801 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: MACRO VALORES OTHER REF: MACRO9603110004 ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC.DE BOLSA S.A DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013487			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS014883

CITIBANK

REPORT DATE 06/03/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/01/96 TO 05/31/96 RUN DATE 06/01/96 TIME 05:20

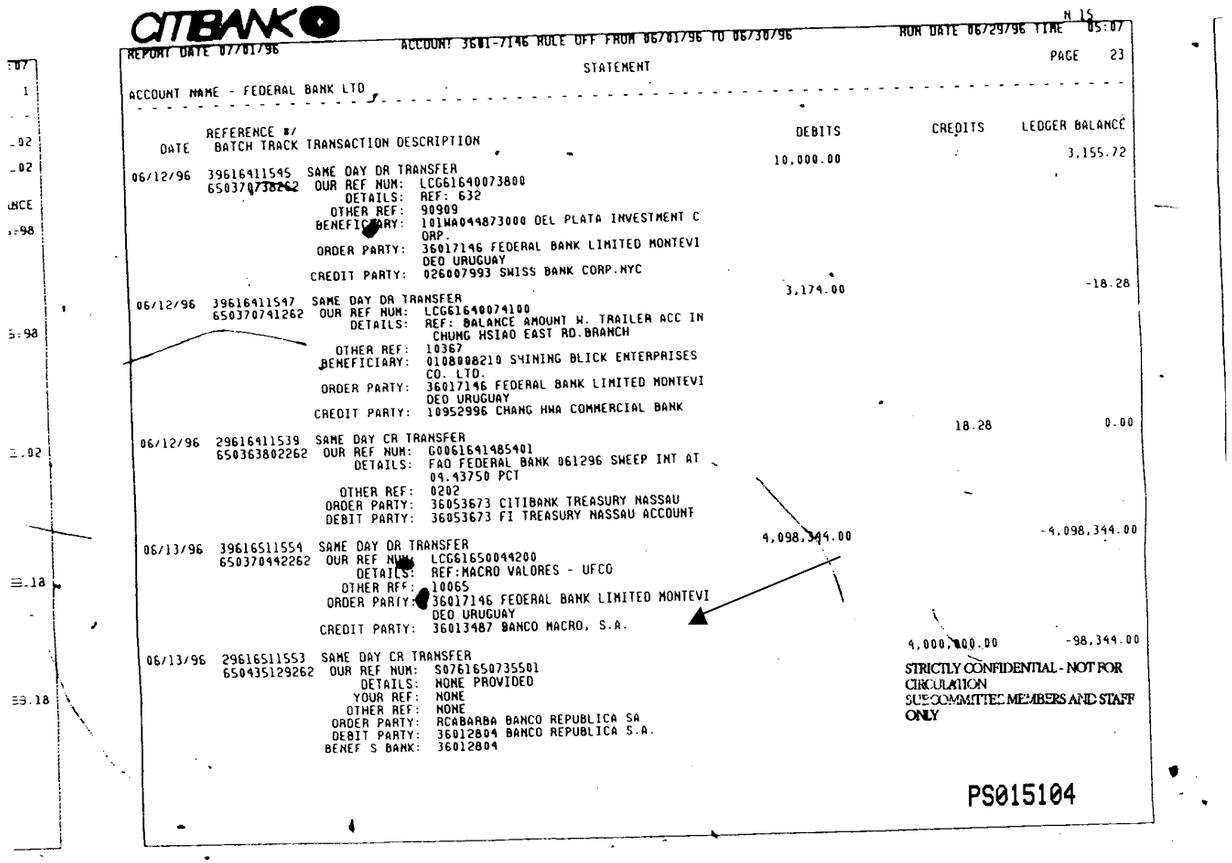
STATEMENT PAGE 72

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				371,322.00	-447,030.88
05/31/96	296152114I8 650429388262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0761529128901 DETAILS: REF.UFCO OTHER REF: NONE ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
				300,000.00	-147,030.88
05/31/96	296152114I5 650429925262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0761529468801 DETAILS: REF: CAJA DE AHORRO YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
			184,393.62		-331,424.50
05/31/96	396152114I3 650370860262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG615200860000 DETAILS: REF: AVANTI HOLDINGS OTHER REF: 10376 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36016231 TRADE AND COMMERCE BANK			
				171,740.00	-159,684.50
05/31/96	296152114I4 650429915262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0761529461201 DETAILS: REF. UFCO YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
				160,273.00	588.50
05/31/96	296152114I3 650874065262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G00615229781O1 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: U.F.CO OTHER REF: MACRO9605310001 ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC.DE BOLSA DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013487			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015074



CITIBANK

REPORT DATE 07/01/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 06/01/96 TO 06/30/96 RUN DATE 06/29/96 TIME 05:07

PAGE 23

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			10,000.00		3,155.72
06/12/96	396164115495	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370738262	OUR REF NUM: LCG61640073800			
		DETAILS: REF: 632			
		OTHER REF: 90909			
		BENEFICIARY: 101WA0449873000 DEL PLATA INVESTMENT C ORP.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC			
			3,174.00		-18.28
06/12/96	396164115497	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370741262	OUR REF NUM: LCG61640074100			
		DETAILS: REF: BALANCE AMOUNT W. TRAILER ACC IN CHUNG HSIAO EAST RD.BRANCH			
		OTHER REF: 10367			
		BENEFICIARY: 0108008210 SHINING BLICK ENTERPRISES CO. LTD.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 10952996 CHANG HWA COMMERCIAL BANK			
				18.28	0.00
06/12/96	296164115319	SAME DAY CR TRANSFER			
	650363802262	OUR REF NUM: G0061641485401			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 061296 SWEEP INT AT 04.43750 PCT			
		OTHER REF: 0202			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
			4,098,344.00		-4,098,344.00
06/13/96	396165115549	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370442262	OUR REF NUM: LCG61650044200			
		DETAILS: REF:MACRO VALORES - UFCO			
		OTHER REF: 10065			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
				4,000,000.00	-98,349.00
06/13/96	296165115553	SAME DAY CR TRANSFER			
	650435129262	OUR REF NUM: S0761650735501			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015104

CITIBANK

REPORT DATE 08/01/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/96 TO 07/31/96 RUN DATE 08/01/96 TIME 04:29

PAGE 32

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					22,600.00
07/15/96	29619711893 650216563262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0061971662201 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 071596 SWEEP INT AT 04.50000 PCT OTHER REF: 0210 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		175.32	
07/16/96	29619811922 650040315262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0061983070401 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: UFCO OTHER REF: MACRO9607160003 ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC.DE BOLSA DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013487		7,000,002.00	7,022,602.00
07/16/96	39619811924 650371009262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG61980100900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10065 BENEFICIARY: 1400955590 REFCO F-X.ASSOCIATES LTD ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.	4,700,000.00		2,322,602.00
07/16/96	39619811923 650371010262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG61980101000 DETAILS: REF GRUMMAN IMVESTMENT OTHER REF: 10065 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	2,200,000.00		122,602.00
07/16/96	29619811911 650007162262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0S619800A2201 DETAILS: REF #10370 CMB REF 0001300198GP YOUR REF: PHN OF 96/07/16 OTHER REF: 00198GP00013 ORDER PARTY: ALTO PARANA, S.A. 1003 BUENOS AIRES DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC		1,800,000.00	1,922,602.00

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015182

CITIBANK

REPORT DATE 08/01/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/96 TO 07/31/96 RUN DATE 08/01/96 TIME 04:29

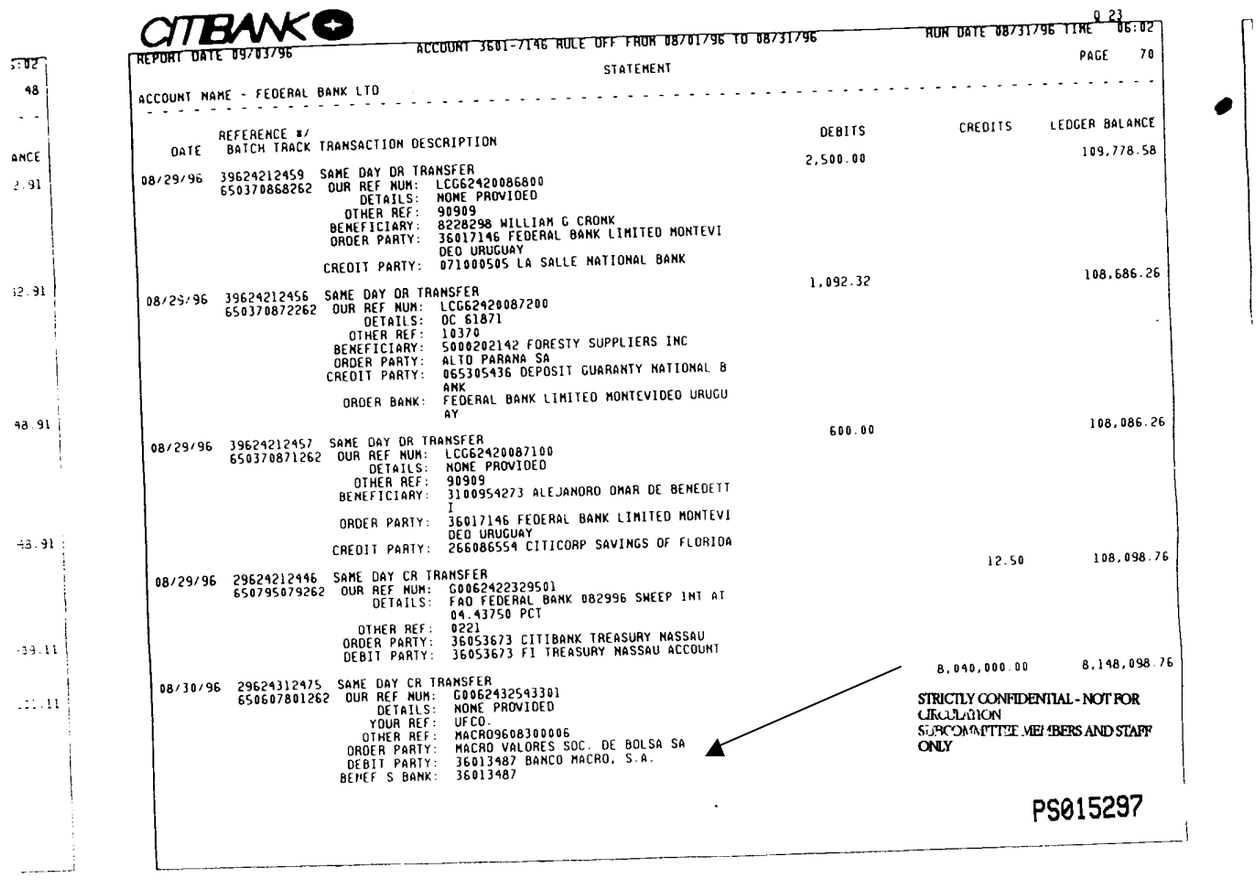
STATEMENT PAGE 67

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					16,600.00
07/30/96	396212120 68 650869329262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: G0062121483001 DETAILS: REP REV OF INT EARNED ON PART SWEEP F OR USD550,000.00/USD 7/22 TO 7/23/96 YOUR REF: SWEEP REVERSAL OTHER REF: CITI2556-26JUL96 ORDER PARTY: NONE CREDIT PARTY: 899430 LOSS CONTROL/COMP UNIT ORDER BANK: GCMMYAIS	69.70		
07/31/96	396213121 09 650370965262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG62130096500 DETAILS: REF: PRECANCELACION PASE MACRO VALORE S OTHER REF: 10065 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.	7,023,015.30		-7,006,415.30
07/31/96	296213121 06 650371181262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG62130118100 DETAILS: REF LAS ELVIRAS ORDER PARTY: 36012871 CORPORACION METROPOLITANA BU ENOS AIRES, ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012871 CORPORACION METROPOLITANA		4,700,000.00	-2,306,415.30
07/31/96	296213121 07 650459621262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0762133454801 DETAILS: GRUMAN INVESTMENT YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		3,000,000.00	693,584.70
07/31/96	396213121 12	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	2,453,811.35		-1,760,226.65
07/31/96	396213120 92 650370889262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG62130088900 DETAILS: REF: GRUMMAN INVESTMENT OTHER REF: 10545 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	2,000,000.00		-3,760,226.65

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015217



CITIBANK

REPORT DATE 09/03/96 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 08/01/96 TO 08/31/96 — RUN DATE 08/31/96 TIME 06:02

STATEMENT — PAGE 70

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			2,500.00		109,778.58
08/29/96	39624212459 650370868262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG62420086800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90909 BENEFICIARY: 8228298 WILLIAM G CRONK ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 071000505 LA SALLE NATIONAL BANK	1,092.32		108,686.26
08/29/96	39624212456 650370872262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG62420087200 DETAILS: OC 61871 OTHER REF: 10370 BENEFICIARY: 5000202142 FORESTY SUPPLIERS INC ORDER PARTY: ALTO PARANA SA CREDIT PARTY: 065305436 DEPOSIT GUARANTY NATIONAL BANK ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	600.00		108,086.26
08/29/96	39624212457 650370871262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG62420087100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90909 BENEFICIARY: 3100954273 ALEJANDRO OMAR DE BENEDETTI ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 266086554 CITICORP SAVINGS OF FLORIDA		12.50	108,098.76
08/29/96	29624212446 650795079262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0062422329501 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 082996 SWEEP INT AT 04.43750 PCT OTHER REF: 0221 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 F1 TREASURY NASSAU ACCOUNT		8,040,000.00	8,148,098.76
08/30/96	29624312475 650607801262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0062432593301 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: UFCO. OTHER REF: MACRO9608300006 ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC. DE BOLSA SA DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013487			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015297

[redacted]

CITIBANK

A 28

REPORT DATE 12/02/96 ACCOUNT 3601-7146 RUCE OFF FROM 11/01/96 TO 11/30/96 RUN DATE 11/30/96 TIME 04:25

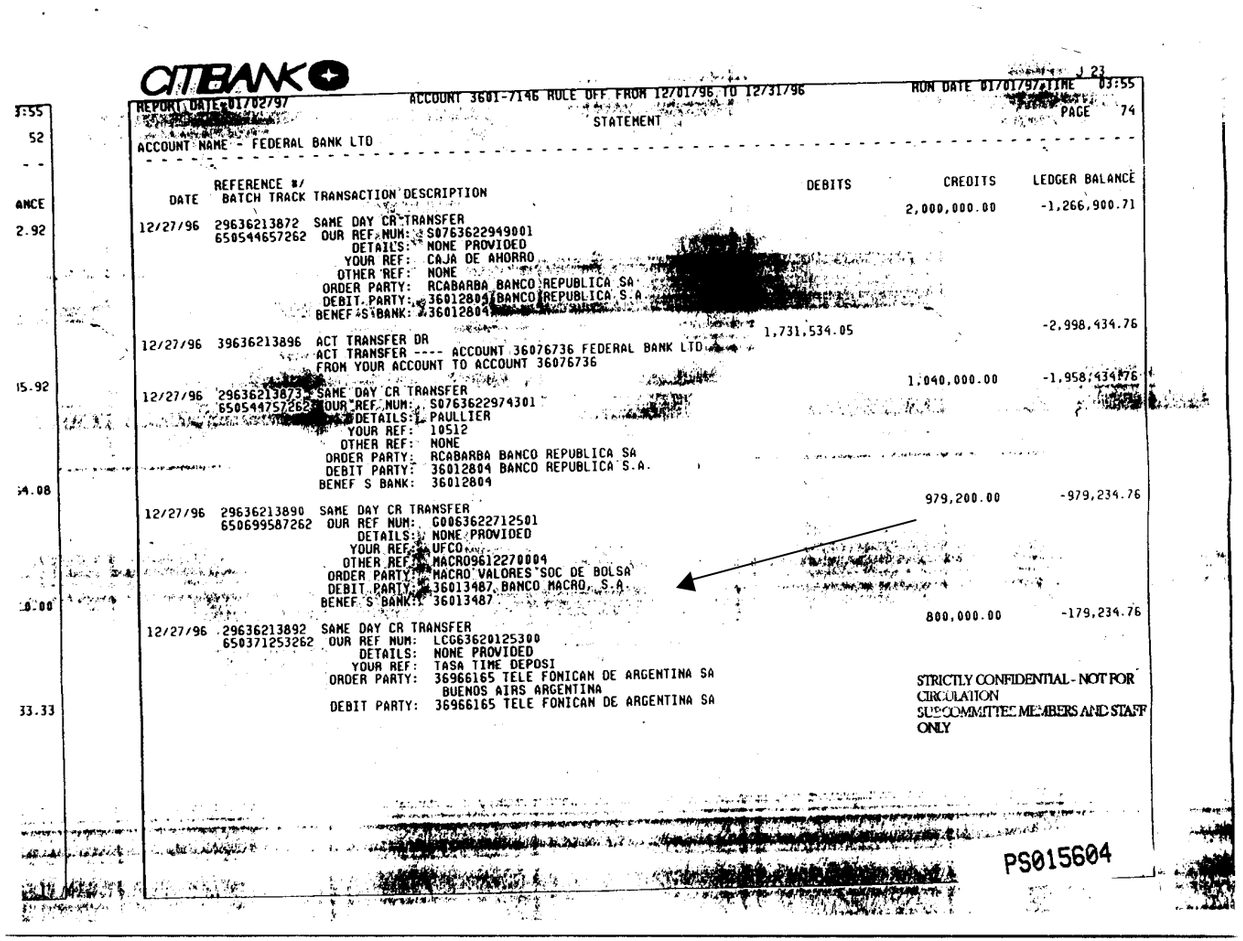
STATEMENT PAGE 60

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/27/96	396332134594 650370871262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG63320087100 DETAILS: REF. REPUBLICA VALORES ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	220,632.41		37,273.92
11/27/96	296332134520 650000000262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCT63322183500 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 0C55318 14385902 ORDER PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CO RP MINNEAPOLIS MN 55440 DEBIT PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CO RP		124,587.49	161,861.41
11/27/96	396332134588 650370883262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG63320088300 DETAILS: REF: MACRO VALORES OTHER REF: 10065 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.	110,400.00		51,461.41
11/27/96	396332134599 650370884262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG63320088400 DETAILS: ATT.: MR.FRED LANGESFELD OTHER REF: 10117 BENEFICIARY: 0360002236667 ALFA CORPORATION ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 066000604 SUNTRUST BANK MIAMI NA	40,000.00		11,461.41
11/27/96	296332134500 650011272262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0563320123301 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 1127960060266 ORDER PARTY: DELBOTE SA DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC		19,000.00	30,461.41

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015517



CITIBANK

REPORT DATE 01/02/97 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 12/01/96 TO 12/31/96 — RUN DATE 01/01/97 TIME 03:55

STATEMENT — PAGE 74

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				2,000,000.00	-1,266,900.71
12/27/96	29636213872	SAME DAY CR TRANSFER			
	650544657262	OUR REF NUM: S0763622949001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: CAJA DE AHORRO			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
12/27/96	29636213896	ACT TRANSFER DR	1,731,534.05		-2,998,434.76
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
12/27/96	29636213873	SAME DAY CR TRANSFER		1,040,000.00	-1,958,434.76
	650544757262	OUR REF NUM: S0763622974301			
		DETAILS: PAULLIER			
		YOUR REF: 10512			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
12/27/96	29636213890	SAME DAY CR TRANSFER		979,200.00	-979,234.76
	650699587262	OUR REF NUM: G0063622712501			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: UFCO			
		OTHER REF: MACRO9612270004			
		ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC DE BOLSA			
		DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
		BENEF S BANK: 36013487			
12/27/96	29636213892	SAME DAY CR TRANSFER		800,000.00	-179,234.76
	650371253262	OUR REF NUM: LCG63620125300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: TASA TIME DEPOSI			
		ORDER PARTY: 36966165 TELE FONICAN DE ARGENTINA SA BUENOS AIRS ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36966165 TELE FONICAN DE ARGENTINA SA			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015604

CITIBANK

REPORT DATE 02/03/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/97 TO 01/31/97 RUN DATE 02/01/97 TIME 03:52

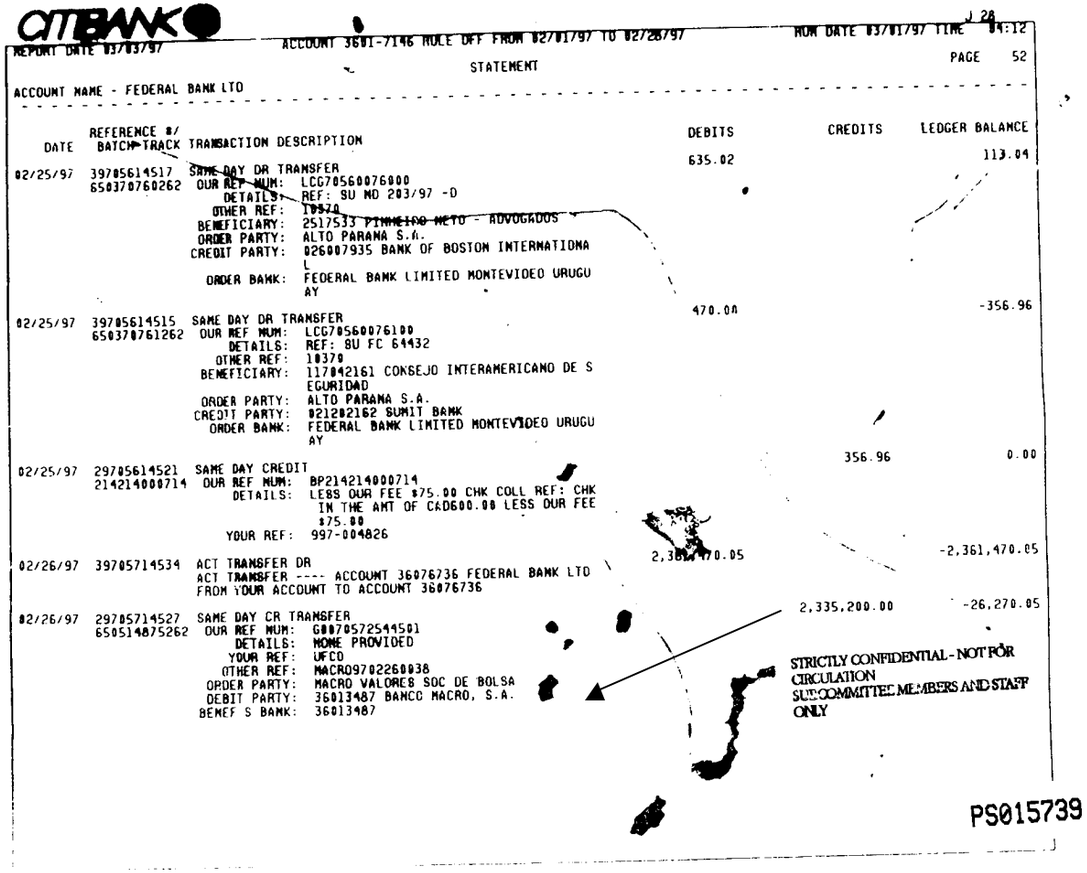
STATEMENT PAGE 56

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/27/97	29702714201	SAME DAY CR TRANSFER		465,600.00	293,969.92
	650795639262	OUR REF NUM: G0070273324901			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: UFCO			
		OTHER REF: MACRO970127000l			
		ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC DE BOLSA			
		DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
		BENEF S BANK: 36013487			
01/27/97	29702714191	SAME DAY DR TRANSFER	439,953.65		-145,983.73
	650370818262	OUR REF NUM: LCG70270081800			
		DETAILS: REF: FINANCIERA GALVESTON			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
01/27/97	29702714203	SAME DAY DR TRANSFER	374,341.74		-520,325.47
	650370836262	OUR REF NUM: LCG70270083600			
		DETAILS: ATT.: RICARDO CARRASCO			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: 2733133 SEATRADE			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 026007935 BANK OF BOSTON INTERNATIONA L			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
01/27/97	29702714200	SAME DAY CR TRANSFER		215,301.35	-305,024.12
	650559829262	OUR REF NUM: S0770273535401			
		DETAILS: GRUMMAN INVESTMENT INC.			
		OTHER REF: RV-GRUMMAN			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES SA BUENOS AIRES			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
01/27/97	29702714189	SAME DAY CR TRANSFER		200,000.00	-105,024.12
	650370795262	OUR REF NUM: LCG70270079500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015672



CITIBANK

REPORT DATE 03/03/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 02/01/97 TO 02/28/97 RUN DATE 03/01/97 TIME 14:12

STATEMENT PAGE 52

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					113.04
02/25/97	397056145l7	SAME DAY DR TRANSFER	635.02		
	650370760262	OUR REF NUM: LCG70560076000			
		DETAILS: REF: SU NO 203/97 -D			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: 2517533 PINHEIRO NETO - ADVOGADOS			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA S.A.			
		CREDIT PARTY: 026007935 BANK OF BOSTON INTERNATIONAL			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
					-356.96
02/25/97	397056145l5	SAME DAY DR TRANSFER	470.00		
	650370761262	OUR REF NUM: LCG70560076100			
		DETAILS: REF: SU FC 64432			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: 117042161 CONSEJO INTERAMERICANO DE SEGURIDAD			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA S.A.			
		CREDIT PARTY: 021202162 SUMIT BANK			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
					0.00
02/25/97	297056145l1	SAME DAY CREDIT		356.96	
	214214000714	OUR REF NUM: BP214214000714			
		DETAILS: LESS OUR FEE $75.00 CHK COLL REF: CHK IN THE AMT OF CAD600.00 LESS OUR FEE $75.00			
		YOUR REF: 997-004826			
			2,361,470.05		-2,361,470.05
02/26/97	397057145l4	ACT TRANSFER DR			
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
				2,335,200.00	-26,270.05
02/26/97	297057145l7	SAME DAY CR TRANSFER			
	650514875262	OUR REF NUM: GB070572544501			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: UFCD			
		OTHER REF: MACRO9702260038			
		ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC DE BOLSA			
		DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
		BENEF S BANK: 36013487			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015739

CITIBANK

H 10

REPORT DATE 04/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 03/01/97 TO 03/31/97 RUN DATE 04/01/97 TIME 02:43

STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/03/97	297062145?9	SAME DAY CR TRANSFER		46,250.00	-12,657.59
	650033032262	OUR REF NUM: F04706201AEC01			
		DETAILS: REF 10712 (3 60)			
		OTHER REF: 970303010820			
		ORDER PARTY: COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS			
		DEBIT PARTY: 026009179 CR SUISSE NY			
03/03/97	297062145?6	SAME DAY CR TRANSFER		11,866.31	-791.28
	650575942262	OUR REF NUM: S07706299050?1			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
03/03/97	197062145?5	1 ITEMS DEPOSITED		600.00	-191.28
	951660268373	1-DAY: 0 2-DAY: 0			
		OUR REF NUM: CA951660268373			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
03/03/97	297062145?7	SAME DAY CR TRANSFER		191.28	0.00
	650825312262	OUR REF NUM: G0070621988801			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 030397 SWEEP INT AT 04.56250 PCT			
		OTHER REF: 0223			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
03/04/97	397063145?2	ACT TRANSFER DR	623,836.43		-623,836.43
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
03/04/97	297063145?1	SAME DAY CR TRANSFER		373,642.14	-250,194.29
	650575814262	OUR REF NUM: G0070632278901			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: UFCO DIV:CEI			
		OTHER REF: MACR0970304001?			
		ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC DE BOLSA			
		DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
		BENEF S BANK: 36013487			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015757

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 03/01/97 TO 03/31/97 RUN DATE 04/01/97 TIME 02:43

STATEMENT PAGE 59

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/31/97	29709014862	SAME DAY CR TRANSFER		500,000.00	2,029,917.48
	650592506262	OUR REF NUM: SD770902048401 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: CAJA DE AHORRO ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
03/31/97	39709014877	SAME DAY DR TRANSFER	448,800.00		1,581,117.48
	650371064262	OUR REF NUM: LCG709001064OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10065 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
03/31/97	39709014889	SAME DAY DR TRANSFER	364,000.00		1,217,117.48
	650371056262	OUR REF NUM: LCG709001056OO DETAILS: REF GEO OTHER REF: 10065 BENEFICIARY: 0011845112 UNION BANK OF SWITZERLAND LONDON ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
03/31/97	39709014865	SAME DAY DR TRANSFER	354,594.14		862,523.34
	650370316262	OUR REF NUM: LCG709000316OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10682 BENEFICIARY: 400364786 NORTH ATLANTIC SECURITIES I NC. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
03/31/97	39709014878	SAME DAY DR TRANSFER	222,090.65		640,432.69
	650371075262	OUR REF NUM: LCG709007107500 DETAILS: REF INT O/N APSA OTHER REF: 370 ORDER PARTY: ALTO PARANA SA CREDIT PARTY: 36954498 CITICORP EQUITY INVESTRENT S .A. ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015814

CITIBANK

REPORT DATE 97/01/07 — ACCOUNT 3681-7148 RULE OFF FROM 96/01/07 TO 96/30/97 — RUN DATE 97/01/07 TIME 23103

PAGE 2

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			204,000.00	407,564.78
08/02/97	29715315750 SAME DAY CR TRANSFER 850777705262 OUR REF NUM: G0071532760001 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: UPCO OTHER REF: MACRO9708020005 ORDER PARTY: MACRO VALORES BOC DE BOLSA DEBIT PARTY: 30013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF B BANK: 30013487	254,000.00		153,564.78
08/02/97	29715315788 SAME DAY DR TRANSFER 850370995262 OUR REF NUM: LCG71530099500 DETAILS: AT.: MR. HARITZA POMBO OTHER REF: 10480 BENEFICIARY: 00000040 SHINDA ENTERPRISES INC. ORDER PARTY: 36017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPA NY		175,250.80	328,815.58
08/02/97	29715315740 SAME DAY CR TRANSFER 850000000262 OUR REF NUM: G1971538002601 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: MONREF OTHER REF: 000000000000 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36070730 RFCB NA88AU SWEEPL	99,900.00		228,915.58
08/02/97	29715315750 SAME DAY DR TRANSFER 850370010262 OUR REF NUM: LCG71538001000 DETAILS: AT. ALONSO MONTES OTHER REF: 10682 BENEFICIARY: LATAM CONSULTING ORDER PARTY: 36017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.	73,174.33		155,741.25
08/02/97	29715315781 SAME DAY DR TRANSFER 850371005262 OUR REF NUM: LCG71538100500 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 22103 SCOTT & CHANDLER LIMITED ORDER PARTY: 36017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36022301 REPUBLICA VALORES S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016001

CITIBANK

REPORT DATE 08/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/97 TO 07/31/97 RUN DATE 08/01/97 TIME 03:02

STATEMENT PAGE 6

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				271,200.00	572,407.33
07/02/97	297183161S5 650679224262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0071832729501 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: UFCO OTHER REF: MACRO9707020002 ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC DE BOLSA DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013487			
07/02/97	397183161S9	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	246,661.92		325,745.41
07/02/97	397183161A9 650370800262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71830080000 DETAILS: REF.: PHENIX OTHER REF: 10559 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED	215,000.00		110,745.41
07/02/97	397183161B9 650370040262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71830004000 DETAILS: ATT ALONSO MONTES OTHER REF: 10682 BENEFICIARY: LATAN CONSULTING ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.	148,758.00		39,884.59
07/02/97	297183161A4 650370539262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71830053900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.SOC.BOL. DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.		102,697.49	53,592.90
07/02/97	297183161A5 650370540262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71830054000 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: SCOTT & CHANDLER LIMITED ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. SOC.BOL DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A. BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		53,197.75	127,190.65

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016082

CITIBANK

REPORT DATE 09/02/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 08/01/97 TO 08/31/97 RUN DATE 08/30/97 TIME 02:32

PAGE 1

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

OPENING LEDGER BALANCE 0.00

OPENING AVAILABLE BALANCE 0.00

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				4,425,600.00	4,425,600.00
08/01/97	29721316560 650520681262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0072132968401 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: UFCO OTHER REF: MACRO9708010044 ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC DE BOLSA DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013487			
08/01/97	39721316562 650371085262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72130108500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	4,000,000.00		425,600.00
08/01/97	39721316561 650371084262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72130108400 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	3,000,000.00		-2,574,400.00
08/01/97	29721316556 650161123262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1972130022001 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002209668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		2,595,929.25	21,529.25
08/01/97	39721316568	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	597,746.46		-576,217.21

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016167

CITIBANK

REPORT DATE 11/03/97 ACCOUNT 3601-7146 RUCE OFF FROM 10/01/97 TO 10/31/97 RUN DATE 11/01/97 TIME 03:04

PAGE 1

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

OPENING LEDGER BALANCE 0.00

OPENING AVAILABLE BALANCE 0.00

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10 01 97	39727417263	SAME DAY DR TRANSFER	1,397,040.00		-1,397,040.00
	550370435263	OUR REF NUM: LCG72740043500			
		DETAILS: REF. MACRO VALORES			
		OTHER REF: 10065			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
10 01 97	29727417259	SAME DAY CR TRANSFER		1,000,000.00	-397,040.00
	550733763262	OUR REF NUM: S077274885O001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: SOUTHWARK ASSET MANAGEMENT LIMITED BU ENOS AIRES - ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804 ENTINA			
10 01 97	29727417253	SAME DAY CR TRANSFER		777,696.79	380,656.79
	550727420262	OUR REF NUM: G1972740023101			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668002319668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
10 01 97	39727417264	ACT TRANSFER DR	590,191.73		-209,534.94
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
10 01 97	29727417261	SAME DAY CR TRANSFER		500,000.00	290,465.06
	550370674262	OUR REF NUM: LCG72740067400			
		DETAILS: REF: GREAT SERVICE S.A.			
		ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTE VIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016314

CITIBANK

V 24

REPORT DATE 12/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/97 TO 11/30/97 RUN DATE 11/29/97 TIME 02:33

STATEMENT PAGE 1

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

OPENING LEDGER BALANCE 137,525.33

OPENING AVAILABLE BALANCE 91,525.33

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				2,000,000.00	2,137,525.33
11/03/97	297307.7623 650370623262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73070062300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTE VIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
11/03/97	39730717629 650370581262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73070058100 DETAILS: REF. MACRO VALORES OTHER REF: 10065 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.	1,994,816.00		142,709.33
				1,000,000.00	1,142,709.33
11/03/97	29730717622 650370622262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73070062200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTE VIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
11/03/97	39730717637	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	812,049.38		330,659.95
11/03/97	39730717628 650370582262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73070058200 DETAILS: REF. UFCO OTHER REF: 10065 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36021778 ARGENBUR S.A. SOC. DE BOLSA	500,000.00		-169,340.05
11/03/97	39730717627 650370584262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73070058400 DETAILS: REF. GREAT SERVICE OTHER REF: 10682 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED	301,166.67		-470,506.72

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016393

REPORT DATE 02/09/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 12/01/97 TO 12/31/97 RUN DATE 03/06/98 TIME 13:16

STATEMENT PAGE 7

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				617,665.82	906,772.01
12/03/97	29733717982	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000547262	OUR REF NUM: C0073372270801			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: GREAT SERVICE SA			
		OTHER REF: 971203048868			
		ORDER PARTY: GREAT SERVICE SA BUENOS AIRES - ARGEN TINA			
		DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			
12/03/97	39733717985	SAME DAY DR TRANSFER	595,232.18		311,539.83
	650370534262	OUR REF NUM: LCG73370053400			
		DETAILS: REF: FINANCIERA GALVESTON			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
12/03/97	39733717992	ACT TRANSFER DR	161,124.16		150,415.67
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
12/03/97	39733717987	SAME DAY DR TRANSFER	138,195.00		12,220.67
	650370550262	OUR REF NUM: LCG73370055000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10065			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
12/03/97	29733717981	SAME DAY CR TRANSFER		30,000.00	42,220.67
	650019971262	OUR REF NUM: F047337005B601			
		DETAILS: REF: CAPRILE(10470)			
		YOUR REF: P19973371458			
		OTHER REF: 971203011499			
		ORDER PARTY: /16822865 SANTIAGO A SOLIMANO AND JCA PRILE ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 026001122 NORTHERN INTL NYC			
12/03/97	39733717983	SAME DAY DR TRANSFER	25,660.36		16,560.31
	650370532262	OUR REF NUM: LCG73370053200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 11092 LOLLAND STOCK LTD.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 04/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 03/.. 98 TO 03/31/98 ..M DATE 04/01/98 TIME 02:27

STATEMENT PAGE 54

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/27/98	29808619116	SAME DAY CR TRANSFER		8,000,000.00	1,675,628.00
	650760793262	OUR REF NUM: S0780865894801			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: SUTHMARK			
		ORDER PARTY: SOUTHMARK ASSET M.L.			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
03/27/98	39808619117	SAME DAY DR TRANSFER	5,000,000.00		-3,324,372.00
	650370420262	OUR REF NUM: LCG80868042000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10065			
		BENEFICIARY: MACROVALORES SOCIEDAD DE BOLSA SA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO MISIONES SA			
03/27/98	29808619108	SAME DAY CR TRANSFER		3,500,000.00	175,628.00
	650760733262	OUR REF NUM: S0780865771301			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: CAJA DE AHORRO 2			
		ORDER PARTY: LUDGATE INVESTMENTS LTD			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
03/27/98	39808619121	SAME DAY DR TRANSFER	2,400,000.00		-2,224,372.00
	650370546262	OUR REF NUM: LCG80868054600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90015			
		BENEFICIARY: SOUTHMARK ASSET MANAGEMENT			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
03/27/98	39808619128	ACT TRANSFER DR	1,824,937.49		-4,049,309.49
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
03/27/98	29808619110	SAME DAY CR TRANSFER		1,699,988.00	-2,349,321.49
	650800167262	OUR REF NUM: C0808862284101			
		DETAILS: REFERENCE: FIELDBUYER LESS CHARGES : USD 12.00			
		YOUR REF: 8885/44/34304/00			
		OTHER REF: 8885-44-34304-00			
		ORDER PARTY: ALBERTO ROEMMERS JR. SARANDI 693-3 PI SO C/O ES			
		DEBIT PARTY: 0830 DRESDNER BANK AG			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016768

REPORT DATE 04/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 03/01/98 TO 03/31/98 RUN DATE 04/01/98 TIME 02:27

STATEMENT PAGE 53

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/26/98	398808519100	SAME DAY DR TRANSFER	167.16		13,954.84
	650370713262	OUR REF NUM: LCG80850871300			
		DETAILS: OC862130			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: 1172980 KTA-TATOR INC			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 043000261 MELLON BANK NA			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
03/26/98	298808519097	SAME DAY CR TRANSFER		45.14	14,000.00
	650154413262	OUR REF NUM: G0808851963001			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 032690 SWEEP INT AT 04.75000 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 62030120116289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
03/27/98	298808619109	SAME DAY CR TRANSFER		12,000,000.00	12,014,000.00
	650760723262	OUR REF NUM: S0708865771201			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: CAJA DE AHORRO			
		ORDER PARTY: LOLLAND STOCK LTD.			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
03/27/98	398808619115	SAME DAY DR TRANSFER	10,267,147.00		1,746,853.00
	650370388262	OUR REF NUM: LCG80860838800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10065			
		BENEFICIARY: MACROVALORES SOCIEDAD DE BOLSA SA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO MISIONES SA			
03/27/98	398808619114	SAME DAY DR TRANSFER	8,071,225.00		-6,324,372.00
	650370369262	OUR REF NUM: LCG80860836900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10065			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021778 ARGENBUR S.A. SOC. DE BOLSA			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 09/01/98 ACCOUNT 3601[illegible]446 RULE OFF FROM [illegible]1/98 TO 08/31/98 RUN DATE 09/01/98 TIME 03:15

STATEMENT PAGE 44

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/26/98	29823820562	SAME DAY CR TRANSFER		300,000.00	505,242.83
	650258216262	OUR REF NUM: G008258789701			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: CANTON			
		OTHER REF: MACRO9808260018			
		ORDER PARTY: EDUARDO A. CANTON,BS.AS.,ARG.			
		DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO MISIONES SA			
		BENEF S BANK: 36013487			
08/26/98	39823820560	SAME DAY DR TRANSFER	299,100.00		206,142.83
	650370470262	OUR REF NUM: LCG82380047000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90909			
		BENEFICIARY: 030101581 MEGALER SA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK			
08/26/98	39823820559	SAME DAY DR TRANSFER	200,000.00		6,142.83
	650370469262	OUR REF NUM: LCG82380046900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90909			
		BENEFICIARY: 030101719 TAFLEX CORPORATION SA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK			
08/26/98	39823820557	SAME DAY DR TRANSFER	6,050.61		92.22
	650370472262	OUR REF NUM: LCG82380047200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10777			
		BENEFICIARY: 0010070320320015 FAROS INVESTMENT INC			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 0103 BANKERS TRUST COMPANY NEW YORK			
08/26/98	39823820558	SAME DAY DR TRANSFER	177.35		-85.13
	650370471262	OUR REF NUM: LCG82380047100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: KB409850721142 SEAPORT TERMINALS ANTW ERP			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA			
		CREDIT PARTY: 0824 KBC BANK N.V.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 04/01/99 ACCOUNT 3601 7146 RULE OFF FROM 01/99 TO 03/31/9 RU.. DATE 04/01/99 TIME 05:47

STATEMENT PAGE 16

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/09/99	29906822071	SAME DAY CR TRANSFER		21.48	21,396.54
	650435077262	OUR REF NUM: G0898681889601			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 030999 SWEEP INT AT 04.88888 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
03/10/99	29906922087	SAME DAY CR TRANSFER		1,500,000.00	1,521,396.54
	650829128262	OUR REF NUM: S0798696462801			
		DETAILS: RHL			
		OTHER REF: REP. HOLDINGS			
		ORDER PARTY: REPUBLICA HOLDINGS LTD			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
03/10/99	39906922088	SAME DAY DR TRANSFER	1,500,000.00		21,396.54
	650370400262	OUR REF NUM: LCG98698048000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10370			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO MISIONES SA			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
03/10/99	29906922080	SAME DAY CR TRANSFER		500,000.00	521,396.54
	650829088262	OUR REF NUM: S0798695791601			
		DETAILS: REPUBLICA CIA. DE INVERSIONES			
		OTHER REF: REPUBLICA INV.			
		ORDER PARTY: REPUBLICA CIA. DE INVERSIONES S.A. AR -BUENOS AIRES			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
03/10/99	39906922083	SAME DAY DR TRANSFER	172,500.00		348,896.54
	650370114262	OUR REF NUM: LCG98698011400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: ANGELA FERRADAS			
		BENEFICIARY: 16899841			
		ORDER PARTY: ANGELA FERRADAS			
		CREDIT PARTY: 0112 THE NORTHERN TRUST INTERNATIONAL			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
03/10/99	39906922089	ACT TRANSFER DR	135,340.90		213,555.64
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS017426

REPORT DATE 04/01/99 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 03/01/99 TO 03/31/99 RUN DATE 04/01/99 TIME 03:47

STATEMENT PAGE 40

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/29/99	29908822195	SAME DAY CR TRANSFER		37.00	4,000.00
	650676936262	OUR REF NUM: G0098881472601			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 032999 SWEEP INT AT 03.93750 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
03/30/99	29908922207	SAME DAY CR TRANSFER		3,000,000.00	3,004,000.00
	650000800262	OUR REF NUM: LCK90895777300			
		DETAILS: /BNF/ACCIONES DE CEI CITICORP //HOLDINGS S.A. V/N 1.000.000			
		YOUR REF: TT-3090			
		OTHER REF: C01100000005558			
		ORDER PARTY: 36013407 BANCO MACRO MISIONES SA C.P. 1041 BUENOS AIRES			
		DEBIT PARTY: 36013407 BANCO MACRO MISIONES SA			
03/30/99	39908922289	SAME DAY DR TRANSFER	2,067,500.00		936,500.00
	650370536262	OUR REF NUM: LCG90890853600			
		DETAILS: REF:GED			
		OTHER REF: 10065			
		BENEFICIARY: 101WA140007000 UBS AG LONDON BRANCH			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG			
03/30/99	39908922208	SAME DAY DR TRANSFER	735,000.00		201,500.00
	650370534262	OUR REF NUM: LCG90890853400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: GENA SA			
		BENEFICIARY: 13755 GENA SA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
03/30/99	39908922211	ACT TRANSFER DR	327,399.39		-125,899.39
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 08/02/99 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/99 TO 07/31/99 RUN DATE 07/31/99 TIME 05:26

STATEMENT PAGE 12

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/20/99	39920122644 650370335262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG92010033500 DETAILS: REF: FEDERAL BANK BENEFICIARY: 9102753036 AMERICAN EXPRESS TRS CO. INC ORDER PARTY: FEDERAL BANK CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A. ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	16,585.16		-23.42
07/20/99	19920122645 360104284548	1 ITEMS DEPOSITED 1-DAY: 0 2-DAY: 1,000 OUR REF NUM: GZ360104284548 DETAILS: OUR REF.# N/A VALUE DATE072099DETAILS :Y O U R D E P O S I T . C/LDATE072099 YOUR REF: NONE		1,000.00	976.58
07/20/99	29920122643 650960596262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0092011537701 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 072099 SWEEP INT AT 04.18750 PCT YOUR REF: NONREF OTHER REF: 6203012016289 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		23.42	1,000.00
07/21/99	39920222651	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	1,686,814.92		-1,685,814.92
07/21/99	29920222650 650000000262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCK92026100100 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TT-3987 OTHER REF: C011000000008881 ORDER PARTY: 36013487 BANCO MACRO MISIONES SA C.P. 1041 BUENOS AIRES DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO MISIONES SA		1,499,848.66	-185,966.26

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 09/01/99 ACCOUNT 3601-7[illegible] RULE OFF FROM 08/01/9[illegible] O 08/31/99 RU[illegible]ATE 09/01/99 TIME 02:47

STATEMENT PAGE 8

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/12/99	24922422717	SAME DAY CR TRANSFER		102.55	0.00
	650650222262	OUR REF NUM: G0092242140701			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 081299 SWEEP INT AT 04.25000 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
08/13/99	24922522725	SAME DAY CR TRANSFER		5,845,347.00	5,845,347.00
	650019990262	OUR REF NUM: F07922500E9C01			
		DETAILS: REF BURTON & GOLDMAN			
		YOUR REF: CFE OF 99-08-13			
		OTHER REF: 0515600225EU			
		ORDER PARTY: HICKS MUSE DALLAS, TX			
		DEBIT PARTY: 113000609 TCB HOUSTON			
08/13/99	39922522728	ACT TRANSFER DR	3,985,266.71		1,860,080.29
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
08/13/99	39922522726	SAME DAY DR TRANSFER	1,500,000.00		360,080.29
	650370426262	OUR REF NUM: LCG92250042600			
		DETAILS: REF:REPUBLICA HOLDINGS			
		OTHER REF: 10065			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO MISIONES SA			
08/13/99	39922522727	SAME DAY DR TRANSFER	709,191.00		-349,110.71
	650370428262	OUR REF NUM: LCG92250042800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10065			
		BENEFICIARY: JORGE MENENDEZ & CIA S.C.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR DISTRIBUTION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS017568

STATEMENT PAGE 10

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				5,262,503.50	-749.18
04/21/00	20011223409	SAME DAY CR TRANSFER			
	650922009262	OUR REF NUM: G1901120021401			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668002149668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
				749.18	0.00
04/21/00	20011223410	SAME DAY CR TRANSFER			
	650748122262	OUR REF NUM: G0001120577101			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 042100 SWEEP INT AT 05.12500 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
				5,263,252.68	5,263,252.68
04/24/00	20011523412	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000000262	OUR REF NUM: G1901150020901			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668002099668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
			1,727,591.67		3,535,661.01
04/24/00	30011523419	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370179262	OUR REF NUM: LCG011500179000			
		DETAILS: REF. CANCELACION PASE MACRO			
		BENEFICIARY: 740506 BANCO MACRO SA BUENOS AIRES			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 0159 AMERICAN EXPRESS			
			1,700,000.00		1,835,652.15
04/24/00	30011523421	ACT TRANSFER DR			
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS017725

REPORT DATE 06/01/00 ACCOUNT 3e01-7146 RULE OFF FROM 05/01/00 TO 05/31/00 RUN DATE 06/01/00 TIME 05:06

STATEMENT PAGE 11

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				155.80	0.00
05/18/00	20013923495	SAME DAY CR TRANSFER			
	6508185792e2	OUR REF NUM: G0001391209701			
		DETAILS: /SND/REGULAR SWEEP INTEREST PAID AT 5 .56250000%.			
		YOUR REF: 0150167430111316			
		OTHER REF: 0150167430111316			
		ORDER PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
				1,458,502.55	1,458,502.55
05/19/00	20014023500	SAME DAY CR TRANSFER			
	6501497702e2	OUR REF NUM: G1901400021401			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668002149668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 3e076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
05/19/00	30014023504	ACT TRANSFER DR	1,328,727.91		129,774.64
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 3e076736			
05/19/00	30014023502	SAME DAY DR TRANSFER	100,000.00		29,774.64
	650370184262	OUR REF NUM: LCG01400018480			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10065			
		ORDER PARTY: REPUBLICA HOLDINGS LTD			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO SA			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
05/19/00	30014023503	SAME DAY DR TRANSFER	30,000.00		-225.36
	650370185262	OUR REF NUM: LCG01400018500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10417			
		BENEFICIARY: KEPLERS VENTURES INC			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 3e965728 AMERICAN EXCHANGE CO			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

BANCO DE JUJUY SA
Inspecciones del BCRA al 31/05/98

Historia

Forma parte del "holding" Banco Macro Misiones.Fue creado por Ley No. 4838/95 de la Pcia. de Jujuy, que estableció que se constituiría con el aporte total o parcial del patrimonio de Banco de la Provincia de Jujuy. Inició sus actividades el 12/1/98.

La ley dispuso que la casa matriz tendría su domicilio, sede y asientos en la ciudad de San Salvador de Jujuy, pudiendo establecer sucursales o agencias, debiendo preservar la prestación de servicios financieros en las localidades cubiertas por el Banco de la Provincia de Jujuy.

También, establece que, la entidad es agente financiero del gobierno provincial por un plazo de diez años, contados a partir de la fecha de iniciación de actividades; y es caja obligada y exclusiva para el depósito de los recursos del fisco provincial y de los municipios de los entes descentralizados y autárquicos y de los depósitos judiciales, también por el término de diez años. Vencidos los plazos indicados, el Poder Ejecutivo Provincial y los Municipios deberán concursar públicamente tales caracteres.

En retribución a los servicios que presta el banco ,a la provincia (recepción de recursos de coparticipación federal y de leyes especiales, atención de órdenes de pago de haberes a todos los agentes de la administración pública, traslados de numerario, etc.) se fijaron distintas comisiones, determinándose valores mínimos sobre los cuales se aplican las alícuotas; resultando en un ingreso mínimo mensual de $.400.000 aproximadamente.

Descripción de la especialidad

Su objetivo esencial es ser un banco de servicios de base regional, con fuerte inserción en el territorio de Jujuy. Su prioridad es la atención de Pymes e individuos, convirtiéndose en el agente financiero integral de la provincia y de toda la comunidad.

Su principal prestatario es el Banco Macro Misiones SA, que en la modalidad de "call money", absorbía, a la fecha del estudio, el 78% del total de préstamos, garantía y otras obligaciones.

Cuenta con casa central en San Salvador de Jujuy y diez sucursales en la Pcia. de Jujuy. Tiene una dotación de 214 personas.

Accionistas
(Insp. al 31/5/98 fs 301)

Banco Macro Misiones SA.	80%
Gobierno de la Pcia. de Jujuy	20% *

- 10% pertenece al programa de propiedad participada de los ex empleados del Banco de la Pcia. de Jujuy

El 1/7/98 la Provincia de Jujuy vende al Banco Macro Misiones S.A. acciones ordinarias por el 10% del capital. Resolución de Directorio No. 587 del 15/10/98.

Directorio

Presidente	Jorge Horacio Brito
Vicepresidente	Delfín Jorge Ezequiel Carballo
Directores Titulares	Carlos Enrique Videla
	Juan Pablo Brito Devoto
	Roberto Julio Eilbaum
	Fernando Andrés Sansuste
Directores Suplentes	Marcos Gustavo Acosta
	Rubén Ángel Lorenzo
	Claudio Alejandro Cerezo

Brito, Carballo y Sansuste integraban Macro Cia. Financiera previo a su transformación en Banco Macro (1988). Los miembros del Directorio ocupan cargos en los Directorios de las otras entidades controladas, Bcos. Macro Misiones y Salta.

Comité Ejecutivo

Formado por: Jorge H. Brito, Carlos E. Videla, José A. Zamora, Daniel H. Violatti, y Héctor S. Ortiz

Participación en otras sociedades / Empresas Vinculadas
Provicanje S.A. *(5%)*

Principales Deudores
Aceros Zapla S.A.
Cooperativa de Tabacaleros
Banco Macro Misiones S.A.

Observaciones del BCRA
Insp. 98 / fs 323,326,329 520 y 522

"*La rentabilidad de la entidad está sujeta a los ingresos por comisiones por servicios efectuados a la Provincia de Jujuy. Si bien existe un contrato que vincula a ambas partes por diez años a partir del 12/1/98, sería conveniente la búsqueda de fuentes de ingreso alternativas que disminuyan la dependencia mencionada."*

"Se trata de una entidad con fuerte dependencia de los depósitos provenientes del sector público. Este aspecto no es alarmante en la actualidad si se tiene en cuenta el contrato que tiene como agente financiero exclusivo de la provincia hasta el 2008.

Por otro lado, la cartera activa, hasta ahora, se ha concentrado en los préstamos interfinancieros (call money) con plazos de uno a cuatro días. De esta manera, el riesgo de iliquidez se vería enormemente acotado en cuanto a los plazos. Es importante reiterar que ***la totalidad del "call" otorgado es a Banco Macro Misiones*** *(controlante de la entidad)."*

"Respecto de la distribución del crédito por actividad se observa una alta concentración en la asistencia al Sector Financiero (Banco Macro Misiones S.A.), del orden del 87%."



H. Cámara de Diputados de la Nación
Comisión Especial Investigadora sobre Hechos Ilícitos Vinculados con el Lavado de Dinero

MACRO VALORES

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Planilla Nº
14/11/1994	REF: MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013487 BANCO MACRO S.A.		1.660.524,00	0,00	PS019669
15/11/1994	REF.: MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL URUGUAY	36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			197.215,64	0,00	PS019672
16/11/1994	REF.: MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013487BANCO MACRO S.A.		706.098,80	0,00	PS019674
28/11/1994	REF: MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		196.321,00	0,00	PS019696
29/11/1994	REF MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		225.630,56	0,00	PS019701
30/11/1994	REF: MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY	36013487 BANCO MACRO SA			225.630,56	0,00	PS019706
30/11/1994	REF: MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		333.076,90	0,00	PS019705
16/12/1994	REF MACRO VALORES SA.		90118		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013487 BCO.MACRO SA.		253.565,53	0,00	PS013801
20/12/1994	MACRO VALORES	90118			36017146 FEDERAL URUGUAY		36013487 BCO.MACRO		253.540,13	0,00	PS013807
23/12/1994	REF: MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		268.838,58	0,00	PS013818
12/03/1996		MACRO VALORES	MACRO9603110004		MACRO VALORES SOC.DE BOLSA SA	36013487 BANCO MACRO, SA			0,00	4.000.003,00	PS014883
31/05/1996		U.F.C.O.	MACRO9605310001		MACRO VALORES SOC. DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO, SA			0,00	160.273,00	PS015074
13/06/1996	REF: MACRO VALORES - UFCO		10065		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		4.098.344,00	0,00	PS015104
16/07/1996		UFCO	MACRO9607160003		MACRO VALORES SOC. DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO SA			0,00	7.000.002,00	PS015182
31/07/1996	REF: PRECANCELACION PASE MACRO VALORES		10065		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		7.023.015,30	0,00	PS015217
30/08/1996		UFCO	MACRO9608300006		MACRO VALORES SOC BOLSA SA	36013487 BANCO MACRO SA			0,00	8.040.000,00	PS015297
30/09/1996	Ref Macro Valores		10065		36017146Federal Bank Limited Uruguay		36013487 Banco Macro Sa		184.800,00	0,00	PS015377
27/11/1996	MACRO VALORES		10065		36017146 FEDERAL BANK MOINTEVIDEO		36013487 BANCO MACRO SA		110.400,00	0,00	PS015517
27/12/1996		UFCO	MACRO9612270004		MACRO VALORES SOC. DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO S.A.			0,00	979.200,00	PSO 15604
27/01/1997		UFCO	MACRO 9701270001		MACRO VALORES SOC DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO SA			0,00	465.600,00	PS015672
26/02/1997		UFCO	MACR09702260038		MACRO VALORES SOC.DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO S.A.			0,00	2.335.200,00	PS015739
04/03/1997		UFCO DIV:CEI			MACRO VALORES SOC DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO SA			0,00	373.642,14	PS015757
02/06/1997		UFCO	MACRO 0906020005		MACRO VALORES	36013487 BANCO MACRO			0,00	284.000,00	PS016001
02/07/1997		UFCO	MACRO 9707020002		MACRO VALORES SOC DE BOLSO	36013487 BANCO MACRO			271.200,00	0,00	PSO16082
01/08/1997	NONE	UFCO	MACRO9708010044		MACRO VALORES SOC.DE BOLSA	36013487 BANCO MACRO S.A			0,00	4.425.600,00	PS016167
01/10/1997	REF MACRO VALORES		10065		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36013487 BANCO MACRO SA		1.397.040,00	0,00	PS016314

CITIBANK

REPORT DATE 12/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/94 TO 11/30/94 RUN DATE 12/01/94 TIME 07:19

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD STATEMENT PAGE 31

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/10/94	29431405270	SAME DAY CR TRANSFER			
	650498286262	OUR REF NUM: S0143140361701		9,985.00	-4,936,229.72
		DETAILS: LESS CHARGES			
		OTHER REF: CO-13381.0001			
		BENEFICIARY: 10079 TRADIGRAIN VE 13 1204 G			
		ORDER PARTY: M. ALEXANDER R. WELLS PA/ TRADIGRAIN S.A. COURS-DE-RIVE 13 1204 G			
		DEBIT PARTY: 10938086 SWISS BANK CORPORATION			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED VE 13 1204 G			
11/10/94	29431405282	SAME DAY CR TRANSFER			
	650011102262	OUR REF NUM: F0543140168901		9,980.00	-4,926,249.72
		DETAILS: 1941110093293000A			
		YOUR REF: 375300037			
		OTHER REF: 941110093200170S			
		ORDER PARTY: SCALB ELECTRONICA			
		DEBIT PARTY: 026005092 PHIL INTL NYC			
11/14/94	29431805283	SAME DAY CR TRANSFER			
	650011142262	OUR REF NUM: F0443160030E01		1,660,524.00	-3,265,725.72
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 20051			
		ORDER PARTY: MEGA			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC			
11/14/94	29431805287	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370704262	OUR REF NUM: LCC43180070400	1,660,524.00		-4,926,249.72
		DETAILS: REF:. MACRO VALORES			
		OTHER REF: 90118			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
11/14/94	29431805285	SAME DAY CR TRANSFER			
	650217857262	OUR REF NUM: S0043181859301		1,330,210.12	-3,596,039.60
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS019669

CITIBANK

REPORT DATE 12/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/94 TO 11/30/94 RUN DATE 12/01/94 TIME 17:19

STATEMENT PAGE 34

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/15/94	29431905303 650371025262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43190102500 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10315 BENEFICIARY: 0661965566 LEHMAN BROTHERS FINANCE SA ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK	264,960.00		-147,007.90
11/15/94	29431905298 650218658262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S014319113950I DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		208,875.00	61,867.10
11/15/94	29431905296 650218521262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S004319111B001 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: NONE ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		200,375.00	262,242.10
11/15/94	29431905295 650370497262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43190049700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		197,215.64	459,457.74
11/15/94	29431905304 650370978262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43190097800 DETAILS: REF MACRO VALORES OTHER REF: 90118 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.	197,215.64		262,242.10
11/15/94	29431905308 650370957262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43190095700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36011158 INVESTMENT PROPERTIES INC	86,000.00		176,242.10

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

Q 05

REPORT DATE 12/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/94 TO 11/30/94 RUN DATE 12/01/94 TIME 07:19

STATEMENT PAGE 36

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/15/94	29431905298	SAME DAY CR TRANSFER		2,888.89	-98,240.72
	650218638262	OUR REF NUM: S0143191124801 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
11/15/94	29431905309	SAME DAY CREDIT		1,840.46	-96,400.26
	210823800714	OUR REF NUM: KJ210823800714 DETAILS: CK COLL USD 1885.46 LESS OUR CHG 45.0 0 YOUR REF: 994-90457			
11/16/94	29432005313	SAME DAY CR TRANSFER		1,724,776.38	1,628,376.12
	650218939262	OUR REF NUM: S0143200971101 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
11/16/94	29432005322	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	1,334,214.12		294,162.00
11/16/94	29432005311	SAME DAY CR TRANSFER		706,098.80	1,000,260.80
	650370499262	OUR REF NUM: LCG43200049900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
11/16/94	29432005318	SAME DAY DR TRANSFER	706,098.80		294,162.00
	650371115262	OUR REF NUM: LCG43200111500 DETAILS: REF: MACRO VALORES OTHER REF: 98118 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS019674

CITIBANK

Q 06

REPORT DATE 12/01/94 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/94 TO 11/30/94 — RUN DATE 12/01/94 TIME 07:19

STATEMENT — PAGE 58

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/28/94	29433205429 650371312262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43320131200 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10370 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	350,000.00		70,008.68
11/28/94	29433205418 650011282262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F04433200FA001 DETAILS: - OUR FTJ9411281152300 OTHER REF: FTJ9411281152300 ORDER PARTY: PACTUAL OVERSEAS JANEIRO DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC		316,372.36	386,381.04
11/28/94	29433205437 650011282262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F04433201 7E801 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 20119 ORDER PARTY: MEGA SEC DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC		196,321 11	582,702.15
11/28/94	29433205428 650371311262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43320131100 DETAILS: REF MACRO VALORES OTHER REF: 90118 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.	196,321.00		386,381.15
11/28/94	29433205423 650371296262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43320129600 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NIRA SA OTHER REF: 20030 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36015482 BANCO INTERFINAS INTERNATION AL LTD	97,200.00		289,181.15
11/28/94	29433205419 650000348262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0043321846601 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 281357 ORDER PARTY: EXTERBANCA DEBIT PARTY: 0159 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY		97,000.00	386,181.15

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS019696

CITIBANK

V 06

REPORT DATE 12/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/94 TO 11/30/94 RUN DATE 12/01/94 TIME 07:19

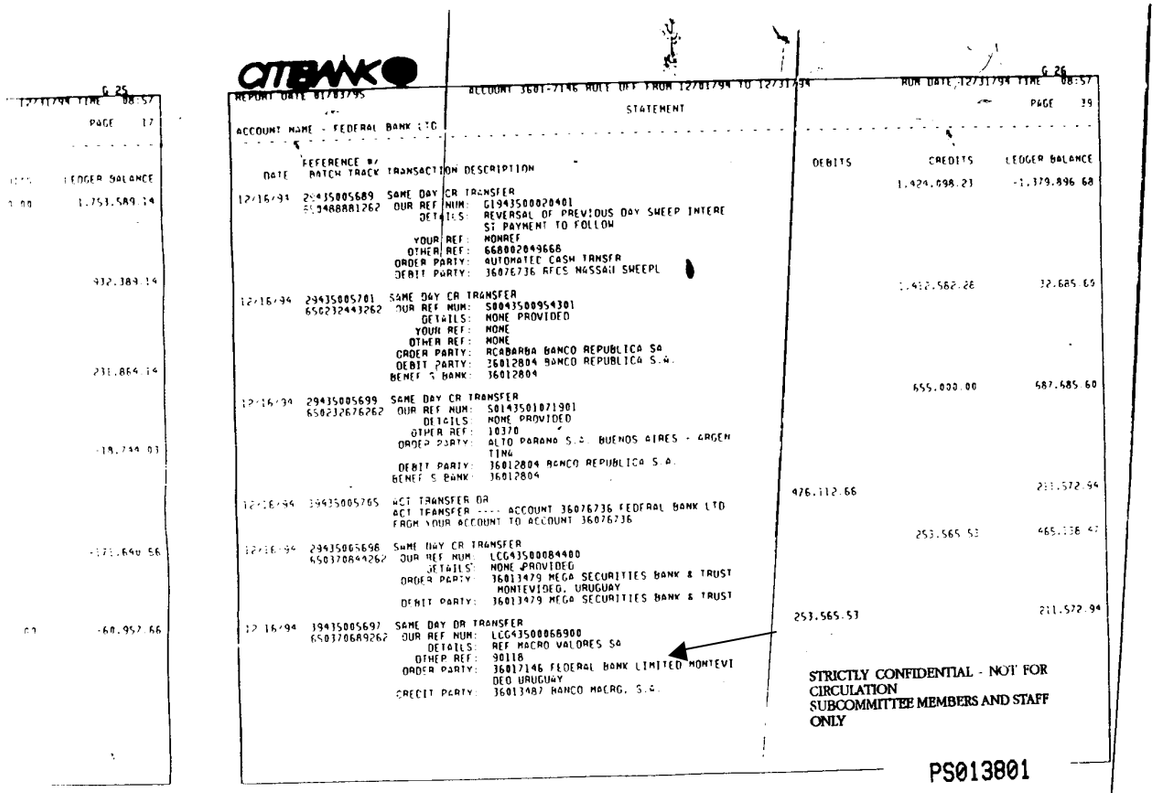
STATEMENT PAGE 63

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/29/94	29433305447	SAME DAY CR TRANSFER		578,663.50	-3,649,965.36
	650011292262	OUR REF NUM: F0543330161001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: 1138;			
		OTHER REF: 0243			
		ORDER PARTY: IBERATLANTICO BANK & TRUST, NASSAU;			
		DEBIT PARTY: 026008060 BCO ATLANTICO NYC			
11/29/94	39433305449	SAME DAY DR TRANSFER	350,000.00		-3,999,965.36
	650371309262	OUR REF NUM: LCG43330130900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10370			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
11/29/94	29433305446	SAME DAY CR TRANSFER		225,630.56	-3,774,334.80
	650011292262	OUR REF NUM: F0443330165501			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 50118			
		ORDER PARTY: MEGA SEC BK E TRUST			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC			
11/29/94	39433305451	SAME DAY DR TRANSFER	225,630.56		-3,999,965.36
	650371308262	OUR REF NUM: LCG43330130800			
		DETAILS: REF MACRO VALORES			
		OTHER REF: 90118			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
11/29/94	39433305450	SAME DAY DR TRANSFER	161,956.69		-4,161,922.05
	650371297262	OUR REF NUM: LCG43330129700			
		DETAILS: REF: BURTON & GOLDMAN			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
11/29/94	39433305456	SAME DAY DR TRANSFER	150,000.00		-4,311,922.05
	650371306262	OUR REF NUM: LCG43330130600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10320			
		BENEFICIARY: SUBACC16821997 SUB ACC 168 21997			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS019701



CITIBANK

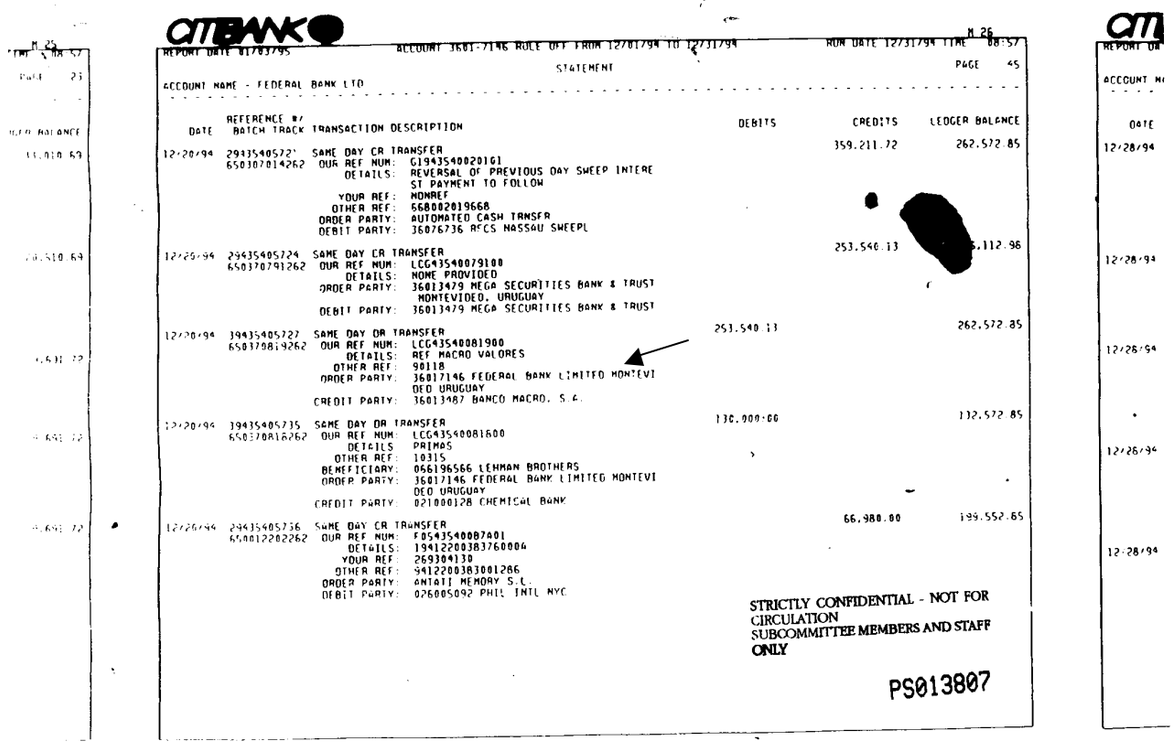
REPORT DATE 01/03/95 — ACCOUNT 3601-7146 MULT CUY FROM 12/01/94 TO 12/31/94 — STATEMENT — RUN DATE 12/31/94 TIME 08:57 — PAGE 39

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				1,424,098.23	-1,379,896.68
12/16/94	29435005689	SAME DAY CR TRANSFER			
	650348881262	OUR REF NUM: GI9435000020401			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668002049668			
		ORDER PARTY: AUTOMATIC CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
				1,412,562.28	32,685.60
12/16/94	29435005701	SAME DAY CR TRANSFER			
	650232443262	OUR REF NUM: S0043500954301			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF'S BANK: 36012804			
				655,000.00	687,685.60
12/16/94	29435005699	SAME DAY CR TRANSFER			
	650232676262	OUR REF NUM: S0143501071901			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10378			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA S.A. BUENOS AIRES - ARGEN TINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF'S BANK: 36012804			
			476,112.66		211,572.94
12/16/94	29435005765	ACT TRANSFER DR			
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
				253,565.53	465,138.47
12/16/94	29435065698	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370849262	OUR REF NUM: LCG435000B4400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
			253,565.53		211,572.94
12/16/94	29435005697	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370689262	OUR REF NUM: LCG435000068900			
		DETAILS: REF MACRO VALORES SA			
		OTHER REF: 90118			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013801



CITIBANK

REPORT DATE 01/03/95 ACCOUNT 3601-7146 ROLL OFF FROM 12/01/94 TO 12/31/94 RUN DATE 12/31/94 TIME 08:57

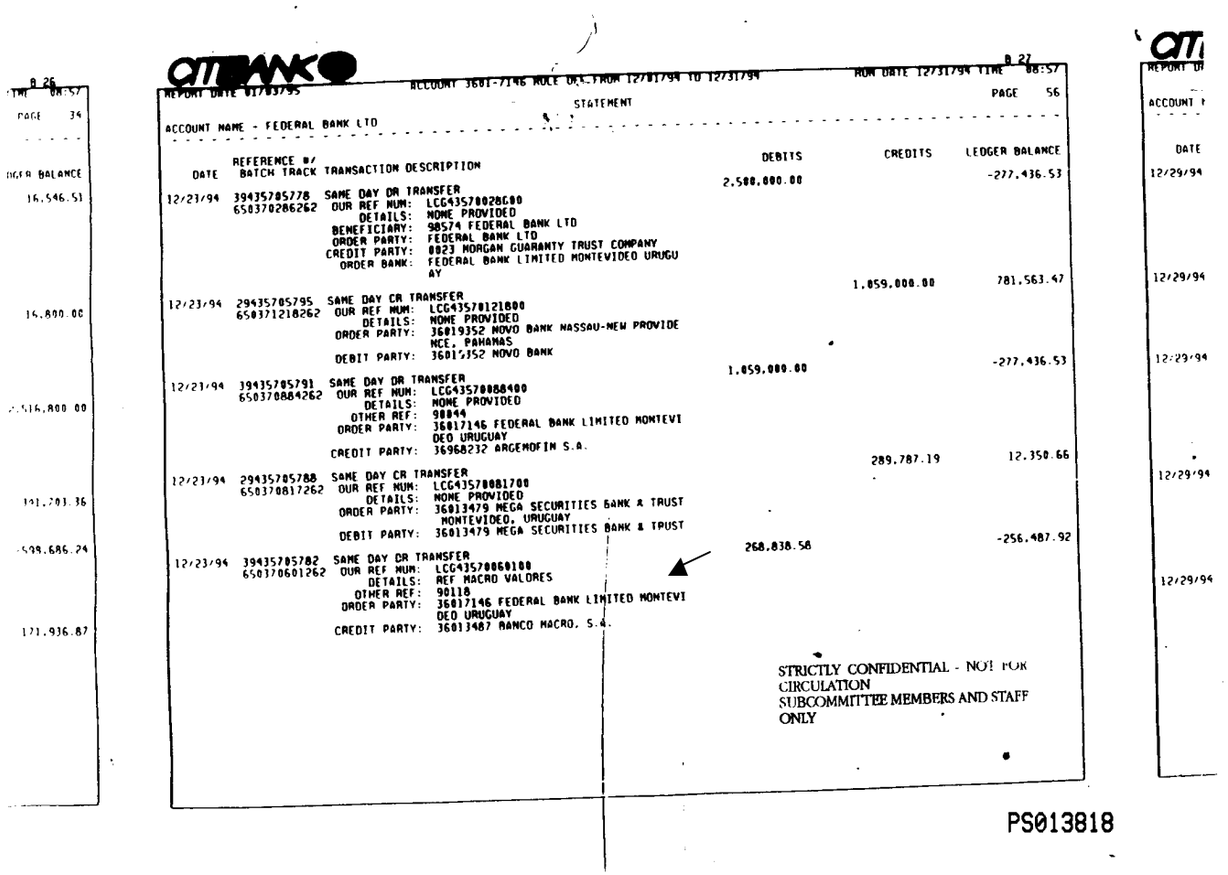
STATEMENT PAGE 45

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				359,211.72	262,572.85
12/28/94	29435405727	SAME DAY CR TRANSFER			
	650307014262	OUR REF NUM: G19435400201G1			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE			
		ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668002019668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 BCCS NASSAU SWEEPL			
				253,540.13	[redacted]5,112.98
12/28/94	29435405724	SAME DAY CR TRANSFER			
	650307091262	OUR REF NUM: LCG435400791G0			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
12/28/94	29435405727	SAME DAY DR TRANSFER	253,540.13		262,572.85
	650307081262	OUR REF NUM: LCG435400819G0			
		DETAILS: REF MACRO VALORES			
		OTHER REF: 90118			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
12/28/94	29435405735	SAME DAY DR TRANSFER	130,000.00		132,572.85
	650307081262	OUR REF NUM: LCG435400816G0			
		DETAILS PRIMOS			
		OTHER REF: 10315			
		BENEFICIARY: 066196566 LEHMAN BROTHERS			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			
12/28/94	29435405736	SAME DAY CR TRANSFER		66,980.00	199,552.85
	670012202262	OUR REF NUM: F05435400B7A01			
		DETAILS: 19412200383760004			
		YOUR REF: 269304130			
		OTHER REF: 9412200383001286			
		ORDER PARTY: ANTATI MEMORY S.L.			
		DEBIT PARTY: 026005092 PHIL INTL NYC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013807



B 26
TIME 08:57
PAGE 34
DGER BALANCE
16,546.51
14,800.00
2,516,800.00
191,203.36
598,686.24
171,936.87

CITIBANK
REPORT DATE 01/03/95 ACCOUNT 3601-7146 NOLE DR. FROM 12/01/94 TO 12/31/94 RUN DATE 12/31/94 TIME 08:57
STATEMENT
PAGE 56
ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			2,500,000.00		-277,436.53
12/23/94	39435705778 650370286262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570028G80 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 98574 FEDERAL BANK LTD ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD CREDIT PARTY: 0023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY		1,059,000.00	781,563.47
12/23/94	29435705795 650371218262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570121800 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36019352 NOVO BANK NASSAU-NEW PROVIDENCE, PANAMAS DEBIT PARTY: 36019352 NOVO BANK	1,059,000.00		-277,436.53
12/23/94	39435705791 650370884262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570088400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 98844 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36968232 ARGEMOFIN S.A.		289,787.19	12,350.66
12/23/94	29435705788 650370817262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570081700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST	268,838.58		-256,487.92
12/23/94	39435705782 650370601262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570060100 DETAILS: REF MACRO VALORES OTHER REF: 90110 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

B 27
REPORT DA
ACCOUNT
DATE
12/29/94
12/29/94
12/29/94
12/29/94
12/29/94

PS013818

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 03/01/96 TO 03/31/96 RUN DATE 03/30/96 TIME 04:56

PAGE 18

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/11/96	29607110521 650391064262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0760711781201 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		3,820.96	-2,322.22
03/11/96	29607110522 650391094262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0760711782601 DETAILS: F/O MONICA CHEVALLIER BOUTELL CTA.10034 YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		1,065.80	-1,256.42
03/11/96	29607110520 650280702262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0760676577801 DETAILS: SUB ACCOUNT 10320 J.MASCHWITZ LESS CHARGES OTHER REF: SHX1122AA5819029 BENEFICIARY: FEDERAL BANK LTD ORDER PARTY: OLAZABAL ESTABLISHMENT DEBIT PARTY: 10938561 BANCA DELLA SVIZZERA ITALIANA BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		985.00	-271.42
03/11/96	29607110518 650296586262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0860711896901 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 031196 SWEEP INT AT 04.43750 PCT OTHER REF: 0210 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		271.42	0.00
03/12/96	29607210541 650573445262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0860722035801 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: MACRO VALORES OTHER REF: MACRO9603110004 ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC.DE BOLSA S.A DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013487		4,000,003.00	4,000,003.00

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS014883

CITIBANK

REPORT DATE 06/03/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/01/96 TO 05/31/96 RUN DATE 06/01/96 TIME 05:20

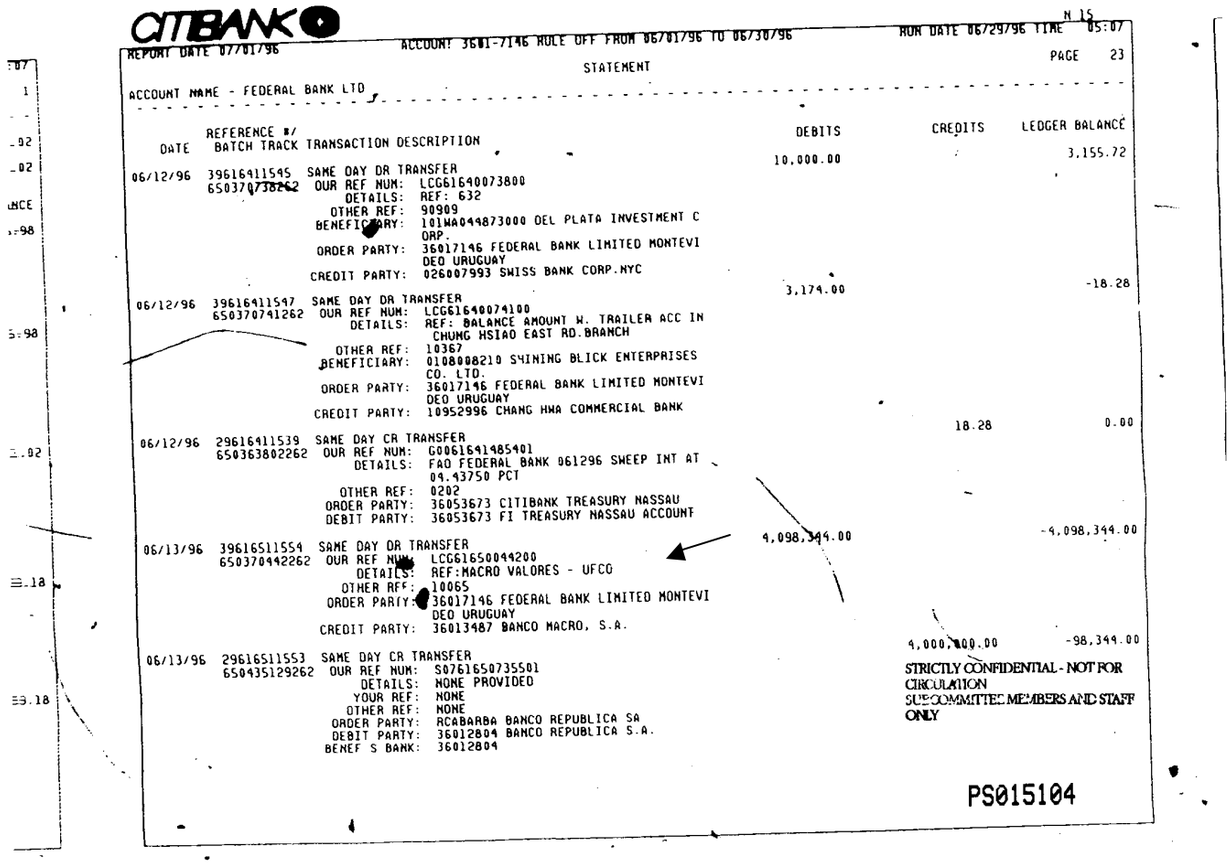
STATEMENT PAGE 72

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				371,322.00	-447,030.88
05/31/96	296152114 18 650429388262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0761529128901 DETAILS: REF.UFCO OTHER REF: NONE ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
				300,000.00	-147,030.88
05/31/96	296152114 35 650429925262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0761529468801 DETAILS: REF: CAJA DE AHORRO YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
			184,393.62		-331,424.50
05/31/96	396152114 23 650370860262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG61520086000 DETAILS: REF: AVANTI HOLDINGS OTHER REF: 10376 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36016231 TRADE AND COMMERCE BANK			
				171,740.00	-159,684.50
05/31/96	296152114 34 650429915262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0761529461201 DETAILS: REF. UFCO YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
				160,273.00	588.50
05/31/96	296152114 33 650874065262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0061522978101 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: U.F.CO OTHER REF: MACRO9605310001 ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC.DE BOLSA DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013487			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015074



CITIBANK

REPORT DATE 07/01/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 06/01/96 TO 06/30/96 RUN DATE 06/29/96 TIME 05:07

PAGE 23

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					3,155.72
06/12/96	396164115 45	SAME DAY DR TRANSFER	10,000.00		
	650370738262	OUR REF NUM: LCG61640073800			
		DETAILS: REF: 632			
		OTHER REF: 90909			
		BENEFICIARY: 101WA0449873000 DEL PLATA INVESTMENT C ORP.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC			
					-18.28
06/12/96	396164115 47	SAME DAY DR TRANSFER	3,174.00		
	650370741262	OUR REF NUM: LCG61640074100			
		DETAILS: REF: BALANCE AMOUNT W. TRAILER ACC IN CHUNG HSIAO EAST RD.BRANCH			
		OTHER REF: 10367			
		BENEFICIARY: 0108008210 SHINING BLICK ENTERPRISES CO. LTD.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 10952996 CHANG HWA COMMERCIAL BANK			
					0.00
06/12/96	296164115 39	SAME DAY CR TRANSFER		18.28	
	650363802262	OUR REF NUM: G0061641485401			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 061296 SWEEP INT AT 04.43750 PCT			
		OTHER REF: 0202			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
					-4,098,344.00
06/13/96	396165115 54	SAME DAY DR TRANSFER	4,098,344.00		
	650370442262	OUR REF NUM: LCG61650044200			
		DETAILS: REF:MACRO VALORES - UFCO			
		OTHER REF: 10065			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
					-98,344.00
06/13/96	296165115 53	SAME DAY CR TRANSFER		4,000,000.00	
	650435129262	OUR REF NUM: S0761650735501			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015104

CITIBANK

REPORT DATE 08/01/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/96 TO 07/31/96 RUN DATE 08/01/96 TIME 04:29

PAGE 32

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				175.32	22,600.00
07/15/96	29619711893 650216563262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0061971662201 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 071596 SWEEP INT AT 04.50000 PCT OTHER REF: 0210 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		7,000,002.00	7,022,602.00
07/16/96	29619811922 650040315262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0061983070401 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: UFCO OTHER REF: MACRO9607160003 ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC.DE BOLSA DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013487	4,700,000.00		2,322,602.00
07/16/96	39619811924 650371009262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG61980100900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10065 BENEFICIARY: 1400955590 REFCO F-X.ASSOCIATES LTD ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.	2,200,000.00		122,602.00
07/16/96	39619811923 650371010262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG61980101000 DETAILS: REF GRUMMAN IMVESTMENT OTHER REF: 10065 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.		1,800,000.00	1,922,602.00
07/16/96	29619811911 650007162262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0S619800A2201 DETAILS: REF #10370 CMB REF 0001300198GP YOUR REF: PHN OF 96/07/16 OTHER REF: 00198GP00013 ORDER PARTY: ALTO PARANA, S.A. 1003 BUENOS AIRES DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015182

CITIBANK

REPORT DATE 08/01/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/96 TO 07/31/96 RUN DATE 08/01/96 TIME 04:29

STATEMENT PAGE 67

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					16,600.00
07/30/96	396212120 68	SAME DAY DR TRANSFER	69.70		
	650869329262	OUR REF NUM: G0062121483001			
		DETAILS: REP REV OF INT EARNED ON PART SWEEP F OR USD550,000.00/USD 7/22 TO 7/23/96			
		YOUR REF: SWEEP REVERSAL			
		OTHER REF: CITI2556-26JUL96			
		ORDER PARTY: NONE			
		CREDIT PARTY: 899430 LOSS CONTROL/COMP UNIT			
		ORDER BANK: GCMNYAIS			
07/31/96	396213121 09	SAME DAY DR TRANSFER	7,023,015.30		-7,006,415.30
	650370965262	OUR REF NUM: LCG62130096500			
		DETAILS: REF: PRECANCELACION PASE MACRO VALORE S			
		OTHER REF: 10065			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
07/31/96	296213121 06	SAME DAY CR TRANSFER		4,700,000.00	-2,306,415.30
	650371181262	OUR REF NUM: LCG62130118100			
		DETAILS: REF LAS ELVIRAS			
		ORDER PARTY: 36012871 CORPORACION METROPOLITANA BU ENOS AIRES, ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012871 CORPORACION METROPOLITANA			
07/31/96	296213121 07	SAME DAY CR TRANSFER		3,000,000.00	693,584.70
	650459621262	OUR REF NUM: S0762133454801			
		DETAILS: GRUMAN INVESTMENT			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
07/31/96	396213121 12	ACT TRANSFER DR	2,453,811.35		-1,760,226.65
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
07/31/96	396213120 92	SAME DAY DR TRANSFER	2,000,000.00		-3,760,226.65
	650370889262	OUR REF NUM: LCG62130088900			
		DETAILS: REF: GRUMMAN INVESTMENT			
		OTHER REF: 10545			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015217

CITIBANK

REPORT DATE 09/03/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 08/01/96 TO 08/31/96 RUN DATE 08/31/96 TIME 06:02

STATEMENT PAGE 70

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					109,778.58
08/29/96	396242124S9 650370868262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG62420086800 DETAILS: NOME PROVIDED OTHER REF: 90909 BENEFICIARY: 8228298 WILLIAM G CRONK ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 071000505 LA SALLE NATIONAL BANK	2,500.00		
08/29/96	396242124S6 650370872262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG62420087200 DETAILS: OC 61871 OTHER REF: 10370 BENEFICIARY: 5000202142 FORESTY SUPPLIERS INC ORDER PARTY: ALTO PARANA SA CREDIT PARTY: 065305436 DEPOSIT GUARANTY NATIONAL BANK ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	1,092.32		108,686.26
08/29/96	396242124S7 650370871262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG62420087100 DETAILS: NOME PROVIDED OTHER REF: 90909 BENEFICIARY: 3100954273 ALEJANDRO OMAR DE BENEDETTI ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 266086554 CITICORP SAVINGS OF FLORIDA	600.00		108,086.26
08/29/96	296242124946 650795079262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0062422329501 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 082996 SWEEP INT AT 04.43750 PCT OTHER REF: 0221 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 F1 TREASURY NASSAU ACCOUNT		12.50	108,098.76
08/30/96	296243124S5 650607801262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0062432593301 DETAILS: NOME PROVIDED YOUR REF: UFCO. OTHER REF: MACRO9608300006 ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC. DE BOLSA SA DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013487		8,040,000.00	8,148,098.76

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015297

[redacted]

CITIBANK

A 28

REPORT DATE 12/02/96 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 11/01/96 TO 11/30/96 RUN DATE 11/30/96 TIME 04:25

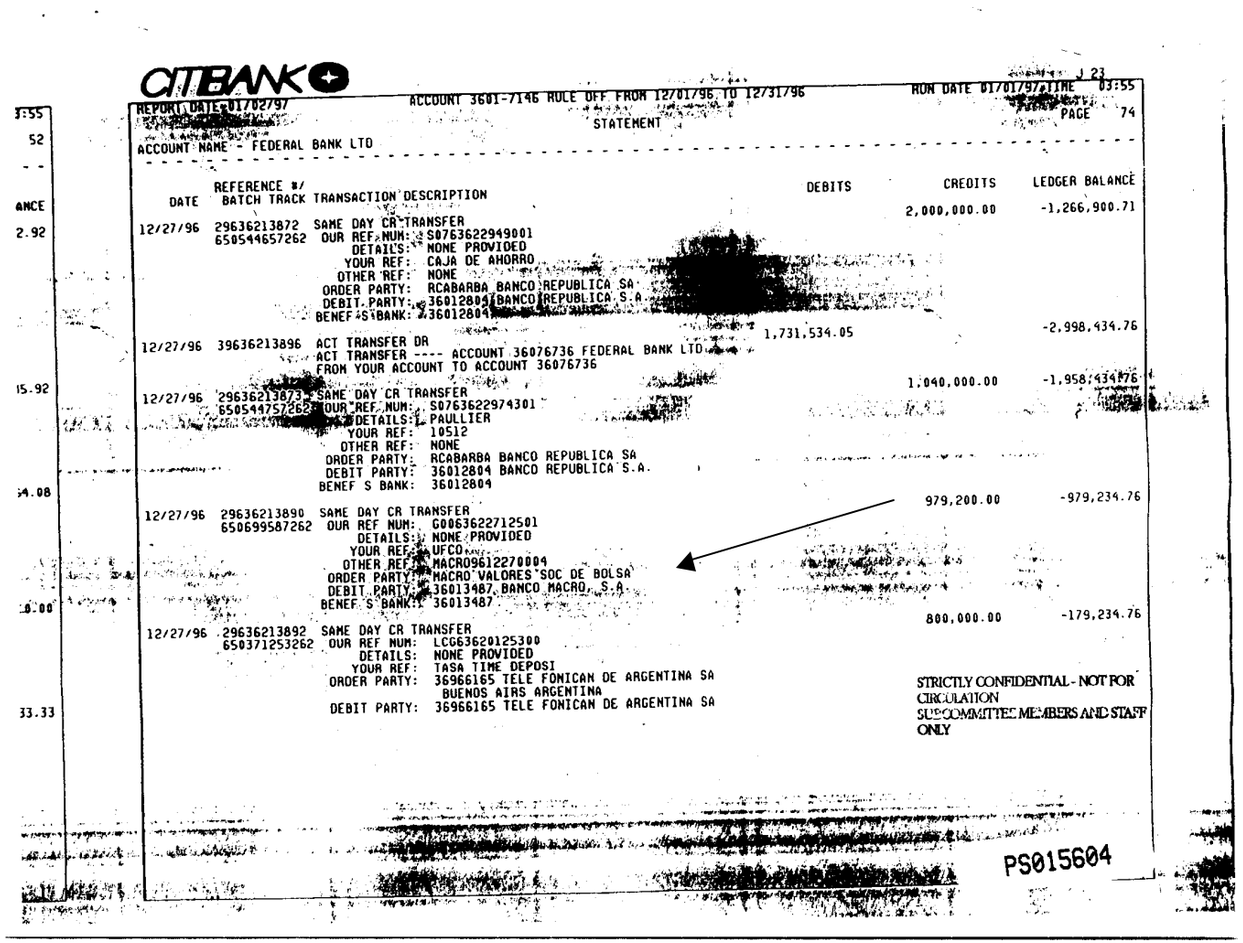
STATEMENT PAGE 60

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/27/96	396332134594 650370871262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG63320087100 DETAILS: REF. REPUBLICA VALORES ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	220,632.41		37,273.92
11/27/96	296332134520 650000000262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCT63322183500 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 0C55318 14385902 ORDER PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CO AP MINNEAPOLIS MN 55440 DEBIT PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CO AP		124,587.49	161,861.41
11/27/96	396332134588 650370883262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG63320088300 DETAILS: REF: MACRO VALORES OTHER REF: 10065 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.	110,400.00		51,461.41
11/27/96	396332134599 650370884262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG63320088400 DETAILS: ATT.: MR.FRED LANGESFELD OTHER REF: 10117 BENEFICIARY: 0360002236667 ALFA CORPORATION ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 066000604 SUNTRUST BANK MIAMI NA	40,000.00		11,461.41
11/27/96	296332134500 650011272262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0563320123301 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 1127960060266 ORDER PARTY: DELBOTE SA DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC		19,000.00	30,461.41

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015517



CITIBANK

REPORT DATE 01/02/97 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 12/01/96 TO 12/31/96 — RUN DATE 01/01/97 TIME 03:55

STATEMENT — PAGE 74

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				2,000,000.00	-1,266,900.71
12/27/96	29636213872	SAME DAY CR TRANSFER			
	650544657262	OUR REF NUM: S0763622949001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: CAJA DE AHORRO			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
12/27/96	29636213896	ACT TRANSFER DR	1,731,534.05		-2,998,434.76
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
12/27/96	29636213873	SAME DAY CR TRANSFER		1,040,000.00	-1,958,434.76
	650544757262	OUR REF NUM: S0763622974301			
		DETAILS: PAULLIER			
		YOUR REF: 10512			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
12/27/96	29636213890	SAME DAY CR TRANSFER		979,200.00	-979,234.76
	650699587262	OUR REF NUM: G0063622712501			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: UFCO [illegible]			
		OTHER REF: MACRO9612270004			
		ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC DE BOLSA			
		DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO S.A.			
		BENEF S BANK: 36013487			
12/27/96	29636213892	SAME DAY CR TRANSFER		800,000.00	-179,234.76
	650371253262	OUR REF NUM: LCG63620125300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: TASA TIME DEPOSI			
		ORDER PARTY: 36966165 TELE FONICAN DE ARGENTINA SA BUENOS AIRS ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36966165 TELE FONICAN DE ARGENTINA SA			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015604

CITIBANK

REPORT DATE 02/03/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/97 TO 01/31/97 RUN DATE 02/01/97 TIME 03:52

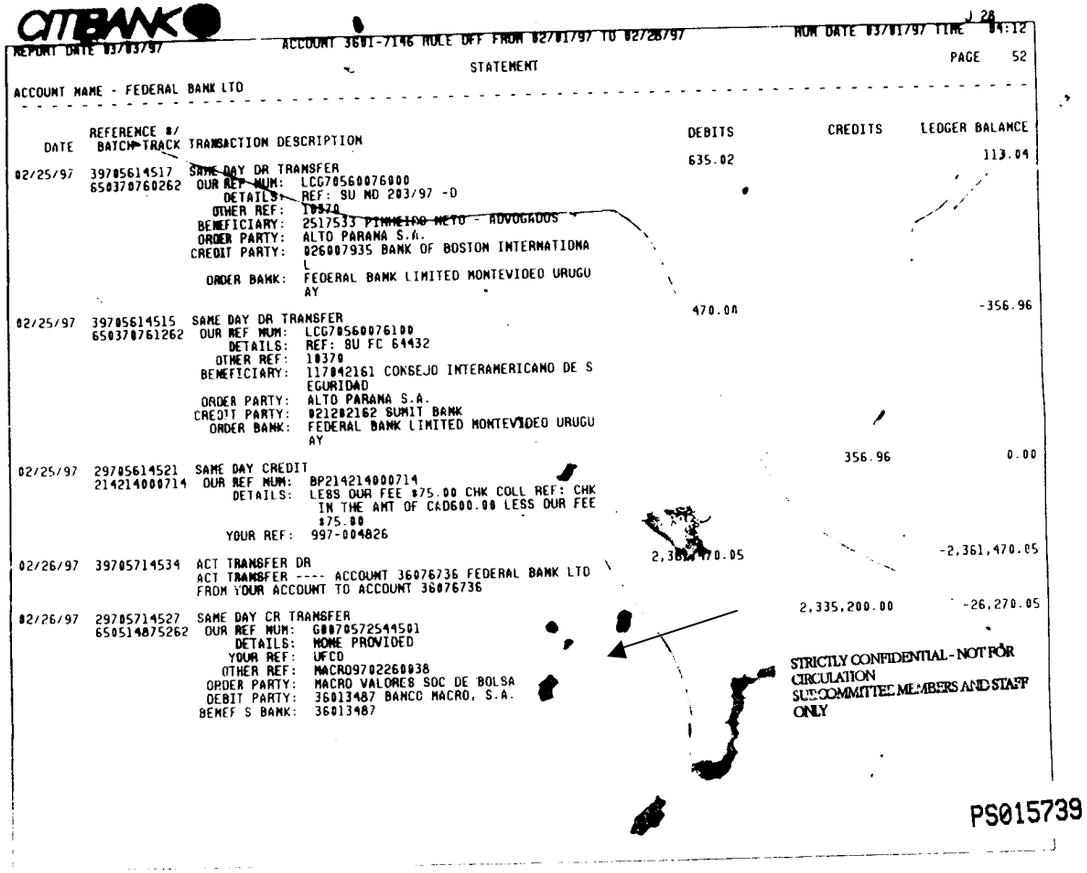
STATEMENT PAGE 56

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/27/97	29702714201	SAME DAY CR TRANSFER		465,600.00	293,969.92
	650795639262	OUR REF NUM: G0070273324901			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: UFCO			
		OTHER REF: MACRO970127000 1			
		ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC DE BOLSA			
		DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
		BENEF S BANK: 36013487			
01/27/97	29702714191	SAME DAY DR TRANSFER	439,953.65		-145,983.73
	650370818262	OUR REF NUM: LCG70270081800			
		DETAILS: REF: FINANCIERA GALVESTON			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
01/27/97	29702714203	SAME DAY DR TRANSFER	374,341.74		-520,325.47
	650370836262	OUR REF NUM: LCG70270083600			
		DETAILS: ATT.: RICARDO CARRASCO			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: 2733133 SEATRADE			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 026007935 BANK OF BOSTON INTERNATIONA L			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
01/27/97	29702714200	SAME DAY CR TRANSFER		215,301.35	-305,024.12
	650559829262	OUR REF NUM: S0770273535401			
		DETAILS: GRUMMAN INVESTMENT INC.			
		OTHER REF: RV-GRUMMAN			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES SA BUENOS AIRES			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
01/27/97	29702714189	SAME DAY CR TRANSFER		200,000.00	-105,024.12
	650370795262	OUR REF NUM: LCG70270079500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD CA YMAN ISLANDS, BWI			
		DEBIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015672



CITIBANK

REPORT DATE 03/03/97 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 02/01/97 TO 02/28/97 — RUN DATE 03/01/97 TIME 04:12

STATEMENT — PAGE 52

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					113.04
02/25/97	397056145l7	SAME DAY DR TRANSFER	635.02		
	650370760262	OUR REF NUM: LCG70560076000			
		DETAILS: REF: SU NO 203/97 -D			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: 2517533 PINHEIRO NETO - ADVOGADOS			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA S.A.			
		CREDIT PARTY: 026007935 BANK OF BOSTON INTERNATIONAL			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
					-356.96
02/25/97	397056145l5	SAME DAY DR TRANSFER	470.00		
	650370761262	OUR REF NUM: LCG70560076100			
		DETAILS: REF: SU FC 64432			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: 117042161 CONSEJO INTERAMERICANO DE SEGURIDAD			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA S.A.			
		CREDIT PARTY: 021202162 SUMIT BANK			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
					0.00
02/25/97	297056145l1	SAME DAY CREDIT		356.96	
	214214000714	OUR REF NUM: BP214214000714			
		DETAILS: LESS OUR FEE $75.00 CHK COLL REF: CHK IN THE AMT OF CAD600.00 LESS OUR FEE $75.00			
		YOUR REF: 997-004826			
			2,361,470.05		-2,361,470.05
02/26/97	397057145l4	ACT TRANSFER DR			
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
					-26,270.05
02/26/97	297057145l7	SAME DAY CR TRANSFER		2,335,200.00	
	650514875262	OUR REF NUM: GB070572544501			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		YOUR REF: UFCD			
		OTHER REF: MACRO9702260038			
		ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC DE BOLSA			
		DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
		BENEF S BANK: 36013487			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015739

CITIBANK

H 10

REPORT DATE 04/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 03/01/97 TO 03/31/97 RUN DATE 04/01/97 TIME 02:43

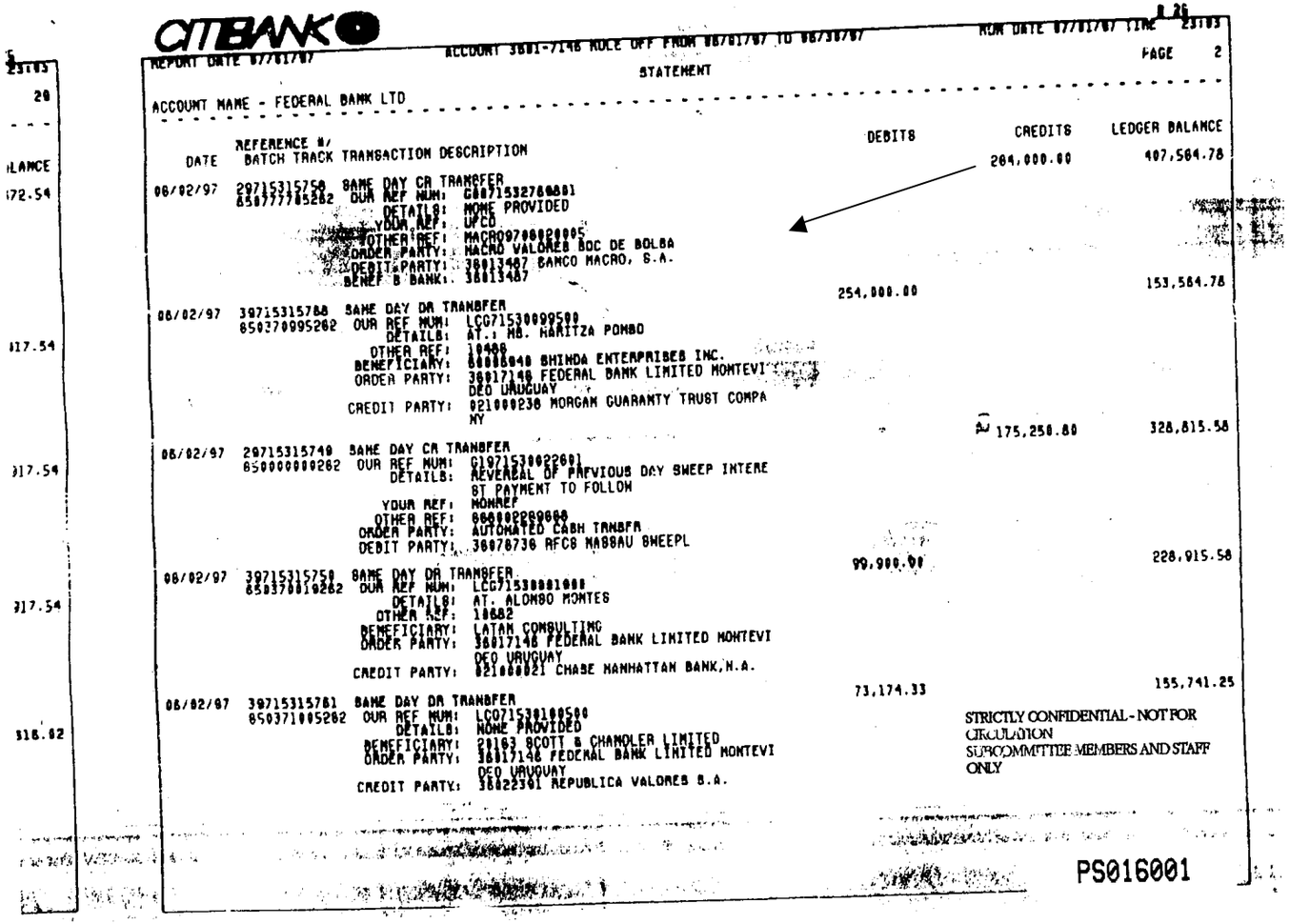
STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/03/97	297062145?9	SAME DAY CR TRANSFER		46,250.00	-12,657.59
	650033032262	OUR REF NUM: F04706201AEC01			
		DETAILS: REF 10712 (3 60)			
		OTHER REF: 970303010820			
		ORDER PARTY: COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS			
		DEBIT PARTY: 026009179 CR SUISSE NY			
03/03/97	297062145?6	SAME DAY CR TRANSFER		11,866.31	-791.28
	650575942262	OUR REF NUM: S07706299050?1			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
03/03/97	197062145?5	1 ITEMS DEPOSITED		600.00	-191.28
	951660268373	1-DAY: 0 2-DAY: 0			
		OUR REF NUM: CA951660268373			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
03/03/97	297062145?7	SAME DAY CR TRANSFER		191.28	0.00
	650825312262	OUR REF NUM: G0070621988801			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 030397 SWEEP INT AT 04.56250 PCT			
		OTHER REF: 0223			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
03/04/97	397063145?2	ACT TRANSFER DR	623,836.43		-623,836.43
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
03/04/97	297063145?1	SAME DAY CR TRANSFER		373,642.14	-250,194.29
	650575814262	OUR REF NUM: G0070632278901			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: UFCO DIV:CEI			
		OTHER REF: MACR0970304001?			
		ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC DE BOLSA			
		DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
		BENEF S BANK: 36013487			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015757



CITIBANK

REPORT DATE 07/01/97 — ACCOUNT 3681-7148 RULE OFF FROM 06/01/97 TO 06/30/97 — RUN DATE 07/01/97 TIME 23:03 — PAGE 2

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				204,000.00	407,564.78
06/02/97	29715315750 850777705262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0071532760001 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: UPCO OTHER REF: MACRO9700020005 ORDER PARTY: MACRO VALORES BOC DE BOLSA DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF B BANK: 36013487	254,000.00		153,564.78
06/02/97	29715315788 850370995262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71530099500 DETAILS: AT.: MR. HARITZA POMBO OTHER REF: 10480 BENEFICIARY: 88888848 SHINDA ENTERPRISES INC. ORDER PARTY: 36017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPA NY		175,258.80	328,815.58
06/02/97	29715315740 850000000262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1971538022601 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: MONREF OTHER REF: 000000000000 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36070730 RFCS NASSAU SWEEPL	99,900.00		228,915.58
06/02/97	29715315750 850370010262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71530001000 DETAILS: AT. ALONSO MONTES OTHER REF: 10682 BENEFICIARY: LATAM CONSULTING ORDER PARTY: 36017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.	73,174.33		155,741.25
06/02/97	29715315781 850371005262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71530100500 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 22103 SCOTT & CHANDLER LIMITED ORDER PARTY: 36017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36022301 REPUBLICA VALORES S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016001

CITIBANK

REPORT DATE 08/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/97 TO 07/31/97 RUN DATE 08/01/97 TIME 03:02

PAGE 6

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				271,200.00	572,407.33
07/02/97	297183161S5 650679224262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0071832729501 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: UFCO OTHER REF: MACRO9707020002 ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC DE BOLSA DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013487			
07/02/97	397183161S9	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	246,661.92		325,745.41
07/02/97	397183161A9 650370800262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71830080000 DETAILS: REF.: PHENIX OTHER REF: 10559 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED	215,000.00		110,745.41
07/02/97	397183161B9 650370040262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71830004000 DETAILS: ATT ALONSO MONTES OTHER REF: 10682 BENEFICIARY: LATAN CONSULTING ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.	148,758.00		39,884.58
07/02/97	297183161A4 650370539262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71830053900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A.SOC.BOL. DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.		102,697.49	63,592.90
07/02/97	297183161A5 650370540262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG71830054000 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: SCOTT & CHANDLER LIMITED ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. SOC.BOL DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A. BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		63,197.75	127,190.65

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016082

CITIBANK

REPORT DATE 09/02/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 08/01/97 TO 08/31/97 RUN DATE 08/30/97 TIME 02:32

PAGE 1

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

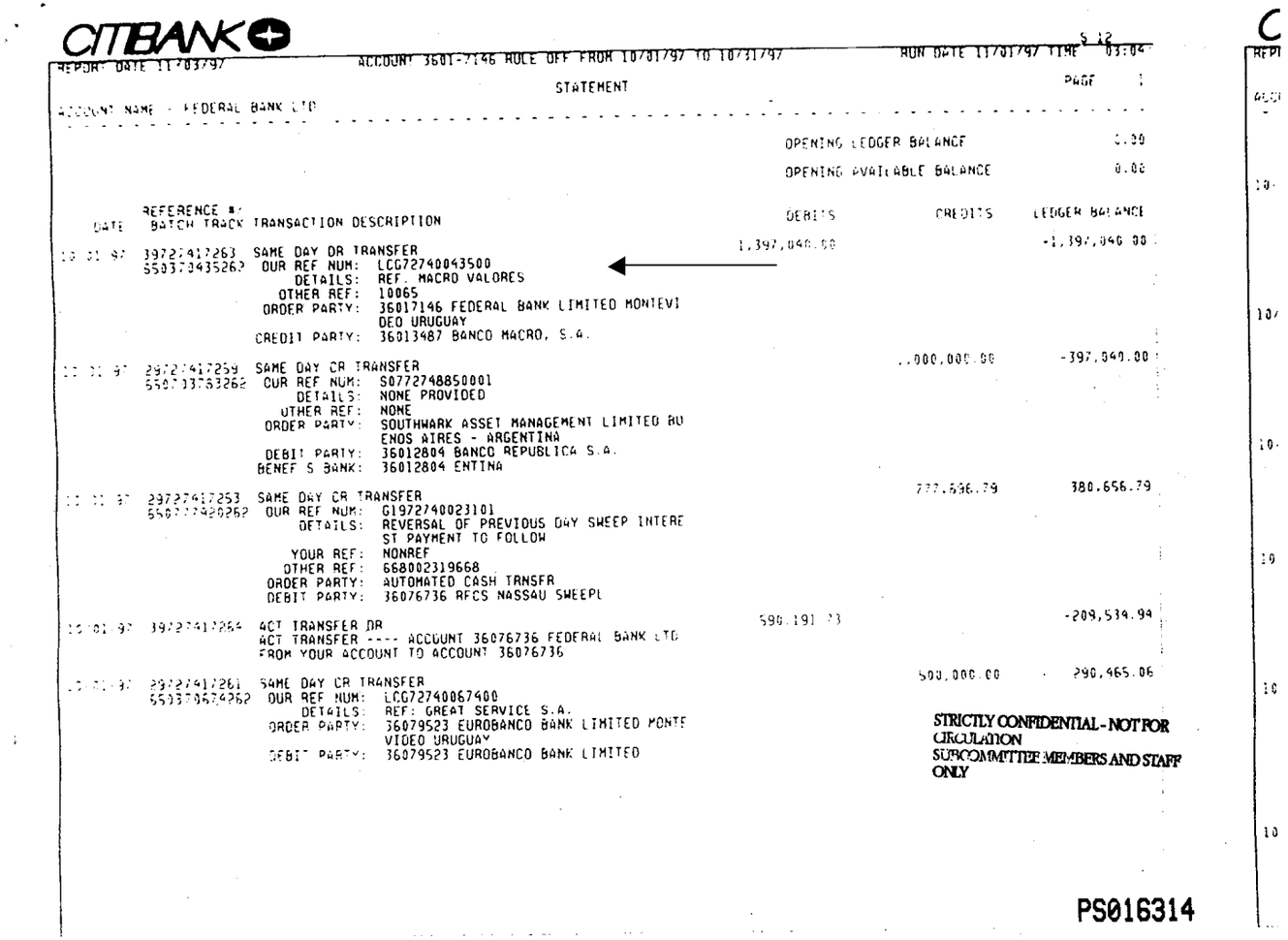
OPENING LEDGER BALANCE 0.00

OPENING AVAILABLE BALANCE 0.00

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				4,425,600.00	4,425,600.00
08/01/97	29721316560 650520681262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0072132968401 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: UFCO OTHER REF: MACRO9708010044 ORDER PARTY: MACRO VALORES SOC DE BOLSA DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013487			
08/01/97	39721316562 650371085262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72130108500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	4,000,000.00		425,600.00
08/01/97	39721316561 650371084262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72130108400 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	3,000,000.00		-2,574,400.00
08/01/97	29721316556 650161123262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1972130022001 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002209668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		2,595,929.25	21,529.25
08/01/97	39721316568	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	597,746.46		-576,217.21

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016167



CITIBANK

REPORT DATE 11/03/97 ACCOUNT 3601-7146 RUCE OFF FROM 10/01/97 TO 10/31/97 RUN DATE 11/01/97 TIME 03:04

PAGE 1

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

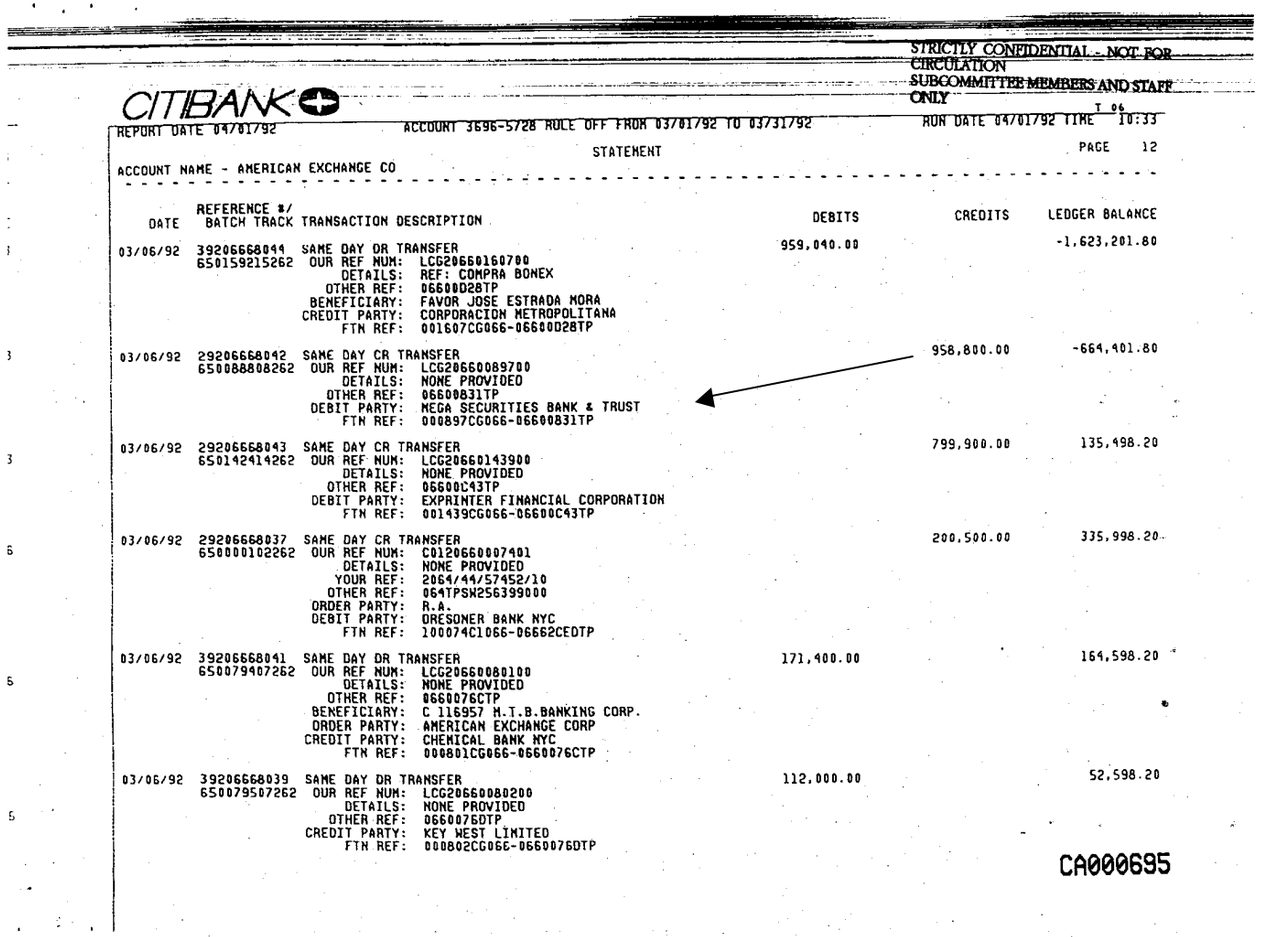
			OPENING LEDGER BALANCE		0.00
			OPENING AVAILABLE BALANCE		0.00
DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10 01 97	39727417263	SAME DAY DR TRANSFER	1,397,040.00		-1,397,040.00
	550370435263	OUR REF NUM: LCG72740043500			
		DETAILS: REF. MACRO VALORES			
		OTHER REF: 10065			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			
10 01 97	29727417259	SAME DAY CR TRANSFER		1,000,000.00	-397,040.00
	550733763262	OUR REF NUM: S077274885O001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: SOUTHWARK ASSET MANAGEMENT LIMITED BU ENOS AIRES - ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804 ENTINA			
10 01 97	29727417253	SAME DAY CR TRANSFER		777,696.79	380,656.79
	550727420262	OUR REF NUM: G1972740023101			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668002319668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
10 01 97	39727417264	ACT TRANSFER DR	590,191.73		-209,534.94
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
10 01 97	29727417261	SAME DAY CR TRANSFER		500,000.00	290,465.06
	550370674262	OUR REF NUM: LCG72740067400			
		DETAILS: REF: GREAT SERVICE S.A.			
		ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTE VIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016314

MEGA SECURITIES

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Planilla N°	Cuenta
08/03/1992			0660831TP			MEGA SECURITIES			0,00	958.800,00	CA000695	AE
30/03/1992	NONE	GR21	GR21	GRUMMAN INVESTMEN CORP			MEGA SECURITIES BANK & TYRUST		460.000,00	0,00	CA000726	AE
10/07/1992	NONE			323030384 MTB BANKING CORP 365 55R 0168	70581 MEGA SECURITIES BANK & TR LTD FSN 153940 BN 015005 S		021000128 CHEMICAL BANK	AMERICAN EXCHANGE CORP 365 55N 0168	1.000.000,00	0,00	CA001496	AE
10/07/1992	NONE			323030384 MTB BANKING CORP	70581 MEGA SECURITIES BANK & TR LTD *SWIFTCHEMUS33		021000128 CHEMICAL BANK	AMERICAN EXCHANGE CORP	3.000.000,00	0,00	CA001456	AE
14/07/1992	NONE			36965728 AMERICAN EXCHANGE CO	36013479 MEGA SECURITIES BANK & TR. LTD	36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			0,00	2.000.000,00	CA001456	AE
15/07/1992	NONE		ME19	36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST	36965728 AMERICAN EXCHANGE		36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		2.000.444,00	0,00	CA001456	AE
30/07/1992	NONE				36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO URUGUAY	36013479 SECURITIES BANK & TRUST			0,00	1.500.000,00	CA001456	AE
03/08/1992	NONE				36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36013479 MEGA SECURITIES BANK &TRUST		518.050,00	0,00	CA000760	AE
01/09/1992	NONE PROVIDED			MEGA SECURITIES GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY		CHEMICAL BANK		2.476.080,00	0,00	CA000823	AE
03/09/1992					36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST URUGUAY	36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			0,00	250.000,00	CA000830	AE
04/01/1993	NONE			70581MEGA SECURITIES BANK GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE UR		021000128 CHEMICAL BANK		967.400,00	0,00	CA000831	AE
01/02/1993				70581 MEGA SECURITIES BANK GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE		021000128 CHEMICAL BANK		858.560,00	0,00	CA000880	AE
01/02/1993				70581 MEGA SECURITIES BANK GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE		021000128 CHEMICAL BANK		1.000.000,00	0,00	CA000885	AE
23/02/1993				70581 MEGA SECURITIES BANK GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE		021000128 CHEMICAL BANK		200.000,00	0,00	CA000995	AE
26/11/1992				70581 MEGA SECURITIES BANK	36017146 FEDERAL URUGUAY		021000128 CHEMICAL BANK		950.000,00	0,00	PS012027	FB
16/03/1993				70581 MEGA SECURITIES BANK	ZURICH LTD		021000128 CHEMICAL BANK	FEDERAL	500.000,00	0,00	PS012891	FB
17/03/1993				323030384 MEGA SECURITIES BANK & TRUST L	ZURICH LTD		021000128 CHMICAL BANK	FEDERAL URUGUAY	1.000.000,00	0,00	PS012892	FB
18/03/1993				323030384 MEGA SECURITIES BANK	ZURICH LTD		021000128 CHEMICAL BANK	FEDERAL	500.000,00	0,00	PS012894	FB
26/05/1993					36017146 FEDERAL URUGUAY		36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		3.509.690,03	0,00	PS012945	FB
01/10/1993					36017146 FEDERAL URUGUAY		36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		2.305.650,83	0,00	PS013115	FB
02/11/1993	NONE		NONE		36013479 MEGA SECURITIES BANK MONTEVIDEO	36013479 MEGA SECURITIES BANK			0,00	446.880,00	PS013164	FB
26/11/1993	NONE		NONE		36013479 MEGA SECURITIES BANK &TRUST MON	36013479 MEGA SECURITIES BANK			0,00	9.600.000,00	PS013176	FB
29/11/1993	NONE		90008		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		0,00	3.000.000,00	PS013208	FB
29/11/1993	NONE		90008		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013479 MEGA SECURITIES & TRUST		6.018.986,30	0,00	PS013205	FB
14/02/1994			90008		36017146 FEDERAL URUGUAY		36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		4.300.000,00	0,00	PS013606	FB
15/02/1994					36013479 MEGA SECURITIES BANK AND TRUST	36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			0,00	4.300.580,04	PS013607	FB
01/03/1994	NONE				36017146 FEDERAL MONTEVIDEO		36013479 MEGA SECURITIES		1.762.140,00	0,00	PS013017	FB
08/03/1994	NONE			10016 Y	36013479 MEGA SECURITIES BANK TRUST MONT	36013479 MEGA SECURITIES BANK TRUST			0,00	111.100,00	PS013039	FB
08/03/1994	NONE			10125 Y	36013479 MEGA SECURITIES BANK TRUST MONT	36013479 MEGA SECURITIES BANK TRUST			0,00	111.100,00	PS013038	FB
08/03/1994	NONE			10127 Y	36013479 MEGA SECURITIES BANK TRUST MONT	36013479 MEGA SECURITIES BANK TRUST			0,00	111.200,00	PS013036	FB
08/03/1994	NONE			10162 Y	36013479 MEGA SECURITIES BANK TRUST MONT	36013479 MEGA SECURITIES BANK TRUST			0,00	156.500,00	PS013035	FB
08/03/1994	NONE			10043 Y	36013479 MEGA SECURI BANK TRUST MONTEVI	36013479 MEGA SECURITIES BANK TRUST			0,00	279.700,00	PS013033	FB
08/03/1994	NONE			10223 Y	36013479 MEGA SECURITIE BANK TRUST MONTE	36013479 MEGA SECURITIES BANK TRUST			0,00	114.100,00	PS013032	FB
04/04/1994					36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST UY	36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			0,00	1.030.480,00	PS013380	FB
02/05/1994			90118	70581 MEGA SECURITIES BANK	36017146 FEDERAL URUGUAY		026012894 MTB BANK OF NEW YORK		1.216.100,00	0,00	PS013452	FB
26/08/1994	NONE		90008	70581 MEGA SECURITIES	36017146 FEDERAL URUGUAY		026012894 MTB BANK OF NY		1.500.000,00	0,00	PS013577	FB
30/08/1994	NONE		90008	70581 MEGA SECURITIES	36017146 FEDERAL URUGUAY		026012894MTB BANK OF NY		1.000.000,00	0,00	PS013588	FB
15/11/1994	NONE PROVIDED		36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO						0,00	197.215,64	PS019572	FB
15/11/1994	REF. MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL URUGUAY	36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			197.215,64	0,00	PS019572	FB
29/11/1994	REF MACRO VALORES		90118		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		225.630,56	0,00	PS019701	FB
30/11/1994	REF. DEVOLUCION/2811				36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST UR	36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			0,00	225.630,56	PS019705	FB
30/11/1994	NONE PROVIDED				36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST UR	36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			0,00	333.076,90	PS019705	FB
01/12/1994					36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MO	36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			0,00	360.775,28	PS019709	FB
23/12/1994	NONE				36013477 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MO	36013477 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MO			0,00	299.767,19	PS019815	FB
31/01/1995	REF.FIN.DE FINISUR				36013479 MEGA SECURITI BANK & TRUST URU	36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			0,00	229.476,00	PS019929	FB
07/01/1993	REF:PACHA-	B	1999010712373 3TD		MEGA SECURITIES BANK & TRUST L & GEORGE	026012894 MTB BANK			0,00	300.000,00	PS017291	FB
23/06/2000	REF. CTA. 90570		10050		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		907.407,00	0,00	PS017740	FB
31/12/1997	B/O ILECUR			70581 MEGA SECURITIES AM ISLANDS	26111386 MA BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS		026012894 MTB BANK OF NY		100.000,00	0,00	CS005085	MB



STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 03/01/92 TO 03/31/92 RUN DATE 04/01/92 TIME 10:33 T 06

STATEMENT PAGE 12

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/06/92	392066680044	SAME DAY DR TRANSFER	959,040.00		-1,623,201.80
	6501592152620	OUR REF NUM: LCG20660160700			
		DETAILS: REF: COMPRA BONEX			
		OTHER REF: 06600D28TP			
		BENEFICIARY: FAVOR JOSE ESTRADA MORA			
		CREDIT PARTY: CORPORACION METROPOLITANA			
		FTN REF: 001607CG066-06600D28TP			
03/06/92	292066680042	SAME DAY CR TRANSFER		958,800.00	-664,401.80
	6500888082620	OUR REF NUM: LCG20660089700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 06600831TP			
		DEBIT PARTY: MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
		FTN REF: 000897CG066-06600831TP			
03/06/92	292066680043	SAME DAY CR TRANSFER		799,900.00	135,498.20
	6501424142620	OUR REF NUM: LCG20660143900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 06600C43TP			
		DEBIT PARTY: EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION			
		FTN REF: 001439CG066-06600C43TP			
03/06/92	292066680037	SAME DAY CR TRANSFER		200,500.00	335,998.20
	6500001022620	OUR REF NUM: C0120660007401			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: 2064/44/57452/10			
		OTHER REF: 064TPSN256399000			
		ORDER PARTY: R.A.			
		DEBIT PARTY: ORESONER BANK NYC			
		FTN REF: 100074C1066-06662CEDTP			
03/06/92	392066680041	SAME DAY DR TRANSFER	171,400.00		164,598.20
	6500799072620	OUR REF NUM: LCG20660080100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 0660076CTP			
		BENEFICIARY: C 116957 M.T.B.BANKING CORP.			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP			
		CREDIT PARTY: CHEMICAL BANK NYC			
		FTN REF: 000801CG066-0660076CTP			
03/06/92	392066680039	SAME DAY DR TRANSFER	112,000.00		52,598.20
	6500795072620	OUR REF NUM: LCG20660080200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 0660076DTP			
		CREDIT PARTY: KEY WEST LIMITED			
		FTN REF: 000802CG066-0660076DTP			

CA000695

STRICTLY CONFIDENTIAL
CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF
ONLY

CITIBANK

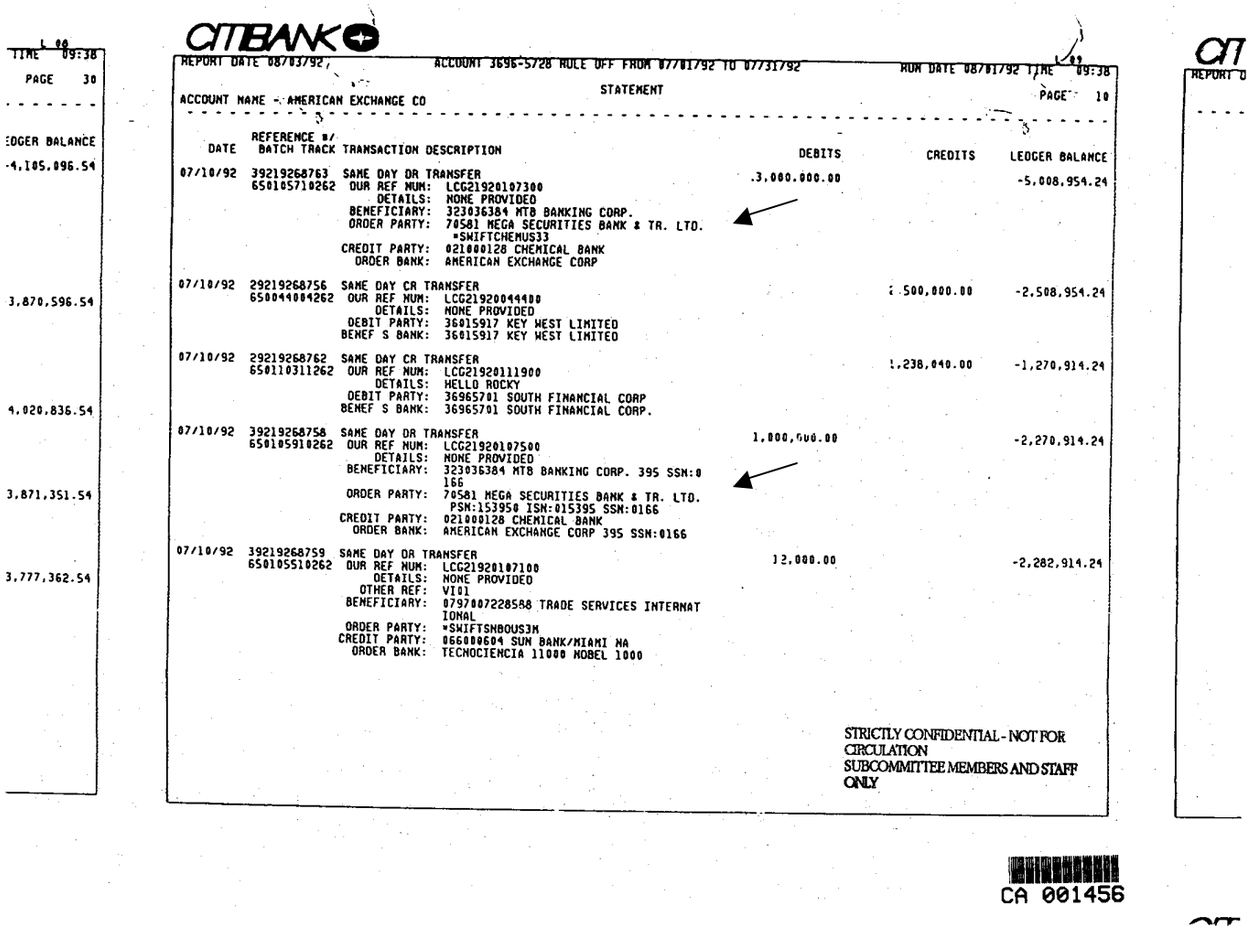
REPORT DATE 04/01/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 03/01/92 TO 03731792 RUN DATE 04/01/92 TIME 10:33

STATEMENT PAGE 43

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/30/92	29209068212	SAME DAY DR TRANSFER	460,000.00		-603,304.96
	650129012262	OUR REF NUM: LCG20900131700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: GR21			
		OTHER REF: GR21			
		BENEFICIARY: GRUMMAN INVESMENT CORP.			
		CREDIT PARTY: MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
		FTN REF: 001317CG090-09000B9FTP			
03/30/92	29209068218	SAME DAY CR TRANSFER		413,964.00	-189,340.96
	650126612262	OUR REF NUM: LCG20900129300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 09000B80TP			
		ORDER PARTY: SANTA URSULA SA			
		DEBIT PARTY: BANCO REPUBLICA S.A.			
		FTN REF: 001293CG090-09000B80TP			
03/30/92	29209068206	SAME DAY CR TRANSFER		166,800.00	-22,540.96
	650077407262	OUR REF NUM: LCG20900079300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 090007B2TP			
		DEBIT PARTY: SOUTH PACIFIC TRADE S.A.			
		FTN REF: 000793CG090-090007B2TP			
03/30/92	29209068213	SAME DAY CR TRANSFER		166,800.00	144,259.04
	650115011262	OUR REF NUM: LCG20900117700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 09000AE8TP			
		DEBIT PARTY: NALKI S.A			
		FTN REF: 001177CG090-09000AE8TP			
03/30/92	29209068210	SAME DAY DR TRANSFER	80,008.31		64,250.73
	650122212262	OUR REF NUM: LCG20900124900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: AD00			
		OTHER REF: AD00			
		CREDIT PARTY: COMPANIA FINANCIERA INMOBILIARIA			
		FTN REF: 001249CG090-09000B49TP			
03/30/92	29209068209	SAME DAY DR TRANSFER	17,000.00		47,250.73
	650121912262	OUR REF NUM: LCG20900124600			
		DETAILS: STATEMENT 32R-101			
		YOUR REF: PP99			
		OTHER REF: PP99			
		BENEFICIARY: C 121953 UNION BANK OF SWITZERLAND			
		CREDIT PARTY: UNION BK OF SWITZERLAND NY			
		FTN REF: 001246CG090-09000B46TP			

CA000726



CITIBANK

REPORT DATE 08/03/92, ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 07/01/92 TO 07/31/92 RUN DATE 08/01/92 TIME 09:38

STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO PAGE 10

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/10/92	39219268763 650105710262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21920107300 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 323036384 MTB BANKING CORP. ORDER PARTY: 70581 MEGA SECURITIES BANK & TR. LTD. *SWIFTCHEMUS33 CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CORP	3,000,000.00		-5,008,954.24
07/10/92	29219268756 650044084262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21920044400 DETAILS: NONE PROVIDED DEBIT PARTY: 36015917 KEY WEST LIMITED BENEF S BANK: 36015917 KEY WEST LIMITED		2,500,000.00	-2,508,954.24
07/10/92	29219268762 650110311262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21920111900 DETAILS: HELLO ROCKY DEBIT PARTY: 36965701 SOUTH FINANCIAL CORP BENEF S BANK: 36965701 SOUTH FINANCIAL CORP.		1,238,040.00	-1,270,914.24
07/10/92	39219268758 650105910262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21920107500 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 323036384 MTB BANKING CORP. 395 SSN:0166 ORDER PARTY: 70581 MEGA SECURITIES BANK & TR. LTD. PSN:153950 ISN:015395 SSN:0166 CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CORP 395 SSN:0166	1,000,000.00		-2,270,914.24
07/10/92	39219268759 650105510262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21920107100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: VI01 BENEFICIARY: 07978072285S8 TRADE SERVICES INTERNATIONAL ORDER PARTY: *SWIFTSNBOUSJM CREDIT PARTY: 066000604 SUN BANK/MIAMI NA ORDER BANK: TECNOCIENCIA 11000 NOBEL 1000	12,000.00		-2,282,914.24

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA 001456

CITIBANK

LEDGER BALANCE
-1,372,563.34
-1,648,627.34
-1,893,627.34
-1,748,627.34
-1,648,627.34
-1,557,801.34

REPORT DATE 08/03/92 ACCOUNT 3696-5728 ROLE OFF FROM 07/01/92 TO 07/31/92 RUN DATE 08/01/92 TIME 09:38

STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO PAGE 12

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/13/92	392195&8765	SAME DAY DR TRANSFER	5.00		-2,258,443.72
	650000000262	OUR REF NUM: G1721950007201			
		DETAILS: 10-JUL-92 TA 8358.00			
		YOUR REF: CPS CBL CHGS 000			
		OTHER REF: 07 10 CP CBL CHG			
		BENEFICIARY: 36001347 EPS/FED/CHIPS PROCESSING			
		ORDER PARTY: GCNCPCHG GCNCPCHG			
		CREDIT PARTY: 36001347 EPS/FED/CHIPS PROCESSING			
07/14/92	29219668767	SAME DAY CR TRANSFER		2,000,000.00	-258,443.72
	650096709262	OUR REF NUM: LCG2196C097600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO			
		ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TR LT D.			
		DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
		BENEF S BANK: 36013479			
07/14/92	39219668768	SAME DAY DR TRANSFER	1,501,250.00		-1,759,693.72
	650160016262	OUR REF NUM: LCG219601616O0			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 36015917 KEY WEST LIMITED			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE			
		CREDIT PARTY: 36015917 KEY WEST LIMITED			
07/14/92	39219668769	SAME DAY DR TRANSFER	419,250.00		-2,178,943.72
	650159615262	OUR REF NUM: LCG219601612O0			
		DETAILS: VENTA WARRANTS			
		BENEFICIARY: 8000197203102 CARGILL S.A.C.I.			
		ORDER PARTY: CARGILL S.A.C.I.			
		CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPA NY			
		ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE			
07/15/92	39219768774	SAME DAY DR TRANSFER	2,000,444.00		-4,179,387.72
	650070907262	OUR REF NUM: LCG21970071900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: ME19			
		BENEFICIARY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE			
		CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA 001458

CITIBANK

REPORT DATE 08/03/92 ACCOUNT 3696-5728 ROLL OFF FROM 07/01/92 TO 07/31/92 RUN DATE 08/01/92 TIME 09:38

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO STATEMENT PAGE 22

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/29/92	39221168820 650370695262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22110069500 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: VI01 BENEFICIARY: 8797807228588 TRADE SERVICES INTERNATIONASL ORDER PARTY: TECNOCIENCIA CREDIT PARTY: 066000604 SUN BANK/MIAMI NA ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY	7,000.00		-685,164.79
07/30/92	29221268826 650371037262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22120103700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		1,500,000.00	814,835.21
07/30/92	39221268828	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 AMERICAN EXCHANGE CO FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	1,100,000.00		-285,164.79
07/30/92	29221268827 650370666262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22120066600 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965701 SOUTH FINANCIAL CORP MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36965701 SOUTH FINANCIAL CORP		428,205.64	143,040.85
07/30/92	39221268822 650370895262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22120089500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36015917 KEY WEST LIMITED	230,000.00		-86,959.15
07/30/92	29221268825 650007302262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F05221208F7701 DETAILS: B O FELMAN S.A. YOUR REF: P19922120904 OTHER REF: 920730004838 ORDER PARTY: MERRILL LYNCH DEBIT PARTY: 026001122 NORTHERN INTL NYC		150,000.00	63,040.85

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA 001468

CITIBANK

REPORT DATE 09/01/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 08/01/92 TO 08/31/92 RUN DATE 09/01/92 TIME 09:26

STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/03/92	392216688852 650371849262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160184900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: 36014674 FINANCIAL TRADE CORP ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY	650,225.38		1,809,193.59
08/03/92	392216688847 650370830262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160083000 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: AC-4149100 GATWICK ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: 0480 BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO. ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY	628,890.00		1,180,303.59
08/03/92	392216688860 650371852262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160185200 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 71365 DAFOREL GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK	615,135.00		565,168.59
08/03/92	392216688859 650371851262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160185100 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: TRANSAX SA ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP. CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORP ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY	544,400.00		20,768.59
08/03/92	392216688857 650371850262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160185000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.	535,352.00		-514,583.41
08/03/92	392216688858 650371869262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160186900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST	518,050.00		-1,032,633.41

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000797

CITBANK

REPORT DATE 10/01/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 09/01/92 TO 09/30/92 RUN DATE 10/01/92 TIME 09:22

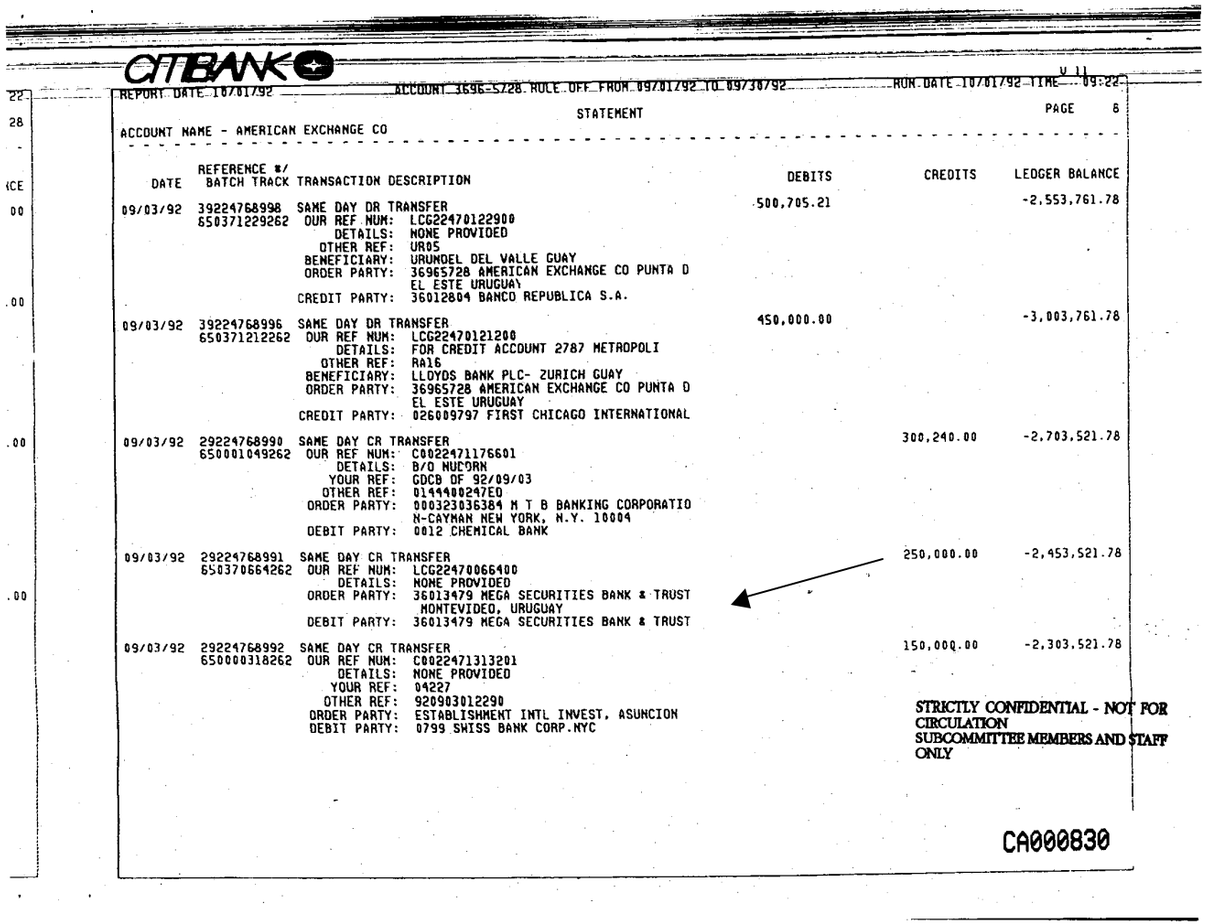
STATEMENT PAGE 1

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
		OPENING LEDGER BALANCE			73,845.54
		OPENING AVAILABLE BALANCE			73,845.54
09/01/92	29224568959	SAME DAY CR TRANSFER		4,799,943.30	4,873,788.84
	650000043262	OUR REF NUM: C00[illegible]1441601			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: PA920501657			
		ORDER PARTY: NMB[illegible]ARALT ARALCO HOLDINGS N.V. CURA			
		CAO, NETHERLANDS ANTILLES			
		DEBIT PARTY: 0421 NMB BANK			
09/01/92	39224568977	SAME DAY OR TRANSFER	2,476,080.00		2,397,708.84
	650371795262	OUR REF NUM: LCG2[illegible]50179500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: BA43			
		BENEFICIARY: MEGA SECURITIES GUAY			
		ORDER PARTY: 3696[illegible]728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D			
		E[illegible]STE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021[illegible]0128 CHEMICAL BANK			
09/01/92	29224568957	SAME DAY CR TRANSFER		1,413,118.00	3,810,826.84
	650009012262	OUR REF NUM: F05[illegible]50131301			
		DETAILS: B-O [illegible]0 63735 CBC REF 0359900245EO			
		YOUR REF: GDCH OF 92/09/01			
		OTHER REF: [illegible]0245EO03599			
		ORDER PARTY: M[illegible] BANKING CORPORATION-CAYMAN NEW			
		YOR[illegible]			
		DEBIT PARTY: 021[illegible]0128 CHEMICAL NYC			
09/01/92	39224568967	SAME DAY OR TRANSFER	1,280,603.00		2,530,223.84
	650371737262	OUR REF NUM: LCG[illegible]50173700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 369[illegible]5728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D			
		EL[illegible]STE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 369[illegible]4741 COMPANIA FINANCIERA INMOBILI			
		ARIA			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000823



CITIBANK

REPORT DATE 10/01/92 — ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 09/01/92 TO 09/30/92 — RUN DATE 10/01/92 TIME 09:22

STATEMENT — PAGE 8

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/03/92	39224768998 650371229262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22470122900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: UR05 BENEFICIARY: URUNDEL DEL VALLE GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	500,705.21		-2,553,761.78
09/03/92	39224768996 650371212262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22470121200 DETAILS: FOR CREDIT ACCOUNT 2787 METROPOLI OTHER REF: RA16 BENEFICIARY: LLOYDS BANK PLC- ZURICH GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 026009797 FIRST CHICAGO INTERNATIONAL	450,000.00		-3,003,761.78
09/03/92	29224768990 650001049262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0022471176601 DETAILS: B/O NUCORN YOUR REF: GDCB OF 92/09/03 OTHER REF: 0144900247EQ ORDER PARTY: 000323036384 M T B BANKING CORPORATIO N-CAYMAN NEW YORK, N.Y. 10004 DEBIT PARTY: 0012 CHEMICAL BANK		300,240.00	-2,703,521.78
09/03/92	29224768991 650370664262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22470066400 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		250,000.00	-2,453,521.78
09/03/92	29224768992 650000318262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0022471313201 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: 04227 OTHER REF: 920903012290 ORDER PARTY: ESTABLISHMENT INTL INVEST, ASUNCION DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC		150,000.00	-2,303,521.78

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000830

CITIBANK

A 27

REPORT DATE 02/01/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 01/01/93 TO 01/31/93 RUN DATE 01/30/93 TIME 11:41

PAGE 2

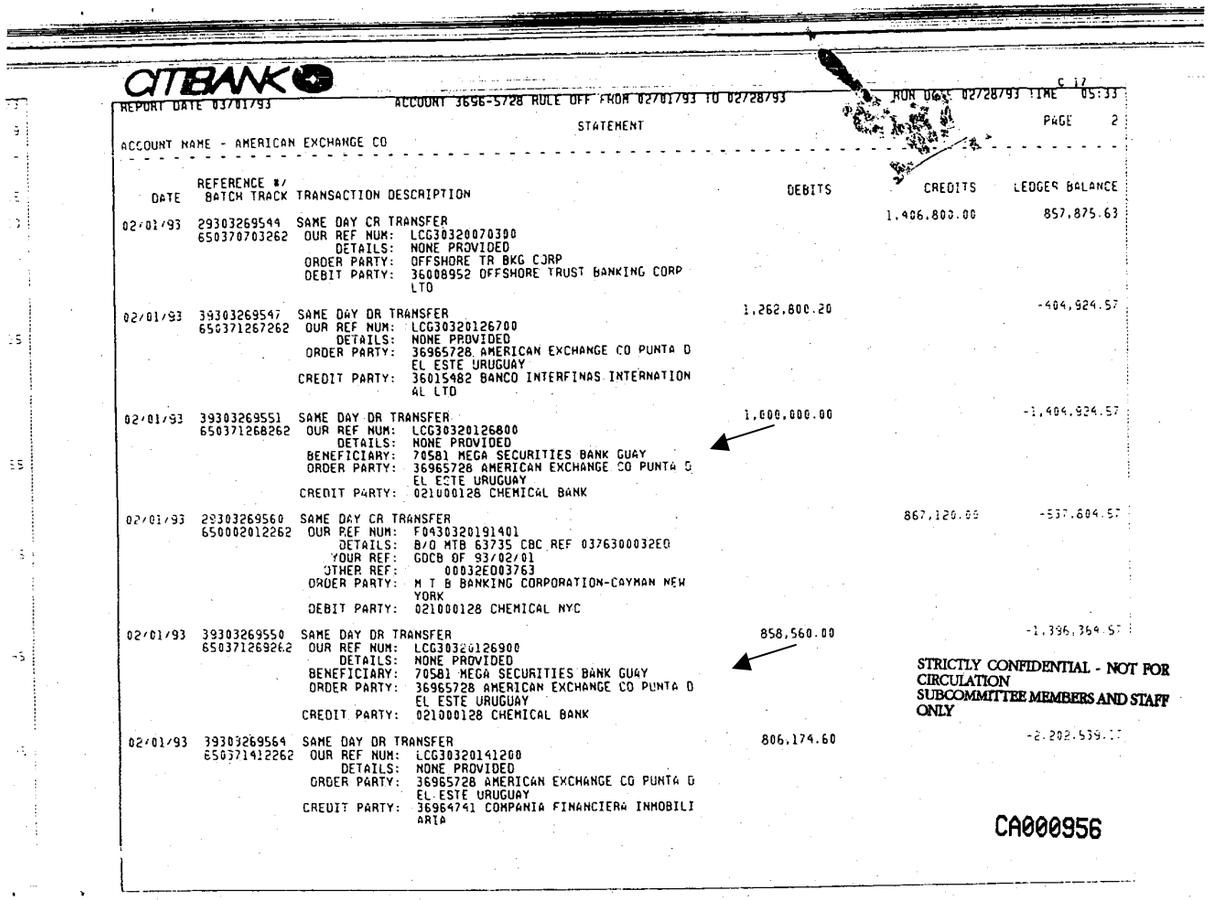
STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				984,000.00	-1,616,472.02
01/04/93	293004694428	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000886262	OUR REF NUM: C003004092610 1			
		DETAILS: D9170 040193 TM1955 BONWX AMEX			
		YOUR REF: P484690 207			
		OTHER REF: 15S0104929212			
		ORDER PARTY: CHASE INVESTMENT BANK LIMITED			
		DEBIT PARTY: 0002 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
01/04/93	293004694442	SAME DAY DR TRANSFER	968,400.00		-2,584,872.02
	650371582262	OUR REF NUM: LCG300401582 00			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE			
		CREDIT PARTY: 36012572 FIRST SOUTHERN BANK AND TRUS T LTD			
		ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY			
01/04/93	293004694445	SAME DAY DR TRANSFER	967,400.00		-3,552,272.02
	650371581262	OUR REF NUM: LCG300401581 00			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 70581 MEGA SECURITIES BANK GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			
01/04/93	293004694447	SAME DAY DR TRANSFER	900,990.00		-4,453,262.02
	650371584262	OUR REF NUM: LCG300401584 00			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 6550246859 LBI MONTEVIDEO GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026009593 BANKAMERICA INTERNATIONAL			
01/04/93	293004694457	SAME DAY CR TRANSFER		658,750.00	-3,794,512.02
	650001042262	OUR REF NUM: F05300401A980 1			
		DETAILS: B-O STIMES CBC REF 0415300004E0			
		YOUR REF: GDCB OF 93/01/04			
		OTHER REF: 00004E004153			
		ORDER PARTY: M T B BANKING CORPORATION-CAYMAN NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 021000128 CHEMICAL NYC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000931



CITIBANK

REPORT DATE 03/01/93 ACCOUNT 3696-5728 ROLE OFF FROM 02/01/93 TO 02/28/93 RUN DATE 02/28/93 TIME 05:33

STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				1,406,800.00	857,875.63
02/01/93	293032695 44 650370703262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30320070300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: OFFSHORE TR BKG CORP DEBIT PARTY: 36008952 OFFSHORE TRUST BANKING CORP LTD			
02/01/93	393032695 47 650371267262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30320126700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36015482 BANCO INTERFINAS INTERNATIONAL LTD	1,262,800.20		-404,924.57
02/01/93	393032695 51 650371268262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30320126800 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 70581 MEGA SECURITIES BANK GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK	1,000,000.00		-1,404,924.57
02/01/93	293032695 60 650002012262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F043032019140 1 DETAILS: B/O MTB 63735 CBC REF 0376300032E0 YOUR REF: GDCB OF 93/02/01 OTHER REF: 00032E003763 ORDER PARTY: M T B BANKING CORPORATION-CAYMAN NEW YORK DEBIT PARTY: 021000128 CHEMICAL NYC		867,120.00	-537,804.57
02/01/93	393032695 50 650371269262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30320126900 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 70581 MEGA SECURITIES BANK GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK	858,560.00		-1,396,364.57
02/01/93	393032695 64 650371412262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30320141200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36964741 COMPANIA FINANCIERA INMOBILIARIA	806,174.60		-2,202,539.17

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000956

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 03/01/93 TO 03/31/93 RUN DATE 04/01/93 TIME 10:55

PAGE 18

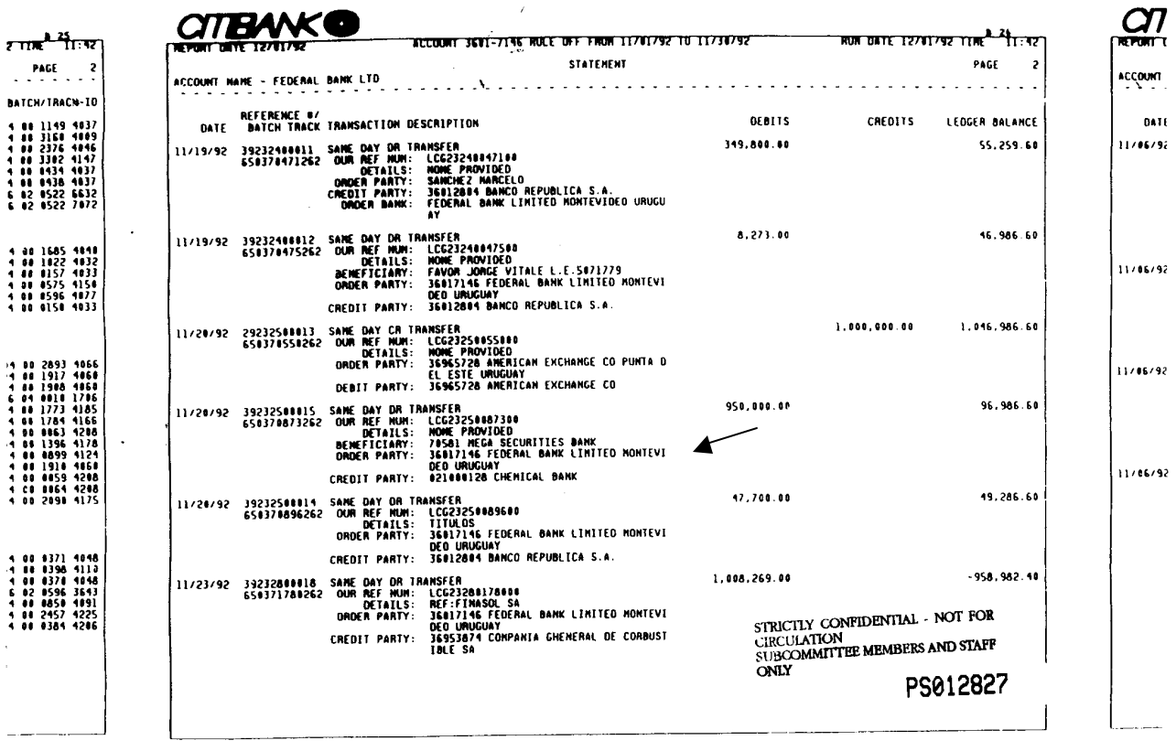
STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
		OUR REF NUM: CP360206922839 DETAILS: OUR REF.# N/A VALUE DATE032293DETAILS : YOUR REF: SER= 0000000075			
03/23/93	29308269738 650371713262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: R0230810378700 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 70581 MEGA SECURITIES BANK GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK	200,000.00		-3,240,676.65
03/23/93	29308269735 650370623262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30820062300 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CORP. ORDER PARTY: FINANCIAL TRADE CORP. DEBIT PARTY: 36014674 FINANCIAL TRADE CORP BENEF S BANK: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CORP.		100,000.00	-3,140,676.65
03/23/93	29308269736 650176311262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0030821498501 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: EXPINT9303230005 ORDER PARTY: PACIFIC S.A. DEBIT PARTY: 36016661 PACIFIC S.A. BENEF S BANK: 36016661		61,000.00	-3,079,676.65
03/23/93	29308269737 650000204262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0030821508601 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: M009 OTHER REF: 930323009536 ORDER PARTY: 000012624101 COMPANIA GENERAL DE NEGOCIOS MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 0917 CREDIT SUISSE		14,637.00	-3,065,039.65
03/25/93	29308469741 650370105262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30840010500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		3,070,000.00	4,960.35

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000996



PAGE 25

2 TIME 11:42

PAGE 2

BATCH/TRACN-ID

4 00 1149 4037
4 00 3160 4009
4 00 2376 4046
4 00 1302 4147
4 00 0434 4037
4 00 0438 4037
6 02 0522 6632
6 02 0522 7072

4 00 1685 4048
4 00 1022 4032
4 00 0157 4033
4 00 0575 4158
4 00 0596 4077
4 00 0158 4033

4 00 2893 4066
4 00 1917 4060
4 00 1908 4060
6 04 0010 1706
4 00 1773 4105
4 00 1784 4166
4 00 0863 4208
4 00 1396 4178
4 00 0899 4124
4 00 1910 4060
4 00 0859 4208
4 00 0864 4208
4 00 2898 4175

4 00 0371 4048
4 00 0398 4110
4 00 0378 4048
6 02 0596 3643
4 00 0850 4091
4 00 2457 4225
4 00 0384 4206

CITIBANK

REPORT DATE 12/01/92 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/92 TO 11/30/92 — RUN DATE 12/01/92 TIME 11:42

STATEMENT — PAGE 2

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/19/92	392324000011	SAME DAY DR TRANSFER	349,000.00		55,259.60
	6503704712G2	OUR REF NUM: LCG2324004710G DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: SANCHEZ MARCELO CREDIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A. ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
11/19/92	392324000012	SAME DAY DR TRANSFER	8,273.00		46,986.60
	6503704752G2	OUR REF NUM: LCG2324004750G DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: FAVOR JORGE VITALE L.E.5071779 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.			
11/20/92	392325000013	SAME DAY CR TRANSFER		1,000,000.00	1,046,986.60
	6503705502G2	OUR REF NUM: LCG2325005500G DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965720 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY DEBIT PARTY: 36965720 AMERICAN EXCHANGE CO			
11/20/92	392325000015	SAME DAY DR TRANSFER	950,000.00		96,986.60
	6503708732G2	OUR REF NUM: LCG2325008730G DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 70581 MEGA SECURITIES BANK ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			
11/20/92	392325000014	SAME DAY DR TRANSFER	47,700.00		49,286.60
	6503708962G2	OUR REF NUM: LCG2325008960G DETAILS: TITULOS ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.			
11/23/92	392328000018	SAME DAY DR TRANSFER	1,008,269.00		-958,982.40
	6503717802G2	OUR REF NUM: LCG2328017800G DETAILS: REF:FINASOL SA ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36953874 COMPANIA GHENERAL DE CORBUSTIBLE SA			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS012827

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/93 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 03/01/93 TO 03/31/93 RUN DATE 04/01/93 TIME 10:35

STATEMENT PAGE 14

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/15/93	39307400319	SAME DAY DR TRANSFER	262,718.38		-101,953.00
	650370694262	OUR REF NUM: LCG30740069400			
		DETAILS: ATT. ALAN DEWAR/ RUTH VAZQUEZS			
		YOUR REF: UW2015 16674			
		BENEFICIARY: 296506 FIRST CHICAGO WESTHEM LTD.			
		ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD.			
		CREDIT PARTY: 0979 FIRST CHICAGO INTERNATIONAL			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
03/15/93	29307400321	SAME DAY CR TRANSFER		101,868.80	-84.20
	650018643262	OUR REF NUM: S01307410210O1			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012884 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012884			
03/15/93	29307400318	SAME DAY CR TRANSFER		84.20	0.00
	650153243262	OUR REF NUM: G00307410312O1			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 031593 SWEEP INT AT 02.25000 PCT			
		OTHER REF: 0120			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
03/16/93	29307500323	SAME DAY CR TRANSFER		[illegible]	600,969.26
	650352563262	OUR REF NUM: G1930750011801			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001189668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
03/16/93	39307500327	SAME DAY DR TRANSFER	500,000.00		100,969.26
	650379521262	OUR REF NUM: LCG30750052100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 70581 MEGA SECURITIES BANK			
		ORDER PARTY: ZURICH LTD.			
		CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
03/16/93	39307500328	ACT TRANSFER DR	[illegible]		[illegible]
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBAN

REPORT DATE 04/01/93

ACCOUNT NAME - BANCO

DATE	REFERENCE # BATCH TRA
03/15/93	39307400120 6500000002
03/15/93	39307400120 6500000002
03/15/93	39307400120 6500000002
03/16/93	29307500120 650000214[illegible]

PS012891

CITIBANK

CITIBAN

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/93 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 03/01/93 TO 03/31/93 RUN DATE 04/01/93 TIME 10:35

STATEMENT PAGE 15

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/16/93	29307500324	SAME DAY CR TRANSFER		283,837.09	-31,522.85
	650019084262	OUR REF NUM: S013075090090l DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
03/16/93	29307500326	SAME DAY CR TRANSFER		31,480.07	-42.78
	650611485262	OUR REF NUM: S00307403666O1 DETAILS: Y/INVOICE NO 0001-00000649 LESS Y/ CN 0001-00000665 LESS CHARGES OTHER REF: RD11074ZES137143 BENEFICIARY: TRADICRAIM SA ORDER PARTY: ACROGEN SA AVENUE A.-CORTOT 7 D 1260 NYON DEBIT PARTY: 10938123 UNION BANK OF SWITZERLAND BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
03/16/93	29307500325	SAME DAY CR TRANSFER		42.78	0.00
	650019094262	OUR REF NUM: G00307514169O1 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 031693 SWEEP INT AT 02.56250 PCT OTHER REF: 0124 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
03/17/93	29307600332	SAME DAY CR TRANSFER		1,356,749.35	1,356,749.35
	650019415262	OUR REF NUM: S00307608400O1 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
03/17/93	39307600334	SAME DAY DR TRANSFER	1,000,000.00		356,749.35
	650370579262	OUR REF NUM: LCG307600579O0 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 323036384 MEGA SECURITIES BANK & TRUST LTD ORDER PARTY: ZURICH LTD. CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
03/17/93	39307600336	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	[redacted]		-456,865.33

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/93

ACCOUNT NAME - BANCO II

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK
03/16/93	39307500126 650000000262
03/18/93	29307700129 650780697262
03/18/93	39307700128 650000000262
03/18/93	39307700130 650000000262
03/19/93	29307800131 650920398262

PS012892

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/93 ACCOUNT 3601-7146 ROLL OFF FROM 03/01/93 TO 03/31/93 RUN DATE 04/01/93 TIME 10:35

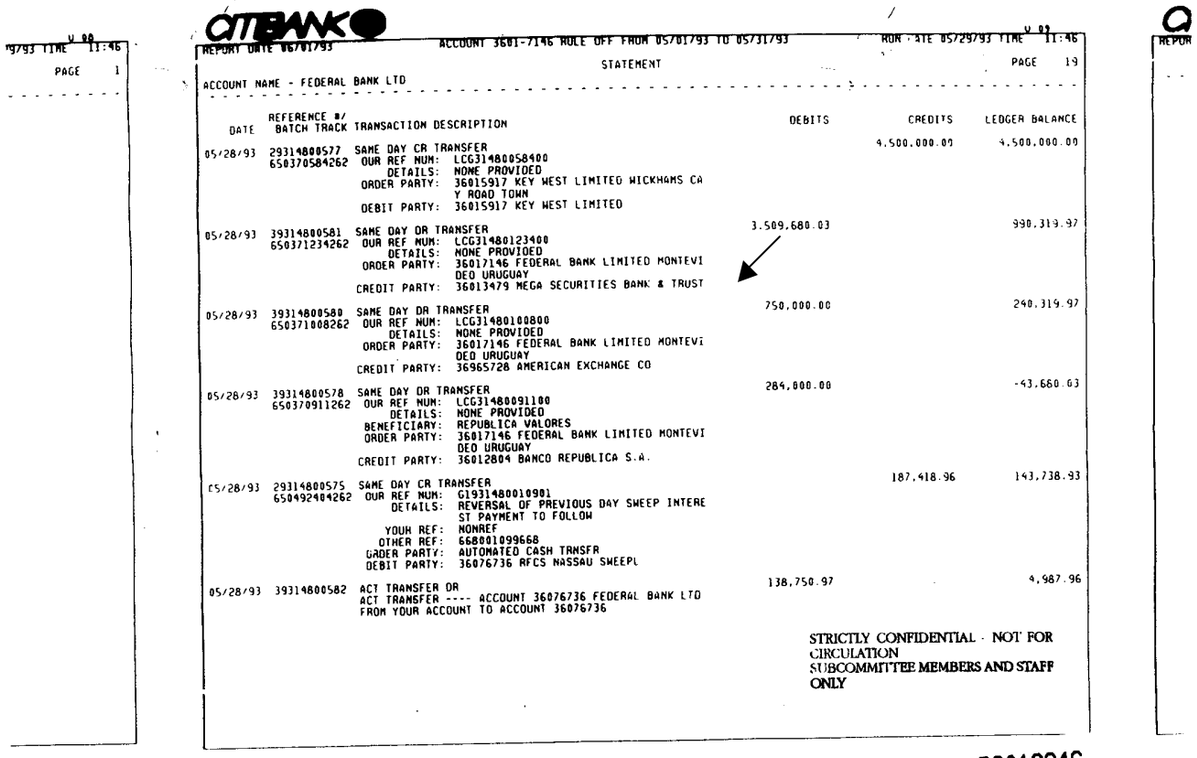
STATEMENT PAGE 17

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/18/93	293077000337 650614086262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1930770011901 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668001199668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		[redacted]	813,614.68
03/18/93	293077000340 650171592262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCGJ0770159200 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 323036384 MEGA SECURITIES BANK ORDER PARTY: ZURICH LTD. CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY	500,000.00		313,614.68
03/18/93	293077000341	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	[redacted]		-35,052.26
03/18/93	293077000339 650003186262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0530770091301 DETAILS: FAVOR SUB ACCOUNT 10050 111 WALL ST N Y NY SEQ-930318001780 OTHER REF: 930318001780664 ORDER PARTY: RICARDO CARLOS BRIDGER DEBIT PARTY: 066000604 SUN BANK MIAMI N A		35,000.00	-52.26
03/18/93	293077000338 650596619262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0030771077001 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 031893 SWEEP INT AT 02.31250 PCT OTHER REF: 0124 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		52.26	0.00
03/19/93	293078000346 650370694262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCGJ0780069400 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 70581 MEGA SECURITIES BANK & TRUST LT D. ORDER PARTY: ZURICH LTD. CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY	1,000,000.00		-1,000,000.00

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS012894



V 00
9/93 TIME 11:46
PAGE 1

CITIBANK

REPORT DATE 06/01/93 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/01/93 TO 05/31/93 RUN DATE 05/29/93 TIME 11:46

STATEMENT

V 03
PAGE 19

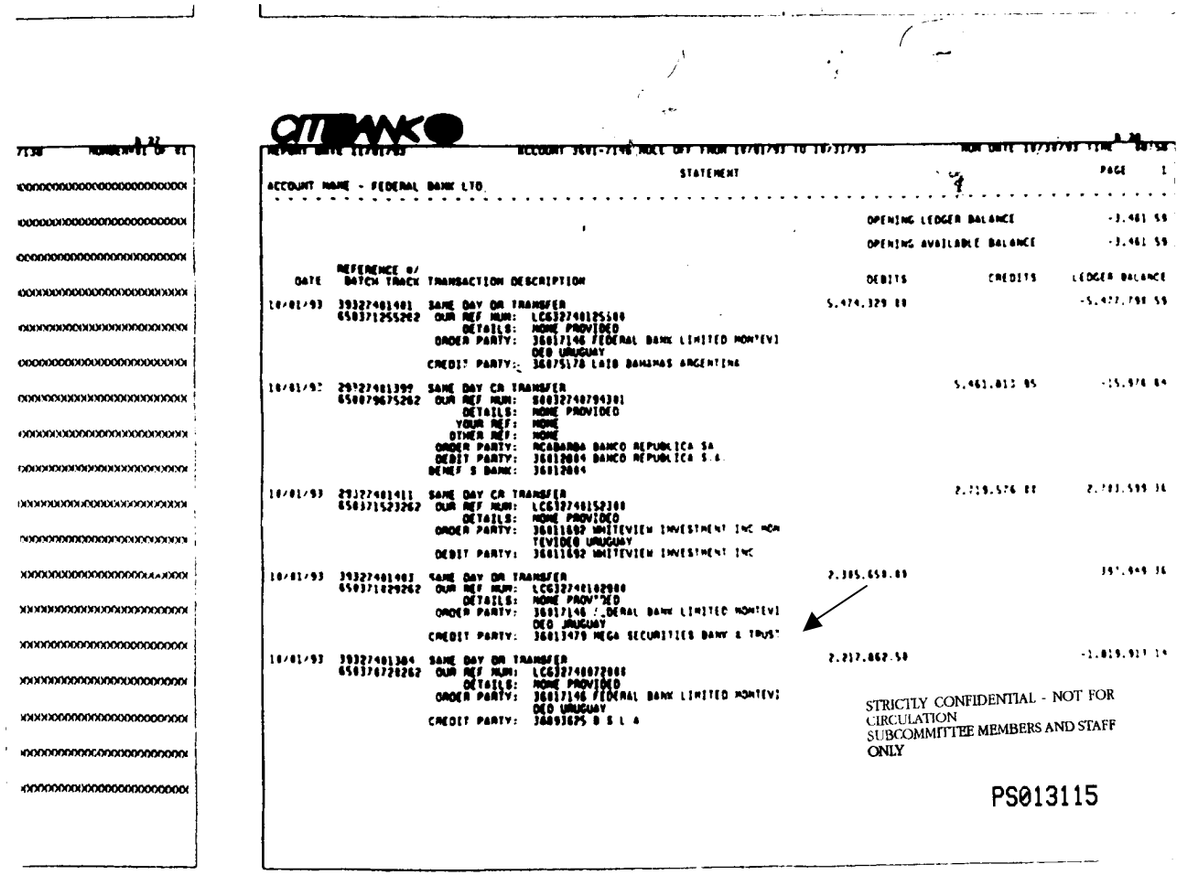
ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				4,500,000.00	4,500,000.00
05/28/93	29314800577	SAME DAY CR TRANSFER			
	6503705842 62	OUR REF NUM: LCG31480058400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36015917 KEY WEST LIMITED WICKHAMS CA			
		Y ROAD TOWN			
		DEBIT PARTY: 36015917 KEY WEST LIMITED			
05/28/93	39314800581	SAME DAY DR TRANSFER	3,509,680.03		990,319.97
	6503712342 62	OUR REF NUM: LCG31480123400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI			
		DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
05/28/93	39314800580	SAME DAY DR TRANSFER	750,000.00		240,319.97
	6503710082 62	OUR REF NUM: LCG31480100800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI			
		DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO			
05/28/93	39314800578	SAME DAY DR TRANSFER	284,000.00		-43,680.03
	6503709112 62	OUR REF NUM: LCG31480091100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: REPUBLICA VALORES			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI			
		DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
05/28/93	29314800575	SAME DAY CR TRANSFER		187,418.96	143,738.93
	6504924042 62	OUR REF NUM: G1931480010901			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE			
		ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001099668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
05/28/93	39314800582	ACT TRANSFER DR	138,750.97		4,987.96
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS012946

REPOR



OTTBANK

STATEMENT

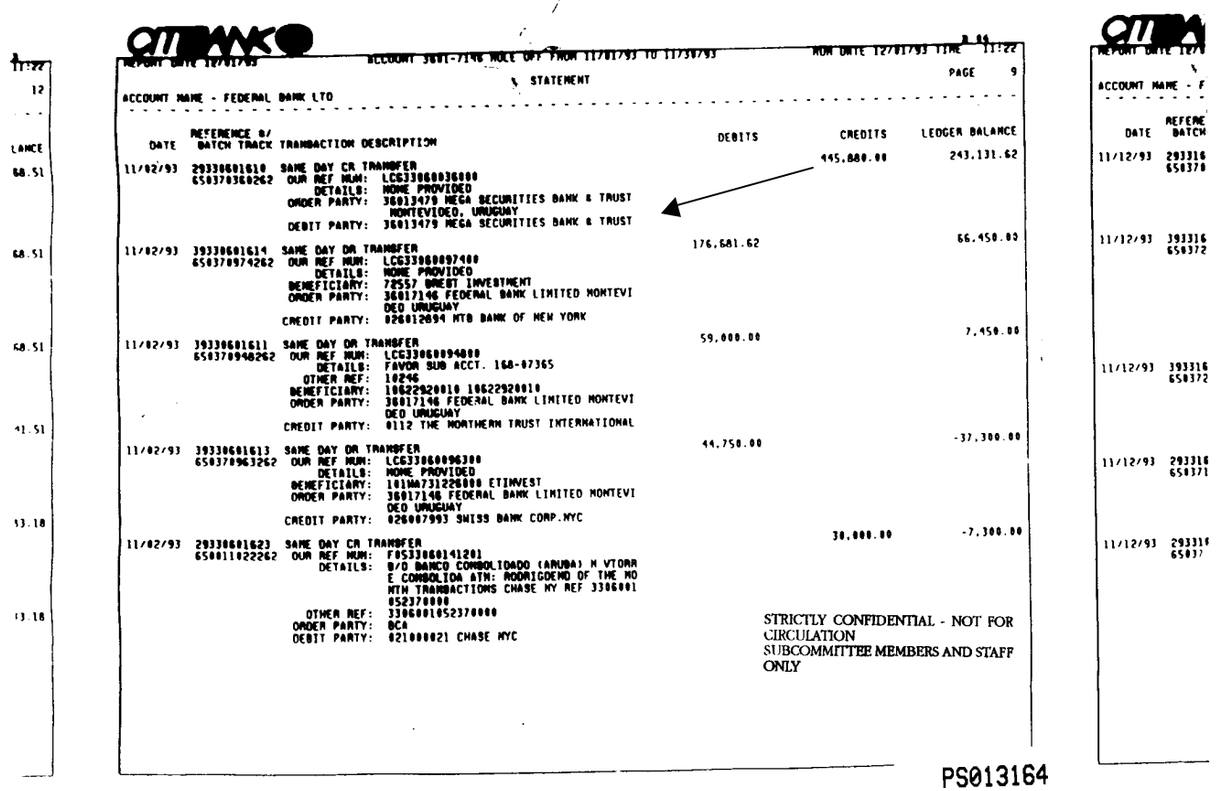
ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD.

PAGE 1

DATE	REFERENCE o/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
		OPENING LEDGER BALANCE			-3.461 59
		OPENING AVAILABLE BALANCE			-3.461 59
10/01/93	393274B1401	SAME DAY DR TRANSFER	5.474.329 00		-5.477.790 59
	650371255262	OUR REF NUM: LCG3274B125500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36075178 LAIB BAHAMAS ARGENTINA			
10/01/93	293274B1399	SAME DAY CR TRANSFER		5.461.813 05	-15.976 54
	650079675262	OUR REF NUM: S003274B794301			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012084 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012084			
10/01/93	293274B1411	SAME DAY CR TRANSFER		2.719.576 00	2.703.599 36
	650371523262	OUR REF NUM: LCG3274B152300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36011682 WHITEVIEW INVESTMENT INC MON TEVIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36011682 WHITEVIEW INVESTMENT INC			
10/01/93	393274B1403	SAME DAY DR TRANSFER	2.385.650.00		317.949 36
	650371029262	OUR REF NUM: LCG3274B102900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANY & TRUST			
10/01/93	393274B1384	SAME DAY DR TRANSFER	2.237.862.50		-1.919.913 14
	650376728262	OUR REF NUM: LCG3274B072800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36093695 B B L A			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013115



ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 11/01/93 TO 11/30/93 RUN DATE 12/01/93 TIME 11:22

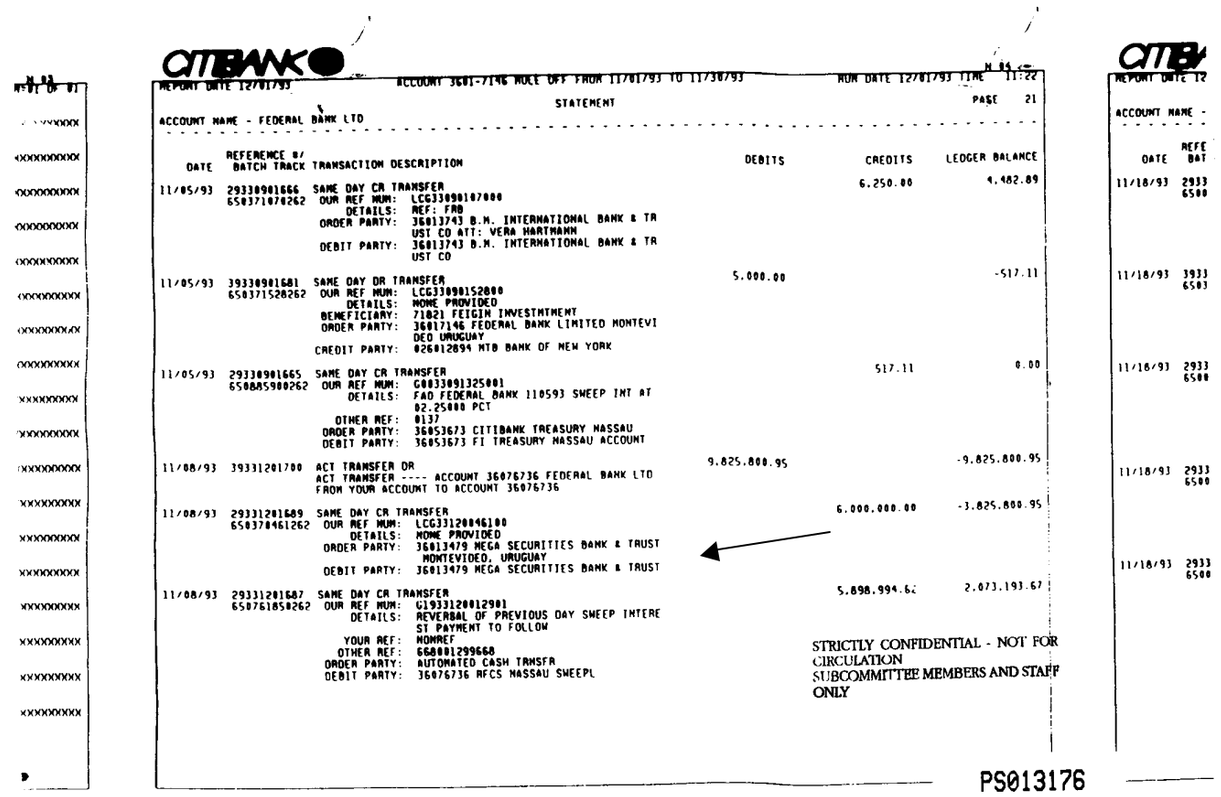
STATEMENT PAGE 9

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				445,880.00	243,131.62
11/02/93	293306011610 650370360262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG3306003600 DETAILS: NOME PROVIDED ORDER PARTY: 36013470 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST	176,681.62		66,450.00
11/02/93	293306011614 650370974262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG3306009974000 DETAILS: NOME PROVIDED BENEFICIARY: 72557 BREST INVESTMENT ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026012094 MTB BANK OF NEW YORK	59,000.00		7,450.00
11/02/93	293306011611 650370940262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG3306009400 DETAILS: FAVOR SUB ACCT. 168-07365 OTHER REF: 10296 BENEFICIARY: 10622920010 10622920010 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 0112 THE NORTHERN TRUST INTERNATIONAL	44,750.00		-37,300.00
11/02/93	293306011613 650370963262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG3306009630 DETAILS: NOME PROVIDED BENEFICIARY: 101WA731226000 ETINVEST ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC		30,000.00	-7,300.00
11/02/93	293306011623 650811022262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: FOS3306014120I DETAILS: B/O BANCO CONSOLIDADO (ARUBA) N VTORRE CONSOLIDA ATN: RODRIGOEMO OF THE MONTH TRANSACTIONS CHASE NY REF 3306001052370000 OTHER REF: 330600105237000 ORDER PARTY: BCA DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013164



CITIBANK

REPORT DATE 12/01/93 ACCOUNT 3601-7196 NOCE OFF FROM 11/01/93 TO 11/30/93 RUN DATE 12/01/93 TIME 11:22

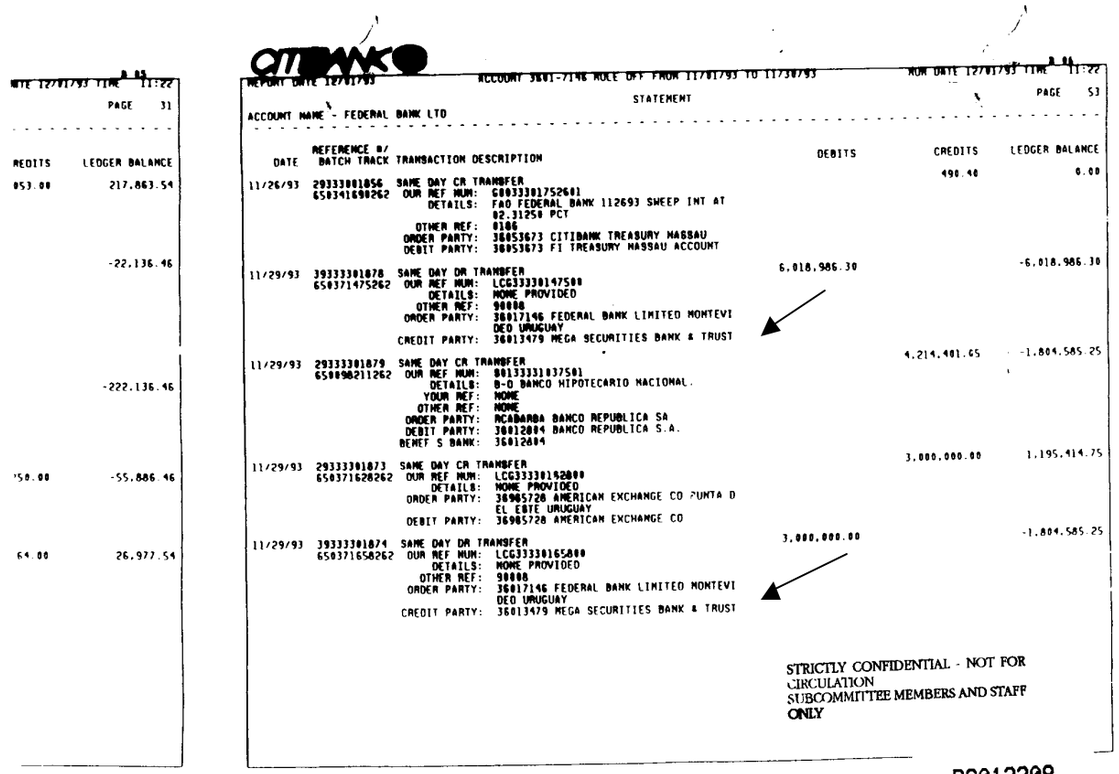
STATEMENT PAGE 21

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/05/93	29330901666 650371070262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG33090107000 DETAILS: REF: FRB ORDER PARTY: 36013743 B.M. INTERNATIONAL BANK & TR UST CO ATT: VERA HARTMANN DEBIT PARTY: 36013743 B.M. INTERNATIONAL BANK & TR UST CO		6,250.00	4,482.89
11/05/93	29330901681 650371528262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG33090152000 DETAILS: NOME PROVIDED BENEFICIARY: 71021 FEIGIN INVESTMTMENT ORDER PARTY: 36017196 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK	5,000.00		-517.11
11/05/93	29330901665 650885980262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G033090132500I DETAILS: FAO FEDERAL BANK 110593 SWEEP INT AT 02.25000 PCT OTHER REF: 0137 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		517.11	0.00
11/08/93	29331201700	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	9,825,800.95		-9,825,800.95
11/08/93	29331201689 650378461262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG33120846100 DETAILS: NOME PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		6,000,000.00	-3,825,800.95
11/08/93	29331201687 650761850262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1933120012901 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NOMREF OTHER REF: 668001299668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		5,898,994.62	2,073,193.67

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013176



DATE 12/01/93 TIME 11:22 PAGE 31

REDITS	LEDGER BALANCE
853.00	217,863.54
	-22,136.46
	-222,136.46
50.00	-55,886.46
64.00	26,977.54

CITIBANK

REPORT DATE 12/01/93 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 11/01/93 TO 11/30/93 RUN DATE 12/01/93 TIME 11:22

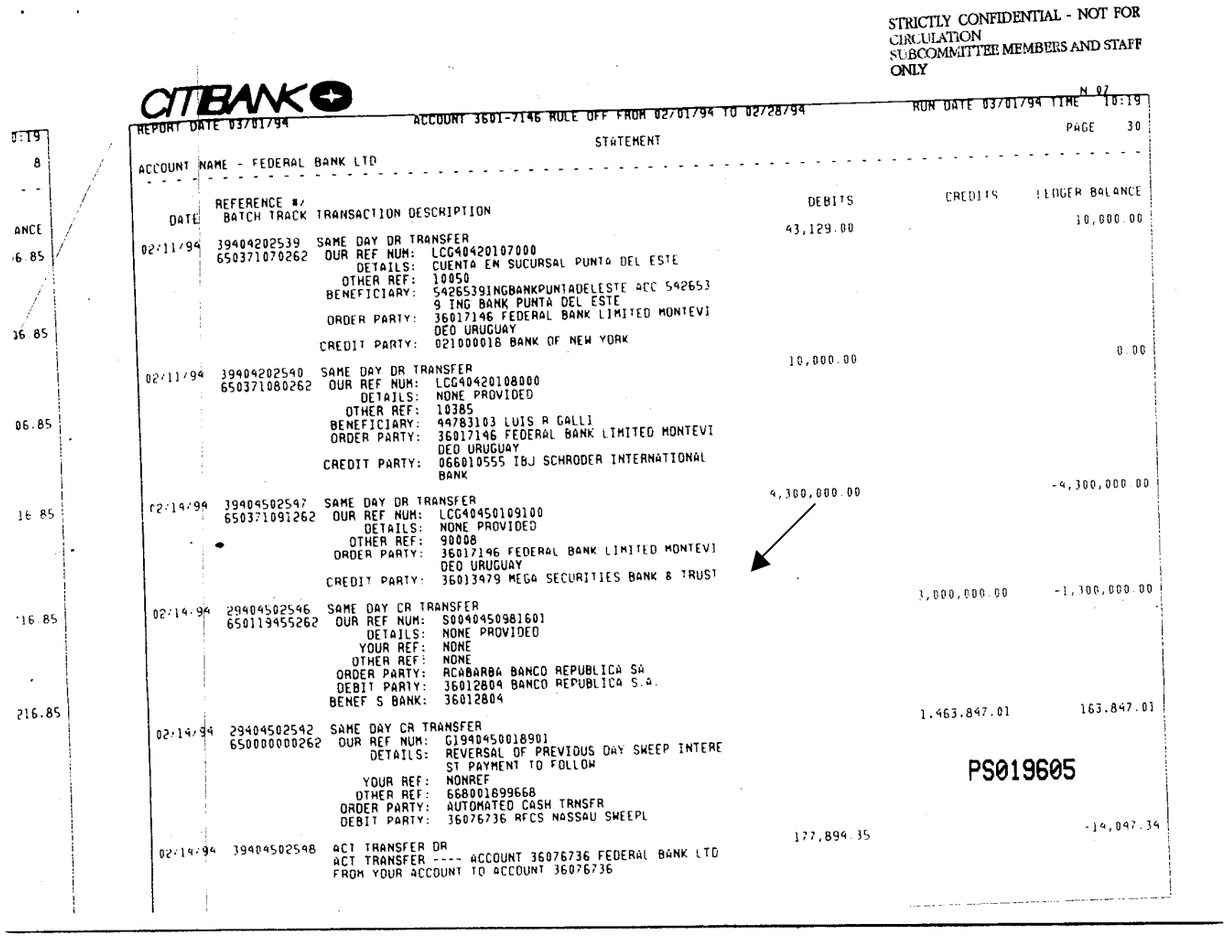
STATEMENT PAGE 53

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				490.40	0.00
11/26/93	293330810S6	SAME DAY CR TRANSFER			
	650341690262	OUR REF NUM: G003330175260I			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 112693 SWEEP INT AT 02.31250 PCT			
		OTHER REF: 0106			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
11/29/93	293333010T8	SAME DAY DR TRANSFER	6,018,986.30		-6,018,986.30
	650371475262	OUR REF NUM: LCG3333014750O			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90008			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
11/29/93	293333010T9	SAME DAY CR TRANSFER		4,214,401.65	-1,804,585.25
	650898211262	OUR REF NUM: 001333310375O1			
		DETAILS: B-O BANCO HIPOTECARIO NACIONAL.			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: ACABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012684 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012684			
11/29/93	293333010T3	SAME DAY CR TRANSFER		3,000,000.00	1,195,414.75
	650371620262	OUR REF NUM: LCG3333016200O			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36905720 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36905720 AMERICAN EXCHANGE CO			
11/29/93	293333010T4	SAME DAY DR TRANSFER	3,000,000.00		-1,804,585.25
	650371658262	OUR REF NUM: LCG3333016500O			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90008			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013208



STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

REPORT DATE 03/01/94 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 02/01/94 TO 02/28/94 — RUN DATE 03/01/94 TIME 10:19 — PAGE 30

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					10,000.00
02/11/94	39404202539	SAME DAY DR TRANSFER	43,129.00		
	650371070262	OUR REF NUM: LCG40420107000			
		DETAILS: CUENTA EN SUCURSAL PUNTA DEL ESTE			
		OTHER REF: 10050			
		BENEFICIARY: 54265391NGBANKPUNTADELESTE ACC 542653 9 ING BANK PUNTA DEL ESTE			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK			
					0.00
02/11/94	39404202540	SAME DAY DR TRANSFER	10,000.00		
	650371080262	OUR REF NUM: LCG40420108000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10385			
		BENEFICIARY: 94783103 LUIS R GALLI			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 066010555 IBJ SCHRODER INTERNATIONAL BANK			
					-4,300,000.00
02/14/94	39404502547	SAME DAY DR TRANSFER	4,300,000.00		
	650371091262	OUR REF NUM: LCG40450109100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90008			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
					-1,300,000.00
02/14/94	29404502546	SAME DAY CR TRANSFER		3,000,000.00	
	650119455262	OUR REF NUM: S0040450981601			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: ACABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
					163,847.01
02/14/94	29404502542	SAME DAY CR TRANSFER		1,463,847.01	
	650000000262	OUR REF NUM: G1940450018901			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001899668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
					-14,047.34
02/14/94	39404502548	ACT TRANSFER DR	177,894.35		
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

PS019605

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

REPORT DATE 03/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 02/01/94 TO 02/28/94 RUN DATE 03/01/94 TIME 10:19

PAGE 32

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				6,578,393.06	-16,568,984.29
02/15/94	29404602551 650119836262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0140460928501 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		6,000,000.00	-10,568,984.29
02/15/94	29404602557 650120156262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0040460959701 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		6,000,000.00	-4,568,984.29
02/15/94	29404602559 650120146262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0140460946501 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		4,300,589.04	-268,395.25
02/15/94	29404602558 650370602262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40460060200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST	2,013,496.00		-2,281,891.25
02/15/94	39404602561 650371246262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40460124600 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90165 BENEFICIARY: 101WA376914000 BANCO ITAU S.A. BUENOS AIRES ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			

PS019607

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/94 ACCOUNT 3601-7148 RULE OFF FROM 03/01/94 TO 03/31/94 RUN DATE 04/01/94 TIME 07:23

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD STATEMENT PAGE 2

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/01/94	394068002717 650371508262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40680150800 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	3,000,000.00		-3,371,575.49
03/01/94	294068002682 650008943262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0940801474901 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TRADEI OTHER REF: 030194726884 ORDER PARTY: 00UILULL BANQUE INDOSUEZ LUXEMBOURG S .A. LUXEMBOURG, LUXEMBOURG DEBIT PARTY: 0103 BANKERS TRUST COMPANY NEW YORK		2,796,000.00	-575,575.49
03/01/94	394068002716 650371602262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40680160200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	2,217,208.35		-2,792,783.84
03/01/94	394068002703 650371566262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40680156600 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST	1,762,140.00		-4,554,923.84
03/01/94	394068002710 650371572262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40680157200 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 63735 STEWAN INVESTMENT ORDER PARTY: 36017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026012094 MTB BANK OF NEW YORK	1,500,000.00		-6,054,923.84
03/01/94	394068002702 650371563262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40680156300 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 0550246059 LLOOYS BANK MONTEVIDEO ORDER PARTY: 36017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026009593 BANKAMERICA INTERNATIONAL	1,484,430.00		-7,539,353.84

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013317

CITIBANK

C 04

REPORT DATE 04/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 03/01/94 TO 03/31/94 RUN DATE 04/01/94 TIME 07:23

PAGE 24

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/09/94	29406802807 650370520262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40680052800 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 10203 Y ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y		114,100.00	-8,078,881.46
03/09/94	29406802799 650370513262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40680051300 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 10127 Y ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y		111,200.00	-7,966,881.46
03/09/94	29406802797 650370511262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40680051100 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 10123 Y ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y		111,100.00	-7,855,781.46
03/09/94	29406802806 650370510262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40680051000 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 10016 Y ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y		111,100.00	-7,744,681.46
03/09/94	29406802805 650370512262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40680051200 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 10200 Y ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y		93,100.00	-7,651,581.46

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013339

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 03/01/94 TO 03/31/94 RUN DATE 04/01/94 TIME 07:23

STATEMENT PAGE 23

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/09/94	294066802815	SAME DAY DR TRANSFER	700,000.00		-9,058,301.46
	650371089262	OUR REF NUM: LC040880100900			
		DETAILS: ATT LINA MILLARD - ACTION			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: GLA111561 CORPORATE TRUST AGENCY			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA S.A.			
		CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
03/09/94	294066802803	SAME DAY CR TRANSFER		279,700.00	-8,778,601.46
	650370586262	OUR REF NUM: LC040880058600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 10043 Y			
		ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y			
03/09/94	294066802811	SAME DAY CR TRANSFER		288,000.00	-8,510,601.46
	650003092262	OUR REF NUM: F054066800EA01			
		DETAILS: B O M.A.B.			
		YOUR REF: P19940601316			
		OTHER REF: 940309005477			
		BENEFICIARY: REF 10003			
		ORDER PARTY: MR MARCELO A SANCHEZ AND MRS L			
		DEBIT PARTY: 020001122 NORTHERN INTL NYC			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
03/09/94	294066802798	SAME DAY CR TRANSFER		162,000.00	-8,348,601.46
	650370507262	OUR REF NUM: LC040880050700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 10199 Y			
		ORDER PARTY: 36013478 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y			
03/09/94	294066802802	SAME DAY CR TRANSFER		156,500.00	-8,192,101.46
	650370508262	OUR REF NUM: LC040880050800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 10162 Y			
		ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013338

CITIBANK

C 04

REPORT DATE 04/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 03/01/94 TO 03/31/94 RUN DATE 04/01/94 TIME 07:23

PAGE 24

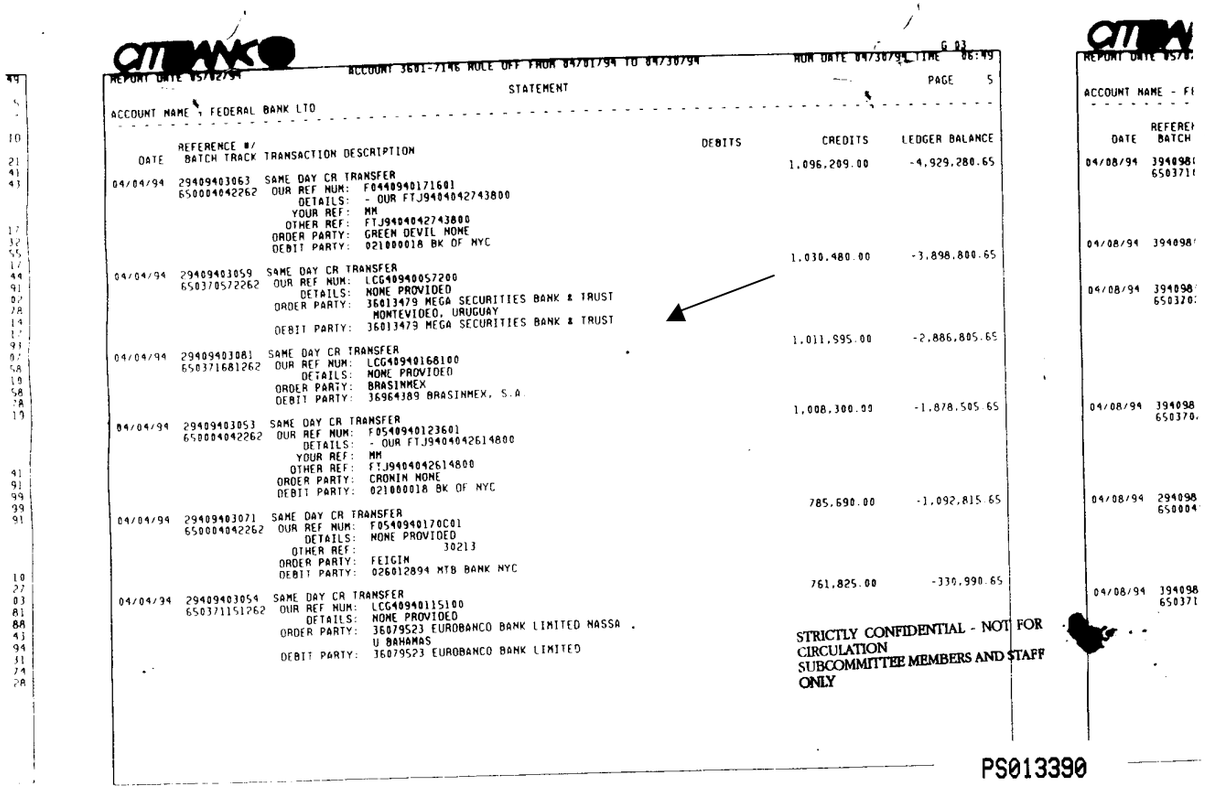
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/09/94	29406802807	SAME DAY CR TRANSFER		114,100.00	-8,078,081.46
	650370520262	OUR REF NUM: LCG40680052800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 10203 Y			
		ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y			
03/09/94	29406802799	SAME DAY CR TRANSFER		111,200.00	-7,966,881.46
	650370513262	OUR REF NUM: LCG40680051300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 10127 Y			
		ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y			
03/09/94	29406802797	SAME DAY CR TRANSFER		111,100.00	-7,855,781.46
	650370511262	OUR REF NUM: LCG40680051100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 10123 Y			
		ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y			
03/09/94	29406802806	SAME DAY CR TRANSFER		111,100.00	-7,744,681.46
	650370510262	OUR REF NUM: LCG40680051000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 10016 Y			
		ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y			
03/09/94	29406802805	SAME DAY CR TRANSFER		93,100.00	-7,651,581.46
	650370512262	OUR REF NUM: LCG40680051200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 10200 Y			
		ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED Y			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013339



REPORT DATE 05/02/94 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 04/01/94 TO 04/30/94 — HOM DATE 04/30/94 TIME 06:49 — G 03

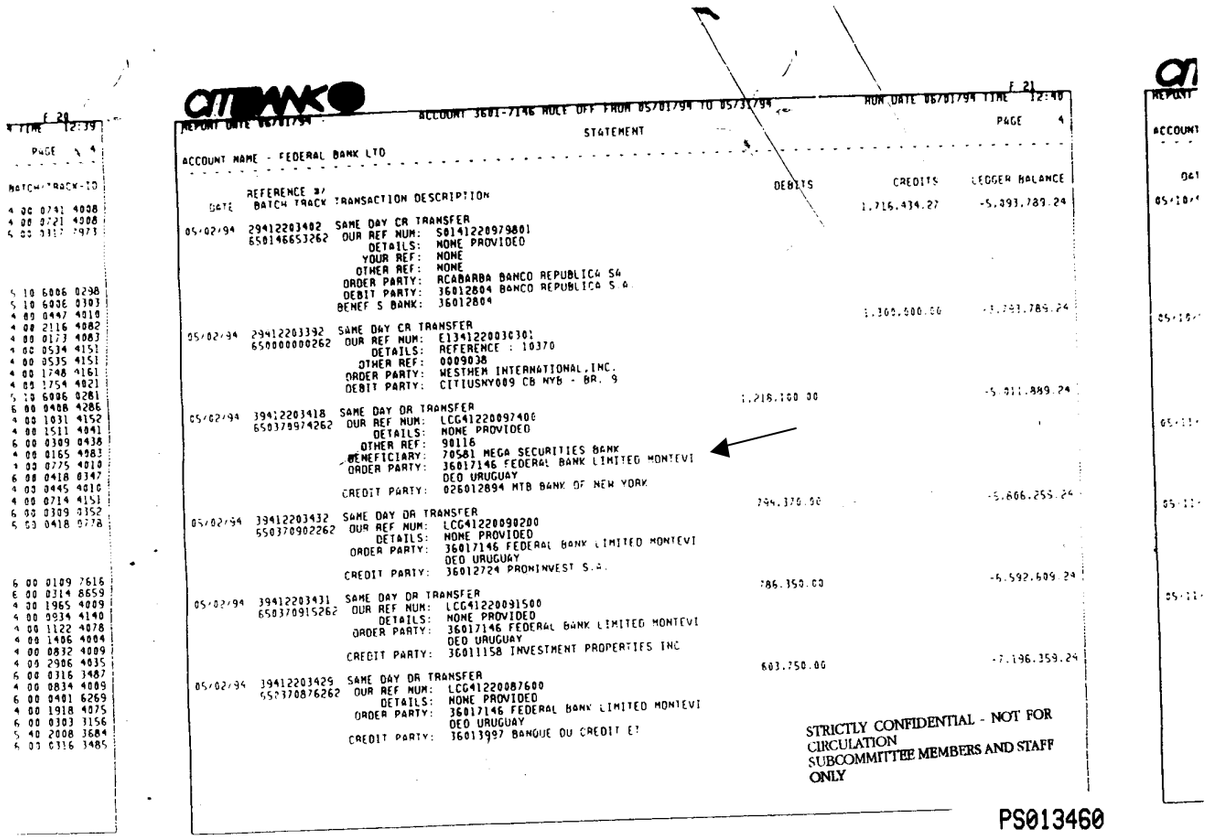
STATEMENT — PAGE 5

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				1,096,209.00	-4,929,280.65
04/04/94	29409403063 650004042262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F04409400171601 DETAILS: - OUR FTJ9404042743800 YOUR REF: MM OTHER REF: FTJ9404042743800 ORDER PARTY: GREEN DEVIL NOME DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC		1,030,480.00	-3,898,800.65
04/04/94	29409403059 650370572262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG4094005720O DETAILS: NOME PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		1,011,595.00	-2,886,805.65
04/04/94	29409403081 650371681262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG4094016810O DETAILS: NOME PROVIDED ORDER PARTY: BRASINMEX DEBIT PARTY: 36964389 BRASINMEX, S.A.		1,008,300.00	-1,878,505.65
04/04/94	29409403053 650004042262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F05409401236O1 DETAILS: - OUR FTJ9404042614800 YOUR REF: MM OTHER REF: FTJ9404042614800 ORDER PARTY: CROMIN NOME DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC		785,690.00	-1,092,815.65
04/04/94	29409403071 650004042262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F05409401700C01 DETAILS: NOME PROVIDED 30213 OTHER REF: ORDER PARTY: FEIGIN DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC		761,825.00	-330,990.65
04/04/94	29409403054 650371151262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG4094011510O DETAILS: NOME PROVIDED ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED NASSA U BAHAMAS DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013390



CITIBANK

ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/01/94 TO 05/31/94 — RUN DATE 06/01/94 TIME 12:40

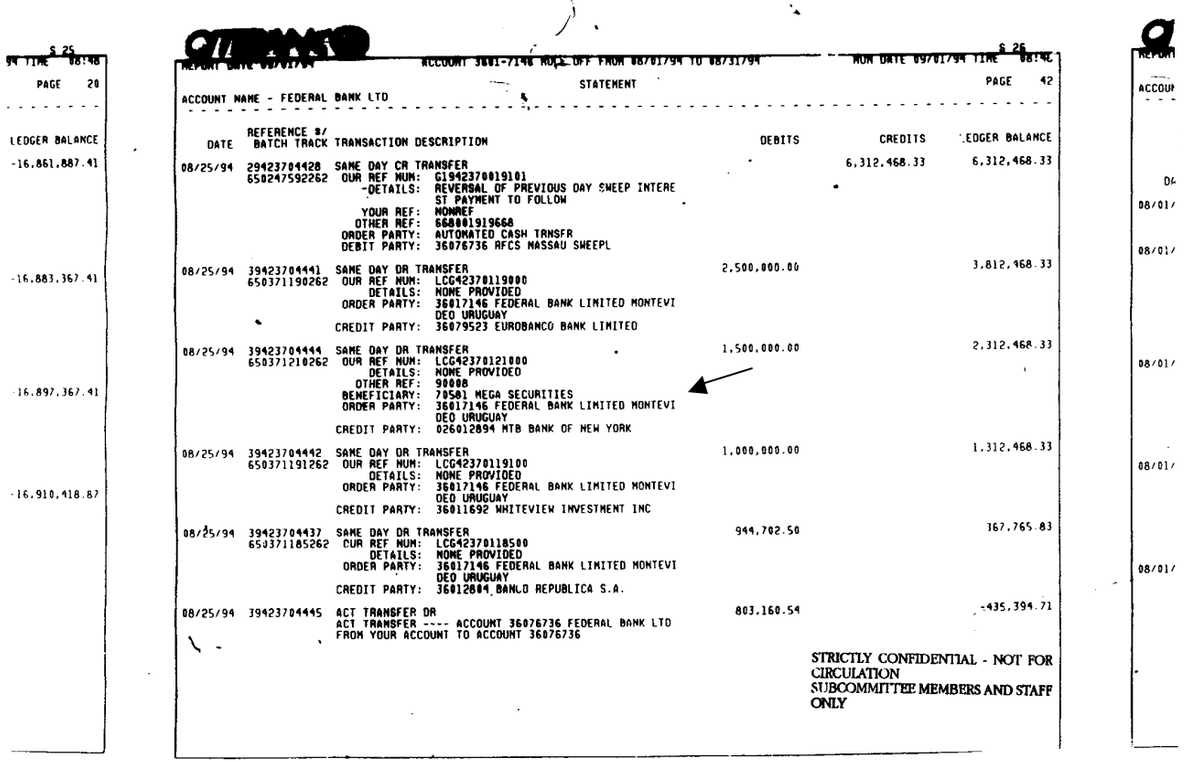
REPORT DATE 06/01/94 — STATEMENT — PAGE 4

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				1,716,434.27	-5,393,789.24
05/02/94	394122034B2 650146653262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S014122097B01 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		1,300,000.00	-3,793,789.24
05/02/94	394122033B2 650000000262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: E134122003030I DETAILS: REFERENCE : 10370 OTHER REF: 0009038 ORDER PARTY: WESTHEM INTERNATIONAL,INC. DEBIT PARTY: CITIUSNY009 CB NYB - BR. 9	1,218,100.00		-5,011,889.24
05/02/94	394122034I8 650378974262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG41220097400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90116 BENEFICIARY: 70581 MEGA SECURITIES BANK ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK	744,370.00		-5,866,255.24
05/02/94	394122034J2 650370902262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG41220098200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012724 PROMINVEST S.A.	786,350.00		-6,592,609.24
05/02/94	394122034J1 650370915262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG41220091500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36011158 INVESTMENT PROPERTIES INC	603,250.00		-7,196,359.24
05/02/94	394122034J9 650370876262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG41220087600 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013997 BANQUE DU CREDIT E?			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013460



$ 25
94 TIME 08:48
PAGE 20

LEDGER BALANCE
-16,861,887.41
-16,883,367.41
-16,897,367.41
-16,910,418.87

[redacted]

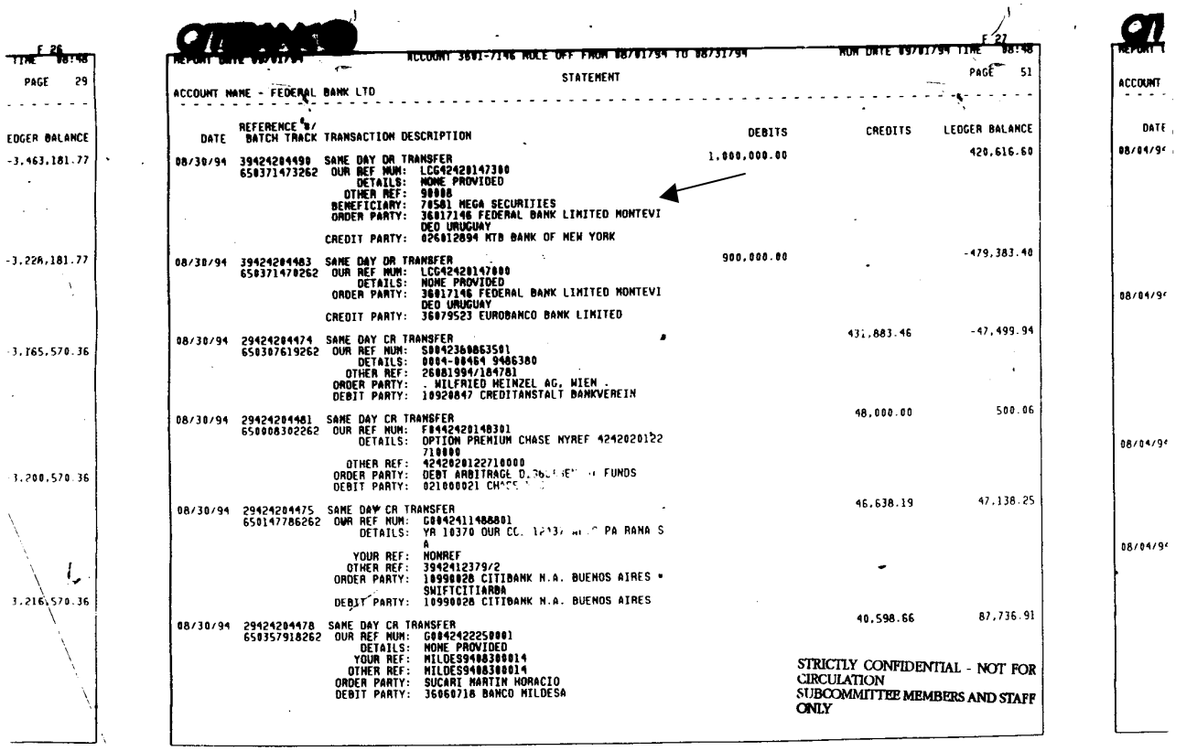
ACCOUNT 36017146 NOT OFF FROM 08/01/94 TO 08/31/94 — STATEMENT — RUN DATE 09/01/94 TIME 08:46 — $ 26 — PAGE 42

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/25/94	294237044428	SAME DAY CR TRANSFER		6,312,468.33	6,312,468.33
	650247592262	OUR REF NUM: G1942370019101			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 688001919668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS MASSAU SWEEPL			
08/25/94	39423704441	SAME DAY DR TRANSFER	2,500,000.00		3,812,468.33
	650371190262	OUR REF NUM: LCG42370119000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
08/25/94	39423704444	SAME DAY DR TRANSFER	1,500,000.00		2,312,468.33
	650371210262	OUR REF NUM: LCG42370121000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90000			
		BENEFICIARY: 70501 MEGA SECURITIES			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK			
08/25/94	39423704442	SAME DAY DR TRANSFER	1,000,000.00		1,312,468.33
	650371191262	OUR REF NUM: LCG42370119100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC			
08/25/94	39423704437	SAME DAY DR TRANSFER	944,702.50		367,765.83
	650371185262	OUR REF NUM: LCG42370118500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012884 BANCO REPUBLICA S.A.			
08/25/94	39423704445	ACT TRANSFER DR	803,160.54		-435,394.71
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013677



F 26
TIME 08:48
PAGE 29

EDGER BALANCE
-3,463,181.77
-3,228,181.77
3,165,570.36
3,200,570.36
3,216,570.36

F 27

REPORT DATE 08/01/94 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 08/01/94 TO 08/31/94 RUN DATE 09/01/94 TIME 08:48

PAGE 51

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/30/94	39424204490	SAME DAY DR TRANSFER	1,000,000.00		420,616.60
	650371473262	OUR REF NUM: LCG424201473B0			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90000			
		BENEFICIARY: 78501 MEGA SECURITIES			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026012094 MTB BANK OF NEW YORK			
08/30/94	39424204483	SAME DAY DR TRANSFER	900,000.00		-479,383.40
	650371470262	OUR REF NUM: LCG424201470000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
08/30/94	29424204474	SAME DAY CR TRANSFER		431,883.46	-47,499.94
	650307619262	OUR REF NUM: SB042360863501			
		DETAILS: 0044-00464 9486380			
		OTHER REF: 26881994/184781			
		ORDER PARTY: . WILFRIED HEINZEL AG, WIEN .			
		DEBIT PARTY: 10920847 CREDITANSTALT BANKVEREIN			
08/30/94	29424204481	SAME DAY CR TRANSFER		48,000.00	500.06
	650008302262	OUR REF NUM: F8442420140301			
		DETAILS: OPTION PREMIUM CHASE NYREF 4242020122 710000			
		OTHER REF: 4242020122710000			
		ORDER PARTY: DEBT ARBITRAGE D.[illegible] FUNDS			
		DEBIT PARTY: 021000021 CH[illegible]			
08/30/94	29424204475	SAME DAY CR TRANSFER		46,638.19	47,138.25
	650147786262	OUR REF NUM: G0042411488801			
		DETAILS: YR 10370 OUR CC. 12[illegible] PA RANA S A			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 3942412379/2			
		ORDER PARTY: 10990028 CITIBANK N.A. BUENOS AIRES * SWIFTCITIARBA			
		DEBIT PARTY: 10990028 CITIBANK N.A. BUENOS AIRES			
08/30/94	29424204478	SAME DAY CR TRANSFER		40,598.66	87,736.91
	650357918262	OUR REF NUM: G0042422250001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: MILDES94083000014			
		OTHER REF: MILDES94083000014			
		ORDER PARTY: SUCARI MARTIN HORACIO			
		DEBIT PARTY: 36060718 BANCO MILDESA			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

08/04/94
08/04/94
08/04/94

PS013686

CITIBANK

REPORT DATE 12/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/94 TO 11/30/94 RUN DATE 12/01/94 TIME 17:19

STATEMENT PAGE 34

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/15/94	29431905303 650371025262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43190102500 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10315 BENEFICIARY: 066196566 LEHMAN BROTHERS FINANCE SA ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK	264,960.00		-147,007.90
11/15/94	29431905298 650218658262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0143191139501 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		208,875.00	61,867.10
11/15/94	29431905296 650218521262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0043181118001 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: NONE ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		200,375.00	262,242.10
11/15/94	29431905295 650370497262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43190049700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		197,215.64	459,457.74
11/15/94	29431905304 650370978262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43190097800 DETAILS: REF MACRO VALORES OTHER REF: 90118 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.	197,215.64		262,242.10
11/15/94	29431905308 650370957262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43190095700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36011158 INVESTMENT PROPERTIES INC	86,000.00		176,242.10

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

V 06

REPORT DATE 12/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/94 TO 11/30/94 RUN DATE 12/01/94 TIME 07:19

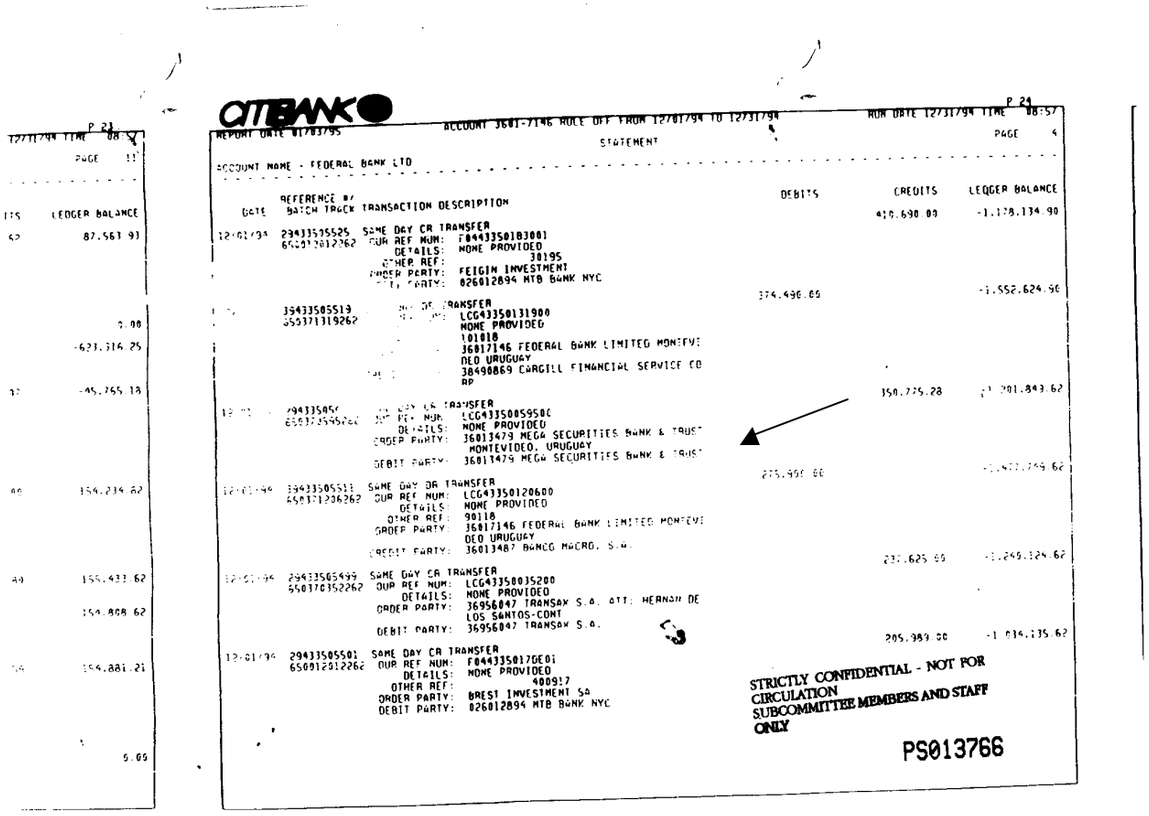
STATEMENT PAGE 63

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/29/94	29433305447	SAME DAY CR TRANSFER		578,663.50	-3,649,965.36
	650011292262	OUR REF NUM: F0543330161001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: 1138;			
		OTHER REF: 0243			
		ORDER PARTY: IBERATLANTICO BANK & TRUST, NASSAU;			
		DEBIT PARTY: 026008060 BCO ATLANTICO NYC			
11/29/94	39433305449	SAME DAY DR TRANSFER	350,000.00		-3,999,965.36
	650371309262	OUR REF NUM: LCG43330130900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10370			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
11/29/94	29433305446	SAME DAY CR TRANSFER		225,630.56	-3,774,334.80
	650011292262	OUR REF NUM: F0443330165501			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 50118			
		ORDER PARTY: MEGA SEC BK E TRUST			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC			
11/29/94	39433305451	SAME DAY DR TRANSFER	225,630.56		-3,999,965.36
	650371308262	OUR REF NUM: LCG43330130800			
		DETAILS: REF MACRO VALORES			
		OTHER REF: 90118			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
11/29/94	39433305450	SAME DAY DR TRANSFER	161,956.69		-4,161,922.05
	650371297262	OUR REF NUM: LCG43330129700			
		DETAILS: REF: BURTON & GOLDMAN			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
11/29/94	39433305456	SAME DAY DR TRANSFER	150,000.00		-4,311,922.05
	650371306262	OUR REF NUM: LCG43330130600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10320			
		BENEFICIARY: SUBACC16821997 SUB ACC 168 21997			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS019701



OTIBANK

REPORT DATE 01/03/95 — ACCOUNT 3601-7146 HOLE OFF FROM 12/01/94 TO 12/31/94 — RUN DATE 12/31/94 TIME 08:57

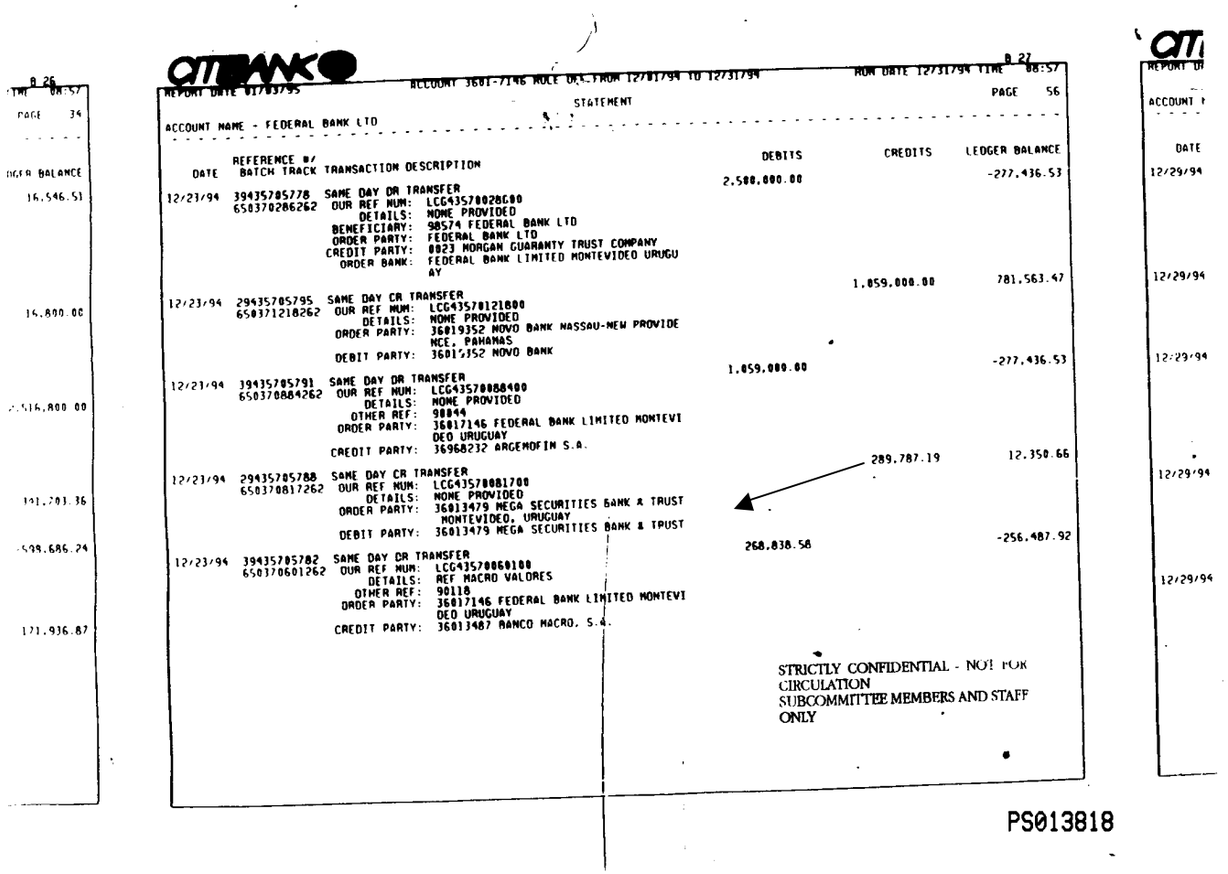
STATEMENT — PAGE 4

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				410,690.00	-1,178,134.90
12/01/94	29433535525 650912012262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F044335010300I DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 38195 ORDER PARTY: FEIGIN INVESTMENT DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC	374,498.00		-1,552,624.90
	35433505513 655371319262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43350131900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 101010 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY DEBIT PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CO RP		350,775.28	-1,201,849.62
12/01/94	29433505[illegible] [illegible]	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43350059500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST	275,950.00		[illegible]
12/01/94	35433505513 655371206262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43350120600 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90118 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.		232,625.00	-1,249,324.62
12/01/94	29433505499 650376352262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43350035200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36956047 TRANSAX S.A. ATT: HERNAN DE LOS SANTOS-CONT DEBIT PARTY: 36956047 TRANSAX S.A.		205,989.00	-1,034,135.62
12/01/94	29433505501 650012012262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F044335017DE01 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 400917 ORDER PARTY: BREST INVESTMENT SA DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013766



B 26
TIME 08:57
PAGE 34
DGER BALANCE
16,546.51
14,800.00
2,516,800.00
191,203.36
598,686.24
171,936.87

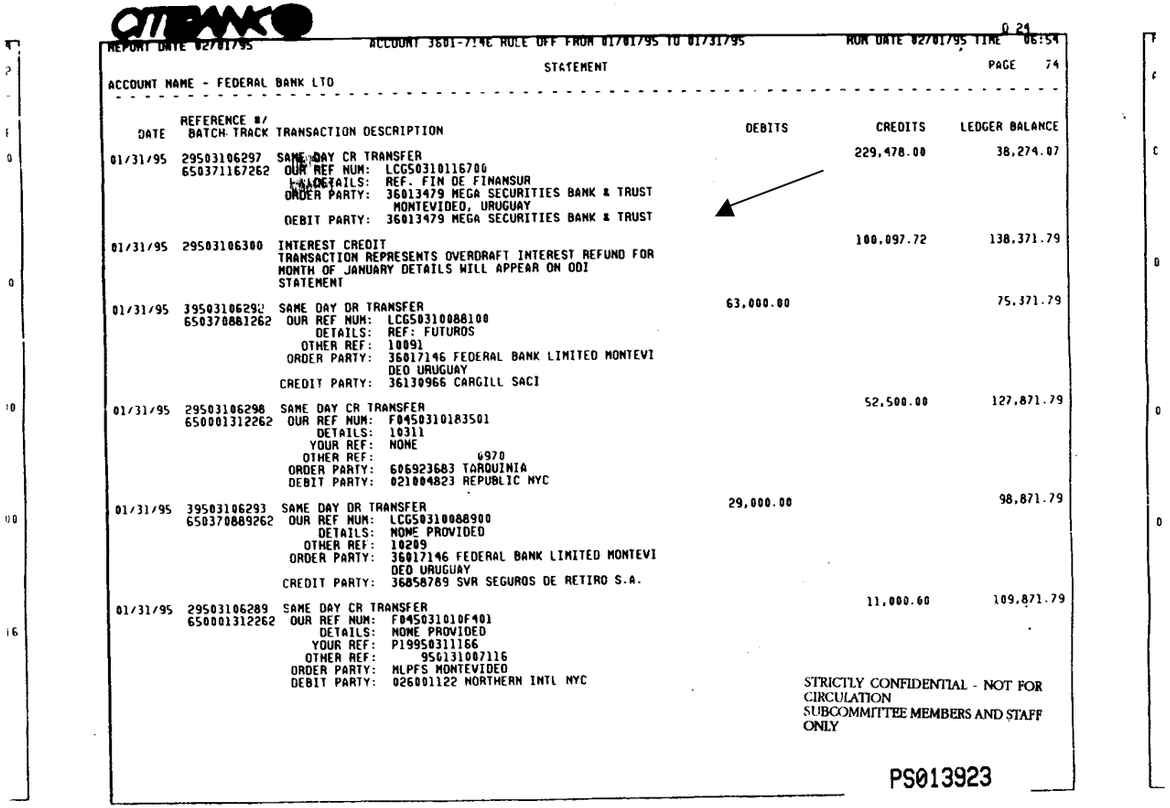
CITIBANK
REPORT DATE 01/03/95 ACCOUNT 3601-7146 NOLE DR. FROM 12/01/94 TO 12/31/94 RUN DATE 12/31/94 TIME 08:57
STATEMENT
PAGE 56
ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			2,500,000.00		-277,436.53
12/23/94	39435705778 650370286262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570028G80 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 98574 FEDERAL BANK LTD ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD CREDIT PARTY: 0023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY		1,059,000.00	781,563.47
12/23/94	29435705795 650371218262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570121800 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36019352 NOVO BANK NASSAU-NEW PROVIDENCE, PANAMAS DEBIT PARTY: 36019352 NOVO BANK	1,059,000.00		-277,436.53
12/23/94	39435705791 650370884262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570088400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 98844 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36968232 ARGEMOFIN S.A.		289,787.19	12,350.66
12/23/94	29435705788 650370817262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570081700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST	268,838.58		-256,487.92
12/23/94	39435705782 650370601262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43570060100 DETAILS: REF MACRO VALORES OTHER REF: 90110 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

B 27
REPORT DA
ACCOUNT
DATE
12/29/94
12/29/94
12/29/94
12/29/94
12/29/94

PS013818



CITIBANK

REPORT DATE 02/01/95 ACCOUNT 3601-714E RULE OFF FROM 01/01/95 TO 01/31/95 RUN DATE 02/01/95 TIME 06:54

STATEMENT PAGE 74

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/31/95	29503106297 650371167262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50310116706 DETAILS: REF. FIN DE FINANSUR ORDER PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST		229,478.00	38,274.07
01/31/95	29503106300	INTEREST CREDIT TRANSACTION REPRESENTS OVERDRAFT INTEREST REFUND FOR MONTH OF JANUARY DETAILS WILL APPEAR ON ODI STATEMENT		100,097.72	138,371.79
01/31/95	39503106292 650370881262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50310088100 DETAILS: REF: FUTUROS OTHER REF: 10091 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36130966 CARGILL SACI	63,000.00		75,371.79
01/31/95	29503106298 650001312262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F045031018350I DETAILS: 10311 YOUR REF: NONE OTHER REF: 6970 ORDER PARTY: 606923683 TARQUINIA DEBIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NYC		52,500.00	127,871.79
01/31/95	39503106293 650370889262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50310088900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10209 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36858789 SVR SEGUROS DE RETIRO S.A.	29,000.00		98,871.79
01/31/95	29503106289 650001312262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F045031010F401 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: P199583111G6 OTHER REF: 950131007116 ORDER PARTY: MLPFS MONTEVIDEO DEBIT PARTY: 026001122 NORTHERN INTL NYC		11,000.00	109,871.79

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013923

REPORT DATE 02/01/99 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/99 TO 01/31/99 RUN DATE 01/30/99 TIME 04:24

STATEMENT PAGE 5

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/07/99	29900721657	SAME DAY CR TRANSFER		300,000.00	292,552.10
	650019990262	OUR REF NUM: F0590070078701			
		DETAILS: REF: PACHA -			
		YOUR REF: B			
		OTHER REF: 19990107123733TD			
		ORDER PARTY: MEGA SECURITIES BANK & TRUST L & GEOR GE ST.NASSAU; BAHAMAS			
		DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK			
01/07/99	39900721659	SAME DAY DR TRANSFER	300,000.00		-7,447.90
	650370413262	OUR REF NUM: LCG90070041300			
		DETAILS: REF PABLO PAULLIER			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
01/07/99	29900721658	SAME DAY CR TRANSFER		7,959.91	512.01
	650370299262	OUR REF NUM: LCG90070029900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: SCOTT & CHANDLER LIMITED			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. SOC.BOL			
		DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
01/07/99	39900721660	SAME DAY DR TRANSFER	603.52		-91.51
	650370417262	OUR REF NUM: LCG90070041700			
		DETAILS: OC#62.657 SUCURSAL 119 SP			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: 107910 FRAMATOME CONNECTORS BRASIL LT D			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 0103 BANKERS TRUST COMPANY NEW YORK			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
01/07/99	29900721656	SAME DAY CR TRANSFER		91.51	0.00
	650111955262	OUR REF NUM: G0090071646701			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 010799 SWEEP INT AT 03.75000 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 62030120162B9			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 06/01/00 ACCOUNT 3· ·-7146 RULE OFF FROM 0' ·1/00 TO 05/31/00 RUN DATE 06/01/00 TIME 05:06

STATEMENT PAGE 14

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE B/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/23/00	30014423515	SAME DAY DR TRANSFER	907,407.00		375,023.83
	65037008626Z	OUR REF NUM: LCG01440008600			
		DETAILS: REF: CTA 10.570			
		OTHER REF: 10050			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
05/23/00	30014423516	SAME DAY DR TRANSFER	292,343.00		82,680.83
	65037013126Z	OUR REF NUM: LCG01440013100			
		DETAILS: CTA 2.225			
		OTHER REF: 10050			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO			
05/23/00	30014423514	SAME DAY DR TRANSFER	50,250.00		32,430.83
	65037008526Z	OUR REF NUM: LCG01440008500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10050			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO			
05/23/00	20014423513	SAME DAY CR TRANSFER		202.61	32,633.44
	65049417626Z	OUR REF NUM: G0001441146501			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 052300 SWEEP INT AT 05.68750 PCT			
		YOUR REF: 0150205630095128			
		OTHER REF: 0150205630095128			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
05/30/00	30015123517	SAME DAY DR TRANSFER	2,828.00		29,805.44
	65037079526Z	OUR REF NUM: LCG01510079500			
		DETAILS: ABA 1110-0001-2 NATIONS BANK OF TEXAS			
		OTHER REF: 10050			
		BENEFICIARY: POLICY47225280 J.S.MALDERA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 111000012 BANK OF AMERICA, N.A.			
05/30/00	30015123518	BILLING DIRECT DEBIT	1,084.44		28,721.00
	990401479430	OUR REF NUM: EU990401479430			
		DETAILS: U.S. DOLLAR ACCOUNT SERVICES FEES FOR APR 00			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

F 21

REPORT DATE 02/09/98 ACCOUNT 3611-1386 RULE OFF FROM 12/01/97 TO 12/31/97 RUN DATE 03/06/98 TIME 13:19

STATEMENT

PAGE 51

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
12/31/97	29736508583 650370025262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73650002500 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 030171911 MONTINEL SA AN ISLANDS ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 026012894 MIB BANK OF NEW YORK	300,000.00		194,030.25
12/31/97	29736508581 650370027262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73650002700 DETAILS: B/O ILECUR ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 36088788 CAPITAL BROKERS FINANCIAL LT D	100,000.00		94,030.25
12/31/97	29736508582 650370026262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73650002600 DETAILS: B/O ILECUR BENEFICIARY: 70581 MEGA SECURITIES AN ISLANDS ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 026012894 MIB BANK OF NEW YORK	100,000.00		-5,969.75
12/31/97	29736508586 650000003262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C007365138160I DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: INSTR.OD971231 ORDER PARTY: 000000031038 PORTO VIEJO S.A. DEBIT PARTY: 0184 BANCO DE BILBAO VICAYA		40,000.00	34,030.25
12/31/97	29736508584 650019971262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F05736500290B1 DETAILS: LESS BANK CHGS 15.00 YOUR REF: TCN] -123197 OTHER REF: 971231024942 ORDER PARTY: KARINA DI LEVA MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 026009593 BK AMER NYC		9,185.00	43,415.25

BANCO MERCANTIL ARGENTINO
Inspecciones del BCRA al 3/051/97, 10//08/98 y 20/05/99

Historia

El 4/5/28, el banco fue constituido con el nombre de Cooperativa Israelita Ltda.

El 18/9/28, fue registrado como Sociedad Anónima bajo el nombre de Banco Israelita Argentino SA.

El 4/10/40, cambió su denominación por la de Banco Mercantil Argentino

En 1999, adquieren Caja de Ahorro y Seguro SA., denominándose Banco Caja.

Descripción de la especialidad
(Inspec. '97, fs 32)

Se trata de un banco comercial privado minorista de capital nacional, Casa Central y 54 sucursales: 35 en Capital Federal, 12 en la Pcia. de Buenos Aires y 7 en el resto del país.

Opera en el mercado doméstico argentino, desarrollando todas las actividades básicas de un banco comercial, incluyendo la prestación de una amplia gama de servicios financieros internacionales, corporativos y minoristas a personas físicas y medianas empresas.

El segmento que, ha evolucionado más rápido, es la banca personal prestando servicios de acreditación de haberes a una importante masa de asalariados, fundamentalmente dependiente de organismos oficiales.

Dentro de la banco institucional realiza actividades de banca corporativa que, incluye garantía y préstamos para capital de trabajo y, financiaciones en dólares y pesos. También realiza operaciones internacionales de exportación e importación, contando para ello con una red de 60 corresponsales.

Accionistas
(Inspec. '98, fs 22, Expte. 100.230/99)

El paquete accionario de Banco Mercantil Argentino está conformado de la siguiente forma:

Leo Werthein	0,001 %
Adrian Werthein	0,001 %
Daniel Werthein	0,001 %
Gerardo Werthein	0,001 %
Los W SA	0,009 %
Efraín Szuchet	0,012 %
El Galo SA	0,049 %
Caja de Ahorros y Seguros SA	99.926 %

El paquete accionario de la controlante Caja de Ahorro y Seguro SA presentó variaciones desde la fecha de estudio hasta el 12.12.98, las cuales se detallan:

Accionista	*30.4.97*	*2.7.98*	*12.12.98*
Leucadia National Corporation	30 %	5 %	0 %
Los W SA	**30 %**	**55 %**	**27,50 %**
Estado nacional	30 %	30 %	30 %
Programa de Propiedad Participada	10 %	10 %	10 %
Gefina Generali Partecipazioni Finanziarie ed Assigurative S.p.A.	0 %	0 %	32,50 %

Directorio
(Inspec. '98, fs 4)

Presidente	**Noel Werthein**
Vicepresidente	Julio Werthein
Directores	Hugo Lax
	Horacio Walter Bauer
	Adrián Werthein
	Gerardo Werthein
	Alfredo J.L. Daverede
	Efraim Szuchet
	Guillermo Feldberg

Funcionarios

Gerente General	**Gerardo Prieto**
Subgerente General Comercial	Darío Werthein
Subgerente General As. Jurídicos	Eduardo F. Bauer
Gerente de Auditoría Interna	Carlos R. Fallabella

Participación en otras empresas

(Inspec. '98, fs 19)
al 30/6/98.

Mercantil Valores SA (*Sociedad de Bolsa*)	**100 %**
CEI –pase-	**58.80 %**
CEI –tenencia-	**17.26 %**
Comercial del Plata –pase-	**10,86 %**
YPF SA	**0,18 %**
Pérez Companc SA	
Visa SA	
Real Estate Holding SA	
Compensadora Electrónica SA	
Seguro de Depósitos SA	
Argencontrol SA	
Mercado Abierto Electrónico S.A.	

Vinculadas
(Inspec. '98, fs 32,)

Caja de Seguros SA
CEI Citicorp Holdings
Caja de Seguros de Vida SA
La Caja ART

(Insp. '99, fs 6, 7,24)
Los W SA
Develtec SA
La Ilíada (*grupo Los W. Insp. BCRA del 30.9.99 al B.I.Creditanstalt SA)*

Vinculaciones Potenciales del Grupo:
(Inspec. '98, fs 32) (Inspec. '99, fs 6)
BMA CD Company
I.F.E. Exterbanca SA, Montevideo, Uruguay

Principales deudores
(Insp. '97, fs. 60 a 62)

Quinto Centenario SA
Cadbury Stani SA
American Express Argentina SA
Pisa Construcciones Generales SA
Agromanía SA
Glencore Cereales SA
Citi construcciones SA
Corporación de los Andes SA (*grupo Bco. República)*
Cabaña Los Gatos SA (*grupo Bco. República)*
Calafate SA (*grupo Bco. General de Negocios)*
Silvio Crespi
Cooperativa Concred Crédito y Vivienda
Finanser Coop, Vivienda, Crédito y Consumo Ltda.
Cooperativa de Crédito y Vivienda Invercal Ltda.
Crédito Automático SA
Coop. De Vivienda, Crédito y Consumo Maya Ltda.
Consumo Amercoop Ltda.
Coop. De Vivienda Crédito, Consumo Armar Ltda.

Observaciones
(Insp. '98, fs 6, 7, AL 30.6.98)

En el Informe Final, el BCRA, hace referencia a las limitaciones que tuvo la inspección y entre ellas menciona:

"Falta de entrega de los swifts correspondientes al corresponsal Citibank NY, centralizador de las operaciones del banco.

*Falta de entrega de información suficiente que permita analizar acabadamente la relación existente entre el BMA y su representada **I.F.E. Exterbanca SA,** Uruguay y sus accionistas así como también el detalle de las operaciones realizadas entre ambas entidades y por consiguiente determinar los riesgos emergentes de tal relación... Cabe señalar que el banco cesó con la representación de la entidad uruguaya en marzo de 1999.*

Cuestionamientos para proporcionar la información solicitada relacionada con el pago de haberes de empleados de diversos entes públicos o empresas privadas denominado "Plan de Sueldos", aduciendo la protección del secreto comercial."

Y en Inconsistencias el BCRA dice:
"Solicitudes de Servicios de "Plan de Sueldos" de empresas que declaran no contar con personal en relación de dependencia."

"La entidad informa que Mercantil Valores SA (sociedad de Bolsa) no posee corresponsales, no obstante en el balance de dicha sociedad se expone cuentas en E.C.B International Bank y Banco de Valores SA

De estas observaciones, se desprende el obstáculo que sufrieron los funcionarios del BCRA, para poder analizar ni más ni menos las transferencias de dinero del exterior a su corresponsal Citibank. Así también, se destaca que no se les brindó información suficiente para analizar acabadamente la relación existente entre el Banco Mercantil y su representada IFE Exterbanca Uruguay. Se debe resaltar que Exterbanca está siendo investigada en la causa del contrabando de armas. En Exterbanca habría tenido cuenta el marino suicidado Estrada. Por lo tanto, consideramos que para el debido dilucidamiento de los hechos sucedidos, tanto en la causa de las armas como en relación a la causa del Banco Mercantil, se debe relacionar la información obrante en ambas encuestas, particularmente aquellas que hacen a la relación entre el ex Banco Mercantil y su off shore uruguaya.

De no menor valor, es la información remitida oficialmente por el BCRA, con relación a la formación de la causa "SUSSE...". Esta causa se originó por las escuchas telefónicas ordenadas por el Dr. Bonadio en la causa del BID. Dadas ciertas circunstancias que se obtuvieron a través de tal medida, el BCRA realizó con posterioridad una investigación administrativa que determinó la formalización de una denuncia penal.

El eje de esta causa radica en una supuesta connivencia dolosa, entre determinados funcionarios de la línea de inspecciones de la Superintendencia de Entidades Financieras, con las autoridades de los bancos inspeccionados, a saber, BID, BCP, y Banco Mercantil, en primer lugar, sin poder descartarse otros como el Banco Patricios. En lo que respecta al Banco Mercantil, los hechos denunciados se componen, entre otros, en una mejor calificación que se le había otorgado a las empresas beneficiarias de préstamos concedidos por el Banco, entre las cuales estaría la sociedad Cabaña Los Gatos del Grupo Moneta. Esto es lo que refuerza la idea del análisis integral de los préstamos, concedidos por los distintos bancos y sus grupos.

Respecto de las políticas implementadas por la entidad, en el otorgamiento de asistencia crediticia, cabe la siguiente consideración:

- Se observó la existencia de asistencia otorgadas a empresas vinculadas o grupos económico relacionados a otras entidades financieras que a su vez asisten a empresas vinculadas por montos similares, conforme surge del cuadro que se expone a continuación:

Cifras en miles de $.

	Grupo Bco. Gral. De Negocios	Grupo Banco República
Calafate SA	3.069	
Cabaña Los Gatos SA		9.277
Corporación de Los Andes		4.775
Asistencia otorgada por grupo BMA	3.069	14.052
Los W SA	2.905	8.610
Gregorio Numo y Noel Werthein SA	417	5,538
Asistencia recibida por grupo BMA	3.322	14.148

De resultas de los antecedentes analizados ,en relación con el Banco República, Banco General de Negocios, Banco Macro, Banco Mercantil, es que consideramos que, en algunas de las causas penales abiertas a la fecha, debería desarrollarse un segmento de investigación que tenga como finalidad un análisis integral, que comprenda todo el universo de los préstamos que, cada uno de estos bancos concedió a las empresas de los grupos y/o vinculadas.

Esta hipótesis de trabajo sería de la mayor utilidad, no sólo ante la posibilidad de la violación de normas que regulan el mercado financiero, particularmente los límites a las empresas vinculadas, sino también a efectos de determinar la realidad de esos supuestos préstamos.

Estos mecanismos podrían encubrir autopréstamos, por los cuales un banco alega conceder préstamos a empresas ligadas a un segundo banco, y este a su vez informa préstamos a empresas pertenecientes al grupo del primer banco, cuando en realidad, lo que podría suceder es que ,cada banco le presta a empresas de su propio grupo, excediendo el marco normativo. Este circuito podría también ocultar el origen de los fondos, que podrían provenir de otro tipo de actividades.

En este sentido, se debe señalar que de las inspecciones, se formuló la siguiente denuncia penal contra las autoridades del Banco Mercantil. Del análisis de las actuaciones correspondientes a la denuncia formulada ante el Procurador General de la Nación, por funcionarios de la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias, se destacan los siguientes aspectos a considerar en la operatoria del ex Banco Mercantil Argentino S.A.

Conforme lo describieron los funcionarios del BCRA en el Informe 384/059/2001, estos aspectos son:

"*a) La existencia de préstamos para consumo o vivienda cuya cartera, administrada por el sector "Asuntos Jurídicos" presentaba atrasos entre 31 y 90 días, ascendiendo al 30/6/98 a $15.615.000,00.*

b) Cobranzas de estudios de abogados externos durante el período diciembre 97/julio 98, con rendición global mensual de idéntico formato y diseño y características muy regulares (en diciembre de 1997 todos los deudores abonaron 2 cuotas; no refieren tipo de deuda que cobran; ni retención por pacto de cuotas litis; en julio de 1998 (en todos los casos los totales están expresados sin decimales, etc.)

c) El sector Asuntos Jurídicos también realizaba cobranzas emitiendo listados similares a los presentados por los estudios, no presentando convenio de refinanciación ni recibos ni documentos en poder de terceros.

d) A octubre de 1997 existen convenios de reconocimiento de deuda sin firma de funcionario alguno y por los cuales la entidad intenta justificar los pagos declarados y la calificación otorgada al deudor. En casos difiere la firma del deudor y el convenio no prevé que en diciembre de 1997 todos paguen dos cuotas.

e) Los legajos de créditos poseen escasa documentación, generalmente fotocopias desactualizadas (de 2 o 3 años atrás). La mayoría contenía minutas de acuerdo de refinanciación pero en ningún caso se encontró el documento del acuerdo. No presentan detalles de cancelaciones y en algunos casos constaban copias de notas a los estudios de abogados externos para la gestión de cobro con acuse de recibo original.

f*) Se citaron 90 deudores pudiendo entrevistar a 13 de los cuales 10 se encontraban incluidos en rendiciones de Asuntos Jurídicos y 3 en las de los estudios de abogados externos. De las entrevistas surgió que los convenios de refinanciación no fueron suscriptos por los deudores quienes desconocieron los estudios jurídicos externos o realizar pagos en el sector de Asuntos Jurídicos.*

g) Se determinó que la clasificación asignada por la entidad para una muestra de 75 deudores incluídos en las rendiciones globales de abogados externos a 12/97 corresponde a la calificación 2 (cumplimiento inadecuado). Ello determinó que no fue la instrumentación de los convenios (10/97) el determinante para el mejoramiento de la calificación de los deudores sino que la entidad ya habría considerado una mejor situación con anterioridad.

h) Sobre una muestra de los deudores incluidos en las liquidaciones de abogados (a septiembre de 1998), otras entidades mantenían a tales prestatarios en situación irregular, resultando llamativo que sólo regularizaran sus deudas con el Banco Mercantil Argentino S.A.

i) Los deudores y estudios debían pagar y rendir ante el Sector de Asuntos Jurídicos aún en casos de estudios de Rosario, Córdoba y Bahía Blanca.

j) Reticencia demostrada por el sector de Asuntos Jurídicos ante solicitud de la comisión actuante en el aporte de información sobre los estudios externos de abogados y los contratos de "locación de servicios y pacto de la cuota litis"

k) Al 31.01.99 las cobranzas de estudios y de Asuntos Jurídicos que ascendían a $ 2.800.000,00 poseían calificación 2 "cumplimiento inadecuado" no contabilizando quebranto alguno lo que otorgaría una mejora aparente de la situación patrimonial."

Los funcionarios del BCRA consideraron que, de los puntos citados precedentemente, se inferirían serias irregularidades en la cartera propia de

deudores, que fueron expresamente expuestas en las conclusiones de la denuncia formulada ante el Sr. Procurador General de la Nación. Por otra parte, consideraron que cabría analizar con mayor detenimiento, los aspectos correspondientes a cobranzas, por cuenta y orden de terceros, y a la cesión por parte de la entidad a terceros de carteras de créditos en situación irregular, es decir con escasa probabilidad de recupero.

En este dirección, señalan *"Tal como se menciona a fs. 5, la entidad habría informado que diversas salidas de caja corresponderían a pagos efectuados a terceros por cobranzas recibidas por el banco por cuenta y orden de terceros (Anexo XIII). Los contratos de cesión de créditos suscriptos por la entidad según la documentación aportada (Anexo XIV) fueron los siguientes:*

FECHA	CESIONARIO	PRECIO	OBSERVACIONES
14/10/92	**Bankest Overseas Curacao N.V.**	**1.294.407,44 Forma de pago: acreditado en cuenta del ex Banco Mercantil Argentino S.A. N° 36048057 en el Citibank de New York**	**Corresponde a las siguientes deudas que posee la firma Trecenave S.A. con el ex Banco Mercantil Argentino S.A.: -saldo deudor de la cuenta corriente N° 21.394/7 de $ 864.516,37 -préstamo de U$S 525.000,00 en Bonex 89**
21/12/95	**LOS W S.A.**	**$ 3.078.904,00 Forma de pago: cesión y transferencia por parte de LOS W S.A. al ex Banco Mercantil Argentino S.A de Obligaciones Negociables emitidas por el Banco UNB S.A. con un valor nominal de $ 3.000.000,00 que al devengar un interés del 8% anual, llegan al valor técnico a esa fecha de $ 3.078.904,00**	**LOS W S.A. tenían registradas las Obligaciones Negociables mencionadas a su favor en Mercantil Valores S.A. Sociedad de Bolsa. El ex Banco Mercantil Argentino S.A cede los siguientes créditos: -Veresit S.A., en quiebra, acreedor quirografario por U$S 905.484,73 -Subpga S.A., en concurso preventivo. acreedor quirografario por $ 305.914,77 y U$S 23.584,40 y privilegiado por U$S 1.322.256,61 -Gamez S.A., en quiebra , acreedor quirografario por $ 345.390,18 -Frigorífico San Luis S.A., en quiebra, acreedor quirografario por $ 376.885,79 -Textil Misrahi S.R.L., en quiebra, acreedor**

			quirografario por $ 106.075,27
28/12/95	**Düsseldorf Finanzen S.A.**	**$ 799.658,08 Forma de pago: mediante transferencia al Banco de la Nación Argentina Suc.New York para ser acreditado en la cuenta del ex Banco Mercantil Argentino S.A N° 000901003010**	**El ex Banco Mercantil Argentino S.A cede los siguientes créditos: -Diamint S.A. en trámite de quiebra. Montos verificados por la entidad: $ 2.189,52 y U$S 660.461,54 -Laci S.A. En concurso preventivo. Sumas verificadas en favor de la entidad: U$S 150.748,34 -Oscar Peleitay Pinto . En trámite de quiebra. Suma verificada por la entidad: U$S 54.181,31 y $ 933,18 -Roberto Marando. deudor de cuenta corriente por $ 1.782,65**
30/01/96	**Düsseldorf Finanzen S.A.**	**$ 893.166,85 Forma de pago: mediante transferencia al Banco de la Nación Argentina Suc.New York para ser acreditado en la cuenta del ex Banco Mercantil Argentino S.A N° 000901003010**	**El ex Banco Mercantil Argentino S.A cedió los siguientes créditos: -Sudamrep S.A. por U$S 608.829,43 y $ 32.919,46 -Caporesse Sudamericana S.A. por U$S 114.294,00 y $ 80,00 -Cimet S.A. por U$S 100.361,00 -Frigorifico San Luis S.A. -Muruaga Hermanos por $ 17.092,17 -Bratar S.A. por $ 13.659,36 -Renzini Enrique por $ 6.866,49**
30/05/96	**LOS W S.A.**	**$ 2.386.191,09 y $ 2.903.332,87. Forma de pago: el total en efectivo.**	**En 2 anexos al contrato se listan con la sola información de sus nombres los deudores de la entidad cuyos créditos se cedieron. No se especificaron números de documento ni deuda correspondiente a cada uno de ellos.**
31/05/96	**LOS W S.A.**	**$ 1.564.882,94 Forma de pago: en efectivo $ 1.000.000 y**	**En anexo al contrato se listan con la sola información de sus**

		saldo de $ 564.882,94 por transferencia al Banco de la Nación Argentina Suc. New York para ser acreditado en la cuenta del ex Banco Mercantil Argentino S.A N° 000901003010	**nombres los deudores de la entidad cuyos créditos se cedieron. No se especifican números de documento ni deuda correspondiente a cada uno de ellos.**
21/11/96 - E.C.B. International Bank Limited mediante nota propone contrato marco que regulará los pagos en subrogación de créditos en el futuro. ECB propone periódicamente con conformidad del Banco pagar algunos créditos de la cartera de consumo. En el contrato marco se especifica como fecha de vigencia hasta el 31.12.1997 con posibilidad de prórroga de conformidad entre ambas partes o bien dejarlo sin efecto por una de ellas.			

Se evidencia la aceptación de un alto riesgo por parte de los adquirentes de las carteras, expresando la conveniencia de consultar en el Area Jurídica acerca del estado de las causas por pedido de quiebra."

Agregan que "*De la lectura de la documentación se desprende que los contratos efectuados por el ex Banco Mercantil Argentino S.A con la firma LOS W S.A. fueron suscriptos por el presidente de la empresa Sr. Noel Werthein (LE 1.562.342) y el Sr. vicepresidente 2° de la entidad financiera Hugo Lax (DNI 12.093.739). Asimismo, las autoridades del ex Banco Mercantil que suscriben los acuerdos con Düssendorf Finanzen S.A. eran Noel Werthein y Julio Werthein en su carácter de Presidente y Vicepresidente de la entidad; mientras que por la firma Düssendorf el Sr. Carlos Queralto Muñoz como presidente de la misma y en el caso de la Sociedad Bankest Overseas Curacao N.V. el Sr. Cdor. José Pedro* Damiani Martínez, uruguayo, CI 362.935-8, en nombre y representación de la misma."

En relación con la modalidad de pago de las cesiones, en su mayoría, se efectivizaron mediante transferencias a las cuentas que, el ex Banco Mercantil Argentino S.A, posee en el Banco de la Nación Argentina y Citibank en New York En dos oportunidades, la firma LOS W S.A. lo hizo en efectivo y en un caso con ON del ex Banco UNB S.A., entidad que en marzo de 1996 concretara su fusión por absorción con el ex Banco Medefin S.A.

La Gerencia de Requerimientos y Control del BCRA observa que *..."no existiría justificación lógica económica alguna para la compra de la cartera a casi su valor nominal y sin responsabilidad por la solvencia del deudor cedido, observándose podrían tratarse de entes vinculados o relacionados al Banco. Se destaca que una de las modalidades que se utiliza para inyectar dinero de origen ilícito en el mercado es la compra de carteras irregulares (créditos con escasa probabilidad de recupero), ello teniendo en cuenta además que en el caso de la firma E.C.B. International Bank Limited se trata de una persona jurídica constituida en Grand Cayman, territorio recientemente incorporado a un informe elaborado por la Organización para la Cooperación y Desarrollo Económicos (OCDE) en el que se lo acusa junto a por lo menos 15 países de "no cooperativos" en la lucha internacional contra el lavado de dinero. Por su parte, la firma Düsseldorf Finanzen S.A. es una sociedad constituida en la República Oriental del Uruguay*

cuyos únicos datos conocidos son su domicilio en Plaza Independencia 749 escritorio 4, Montevideo y el nombre de su presidente Sr. Carlos Queraldo Muñoz. La firma Bankest Overseas Curacao N.V. posee domicilio en la Oficina Schottegatweg-Oost 130, Salinja, Curacao, Antillas Holandesas y su representante, Sr. José Pedro Damiani Martínez posee domicilio también en la República Oriental del Uruguay.

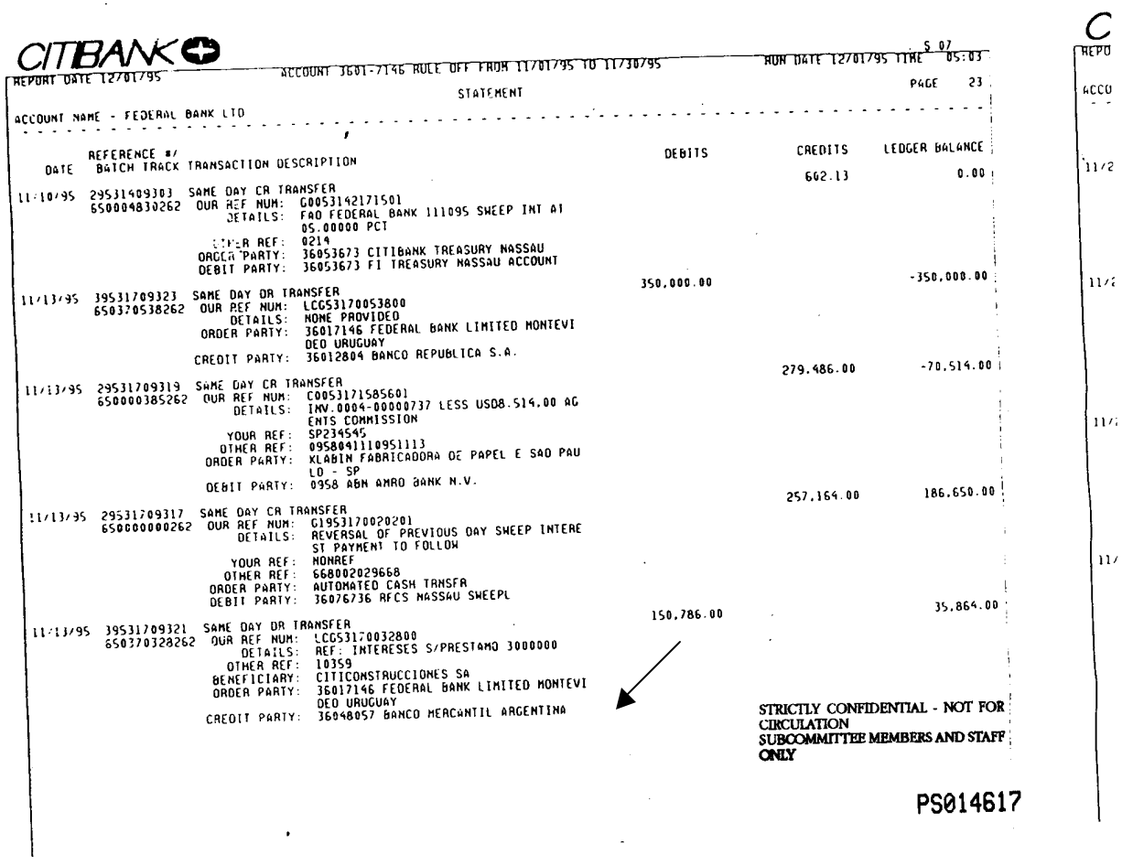
.

Los funcionarios del BCRA entendieron que *"las operaciones denunciadas pueden ser calificadas de "inusuales" o "sospechosas", haciendo mención que se incorporaron estos antecedentes en la Base de Datos de Operaciones Sospechosas bajo el N° 143 y por lo que correspondería evaluar la posibilidad de adunar las presentes actuaciones a la Causa Judicial que se encuentra en curso atento que se trata de una Denuncia Penal oportunamente presentada con fecha 08.09.00 ante la Procuración General de la Nación."*

Consideramos que debería constituir una línea de investigación la relación, entre el representante de la Sociedad Bankest Overseas Curacao NV, contador José Pedro Damiani Martínez, de nacionalidad uruguayo y el estudio contable uruguayo del Sr. Juan Pedro Damiani, mencionado en "El testamento financiero de Perel", Revista Veintitrés, edición del 8/3/01, que expresa: *"...La Sociedad de Bolsa en Montevideo, fue comprada por Juan Pedro Damiani, con un contradocumento a favor de los Benadon, después se le cambió el nombre para ponerla bajo la órbita de IBU, y después se la volvió a sacar y se volvió a poner bajo la órbita de Juan Pedro Damiani. Juan Pedro es el hijo de un uruguayo que es Presidente de un club de football como Boca aquí. La especialidad del estudio contable de Juan Pedro, son las sociedades off shore uruguayas, y el armado de supuestas operaciones financieras para generar pérdidas o ganancias, entradas o salidas de caja, a sociedades argentinas. Generalmente esas ganancias o pérdidas, y las entradas o salidas de caja, se hacen figurar como diferencias de cotización en la compra-venta de títulos públicos argentinos. La diferencia se produce con una operación que tiene como contrapartida otra igual y contraria en el mismo día en alguna de las sociedades holding off shore del grupo, todas las cuales las maneja Juan Pedro Damiani. Generalmente, él está en el Directorio, o alguno de los miembros de su estudio. Casi siempre usa al mismo escribano, y manejan cosas tanto en el protocolo como fuera de el para que no queden rastros..."*

BANCO MERCANTIL ARGENTINO

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Planilla Nº	Cuenta
13/11/1995	REF: INTERESES S/PRESTAMO 3000000		10359	CITICONTRUCCIONES SA	36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA		150.786,00		PS014617	FB
29/11/1996	TO CREDIT UF CO	MERCAN 9611290032	OPE 585930		MERCANTIL VALORES SA	36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA			0,00	961.784,82	PS015521	FB
10/03/1997	REF: CABANA		10410		36017146 FEDERAL URUGUAY		36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA		239.658,00	0,00	PS015769	FB
09/12/1997	REF: CABAÑA LOS GATOS		10410		36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA		205.016,00	0,00	PS016479	FB
09/03/1998	CABANA LOS GATOS S.A.		10410		FED. BANK		36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA		200.560,00	0,00	PS016731	FB
05/06/1998	NONE		10410		CABAÑA LOS GATOS SA		36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINO	FEDERAL BANK LTD MONTEVIDEO URUGUAY	239.139,00	0,00	PS0146940	FB
08/09/1998			10410		CABAÑA LOS GATOS S.A.		36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINO	FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO	196.881,00	0,00	PS017111	FB
30/10/1998	FINANCIERA GALVESTON		IM-41-62038/7		GREAT SERVICES S.A. CAPITAL FEDERAL	36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA			0,00	164.781,36	PS017215	FB
19/11/1998	REF: JUAN CARLOS SAVIOTTI		EN-41-62149/6		GREAT SERVICES SA CAPITAL FEDERAL	36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINO			0,00	150.000,00	PS017253	FB
04/01/1999	NONE		10359	CITICONSTRUCCIONES SA	36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTYINA		136.918,90	0,00	PS017328	FB



CITIBANK

REPORT DATE 12/01/95 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/95 TO 11/30/95 — RUN DATE 12/01/95 TIME 05:03 — S 07

PAGE 23

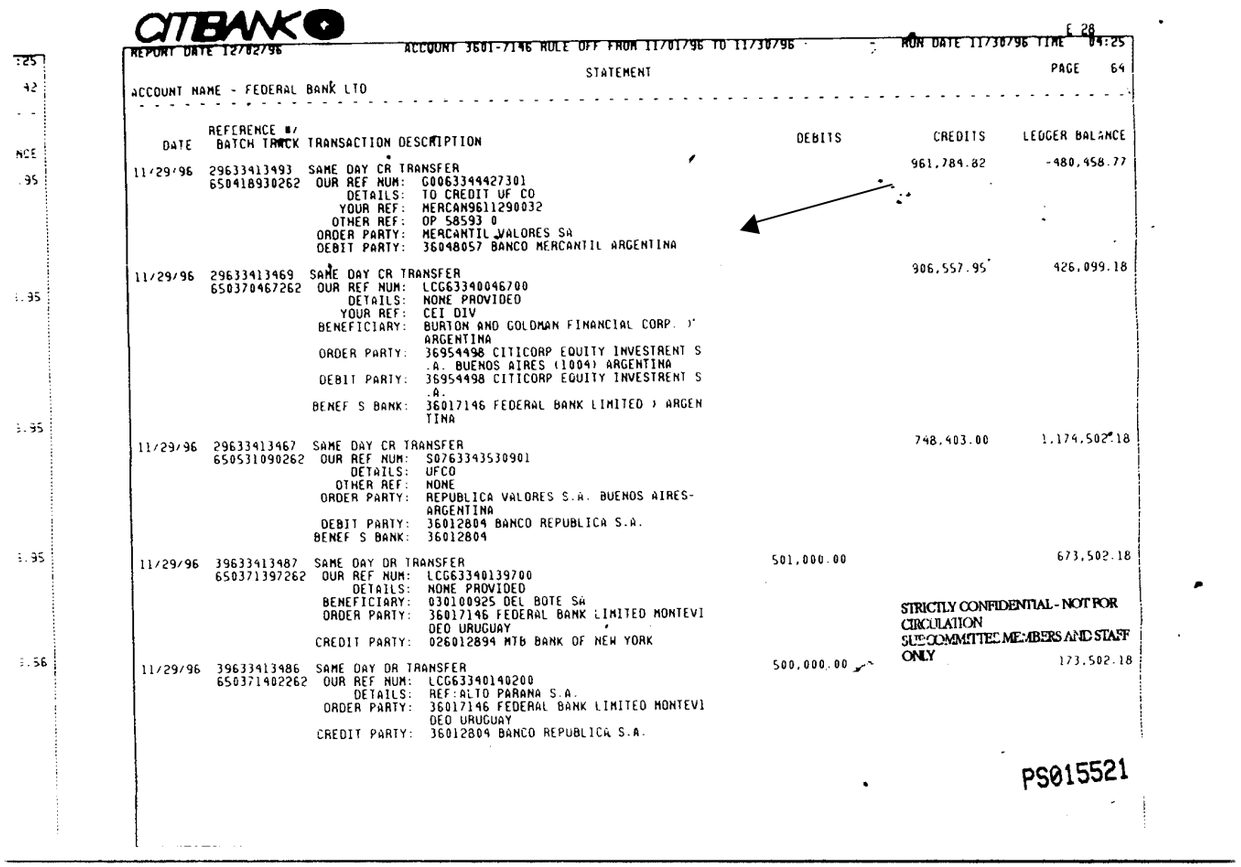
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				662.13	0.00
11/10/95	29531409303 650004830262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G005314217150I DETAILS: FAO FEDERAL BANK 111095 SWEEP INT AT 05.00000 PCT CHIPS REF: 0219 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
11/13/95	29531709323 650370538262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG53170053800 DETAILS: NOME PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	350,000.00		-350,000.00
11/13/95	29531709319 650000385262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C00531715856O1 DETAILS: INV.0004-00000737 LESS USD8.514.00 AGENTS COMMISSION YOUR REF: SP234545 OTHER REF: 095804111095I113 ORDER PARTY: KLABIN FABRICADORA DE PAPEL E SAO PAULO - SP DEBIT PARTY: 0958 ABN AMRO BANK N.V.		279,486.00	-70,514.00
11/13/95	29531709317 650000000262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1953170020201 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002029668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		257,164.00	186,650.00
11/13/95	29531709321 650370328262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG53170032800 DETAILS: REF: INTERESES S/PRESTAMO 3000000 OTHER REF: 10359 BENEFICIARY: CITICONSTRUCCIONES SA ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA	150,786.00		35,864.00

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS014617



CITIBANK

E 28

REPORT DATE 12/02/96 — ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 11/01/96 TO 11/30/96 — RUN DATE 11/30/96 TIME 04:25

STATEMENT — PAGE 64

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/29/96	29633413493	SAME DAY CR TRANSFER		961,784.82	-480,458.77
	650418930262	OUR REF NUM: G0063344427301			
		DETAILS: TO CREDIT UF CO			
		YOUR REF: MERCAN9611290032			
		OTHER REF: OP 58593 0			
		ORDER PARTY: MERCANTIL VALORES SA			
		DEBIT PARTY: 36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA			
11/29/96	29633413469	SAME DAY CR TRANSFER		906,557.95	426,099.18
	650370467262	OUR REF NUM: LCG63340046700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: CEI DIV			
		BENEFICIARY: BURTON AND GOLDMAN FINANCIAL CORP.) ARGENTINA			
		ORDER PARTY: 36954498 CITICORP EQUITY INVESTRENT S .A. BUENOS AIRES (1004) ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36954498 CITICORP EQUITY INVESTRENT S .A.			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED) ARGENTINA			
11/29/96	29633413467	SAME DAY CR TRANSFER		748,403.00	1,174,502.18
	650531090262	OUR REF NUM: S0763343530901			
		DETAILS: UFCO			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
11/29/96	39633413487	SAME DAY DR TRANSFER	501,000.00		673,502.18
	650371397262	OUR REF NUM: LCG63340139700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 030100925 DEL BOTE SA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK			
11/29/96	39633413486	SAME DAY DR TRANSFER	500,000.00		173,502.18
	650371402262	OUR REF NUM: LCG63340140200			
		DETAILS: REF:ALTO PARANA S.A.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015521

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/97 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 03/01/97 TO 03/31/97 RUN DATE 04/01/97 TIME 02:43

STATEMENT PAGE 14

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/10/97	397069146 47 650370961262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG70690096100 DETAILS: REF: REPUBLICA VALORES FONDO DE INVERSION FEDERACION 1 OTHER REF: 10910 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	1,000,000.00		725,384.88
03/10/97	397069146 52 650370987262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG70690098700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	900,000.00		-174,615.12
03/10/97	297069146 39 650000258262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0070691545201 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: T/O NET OFF OTHER REF: SDP230 ORDER PARTY: 103052680115 MORGAN GRENFELL AND CO. LIMITED LONDON, E.C. 2, ENGLAND DEBIT PARTY: 0378 DEUTSCHE BANK AG		276,450.00	101,834.88
03/10/97	397069146 54 650370963262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG70690096300 DETAILS: REF: CABANA OTHER REF: 10910 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA	239,658.00		-137,823.12
03/10/97	297069146 45 650370421262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG70690042100 DETAILS: VTO. OP. BX 89 ORDER PARTY: 36021778 ARGENBUR S.A. SOC. DE BOLSA BUENOS AIRES, ARGENTINA DEBIT PARTY: 36021778 ARGENBUR S.A. SOC. DE BOLSA		188,673.00	50,849.88

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015769

REPORT DATE 02/09/98 ACCOUNT 3601-71[illegible] RULE OFF FROM 12/[illegible]/97 TO 12/31/97 RU..ATE 03/06/98 TIME 13:16

STATEMENT PAGE 18

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				99.62	49,300.00
12/08/97	29734218029	SAME DAY CR TRANSFER			
	650240715262	OUR REF NUM: G0073421025101			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 120897 SWEEP INT AT 04.56250 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TRADING/CAPITAL MARKETS			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
				585,863.68	635,163.68
12/09/97	29734318035	SAME DAY CR TRANSFER			
	650040697262	OUR REF NUM: G1973430019801			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001989668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
12/09/97	39734318048	ACT TRANSFER DR	540,556.84		94,606.84
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
12/09/97	39734318044	SAME DAY DR TRANSFER	399,750.00		-305,143.16
	650370458262	OUR REF NUM: LCG73430045800			
		DETAILS: REF. CECOR - SCOTT & CHANDLER			
		OTHER REF: 10013			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
12/09/97	29734318040	SAME DAY CR TRANSFER		231,320.96	-73,822.20
	650370365262	OUR REF NUM: LCG73430036500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: SCOTT & CHANDLER LIMITED			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. SOC.BOL			
		DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
12/09/97	39734318047	SAME DAY DR TRANSFER	205,016.00		-278,838.20
	650370460262	OUR REF NUM: LCG73430046000			
		DETAILS: REF. CABANA LOS GATOS			
		OTHER REF: 10410			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 04/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE 01 FROM 03/01/98 TO 03/31/98 RUN DATE 04/01/98 TIME 02:27

STATEMENT PAGE 17

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/09/98	29806818924	SAME DAY CR TRANSFER		241,865.07	338,975.12
	650800994262	OUR REF NUM: C0080680523001			
		DETAILS: BUDLEIGHT LTD 017.50 FEES DED			
		YOUR REF: SWF OF 98/03/09			
		OTHER REF: 0522080868FS			
		ORDER PARTY: ONE OF OUR CLIENTS			
		DEBIT PARTY: 0002 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
03/09/98	39806818935	SAME DAY DR TRANSFER	200,560.00		138,413.12
	650370581262	OUR REF NUM: LCG80680058100			
		DETAILS: REF:CABANA LOS GATOS SA			
		OTHER REF: 10410			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA			
03/09/98	39806818930	SAME DAY DR TRANSFER	110,521.16		27,891.96
	650370577262	OUR REF NUM: LCG80680057700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 11092 LOLLAND STOCK LTD.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
03/09/98	29806818929	SAME DAY CR TRANSFER		101,000.00	128,891.96
	650819980262	OUR REF NUM: F068068009E501			
		DETAILS: REF 10 486 YOUR 111 WALL STREET NY OF FICE E:MJ V:TD D RRN FEV03099800037			
		OTHER REF: EPIC0309134008515			
		ORDER PARTY: 000606980912 LANDERVILLE INC SIS STEE L INDUSTRY SUITE 1145 CHICAGO, ILL.60 606			
		DEBIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NYC			
03/09/98	39806818936	SAME DAY DR TRANSFER	54,548.00		74,343.96
	650370580262	OUR REF NUM: LCG80680058000			
		DETAILS: REF:CABANA LOS GATOS			
		OTHER REF: 10410			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016731

REPORT DATE 07/01/98 ACCOUNT 3601-714[illegible] RULE OFF FROM 06/01/98 TO 06/[illegible]/98 RUN DATE 07/01/98 TIME 03:30

STATEMENT PAGE 18

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/05/98	39815619886	SAME DAY DR TRANSFER	239,139.00		-67,107.68
	650370553262	OUR REF NUM: LCG81560055300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10410			
		ORDER PARTY: CABANA LOS GATOS SA			
		CREDIT PARTY: 36040057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
06/05/98	29815619878	SAME DAY CR TRANSFER		172,403.03	105,295.35
	650665996262	OUR REF NUM: G1981560018401			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: MONREF			
		OTHER REF: 668001849668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
06/05/98	39815619891	SAME DAY DR TRANSFER	60,000.00		45,295.35
	650370670262	OUR REF NUM: LCG81560067000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10188			
		BENEFICIARY: 1387885 ALFREDO RAMIREZ			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 0378 DEUTSCHE BANK AG			
06/05/98	29815619880	SAME DAY CR TRANSFER		53,366.54	98,661.89
	650370396262	OUR REF NUM: LCG81560039600			
		DETAILS: PAY COMMERCIAL PENDENCY REF CREDIT AN D DEBIT NOTES - COSIPA VALUE DATE06/0 5/98			
		YOUR REF: CR DB NOTE COSIP			
		OTHER REF: MEMO CSE ND17898			
		BENEFICIARY: 10777 CORMO S.A CAYMAN			
		ORDER PARTY: 36210309 COSIPA OVERSEAS LTD. P O BOX 309 GRAND CAYMAN			
		DEBIT PARTY: 36210309 COSIPA OVERSEAS			
		BENEF S BANK: 10777 CORMO S.A CAYMAN			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 10/01/98 ACCOUNT 3601·/146 RULE OFF FROM 09/01/98 TO 09/30/98 RUN DATE 10/01/98 TIME 03:48

STATEMENT PAGE 13

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/08/98	39825120663	SAME DAY DR TRANSFER	243,639.25		382,855.37
	650370993262	OUR REF NUM: LCG82510099300			
		DETAILS: REF:C.D'EUROPA 10NB/ALTO PARANA SA			
		OTHER REF: 10370			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36139397 NORSUL INTERNACIONAL II			
09/08/98	39825120666	SAME DAY DR TRANSFER	196,881.00		185,974.37
	650370994262	OUR REF NUM: LCG82510099400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10410			
		ORDER PARTY: CABANA LOS GATOS SA			
		CREDIT PARTY: 36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
09/08/98	39825120661	SAME DAY DR TRANSFER	195,439.26		-89,464.89
	650370988262	OUR REF NUM: LCG82510098800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 20163 SCOTT & CHANDLER LIMITED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
09/08/98	29825120669	SAME DAY CREDIT		186,865.00	97,400.11
	211196100714	OUR REF NUM: IE211196100714			
		DETAILS: YOUR REF; 8/20/98 COLL REF; CK IN THE AMT OF USD 187,088.00 LESS OUR FEE $ 75.00 YOUR REF; 8/20/98			
		YOUR REF: 998-062352			
09/08/98	39825120668	SAME DAY DR TRANSFER	94,018.00		3,382.11
	650370992262	OUR REF NUM: LCG82510099200			
		DETAILS: OC862.528-INV#EXP-21/98 ACCOUNT IN AGENCIA 650 SOROCABA			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: 1772830008 DE NORA DO BRASIL LTDA			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 0002 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS017111

REPORT DATE 11/02/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 10/01/98 TO 10/31/98 RUN DATE 10/31/98 TIME 07:51

STATEMENT PAGE 55

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10/30/98	29830321154	SAME DAY CR TRANSFER		164,781.36	-93,979.20
	650902268262	OUR REF NUM: S0783034397901			
		DETAILS: FINANCIERA GALVESTON S.A.			
		OTHER REF: IM-41-62038/7			
		ORDER PARTY: GREAT SERVICES S.A. CAPITAL FEDERAL			
		DEBIT PARTY: 36048057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA			
10/30/98	29830321151	SAME DAY CR TRANSFER		160,704.83	66,725.63
	650569514262	OUR REF NUM: G1983030019801			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: MONREF			
		OTHER REF: 668001989668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
10/30/98	39830321165	SAME DAY DR TRANSFER	130,000.00		-63,274.37
	650370727262	OUR REF NUM: LCG83030072700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10767			
		BENEFICIARY: 030172578 BUDLEIGH LTD URUGUAY SA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK			
10/30/98	29830321152	SAME DAY CR TRANSFER		107,827.86	44,553.49
	650000284262	OUR REF NUM: C0083030536401			
		DETAILS: REF.: FINANCIERA GALVESTON S.A. SERV CHG 810.00			
		YOUR REF: TT 230.218100			
		OTHER REF: 0958078395981029			
		ORDER PARTY: GREAT SERVICE SA			
		DEBIT PARTY: 0958 ABN AMRO BANK N.V.			
10/30/98	29830321155	SAME DAY CR TRANSFER		59,721.00	104,274.49
	650370659262	OUR REF NUM: LCG83030065900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: SCOTT & CHANDLER LIMITED			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. SOC.BOL			
		DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 12/01/98 ACCOUNT 3601-714.. «ULE OFF FROM 11/0..98 TO 11/30/.. RUN ...E 12/01/98 TIME 02:48

STATEMENT PAGE 50

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/19/98	29832321312	SAME DAY CR TRANSFER		150,000.00	22,110.17
	650908889262	OUR REF NUM: S0703235324101			
		DETAILS: REF. JUAN CARLOS SAVIOTTI			
		OTHER REF: IN-41-62149/6			
		ORDER PARTY: GREAT SERVICES S.A. CAPITAL FEDERAL			
		DEBIT PARTY: 36048857 BANCO MERCANTIL ARGENTINA			
11/19/98	29832321310	SAME DAY CR TRANSFER		149,990.00	172,100.17
	650000380262	OUR REF NUM: C0805230496201			
		DETAILS: REF.J.C.SAVIOTTI SERV CHG $10.00			
		YOUR REF: IT 230.220044			
		OTHER REF: 0958070920981118			
		ORDER PARTY: GREAT SERVICE SA			
		DEBIT PARTY: 0958 ABN AMRO BANK N.V.			
11/19/98	39832321320	SAME DAY DR TRANSFER	100,000.00		72,100.17
	650370519262	OUR REF NUM: LCG85230051900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: MELICURA			
		BENEFICIARY: CONSIGNATARIA MELICURA SA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
11/19/98	39832321316	SAME DAY DR TRANSFER	53,500.00		18,600.17
	650370515262	OUR REF NUM: LCG85230051500			
		DETAILS: REF>PBD 89638- ATT:EVA PISON			
		OTHER REF: 20041			
		BENEFICIARY: SERGIO TONCONOGY Y O MIRTHA OSTROV			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 031100238 J P MORGAN			
11/19/98	39832321315	SAME DAY DR TRANSFER	30,000.00		-11,399.83
	650370520262	OUR REF NUM: LCG85230052000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10004			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 02/01/99 ACCOU. 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/99 TO 01/31/99 RUN DA.. 01/30/99 TIME 04:24

STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/04/99	29900421636	SAME DAY CR TRANSFER		277,166.29	-723,583.71
	650000000262	OUR REF NUM: G1990040020001			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: MONREF			
		OTHER REF: 660002009668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
01/04/99	39900421640	SAME DAY DR TRANSFER	136,918.90		-860,502.61
	650370435262	OUR REF NUM: LCG990040043500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10359			
		BENEFICIARY: CITICONSTRUCCIONES SA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36040057 BANCO MERCANTIL ARGENTINA			
01/04/99	39900421639	SAME DAY DR TRANSFER	42,443.33		-902,945.94
	650370434262	OUR REF NUM: LCG990040043400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90176			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36021145 BANCO COMAFI (CAYMAN) LTD			
01/04/99	39900421642	SAME DAY DR TRANSFER	750.00		-903,695.94
	650370433262	OUR REF NUM: LCG990040043300			
		DETAILS: CEDULA DE IDENTIDAD83.337.803/4 ACCOU NT IN MALDONADO URUGUAY			
		OTHER REF: 10276			
		BENEFICIARY: 008177052091 RENE WALTER GARAY BARRER A			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 0002 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
01/04/99	29900421637	SAME DAY CR TRANSFER		105.86	-903,590.08
	650440010262	OUR REF NUM: G0990042269001			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 010499 SWEEP INT AT 03.43750 PCT			
		YOUR REF: MONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

BANCO VELOX S.A.
Inspecciones del BCRA al 31/8/98 y 31/82/99

Historia
(Inspec. '99, fs 7)

El banco fue constituido el 21 de abril de 1983. Sucesor de la Organización Velox SA y la Cía. Financiera Riomar SA.

En '92 la Comisión Nacional de Valores autorizó y registró al banco como agente del Mercado Abierto de Títulos y Valores.

En '95 adquiere los activos y pasivos del Banco Asfin SA, Créditos Luro Cía Financiera SA y Banco del Fuerte SA.

Características del Grupo controlante

Grupo Velox es el controlante.
En la actividad financiera controla a:

Banco Velox SA	(Argentina)
Banco Alemán	(Paraguay)
Banco Montevideo	(Uruguay)
Trade & Commerce Bank	(Islas Cayman)
Sociedades de Bolsa	
Casas de Cambio y	
Sociedades de Inversión.	

En la actividad no-financiera a:

Disco	*	(Argentina)
Santa Isabel	*	(Chile, Perú, Paraguay y Ecuador)

* En la actualidad el control de estos supermercados lo ejerce el joint/venture **Disco/Ahold International** (alianza estratégica para desarrollar el mercado en los países de habla hispana de Sudamérica).

Royal Ahold, con sede en Holanda, es uno de los líderes mundiales en distribución de alimentos con ventas en 1998 de u$s.31.000 millones, 3.600 locales y 270.000 empleados en todo el mundo. Cotiza en el N.Y.S.E., en Zurich y en Amsterdam.

Descripción de la especialidad

Es un banco privado nacional con sede central en Buenos Aires, establecido originalmente, con el propósito de proveer servicios de préstamos, depósitos, comercio exterior, cambios y demás operaciones bancarias a medianas y grandes empresas argentinas, intermediarios financieros y personal físicas de alta renta.

Actualmente, cambió su estrategia dirigiéndose al segmento de medianas empresas e individuos.

En 1997, creó una división especial llamada “Credicuotas” para la comercialización de créditos de consumo a través de dos canales: el crédito directo y a través de mutuales y organismos gremiales.

Accionistas
(’99 fs 245)

Juan Peirano	77,6% del capital y votos
José Peirano	21,9% del capital y votos
Luis Maurette	0,5% del capital y votos *

* *Maurette se incorpora en el ’99*

Directorio

Presidente	Juan Peirano
Director	José Peirano
Director Ejecutivo	Luis Maurette

Funcionarios

Gerente de Finanzas	Marcelo Artigala
Gerente de Administración	Carlos Magnarelli
Contador General	Ricardo Roca

Empresas Controladas
Velox Inversiones SA. Sociedad de Bolsa
Velox Administradora de Valores SGFCISA

Vinculadas

(Inspec.’98, fs 86)

Disco	(Argentina)
Santa Isabel	(Chile, Perú, Paraguay y Ecuador)
Disco/Ahold International	

Por regímenes de desgravación impositiva:

Los Retamos SA, La Rioja	(1)	99.45%
Agropecuaria Paluqui SA, La Rioja	(1)	99.59%

(1) Ambas tienen como actividad principal el cultivo de olivos.

Por tenencia en Fondos Comunes de Inversión:
VX Mercosur Equity
VX Agro-Fondo Agrícola 1996-1997
VX Agro-Fondo Agrícola 1997-1998 (2)

(2) *Este fondo consiste en la siembra de 26.00 has. De girasol, maíz, etc. en campos de terceros.*

Velox Administradora de Inversiones Soc. Gte. de Fondos Comunes de Inversión SA

Se ha estimado que Diversas Explotaciones Rurales SA podría estar también vinculada, del siguiente modo **Banco Velox** sería la sociedad depositaria y **Velox Administradora de Inversiones Sociedad Gerente de Fondos Comunes de Inversión SA,** la sociedad gerente y el operador de **Diversas Explotaciones Rurales SA)**

Pequeñas tenencias en:
Argencontrol SA
COELSA
Cía de Seguros La Tandilense
MAE
S.E.D.E.S.A.
Carbometal,
Balrum SA
Alpargatas SA
Siderar SA

(Insp, '99, fs 300)
Velox Investment Company
Casa Piana SA
Taboas SAI
Alicia Dátola
Ana CH Bianchi e Hijo SH
Digta SA
Tahuilco SA
(Insp, '99, fs 338)
Detix SA

También, debería analizarse, la potencial vinculación con Mundial Cambio y Transafex

Deudores
(Insp, '98, fs75, 81)

Hard Communication SA *
Diversas Explotaciones Rurales SA *
T.V.A. Canal Satelital SA * (Spadone)
Los Cipreses SA (Buquebus)
Majú SA *
John Tellier International Corporation *
Tecniagua
Curtidora del Oeste Santafesino
Industrias Textiles Apolo
Azul Manufacturas de Cueros
Perinat
Impopar

* *El BCRA cuestiona excesos en la graduación del crédito. ('98, fs 81)*

Préstamos interfinancieros
(Insp, '99, fs299)
La mayor asistencia la reciben de los siguientes bancos:

Regional de Cuyo
Galicia
Citibank
Valores
Creditanstalt
Interfinanzas
Sudameris
MBA
Provincia

Principales depositantes
(Insp, '998, fs 338)

Varias de las controladas y vinculadas y entre otros el
Hamilton Bank
Dominion Nowovens Sudam.
Atanor SA
Banco de Montevideo S.A.
Detix S.A.
Disco S.A.

Observaciones
('98, fs 81)

Referente a excesos en la graduación del crédito, el BCRA dice

"Por nota del 22.10.97 el banco informó que la asistencia otorgada a Hard Communication y Diversas Explotaciones Rurales SA, se hallaban encuadradas, dado que las líneas estaban destinadas a la financiación de proyectos de inversión. No obstante, no resulta suficientemente acreditado que los fondos tuvieses destino en proyectos típicos de inversión."

(Inspec.'98, fs 87)

"En la cuenta "Mandato Balantin" se registran saldos relacionados con una entidad financiera del grupo a abrirse en Brasil y cuya autorización se encuentra en trámite."

(Inspec.'99, fs 261)

"Banco Velox SA, conjuntamente con su principal accionista y presidente, Juan Peirano Basso y, con los bancos de Montevideo y Alemán Paraguayo, presentaron una solicitud ante el Banco Central do Brasil (BACEN) para constituir un banco en ese país."

(Inspec.'99, fs 260)
Respecto a Lavado de dinero el BCRA dice:

"De acuerdo con el análisis efectuado sobre la muestra de transferencias al exterior, 23 de ellas se encontraban informadas en las bases de operaciones que el BCRA exige desarrollar, como parte de las actividades tendientes a la prevención del lavado de dinero. Cabe aclarar que, si bien las 14 transferencias

restantes no figuraban en las mencionadas bases, su exclusión se encontraba correctamente fundamentada, de acuerdo con la normativa vigente (vg. Transferencias de fondos provenientes de cuentas preexistentes en la entidad, movimientos internos del banco, etc.)

En 14 casos (38% de la muestra) no se suministraron las instrucciones de los clientes para girar al exterior, en tanto que en 18 casos (49%) no se especificaba el concepto por el cual se producía la transferencia. En todas las operaciones se hallaba identificado el beneficiario de la transferencia."

BANCO VELOX

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Planilla Nº	Cuenta
20/01/1998	OTROS SERVICIOS REALES		OP12929/98	LIMILO CO	CHACOFI S.A.C.I.F.I.	36011131 BANCO VELOX			0,00	367.400,00	CA000388	AE
13/03/1997	REF:COLEGIO CRISOL		OP86191/97		A.P.D.E.S. COLEGIO MIRASOLES	36011131 BANCO VELOX			0,00	50.000,00	CS004512	MB
15/12/1998	NONE			101WA386014000 BANCO VELOX 43) ARGENTIN	36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRE		026007993 UBS AG		200.000,00	0,00	CS001372	MC

CITIBANK

REPORT DATE 02/02/98 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 01/01/98 TO 01/31/98 RUN DATE 01/31/98 TIME 02:40

STATEMENT PAGE 3

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/19/98	39801272277 650370663262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG801200663OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: VA01 BENEFICIARY: 8900280530 THE WINTERBOTHAM TRUST CO. LTD. GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA G EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK	4,917.28		71,785.15
01/20/98	39802072278 650371306262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0780202437501 DETAILS: OTROS SERVICIOS REALES OTHER REF: OP12929/98 BENEFICIARY: LIMILO CO ORDER PARTY: CHACOFI S.A.C.I.F.I. DEBIT PARTY: 36011131 BCO VELOX BENEF S BANK: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO		367,400.00	439,185.15
01/20/98	39802072281 650371056262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80200105600 DETAILS: AT. MS EUNICE LARA OTHER REF: VA01 BENEFICIARY: 60395273 DALAI N.V. GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPA NY	184,234.00		254,951.15
01/20/98	39802072280 650371057262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80200105700 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: VA01 BENEFICIARY: 20041 TONCONOGY, JULIO A.Y/O SERGIO E .Y/OGUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED	118,520.00		136,431.15
01/20/98	39802072279 650371058262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80200105800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: VA01 BENEFICIARY: 4562 OTERO, EDELMIRO Y/O ALBERTO J. G UAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA G EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.	64,646.00		71,785.15

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000388

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/97 ACCOUNT 3611-1386 RULE OFF FROM 03/01/97 TO 03/31/97 RUN DATE 04/01/97 TIME 02:47

STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD PAGE 29

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/13/97	297087285545	SAME DAY CR TRANSFER		84,000.00	-14,354.84
	650370509262	OUR REF NUM: LCG70720050000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36964944 M.A. VALORES, S.A. DOC DE BO LBA BUENOS AIRES, ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36964944 M.A. VALORES, S.A. DOC DE BO LBA			
03/13/97	297087285538	SAME DAY CR TRANSFER		50,000.00	35,645.16
	650753060262	OUR REF NUM: 80770721270001			
		DETAILS: REF:COLEGIO CRISOL			
		OTHER REF: OPB6191/97			
		ORDER PARTY: A.P.D.E.S. COLEGIO MIRASOLES			
		DEBIT PARTY: 36911131 BCO VELOX			
03/13/97	397087285541	SAME DAY DR TRANSFER	30,000.00		5,645.16
	650370190262	OUR REF NUM: LCG70720019000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 0205005010160 ESTANISLAO FRANCISCO RU SEK AN ISLANDS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 066000604 SUNTRUST BANK MIAMI NA			
03/13/97	397087285540	SAME DAY DR TRANSFER	10,000.00		-4,354.84
	650370197262	OUR REF NUM: LCG70720019700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 0205005010149 OSCAR FERNANDEZ VAZQUEZ AN ISLANDS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 066000604 SUNTRUST BANK MIAMI NA			
03/13/97	197087285554	1 ITEMS DEPOSITED		8,435.88	4,080.24
	954640824304	1-DAY: 8,400 2-DAY: 0			
03/13/97	197087285553	6 ITEMS DEPOSITED		4,687.64	8,767.88
	954640824316	1-DAY: 900 2-DAY: 0			
03/13/97	197087285552	1 ITEMS DEPOSITED		2,415.68	11,183.56
	954640824314	1-DAY: 2,400 2-DAY: 0			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 01/04/99 ACCOUNT 3613-7631 RULE OFF FROM 12/01/98 TO 12/31/98 RUN DATE 01/01/99 TIME 02:29

STATEMENT PAGE 12

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
12/15/98	29834910874	SAME DAY CR TRANSFER		560,000.00	567,393.19
	650370160262	OUR REF NUM: LCG83490016000			
		DETAILS: B/O EVANSVILLE FAVOR LALIN HECTOR D			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		DEBIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD			
12/15/98	39834910877	SAME DAY DR TRANSFER	350,000.00		217,393.19
	650370169262	OUR REF NUM: LCG83490016900			
		DETAILS: B/O CAMBIO COLONIA			
		BENEFICIARY: 69278 CLUNAN 43) ARGENTIN			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK			
12/15/98	29834910875	SAME DAY CR TRANSFER		200,000.00	417,393.19
	650370171262	OUR REF NUM: LCG83490017100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		DEBIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD			
12/15/98	39834910876	SAME DAY DR TRANSFER	200,000.00		217,393.19
	650370175262	OUR REF NUM: LCG83490017500			
		DETAILS: B/O LESPAN			
		BENEFICIARY: 69278 CLUNAN 43) ARGENTIN			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK			
12/15/98	39834910878	SAME DAY DR TRANSFER	200,000.00		17,393.19
	650370168262	OUR REF NUM: LCG83490016800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 101WA386014000 BANCO VELOX 43) ARGENTIN			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG			
12/16/98	39835010881	SAME DAY DR TRANSFER	990,000.00		-972,606.81
	650370124262	OUR REF NUM: LCG83500012400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

EXPRINTER BANCO SA
Inspección del BCRA al 31/3/98

Historia

Se origina en una empresa de turismo, que comenzó a operar en 1915, como una división del Banco Supervielle Societé Generale.

El 1/4/69, se constituye Exprinter de Finanzas SA y el 9/4/70 se transformó en Exprinter Cía. Financiera SA.

El 20/12/90 el BCRA autoriza a Exprinter Cía. Financiera SA a transformarse en banco comercial operando bajo la denominación de Exprinter Banco SA.; iniciando sus actividades en 31/10/91.Tiene sucursales en Mendoza (2), Córdoba, Mar del Plata y Rosario.

El 7/1/98 el BCRA por Resol. No. 6, autoriza la trasferencia de acciones que, Exprinter Casa Bancaria (hoy Exprinter Uruguay) poseía de Exprinter Banco SA. La tenencia representaba el 8.50 % del capital social y del total de los votos de Exprinter Banco, la misma se efectuó a favor de Inversiones y Participaciones SA, accionista de la entidad. Inversiones y participaciones pasa de tener el 66,14 % a tener el 74,64% del banco.

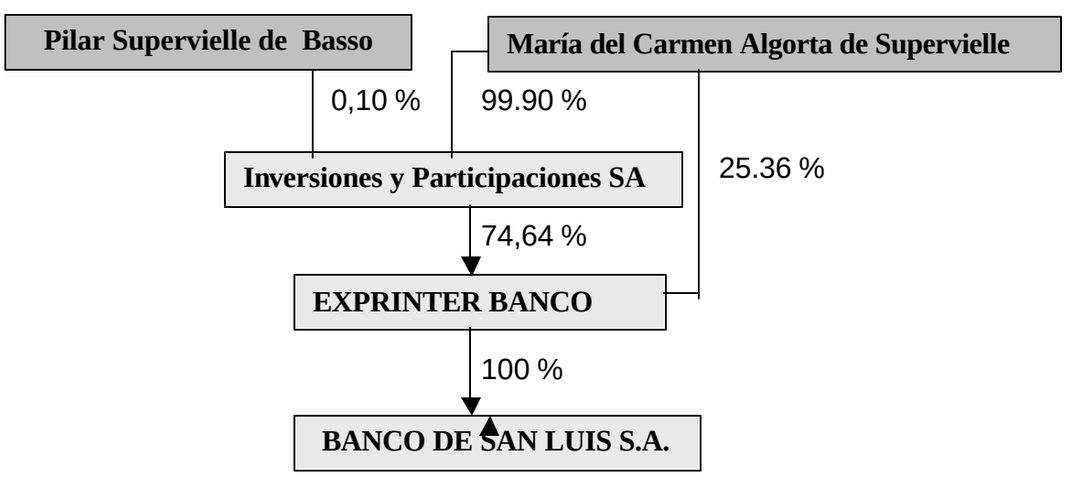
El 7/1/98, el Directorio del BCRA, autorizó a Exprinter Banco SA a invertir hasta el equivalente de u$s.16.000 miles, para adquirir el capital social de Exprinter Uruguay, cuyo propietario es Reseau Financier et Gestions (Luxemburgo).

El 23/4/98. BCRA autoriza a Exprinter Banco SA a fusionarse, por absorción, en calidad de entidad incorporante con el Banco San Luis SA.

Descripción de su actividad

A partir de la compra del Banco de San Luis, su línea estratégica de negocios es, a nivel regional, el trabajo con individuos y PYMES. (Esto es a la fecha del informe, previamente era fuerte en la operatoria financiera).

Accionistas
(Insp. 31/3/98. Fs 38)



"*Del análisis efectuado sobre las empresas vinculadas se observó una relación económica entre la firma* ***Agro Duby SA*** *y Exprinter Banco SA. Lo expuesto surge como consecuencia de los siguientes hechos:*

- La firma Agro Duby SA, efectúa aportes irrevocables en **Inversiones y Participaciones SA** (empresa controlante de Exprinter Banco SA) con la particularidad que Agro Duby SA no reviste la calidad de accionista de Inversiones y Participaciones SA.
- Los aportes realizados por Agro Duby SA en Inversiones Participaciones son transferidos inmediatamente a Exprinter Banco SA, los mismos en el período comprendido entre el 30/10/93 y 18/3/98 ascienden a $.16.719
- El activo de Agro Duby SA al; 31/5/97 asciende a $.14.048, correspondiente al rubro Inversiones (Aportes a Sociedades) $.14.043. Estos aportes se encuentran respaldados principalmente por Deudas Bancarias y Financieras por $.13.717, las cuales están contraídas con la empresa **Great Blue Holding SA**, con domicilio en Elida Diez No. 19 Nuevo Reparto, El Carmen, **Ciudad de Panamá**.
- Este último domicilio coincide con uno de los que la firma **Outsourcing International Company SA** registra en las facturas de provisión de servicios a la entidad.

Lo expuesto se explaya en el Informe No.561/223/98 del 4/8/98.

Directorio

Presidente	María del Carmen Algorta de Supervielle *
Vicepresidente	Hugo Basso **
Director Titular	Carlos M. Noel ***
	Crescencio Carlos Lavena ****
	Marcos Ball
Directores Suplentes	Flavio Simonotto
Síndicos titulares	Haydee Elsa Laksman
	Fernando Gabriel Guernik
	Francisco Róbalo
Síndico Suplente	Enzo Héctor D'Angelo
	Roxana Zeuger

Otras funciones en empresas vinculadas a la entidad:

** Ma. del Carmen Algorta de Supervielle*

Presidente de:	*Exprinter Sociedad de Bolsa*
	Agro Duby SA
	Ybotyty SA
	El Talar Inmobiliaria SA
	Inversiones y Participaciones SA
Socia Gerente de:	*Estancias San Carlos*

*** Hugo Basso*

Vicepresidente de:	*Exprinter Soc. de Bolsa SA*
	Agro Duby SA

**** Carlos Martín Noel*
Vicepresidente de: Inversiones y Participaciones SA
Agro Duby SA
Director de: Exprinter Soc. de Bolsa SA

***** Crescencio Carlos Lavena*
Presidente de: Liderar SA

Funcionarios
Gerente General Crescencio Carlos Lavena
Gerente Financiero Flavio Simonotto
Gte. de Banca Internacional Marcos Ball

Participación en otras empresas

Directa o a través de directores

Banco de San Luis SA
Exprinter Sociedad de Bolsa
Agro Duby SA
Ybotyty SA
El Talar Inmobiliaria SA
Inversiones y Participaciones SA
Estancias San Carlos
Liderar SA (en el proceso de venta a Maxima)
Exprinter Administradora de Valores S.A.
Banco Exprinter Losan, Brasil
Latin Fund (Fondo Común de Inversión)
Exprinter Int. Bank, Grand Cayman*[4]

* (*Causa Juzgado Nac. 1ª . Inst. en lo correccional a/c Servini de Cubria (querella Gbait Pharaon c/García Luppo)*

Mencionadas en fs. 34, 35, 36 y 719 de la inspección como posibles vinculadas

Melindar SA
Outsourcing Int. Co. SA
Great Blue Holding SA (igual dirección que la anterior)
Short Term Argentina, Tortola, Islas Vírgenes
Roseville Securities Ltd, Panamá
Exprinter Uruguay SA
Arbor International Investment Corp, Tortola, Islas Vírgenes (en Latin Fund)
Exprinter International Bank, Curacao
Reseau Financier et Gestions (Luxemburgo).

Participaciones menores

Telebras
Telefónica Argentina

[4] Causa Juzgado Nac. 1ª . Inst. en lo correccional a/c Servini de Cubria (querella Gbait Pharaon c/García Luppo)

Telecom
Massuh

Deudores
Alejandro Gorali SA
Babic SA
Naviera Sur Petrolera SA
Francisco Paolini SA
Central Térmica Sorrento SA,
Asecom SA
Catalina Elena Adams de Rowe
Francisco Paolini
Ignacio Wasserman SA

Prestamos Interfinancieros vigentes al 31/3/98
Recibidos de: Banco de San Luis
Banco Velox
Banco de Rio Negro
Banco Comafi
Multifinanzas Cía.

Observaciones del BCRA

Se mencionan solo algunas.

Además de todas las empresas indicadas arriba (vinculadas) a las que hacen referencia los fs.35 y 36, bajo el mismo tema se transcribe

Además, a fs. 33 dice:

"De la lectura de algunos informes gerenciales y memorandos, surge que los mismos estaban dirigidos a personas no declaradas por la entidad como funcionarios de la misma. Ante el requerimiento de aclaraciones sobre el particular, el banco expresó que se trata de "Equipos Consultores" de los accionistas."

Además de la lectura del libro de comité de créditos, se observa la participación de miembros invitados que no integran la estructura formal de la entidad...."

"Se reitera la observación de la inspección anterior sobre la utilización de un "logo" común con empresas dedicadas principalmente a la actividad financiera y de turismo, lo cual conlleva a su identificación con un grupo comercial con presencia internacional, del cual no existe una evaluación de su situación económica y financiera en forma consolidada."

La privatización del Banco San Luis

Luego de la privatización del Banco de la Provincia de San Luis, en noviembre de 1995, y su posterior traspaso a Sociedad Anónima, un deudor del banco estatal (es decir con una deuda anterior a 1995), patrocinado por el abogado Rolando M. Contreras, formula una denuncia en marzo de 1999 por estafa y fraude a la Administración Pública, por parte de varios funcionarios públicos con el

Gobernador Adolfo Rodríguez Saa, como principal involucrado. En la denuncia argumenta que su deuda no es con la nueva sociedad "Banco San Luis S.A." sino con el Estado Provincial ya que, la privatización llevada adelante por el Gobierno de San Luis, está viciada de nulidad.

Llega a esta conclusión, luego de demostrar que la Ley Nacional 23.696, que permitía *"la transferencia a manos privadas de los organismos estatales sujetos a privatización*", era de noviembre de 1989 y se extendía por el término de un año, prorrogable por un año más. Esto quiere decir que, la privatización que fue realizada en 1995, excedía largamente los tiempos estipulados y, según la denuncia *"fue ejecutado fuera del plazo legal establecido para su validez*". Es importante aclarar que, además de realizar la privatización, fuera del plazo establecido, con un decreto provincial se extiende por un año más, es decir a noviembre de 1992, el plazo de la Ley de Emergencia que permitía al Estado la transformación de tipicidad jurídica de los entes, pudiendo constituir en Sociedad Anónima los entes del Estado. Aquí comienza a jugar la participación del Banco Central de la República Argentina que, con fecha 21de julio de 1992, le otorga el cambio de denominación y lo transforma en S.A,. sin respetar el plazo de vigencia de la ley nacional, que vencía en noviembre de 1991, y que fue prorrogado unilateralmente, por la Provincia de San Luis, en un acto inconstitucional, hecho que según el denunciante "*las autoridades del B.C.R.A no podían ignorar".*

En la denuncia, también se afirma que, "*entre otros perjuicios cometidos a la Administración Pública por el Banco de San Luis S.A. o Exprinter Banco S.A., señalo la constante evasión fiscal en que incurren en todos los juicios radicados en esta provincia. Dicha evasión consiste en la omisión dolosa del Pago de las tasas de Justicias y Derechos de Archivo".* En este sentido, se pronunció la Dirección Provincial de Ingresos Públicos que manifestó que el Banco San Luis S.A. no es un organismo que se halle exento por ley de pagar las referidas tribulaciones.

Cabe subrayar que, en San Luis, el Superior Tribunal de Justicia, emitió un fallo donde dictaminaba en uno de sus puntos, que era necesario "*alertar y comunicar al pueblo de la Provincia que su oportuna decisión de dividir los poderes del Estado no se cumple porque el Judicial se encuentra sometido".* Es por ello que, el denunciante, solicitó la intervención de la Suprema Corte de Justicia de la Nación que, por unanimidad, decidió desestimar el planteo de la Fiscalía de Estado de San Luis, hecho que se repitió en varias causas similares de deudores del ex banco provincial

Inspección de la AFIP

Origen del cargo

Las actuaciones tienen origen en la **Denuncia ¨ B ¨ Nº 57715/F**, suscripta por el área de Supervisión de Entidades Financieras del B.C.R.A., el 17/11/99 y su ampliación del 28/03/00. En ellas se hace referencia a:

1. Contrataciones con Melindar S.A./ Outsourcing International Company, con domicilio en Panamá, correspondiente a procesamiento de datos y servicios administrativos;

2. Se citan operaciones de las que resultan fondos pendientes de ampliación en Cajas de ahorro, a nombres de clientes que no poseen cuentas en el banco;
3. Venta de tenencias accionarias del contribuyente en Transportes Metropolitanos General Roca y en Frigoríficos Toba S.A;
4. Contrato con Emder S.A. para identificar y analizar oportunidades comerciales, del que resultan honorarios por $ 2.200.000,00 (ampliación 28/03/00)
5. Operaciones realizadas con Roseville Securities Ltd. (ampliación 28/03/00)

El 06/12/00 se recepciona, en ésta División, una solicitud de información de la **Fiscalía Nacional en lo Criminal y Correccional Nº1,** Dr. DiLelo, lugar donde se lleva la causa Nº 5787/00 ¨NN S/ delito de acción pública¨, respecto al trámite dado a la presentación fechada 17/11/99 antes citada.

Auditoria contable e impositiva

Con fecha 28/12/00, la inspectora Inés A. Hennebach y la supervisora Cecilia Digón, procedieron a notificar el inicio de tareas de verificación, las que se encuentran enmarcadas en los períodos no prescriptos del Impuestos a las Ganancias.

En oportunidad de iniciar la fiscalización, se requirió la exhibición de registros societarios y comerciales, como así de declaraciones juradas correspondientes al Impuesto a las Ganancias liquidado desde 1996 a 1999, y documentación respaldatoria de operaciones efectuadas con las firmas Melindar S.A./ Outsourcing International Company, detalle de domicilios y destinos dados a los mismos, detalle de bienes registrables al 31/12/99, integración del Directorio, detalle de accionistas, estados contables correspondientes a los tres últimos ejercicios comerciales cerrados a la fecha e iniciación respecto de la existencia de sociedades controladas o controlantes, tanto locales como del exterior.
Dicho pedido fue cumplimentado parcialmente con fecha 08/02/01, completándose el 19/03/01 la puesta a disposición del actuante de la totalidad de la información requerida.

A consecuencia del análisis de los elementos entregados y exhibidos por el contribuyente, con fecha 23/03/01, se solicitan explicaciones puntuales, referidas a:

1. Tanto a la cuantificación, como al encuadramiento fiscal dado a las operaciones con Me lindar S.A /Outsourcing International Company,
2. La relación de la entidad con el Fondo Común de Inversión Latin Fund;
3. El encuadre administrativo de los fondos pendientes dentro del sistema de cajas de ahorro y
4. La documentación respaldatoria de operaciones de venta de la participación accionaria en Metrotren S.A y Frigorífico Toba S.A.,
5. La venta del inmueble sito en San Martín 140/2 piso 2° y
6. Los pagos a Roseville Securities Ltd.

Al vencimiento de dicho requerimiento, el 30/03/01, el contribuyente aporta parte de la información solicitada. Finalmente, en sucesivas entregas, ha completado la información referida, como así ha atendido explicaciones puntuales sobre los diversos puntos que se desarrollan a continuación.

Aún no se ha completado el análisis detallado de los diversos aspectos involucrados en las presentes tareas de verificación. Con las limitaciones que este hecho plantea (en lo que hace a la opinión de los actuantes), la situación a la fecha es la siguiente:

Autoridades y accionistas

- El Banco San Luis S.A. Banco Comercial Minorista es una sociedad anónima inscripta en la Inspección General de Justicia con fecha 29/12/98, resultante de la fusión por absorción entre el EXPRINTER BANCO S.A y el BANCO SAN LUIS S.A.
- Con fecha 04/02/99 el Banco Central de la República Argentina le concedió autorización para la realización de operaciones de intermediación financiera, con domicilio legal, fiscal y administrativo en San Martín 136- Capital Federal.
- Con forme al Acta de Directorio N° 1449 de fecha 17/07/00 el Directorio de la entidad se encuentra compuesto de la siguiente manera:

CARGO	APELLIDO Y NOMBRE	C.U.I.T.	DOMIILIO
Presidente	**Algorta de Supervielle, Maria del C.**	**27-15214964-1**	**Av. F.Alcorta 3024-4° Cap.Fed.**
Vicepresidente	**Basso, Hugo**	**20-75993370-4**	**V. Sarsfield 440 G. Pacheco-PBA-**
Director Titular	**Rosenfeld, Carlos**	**20-05779684-8**	**V. Arredondo 2280 10° B Cap. Fed.**
Director Titular	**Noel, Carlos**	**20-04981954-5**	**Uspallata 1660-S. Isidro PBA**
Director Titular	**Supervielle, Patricio**	**23-12601346-9**	**Posadas 1683 Cap. Fed**

- Atento a la información proporcionada por el contribuyente, resultan accionistas del mismo:

APELLIDO Y NOMBRE	PARTICIPACION %	CANTIDAD DE ACCIONES
Algorta de Supervielle, M. Del C.	**14.04**	**4.029.246**
Inversiones y participaciones S.A	**85.95**	**25.046.754**
TOTAL	**100**	**29.140.000**

Participaciones Societarias

- Del informe N° 561/223/98, fechado el 04/08/98, que forma parte del Expediente 100.398/98, iniciado por la inspección del Banco Central de la

República Argentina en la entidad financiera, con motivo de su fusión surgen los siguientes elementos.

Se señala que, conforme surge del análisis de los estados contables al 30/06/96 y 30/06/97 de **Inversiones y participaciones S.A.** y las manifestaciones patrimoniales de **María del Carmen Algorta de Supervielle** al 31/12/96 y 31/12/97 la primera posee el 74,64% del Banco de San Luis S.A y la segunda el 25,36% concluyéndose que la entidad no dio cumplimiento a las Com. ¨A¨ 2227,2349 y 2241 al no aportar balances semestrales consolidados del conjunto económico.

Más adelante se analizan los estados contables de las empresas declaradas como vinculadas por la entidad, expresando que:

Agro Duby S.A, empresa local, cuyo paquete económico está conformado por María del Carmen Algorta de Supervielle en un 99,90% y Pilar Isabel Estela Supervielle de Basso en un 0,10% manifiesta, en la memoria al 31/05/97, que han continuado la inversión en la empresa de Inversiones y Participaciones S.A.-

Se hace hincapié en que, dentro de su activo a dicha fecha, se encuentran $14.043.000,00 de aportes a sociedades, los que se respaldan principalmente por deudas bancarias y financieras que alcanzan a $13.717.000,00.-

Mediante aclaraciones del auditor externo Dr. Juan Antonio Marinoni, los informantes establecen que el primero de los rubros citados, corresponde a aportes realizados en Inversiones y Participaciones S.A. y que el segundo a deuda está contraida con **Great Blue Holding** (Elida Diez Nº19, Nuevo Reparto El Carmen. Ciudad de Panamá, Rep. De Panamá).

Se indica que ¨ la particularidad de los referidos aportes es que la firma Agro Duby S.A no se encuentra comprendida dentro del paquete accionario de la empresa Inversiones y Participaciones S.A¨ . En respuesta a un pedido de explicaciones sobre el particular, el Sr. Carlos Noel, Vicepresidente de Agro Duby S.A, manifestó que la misma ¨aún no figura entre sus accionistas, dado que todavía no fue decidida la capitalización de los aportes recibidos, los cuales se realizaron en carácter de aportes irrevocables a cuenta de futuros aumentos de capital¨. De las actas de directorio de Inversiones y Participaciones S.A. aportadas surge:

FECHA ACTA	APORTE $	DESTINO DADO
30-10-93	**5.219.000,00**	**Simultánea realización de un aporte irrevocable en Exprinter Banco S.A.**
07-09-95	**374.000,00**	**Corresponde al 10% dado como seña para la adquisición de acciones de Exprinter Banco, compradas a Exprinter Casa Bancaria. El total asciende a $3.740.000**
13-06-96	**1.950.000,00**	**Para adquirir acciones de Exprinter Sociedad de Bolsa S.A**
27-01-97	**2.500.000,00**	**Simultánea realización de un aporte irrevocable en Exprinter Banco S.A**
15-05-97	**4.000.000,00**	**Simultánea realización de un aporte irrevocable en Exprinter Banco S.A**
TOTAL	**14.043.000,00**	**Coincide con lo declarado en el balance de**

		AGRO DUBY SA al 31-05-97 en el rubro inversiones.

Se cita una nota del 18/03/98 dirigida a Exprinter Banco S.A. por su controlante, en la cual informan que han recibido una transferencia de u$s 5.000.000,00 remitidos desde Exprinter Uruguay S.A. a su favor por la empresa Agro Duby S.A y solicitan que dicho importe sea acreditado en la cuenta de Exprinter Banco S.A., en concepto de aporte irrevocable para futura suscripción de acciones realizados por Inversiones y Participaciones S.A.

Más adelante, siempre dentro del mismo informe, se indica ¨ *la existencia de otras empresas relacionadas con la entidad de características peculiares en cuanto a su vinculación comercial y otros aspectos singulares*¨. Se refiere específicamente a Melindar S.A. y Outsourcing International Company S.A., clientes y prestadores de servicios a la entidad. De la documentación aportada por Exprinter Banco S.A. el 06/07/98 surge que Melindar S.A, sociedad uruguaya, cambió su denominación a Outsourcing International Company S.A. el 04/12/96.

Se acompañan dos anexos: en el primero se analizan gráficamente las participaciones recíprocas, entre las empresas locales, mientras que en el segundo, se hace lo propio con los aportes y movimientos de fondos reseñados en los párrafos precedentes.

Aspectos Fiscales

En principio, y pese a que no se llevó a cabo una completa verificación del tema, la cuestión fiscal a analizar estaría dada por el origen de los fondos provenientes de las Islas Vírgenes (Ver cuadros I y II).

Conectado con éste tema, correspondería el análisis de las declaraciones juradas de los accionistas anunciados, para verificar la exteriorización y encuadre fiscal de las participaciones y origen de los fondos.

- **Sumas abonadas a Melindar S.A./Outsourcing International Company**

Con carácter general, cabe señalar que, se trata de contratos de locación de servicios, celebrados por el contribuyente, como Exprinter Banco S.A y como Banco San Luis S.A, con Melindar S.A, sita en Elida Diez 19H, Nuevo Reparto, El Carmen, Panamá, República de Panamá, fijando domicilio contractual en Sarandí 693, Montevideo, R.O.U.

Esta sociedad cambió su denominación, a partir del 04/12/96, por Outsourcing International Company S.A., efectuándose las contrataciones posteriores fijando domicilio en San Martín 154, piso2 Cap. Fed.

Contratados con sociedades del exterior

Contrato de locación de servicios fechado el 01/08/96

Entre Exprinter Banco S.A y Melindar S.A, sociedad extranjera, para el procesamiento de datos y elaboración de software, dentro del Exprinter Banco Projet¨ (su vigencia se extendía entre el 01/08/96 y el 31/03/97)

Se afectaron al mismo siete facturas, fechadas entre el 04/12/96 y el 31/03/97 por un total de u$s 1.450.000,00 .Su pago se llevó a cabo, entre el 31/03/97 y el 28/05/97, mediante:

- Trasferencias al exterior cursadas a través de Exprinter Casa Bancaria S.A (Sarandí 700- Montevideo R.O.U-.) Por un total de u$s 954.441,00.
- Transferencia en el exterior por u$s 330.000,00 originados en contrato firmado el 03/03/97 entre Exprinter Banco S.A y Mastix Investment Limited, con domicilio fijado en P.O. BOX 3174, Road Town, Tortola British Virgin Islands, por el que primero otorgó a la segunda, opción irrevocable hasta el 26/03/97, para la compra de acciones de Liderar S.A, a la fecha en su poder. El monto de la operación, de concretarse, ascendía a u$s 3.120.000,00 y la cláusula punitoria a u$s 330.000,00. El 25/03/97 Mastix Investment Ltd. expresa que no ejercerá la opción y como consecuencia de ello, el 26/03/97 el contribuyente la instruye para depositar ese importe en una cuenta abierta en el Swiss Bank Corporation- New York. El 31/03/97 Outsourcing International Company S.A mediante nota extendida en Panamá, confirma haber aplicado esa suma a la deuda a su favor.
- Compensación mediante nota de débito por u$s 165.599,00.

Contratos con sociedades locales

- **Contrato complementario de servicios fechado el 22/12/97**

  Entre Exprinter Banco S.A y Outsourcing International Company S.A, sociedad local, para reingeniería administrativa de tareas entre casa matriz y sucursales del banco, asesoramiento y análisis de factibilidad en el proceso de fusión con el Banco San Luis S.A y en la compra de Exprinter Casa Bancaria (R.O.U.) , análisis de proyectos de inversión y desarrollo, implementación y puesta en marcha, reajuste de honorarios respecto de prestaciones realizadas antes y durante el contrato original.

  Se conformaron nueve facturas, emitidas entre el 22/12/97 y el 29/12/97, por un valor total de u$s 3.267.000,00. El pago, neto de retenciones por Impuesto al Valor Agregado y las Ganancias, se efectuó el 30/12/97, desde Exprinter Casa Bancaria- Montevideo- R.O.U. a través de Swiss Bank.

- **Contrato de locación de servicios fechado el 01/08/97**

  Entre Exprinter Banco S.A. y Outsourcing International Company S.A, sociedad local, para la mercerización integral de servicios administrativos y organizacionales (Liquidación de impuestos, haberes, soporte técnico de equipos de oficina, etc.) entre el 01/08/97 y el 30/06/99. Se recepcionaron nueve facturas emitidas entre el 30/05/97 y el 29/01/98, por un monto de u$s 544.500,00 su pago, neto de retenciones por Impuesto al Valor Agregado y a las Ganancias, se realizó entre el 26/06/97 y el 03/02/98 mediante cheques de ésta plaza.

- **Contrato de locación de servicios fechado el 01/08/97**

Entre Banco San Luis S.A. y Outsourcing International Company S.A, sociedad local, para la tercerización integral de servicios administrativos y organizacionales (Liquidación de impuestos, haberes, soporte técnico de equipos de oficina, etc.) entre el 01/08/97 y el 30/06/99. Se recepcionaron diez facturas, emitidas entre el 30/05/97 y el 29/01/98, por un monto de u$s 471.900,00 su pago, neto de retenciones por Impuesto al Valor Agregado y a las Ganancias, se realizó entre el 30/06/97 y el 04/02/98 mediante acreditación en cuenta de ésta plaza.

- **Acuerdo de cancelación fechado el 28/11/98**

Se afectaron al mismo facturas de Outsourcing International Company S.A., sociedad local libradas, entre el 19/05/98 y el 06/11/98, por un total de u$s 318.228,75, cuyo concepto corresponde, mayoritariamente, a recupero de gastos. Su pago se llevó a cabo entre el 22/06/98 y el 20/11/98, mediante cheques de ésta plaza.
En todos los casos se obtuvo copia de los contratos mencionados, de las facturas emitidas y de la documentación administrativa, bancaria y tributaria originada por cada uno de los pagos. Se procedió a la lectura y cruzamiento, encontrándose en curso el relevamiento de los registros contables rubricados.

Como resumen de éste punto realizamos dos cuadros en donde se resume lo antes relatado y exponemos nuestra opinión al respecto.

Contratos con sociedades del exterior

SOCIEDAD	PERIODO	MONTO
Melindar S.A	12/96 a 03/97	u$s 1.450.000,00

Aspectos fiscales

Se optó, en un primer enfoque, por analizar la posibilidad de imputar falta de retención a beneficiario del exterior, como camino recaudatorio más rápido y eficaz; otra alternativa que ya fue y es discutida, es la impugnar la totalidad del gasto como tal.

Contrato con sociedades locales

SOCIEDAD	PERIODO	MONTO
Outsourcing Int. Co. S.A	12/97	u$s 3.267.000,00
Outsourcing Int. Co. S.A	05/97 al 01/98	u$s 544.500,00
Outsourcing Int. Co. S.A	05/97 al 01/98	u$s 471.900,00
Outsourcing Int. Co. S.A	06/98 al 11/98	u$s 318.228,75

Aspectos fiscales

Debe tenerse presente que, la empresa prestataria, contó con personal para la realización de tareas. Siendo oportuno señalar que, dentro del informe de la inspección dispuesta por el B.C.R.A., figuran actas labradas a algunos de ellos, acerca de su desempeño tanto en el Banco como en Outsourcing.

Se ha verificado la inscripción de la empresa prestataria, como así la presentación de declaraciones juradas por Impuesto al Valor Agregado y a las Ganancias.

Se encuentra en estudio, el valor agregado, en función de la incorporación de Outsourcing, al costo para analizar la posible impugnación del incremento del gasto por sobre el costo salarial y de equipo.

Como consecuencia del análisis referido al tratamiento impositivo dado a los pagos al exterior realizados, se determinó la existencia de una omisión de retención en concepto de Impuesto a las Ganancias sobre Beneficiarios del Exterior, que afecta al primero de los contratos mencionados, que alcanza a $ 577.000,00.

- **Fondos pendientes de aplicación en cajas de ahorro**

Se trata de mil ciento ochenta y cinco (1.185.-) cuentas de caja de ahorro que funcionaron durante los ejercicios 1.998 y 1.999 dentro del llamado ¨ Esquema de Administración de Fondos Pendientes de Aplicación en el Sistema de Sucursales¨ establecido por las normas internas del contribuyente bajo el código D-03-003.

Conforme a las mismas, para administrar los fondos pendientes de aplicación se empleaban dos carteras dentro del sistema de cajas de ahorro, una para fondos en pesos (código 60) y otra para fondos en dólares (código 61).

Se encontraban destinadas conforme a la norma., a clientes que no poseían cuenta en el contribuyente y desearan realizar operaciones de cambios, títulos o depósitos destinados a alguna operación particular con el Banco. Transcurridos ciento ochenta días de su apertura sin movimientos el sistema debía darlas de baja en forma automática.

El manejo de las mismas, se apartaba de los lineamientos establecidos por las normas bancarias, a punto tal que las sumas depositadas no devengan intereses, debitan comisiones solamente en caso de rechazo de cheques y no se remitían resúmenes de cuentas al clientes.

Aspectos fiscales

Las posibles implicancias fiscales de este punto, se relacionan con la propiedad de los fondos utilizados en éstas cuentas y son:

1. Que los fondos sean de terceros, ahorristas, o
2. Que los fondos sean propios del Banco

Si el caso es el punto a) los implicados, impositivamente serían los ahorristas, en la medida de los fondos no declarados.

Si los fondos fuesen propios del Banco sería ésta entidad la que debería soportar la responsabilidad fiscal de esas operaciones.

Para dilucidar quien es el propietario de los fondos se han obtenido detalles de saldo al 31/12/98 y 31/12/99, analizándose su composición respecto a titulares y números de cuenta. En función de ello se determinó una muestra de aproximadamente cien cuentas, cursándose un pedido de información a distintas regiones a los efectos de cruzar dicha información con la que surja de los registros de los titulares.

Igualmente, se está profundizando la investigación sobre los movimientos de la cuenta y a quien, según los dichos del Banco, pertenecerían esos fondos. La información sobre los movimientos no podrá informar sobre cada operación concreta, para así poder averiguar sobre el origen de esos dineros.

En el actual estado de las verificaciones, se trataría de registraciones asimilables a ¨cuentas puente¨ por las que se manejaron a operaciones transitorias cuyo origen o destino final sería una cuenta abierta en el propio Banco.

- **Operaciones de compra y venta de paquetes accionarios**

  - El 22/10/97 Exprinter Banco S.A. y Transportes Metropolitanos General Roca constituyen la empresa METROTREN S.A., con un capital de $ 12.000,00, del cual el 85% ($ 10.200,00) correspondía al primero.
    El objeto social amplio, abarcaba servicios inmobiliarios, promoción y comercialización de productos bancarios, financieros, seguros, publicidad, etc..
    El 29/12/97 el contribuyente vende el 97,06% de su participación a Transportes Metropolitanos General Roca y el 2,94% restante a Transportes Metropolitanos Belgrano.
    Cabe señalar que las dos últimas empresas mencionadas forman parte, con Transportes Metropolitanos General San Martín, del llamado Grupo Metropolitano.
    El monto de la operación ascendió a $ 4.000.000,00 cancelado mediante afectación de un plazo fijo constituido, por Transportes Metropolitanos Gral. Roca, en la misma entidad por $ 3.097.232,88 y un pago en efectivo de $ 902.767,12.
    Se ha obtenido copia de la documentación respaldatoria , verificándose que las operaciones que se encuentran volcadas en los libros rubricados del constituyente.

  - El 19/12/97 mediante un instrumento privado, Exprinter Banco S.A compra a Colore A.G., domiciliada en Aeulestrasse 74, FI-9490, Vaduz, Liechtenstein, el 99,50% del FRIGORIFICO TOBA S.A., con domicilio en Acceso Puerto Tirol s/n- Resistencia- Pcia. Del Chaco.
    La operación se pacta en u$s 1.500.000,00, pagaderos mediante giro a la cuenta Nº 030-171474 del Maniatan Development Fund S.A.M.T.B. Bank New York- New York. EE.UU..
    Mediante otro instrumento privado fechado el 30/12/97, vende dicha participación a Societe Inmobiliere Du Rhone S.A., sociedad inscripta en la Inspección General de Justicia el 21/03/97, la que fija domicilio contractual en San Martín 170- Piso 3º - Of. 364- Capital Federal.

El precio fijado alcanza a u$s 2.400.000,00 pagaderos mediante depósito en la cuenta ABA: 026007993 ACC: 101-WA-038318000 del Exprinter Banco S.A., en el Swiss Bank Corporation New York- New York- EE.UU..
Se han analizados los instrumentos señalados, obteniendo copia de los mismos, como así de las registraciones contables y visualizando su vuelco en registros rubricados del contribuyente.

- El 30/04/97, mediante escritura Nº 225 pasada ante el Registro Notarial Nº 24 a/c escribano Jorge A. Molinari, Exprinter Banco S.A., vende a Inmobilere Du Rhone S.A., la **unidad funcional ciento ochenta y tres, sita en le segundo piso de San Martín 140- Capital Federal** y sus complementarias en el tercer subsuelo del mismo inmueble.

- La operación se fija en $ 670.000,00, al contado, Mediante Acta de Directorio Nº 1028, labrada el 15/04/97 se había autorizado a la presidente Sra. María del Carmen Algora de Supervielle a suscribir los instrumentos necesarios para concretar la operación.

- Se han analizado los instrumentos señalados, obteniendo copia de los mismos, como así de las registraciones contables y visualizando su vuelco en registros rubricados del contribuyente.

- Mediante acuerdo privado fechado en Montevideo (R.O.U.) el 08/05/97, entre **Exprinter (Uruguay) S.A.,** fijando domicilio en Sarandí 700 de dicha ciudad y **Exprinter Banco S.A.,** de Argentina, se conviene que la primera proporcione toda la información requerida para la evaluación de la misma con fines de compra, para lo cual actuará como consultora **Roseville Securities Ltd.**.

  Con fecha 05/12/97, la última de las citadas, exteriorizando domicilio en Calle 51 y Aquilino de la Guardia, El Dorado, Panamá, República de Panamá, factura la suma de u$s 350.000,00, indicando: ¨por evaluación y análisis de viabilidad, precio y condiciones para la compra por parte del Exprinter Banco del paquete accionario de Exprinter (Uruguay) S.A. – trabajos realizados en su totalidad en Montevideo, República Oriental del Uruguay¨.

  El pago se llevó a cabo el 29/12/97 mediante transferencia al Chase Manhattan Bank – New York- ABA: 021000021 – A/C: Banco Confederado de América Latina S.A. – Account: 001-1-688405, para ser acreditado a Roseville Securities Ltd.- Account: 01-201-103581.

  Se ha obtenido copia de los elementos indicados, verificándose la registración de las operaciones en los libros rubricados del contribuyente.

Aspectos fiscales:

Compraventa de paquetes accionarios

De lo hasta aquí dicho, y con relación a las declaraciones impositivas del Banco, se desprende que, las operaciones exteriorizadas, tanto en contabilidad comercial como en la fiscal, y sus resultados teniendo en cuenta a los fines de las liquidaciones impositivas.

Ahora bien, esta misma cuestión, ahora mirada desde los movimientos de fondo involucrados en las operaciones escapa, al momento en que esos movimientos se realizaron, al accionar de esta Dirección. Solo quedaría por investigar, en estas operaciones, el origen de los fondos aplicados a las compras.

- **Fondo común de Inversión Latin Fund:**

Del Informe Nº 561/229/98, fechado el 24/08/98, que forma parte del expediente 100389/98, iniciado por la inspección del Banco Central de la República Argentina en la entidad financiera, con motivo de su fusión surgen los siguientes elementos:

Exprinter Banco S.A. es sociedad depositaria del Fondo Común de Inversión Latin Fund, cuya sociedad gerente es Exprinter Administradora de Valores S.A..

Al 31/03/98 la inversión del fondo alcanzaba aproximadamente u$s 100.000.000,00 y del análisis de las operaciones del fondo, surgió que Exprinter Uruguay S.A. al 31/08/98, posee aproximadamente una participación del 50% equivalente a u$s 50.000.000,00.

Por otra parte, el citado informe se desprende que Arbor Internacional Investment Corporation, empresa radicada en las Islas Vírgenes, poseía una participación del 35 %.

Por resolución Nº 7 del 07/01/98 el Directorio del B.C.R.A. autorizó a Exprinter Banco S.A. a invertir hasta el equivalente de u$s 16.000.000,00 para adquirir el 100% del capital social de Exprinter Uruguay S.A./ Exprinter Casa Bancaria.

El 07/08/98 se informa que el directorio de Exprinter Banco S.A. resolvió no ejercer la opción de compra.

Merced a los elementos e informaciones obtenidos, durante las tareas de verificación, se ha establecido que, el fondo común de Inversiones, Latin Fund se encuentra por cuatro tipos diferentes de colocaciones.

- Latin Fund Renta Fija Argentina,
- Latin Fund Renta Variable Argentina,
- Latin Fund Renta Fija Latinoamericana y
- Latin Fund Renta Variable Latinoamericana.

De la misma manera, se determinó que Exprinter Administradora de Valores S.A., entidad vinculada con el contribuyente, fue sociedad gerente del Fondo Común y que Exprinter Banco S.A. fue sociedad depositaria de esos fondos desde el inicio de la mencionada en primer término, hasta el 06/11/98, donde conforme a Acta de Directorio Nº 1226, renuncia a ésta condición, siendo reemplazada por el Deutsche Bank S.A. (ver cuadro 3).
El contribuyente continúa a la fecha como agente colocador de esos fondos.

Aspectos fiscales:

El interés fiscal se encontraría en establecer el origen y exteriorización impositiva de las colocaciones, en los terceros depositarios. En este caso, Exprinter Uruguay y Arbor Int. Investment, analizando su vinculación con el contribuyente.

Empresa Distribuidora Eléctrica Regional S.A.

Del informe suscripto por la Superintendencia de Entidades Financieras y Cambiarias del B.C.R.A, de fecha 28/03/00, surge la siguiente operatoria, referida a la empresa arriba citada:

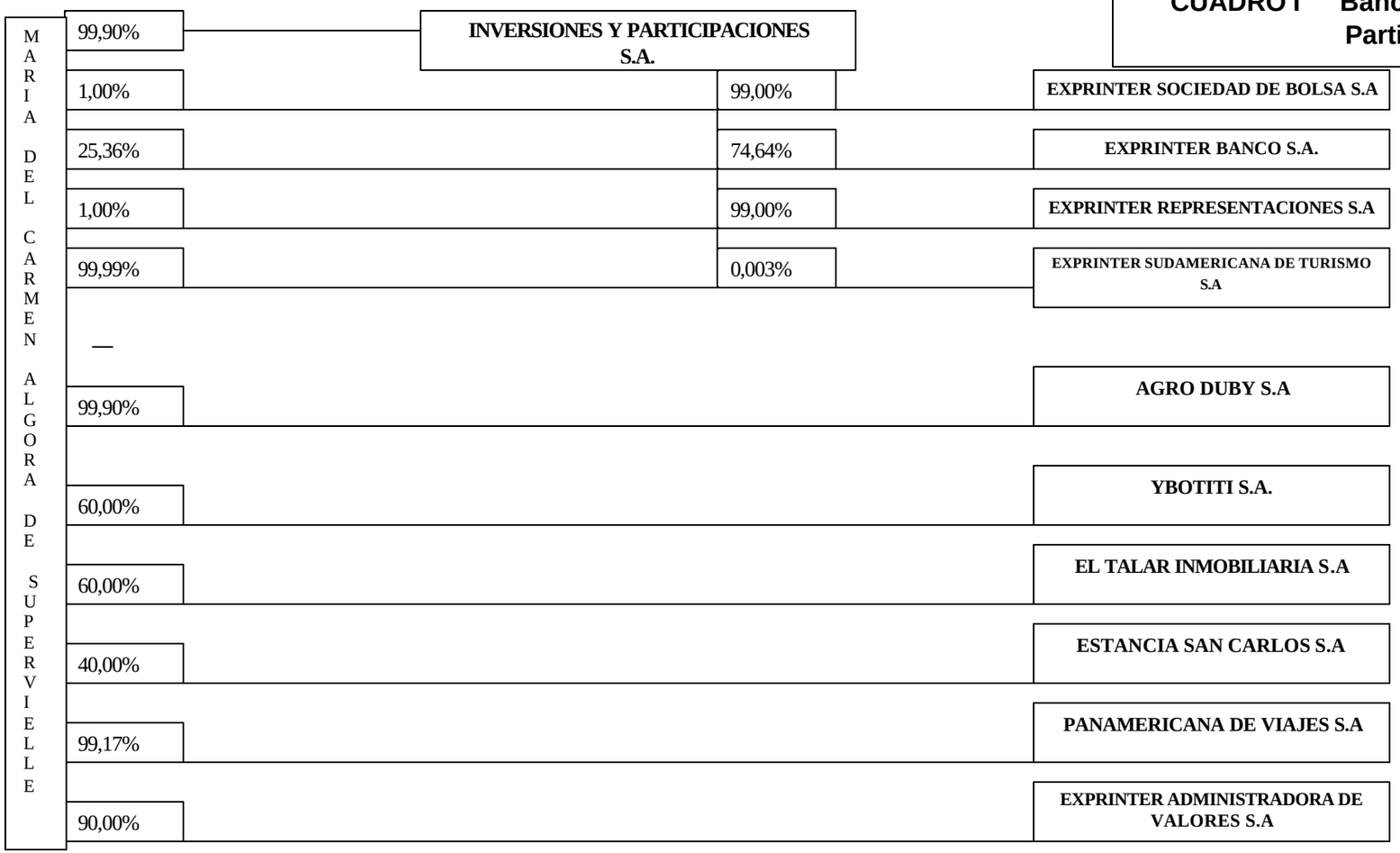
- EMDER S.A se constituye el 29/08/97, con participación de Exxel Energy S.A., como controlante de distribuidora de energía en San Luis, La Rioja y Salta, desarrollando fundamentalmente tareas de asesoramiento para la negociación y revisión de contratos con distintos entes.
- Con fecha 19/07/97 Exprinter Banco S.A. firmó un mandato con EMDER S.A. a los efectos de identificar y analizar oportunidades comerciales para llevar a cabo inversiones en sistemas de distribución y/o generación de energía eléctrica en América Latina y coordinar la ejecución de tareas descriptas en el respectivo contrato.
- El mandato tenía una vigencia de dos años, posibilitando al mandante su rescisión antes del vencimiento, sin penalidad, ni obligación de indemnización, excepto el pago de los gastos considerados como reembolsables dentro del contrato.
- Mediante la nota del 23/11/98 EMDER S.A propone la resolución del acuerdo, teniendo en cuenta que Exprinter Banco S.A. no obtuvo ninguna concesión y/o adquisición de negocio o proyecto. A los efectos indicados determina la aplicación del Nº IV-2) del mandato, proponiendo abonar $ 2.200.000,00 para hacer frente a los gastos de este último.
- Cabe señalar, según la misma fuente, que el citado punto establece que el devengamiento se producirá al final del mandato y cuando el número de negocios o proyectos de inversión aprobados por el mandante, cuya concreción no se realice, sea superior al 66% del total de negocios o proyectos de inversión aprobados por el mandante.
- Los inspectores del B.C.R.A. señalan no haber comprobado la existencia de gastos incurridos, ni de facturas de consultoras, como tampoco de estudios efectuados, aduciendo en este último punto el contribuyente haberlos remitidos al mandante, conforme a lo establecido en el acuerdo.

Se ha solicitado al contribuyente la exhibición de las piezas documentales del acuerdo celebrado, como así de su rescisión y las registraciones contables a que se dio a lugar.

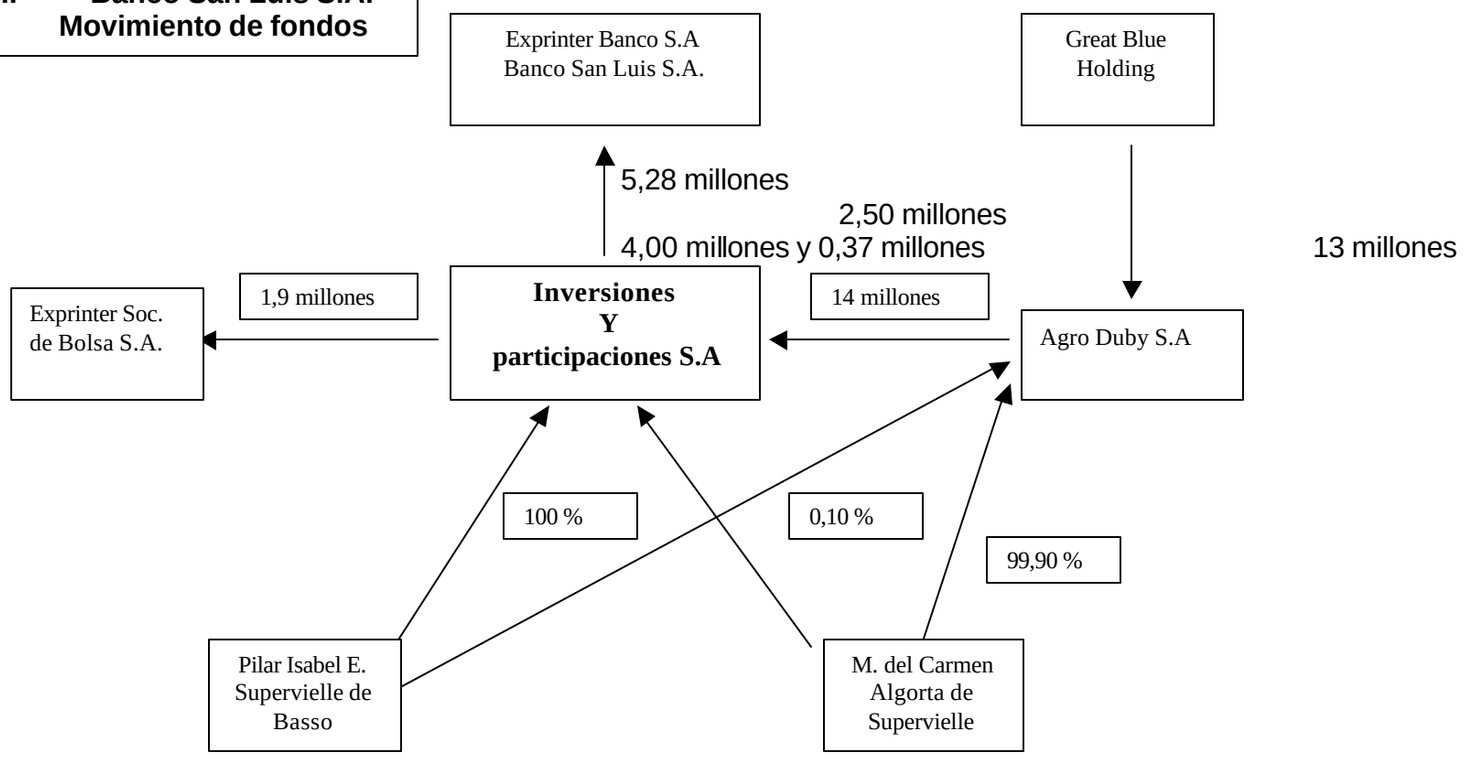
Aspectos fiscales:

El aspecto fiscal se encontraría determinado por la consistencia de las prestaciones documentadas; la verificación del origen y disponibilidad de los fondos al momento de concretarse el pago, como así su exteriorización y encuadre impositivo, tanto en el pagador, como en el receptor de los mismos.

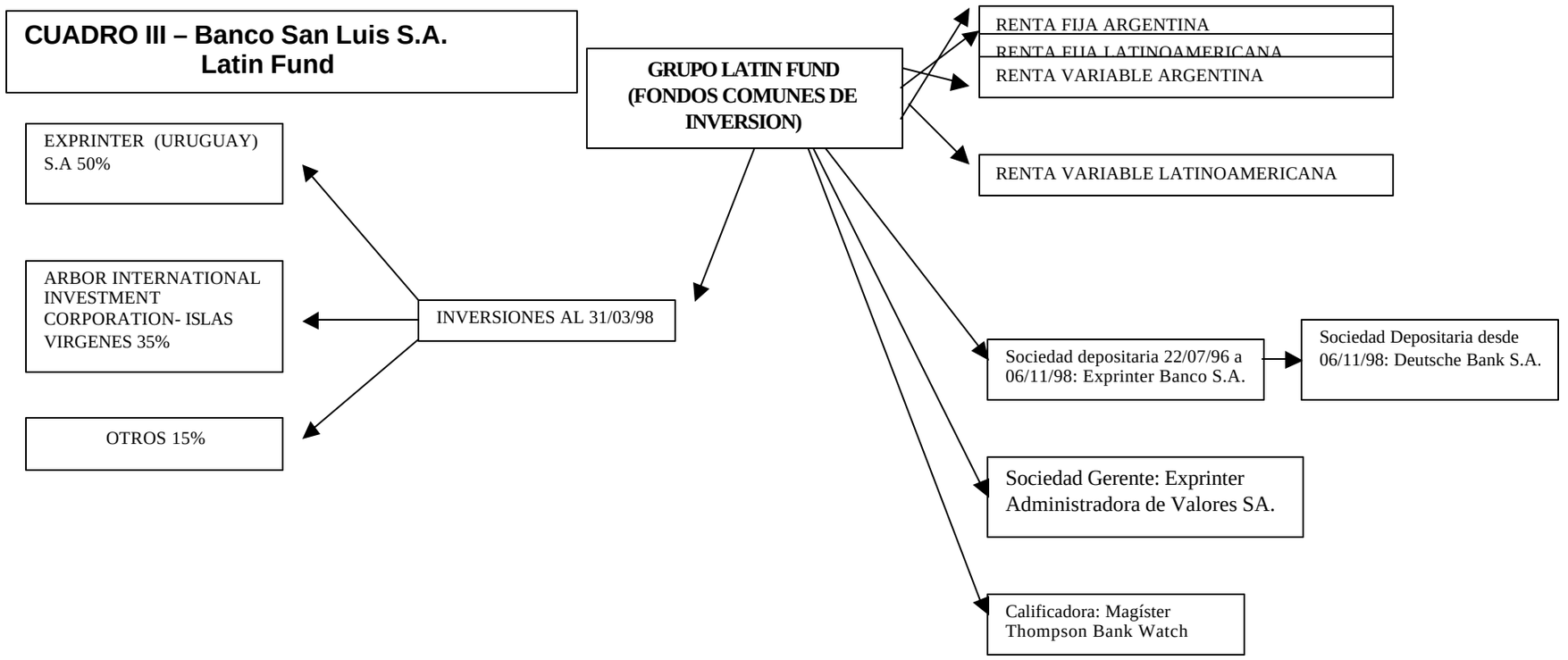
CUADRO I Banco San Luis S.A.
Participaciones societarias



CUADRO II Banco San Luis S.A.
Movimiento de fondos

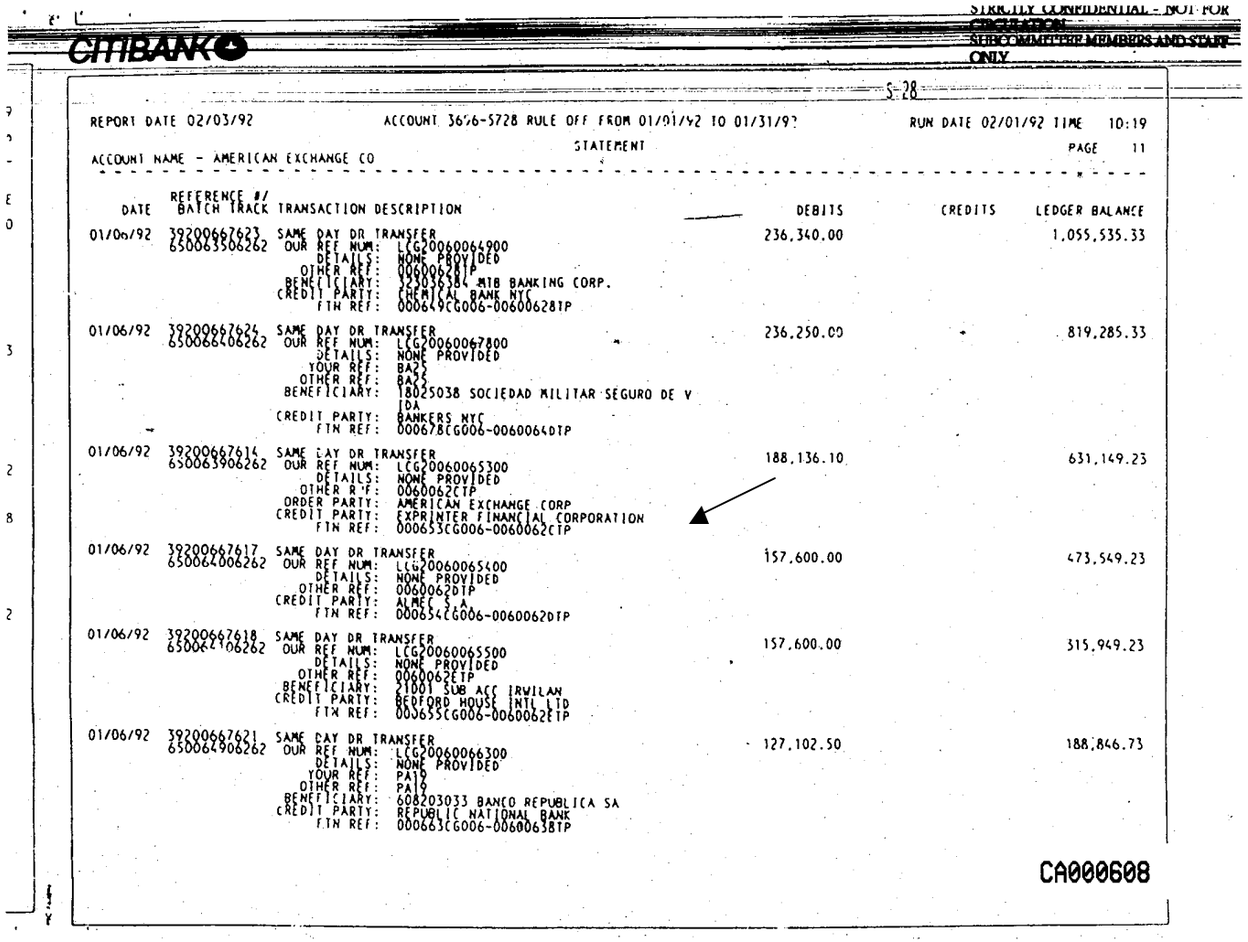


CUADRO III – Banco San Luis S.A.
Latin Fund



EXPRINTER

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Planilla Nº	Cuenta
06/01/1992			0060082CTP		AMERICAN		EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION		188.136,10	0,00	CA000608	AE
07/01/1992			00700615TP		AMERICAN		EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION		396.500,00	0,00	CA000611	AE
03/02/1992			03400A6FTP			EXPRINTER FINANCIAL CORP			0,00	155.698,00	CA000645	AE
21/02/1992			052009A4TP			EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION			0,00	294.927,00	CA000673	AE
05/03/1992			06600C43TP			EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION			0,00	799.900,00	CA000695	AE
01/04/1992	NONE		09200944TP		AMERICAN EXCHANGE CORP.		EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION		1.623.350,00	0,00	CA000734	AE
02/04/1992	NONE		09300ACATP			EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION			0,00	585.873,00	CA000738	AE
04/05/1992			12500D03TP		AMERICAN EXCHANGE CORP		EXPRINTER FINANCIAL CORP		757.596,00	0,00	CA000770	AE
01/06/1992	NONE		15300DCCTP		AMERICA EXCHANGE CORP		EXPRINTER FINANCIAL CORP		1.510.080,00	0,00	CA001408	AE
13/11/1992	REF. MARCELO C.				26/3/2000 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK NV 11000 MONTEVIDEO				0,00	400.000,00	CA000883	AE
13/11/1992	GUIDO M. /				26/3/2000 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK, NV 11000 URUGUAY				0,00	2.080.298,70	CA000883	AE
13/11/1992	REF.DANIEL A.				26/3/2000 EXPRINTER INTERNATIONAL Bank NV. 11000 MONTEVIDEO				0,00	733.907,45	CA000883	AE
14/12/1992		9212140031	EXPR9212140031		RIVERO NEGRI	36983017 EXPRINTER BANCO SA			0,00	41.296,00	PS012835	FB
15/12/1992	REMITE: LUIS CESAR SAENZREF. 10040	9212150005	EXPR9212150005		EXPRINTER INTL BANK N.V	36983017 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK			0,00	33.560,16	PS012836	FB
18/05/1994	DEAL A17372	EXPINT9405180026	EXPINT9405180026		SCNXCUAP GCNXCUAP	36983017 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK NV			0,00	200.000,00	PS013492	FB
23/11/1994	BOCOM PRE II FEES A24954/ A24955	EXPINT 9411230011	EXPINT 9411230011		GCNXCUAP	36983017 EXPRINTER INTERNACIONAL BANK NV			0,00	175.000,00	PS019692	FB
23/12/1994	REF. 10156		EXPINT9412230046		EXPRINTER NTL. BANK NV	36983017 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK NV			0,00	100.000,00	PS013619	FB
13/06/1995	NONE PROVIDED			101/AA0631/8020 EXPRINTER BANCO SA ARGENT	36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIR		0799 SWISS BANK CORP NYC		1.200.000,00	0,00	CS005285	MC
19/06/1995	REF. OP. DE CAMBIOS		9609190502B8		EXPRINTER BANCO SA	026007993 SWISS BANK CORP			0,00	300.000,00	CS005491	MC
20/12/1995	NONE PROVIDED			101/AA0331/8000 EXPRINTER BANCO SA	M. A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES ARG.		0799 SWISS BANK CORP NYC	M. A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES ARG	200.000,00		CS006598	MC



CITIBANK

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SEN COMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

S-28

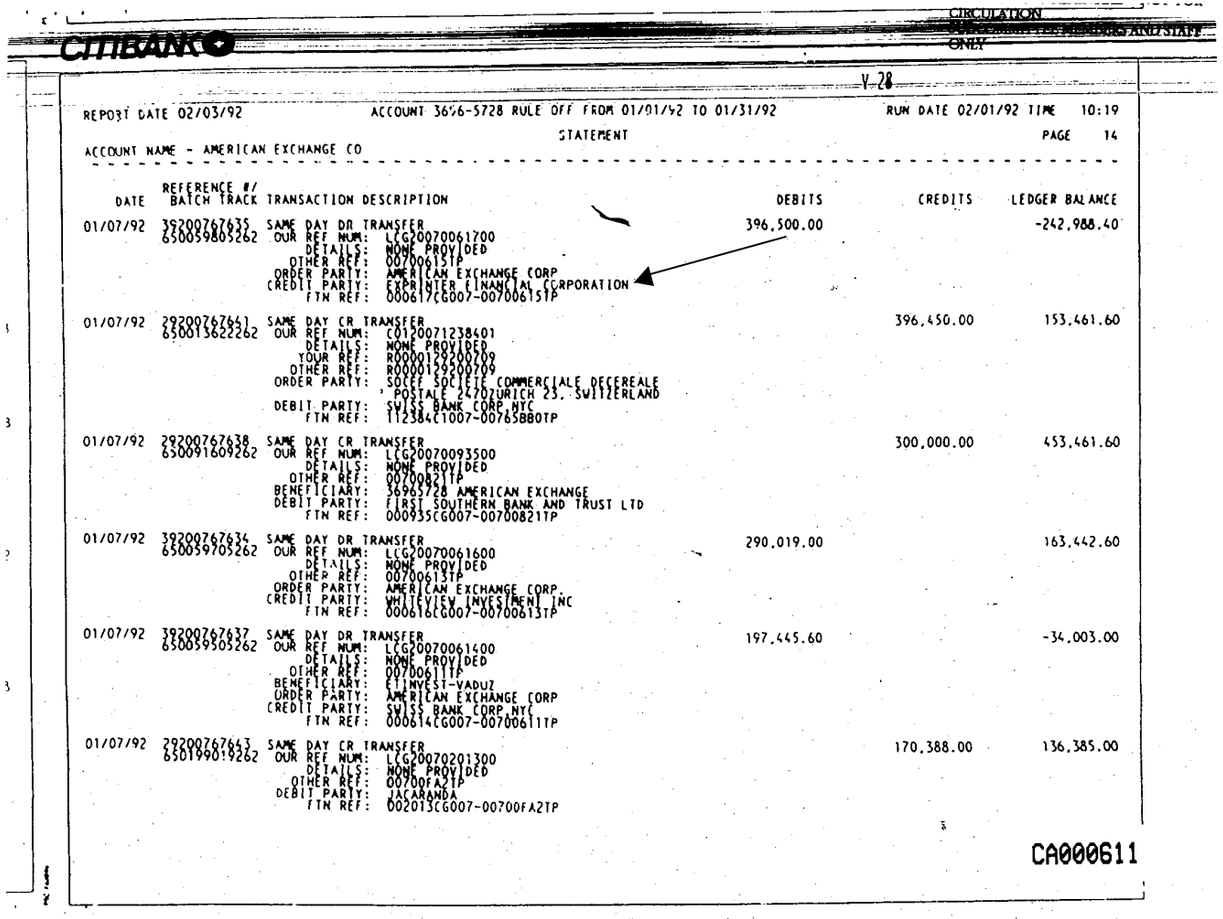
REPORT DATE 02/03/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 01/01/92 TO 01/31/92 RUN DATE 02/01/92 TIME 10:19

STATEMENT PAGE 11

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/06/92	392006676 23 650063906262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200600649 00 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00600628TP BENEFICIARY: 123036384 MIB BANKING CORP. CREDIT PARTY: CHEMICAL BANK NYC FTN REF: 000649CG006-00600628TP	236,340.00		1,055,535.33
01/06/92	392006676 24 650063906262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200600678 00 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: BA25 OTHER REF: BA25 BENEFICIARY: 18025038 SOCIEDAD MILITAR SEGURO DE V IDA CREDIT PARTY: BANKERS NYC FTN REF: 000678CG006-00600640TP	236,250.00		819,285.33
01/06/92	392006676 14 650063906262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200600653 00 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00600620TP ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION FTN REF: 000653CG006-00600620TP	188,136.10		631,149.23
01/06/92	392006676 17 650063006262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200600654 00 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00600620TP CREDIT PARTY: ALMEC S A FTN REF: 000654CG006-00600620TP	157,600.00		473,549.23
01/06/92	392006676 18 650063906262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200600655 00 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00600620TP BENEFICIARY: 21001 SUB ACC IRVILAN CREDIT PARTY: BEDFORD HOUSE INTL LTD FTN REF: 000655CG006-00600620TP	157,600.00		315,949.23
01/06/92	392006676 21 650063906262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200600663 00 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: PA19 OTHER REF: PA19 BENEFICIARY: 608203033 BANCO REPUBLICA SA CREDIT PARTY: REPUBLIC NATIONAL BANK FTN REF: 000663CG006-00600638TP	127,102.50		188,846.73

CA000608



CITIBANK

CIRCULATION TO CUSTOMERS AND STAFF ONLY

V-28

REPORT DATE 02/03/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 01/01/92 TO 01/31/92 RUN DATE 02/01/92 TIME 10:19

STATEMENT PAGE 14

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/07/92	392007676351 650059805262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20070061700 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00700613TP ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION FTN REF: 000617CG007-00700613TP	396,500.00		-242,988.40
01/07/92	292007676411 650013622262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C01200712384O1 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: R0000129200709 OTHER REF: R0000129200709 ORDER PARTY: SOCEF SOCIETE COMMERCIALE DECEREALE POSTALE 2470ZURICH 23. SWITZERLAND DEBIT PARTY: SWISS BANK CORP NYC FTN REF: 112384C1007-00765880TP		396,450.00	153,461.60
01/07/92	292007676381 650091609262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20070093500 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00700821TP BENEFICIARY: 369635728 AMERICAN EXCHANGE DEBIT PARTY: FIRST SOUTHERN BANK AND TRUST LTD FTN REF: 000935CG007-00700821TP		300,000.00	453,461.60
01/07/92	392007676341 650059705262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20070061600 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00700613TP ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: WHITEVIEW INVESTMENT INC FTN REF: 000616CG007-00700613TP	290,019.00		163,442.60
01/07/92	392007676371 650059505262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20070061400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00700611TP BENEFICIARY: ETINVEST-VADUZ ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: SWISS BANK CORP NYC FTN REF: 000614CG007-00700611TP	197,445.60		-34,003.00
01/07/92	292007676431 650199019262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20070201300 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00700FA2TP DEBIT PARTY: JACARANDA FTN REF: 002013CG007-00700FA2TP		170,388.00	136,385.00

CA000611

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

REPORT DATE 03/02/92 ACCOUNT 3695-5728 RULE OFF FROM 02/01/92 TO 02/29/92 RUN DATE 02/29/92 TIME 11:29

STATEMENT PAGE 4

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
02/03/92	39203467789 650087808262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20340088780 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 03400942TP BENEFICIARY: 323-036-384 M.T.B. BANKING CORP. CREDIT PARTY: CHEMICAL BANK NYC FTN REF: 000887CG0034-03400942TP	190,910.00		-722,669.10
02/03/92	29203467793 650105110262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20340186000 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 03400A6FTP DEBIT PARTY: EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION FTN REF: 001060CG0034-03400A6FTP		155,698.16	-566,990.94
02/03/92	29203467792 650096909262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20340097800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 034009D0TP ORDER PARTY: PABLO PAULLIER DEBIT PARTY: BANCO REPUBLICA S.A. FTN REF: 000978CG0034-034009D0TP		142,335.50	-424,655.44
02/03/92	39203467787 650089708262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20340089680 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 034009S8TP BENEFICIARY: 323036384 MTB BANKING CORP. ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: CHEMICAL BANK NYC FTN REF: 000896CG0034-03400958TP	120,076.50		-544,731.94
02/03/92	29203467801 650214621262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20340216280 DETAILS: REF OP 16/92 YOUR REF: TT 10548 OTHER REF: TT 10548 ORDER PARTY: RIGBANK INTL DEBIT PARTY: BANCO RIO DE LA PLATA, S.A. N.Y. FTN REF: 002162CG0034-03401260TP		79,220.00	-465,511.94
02/03/92	39203467786 650089108262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20340090200 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 034009S4TP CREDIT PARTY: PRONINVEST SOCIEDAD ANONIMA FTN REF: 000902CG0034-03400954TP	61,665.00		-527,176.94

CA000645

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY
C 27

CITIBANK

REPORT DATE 03/02/92 ACCOUNT 3691-5728 RULE OFF FROM 02/01/92 TO 02/29/92 RUN DATE 02/29/92 TIME 11:29

STATEMENT PAGE 32

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
02/21/92	39205267949	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36876736 AMERICAN EXCHANGE CO FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36876736	3,400,000.00		969,863.48
02/21/92	39205267943 650035003262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20520035500 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: PE25 OTHER REF: PE25 BENEFICIARY: 008203033 BANCO REPUBLICA SA ORDER PARTY: MORRIS & SULLIVAN CO CREDIT PARTY: REPUBLIC NATIONAL BANK FTN REF: 000355CG052-05200551TP	2,000,000.00		-1,030,136.52
02/21/92	29205267941 650028702262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20520029200 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 0520049FTP DEBIT PARTY: SOUTH FINANCIAL CORP FTN REF: 000292CG052-0520049FTP		398,550.00	-631,586.52
02/21/92	29205267945 650077707262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20520076900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 05200842TP BENEFICIARY: AMERICAN EXCHANGE DEBIT PARTY: DOBIE INVESTMENT COMPANY FTN REF: 000789CG052-05200842TP		326,783.00	-304,803.52
02/21/92	29205267946 650100410262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20520102000 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 052009A4TP DEBIT PARTY: EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION FTN REF: 001020CG052-052009A4TP		294,927.00	-9,876.52
02/21/92	29205267947 650021803262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F05205200CD301 DETAILS: REF: M M VIDAL YOUR REF: 92022101417 OTHER REF: 690909N21000292 ORDER PARTY: SHEARSON LEHMAN HUTTON INC. DEBIT PARTY: CHEMICAL NYC FTN REF: 100CD3F5052-05266152TP		30,000.00	20,123.48

CA000673

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 03/01/92 TO 03/31/92 RUN DATE 04/01/92 TIME 10:33 T 06

STATEMENT PAGE 12

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/06/92	392066680044	SAME DAY DR TRANSFER	959,040.00		-1,623,201.80
	6501592152620	OUR REF NUM: LCG20660160700			
		DETAILS: REF: COMPRA BONEX			
		OTHER REF: 06600D28TP			
		BENEFICIARY: FAVOR JOSE ESTRADA MORA			
		CREDIT PARTY: CORPORACION METROPOLITANA			
		FTN REF: 001607CG066-06600D28TP			
03/06/92	292066680042	SAME DAY CR TRANSFER		958,800.00	-664,401.80
	6500888082620	OUR REF NUM: LCG20660089700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 06600831TP			
		DEBIT PARTY: MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
		FTN REF: 000897CG066-06600831TP			
03/06/92	292066680043	SAME DAY CR TRANSFER		799,900.00	135,498.20
	6501424142620	OUR REF NUM: LCG20660143900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 06600C43TP			
		DEBIT PARTY: EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION			
		FTN REF: 001439CG066-06600C43TP			
03/06/92	292066680037	SAME DAY CR TRANSFER		200,500.00	335,998.20
	6500001022620	OUR REF NUM: C01206600007401			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: 2064/44/57452/10			
		OTHER REF: 064TPSN256399000			
		ORDER PARTY: R.A.			
		DEBIT PARTY: ORESONER BANK NYC			
		FTN REF: 100074C1066-06662CE0TP			
03/06/92	392066680041	SAME DAY DR TRANSFER	171,400.00		164,598.20
	6500799072620	OUR REF NUM: LCG20660080100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 0660076CTP			
		BENEFICIARY: C 116957 M.T.B.BANKING CORP.			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP			
		CREDIT PARTY: CHEMICAL BANK NYC			
		FTN REF: 000801CG066-0660076CTP			
03/06/92	392066680039	SAME DAY DR TRANSFER	112,000.00		52,598.20
	6500795072620	OUR REF NUM: LCG20660080200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 0660076DTP			
		CREDIT PARTY: KEY WEST LIMITED			
		FTN REF: 000802CG066-0660076DTP			

CA000695

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

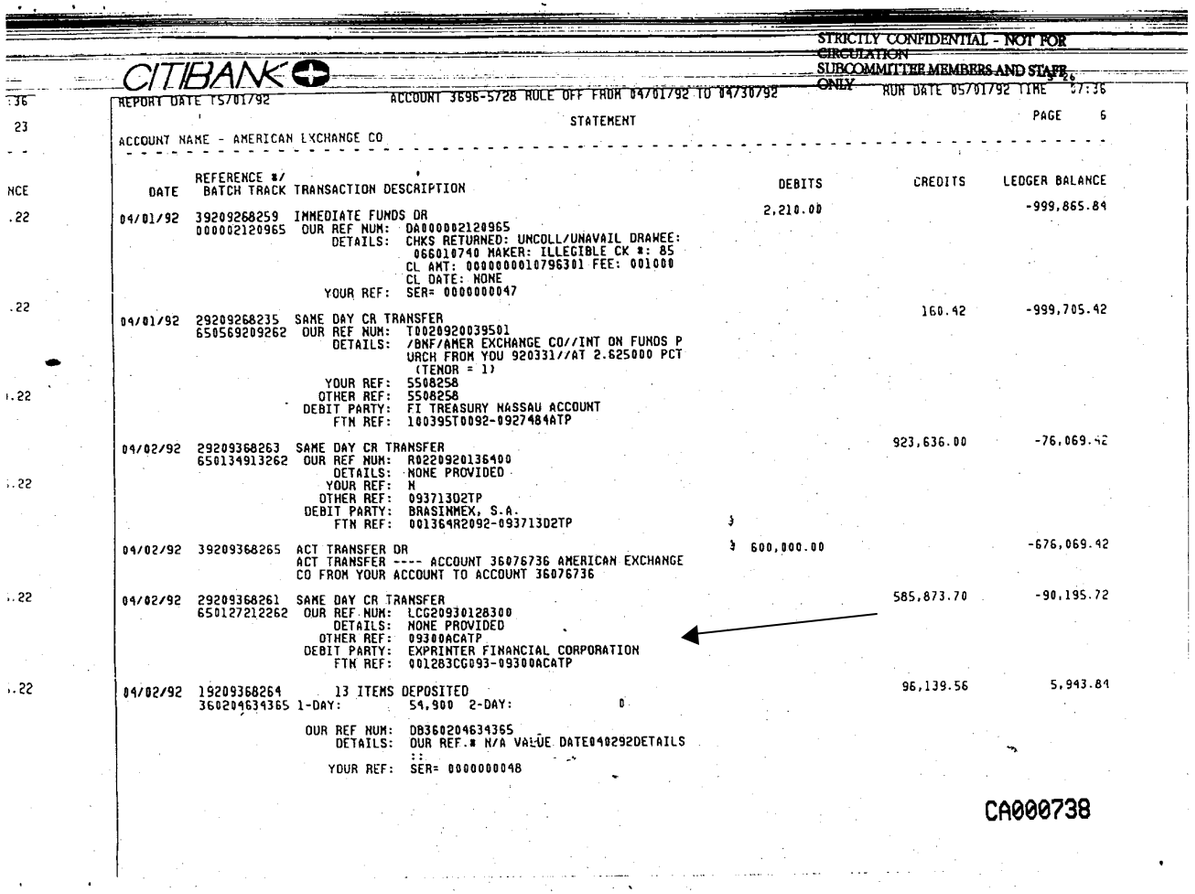
REPORT DATE 05/01/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 04/01/92 TO 04/30/92 RUN DATE 05/01/92 TIME 07:36

STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
04/01/92	29209268240 650092809262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20920094100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 09200821TP BENEFICIARY: MORRIS & SULIVAN CORP. ORDER PARTY: ERIDAY U.T.E. DEBIT PARTY: BANCO REPUBLICA S.A. FTN REF: 000941CG092-09200821TP		1,875,284.00	2,805,329.53
04/01/92	39209268246 650111011262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20920112300 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 09200944TP ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION FTN REF: 001123CG092-09200944TP	1,623,350.00		1,181,979.53
04/01/92	39209268256 650181118262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20920183000 DETAILS: AT MR WILSON LACAYO OTHER REF: 09200E60TP BENEFICIARY: 101-WA-346217-0 BCO.FRANCES RIO DE LA PLATA-CAIMAN ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: SWISS BANK CORP.NYC FTN REF: 001830CG092-09200E60TP	1,560,625.00		-378,645.47
04/01/92	39209268245 650110911262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20920112200 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 09200943TP CREDIT PARTY: CASA BANCARIA INTERCONTINENTAL FTN REF: 001122CG092-09200943TP	1,515,890.30		-1,894,535.77
04/01/92	29209268255 650234223262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20920236100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 09201197TP DEBIT PARTY: COMPANIA FINANCIERA INMOBILIARIA FTN REF: 002361CG092-09201197TP		1,353,705.00	-540,830.77
04/01/92	39209268254 650111111262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20920112400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 09200945TP BENEFICIARY: 118279 ARALCO HOLDINGS CREDIT PARTY: BNB POSTBANK GROPE N.V FTN REF: 001124CG092-09200945TP	1,002,441.90		-1,543,272.67

CA000734



STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

REPORT DATE 05/01/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 04/01/92 TO 04/30/92 RUN DATE 05/01/92 TIME 07:36

STATEMENT PAGE 6

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
04/01/92	39209268259	IMMEDIATE FUNDS DR	2,210.00		-999,865.84
	000002120965	OUR REF NUM: DA0000002120965			
		DETAILS: CHKS RETURNED: UNCOLL/UNAVAIL DRAWEE: 066010740 MAKER: ILLEGIBLE CK #: 85 CL AMT: 0000000010796301 FEE: 001000 CL DATE: NONE			
		YOUR REF: SER= 0000000047			
04/01/92	29209268235	SAME DAY CR TRANSFER		160.42	-999,705.42
	650569209262	OUR REF NUM: T0020920039501			
		DETAILS: /BNF/AMER EXCHANGE CO//INT ON FUNDS P URCH FROM YOU 920331//AT 2.625000 PCT (TENOR = 1)			
		YOUR REF: 5508258			
		OTHER REF: 5508258			
		DEBIT PARTY: FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
		FTN REF: 100395T0092-0927484ATP			
04/02/92	29209368263	SAME DAY CR TRANSFER		923,636.00	-76,069.42
	650134913262	OUR REF NUM: R0220920136400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: N			
		OTHER REF: 093713D2TP			
		DEBIT PARTY: BRASINMEX, S.A.			
		FTN REF: 001364R2092-093713D2TP			
04/02/92	39209368265	ACT TRANSFER DR	600,000.00		-676,069.42
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 AMERICAN EXCHANGE CO FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
04/02/92	29209368261	SAME DAY CR TRANSFER		585,873.70	-90,195.72
	650127212262	OUR REF NUM: LCG20930128300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 09300ACATP			
		DEBIT PARTY: EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION			
		FTN REF: 001283CG093-09300ACATP			
04/02/92	19209368264	13 ITEMS DEPOSITED		96,139.56	5,943.84
	3602046343 65	1-DAY: 54,900 2-DAY: 0			
		OUR REF NUM: DB3602046343 65			
		DETAILS: OUR REF.# N/A VALUE DATE040292DETAILS ::			
		YOUR REF: SER= 0000000048			

CA000738

CITIBANK

REPORT DATE 06/01/92 — ACCOUNT 3696-5728 ROLE DEF FROM 05/01/92 TO 05/31/92 — RUN DATE 05/31/92 TIME 10:15 — PAGE 2

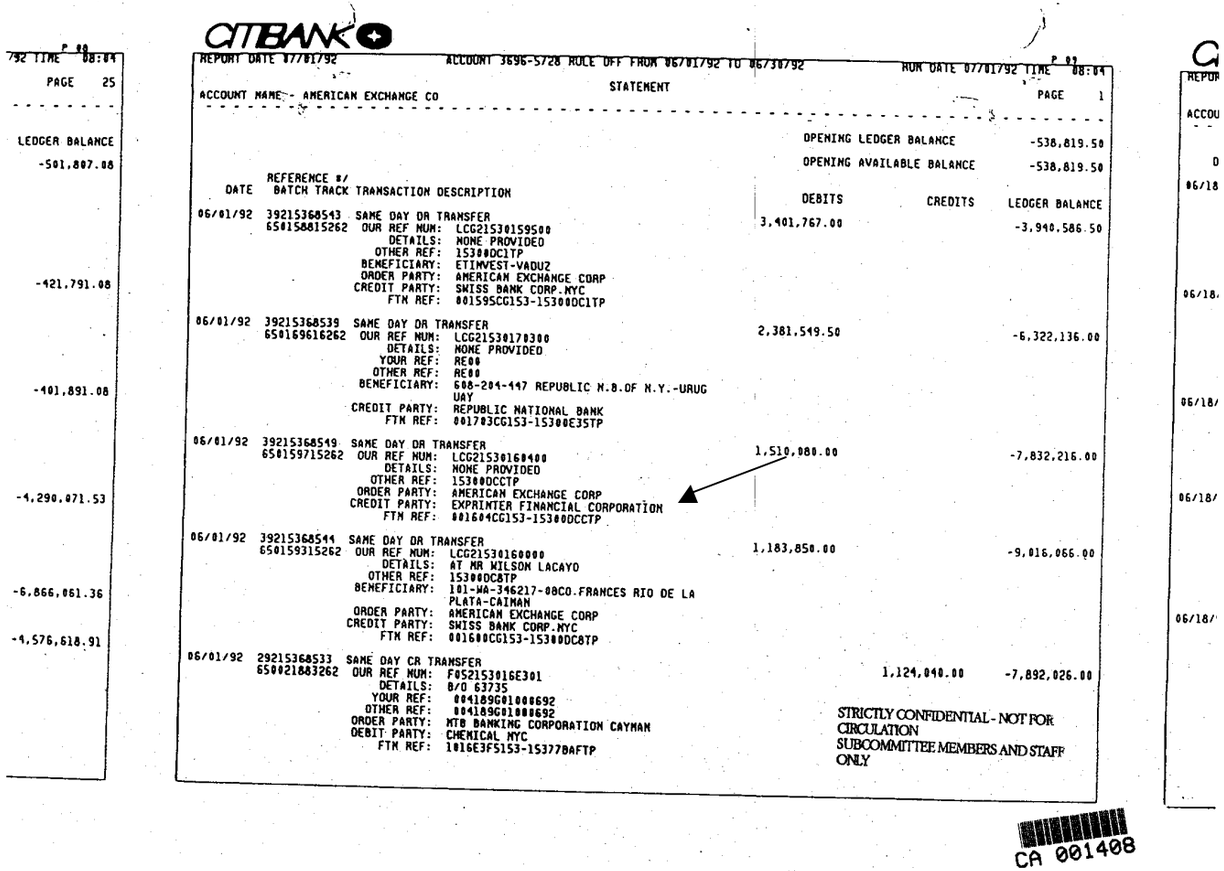
STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					-1,101,029.30
05/04/92	392125688415 650191019262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21250192100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 125000D03TP ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION FTN REF: 001921CG125-125000D3TP	757,596.00		
					-1,718,377.96
05/04/92	392125688406 650190619262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21250191700 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 125000CFETP CREDIT PARTY: PRONINVEST S.A. FTN REF: 001917CG125-125000CFETP	617,348.66		
					-1,192,147.96
05/04/92	292125688411 650146672262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S012125091010I DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TT 29710 OTHER REF: TT 29710 ORDER PARTY: IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A. DEBIT PARTY: I.F.E.INTERCONTINENTAL BNK(URUGUAY) FTN REF: 109101S1125-125664E0TP		526,230.00	
					-1,715,737.96
05/04/92	392125688414 650190919262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21250192000 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 125000D01TP CREDIT PARTY: SOUTH FINANCIAL CORP FTN REF: 001920CG125-125000D01TP	523,590.00		
					-1,247,709.96
05/04/92	292125688402 650010474262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C012125101410I DETAILS: B/O 63735 YOUR REF: 002568G004000592 OTHER REF: 002568G004000592 ORDER PARTY: M T B BANKING CORPORATION-CAYMAN90 TREET 4TH FLOORNEW YORK, N.Y. 10004 DEBIT PARTY: CHEMICAL BANK FTN REF: 110141C1125-125659CBTP		468,028.00	

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000770



P 00
/92 TIME 08:04
PAGE 25

LEDGER BALANCE
-501,807.08
-421,791.08
-401,891.08
-4,290,871.53
-6,866,061.36
-4,576,618.91

CITIBANK

REPORT DATE 07/01/92 ACCOUNT 3696-5728 ROLE OFF FROM 06/01/92 TO 06/30/92 RUN DATE 07/01/92 TIME 08:04 P 01

STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO PAGE 1

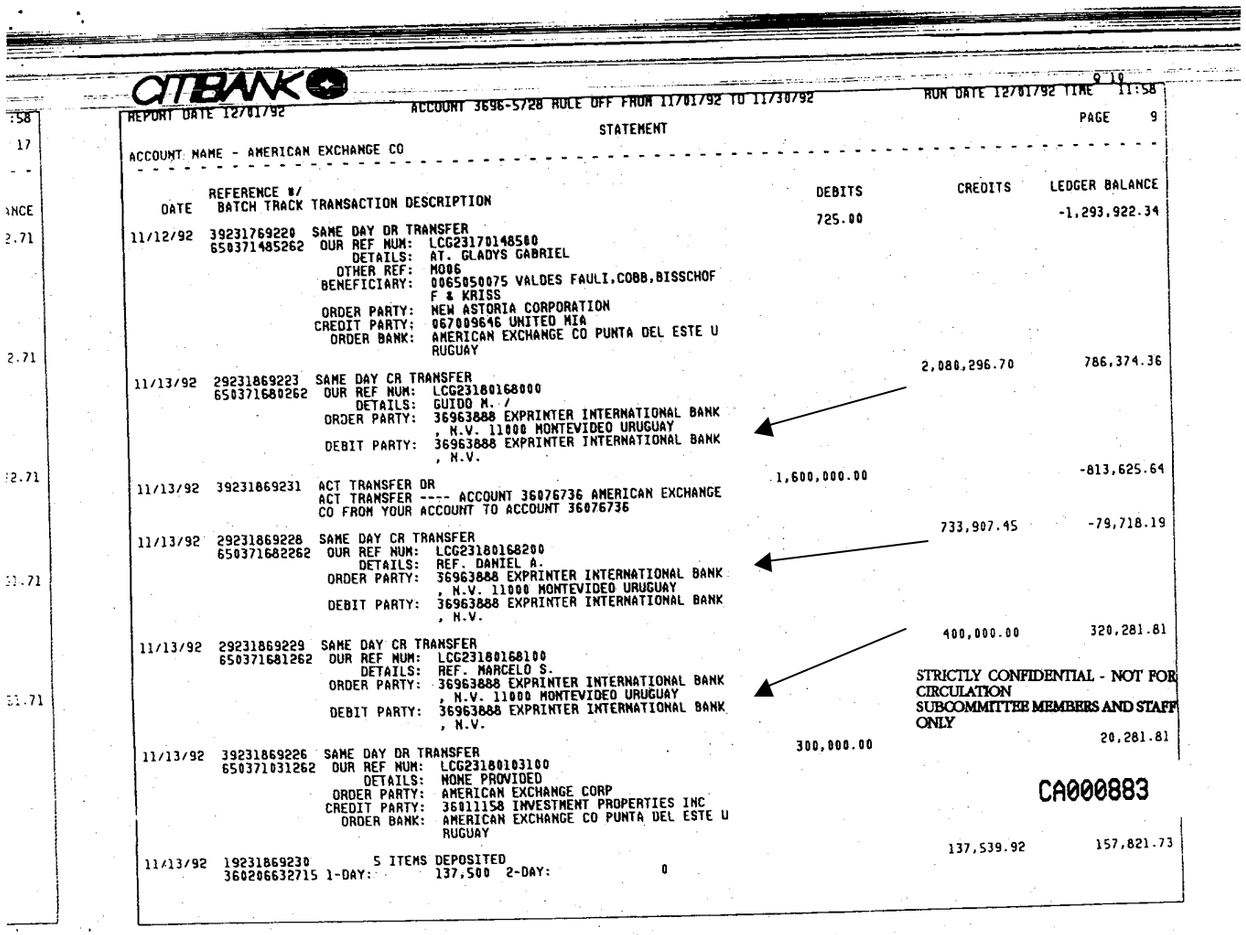
OPENING LEDGER BALANCE -538,819.50
OPENING AVAILABLE BALANCE -538,819.50

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/01/92	39215368543	SAME DAY DR TRANSFER			
	650158815262	OUR REF NUM: LCG21530159500	3,401,767.00		-3,940,586.50
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 15300DC1TP			
		BENEFICIARY: ETINVEST-VADUZ			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP			
		CREDIT PARTY: SWISS BANK CORP.NYC			
		FTN REF: 001595CG153-15300DC1TP			
06/01/92	39215368539	SAME DAY DR TRANSFER			
	650169616262	OUR REF NUM: LCG21530170300	2,381,549.50		-6,322,136.00
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: RE00			
		OTHER REF: RE00			
		BENEFICIARY: 608-204-447 REPUBLIC N.B.OF N.Y.-URUG UAY			
		CREDIT PARTY: REPUBLIC NATIONAL BANK			
		FTN REF: 00170CG153-15300E35TP			
06/01/92	39215368549	SAME DAY DR TRANSFER			
	650159715262	OUR REF NUM: LCG21530160400	1,510,000.00		-7,832,216.00
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 15300DCCTP			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP			
		CREDIT PARTY: EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION			
		FTN REF: 001604CG153-15300DCCTP			
06/01/92	39215368544	SAME DAY DR TRANSFER			
	650159315262	OUR REF NUM: LCG21530160000	1,183,850.00		-9,016,066.00
		DETAILS: AT MR WILSON LACAYO			
		OTHER REF: 15300DC8TP			
		BENEFICIARY: 101-WA-346217-00CO.FRANCES RIO DE LA PLATA-CAIMAN			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP			
		CREDIT PARTY: SWISS BANK CORP.NYC			
		FTN REF: 001600CG153-15300DC8TP			
06/01/92	29215368533	SAME DAY CR TRANSFER			
	650021883262	OUR REF NUM: F05215301GE301		1,124,040.00	-7,892,026.00
		DETAILS: B/O 63735			
		YOUR REF: 004189G01000692			
		OTHER REF: 004189G01000692			
		ORDER PARTY: MTB BANKING CORPORATION CAYMAN			
		DEBIT PARTY: CHEMICAL NYC			
		FTN REF: 1016E3F5153-15377BAFTP			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA 001408

REPOR
ACCOU
D
06/18
06/18
06/18
06/18
06/18



CITIBANK

REPORT DATE 12/01/92 — ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 11/01/92 TO 11/30/92 — RUN DATE 12/01/92 TIME 11:58

PAGE 9

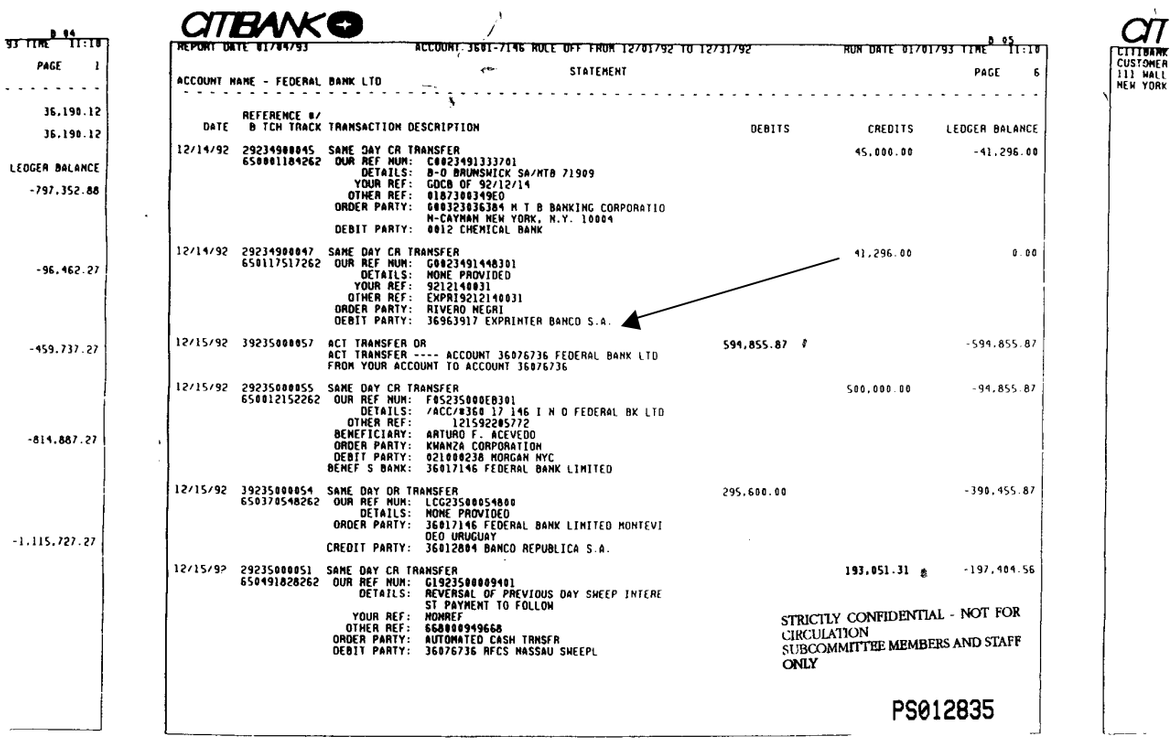
STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			725.00		-1,293,922.34
11/12/92	39231769220 650371485262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23170148500 DETAILS: AT. GLADYS GABRIEL OTHER REF: M006 BENEFICIARY: 0065050075 VALDES FAULI,COBB,BISSCHOF F & KRISS ORDER PARTY: NEW ASTORIA CORPORATION CREDIT PARTY: 067009646 UNITED MIA ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY			
				2,080,296.70	786,374.36
11/13/92	29231869223 650371680262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23180168000 DETAILS: GUIDO M. / ORDER PARTY: 36963888 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK , N.V. 11000 MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36963888 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK , N.V.			
			1,600,000.00		-813,625.64
11/13/92	39231869231	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 AMERICAN EXCHANGE CO FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
				733,907.45	-79,718.19
11/13/92	29231869228 650371682262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23180168200 DETAILS: REF. DANIEL A. ORDER PARTY: 36963888 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK , N.V. 11000 MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36963888 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK , N.V.			
				400,000.00	320,281.81
11/13/92	29231869229 650371681262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23180168100 DETAILS: REF. MARCELO S. ORDER PARTY: 36963888 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK , N.V. 11000 MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36963888 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK , N.V.			
			300,000.00		20,281.81
11/13/92	39231869226 650371031262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23180103100 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: 36011158 INVESTMENT PROPERTIES INC ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY			
				137,539.92	157,821.73
11/13/92	19231869230 360206632715	5 ITEMS DEPOSITED 1-DAY: 137,500 2-DAY: 0			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000883



D 04
93 TIME 11:10
PAGE 1

36,198.12
36,198.12

LEDGER BALANCE
-797,352.88

-96,462.27

-459,737.27

-814,887.27

-1,115,727.27

CITIBANK

REPORT DATE 01/04/93 ACCOUNT 3601-7146 ROLL OFF FROM 12/01/92 TO 12/31/92 RUN DATE 01/01/93 TIME 11:10

D 05

STATEMENT

PAGE 6

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ B TCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
12/14/92	29234900045 650001184262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0023491333701 DETAILS: B-O BRUNSWICK SA/MTB 71909 YOUR REF: GDCB OF 92/12/14 OTHER REF: 0187300349E0 ORDER PARTY: 000323036384 M T B BANKING CORPORATIO N-CAYMAN NEW YORK, N.Y. 10004 DEBIT PARTY: 0012 CHEMICAL BANK		45,000.00	-41,296.00
12/14/92	29234900047 650117517262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0023491448301 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: 9212140031 OTHER REF: EXPRI9212140031 ORDER PARTY: RIVERO NEGRI DEBIT PARTY: 36963917 EXPRINTER BANCO S.A.		41,296.00	0.00
12/15/92	39235000057	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	594,855.87 #		-594,855.87
12/15/92	29235000055 650012152262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0523500QEB301 DETAILS: /ACC/#360 17 146 I N O FEDERAL BK LTD OTHER REF: 121592205772 BENEFICIARY: ARTURO F. ACEVEDO ORDER PARTY: KWANZA CORPORATION DEBIT PARTY: 021000238 MORGAN NYC BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		500,000.00	-94,855.87
12/15/92	39235000054 650370548262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23500054800 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012884 BANCO REPUBLICA S.A.	295,600.00		-390,455.87
12/15/92	29235000051 650491828262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1923500009401 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: MONREF OTHER REF: 6680000949668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		193,051.31 @	-197,404.56

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS012835

CITIBANK
CUSTOMER
111 WALL
NEW YORK

C 84

TIME 11:10

PAGE 2

OGER BALANCE

1,181,617.27

1,231,743.27

-833,323.27

1,183,323.27

1,502,863.27

,402,863.27

CITIBANK

C 85

REPORT DATE 01/04/93 ACCOUNT 3601-7146 ROLL OFF FROM 12/01/92 TO 12/31/92 RUN DATE 01/01/93 TIME 11:10

STATEMENT PAGE 7

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
12/15/92	29235000853 650370590262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23500059000 DETAILS: 10042 ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY DEBIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO		163,832.00	-33,572.56
12/15/92	29235000856 650265084262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G00235018S8101 DETAILS: REMITE: LUIS CESAR SAENZREF.: 10040 YOUR REF: 9212150005 OTHER REF: EXPINT9212150005 ORDER PARTY: EXPRINTER INTL BANK N.V. DEBIT PARTY: 36963888 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK , N.V.		33,560.16	-12.40
12/15/92	29235000852 650430688262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G00235015796O1 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 121592 SWEEP INT AT 02.31250 PCT OTHER REF: 0100 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		12.40	0.00
12/16/92	29235100061 650371076262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23510107600 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: N ORDER PARTY: 10043 DEBIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO		657,800.00	657,800.00
12/16/92	29235100058 650524139262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1923510009401 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 66800949668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		594,855.87	1,252,655.87
12/16/92	39235100062 650371034262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23510103400 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	500,000.00		752,655.87
12/16/92	39235100063	ACT TRANSFER OR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	448,714.40		303,941.47

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS012836

CITI

REPORT DATE

ACCOUNT NAM

DATE

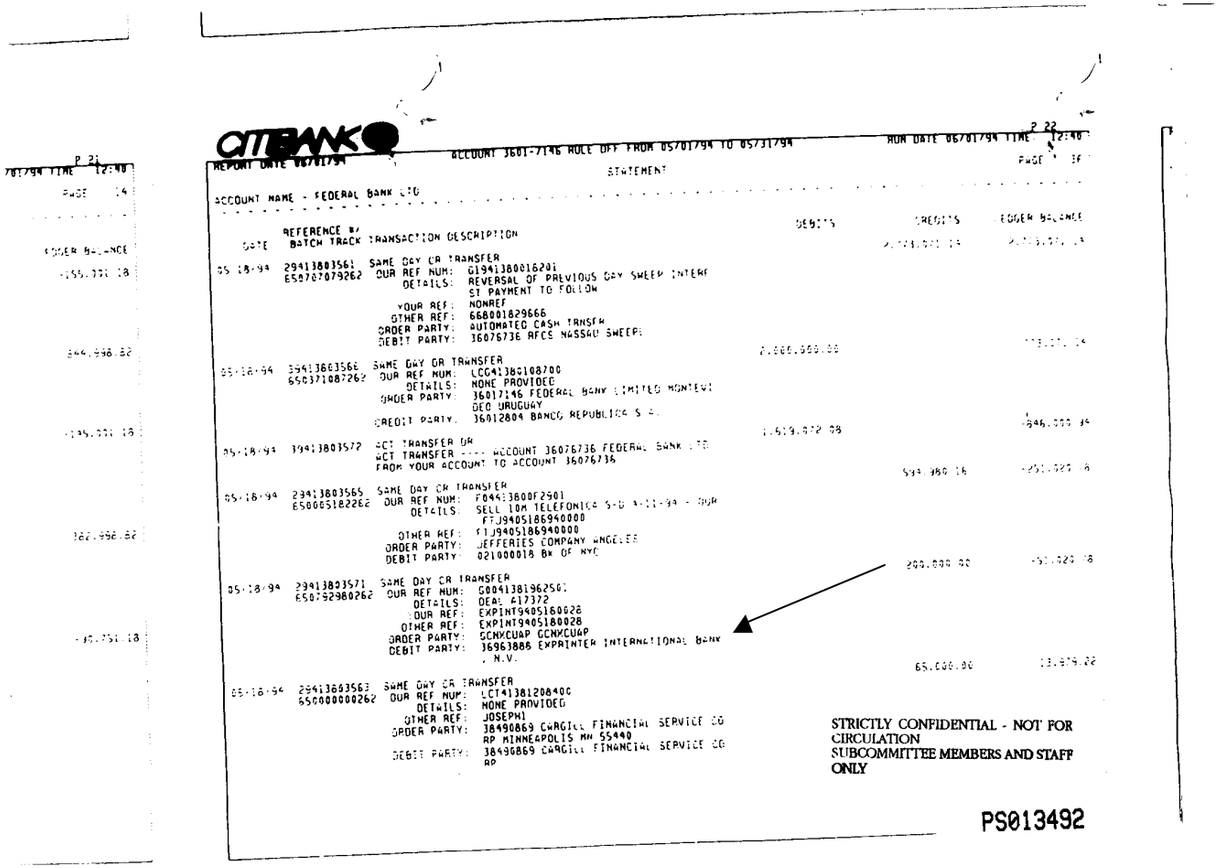
12/01/92

12/01/92

12/01/92

12/01/92

12/01/92



CITIBANK

REPORT DATE 06/01/94 — ACCOUNT 3601-7146 ROLL OFF FROM 05/01/94 TO 05/31/94 — RUN DATE 06/01/94 TIME 12:40

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				[illegible]	[illegible]
05/18/94	29413803561 650707079262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G19413B0016201 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668001829666 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRANSFR DEBIT PARTY: 36076736 AFCS NASSAU SWEEP:	7,000,000.00		[illegible]
05/18/94	29413803566 650371087262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCC41380108700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S A.	1,619,072.08		[illegible]
05/18/94	29413803572	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736		593,980.16	[illegible]
05/18/94	29413803565 650065182262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F044I3B00F2901 DETAILS: SELL 10M TELEFONICA S-D 5-11-94 - OUR FTJ94051869400000 OTHER REF: 51J94051869400000 ORDER PARTY: JEFFERIES COMPANY ANGELES DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC		200,000.00	[illegible]
05/18/94	29413803571 650752980262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G004138196250: DETAILS: DEAL #17372 OUR REF: EXPINT94051800028 OTHER REF: EXPINT94051800028 ORDER PARTY: GCNXCUAP GCNXCUAP DEBIT PARTY: 36963886 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK , N.V.		65,000.00	[illegible]
05/18/94	29413803563 650000000262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCT41381208400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: JOSEPH1 ORDER PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CO RP MINNEAPOLIS MN 55440 DEBIT PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CO RP			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013492

CITIBANK

M 06

REPORT DATE 12/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/94 TO 11/30/94 RUN DATE 12/01/94 TIME 07:19

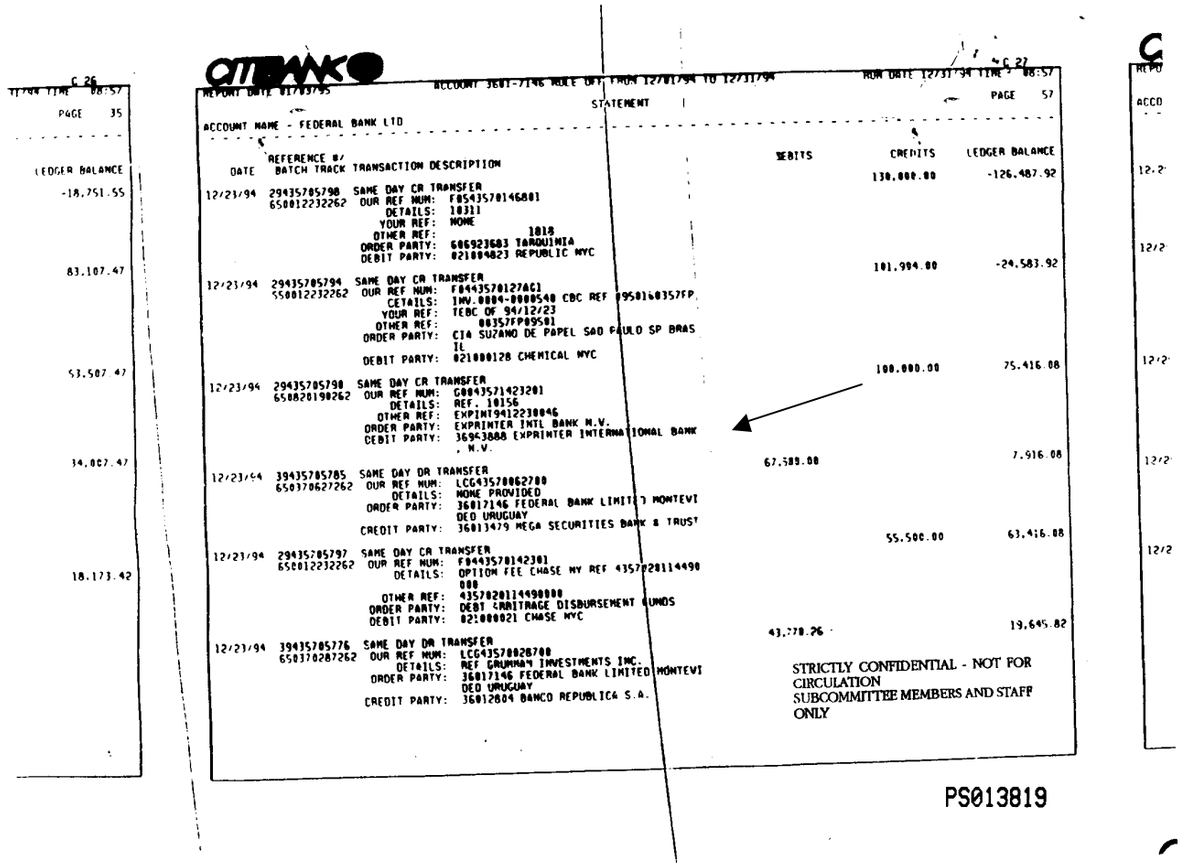
STATEMENT PAGE 54

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/23/94	394327053[illegible] 650260467262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G004327194400 1 DETAILS: BOCON PRE II FEES A24954/ A24955 YOUR REF: EXPINT9411230011 OTHER REF: EXPINT9411230011 ORDER PARTY: GCMXCUAP GCMXCUAP DEBIT PARTY: 36963888 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK , N.V.		175,000.00	-3,567,133.57
11/23/94	394327054[illegible] 650371351262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43270135100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10021 BENEFICIARY: 7370228111125 SANTAMARIA PEDRO E. Y M ARTA VIDAL O ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK	60,000.00		-3,627,133.57
11/23/94	394327053[illegible] 650371348262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43270134800 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: MERRILL LYNCH OTHER REF: 90903 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	31,500.00		-3,658,633.57
11/23/94	394327053[illegible] 650371353262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG43270135300 DETAILS: BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA FI LIAL NONANTOLA MODENA ITALIA BENEFICIARY: 3233 SML SRL ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK	9,016.00		-3,667,649.57
11/23/94	394327053[illegible] 650260280262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G004327164110 1 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 112394 SWEEP INT AT 04.81250 PCT OTHER REF: 0212 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		51.49	-3,667,598.08

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS019692



C 26

11/94 TIME 08:57
PAGE 35

LEDGER BALANCE
-18,751.55
83,107.47
53,507.47
34,007.47
18,173.42

CITIBANK

REPORT DATE 01/03/95 ACCOUNT 3601-7146 NOLE DFT FROM 12/01/94 TO 12/31/94 RUN DATE 12/31/94 TIME 08:57

STATEMENT PAGE 57

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					-126,487.92
12/23/94	29435705798	SAME DAY CR TRANSFER		130,000.00	
	650012232262	OUR REF NUM: F05435708146801			
		DETAILS: 10311			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: 1018			
		ORDER PARTY: 006923683 TARQUINIA			
		DEBIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NYC			
					-24,583.92
12/23/94	29435705794	SAME DAY CR TRANSFER		101,904.00	
	550012232262	OUR REF NUM: F04435708127AG1			
		DETAILS: INV.0004-0008548 CBC REF 950160357FP			
		YOUR REF: TEBC OF 94/12/23			
		OTHER REF: 00357FP09501			
		ORDER PARTY: CIA SUZANO DE PAPEL SAO PAULO SP BRASIL			
		DEBIT PARTY: 021000128 CHEMICAL NYC			
					75,416.08
12/23/94	29435705790	SAME DAY CR TRANSFER		100,000.00	
	650820190262	OUR REF NUM: G04435714232O1			
		DETAILS: REF. 10156			
		OTHER REF: EXPINT9412230046			
		ORDER PARTY: EXPRINTER INTL BANK N.V.			
		CREDIT PARTY: 36963888 EXPRINTER INTERNATIONAL BANK N.V.			
					7,916.08
12/23/94	39435705785	SAME DAY DR TRANSFER	67,500.00		
	650370627262	OUR REF NUM: LCG435708627B0			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST			
					63,416.08
12/23/94	29435705797	SAME DAY CR TRANSFER		55,500.00	
	650012232262	OUR REF NUM: F04435708142301			
		DETAILS: OPTION FEE CHASE NY REF 435702811449000			
		OTHER REF: 435702811449000			
		ORDER PARTY: DEBT CARRIAGE DISBURSEMENT FUNDS			
		DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC			
					19,645.82
12/23/94	39435705776	SAME DAY DR TRANSFER	43,770.26		
	650370287262	OUR REF NUM: LCG435708028B0			
		DETAILS: REF GRUMMAN INVESTMENTS INC.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013819

C

ACCO

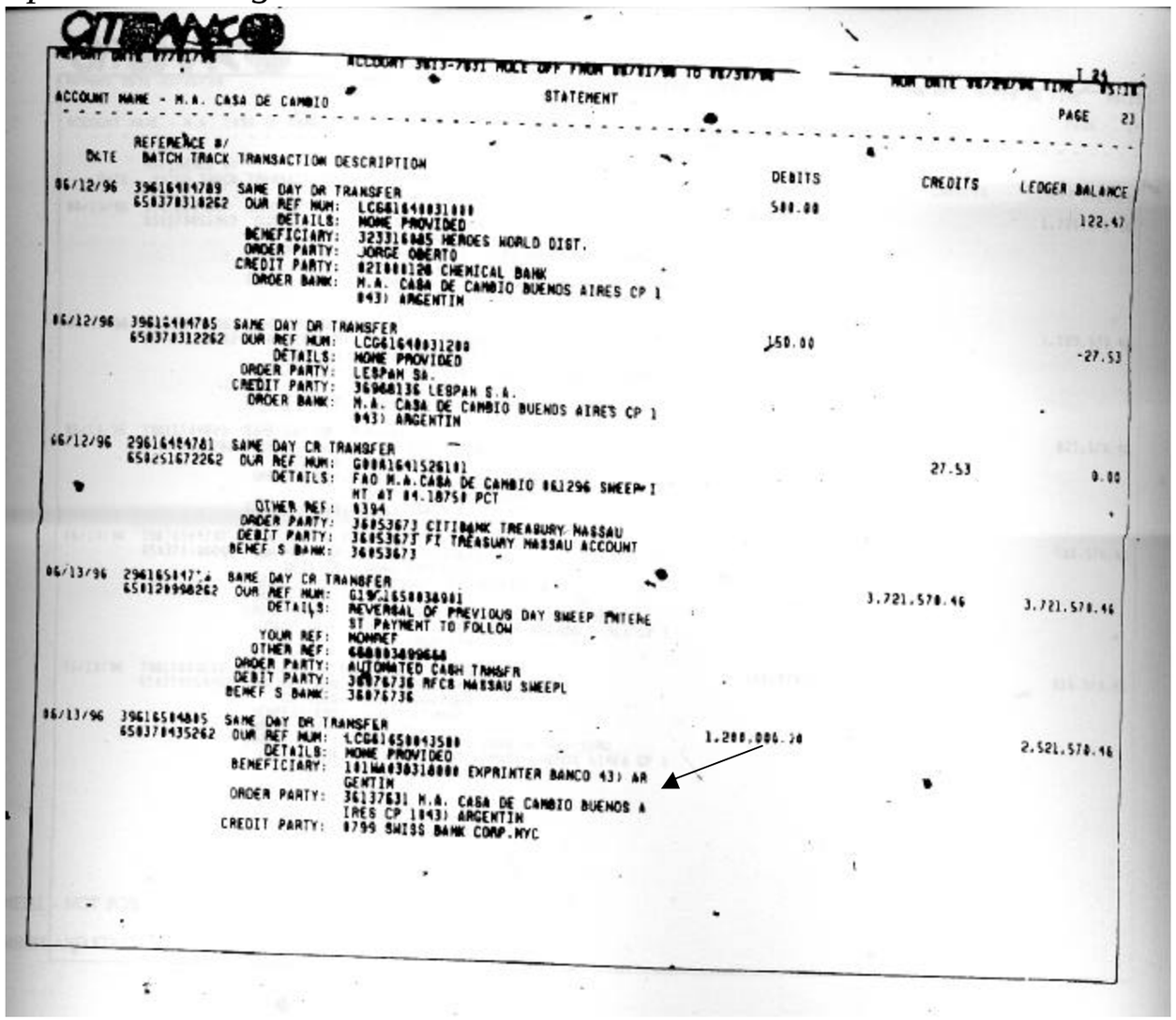
12/2

12/2

12/2

12/2

12/2



CITIBANK

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO STATEMENT PAGE 21

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/12/96	39616484789	SAME DAY DR TRANSFER			
	650378318262	OUR REF NUM: LCG61648031888	500.00		
		DETAILS: NOME PROVIDED			122.47
		BENEFICIARY: 323316845 HEROES WORLD DIST.			
		ORDER PARTY: JORGE OBERTO			
		CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1			
		043) ARGENTIN			
06/12/96	39616484785	SAME DAY DR TRANSFER			
	650378312262	OUR REF NUM: LCG61648031280	150.00		
		DETAILS: NOME PROVIDED			-27.53
		ORDER PARTY: LESPAN SA.			
		CREDIT PARTY: 36968136 LESPAN S.A.			
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1			
		043) ARGENTIN			
06/12/96	29616484781	SAME DAY CR TRANSFER			
	650251672262	OUR REF NUM: G08816491526101		27.53	
		DETAILS: FAO M.A.CASA DE CAMBIO 061296 SWEEP I			0.00
		NT AT 04.18750 PCT			
		OTHER REF: 0394			
		ORDER PARTY: 36853673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36853673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
		BENEF S BANK: 36853673			
06/13/96	29616514714	SAME DAY CR TRANSFER			
	650129990262	OUR REF NUM: G19616503898I		3.721.570.46	3.721.570.46
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP ENTERE			
		ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NOMREF			
		OTHER REF: 680003499644			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRANSFR			
		DEBIT PARTY: 36876736 RFCB NASSAU SWEEPL			
		BENEF S BANK: 36876736			
06/13/96	39616584885	SAME DAY DR TRANSFER			
	650378435262	OUR REF NUM: LCG61650843588	1.200.000.20		2.521.570.46
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		BENEFICIARY: 101WA030318000 EXPRINTER BANCO 43) AR			
		GENTIN			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A			
		IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			

CITIBANK

REPORT DATE 10/01/96 ACCOUNT 3613-7631 RULE OFF FROM 09/01/96 TO 09/30/96 RUN DATE 10/01/96 TIME 04:45

STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO PAGE 42

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/19/96	39626305849 650370322262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG62630032200 DETAILS: DECATUR BENEFICIARY: 030188674 FARMOSTAR SA. 43) ARGENTIN ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK	650,000.00		-126,734.62
09/19/96	29626305846 650370320262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG62630032000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S.A. BUENOS AIRES, ARGENTINA DEBIT PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S.A.		450,000.00	323,265.38
09/19/96	29626305858 650009192262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F056263016440I DETAILS: REF.OP.DE CAMBIOS YOUR REF: NONREF OTHER REF: 960919050288 ORDER PARTY: EXPRINTER BANCO S.A. DEBIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP		300,000.00	623,265.38
09/19/96	39626305845 650370158262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG62630015800 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN CREDIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD	260,000.00		363,265.38
09/19/96	39626305844 650370151262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG62630015100 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN CREDIT PARTY: 36964952 MERCADO ABIERTO S.A.	250,000.00		113,265.38

CITIBANK

REPORT DATE 01/02/97 ACCOUNT 3613-7631 RULE OFF FROM 12/01/96 TO 12/31/96 RUN DATE 01/01/97 TIME 04:01

STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO PAGE 29

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
12/20/96	296355066591	SAME DAY CR TRANSFER		455,842.40	-14,157.60
	650674810262	OUR REF NUM: G1963550040001			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 666004009668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
		BENEF S BANK: 36076736			
12/20/96	296355066602	SAME DAY CR TRANSFER		400,000.00	385,842.40
	650371070262	OUR REF NUM: LCG63550107000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		DEBIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD			
12/20/96	396355066596	SAME DAY DR TRANSFER	200,000.00		185,842.40
	650370974262	OUR REF NUM: LCG63550097400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 101WA03818000 EXPRINTER BANCO SA.			
		ORDER PARTY: M.A.CASA DE CAMBIO SA.			
		CREDIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN			
12/20/96	396355066600	SAME DAY DR TRANSFER	150,000.00		35,842.40
	650370997262	OUR REF NUM: LCG63550099700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 030101441 EVES SA			
		ORDER PARTY: EVES SA			
		CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK			
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN			
12/20/96	296355066601	SAME DAY CR TRANSFER		45,000.00	80,842.40
	650012203262	OUR REF NUM: F0463550194601			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 961220009998			
		ORDER PARTY: SR JOSE EDGARDO MOCHE			
		DEBIT PARTY: 026009179 CR SUISSE NY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FO
CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STA
STAFF

BANCO ROBERTS S.A.
Inspección del BCRA al 31/12/96

Historia y descripción de sus actividades
(fs 29 y 30)

Los orígenes del banco se remontan a 1908, con la constitución de Leng Roberts & Cía, sociedad que participaba en actividades relacionadas con el comercio exterior, seguros y operaciones de banca de inversión. En 1936 cambió su nombre por la de Roberts Meynell & Cía. debido al ingreso de nuevos accionistas.

En 1961, se crea Roberts S.A. de Finanzas, cuyo principal accionista es Roberts Meynell & Cía. y como accionista minoritario Baring Brothers & Co, y Morgan Cía. Financiera Internacional.

En 1970, ingresa en el sistema financiero con el nombre de Roberts S.A. de Finanzas Compañía Financiera..

En 1977, el BCRA la autoriza a operar como banco comercial, comenzando a operar como "Banco Comercial Privado Nacional" en marzo de 1978.

En 1983, inicia negociaciones por el Banco Continental SA y la sucursal local del Nederlandsche Middentansbank NV, que culminan con la adquisición y fusión de las mismas a partir de marzo del '84.

En 1988, El Midland Bank PLC , sociedad controlada por el Holding inglés HSBC Group, compró por medio de su subsidiaria argentina MBI S.A. el 29.9% del capital del Banco Roberts, tenencia que se mantiene en igual proporción a la fecha del estudio, permitiendo su inserción a nivel internacional.

En diciembre de 1991, consolida su presencia en la Capital Federal al adquirir la totalidad de las sucursales del Banco Europeo para América Latina "BEAL".

A partir de marzo de 1995, el Gobierno de la R.O. del Uruguay autorizó el funcionamiento, en la ciudad de Montevideo, de IFE Banco Roberts SA como institución de intermediación financiera externa, cuyo capital (100%) pertenece al Banco Roberts SA.

Asimismo, la citada entidad uruguaya es controlante (100% del paquete accionario) de Rofin International Bank & Trust Company, que funciona en las Islas Grand Cayman y que a su vez es titular (100% de las acciones) de Roberts Securities Inc. (agente corredor de valores, autorizado para distribuir títulos en los EE.UU.).

En 1995, abre una Oficina de Representación en Nueva York autorizada por el State Banking Department del Estado de Nueva York y el Federal Reserve Board.

La actividad de Banco de Inversión está estrechamente relacionada con las empresas del exterior vinculadas a la entidad. Es, a través de ellas, que ofrece a los inversores de otros países, los productos que origina y estructura, en materia de mercado de capitales, su controlada Roberts Capital Markets SA (RCM) concentró su actividad fundamentalmente en 1996, en la comercialización de

servicios de consultoría, transacciones relacionadas con fusiones y adquisiciones de empresas locales e implementación de ofertas de distintas Obligaciones Negociables.

En 1996, compra (87,5%) de la participación del Banco Central Hispano en Banco Popular Argentino, haciéndose de 22 sucursales dirigidas a minoristas y PYMES. Luego por una oferta pública, a través de la Bolsa de Comercio de Buenos Aires, efectúa compras por una cifra superior a los $.4MM logrando el 98.88% del total de las acciones en circulación.

Sus actividades se ajustan al concepto de "banco universal" definido por la ley argentina, fueron reordenadas a partir de la incorporación del Bco. Popular Argentino, orientando sus negocios a las PYMES y minoristas.

Esto se complementa con las actividades que venían desarrollando sus otras dos divisiones: Banco Comercial, comercio exterior, préstamos sindicados, créditos puente, financiamiento de proyectos, etc- y la Banca Mayorista, grandes empresas del país.

Compra del Grupo Roberts por Hong Kong & Shangai Banking Corporation-HSBC
(fs 62)

"Por nota del 30 de mayo ppdo., la Gerencia General del Banco Roberts nos comunicó la venta del total de acciones de la controlante del Holding: Roberts S.A. de Inversiones.

Precio: entre u$s.600 y 688 millones

Incluye las empresas de medicina prepaga Docthos SA, La Buenos Aires Cía de Seguros, con control total. En Máxima AFJP compra aprox. 30%

El Grupo HSBC compró también el Banco Bameridus, Brasil.

HSBC puso como condición de compra el mantenimiento del management actual.

Accionistas
El principal accionista del Banco Roberts S.A. de Inversiones (Holding Roberts), controla el 70.1% de su capital, es una sociedad inversora cuyas tenencias accionarias se concentran principalmente en los sectores financieros y de seguros. Este "holding" tiene participación mayoritaria de la familia Roberts y ejerce el control societario sobre cada una de las compañías del Grupo, a través de los directores ejecutivos que conforman el Directorio. Posee, además, participaciones en más de 20 sociedades en el área financiera, de seguros, medicina pre-paga y otros.

A fines de 1994, se constituye The Tower Fund L.P., un Fondo de Inversión en las Islas Cayman, que tiene como único objetivo la adquisición de participaciones accionarias en empresas argentinas y de países limítrofes. Dicho Fondo es administrado por Tower Investment Management (Grupo Roberts) en sociedad con International Finance Corp.

La otra persona jurídica que participa en Banco Roberts SA (29.9%), es la firma *MBI S.A.* En *fs.66* cuadro de las personal físicas y jurídicas que controlan al Banco Roberts SA, detalle de empresas controladas y participaciones en otras sociedades del Holding Roberts.

Directorio

Presidente	Jorge A. Heinze *
Vicepresidente	Juan C. Roberts *
Directores	E. W. Ruete Aguirre *
	Luis E. Giménez *
	Emilio Bullo *
	Antonio Losada * *(1)*
	Marcos Brujis **
	Michel Geoghegan **
	Marcus Hopkins **
Directores suplentes	Pedro F. Potter **
	Miguel N. Paz *
	Marcelo Mut * *(2)*

* *Grupo Roberts*	*(1) y Gerente General*
** *Grupo Midland*	*(2) y Subgerente General*

Otros funcionarios

Gerente Financiero	Gabriel Castelli
Gerente de Banca Mayorista	Ramón Cichero

Subsidiarias y empresas controladas
(fs 32)

IFE Banco Roberts SA, Montevideo, Uruguay, que posee el 100% de *Rofin International Bank (Grand Cayman),* que a su vez controla el 100% de *Roberts Securities International, EE.UU.*

Roberts Valores SA
Roberts Capital Markets
Roberts Meynell de Inversiones
Rofin Int. Bank & Trust Co., Grand Cayman
Roberts Securities Int. EE.UU
Express Line SA

A través del Directorio (84/85)

Alpargatas SA

Participaciones minoritarias

Máxima SA AFJP *(1)*
Datacash SA
La Buenos Aires/New York Life Seguros de Vida SA *(2)*
La Buenos Aires/New York Life Seguros de Retiro SA *(2)*
Visa Argentina SA

Banco Surinvest SA –Uruguay-
BLADEX SA

(1) Participan además las firmas del Grupo La Buenos Aires Cía. de Seguros SA, Roberts Inversiones SA, y Docthos SA

(2) Las siguientes firmas del Grupo poseen, además, participaciones accionarias: La Buenos Aires Cía. de Seguros S.A. y Roberts Inversiones SA

Empresas Potenciales del Grupo Roberts
(Bank of Credit and Commerce. Causa judicial ante el Juzgado Nacional de 1ª . Instancia en lo criminal y Correccional Federal No. 1 a/c de la Dra. Ma. R. Servini de Cubría de Gaith Pharaon c/Rogelio G. Luppo)

Industrias Reconquista (Holding de Midland Bank) y **Alpargatas SA** dueñas de **Azucarera Argentina**

Ibersys SA, Montevideo, Uruguay.

BANCO ROBERTS

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Planilla Nº	Cuenta
05/07/1995	REF: FRUTOS JORGE PEDRO/MATIAS PEDRO		10358	101WA399047000 BANCO ROBERTS SA	36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		026007993 SWISS BANK CORP NYC		128.566,02	0,00	PS014351	FB
14/06/1996	FAVOR EDITALAR SA		10560	101WA369047000 BANCO ROBERTS SA	36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		026007993 SWISS BANK CORP NYC		122.800,00	0,00	PS015109	FB
10/12/1996	REF VIDEOCABLE NORTE		10682	101WA369047000 BANCO ROBERTS	36017146 FEDERAL BANK LTD MONTEVIDEO UR		026007993 SWISS BANK CORP NYC		1.055.757,22	0,00	PSO15551	FB
31/01/1997	REF. JORGE R MARINI Y/O SAVERIO MARINI		10682	101WA369047000 BANCO ROBERTS SA	FINANCIERA GALVESTON SA		026007993 SWISS BANK CORP NYC	FEDERAL URUGUAY	349.524,11	0,00	PS015682	FB
26/02/1999	NONE PROVIDED	SPTHBR569989	SPTHBR569989		000048534 HSBC BANCO ROBERTS SA (1054) B	0108 MARINE MIDLAND BANK			0,00	292.000,00	PS017403	FB
20/06/1996	REF: ADR/ BANK: BANCO ROBERTS SUC TRIBUNALES CONTACTO SR. MAC GOWAN			0700003488 PERFILTRA SA	M.A. BANK LTD		0799 SWISS BANK CORP. NYC	M.A. BANK LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS	41.000,00	0,00	CS004019	MB
21/09/1994	NONE PROVIDED			101WA369047000 BANCO ROBERTS 43 ARGENTIN	36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRE		0799 SWISS BANK CORP. NYC		250.000,00	0,00	CS007387	MC
16/08/1996	NONE PROVIDED			101WA369047000 BANCO ROBERTS	M.A. CASA DE CAMBIO SA		0799 SWISS BANK CORP NYC	M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP (1043) ARGENT	500.000,00	0,00	CS006414	MC
29/01/1998	B/O M.A. CASA DE CAMBIO SA			101WA369047000HSBC BANCO ROBERTS SA 43)	36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRE		026007993 SWISS BANK CORP. NYC		998.025,00	0,00	CS001108	MC
11/03/1998	B/O M.A. CASA DE CAMBIO SA			101WA369047000 HSBC BANCO ROBERTS SA 43)	36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRE		026007993 SWISS BANK CORP. NYC		170.509,29	0,00	CS001171	MC

CITIBANK

REPORT DATE 08/01/95 ACCOUNT 36017146 HOLE 0? FROM 07/01/95 TO 07/31/95 RUN DATE 08/01/95 TIME 06:14

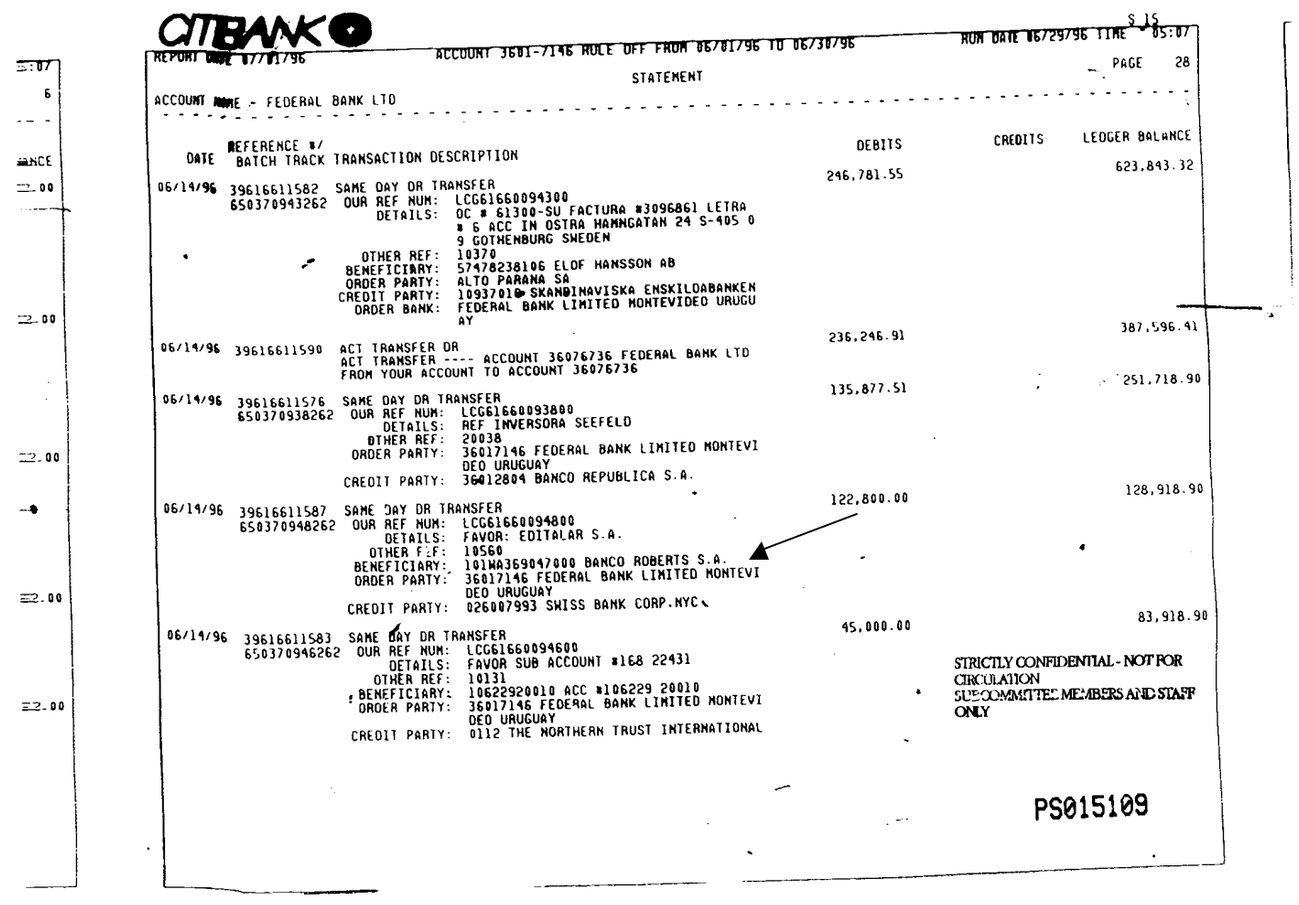
STATEMENT PAGE 5

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/05/95	395186081? 650371310262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCGS1860131000 DETAILS: REF:FRUTOS JORGE PEDRO/MATIAS PEDRO OTHER REF: 10358 BENEFICIARY: 1?1WA369047000 BANCO ROBERTS SA ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC	128,566.02		83,674.46
07/05/95	295186081?8 650370770262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCGS1860077000 DETAILS: 150M PRED3 ORDER PARTY: CAPITAL SECURITES BANK DEBIT PARTY: 36012521 CAPITAL SECURITIES BANK		63,000.00	146,674.46
07/05/95	395186081?8 650371306262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCGS1860130660 DETAILS: FOR CREDIT JPT 331391 OTHER REF: 10453 BENEFICIARY: 72200011 PRUDENTIAL SECURITIES ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPA NY	47,500.00		99,174.46
07/05/95	395186081?2 650371252262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCGS1860125200 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 5426539INGBANKPUNTADELESTE 5426539 IN ING BANK PUNTA DEL ESTE ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.	33,620.00		65,554.46
07/05/95	395186081?4 650371309262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF. NUM: LCGS1860130900 DETAILS: AT:EXPORT DEPT REF: CREDIT BANKERS TR UST CO NY USAOC# 42782 - FAC 2999/95 OTHER REF: 10370 BENEFICIARY: PEROXIDOS DO BRASIL ORDER PARTY: ALTO PARANA SA CREDIT PARTY: 10960953 BANCO ITAU SA ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY	16,000.00		49,554.46

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS014351



CITIBANK

REPORT DATE 07/01/96 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 06/01/96 TO 06/30/96 RUN DATE 06/29/96 TIME 05:07

PAGE 28

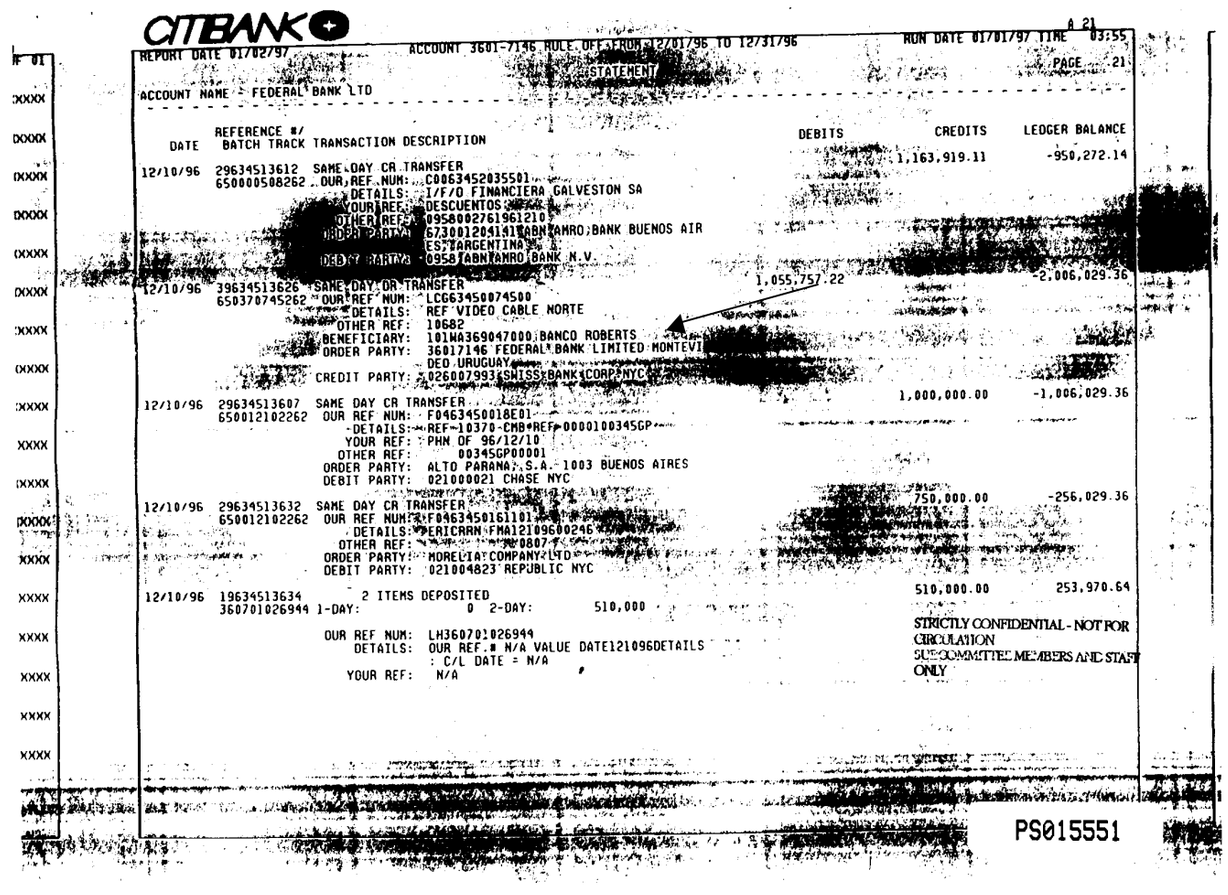
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					623,843.32
06/14/96	396166115B2	SAME DAY DR TRANSFER	246,781.55		
	650370943262	OUR REF NUM: LCG616600943OO DETAILS: OC # 61300-SU FACTURA #3096861 LETRA # 6 ACC IN OSTRA HAMNGATAN 24 S-405 0 9 GOTHENBURG SWEDEN OTHER REF: 10370 BENEFICIARY: 57478238106 ELOF HANSSON AB ORDER PARTY: ALTO PARANA SA CREDIT PARTY: 10937018 SKANDINAVISKA ENSKILDABANKEN ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
					387,596.41
06/14/96	396166115B0	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	236,246.91		
					251,718.90
06/14/96	396166115B6	SAME DAY DR TRANSFER	135,877.51		
	650370938262	OUR REF NUM: LCG616600938OO DETAILS: REF INVERSORA SEEFELD OTHER REF: 20038 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
					128,918.90
06/14/96	396166115B7	SAME DAY DR TRANSFER	122,800.00		
	650370948262	OUR REF NUM: LCG616600948OO DETAILS: FAVOR: EDITALAR S.A. OTHER REF: 10560 BENEFICIARY: 101WA369047000 BANCO ROBERTS S.A. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC			
					83,918.90
06/14/96	396166115B3	SAME DAY DR TRANSFER	45,000.00		
	650370946262	OUR REF NUM: LCG616600946OO DETAILS: FAVOR SUB ACCOUNT #168 22431 OTHER REF: 10131 BENEFICIARY: 10622920010 ACC #106229 20010 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 0112 THE NORTHERN TRUST INTERNATIONAL			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015109



CITIBANK

REPORT DATE 01/02/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 12/01/96 TO 12/31/96 RUN DATE 01/01/97 TIME 03:55

STATEMENT PAGE 21

ACCOUNT NAME = FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
12/10/96	29634513612 650000508262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0063452035501 DETAILS: I/F/O FINANCIERA GALVESTON SA YOUR REF: DESCUENTOS OTHER REF: 095800276196121O ORDR PARTY: 673001204141 ABN AMRO BANK BUENOS AIR ES ARGENTINA BEN BY PARTY: 0958 ABN AMRO BANK N.V.		1,163,919.11	-950,272.14
12/10/96	29634513626 650370745262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG63450074500 DETAILS: REF VIDEO CABLE NORTE OTHER REF: 10682 BENEFICIARY: 101WA369047000 BANCO ROBERTS ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP NYC	1,055,757.22		-2,006,029.36
12/10/96	29634513607 650012102262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0463450018E01 DETAILS: REF=10370-CMB*REF=0000100345GP YOUR REF: PHN OF 96/12/10 OTHER REF: 00345GP00001 ORDER PARTY: ALTO PARANA S.A. 1003 BUENOS AIRES DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC		1,000,000.00	-1,006,029.36
12/10/96	29634513632 650012102262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0463450161101 DETAILS: PERICARN FMA121096O0246 OTHER REF: 0807 ORDER PARTY: MORELIA COMPANY LTD DEBIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NYC		750,000.00	-256,029.36
12/10/96	19634513634 360701026944	2 ITEMS DEPOSITED 1-DAY: 0 2-DAY: 510,000 OUR REF NUM: LH360701026944 DETAILS: OUR REF.# N/A VALUE DATE121096DETAILS : C/L DATE = N/A YOUR REF: N/A		510,000.00	253,970.64

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015551

CITIBANK

R 01

REPORT DATE 02/03/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/97 TO 01/31/97 RUN DATE 02/01/97 TIME 03:52

STATEMENT PAGE 66

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				354,594.14	818,544.35
01/31/97	29703114248	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000354262	OUR REF NUM: C0870312755301			
		DETAILS: /RFB/FUNDS MOVEMENT (PRINCIPAL) REF. FINANCIERA GALVESTON			
		YOUR REF: 3612/4			
		OTHER REF: 970131011512			
		ORDER PARTY: TELEVISION SATELITAL CODIFICADA SA			
		DEBIT PARTY: 0917 CREDIT SUISSE FIRST BOSTON			
01/31/97	39703114247	SAME DAY DR TRANSFER	349,524.11		469,020.24
	650370463262	OUR REF NUM: LCG70310046300			
		DETAILS: REF JORGE R MARINI Y/O SAVERIO DANIEL MARINI			
		OTHER REF: 10682			
		BENEFICIARY: 101WA369047000 BANCO ROBERTS SA			
		ORDER PARTY: FINANCIERA GALVESTON SA			
		CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
01/31/97	39703114246	SAME DAY DR TRANSFER	300,000.00		169,020.24
	650370457262	OUR REF NUM: LCG70310045700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523.EUROBANCO BANK LIMITED			
01/31/97	39703114257	ACT TRANSFER DR	218,726.75		-49,706.51
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
				76,751.13	27,044.62
01/31/97	29703114256	SAME DAY CR TRANSFER			
	650024887262	OUR REF NUM: LCT70312488700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 0000000689			
		ORDER PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CORP MINNEAPOLIS MN 55440			
		DEBIT PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CORP			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015682

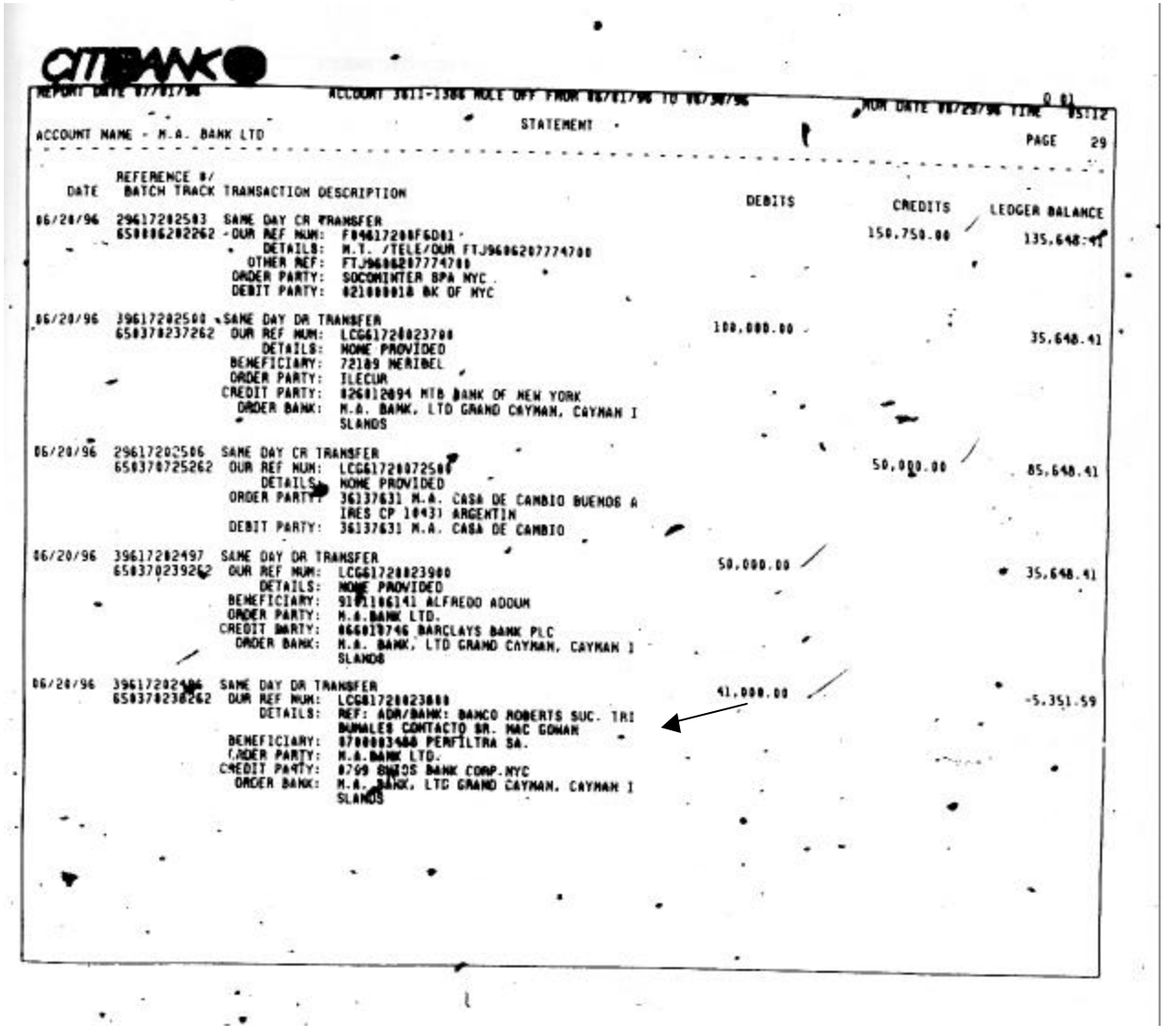
REPORT DATE 03/01/99 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 02/01/99 TO 02/28/99 RUN DATE 02/27/99 TIME 02:48

STATEMENT PAGE 31

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
02/25/99	39905621985	SAME DAY DR TRANSFER	18,050.00		74,384.51
	650370493262	OUR REF NUM: LCG90568049300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90909			
		BENEFICIARY: 76812945 MARIA G GRANELLI			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 054000030 RIGGS BANK NA-BANK RECONCIL EMENT 3F			
02/25/99	39905621989	BILLING DIRECT DEBIT	1,826.84		72,557.67
	990101739430	OUR REF NUM: BZ990101739430			
		DETAILS: U.S. DOLLAR ACCOUNT SERVICES FEES FOR JAN 98			
02/25/99	39905621984	SAME DAY DR TRANSFER	917.19		71,640.48
	650370494262	OUR REF NUM: LCG90568049400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10451			
		ORDER PARTY: BURTON & GOLDMAN			
		CREDIT PARTY: 36166723 METROCORP SOCIEDAD DE BOLSA S.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
02/26/99	39905722005	ACT TRANSFER DR	500,346.00		-428,705.52
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
02/26/99	29905721995	SAME DAY CR TRANSFER		500,000.00	71,294.48
	650827372262	OUR REF NUM: S0790571799601			
		DETAILS: RML			
		OTHER REF: REP. HOLDINGS			
		ORDER PARTY: REPUBLICA HOLDINGS LTD			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
02/26/99	29905721998	SAME DAY CR TRANSFER		292,000.00	363,294.48
	650000108262	OUR REF NUM: C0090570104601			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: SPTHBR569989			
		OTHER REF: SPTHBR569989			
		ORDER PARTY: 000048534 HSBC BANCO ROBERTS SA (1084) BUENOS AIRES ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 0108 MARINE MIDLAND BANK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

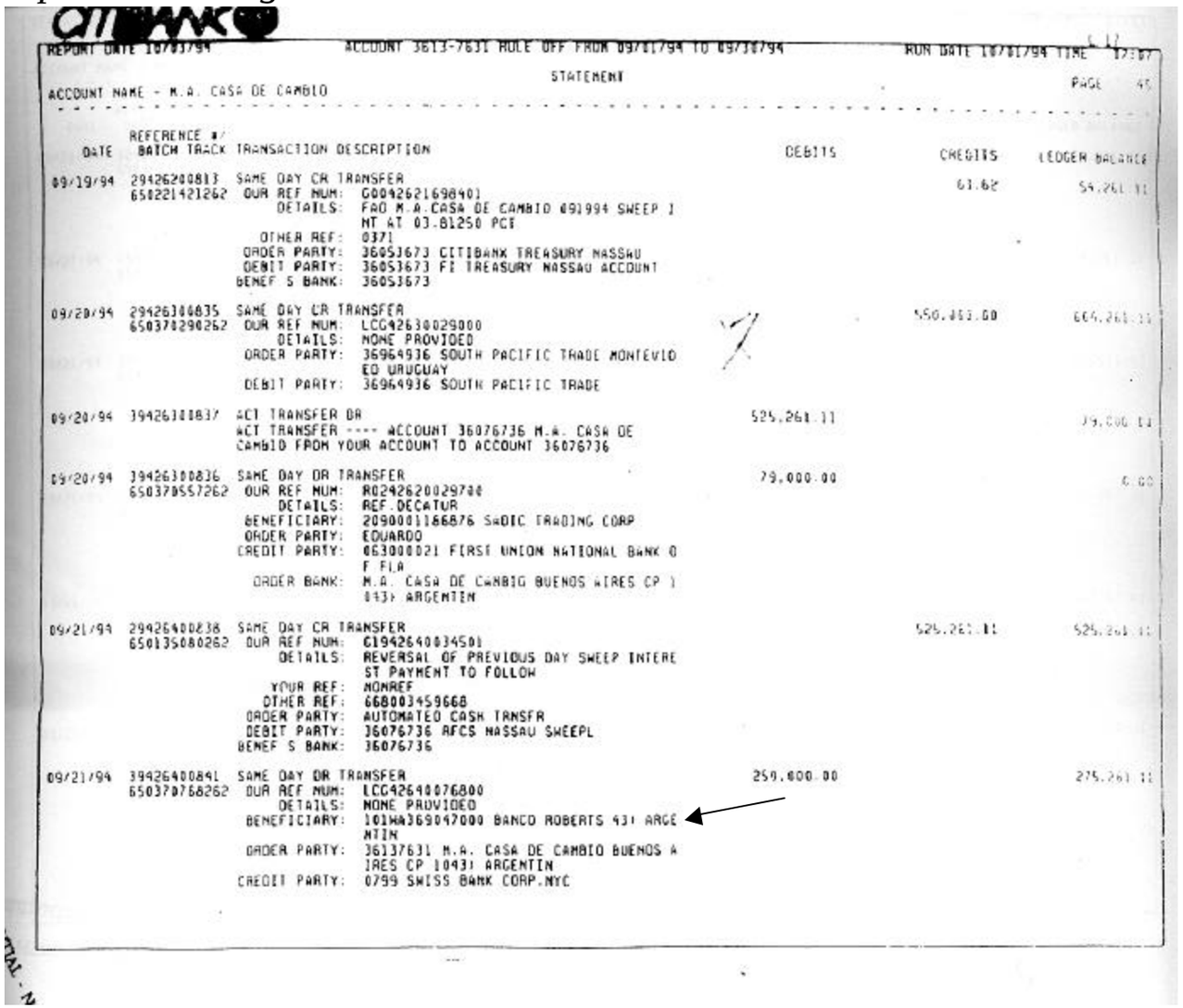


CITIBANK

REPORT DATE 07/01/96 ACCOUNT 3611-1386 ROLL OFF FROM 06/01/96 TO 06/30/96 RUN DATE 06/29/96 TIME 05:12

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD STATEMENT PAGE 29

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/28/96	29617202583	SAME DAY CR TRANSFER			
	650806202262	OUR REF NUM: FB4617208FGD01		150,750.00	135,648.41
		DETAILS: M.T. /TELE/OUR FTJ9606207774700			
		OTHER REF: FTJ9606207774700			
		ORDER PARTY: SOCOMINTER BPA NYC			
		DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC			
06/28/96	29617202580	SAME DAY DR TRANSFER			
	650378237262	OUR REF NUM: LCG617208237000	100,000.00		35,648.41
		DETAILS: HOME PROVIDED			
		BENEFICIARY: 72189 MERIDEL			
		ORDER PARTY: ILECUR			
		CREDIT PARTY: 026012094 MTB BANK OF NEW YORK			
		ORDER BANK: M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN I SLANDS			
06/28/96	29617202586	SAME DAY CR TRANSFER			
	650378725262	OUR REF NUM: LCG617208725000		50,000.00	85,648.41
		DETAILS: HOME PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		DEBIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO			
06/28/96	29617202497	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370239262	OUR REF NUM: LCG617208239000	50,000.00		35,648.41
		DETAILS: HOME PROVIDED			
		BENEFICIARY: 9101106141 ALFREDO ADDUM			
		ORDER PARTY: M.A.BANK LTD.			
		CREDIT PARTY: 066019746 BARCLAYS BANK PLC			
		ORDER BANK: M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN I SLANDS			
06/28/96	29617202496	SAME DAY DR TRANSFER			
	650378238262	OUR REF NUM: LCG617208238000	41,000.00		-5,351.59
		DETAILS: REF: ADR/BANK: BANCO ROBERTS SUC. TRI BUNALES CONTACTO SR. MAC GOWAN			
		BENEFICIARY: 0700003480 PERFILTRA SA.			
		ORDER PARTY: M.A.BANK LTD.			
		CREDIT PARTY: 0799 BANOS BANK CORP.NYC			
		ORDER BANK: M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN I SLANDS			



REPORT DATE 10/03/94 — ACCOUNT 3613-7631 RULE OFF FROM 09/01/94 TO 09/30/94 — RUN DATE 10/01/94 TIME 12:07

STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO — PAGE 45

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/19/94	29426200813	SAME DAY CR TRANSFER		61.62	54,261.11
	650221421262	OUR REF NUM: G0042621698401			
		DETAILS: FAO M.A.CASA DE CAMBIO 091994 SWEEP I NT AT 03.81250 PCT			
		OTHER REF: 0371			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
		BENEF S BANK: 36053673			
09/20/94	29426300835	SAME DAY CR TRANSFER		550,000.00	604,261.11
	650370290262	OUR REF NUM: LCG42630029000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE MONTEVID EO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE			
09/20/94	39426300837	ACT TRANSFER DR	525,261.11		79,000.11
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 M.A. CASA DE CAMBIO FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
09/20/94	39426300836	SAME DAY DR TRANSFER	79,000.00		0.00
	650370557262	OUR REF NUM: R0242620029700			
		DETAILS: REF.DEC#TUR			
		BENEFICIARY: 209000186876 SwDIC TRADING CORP			
		ORDER PARTY: EDUARDO			
		CREDIT PARTY: 063000021 FIRST UNION NATIONAL BANK O F FLA			
		ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN			
09/21/94	29426400838	SAME DAY CR TRANSFER		525,261.11	525,261.11
	650135080262	OUR REF NUM: G1942640034501			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668003459668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 AFCS NASSAU SWEEPL			
		BENEF S BANK: 36076736			
09/21/94	39426400841	SAME DAY DR TRANSFER	250,000.00		275,261.11
	650370768262	OUR REF NUM: LCG42640076800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 101WA369047000 BANCO ROBERTS 431 ARGE NTIN			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			

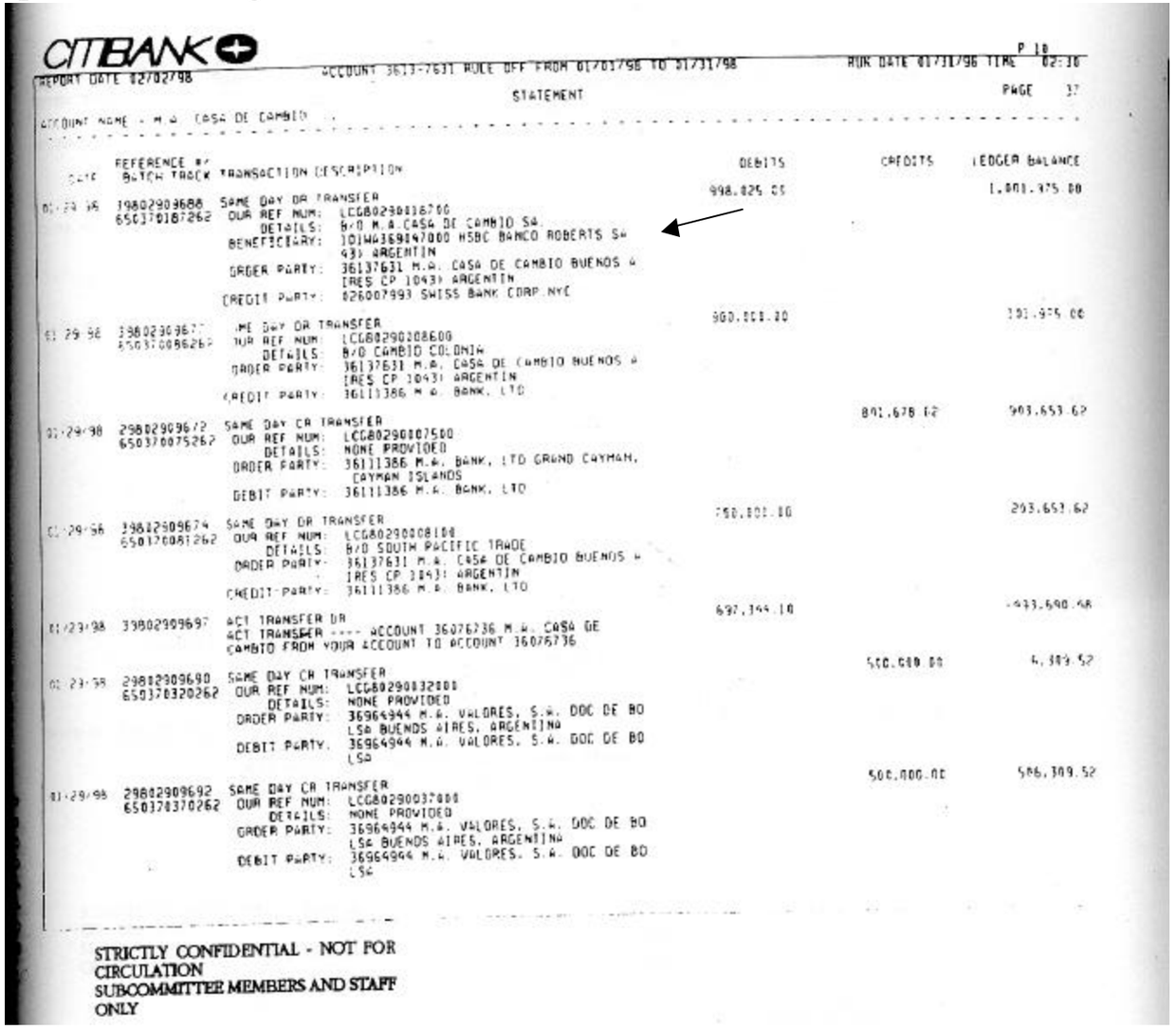
CITIBANK

REPORT DATE 09/03/96 ACCOUNT 3613-7631 RULE OFF FROM 08/01/96 TO 08/31/96 RUN DATE 08/31/96 TIME 06:12

STATEMENT

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO PAGE 27

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/15/96	39622805455 650371028262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG622801Q2800 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 1682909608409 LUIS CAVALLINI ORDER PARTY: OSVALDO ZAVRTANIK CREDIT PARTY: 063000021 FIRST UNION NATIONAL BANK O F FLA ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN	5,000.00		7,579.00
08/15/96	39622805453 650371030262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG622801Q3000 DETAILS: ADR/BANK: CHENG KUNG BRANCH #25 KUONG YUAN RD, TAINAN, TAIWAN,ROC SWIFT: M BBTTWID BENEFICIARY: 7005000808 JAN CHANE LIN/NEW TIDE ENT ERP.CO.LT ORDER PARTY: ELECTRONICA ELEMON SA. CREDIT PARTY: 36010825 TAIWAN BUSINESS BANK ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN	4,219.00		3,360.00
08/15/96	39622805454 650371032262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG622801Q3200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: LESPAN SA. CREDIT PARTY: 36968136 LESPAN S.A. ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN	3,360.00		0.00
08/16/96	39622905462 650370511262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG622900511Q0 DETAILS: REF: FAVOR TRAJTEMBERG EDUARDO ORDER PARTY: FINANC.EXT.DEL COMERCIO PANAMA DEBIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD		500,000.00	500,000.00
08/16/96	39622905469 650370541262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG622900541Q0 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 101WA369047000 BANCO ROBERTS ORDER PARTY: M.A CASA DE CAMBIO SA. CREDIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC ORDER BANK: M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS AIRES CP 1 043) ARGENTIN	500,000.00		0.00
08/16/96	39622905472	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 M.A. CASA DE CAMBIO FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	492,365.37		-492,365.37



CITIBANK

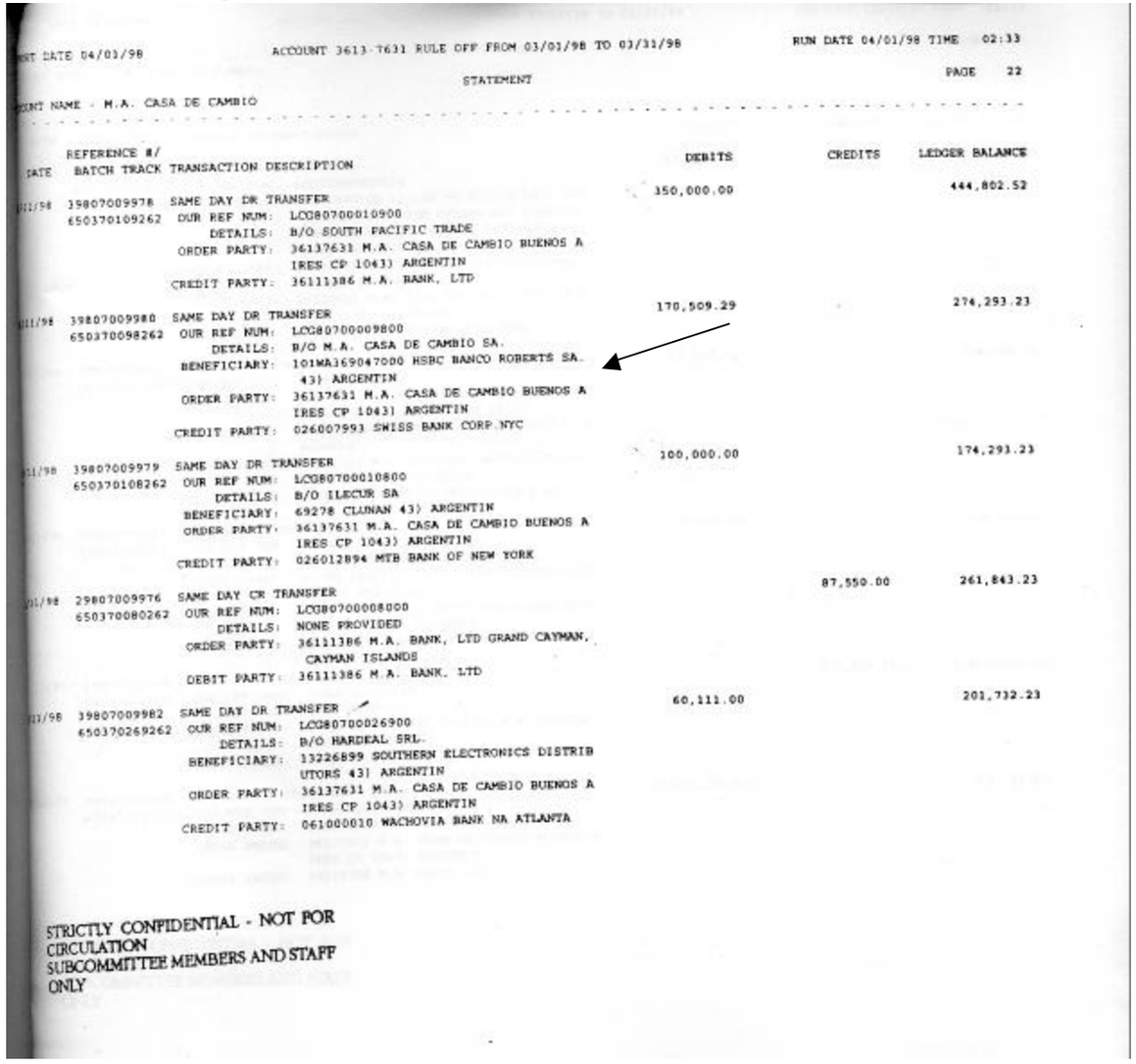
REPORT DATE 02/02/98 — ACCOUNT 3613-7631 RULE OFF FROM 01/01/98 TO 01/31/98 — RUN DATE 01/31/98 TIME 02:10 — P 18

STATEMENT — PAGE 17

ACCOUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			998,825.00		1,801,475.00
01/29/98	29802909688 650370187262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80290816700 DETAILS: B/O M.A.CASA DE CAMBIO SA. BENEFICIARY: 10]WA369847000 HSBC BANCO ROBERTS SA 43] ARGENTIN ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043] ARGENTIN CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC			
01/29/98	29802909677 650370086262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80290208600 DETAILS: B/O CAMBIO COLONIA ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043] ARGENTIN CREDIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD	900,000.00		101,475.00
01/29/98	29802909672 650370075262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80290807500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS DEBIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD		801,678.62	903,653.62
01/29/98	29802909674 650370081262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80290808100 DETAILS: B/O SOUTH PACIFIC TRADE ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043] ARGENTIN CREDIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD	700,000.00		203,653.62
01/29/98	29802909697	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 M.A. CASA DE CAMBIO FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	697,344.10		-493,690.48
01/29/98	29802909680 650370320262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80290832001 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36964944 M.A. VALORES, S.A. DOC DE BO LSA BUENOS AIRES, ARGENTINA DEBIT PARTY: 36964944 M.A. VALORES, S.A. DOC DE BO LSA		500,000.00	6,309.52
01/29/98	29802909692 650370370262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG80290837000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36964944 M.A. VALORES, S.A. DOC DE BO LSA BUENOS AIRES, ARGENTINA DEBIT PARTY: 36964944 M.A. VALORES, S.A. DOC DE BO LSA		500,000.00	506,309.52

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY



RT DATE 04/03/98 ACCOUNT 3613-7631 RULE OFF FROM 03/01/98 TO 03/31/98 RUN DATE 04/01/98 TIME 02:33

STATEMENT PAGE 22

OUNT NAME - M.A. CASA DE CAMBIO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
1/98	39807009978	SAME DAY DR TRANSFER	150,000.00		444,802.52
	650370109262	OUR REF NUM: LCG80700010900			
		DETAILS: B/O SOUTH PACIFIC TRADE			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD			
1/98	39807009980	SAME DAY DR TRANSFER	170,509.29		274,293.23
	650370098262	OUR REF NUM: LCG80700009800			
		DETAILS: B/O M.A. CASA DE CAMBIO SA.			
		BENEFICIARY: 101MA369047000 HSBC BANCO ROBERTS SA. 43) ARGENTIN			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP NYC			
1/98	39807009979	SAME DAY DR TRANSFER	100,000.00		174,293.23
	650370108262	OUR REF NUM: LCG80700010800			
		DETAILS: B/O ILECUR SA			
		BENEFICIARY: 69278 CLUNAN 43) ARGENTIN			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK			
1/98	29807009976	SAME DAY CR TRANSFER		87,550.00	261,843.23
	650370080262	OUR REF NUM: LCG80700008000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		DEBIT PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD			
1/98	39807009982	SAME DAY DR TRANSFER	60,111.00		201,732.23
	650370269262	OUR REF NUM: LCG80700026900			
		DETAILS: B/O HARDEAL SRL.			
		BENEFICIARY: 13226899 SOUTHERN ELECTRONICS DISTRIB UTORS 43) ARGENTIN			
		ORDER PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO BUENOS A IRES CP 1043) ARGENTIN			
		CREDIT PARTY: 061000010 WACHOVIA BANK NA ATLANTA			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

ROFIN INTERNATIONAL BANK AND TRUST COMPANY

Localizada en Grand Cayman, Cayman Islands. Rofin es creada a principios de los '90 para satisfacer las necesidades y apetitos de los inversores más "sofisticados" del Banco Roberts.

Su propiedad accionaria era idéntica a la del Banco Roberts, y lo siguió siendo cuando Midland Bank P.L.C., Londres (luego adquirido por HSBC Bank) compra el 30% del Banco.

La tenencia de las acciones de Rofin estaba radicada en una Cía. "Holding, también domiciliada en Grand Cayman.

Es importante especificar que, al día de hoy, Rofin ya no existe como tal (jurídicamente hablando) y ha sido absorbida por Republic National of New York (banco estadounidense adquirido hace 2 años por HSBC Bank, Londres en u$s. 10.000 millones"). El Republic National Bank, propiedad de Edmond Safra, estaba especializado en el manejo de fortunas y patrimonios de *high networth individuals* (individuos de alto patrimonio); su clientela hoy opera con Republic, New York, o Republic, Montevideo, pero sigue siempre atendida por los mismos funcionarios aquí en Buenos Aires (25 de mayo 555, si no se ha mudado a la Torre HSBC de Chacabuco y Avda. de Mayo).

La estructura jurídica de Rofin en Argentina era una cía. llamada Express Line S.A..

El primer gerente de Rofin (Express Line SA) fue Antonio Losada, entonces Gerente Financiero del Banco Roberts, que luego fue Sub-gerente General, Gerente General y actualmente es el *Deputy CEO* (el No. 2 del máximo nivel ejecutivo de HSBC Bank Argentina y está capacitándose en Brasil (HSBC Bank Brasil ex – Bamerindus).

El segundo gerente de Rofin (Express Line SA) fue Horacio "Tito" Buceta, hoy Gerente General de Docthos SA.

El tercer gerente de Rofin (Express Line SA) fue Marcelo Bas, luego "renunciado" por los ingleses.

El actual Gerente de la "Unidad de Negocios ex–Rofin" es Guillermo "Bocha" Martínez, durante varios años operador de la Mesa de Dinero del Banco Roberts.

Rofin fue el "típico" banco off-shore de un banco argentino, que servía esencialmente a 3 propósitos:

1-Captar fondos "oscuros" o no declarados, pertenecientes a la clientela inversora (minorista o corporativa) del Banco Roberts, para colocarlos desde el exterior vía el "paraíso fiscal" que es Grand Cayman. Se colocaban en depósitos a plazo fijo (externos o locales), fondos de inversión, títulos, acciones, derivativos, etc.
El mínimo monto aceptable era entre u$s. 50 y 100 miles, y de ahí en adelante "el cielo era el límite".

2-Reciclar dichos fondos en diferentes tipos de negocios, a saber:

2.1.Prestarlos a empresas (calificadas crediticiamente en el Banco Roberts) evitando infringir las reglamentaciones crediticias del BCRA. Esto último dejó de ser posible cuando el BCRA dictó la reglamentación obligando a los bancos argentino a consolidar en sus balances a sus filiales off-shore;

2.2.Prestarlos vía Banco Roberts, actuando Rofin como un banco corresponsal más, para financiar transacciones de comercio exterior efectuadas por empresas clientes del banco. Aquí Rofin tenía fijado un límite de "riesgo argentino" máximo de u$s.50.000.000, que era decidido por el Comité Ejecutivo de Roberts;

2.3.Efectuar auto-préstamos a clientes de Rofin que así lo solicitaran. Estos préstamos podían ser directos o a través del Roberts;

2.4.Hacer colocaciones o financiaciones "transitorias" en negocios relacionados con otras empresas del Grupo Roberts.

3-Generar importantes ingresos por "comisiones" cobradas por servicios "especializados", tales como: armar Fondos de Inversión específicos "a medida" de un cliente determinado; armar "Trusts" donde quedaría en "administración por mandato" la fortuna personal de alguien que falleciera; armar Fondos fiduciarios para administrar "carteras" de títulos, bonos, acciones, etc., para un determinado cliente, sea en forma discrecional o a decisión del cliente, caso por caso; canalizar toda transacción "oscura" o "gris" que un determinado cliente ordenara, o inclusive, relacionadas con negocios del Grupo (ej.: el banco "negreaba"u$s.500.000 anuales pagándole a Rofin una comisión de compromiso (*commitment fee*) del 1% flat sobre la línea de crédito por u$s.50 millones, antes mencionada en el punto 2)b.

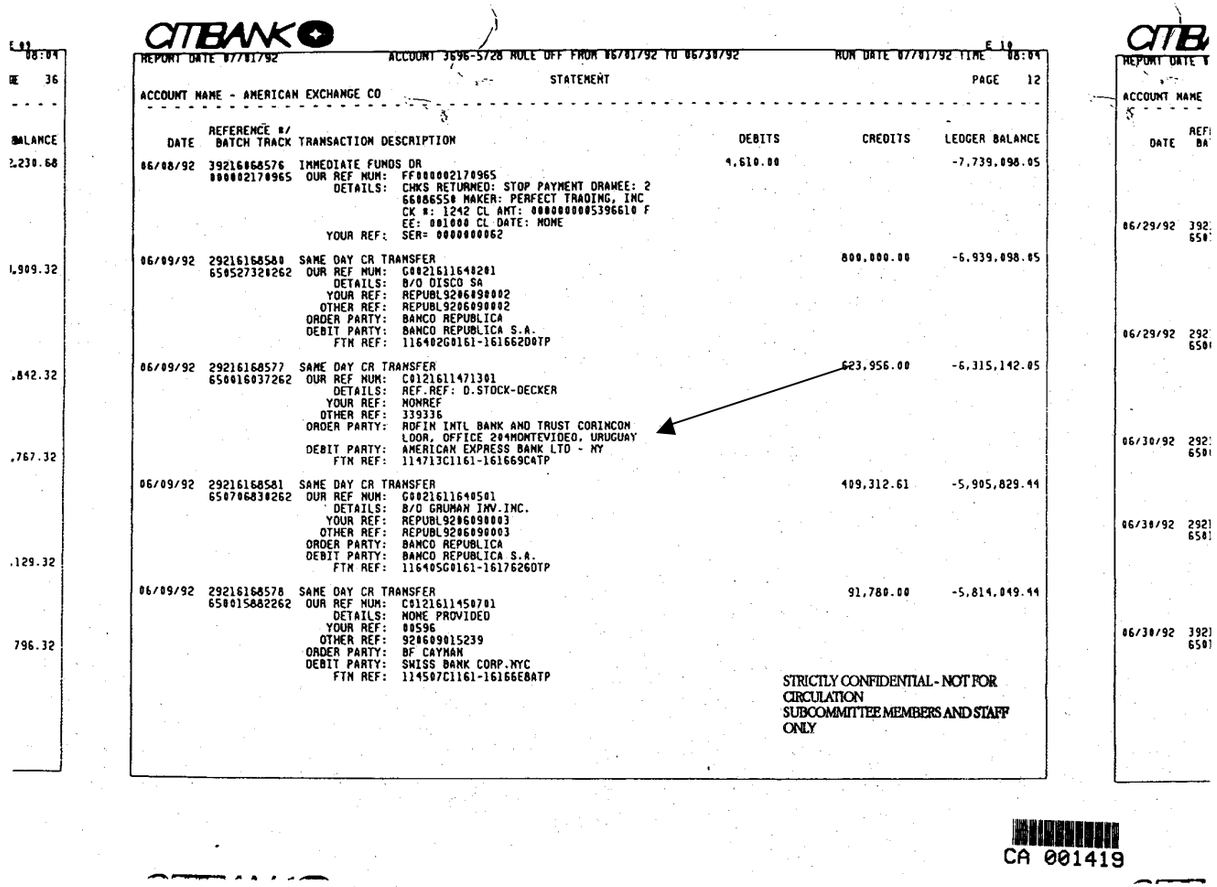
Para dar una idea de la magnitud del negocio de Rofin, con un patrimonio original de u$s.5 millones llegó a tener, en sus mejores época, más de u$s. 150 millones en depósitos y aprox. Otros u$s.150 millones en fondos de terceros bajo administración. Las utilidades anuales de Rofin normalmente oscilaban entre u$s.3 y 5 millones, cuando –en sus mejores años- Banco Roberts llegó a dar utilidades en su balance anual del orden de los u$s.20/25 millones, con un patrimonio de u$s.50 millones para arriba, que fue creciendo con la capitalización de utilidades y/o no-distribución de dividendos a través del tiempo.

Además, Rofin administraba las fortunas personales de los llamados "socios" dentro del Grupo Roberts, que eran básicamente los miembros supérstites de la familia del fundador y los principales ejecutivos (Enrique Ruete Aguirre, Gonzalo Aguilar, Luis E. Giménez, Jorge A. Heinze, Alfredo Larripa, Antonio Losada, Marcelo Mut, Horacio Grosso, Victor D'Atri, etc, etc,)

Por último, a mediados de los '90 se decidió que era conveniente independizar el "back office"(área administrativa) de los sectores comerciales del Rofin, y se creó en Montevideo, Uruguay (domiciliada en la zona franca, exenta de todo impuesto uruguayo) una IFE (Institución Financiera Externa) llamada IFE Rofin, que era manejada en Uruguay por el Sr. Lionel Puppo. Vía esta institución también se intentó, sin mucho éxito, captar negocios "Mercosur" con Brasil y ahorros de inversores brasileños de la zona de Río Grande do Sul (Porto Alegre, etc.)

ROFIN INTERNATIONAL

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Planilla Nº	Cuenta
09/06/1992	REF.REF: D STOCK-DECKER	MONREF	339336		ROFIN INTL BANK AND TRUST CORINCON	AMERICAN EXPRESS BANK INTL, NYC			0,00	623.956,00	CA001410	AE
09/06/1995	REF: 10074 RAYOCITY		PH00	231688 ROFIN INTERNATIONAL BANK & TRUST CO GUAY	36965726 AMERICAN EXCHANGE CO URUGUAY		021000238 MORGAN GUARRANTY TRUST CO.		0,00	150.000,00	CA000085	AE
17/10/1995	REF: 10074 RAYOCITY		PH00	231688 ROFIN INTERNATIONAL BANK & TRUST COGUAY	36965726 AMERICAN EXCHANGE CO URUGUAY		021000238 MORGAN GUARRANTY TRUST COMPANY		150.000,00	0,00	CA000095	AE
21/03/1994	REF WILLY	NONE	330837		00231688 ROFIN INTL BANK AND TRUST CO MO	0158 AMERICAN EXPRESS BANK LTD NY			0,00	274.500,00	PS013355	FB
04/01/1995			330587		00231688 ROFIN INTL BANK AND TRUST CO UY	0459 AMERICNA EXPRESS BANK LTD-NY			0,00	405.625,00	PS013860	FB
02/02/1995	AT. ANA VELAZQUEZ			231688 ROFIN INT. BANK & TRUST GRAN CAYM	36017148 FEDERAL BANK LIMITED MONTE URU		0159 AMERICAN EXPRESS BANK LTD. NY		262.500,00	0,00	PS013943	FB
12/04/1999	REF. BEATRIZ C.INGRESANO AT.DE V. INGRESANO MA GLORIA V		10360	231688 ROFIN INTERNATIONAL BANK &TRUST	3601746 FEDERAL BANK LTD. UR		021001122 THE NORTHERN TRUST INTERNATION		350.007,66	0,00	PS017466	FB
13/05/1997	REF:45862 AT: ANA GLORIA VELAZQUEZ			231688 ROFIN INTERNATIONAL BANK & TRUST AN ISLANDS	36111386 NLA BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS		0159 AMERICAN EXPRESS BANK LTD NY		50.000,00	0,00	CS004644	MB
19/06/1997	F/O M.A. BANK LIMITED 36111386	NONE	97061901307S		ROFIN INT'L BANK & TRUST CO. MONTEVIDEO URUGUAY 11000	0459 AMEERICAN EXPRESS LTD. NY			0,00	304.703,35	CS007427	MB
28/10/1997	F/O WALTER GRAZIANO 36111386	NONE	97102801039O		MORGAN ROFIN INTL BANK & TRUST CO. MONTEVIDEO URUGUAY 11200	0158 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY			0,00	85.000,00	CS004974	MB



CITIBANK

REPORT DATE 07/01/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 06/01/92 TO 06/30/92 RUN DATE 07/01/92 TIME 08:04

STATEMENT PAGE 12

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE B/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/08/92	392168685760000002170965	IMMEDIATE FUNDS DR OUR REF NUM: FF0000002170965 DETAILS: CHKS RETURNED: STOP PAYMENT DRAWEE: 2 66086550 MAKER: PERFECT TRADING, INC CK #: 1242 CL AMT: 0000000005396610 F EE: 001000 CL DATE: MOME YOUR REF: SER= 0000000062	4,610.00		-7,739,098.05
06/09/92	292161685806505273202262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0021611640201 DETAILS: B/O DISCO SA YOUR REF: REPUBL9206090002 OTHER REF: REPUBL9206090002 ORDER PARTY: BANCO REPUBLICA DEBIT PARTY: BANCO REPUBLICA S.A. FTN REF: 116402G0161-16166200TP		800,000.00	-6,939,098.05
06/09/92	292161685776500160372262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0121611471301 DETAILS: REF.REF: D.STOCK-DECKER YOUR REF: NONREF OTHER REF: 339336 ORDER PARTY: ROFIN INTL BANK AND TRUST CORINCON LOOR, OFFICE 204MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY FTN REF: 114713C1161-161669C4TP		623,956.00	-6,315,142.05
06/09/92	292161685816507067832262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0021611640501 DETAILS: B/O GRUMAN INV.INC. YOUR REF: REPUBL9206090003 OTHER REF: REPUBL9206090003 ORDER PARTY: BANCO REPUBLICA DEBIT PARTY: BANCO REPUBLICA S.A. FTN REF: 11640SG0161-16176260TP		409,312.61	-5,905,829.44
06/09/92	292161685786508015882262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0121611450701 DETAILS: NOME PROVIDED YOUR REF: 00596 OTHER REF: 920609015239 ORDER PARTY: BF CAYMAN DEBIT PARTY: SWISS BANK CORP.NYC FTN REF: 114507C1161-16166E8ATP		91,780.00	-5,814,049.44

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA 001419

CITIBANK

REPORT DATE 07/03/95 ACCOUNT 3646-5728 AUDIT DEP FROM 06/01/95 TO 06/30/95 RUN DATE 07/01/95 TIME 08:55

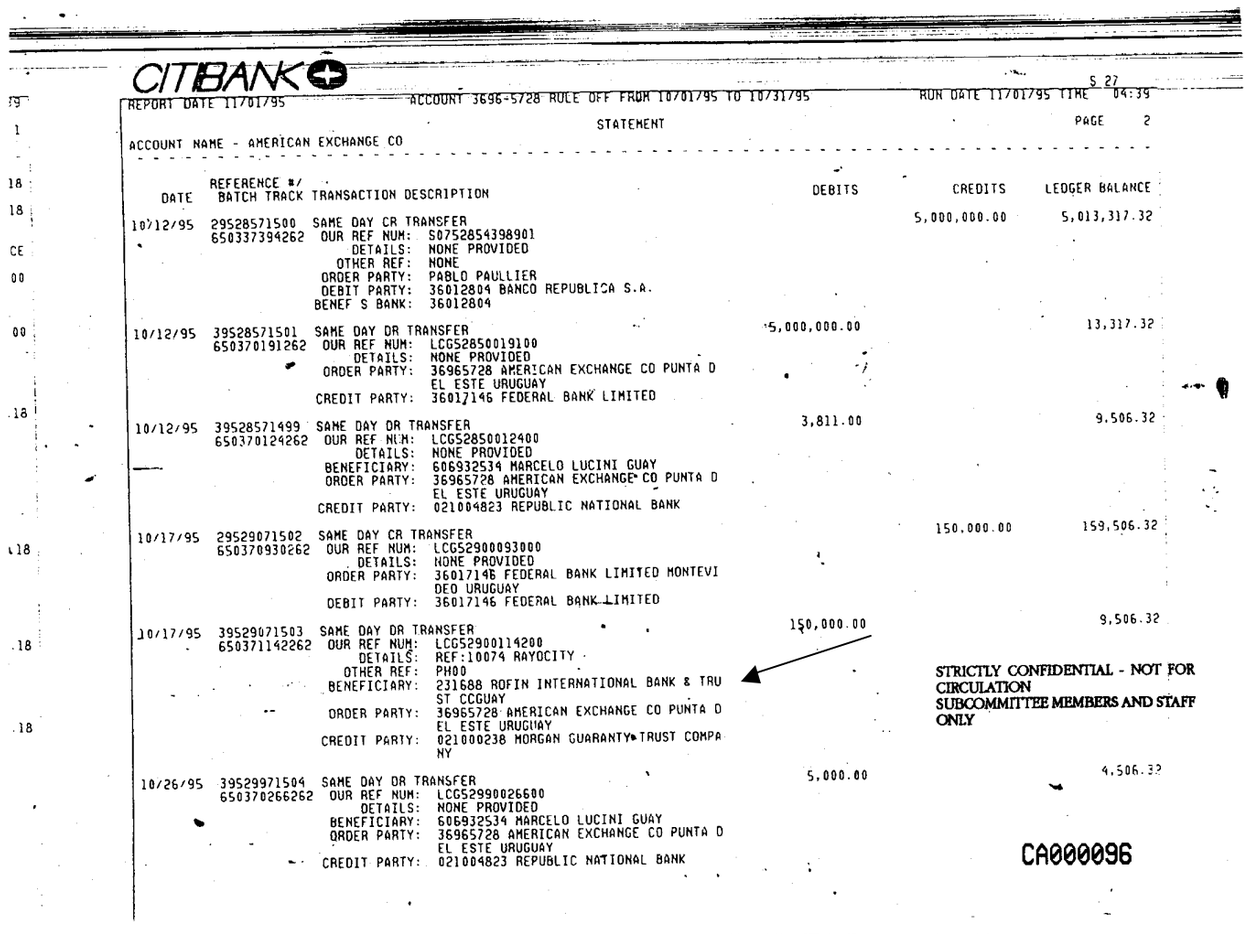
STATEMENT PAGE 7

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/09/95	395160714425 650370895262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG51600089500 DETAILS: REF:EREGGF OTHER REF: V401 ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36015417 KEY WEST LIMITED	98,128.58		35,133.60
06/09/95	295160714424 650682936262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0051601750801 DETAILS: FAO AMERICAN EXCHANGE COMPANY 060995 SWEEP INT AT 05.31250 PCT OTHER REF: 0636 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT BENEF S BANK: 36053673		19.76	35,188.36
06/13/95	395164714428 650371056262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG51640105600 DETAILS: REF: 10074 BAYOCITY OTHER REF: PHOG BENEFICIARY: 231688 ROFIN INTERNATIONAL BANK & TRU ST COGUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPA NY	150,000.00		-114,611.64
06/13/95	295164714426 650370751262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG51640075100 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		139,988.00	25,388.36
06/13/95	295164714427 650000598262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0051641772001 DETAILS: ATTN: DIEGO GONZALEZ YOUR REF: HP153606950613B0 OTHER REF: 950613030223 ORDER PARTY: FINTECH, INC. NEW YORK NY 1001 DEBIT PARTY: 3799 SWISS BANK CORP.NYC		12,500.00	37,888.36

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000063



CITIBANK

S 27

REPORT DATE 11/01/95 — ACCOUNT 3696-5728 ROLE OFF FROM 10/01/95 TO 10/31/95 — RUN DATE 11/01/95 TIME 04:39

STATEMENT — PAGE 2

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10/12/95	295285715OO 650337394262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0752854398901 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: NONE ORDER PARTY: PABLO PAULLIER DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		5,000,000.00	5,013,317.32
10/12/95	395285715O1 650370191262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG52850019100 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED	5,000,000.00		13,317.32
10/12/95	395285714992 650370124262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG52850012400 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 606932534 MARCELO LUCINI GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NATIONAL BANK	3,811.00		9,506.32
10/17/95	295290715O2 650370930262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG52900093000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		150,000.00	159,506.32
10/17/95	395290715O3 650371142262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG52900114200 DETAILS: REF:10074 RAYOCITY OTHER REF: PH00 BENEFICIARY: 231688 ROFIN INTERNATIONAL BANK & TRUST CCGUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY	150,000.00		9,506.32
10/26/95	395299715O4 650370266262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG52990026600 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 606932534 MARCELO LUCINI GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NATIONAL BANK	5,000.00		4,506.32

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000096

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/94 ACCOUNT 3681-7146 ROLL OFF FROM 03/01/94 TO 03/31/94 RUN DATE 04/01/94 TIME 07:23

PAGE 41

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				274,500.00	303,612.63
03/21/94	29408002895 650000387262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0040001585401 DETAILS: REF WILLY YOUR REF: NONREF OTHER REF: 119037 ORDER PARTY: 00231688 ROFIN INTL BANK AND TRUST CO MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 0150 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY			
03/21/94	39408002902 650371140262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40000114000 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00142 BENEFICIARY: 101MA343358000 GALICIA Y BS.AS.CASA B AMCARIA ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026007993 BNSBS BANK CORP.NYC	166,250.00		137,362.63
03/21/94	29408002896 650003212262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0540000106001 DETAILS: CBC REF 5303000000JO YOUR REF: BHF OF 94/03/21 OTHER REF: 00000J053030 ORDER PARTY: SMITH BARNEY SHEARSON DEBIT PARTY: 021000128 CHEMICAL NYC		65,247.52	202,610.15
03/21/94	39408002908 650371192262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40000119200 DETAILS: ACCT. IN BRANCH PUNTA DEL ESTE ROU OTHER REF: 00142 BENEFICIARY: 5420539 542 6539 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK	48,000.00		154,610.15
03/21/94	39408002909 650371236262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40000123600 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10400 BENEFICIARY: UY 340291 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021001033 BANKERS TRUST COMPANY NEW YORK	40,081.00		114,529.15

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013355

CITIBANK

G 21

REPORT DATE 02/01/95 — ACCOUNT 3601-7146 ROLL OFF FROM 01/01/95 TO 01/31/95 — RUN DATE 02/01/95 TIME 06:54

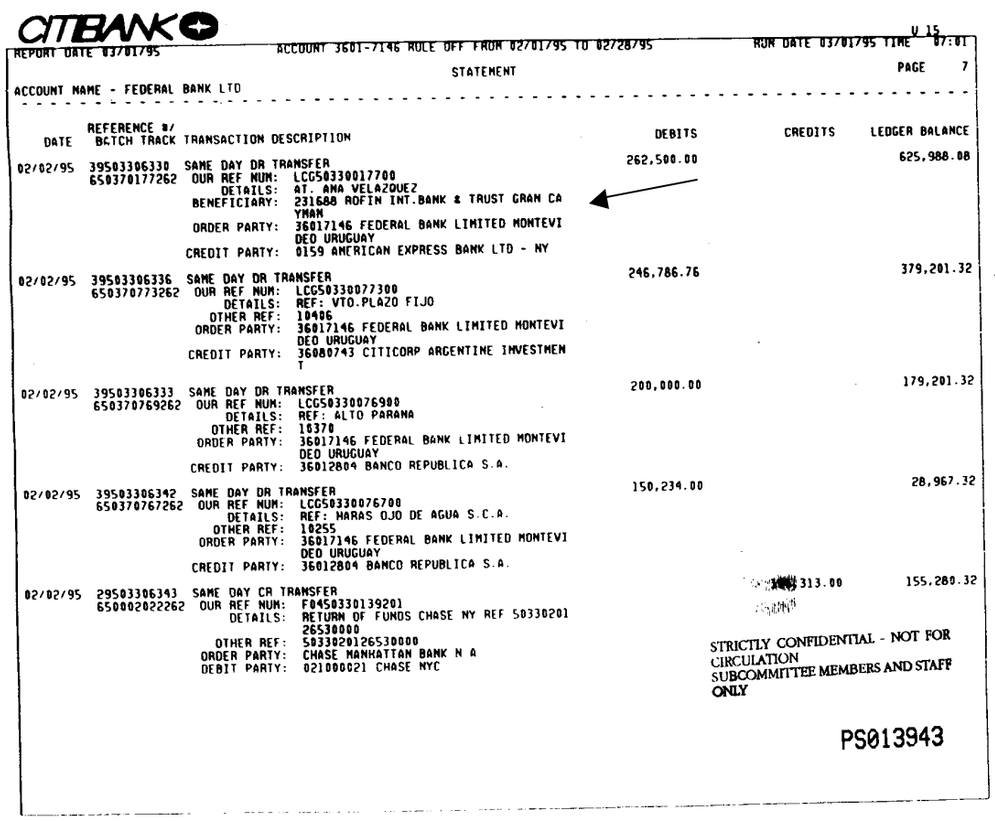
STATEMENT — PAGE 11

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/04/95	39500405977	SAME DAY DR TRANSFER	756,666.17		1,324,342.01
	650370966262	OUR REF NUM: LCG50040096600			
		DETAILS: REF: N.B.			
		YOUR REF: N B			
		OTHER REF: 10372			
		BENEFICIARY: 16043738 BANKING OMNIBUS ACCOUNT			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 0103 BANKERS TRUST COMPANY NEW YORK			
01/04/95	29500405967	SAME DAY CR TRANSFER		712,325.65	2,036,667.66
	650370147262	OUR REF NUM: LCG5004.014700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36012724 PRONINVEST S.A. MONTEVIDEO U RUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36012724 PRONINVEST S.A.			
01/04/95	39500405987	SAME DAY DR TRANSFER	664,821.00		1,371,846.66
	650371131262	OUR REF NUM: LCG50040113100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 101WA7312260C0 ETINVEST			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC			
01/04/95	39500405986	SAME DAY DR TRANSFER	652,980.32		718,866.34
	650371090262	OUR REF NUM: LCG50040109000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
01/04/95	39500405978	SAME DAY DR TRANSFER	500,000.00		218,866.34
	650370970262	OUR REF NUM: LCG50040097000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CO RP			
01/04/95	29500405973	SAME DAY CR TRANSFER		405,625.00	624,491.34
	650000239262	OUR REF NUM: C0050041281901			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 330587			
		ORDER PARTY: 00231688 ROFIN INTL BANK AND TRUST CO MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 0159 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013860



CITIBANK

REPORT DATE 03/01/95 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 02/01/95 TO 02/28/95 RUN DATE 03/01/95 TIME 07:01 U 15

STATEMENT PAGE 7

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
02/02/95	39503306330 650370177262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50330017700 DETAILS: AT. ANA VELAZQUEZ BENEFICIARY: 231688 ROFIN INT.BANK & TRUST GRAN CA YMAN ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 0159 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY	262,500.00		625,988.08
02/02/95	39503306336 650370773262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50330077300 DETAILS: REF: VTO.PLAZO FIJO OTHER REF: 10486 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36080743 CITICORP ARGENTINE INVESTMENT	246,786.76		379,201.32
02/02/95	39503306333 650370769262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50330076900 DETAILS: REF: ALTO PARANA OTHER REF: 10370 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	200,000.00		179,201.32
02/02/95	39503306342 650370767262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50330076700 DETAILS: REF: HARAS OJO DE AGUA S.C.A. OTHER REF: 10255 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	150,234.00		28,967.32
02/02/95	29503306343 650002022262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F04503301392O1 DETAILS: RETURN OF FUNDS CHASE NY REF 50330201 26530000 OTHER REF: 503302012653OOOO ORDER PARTY: CHASE MANHATTAN BANK N A DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC		[illegible]313.00	155,280.32

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013943

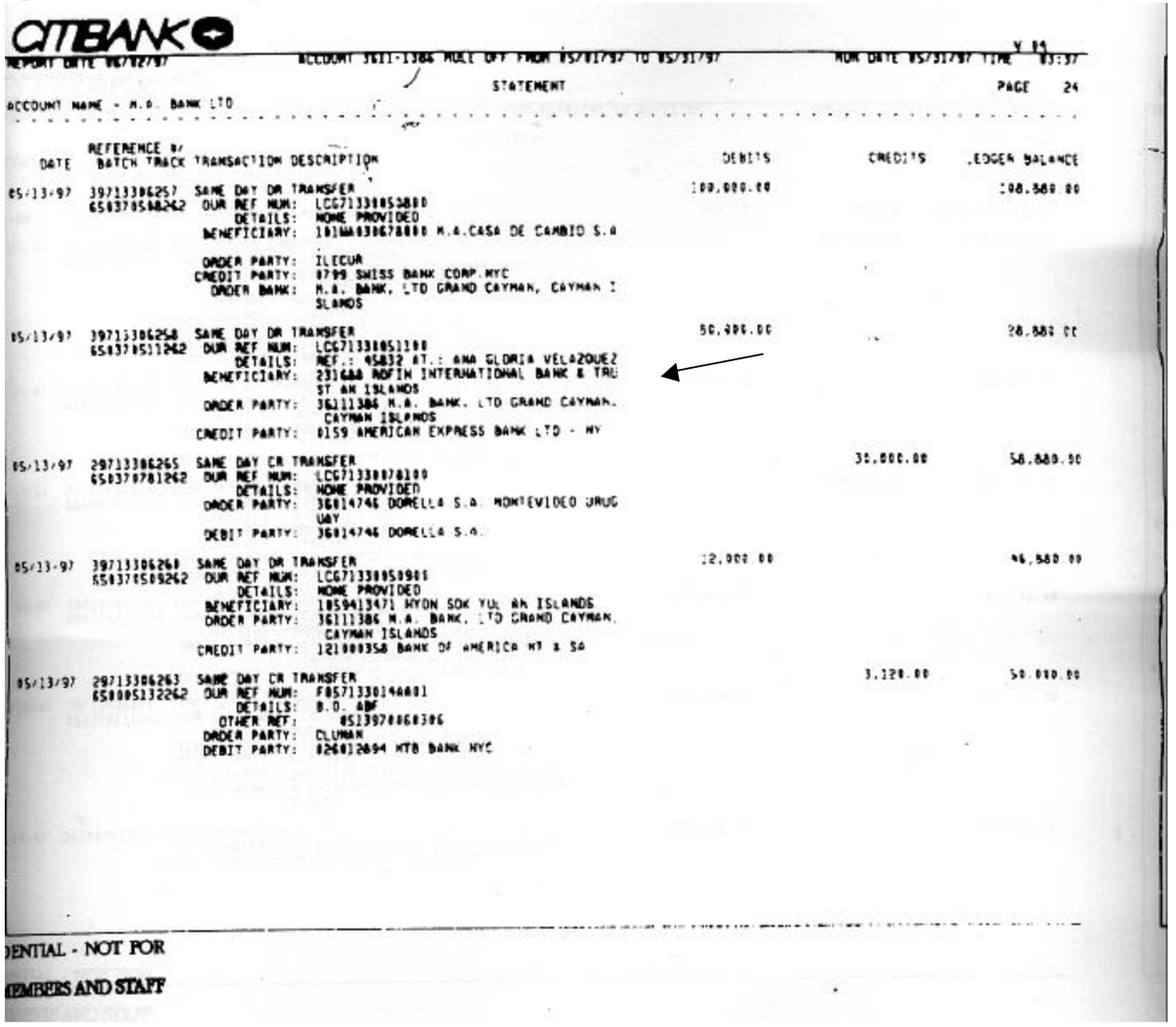
REPORT DATE 05/03/99 ACCOUNT 3601-7146 RUL. OFF FROM 04/01/99 TO 04/30/99 RUN DATE 05/01/99 TIME 03:28

STATEMENT PAGE 10

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
04/12/99	29910222265	SAME DAY CR TRANSFER		4,149,885.21	4,149,885.21
	650000000262	OUR REF NUM: G1991020018701			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 660001079668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
04/12/99	39910222276	ACT TRANSFER DR	3,438,312.98		710,772.23
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
04/12/99	39910222275	SAME DAY DR TRANSFER	350,007.56		360,764.67
	650370541262	OUR REF NUM: LCG91020054100			
		DETAILS: REF:BEATRIZ CONCEPCION IMBROCIANO/IRENE VIRGINIA IMBROSIANO - ATT: ANA GLORIA VELAZQUEZ			
		OTHER REF: 10360			
		BENEFICIARY: 231688 ROFIN INTERNATIONAL BANK & TRUST CO			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026001122 THE NORTHERN TRUST INTERNATIONAL			
04/12/99	39910222272	SAME DAY DR TRANSFER	208,949.47		151,815.20
	650370547262	OUR REF NUM: LCG91020054700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10468			
		BENEFICIARY: 156155 MARTHA INES SALAS			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG			
04/12/99	39910222273	SAME DAY DR TRANSFER	105,004.06		46,811.14
	650370544262	OUR REF NUM: LCG91020054400			
		DETAILS: REF:DIGITAL			
		OTHER REF: 10775			
		BENEFICIARY: 101WA346217000 BANCO FRANCES CAYMAN LTD			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY



CITIBANK

REPORT DATE 05/02/97 — ACCOUNT 3611-1386 MULE OFF FROM 05/01/97 TO 05/31/97 — RUN DATE 05/31/97 TIME 03:37

STATEMENT — PAGE 24

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/13/97	39713306257	SAME DAY DR TRANSFER	100,000.00		108,880.00
	658378548262	OUR REF NUM: LCG71330853880			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		BENEFICIARY: 101MA03867B888 M.A.CASA DE CAMBIO S.A			
		ORDER PARTY: ILECUA			
		CREDIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			
		ORDER BANK: M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN I SLANDS			
05/13/97	39713306258	SAME DAY DR TRANSFER	50,000.00		58,880.00
	658378511262	OUR REF NUM: LCG71330851180			
		DETAILS: REF.: 45832 AT.: ANA GLORIA VELAZQUEZ			
		BENEFICIARY: 231688 ROFIN INTERNATIONAL BANK & TRU ST AN ISLANDS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 0159 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY			
05/13/97	39713306265	SAME DAY CR TRANSFER		35,000.00	58,880.00
	658378781262	OUR REF NUM: LCG71330878180			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36814746 DORELLA S.A. MONTEVIDEO URUG UAY			
		DEBIT PARTY: 36814746 DORELLA S.A.			
05/13/97	39713306268	SAME DAY DR TRANSFER	12,000.00		46,880.00
	658378509262	OUR REF NUM: LCG71330853981			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		BENEFICIARY: 1859413471 HYON SOK YUL AN ISLANDS			
		ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
		CREDIT PARTY: 121000358 BANK OF AMERICA NT & SA			
05/13/97	29713306263	SAME DAY CR TRANSFER		3,120.00	58,880.00
	658005132262	OUR REF NUM: F057133014A881			
		DETAILS: B.O. ABF			
		OTHER REF: 051397060306			
		ORDER PARTY: CLUMAN			
		DEBIT PARTY: 026012894 NTB BANK NYC			

DENTIAL - NOT FOR

EMBERS AND STAFF

CITIBANK

REPORT DATE 07/01/97 ACCOUNT 3611-1386 ROLE OFF FROM 06/01/97 TO 06/30/97 RUN DATE 07/01/97 TIME 23:06

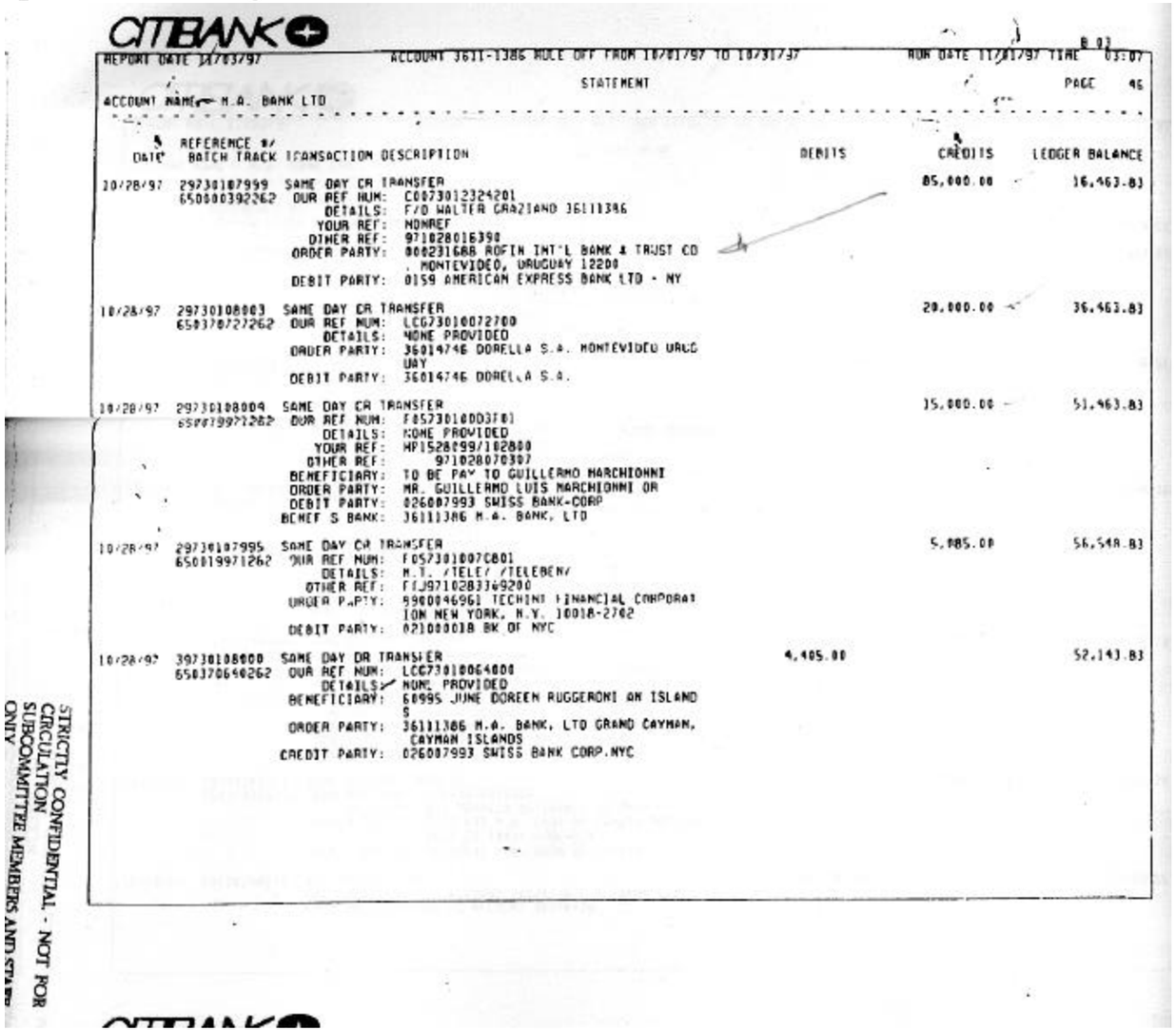
STATEMENT PAGE 48

ACCOUNT NAME - M.A. BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACE	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/19/97	297170066721	SAME DAY CR TRANSFER		1,900,000.00	1,517,205.64
	650370082262	OUR REF NUM: LCG7170008620O DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 38984952 MERCADO ABIERTO S.A. BUENOS AIRES, ARGENTINA DEBIT PARTY: 38984952 MERCADO ABIERTO S.A.			
06/19/97	397170066714	SAME DAY DR TRANSFER	1,300,000.00		217,205.64
	650370564262	OUR REF NUM: LCG7170056490 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO			
06/19/97	297170066718	SAME DAY CR TRANSFER		435,411.00	652,616.64
	650000007262	OUR REF NUM: C00717022620O1 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 1020 00 19 97 BENEFICIARY: 36111386 M.A. BANK LTD - ARGENTINA ORDER PARTY: 0005032010000 MINISTERIO DE ECONOMIA I 000 BUENOS AIRES - ARGENTINA DEBIT PARTY: 0855 BANCO DE LA NACION ARGENTINA BENEF B BANK: 36111386 M.A. BANK, LTD - ARGENTINA			
06/19/97	397170066716	SAME DAY DR TRANSFER	400,000.00		252,616.64
	650370565262	OUR REF NUM: LCG7170056560 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: CAMBIO COLONIA CREDIT PARTY: 36137631 M.A. CASA DE CAMBIO ORDER BANK: M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS			
06/19/97	297170066711	SAME DAY CR TRANSFER		304,703.35	557,319.99
	650004383262	OUR REF NUM: C00717022141O1 DETAILS: F/O M.A. BANK LIMITED 36111386 YOUR REF: HOMMEF OTHER REF: 970619013075 ORDER PARTY: ROFIN INT'L BANK & TRUST CO. MONTEVIDEO, URUGUAY 12200 DEBIT PARTY: 0150 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY			
06/19/97	397170066699	SAME DAY DR TRANSFER	200,000.00		352,319.99
	650370066262	OUR REF NUM: LCG7170006600 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 03071911 MONTIMEL SA AM ISLANDS ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 026012894 HTB BANK OF NEW YORK			

NFIDENTIAL - NOT FOR

E MEMBERS AND STAFF



CITIBANK

REPORT DATE 10/03/97 ACCOUNT 3611-1386 ROLL OFF FROM 10/01/97 TO 10/31/97 RUN DATE 11/01/97 TIME 03:07

STATEMENT PAGE 46

ACCOUNT NAME M.A. BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10/28/97	29730107999 650000392262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0073012324201 DETAILS: F/O WALTER GRAZIANO 36111386 YOUR REF: NONREF OTHER REF: 971028016390 ORDER PARTY: 000231688 ROFIN INT'L BANK & TRUST CO , MONTEVIDEO, URUGUAY 12200 DEBIT PARTY: 0159 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY		85,000.00	16,463.83
10/28/97	29730108003 650370727262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG7301007270D DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36014746 DORELLA S.A. MONTEVIDEO URUG UAY DEBIT PARTY: 36014746 DORELLA S.A.		20,000.00	36,463.83
10/28/97	29730108009 650019971262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F057301800378I DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: HP1528T99/102800 OTHER REF: 971028070307 BENEFICIARY: TO BE PAY TO GUILLERMO MARCHIONNI ORDER PARTY: MR. GUILLERMO LUIS MARCHIONNI OR DEBIT PARTY: 026007993 SWISS BANK-CORP BENEF S BANK: 36111386 M.A. BANK, LTD		15,000.00	51,463.83
10/28/97	29730107995 650019971262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F057301007C801 DETAILS: M.T. /TELE/ /TELEBENV OTHER REF: FIJ971028B3469200 ORDER PARTY: 990046961 TECHNI FINANCIAL CORPORAT ION NEW YORK, N.Y. 10018-2702 DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC		5,085.00	56,548.83
10/28/97	29730108000 650370640262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG7301006400D DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 60995 JUNE DOREEN RUGGERONI AN ISLAND S ORDER PARTY: 36111386 M.A. BANK, LTD GRAND CAYMAN, CAYMAN ISLANDS CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC	4,405.00		52,143.83

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Partida Nº	Cuenta
04/05/1992		TT 29710	TT29710		IFE INTERCONTINENTAL BANK URUGUAY S.A.	I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK URUGUAY			0,00	529.230,00		AE
12/06/1992	REF: OUR PURCHASE BONEX 89/06 NV 1.00 0.000	TT30140	TT30140		IFE INTERCONTINENTAL BANK S.A. (URUGUAY)	I.F.E. INTERCONTI. BANK S.A. (URUGUAY)			0,00	829.000,00		AE
15/06/1992	OUR PURCHASE BONEX 89/06 NV 1.000.000	TT30184	TT30184		IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A.	I.F.E. INTERCONTI. BANK (URUGUAY) S.A.			0,00	831.550,00		AE
26/06/1992	REF: TIME DEPOSIT VALOR: 26 - JUN-92	TT 30369	TT 30369		IFE INTERNATIONAL BANK (URUGUAY) S.A.	I.F.E. INTERCONTI. BANK (URUGUAY) S.A.			0,00	3.000.000,00		AE
01/07/1992	REF: BONOS		TT 30467		SWIFTCBIUUYMM	36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY			0,00	825.000,00		AE
03/08/1992	NONE				[illegible]		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY SA		535.352,00	0,00		AE
04/11/1992			TT 33014		I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A.	36079953 I.F.E. INTERCONT. BANK (URU) SA			0,00	300.000,00		AE
30/11/1992	NONE PROVIDED		TT33680		IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A.	36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUA			0,00	300.000,00		AE
01/12/1992	NONE PROVIDED		TT33714		I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A.	36079953 I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK SU			0,00	2.125.929,00		AE
04/01/1993			TT34527		I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A.	36079953 INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY)			0,00	2.514.921,00		AE
01/02/1993			TT 35199		IFE INTERCONTINENTAL BANK URUGUAY S.A.	36079953 I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK UR			0,00	517.853,00		AE
01/03/1993			ILEGIBLE		IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A.	36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY			0,00	453.819,00		AE
02/03/1993			TT 35847		IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A.	36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY			0,00	500.000,00		AE
01/04/1993			TT36572		IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) SA	36079953 I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK UR			0,00	2.834.930,00		AE
26/11/1999	REF: INVERSIONES INMOBILIARIAS SUDAMERICANAS SA - JUAN CARLOS SANTIAGUE		VA01		[illegible]		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK (URUGUAY) SA		600.000,00	0,00		AE
01/08/1993		TT40926	TT40926		CBIUUYMM	36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK (UY) SA			0,00	894.700,00		FB
01/10/1993			TT 0110-C		I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK (UY) SA	36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK (UY) S			0,00	665.692,00		FB
07/10/1993		TT 7/10-X	TT 7/10-X		CBIUUYMM	36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY			0,00	292.750,00		FB
03/01/1994		TT44261	TT44261		CVIUUYMM	36079953 I.F.E. Intercontinental Bank-Uy			0,00	549.331,00		FB
04/01/1994			900013		Federal Bank Ltd.		36079953 I.F.E. International Bank SA	Federal Uruguay	2.049.935,00	0,00		FB
06/01/1994	Ref. 10112		06/01-6		I.F.E. Intercontinental Bank S.A.	36079953 I.F.E. Intercontinental Bank SA			0,00	100.150,00		FB
03/05/1994		TT 47 197	TT 47 197		CBIUUYMM	36079953 I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK UY			0,00	100.000,00		FB
02/05/1994	NONE	TT49675	TT49675		CBIUUYMM	36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK (UY) SA			0,00	1.606.000,00		FB
03/08/1994	NONE	TT 49701	TT 4971		CBIUUYMM	36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK S.A. UY			0,00	4.818.345,00		FB
02/09/1994	NONE	TT 50278	TT 50278		CBIUUYMM	36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK (UY) S.A.			0,00	2.416.000,00		FB
02/11/1994	NONE PROVIDED	TT 51462	TT 51462		CBIUUYMM	36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY			0,00	2.455.550,00		FB
01/12/1994		TT 52095	TT52095		CBIUUYMM	36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY			0,00	1.455.537,95		FB
05/01/1995		TT 52843	TT 52843		CBIUUYMM	36079953 I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK UY			0,00	1.016.638,00		FB
26/12/1995	NONE		10606	[illegible]	36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079953 I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK UR		280.000,00	0,00		FB
19/03/1996			90084		36017146 FEDERAL BANK LTD. UR		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY		200.140,00	0,00		FB
11/09/1997			90013		36017146 FEDERAL URUGUAY		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK SA URU		369.640,00	0,00		FB
24/10/1997			90013		36017146 FEDERAL BANK LTD URUGUAY		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK UY		499.500,00	0,00		FB
04/11/1997			90013		36017146 FEDERAL BANK LIMITED URUGUAY		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK (UY) SA		300.000,00	0,00		FB
10/02/1998	ACC. JULIO A. TONCONOGY NONE 3053		CITIBANK823100145		FEDERAL BANK	36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK UY		CITIBANK NA BS AS.	126.650,00	0,00		FB
24/02/1998	90013-FEDERAL BANK LTD	CITIBANK0249998	CITIBA850224958		FED. BANK		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY	CITIBANK NA BUENOS AIRES	300.000,00	0,00		FB
20/03/1998	NONE		20041	[illegible]	36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY		240.000,00	0,00		FB
29/04/1998	NONE		90013		36017146 FEDERAL BANK LTD MONTEVIDEO		36079953 I.F.E. INTERCONT TL BANK URU		199.840,00	0,00		FB
29/06/1998	NONE PROVIDED		90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY		699.650,00	0,00		FB
01/07/1998	NONE PROVIDED		90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY		500.000,00	0,00		FB
03/08/1998			90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY		249.750,00	0,00		FB
04/08/1998			90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY		288.711,00	0,00		FB
06/08/1998			90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUAY		250.000,00	0,00		FB
21/08/1998	NONE		90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUA		229.540,00	0,00		FB
24/08/1998	NONE		90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUA		299.400,00	0,00		FB
28/10/1998	NONE		90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK		601.250,00	0,00		FB
28/10/1998	NONE		90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK URU		600.600,00	0,00		FB
04/11/1998			90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36079953 I.F.E. INTERCONTI. BANK URUGUA		351.400,00	0,00		FB

IFE INTERCONTINENTAL BANK

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Partida Nº	Cuenta
06/07/1992	NONE				SWIFTCBIUUYMM		36079953 IFE INTERCONTI. BANK URUGUAY SA		3.008.506,00	0,00		AE
02/06/1993	NONE	TT 0208-A	3600321/4117/1901		CBIUUYMM	36079953 IFE INTERCONTI. BANK URUGUAY			0,00	1.600.000,00		FB
03/06/1993	NONE	TT 40054	3600321/4087/1901	NONE	CBIUUYMM	36079953 IFE INTERCONTINENTAL BANK			0,00	234.321,00		FB
01/03/1994	NONE		ILEGIBLE		INTERCONTINENTAL BANK URUGUAY	IFE INTERCON URUGUAY				4.693.100,00		FB
05/07/1994					36017146 FEDERAL URUGUAY		36079953 IFE INTERCONTI. URUGUAY		2.184.250,00	0,00		FB
23/06/1998			90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 IFE INTERCONTI. BANK URUGUAY SA		299.550,00	0,00		FB
24/06/1998	NONE PROVIDED		90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 IFE INTERCONTI. BANK URUGUAY		499.750,00	0,00		FB
07/07/1998			90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 IFE INTERCONTEL BANK URUGUAY		1.503.750,00	0,00		FB
10/07/1998		TT 70491	TT 70491		36079953 IFE INTERCOL BANK URUGUAY	36079953 INTERCOL BANK URUGUAY			0,00	903.150,00		FB
13/07/1998			90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 IFE INTERCONTI. BANK URUGUAY		461.380,00	0,00		FB
15/07/1998			90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 IFE INTERCONTI. BANK URUGUAY SA		200.200,00	0,00		FB
16/07/1998			90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 IFE INTERCONTI. BANK URUGUAY SA		200.200,00	0,00		FB
14/08/1998			90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 IFE INTERCONTI. BANK UR		130.000,00	0,00		FB
31/08/1998			90084		36017146 FEDERAL BANK LIMITED UY		36079953 IFE INTERCONTI. BANK UY		230.200,00	0,00		FB

PRIMER CUADRO

SEGUNDO CUADRO

ESTRACTOS

PRIMER

CUADRO

CITIBANK

REPORT DATE 06/01/92 — ACCOUNT 3696-5728 ROLE DEF FROM 05/01/92 TO 05/31/92 — RUN DATE 05/31/92 TIME 10:15

PAGE 2

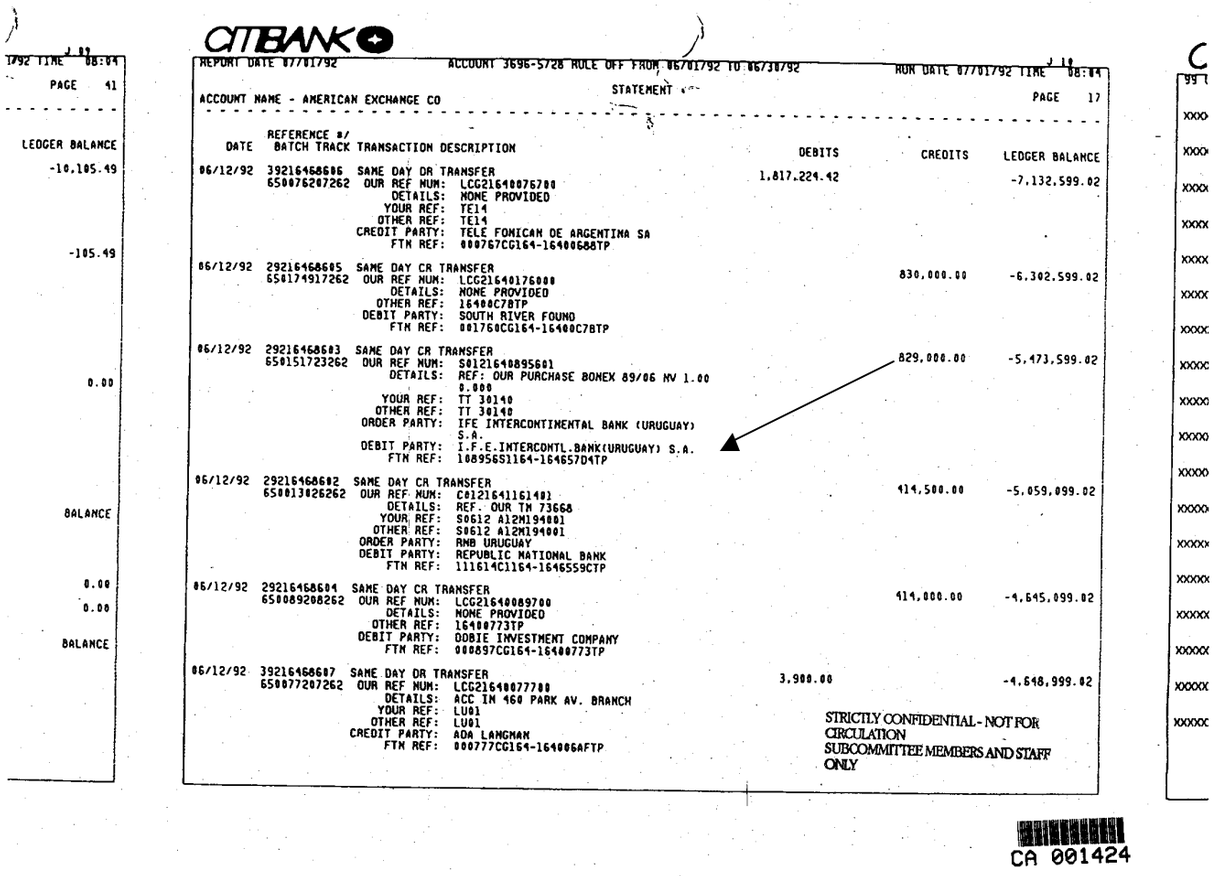
STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			757,596.00		-1,101,029.30
05/04/92	392125688415 650191019262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21250192100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 125000D03TP ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: EXPRINTER FINANCIAL CORPORATION FTN REF: 001921CG125-125000D3TP			
			617,348.66		-1,718,377.96
05/04/92	392125688406 650190619262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21250191700 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 125000CFETP CREDIT PARTY: PRONINVEST S.A. FTN REF: 001917CG125-125000CFETP			
				526,230.00	-1,192,147.96
05/04/92	292125688411 650146672262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S012125091010I DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TT 29710 OTHER REF: TT 29710 ORDER PARTY: IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A. DEBIT PARTY: I.F.E.INTERCONTINENTAL BNK(URUGUAY) FTN REF: 109101S1125-125664E0TP			
			523,590.00		-1,715,737.96
05/04/92	392125688414 650190919262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21250192000 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 125000D01TP CREDIT PARTY: SOUTH FINANCIAL CORP FTN REF: 001920CG125-125000D01TP			
				468,028.00	-1,247,709.96
05/04/92	292125688402 650010474262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C012125101410I DETAILS: B/O 63735 YOUR REF: 002568G004000592 OTHER REF: 002568G004000592 ORDER PARTY: M T B BANKING CORPORATION-CAYMAN90 TREET 4TH FLOORNEW YORK, N.Y. 10004 DEBIT PARTY: CHEMICAL BANK FTN REF: 110141C1125-125659CBTP			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000770



1792 TIME 08:04

PAGE 41

LEDGER BALANCE
-10,185.49
-185.49
0.00
BALANCE
0.00
0.00
BALANCE

CITIBANK

REPORT DATE 07/01/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 06/01/92 TO 06/30/92 RUN DATE 07/01/92 TIME 08:04

STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO PAGE 17

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/12/92	292164686B6	SAME DAY DR TRANSFER	1,817,224.42		-7,132,599.02
	650076207262	OUR REF NUM: LCG216400767B0			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: TE14			
		OTHER REF: TE14			
		CREDIT PARTY: TELE FONICAN DE ARGENTINA SA			
		FTN REF: 000767CG164-16400688TP			
06/12/92	292164686B5	SAME DAY CR TRANSFER		830,000.00	-6,302,599.02
	650174917262	OUR REF NUM: LCG216401760B0			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 16400C78TP			
		DEBIT PARTY: SOUTH RIVER FOUND			
		FTN REF: 001760CG164-16400C78TP			
06/12/92	292164686B3	SAME DAY CR TRANSFER		829,000.00	-5,473,599.02
	650151723262	OUR REF NUM: S0121640895601			
		DETAILS: REF: OUR PURCHASE BONEX 89/06 NV 1.00 0.000			
		YOUR REF: TT 30140			
		OTHER REF: TT 30140			
		ORDER PARTY: IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A.			
		DEBIT PARTY: I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			
		FTN REF: 108956S1164-164657D4TP			
06/12/92	292164686B2	SAME DAY CR TRANSFER		414,500.00	-5,059,099.02
	650013026262	OUR REF NUM: C0121641161401			
		DETAILS: REF. OUR TN 73668			
		YOUR REF: S0612 A12M194001			
		OTHER REF: S0612 A12M194001			
		ORDER PARTY: RMB URUGUAY			
		DEBIT PARTY: REPUBLIC NATIONAL BANK			
		FTN REF: 111614C1164-1646559CTP			
06/12/92	292164686B1	SAME DAY CR TRANSFER		414,000.00	-4,645,099.02
	650089208262	OUR REF NUM: LCG216400897B0			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 16400773TP			
		DEBIT PARTY: DOBIE INVESTMENT COMPANY			
		FTN REF: 000897CG164-16400773TP			
06/12/92	292164686B7	SAME DAY DR TRANSFER	3,900.00		-4,648,999.02
	650077207262	OUR REF NUM: LCG216400877B0			
		DETAILS: ACC IN 460 PARK AV. BRANCH			
		YOUR REF: LU01			
		OTHER REF: LU01			
		CREDIT PARTY: ADA LANGMAN			
		FTN REF: 000777CG164-164006AFTP			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA 001424

CITIBANK

REPORT DATE 07/01/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 06/01/92 TO 06/30/92 RUN DATE 07/01/92 TIME 08:04

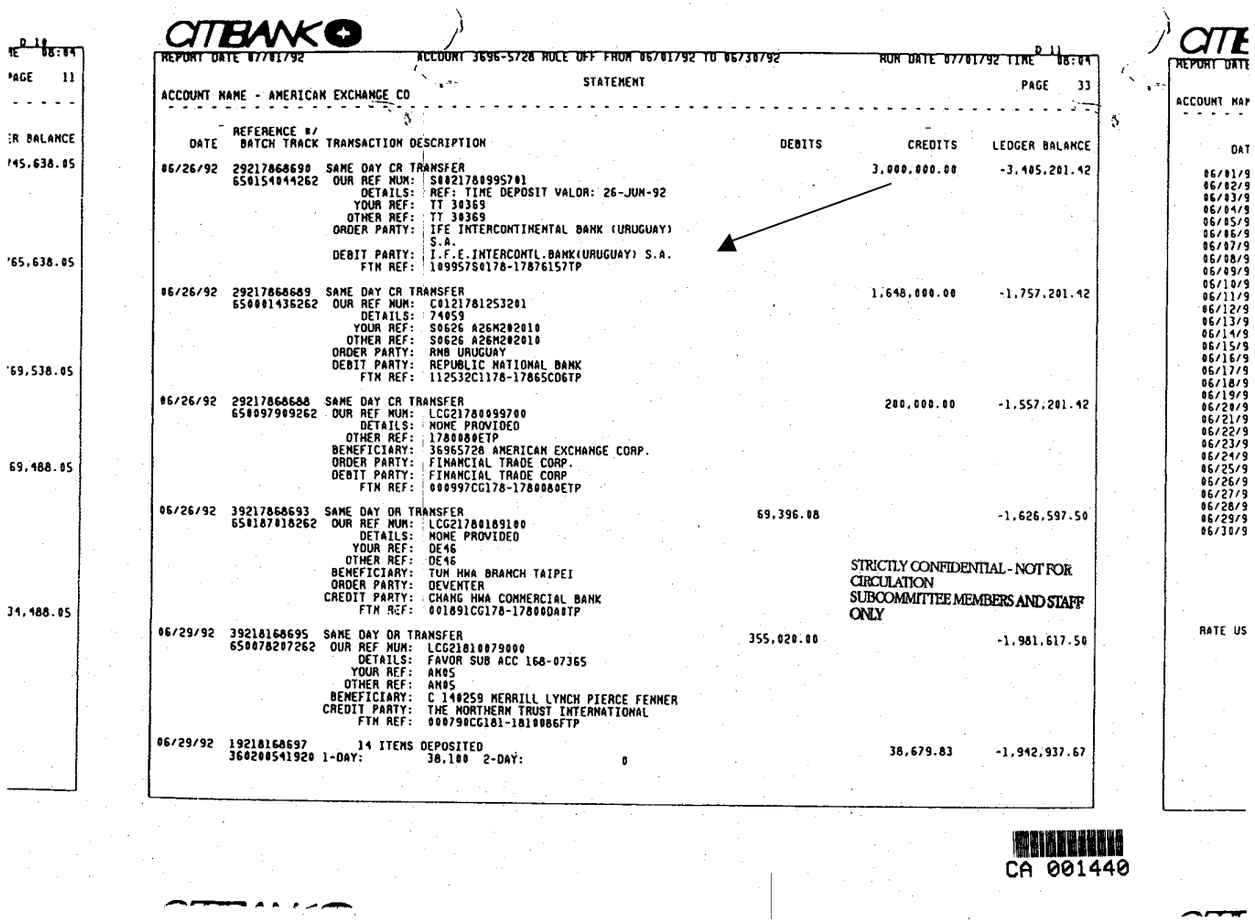
STATEMENT PAGE 18

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/15/92	292167868608	SAME DAY CR TRANSFER		831,550.00	-3,817,449.02
	650152135262	OUR REF NUM: S002167086430 1			
		DETAILS: OUR PURCHASE BONEX 89/06 NV 1.000.000			
		YOUR REF: TT 30184			
		OTHER REF: TT 30184			
		ORDER PARTY: IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A.			
		DEBIT PARTY: I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			
		FTN REF: 108453S0167-16774A31TP			
06/15/92	392167868609	SAME DAY DR TRANSFER	450,000.00		-4,267,449.02
	650087308262	OUR REF NUM: LCG216700891B0			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 1677081ETP			
		CREDIT PARTY: KEY WEST LIMITED			
		FTN REF: 000891CG167-1677081ETP			
06/15/92	392167868610	SAME DAY DR TRANSFER	150,000.00		-4,417,449.02
	650087208262	OUR REF NUM: LCG216700890B0			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 1677081OTP			
		CREDIT PARTY: KEY WEST LIMITED			
		FTN REF: 000890CG167-1677081OTP			
06/15/92	392167868611	SAME DAY DR TRANSFER	17,982.00		-4,435,431.02
	650086808262	OUR REF NUM: LCG216708886B0			
		DETAILS: AT:MR.SERFATY			
		YOUR REF: BA27			
		OTHER REF: BA27			
		BENEFICIARY: 606-875-913 ACC 606-875-913			
		CREDIT PARTY: REPUBLIC NATIONAL BANK			
		FTN REF: 000886CG167-1677081ATP			
06/16/92	392168868616	SAME DAY DR TRANSFER	1,989,530.40		-6,424,961.42
	650085608262	OUR REF NUM: LCG216800872B0			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: TE14			
		OTHER REF: TE14			
		CREDIT PARTY: TELE FUNICAN DE ARGENTINA SA			
		FTN REF: 000872CG168-168807AETP			
06/16/92	292168868613	SAME DAY CR TRANSFER		1,008,186.00	-5,416,775.42
	650904676262	OUR REF NUM: G002169633220 1			
		DETAILS: B/O CELULOSA ARGENTINA SA			
		YOUR REF: REPUBL9206160019			
		OTHER REF: REPUBL9206160019			
		ORDER PARTY: BANCO REPUBLICA			
		DEBIT PARTY: BANCO REPUBLICA S.A.			
		FTN REF: 163322G0168-16874F07TP			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA 001425



CITIBANK

REPORT DATE 07/01/92 ACCOUNT 3696-5728 ROLE OFF FROM 06/01/92 TO 06/30/92 RUN DATE 07/01/92 TIME 08:04

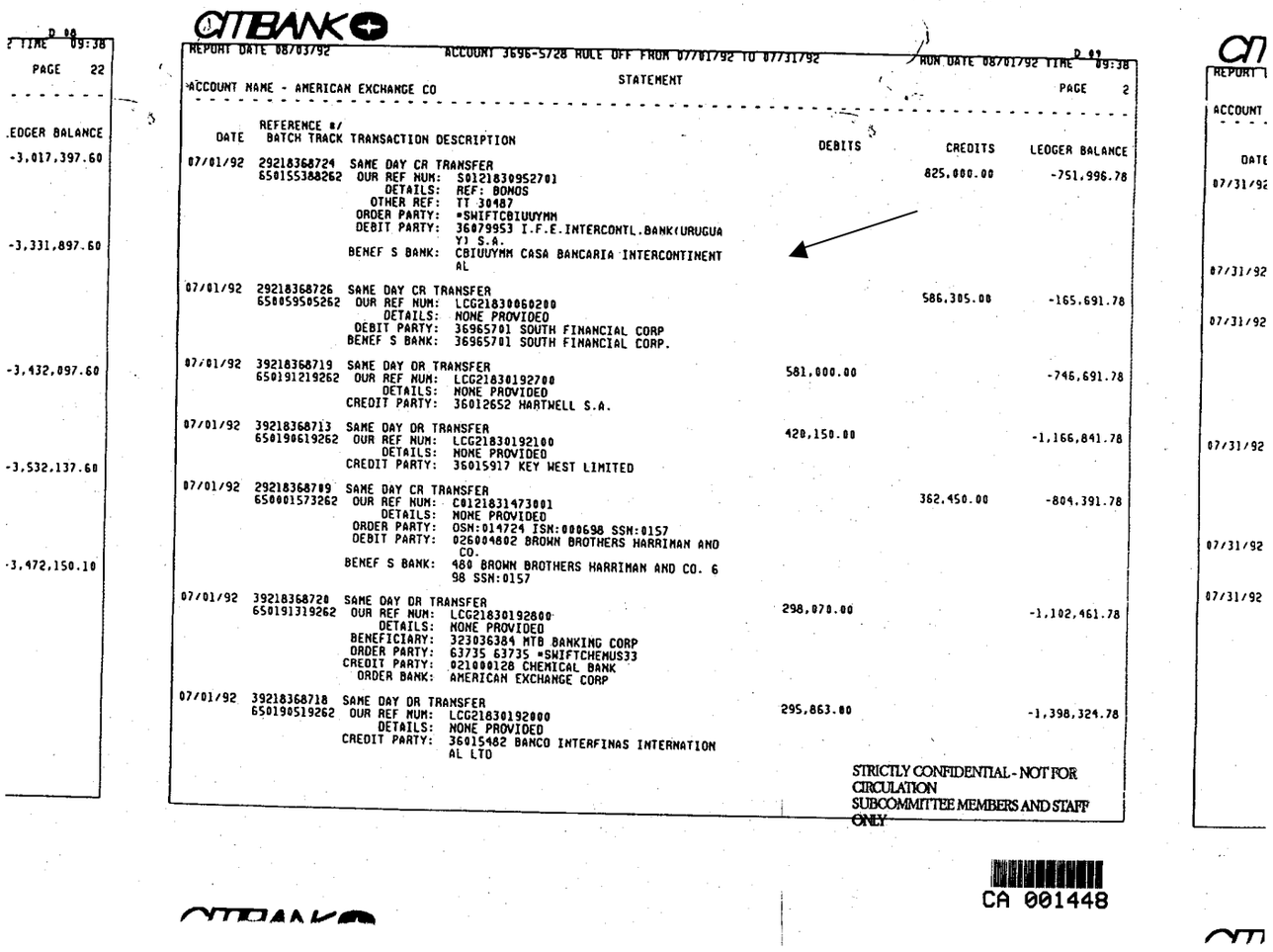
STATEMENT PAGE 33

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/26/92	29217868690	SAME DAY CR TRANSFER		3,000,000.00	-3,405,201.42
	650154044262	OUR REF NUM: S002178099S701			
		DETAILS: REF: TIME DEPOSIT VALOR: 26-JUN-92			
		YOUR REF: TT 30369			
		OTHER REF: TT 30369			
		ORDER PARTY: IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A.			
		DEBIT PARTY: I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			
		FTN REF: 109957S0178-17876157TP			
06/26/92	29217868689	SAME DAY CR TRANSFER		1,648,000.00	-1,757,201.42
	650001436262	OUR REF NUM: C012178125320I			
		DETAILS: 74059			
		YOUR REF: S0626 A26M202010			
		OTHER REF: S0626 A26M202010			
		ORDER PARTY: RMB URUGUAY			
		DEBIT PARTY: REPUBLIC NATIONAL BANK			
		FTN REF: 112532C1178-17865C06TP			
06/26/92	29217868688	SAME DAY CR TRANSFER		200,000.00	-1,557,201.42
	650097969262	OUR REF NUM: LCG21780099700			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		OTHER REF: 1780080ETP			
		BENEFICIARY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CORP.			
		ORDER PARTY: FINANCIAL TRADE CORP.			
		DEBIT PARTY: FINANCIAL TRADE CORP			
		FTN REF: 000997CG178-1780080ETP			
06/26/92	39217868693	SAME DAY DR TRANSFER	69,396.08		-1,626,597.50
	650187018262	OUR REF NUM: LCG21780189100			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		YOUR REF: DE46			
		OTHER REF: DE46			
		BENEFICIARY: TUN HWA BRANCH TAIPEI			
		ORDER PARTY: DEVENTER			
		CREDIT PARTY: CHANG HWA COMMERCIAL BANK			
		FTN REF: 001891CG178-17800DA0TP			
06/29/92	39218168695	SAME DAY DR TRANSFER	355,020.00		-1,981,617.50
	650078287262	OUR REF NUM: LCG21810879000			
		DETAILS: FAVOR SUB ACC 168-07365			
		YOUR REF: AM05			
		OTHER REF: AM05			
		BENEFICIARY: C 140259 MERRILL LYNCH PIERCE FENNER			
		CREDIT PARTY: THE NORTHERN TRUST INTERNATIONAL			
		FTN REF: 000790CG181-1810086FTP			
06/29/92	19218168697	14 ITEMS DEPOSITED		38,679.83	-1,942,937.67
	360200541920	1-DAY: 38,180 2-DAY: 0			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA 001440



CITIBANK

REPORT DATE 08/03/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 07/01/92 TO 07/31/92 RUN DATE 08/01/92 TIME 09:38

STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/01/92	29218368724 650155388262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0121830952701 DETAILS: REF: BONOS OTHER REF: TT 30487 ORDER PARTY: *SWIFTCBIUUYMM DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A. BENEF S BANK: CBIUUYMM CASA BANCARIA INTERCONTINENTAL		825,000.00	-751,996.78
07/01/92	29218368726 658059505262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21830060200 DETAILS: NONE PROVIDED DEBIT PARTY: 36965701 SOUTH FINANCIAL CORP BENEF S BANK: 36965701 SOUTH FINANCIAL CORP.		586,305.00	-165,691.78
07/01/92	39218368719 650191219262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21830192700 DETAILS: NONE PROVIDED CREDIT PARTY: 36012652 HARTWELL S.A.	581,000.00		-746,691.78
07/01/92	39218368713 650190619262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21830192100 DETAILS: NONE PROVIDED CREDIT PARTY: 36015917 KEY WEST LIMITED	420,150.00		-1,166,841.78
07/01/92	29218368709 650001573262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0121831473001 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: OSN:014724 ISN:000698 SSN:0157 DEBIT PARTY: 026004802 BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO. BENEF S BANK: 480 BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO. 698 SSN:0157		362,450.00	-804,391.78
07/01/92	39218368720 650191319262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21830192800 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 323036384 MTB BANKING CORP ORDER PARTY: 63735 63735 *SWIFTCHEMUS33 CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CORP	298,070.00		-1,102,461.78
07/01/92	39218368718 650190519262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG21830192000 DETAILS: NONE PROVIDED CREDIT PARTY: 36015482 BANCO INTERFINAS INTERNATIONAL LTD	295,863.00		-1,398,324.78

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA 001448

CITIBANK

REPORT DATE 09/01/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 08/01/92 TO 08/31/92 RUN DATE 09/01/92 TIME 09:26

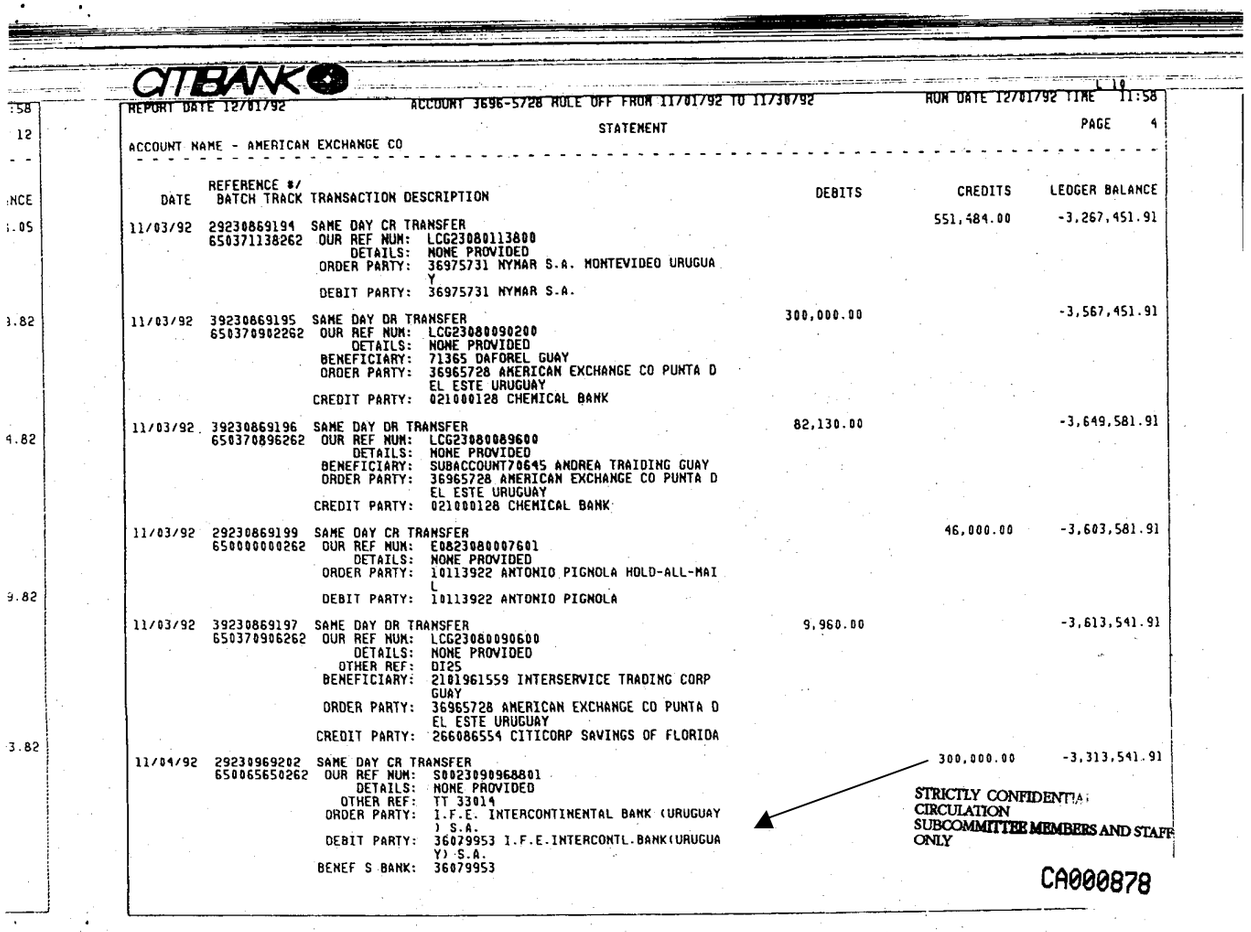
STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/03/92	392216688852 650371849262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160184900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: 36014674 FINANCIAL TRADE CORP ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY	650,225.38		1,809,193.59
08/03/92	392216688847 650370830262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160083000 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: AC-4149100 GATWICK ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: 0480 BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO. ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY	628,890.00		1,180,303.59
08/03/92	392216688860 650371852262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160185200 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 71365 DAFOREL GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK	615,135.00		565,168.59
08/03/92	392216688859 650371851262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160185100 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: TRANSAX SA ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP. CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORP ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY	544,400.00		20,768.59
08/03/92	392216688857 650371850262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160185000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.	535,352.00		-514,583.41
08/03/92	392216688858 650371869262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160186900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST	518,050.00		-1,032,633.41

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000797



CITIBANK

REPORT DATE 12/01/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 11/01/92 TO 11/30/92 RUN DATE 12/01/92 TIME 11:58

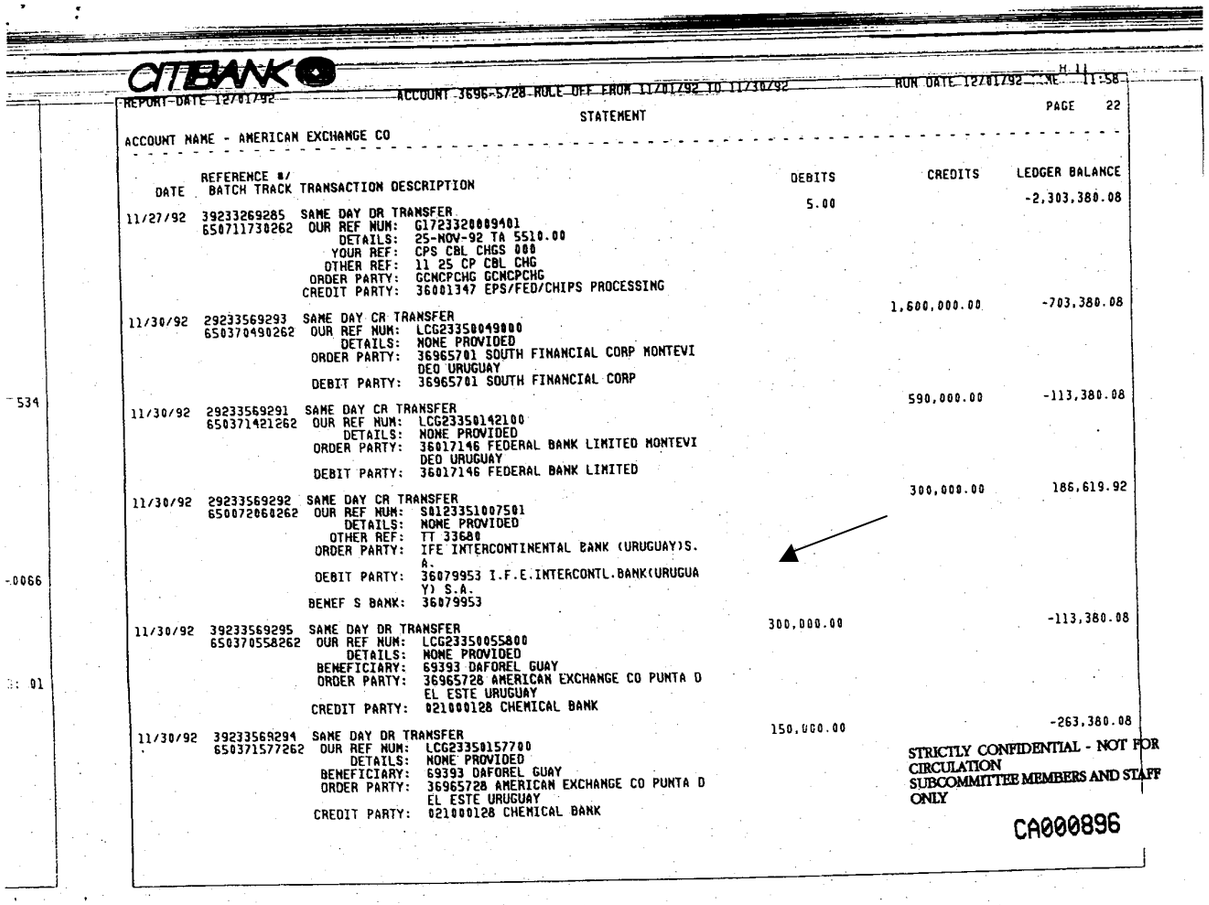
STATEMENT PAGE 4

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/03/92	29230869194 650371138262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23080113800 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36975731 NYMAR S.A. MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36975731 NYMAR S.A.		551,484.00	-3,267,451.91
11/03/92	29230869195 650370902262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23080090200 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 71365 DAFOREL GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK	300,000.00		-3,567,451.91
11/03/92	29230869196 650370896262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23080089600 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: SUBACCOUNT70645 ANDREA TRAIDING GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK	82,130.00		-3,649,581.91
11/03/92	29230869199 650000000262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: E0823080007601 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 10113922 ANTONIO PIGNOLA HOLD-ALL-MAIL DEBIT PARTY: 10113922 ANTONIO PIGNOLA		46,000.00	-3,603,581.91
11/03/92	29230869197 650370906262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23080090600 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: DI25 BENEFICIARY: 2101961559 INTERSERVICE TRADING CORP GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 266086554 CITICORP SAVINGS OF FLORIDA	9,960.00		-3,613,541.91
11/04/92	29230969202 650065650262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0023090968801 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: TT 33014 ORDER PARTY: I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A. DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A. BENEF S BANK: 36079953		300,000.00	-3,313,541.91

STRICTLY CONFIDENTIAL
CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF
ONLY

CA000878



CITIBANK

REPORT-DATE 12/01/92 ACCOUNT 3696-5728 ROLE OFF FROM 11/01/92 TO 11/30/92 RUN DATE 12/01/92 11:58

PAGE 22

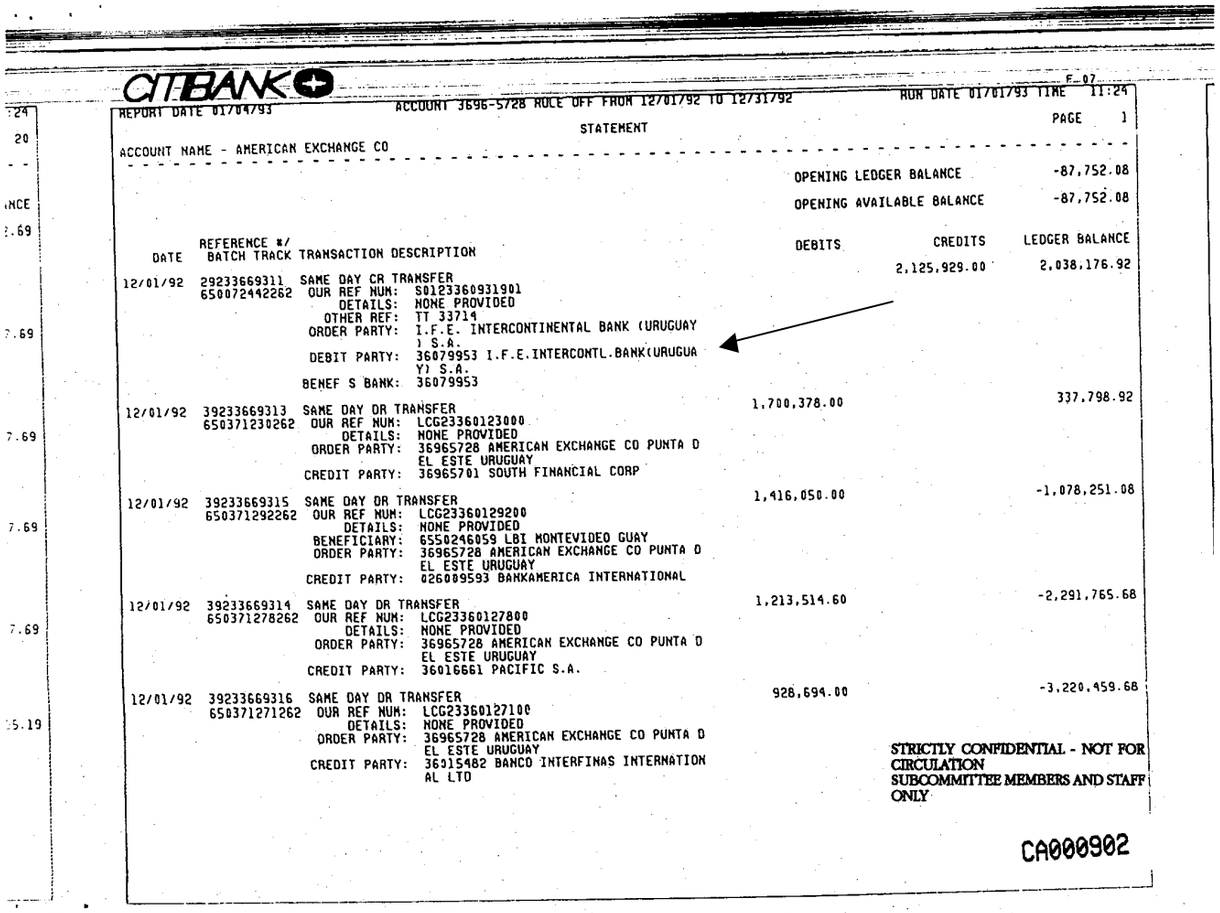
STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			5.00		-2,303,380.08
11/27/92	39233269285	SAME DAY DR TRANSFER			
	650711730262	OUR REF NUM: GI723328089401			
		DETAILS: 25-NOV-92 TA 5510.00			
		YOUR REF: CPS CBL CHGS 000			
		OTHER REF: 11 25 CP CBL CHG			
		ORDER PARTY: GCNCPCHG GCNCPCHG			
		CREDIT PARTY: 36001347 EPS/FED/CHIPS PROCESSING			
				1,600,000.00	-703,380.08
11/30/92	29233569293	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370490262	OUR REF NUM: LCG2335B0049B00			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36965701 SOUTH FINANCIAL CORP MONTEVI DEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36965701 SOUTH FINANCIAL CORP			
				590,000.00	-113,380.08
11/30/92	29233569291	SAME DAY CR TRANSFER			
	650371421262	OUR REF NUM: LCG2335B142100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
				300,000.00	186,619.92
11/30/92	29233569292	SAME DAY CR TRANSFER			
	650072060262	OUR REF NUM: S01233510075O1			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: TT 33681			
		ORDER PARTY: IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY)S. A.			
		DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			
		BENEF S BANK: 36079953			
11/30/92	39233569295	SAME DAY DR TRANSFER	300,000.00		-113,380.08
	650370558262	OUR REF NUM: LCG23350055800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 69393 DAFOREL GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			
11/30/92	39233569294	SAME DAY DR TRANSFER	150,000.00		-263,380.08
	650371577262	OUR REF NUM: LCG2335B157700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 69393 DAFOREL GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000896



CITIBANK

REPORT DATE 01/04/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 12/01/92 TO 12/31/92 RUN DATE 01/01/93 TIME 11:24

PAGE 1

STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

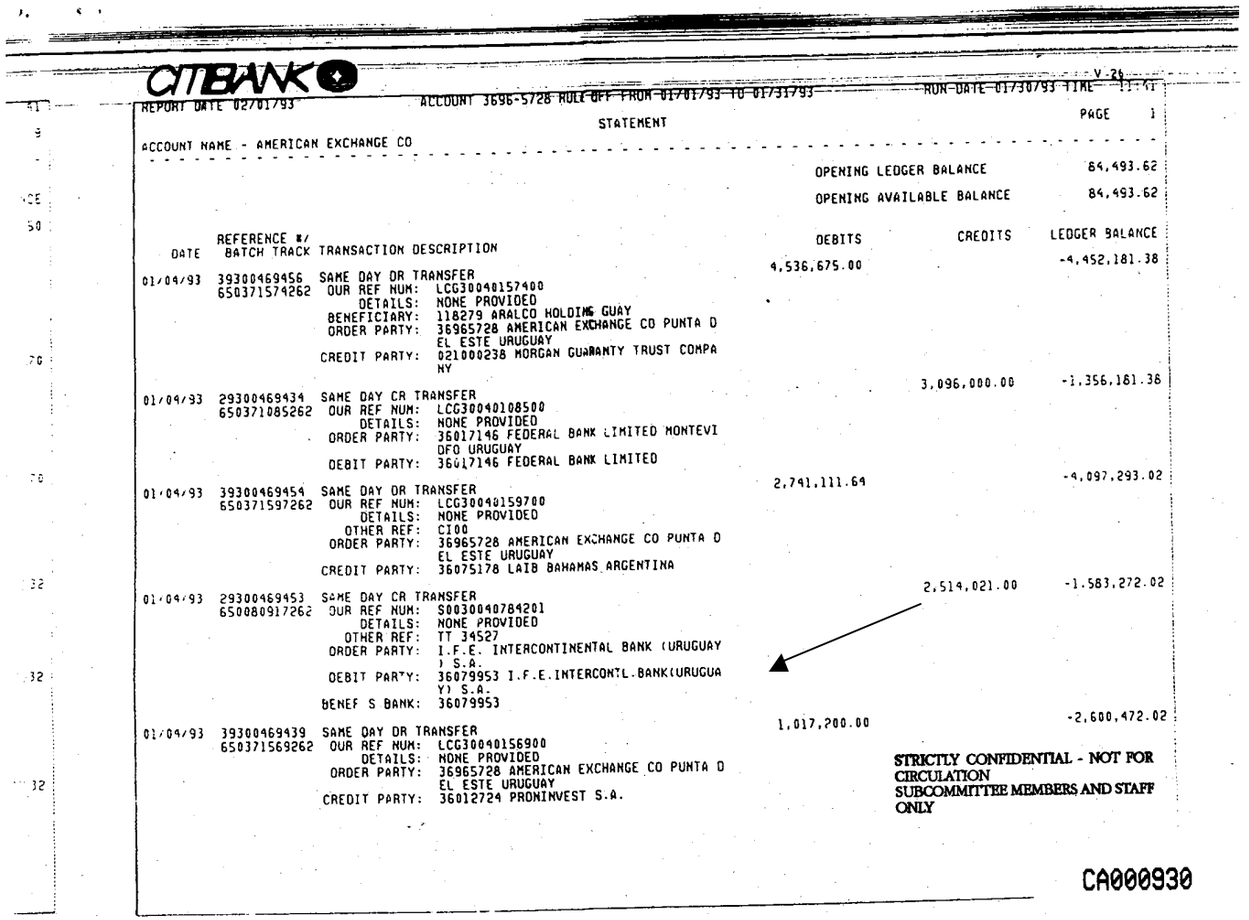
OPENING LEDGER BALANCE -87,752.08

OPENING AVAILABLE BALANCE -87,752.08

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				2,125,929.00	2,038,176.92
12/01/92	29233669311 650072442262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0123360931901 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: TT 33714 ORDER PARTY: I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A. DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A. BENEF S BANK: 36079953			
12/01/92	39233669313 650371230262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23360123000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36965701 SOUTH FINANCIAL CORP	1,700,378.00		337,798.92
12/01/92	39233669315 650371292262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23360129200 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 6550246059 LBI MONTEVIDEO GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 026009593 BANKAMERICA INTERNATIONAL	1,416,050.00		-1,078,251.08
12/01/92	39233669314 650371278262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23360127800 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36016661 PACIFIC S.A.	1,213,514.60		-2,291,765.68
12/01/92	39233669316 650371271262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG23360127100 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36015482 BANCO INTERFINAS INTERNATIONAL LTD	928,694.00		-3,220,459.68

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000902



CITIBANK

REPORT DATE 02/01/93 ACCOUNT 3696-5728 ROLL OFF FROM 01/01/93 TO 01/31/93 RUN DATE 01/30/93 TIME 11:41

STATEMENT PAGE 1

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

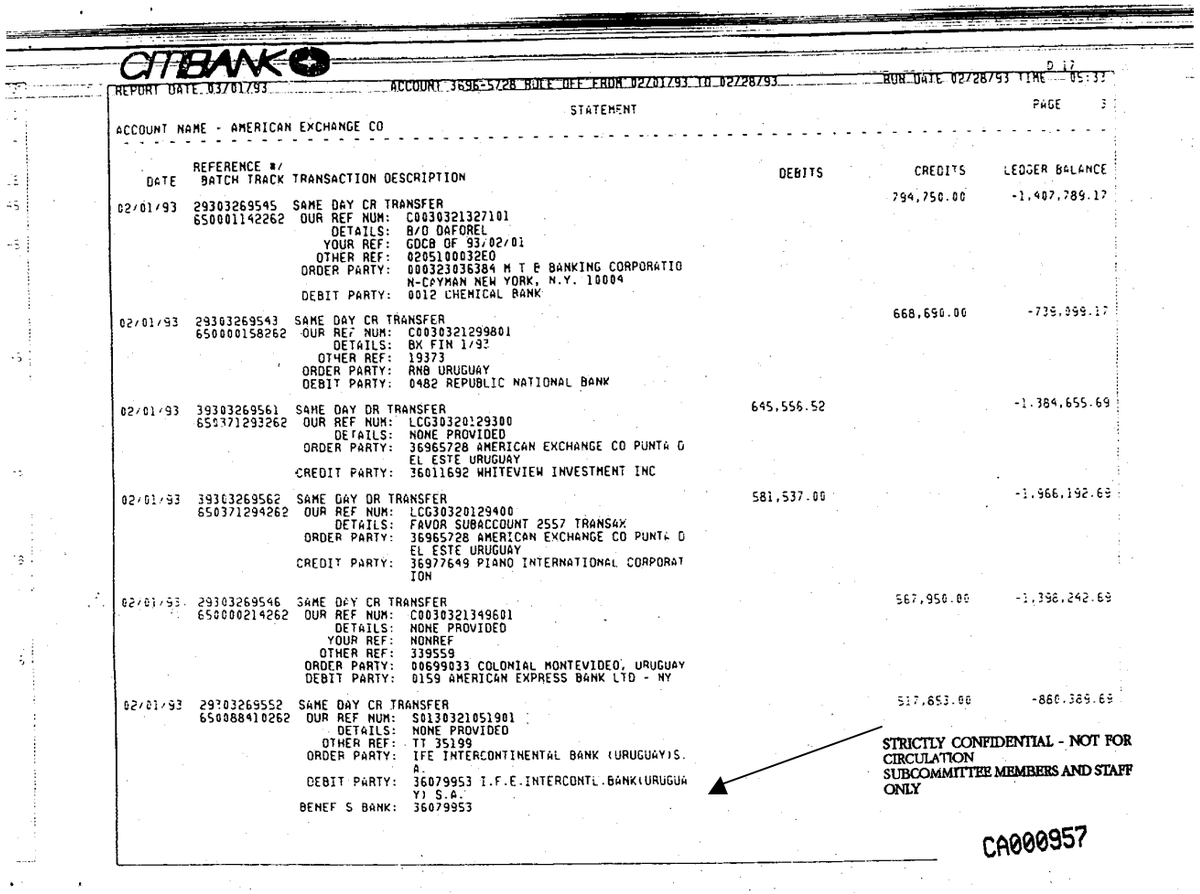
OPENING LEDGER BALANCE 84,493.62

OPENING AVAILABLE BALANCE 84,493.62

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/04/93	393004694S6 650371574262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30040157400 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 118279 ARALCO HOLDINGS GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPA NY	4,536,675.00		-4,452,181.38
01/04/93	393004694S4 650371085262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30040108500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DFO URUGUAY DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		3,096,000.00	-1,356,181.36
01/04/93	393004694S4 650371597262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30040159700 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: CIOO ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36075178 LAIB BAHAMAS ARGENTINA	2,741,111.64		-4,097,293.02
01/04/93	393004694S3 650080917262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S00300407842O1 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: TT 34527 ORDER PARTY: I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A. DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA YI S.A. BENEF S BANK: 36079953		2,514,021.00	-1,583,272.02
01/04/93	393004694S9 650371569262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30040156900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36012724 PROMINVEST S.A.	1,017,200.00		-2,600,472.02

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000930



CITIBANK

REPORT DATE 03/01/93 ACCOUNT 3696-5728 ROLL OFF FROM 02/01/93 TO 02/28/93 RUN DATE 02/28/93 TIME 05:33

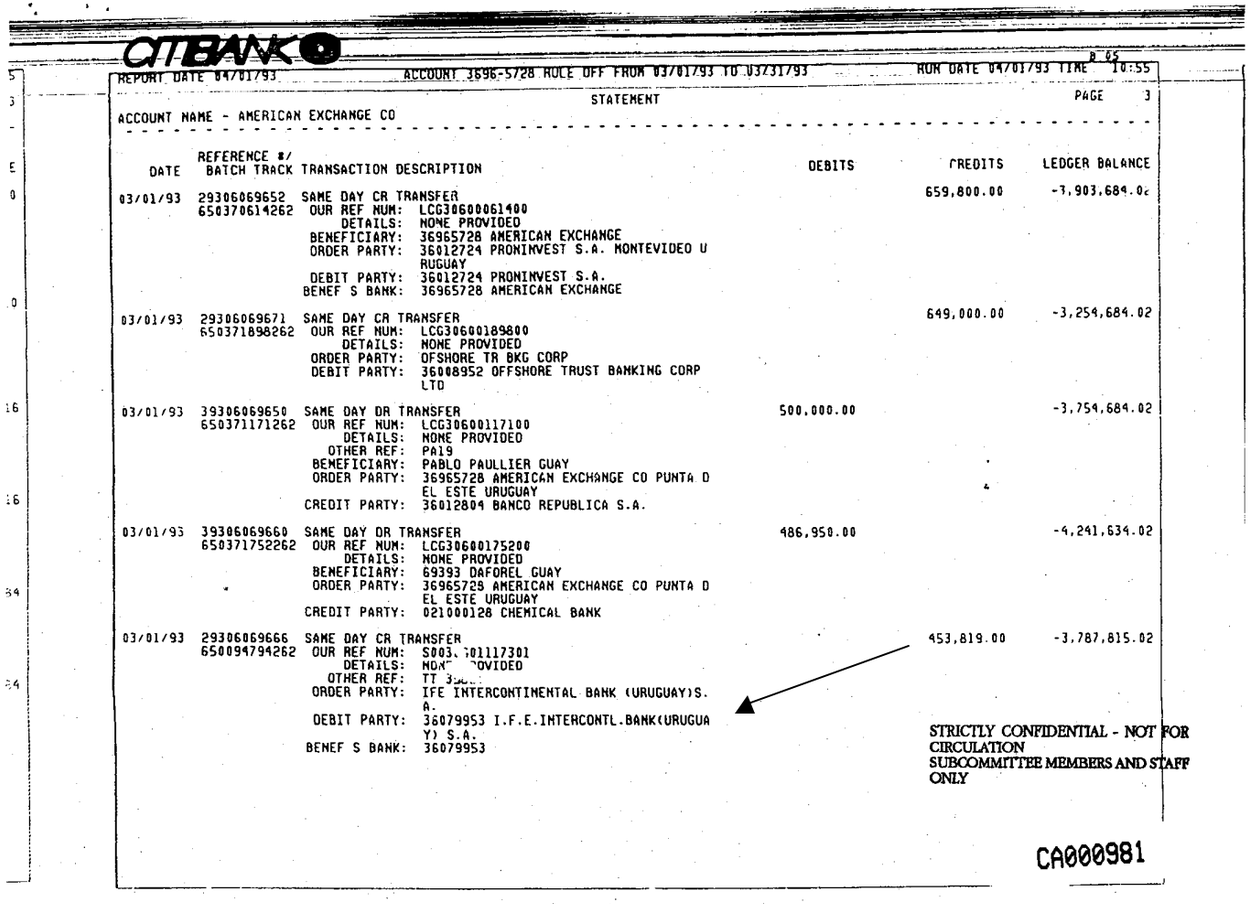
STATEMENT PAGE 3

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				794,750.00	-1,407,789.17
02/01/93	293032695 45 650001142262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0030321327101 DETAILS: B/O DAFOREL YOUR REF: GDCB OF 93/02/01 OTHER REF: 0205100032E0 ORDER PARTY: 000323036384 M T B BANKING CORPORATIO N-CAYMAN NEW YORK, N.Y. 10004 DEBIT PARTY: 0012 CHEMICAL BANK			
				668,690.00	-739,099.17
02/01/93	293032695 43 650000158262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0030321299801 DETAILS: BK FIN 1/93 OTHER REF: 19373 ORDER PARTY: RNB URUGUAY DEBIT PARTY: 0482 REPUBLIC NATIONAL BANK			
02/01/93	393032695 61 650371293262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30320129300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC	645,556.52		-1,384,655.69
02/01/93	393032695 62 650371294262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30320129400 DETAILS: FAVOR SUBACCOUNT 2557 TRANS4X ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORAT ION	581,537.00		-1,966,192.69
02/01/93	293032695 46 650000214262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0030321349601 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONREF OTHER REF: 339559 ORDER PARTY: 00699033 COLONIAL MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 0159 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY		567,950.00	-1,398,242.69
02/01/93	293032695 52 650088410262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0130321051901 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: TT 35199 ORDER PARTY: IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY)S. A. DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A. BENEF S BANK: 36079953		517,853.00	-880,389.69

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000957



CITIBANK

REPORT DATE 04/01/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 03/01/93 TO 03/31/93 RUN DATE 04/01/93 TIME 10:55

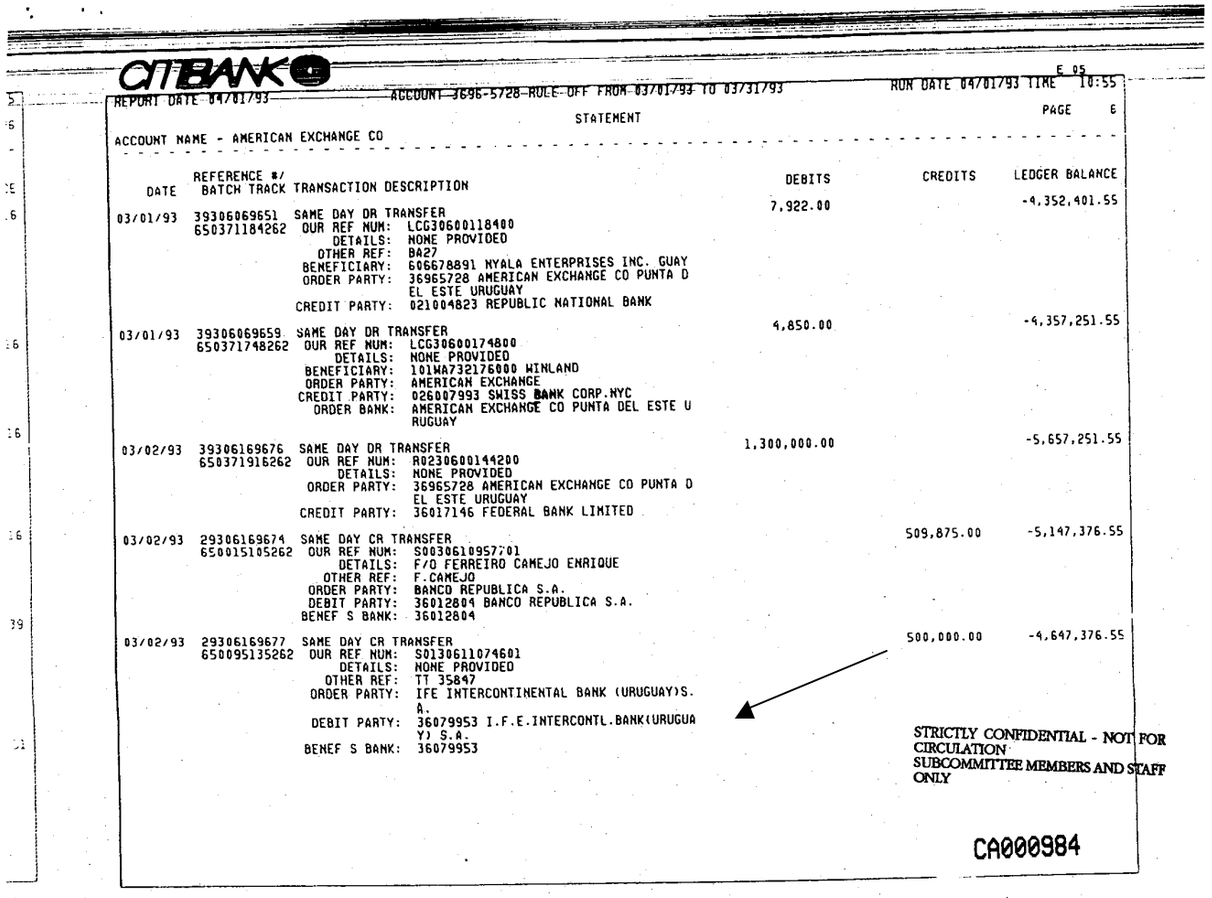
STATEMENT PAGE 3

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/01/93	293006069652	SAME DAY CR TRANSFER		659,800.00	-3,903,684.02
	650370614262	OUR REF NUM: LCG306000061400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE			
		ORDER PARTY: 36012724 PRONINVEST S.A. MONTEVIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36012724 PRONINVEST S.A.			
		BENEF S BANK: 36965728 AMERICAN EXCHANGE			
03/01/93	293006069671	SAME DAY CR TRANSFER		649,000.00	-3,254,684.02
	650371898262	OUR REF NUM: LCG306000189800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: OFSHORE TR BKG CORP			
		DEBIT PARTY: 36008952 OFFSHORE TRUST BANKING CORP LTD			
03/01/93	293006069650	SAME DAY DR TRANSFER	500,000.00		-3,754,684.02
	650371171262	OUR REF NUM: LCG306000117100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: PA19			
		BENEFICIARY: PABLO PAULLIER GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
03/01/93	293006069660	SAME DAY DR TRANSFER	486,950.00		-4,241,634.02
	650371752262	OUR REF NUM: LCG306000175200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 69393 DAFOREL GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			
03/01/93	293006069666	SAME DAY CR TRANSFER		453,819.00	-3,787,815.02
	650094794262	OUR REF NUM: S003[illegible]01117301			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: TT [illegible]			
		ORDER PARTY: IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY)S.A.			
		DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			
		BENEF S BANK: 36079953			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000981



CITIBANK

REPORT DATE 04/01/93 — ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 03/01/93 TO 03/31/93 — RUN DATE 04/01/93 TIME 10:55

PAGE 6

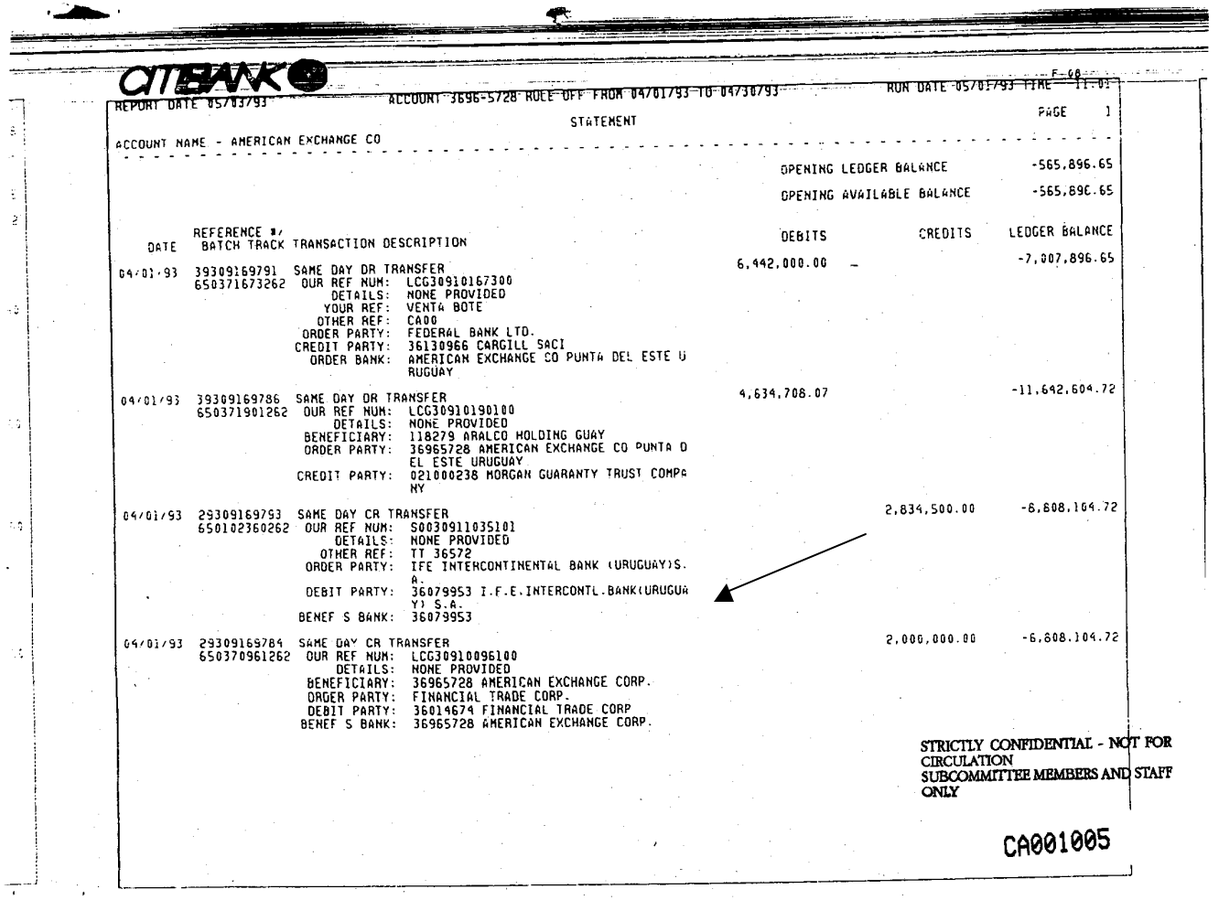
STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			7,922.00		-4,352,401.55
03/01/93	393060696S1 650371184262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30600118400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: BA27 BENEFICIARY: 606678891 NYALA ENTERPRISES INC. GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NATIONAL BANK			
			4,850.00		-4,357,251.55
03/01/93	393060696S9 650371748262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30600174800 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 101WA732176000 WINLAND ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY			
			1,300,000.00		-5,657,251.55
03/02/93	393061696S6 650371916262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: R02306001442O0 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
				509,875.00	-5,147,376.55
03/02/93	293061696T4 650015105262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S003061095770l DETAILS: F/O FERREIRO CAMEJO ENRIQUE OTHER REF: F.CAMEJO ORDER PARTY: BANCO REPUBLICA S.A. DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
				500,000.00	-4,647,376.55
03/02/93	293061696T7 650095135262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S01306110746O1 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: TT 35847 ORDER PARTY: IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY)S. A. DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A. BENEF S BANK: 36079953			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000984



CITIBANK

REPORT DATE 05/03/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 04/01/93 TO 04/30/93 RUN DATE 05/01/93 TIME 11:01

F-66

PAGE 1

STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

OPENING LEDGER BALANCE -565,896.65

OPENING AVAILABLE BALANCE -565,896.65

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
04/01/93	393091697 91 650371673262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30910167300 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: VENTA BOTE OTHER REF: CA00 ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD. CREDIT PARTY: 36130966 CARGILL SACI ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY	6,442,000.00	-	-7,007,896.65
04/01/93	393091697 86 650371901262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30910190100 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 118279 ARALCO HOLDING GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPA MY	4,634,708.07		-11,642,604.72
04/01/93	293091697 93 650102360262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0030911035101 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: TT 36572 ORDER PARTY: IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY)S. A. DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A. BENEF S BANK: 36079953		2,834,500.00	-8,808,104.72
04/01/93	293091697 84 650370961262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30910096100 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CORP. ORDER PARTY: FINANCIAL TRADE CORP. DEBIT PARTY: 36014674 FINANCIAL TRADE CORP BENEF S BANK: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CORP.		2,000,000.00	-6,808,104.72

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA001005

REPORT DATE 12/01/99 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 11/01/99 TO 11/30/99 RUN DATE 12/01/99 TIME 04:01

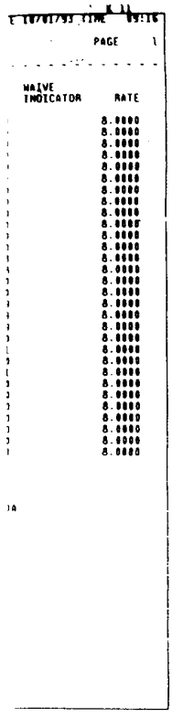
STATEMENT PAGE 4

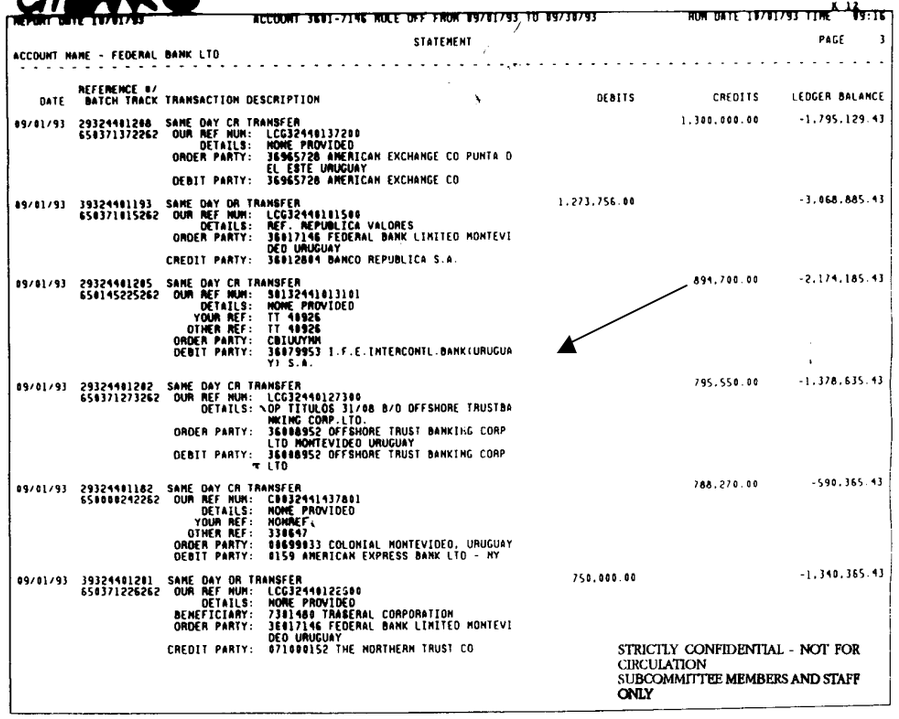
ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/26/99	39933072695	SAME DAY DR TRANSFER	600,000.00		1,663.72
	650370883262	OUR REF NUM: LCG93300088300			
		DETAILS: REF:INVERSIONES INMOVILIARIAS SUDAMER ICANAS SA - JUAN CARLOS SANTINAQUE			
		OTHER REF: VA01			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			
11/29/99	39933372696	BILLING DIRECT DEBIT	277.38		1,386.34
	991006459430	OUR REF NUM: KS991006459430			
		DETAILS: U.S. DOLLAR ACCOUNT SERVICES FEES FOR OCT 99			
11/30/99	29933472697	SAME DAY CR TRANSFER		2,000.00	3,386.34
	650370647262	OUR REF NUM: LCG93340064700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10417			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
11/30/99	39933472698	SAME DAY DR TRANSFER	2,000.00		1,386.34
	650370557262	OUR REF NUM: LCG93340055700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 606932534 MARCELO LUCINI GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NATIONAL BANK			

TOTALS	ITEMS	DEBITS	CREDITS	BALANCE
DEBITS	11	1,261,437.68		
CREDITS	7		1,262,000.00	
CLOSING LEDGER AS OF 11/30/99				1,386.34
CLOSING AVAILABLE AS OF 11/30/99				1,386.34

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY





CITIBANK

REPORT DATE 10/01/93 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 09/01/93 TO 09/30/93 RUN DATE 10/01/93 TIME 09:16

STATEMENT PAGE 3

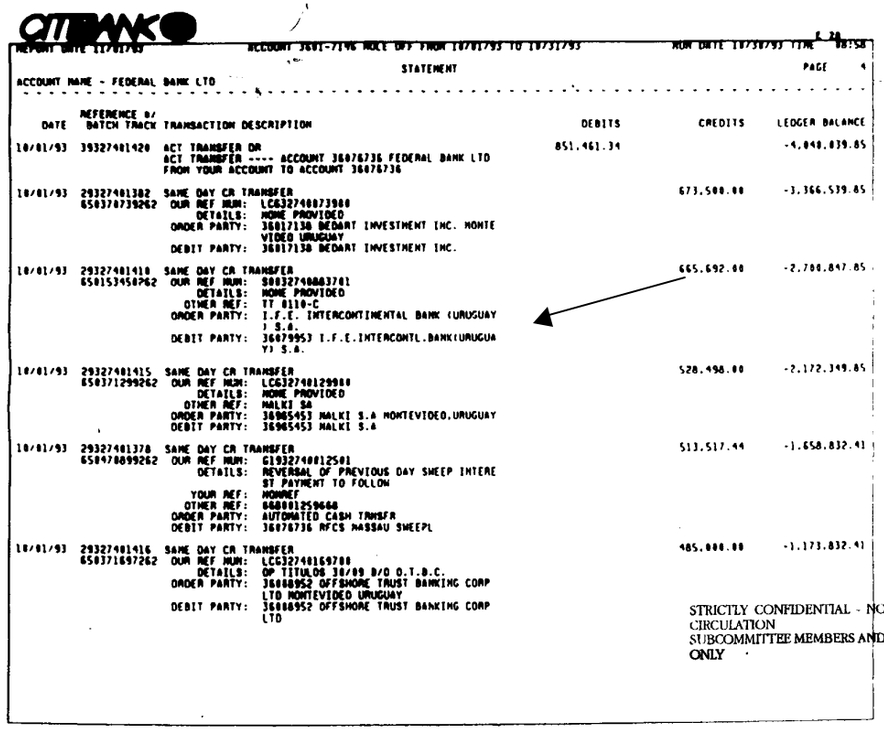
ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/01/93	293244012B8	SAME DAY CR TRANSFER		1,300,000.00	-1,795,129.43
	650371372262	OUR REF NUM: LCG32440137200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36965720 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36965720 AMERICAN EXCHANGE CO			
09/01/93	393244011B3	SAME DAY DR TRANSFER	1,273,756.00		-3,068,885.43
	650371815262	OUR REF NUM: LCG32440181500			
		DETAILS: REF. REPUBLICA VALORES			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
09/01/93	293244012B5	SAME DAY CR TRANSFER		894,700.00	-2,174,185.43
	650145225262	OUR REF NUM: 5B1324410131B1			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: TT 48926			
		OTHER REF: TT 48926			
		ORDER PARTY: CBIUYMM			
		DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			
09/01/93	293244012B2	SAME DAY CR TRANSFER		795,550.00	-1,378,635.43
	650371273262	OUR REF NUM: LCG32440127300			
		DETAILS: OP TITULOS 31/08 B/O OFFSHORE TRUSTBA NKING CORP.LTD.			
		ORDER PARTY: 36088952 OFFSHORE TRUST BANKING CORP LTD MONTEVIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36088952 OFFSHORE TRUST BANKING CORP LTD			
09/01/93	293244011B2	SAME DAY CR TRANSFER		788,270.00	-590,365.43
	650000242262	OUR REF NUM: CB0324414378B1			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 330647			
		ORDER PARTY: 88699033 COLONIAL MONTEVIDEO, URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 0159 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY			
09/01/93	393244012B1	SAME DAY DR TRANSFER	750,000.00		-1,340,365.43
	650371226262	OUR REF NUM: LCG32440122500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 7381480 TRABERAL CORPORATION			
		ORDER PARTY: 3E017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 071000152 THE NORTHERN TRUST CO			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013075

CITIBANK



CITIBANK

REPORT DATE 11/01/93 ACCOUNT 3601-7196 ROLE OFF FROM 10/01/93 TO 10/31/93 RUN DATE 10/31/93 TIME 08:58

STATEMENT PAGE 4

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE B/ BATCH TRACE	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10/01/93	39327401420	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	851,461.34		-4,048,039.85
10/01/93	29327401382 650378739262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG32748073980 DETAILS: HOME PROVIDED ORDER PARTY: 36817138 BEDART INVESTMENT INC. MONTE VIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36817138 BEDART INVESTMENT INC.		673,500.00	-3,366,539.85
10/01/93	29327401410 650153450262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: $00327480803701 DETAILS: HOME PROVIDED OTHER REF: TT 0110-C ORDER PARTY: I.F.E. INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A. DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.		665,692.00	-2,700,847.85
10/01/93	29327401415 650371299262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG32748129980 DETAILS: HOME PROVIDED OTHER REF: MALKI SA ORDER PARTY: 36985453 MALKI S.A MONTEVIDEO,URUGUAY DEBIT PARTY: 36985453 MALKI S.A		528,498.00	-2,172,349.85
10/01/93	29327401378 650478899262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G193274812501 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: MONREF OTHER REF: 040001259668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS MASSAU SWEEPL		513,517.44	-1,658,832.41
10/01/93	29327401416 650371697262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG32748169780 DETAILS: OP TITULOS 30/09 B/O O.T.B.C. ORDER PARTY: 36888952 OFFSHORE TRUST BANKING CORP LTD MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36888952 OFFSHORE TRUST BANKING CORP LTD		485,000.00	-1,173,832.41

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013118

CITIBANK

REPORT DATE 11/01/93 ACCOUNT 3601-7146 NOCE DEV FROM 10/01/93 TO 10/31/93 RUN DATE 10/30/93 TIME 08:58

STATEMENT PAGE 1

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					-379,188.69
			664,183.00		
10/07/93	293280B1452	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371221262	OUR REF NUM: LC03200122100			
		DETAILS: REF. REPUBLICA VALORES			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI			
		DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.			
				292,750.00	-86,438.69
10/07/93	293280B1456	SAME DAY CR TRANSFER			
	650155401262	OUR REF NUM: S01320B0900401			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: TT 7/10-X			
		OTHER REF: TT 7/10-X			
		ORDER PARTY: CBIUUYMM			
		DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA			
		Y) S.A.			
				56,045.65	-30,393.04
10/07/93	293280B1451	SAME DAY CR TRANSFER			
	650801431262	OUR REF NUM: S01320B0900601			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: ACABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012004			
				37,000.00	6,606.96
10/07/93	293280B1458	SAME DAY CR TRANSFER			
	650130577262	OUR REF NUM: C00320B1450301			
		DETAILS: PUT OPTION FEE ON PESO 100KYPF SHARES			
		YOUR REF: DA0502			
		OTHER REF: 209617			
		ORDER PARTY: 65467461 MORGAN GRENFELL & CO LIMITED			
		LONDON, E.C. 2, ENGLAND			
		DEBIT PARTY: 0023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY			
				18,500.00	25,106.96
10/07/93	293280B1449	SAME DAY CR TRANSFER			
	650880577262	OUR REF NUM: C00320B1450201			
		DETAILS: PUT OPTION FEE ON PESO 50KYPF SHARES			
		YOUR REF: DA0502			
		OTHER REF: 209615			
		ORDER PARTY: 65467461 MORGAN GRENFELL & CO LIMITED			
		LONDON, E.C. 2, ENGLAND			
		DEBIT PARTY: 0023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013128

CITIBANK P 20

CITIBANK

REPORT DATE 02/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/94 TO 01/31/94 RUN DATE 02/01/94 TIME 07:00

STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/03/94	394003021S9 650371269262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40030126900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36131969 CONTINENTAL SECURITIES LTD.	1,718,500.00		-8,4[illegible]5,028.78
01/03/94	394003021S7 650371295262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40030129500 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 3582060400001 STANDARD CHARTERED CAPITAL MARKET ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026002561 STANDARD CHARTERED BANK	1,689,900.00		-10,144,928.78
01/03/94	394003021S6 650371355262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40030135500 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 63735 STEMAN INVESTMENT ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK	1,627,680.00		-11,772,608.78
01/03/94	394003021S0 650371270262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40030127000 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 71821 FEIGIN INVESTMTMENT ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK	1,380,400.00		-13,153,008.78
01/03/94	394003021S0 650371235262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40030123500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36960097 ALMEC S.A.	756,925.00		-13,909,933.78
01/03/94	294003021S7 650178714262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S014003066S801 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TT 44261 OTHER REF: TT 44261 ORDER PARTY: CBIUUYMM DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.		549,331.00	-13,360,602.78

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013267

CITIBANK

REPORT DATE 02/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/94 TO 01/31/94 RUN DATE 02/01/94 TIME 07:00

STATEMENT PAGE 8

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/04/94	294000402168	SAME DAY CR TRANSFER		3,459,000.00	-150,942.70
	650371344262	OUR REF NUM: LCG400401344OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90126 ORDER PARTY: REPUBLIC NATIONAL BANK DEBIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO			
01/04/94	294000402165	SAME DAY CR TRANSFER		3,435,416.66	3,284,473.96
	650106005262	OUR REF NUM: S01400408687O1 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: HIPOTECARIO OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCA@ARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 360 2804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
01/04/94	394000402172	SAME DAY DR TRANSFER	2,049,935.00		1,234,538.96
	650371352262	OUR REF NUM: LCG400401352OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 900013 ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
01/04/94	394000402169	SAME DAY DR TRANSFER	1,668,539.00		-434,000.04
	650371350262	OUR REF NUM: LCG400401350OO DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36964389 BRASINMEX. S.A.			
01/04/94	394000402175	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	1,584,890.06		-2,018,890.10
01/04/94	294000402162	SAME DAY CR TRANSFER		1,339,934.00	-678,956.10
	650105848262	OUR REF NUM: S0040040850401 DETAILS: LESS CHARGES OTHER REF: NONE ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013273

CITIBANK

REPORT DATE 02/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/94 TO 01/31/94 RUN DATE 02/01/94 TIME 07:00

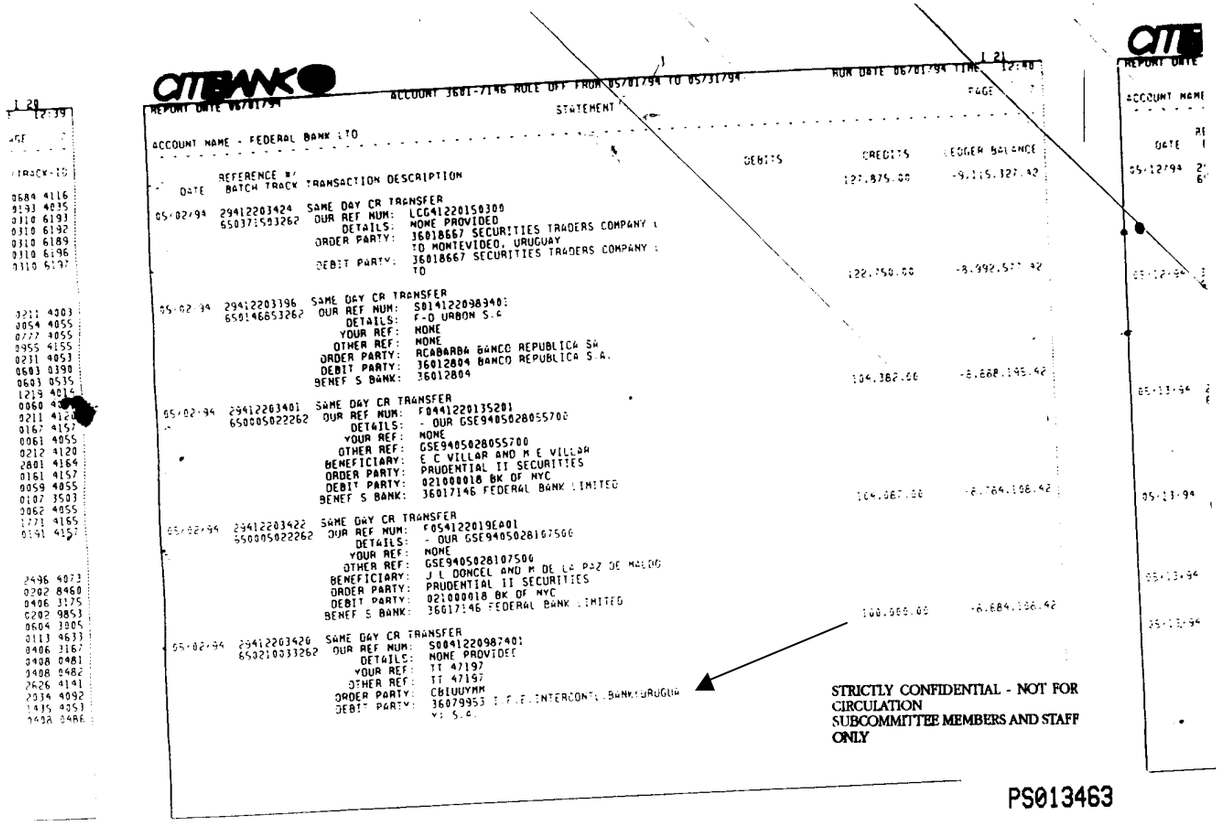
STATEMENT PAGE 13

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/06/94	29400602195 650106760262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0140060761501 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: NONE ORDER PARTY: DISTRIBUIDORA DE GAS PAMPEANA S A UE NOS AIRES ARGENITNA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S A BENEF S BANK: 36012804 TNA		2,000,000.00	-5,178,562.56
01/06/94	29400602192 650371318262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG400601318OO DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY DEBIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO		500,000.00	-4,878,562.56
01/06/94	29400602198 650370542262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG400600542OO DETAILS: REF CAJA DE AHORRO 2586 OTHER REF: 10145 BENEFICIARY: 8900042494 BANCO FEIGIN S.A ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORk	183,000.00		-5,061,562.56
01/06/94	29400602189 650179650262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0040051047101 DETAILS: REF. 10112 OTHER REF: 06/01-6 ORDER PARTY: I.F.E INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY) S.A. DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.		100,110.00	-4,961,452.56
01/06/94	29400602197 650371330262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG400601330OO DETAILS: REF: RICARDO MICHELLI OTHER REF: 10159 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC	95,712.71		-5,057,165.27

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013278



CITIBANK

REPORT DATE 06/01/94 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 05/01/94 TO 05/31/94 RUN DATE 06/01/94 TIME 12:40

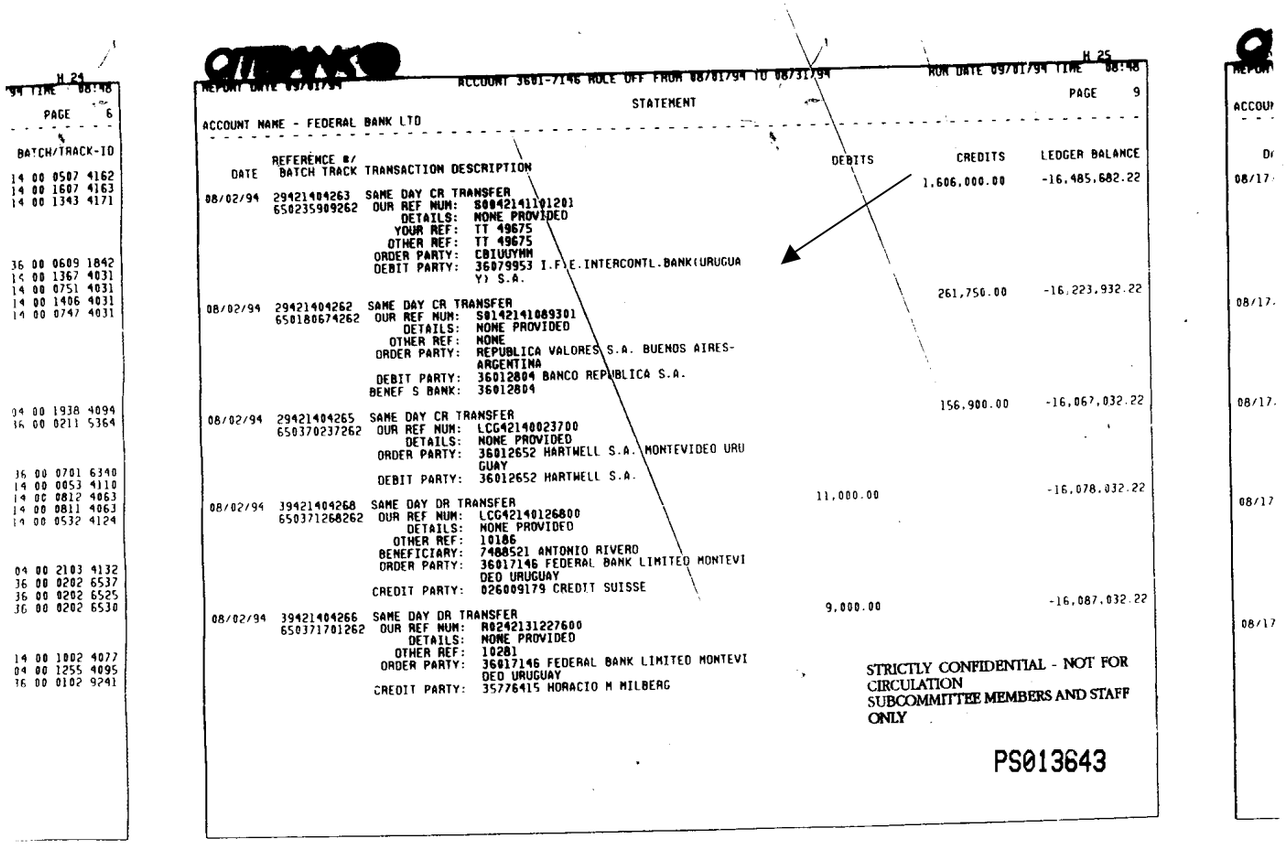
STATEMENT PAGE

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				127,875.00	-9,115,327.42
05/02/94	294122034?4 650371553262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG41220150300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36018667 SECURITIES TRADERS COMPANY L TO MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 36018667 SECURITIES TRADERS COMPANY L TO		122,750.00	-8,992,577.42
05/02/94	294122033?6 650146853262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0141220983401 DETAILS: F-O URBON S.A YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABABA04 BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		104,382.00	-8,888,195.42
05/02/94	294122034?1 650005022262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0441220135201 DETAILS: - OUR GSE9405028055700 YOUR REF: NONE OTHER REF: GSE9405028055700 BENEFICIARY: E C VILLAR AND M E VILLAR ORDER PARTY: PRUDENTIAL II SECURITIES DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		104,987.00	-8,784,108.42
05/02/94	294122034?2 650005022262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0541220195A01 DETAILS: - OUR GSE9405028107506 YOUR REF: NONE OTHER REF: GSE9405028107506 BENEFICIARY: J L DONCEL AND M DE LE PEZ DE MARDO ORDER PARTY: PRUDENTIAL II SECURITIES DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		100,969.00	-8,684,138.42
05/02/94	294122034?6 650210033262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0041220987401 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TT 47197 OTHER REF: TT 47197 ORDER PARTY: CBIUUYMM DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E. INTERCONTI BANK URUGUA YS S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013463



H 24
94 TIME 08:48
PAGE 6

BATCH/TRACK-ID

14 00 0507 4162
14 00 1607 4163
14 00 1343 4171

36 00 0609 1842
14 00 1367 4031
14 00 0751 4031
14 00 1406 4031
14 00 0747 4031

04 00 1938 4094
36 00 0211 5364

36 00 0701 6340
14 00 0053 4110
14 00 0812 4063
14 00 0811 4063
14 00 0532 4124

04 00 2103 4132
36 00 0202 6537
36 00 0202 6525
36 00 0202 6530

14 00 1002 4077
04 00 1255 4095
36 00 0102 9241

ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 08/01/94 TO 08/31/94

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				1,606,000.00	-16,485,682.22
08/02/94	29421404263 650235909262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0842141101201 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TT 49675 OTHER REF: TT 49675 ORDER PARTY: CBIUUYMM DEBIT PARTY: 36079953 I.F.I.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			
				261,750.00	-16,223,932.22
08/02/94	29421404262 650180674262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0142141089301 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: NONE ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
				156,900.00	-16,067,032.22
08/02/94	29421404265 650370237262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42140023700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36012652 HARTWELL S.A. MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36012652 HARTWELL S.A.			
			11,000.00		-16,078,032.22
08/02/94	39421404268 650371268262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42140126800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10186 BENEFICIARY: 7488521 ANTONIO RIVERO ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026009179 CREDIT SUISSE			
			9,000.00		-16,087,032.22
08/02/94	39421404266 650371701262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: R0242131227600 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10281 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 35776415 HORACIO M MILBERG			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013643

H 25
ROM DATE 09/01/94 TIME 08:48
PAGE 9

ACCOU

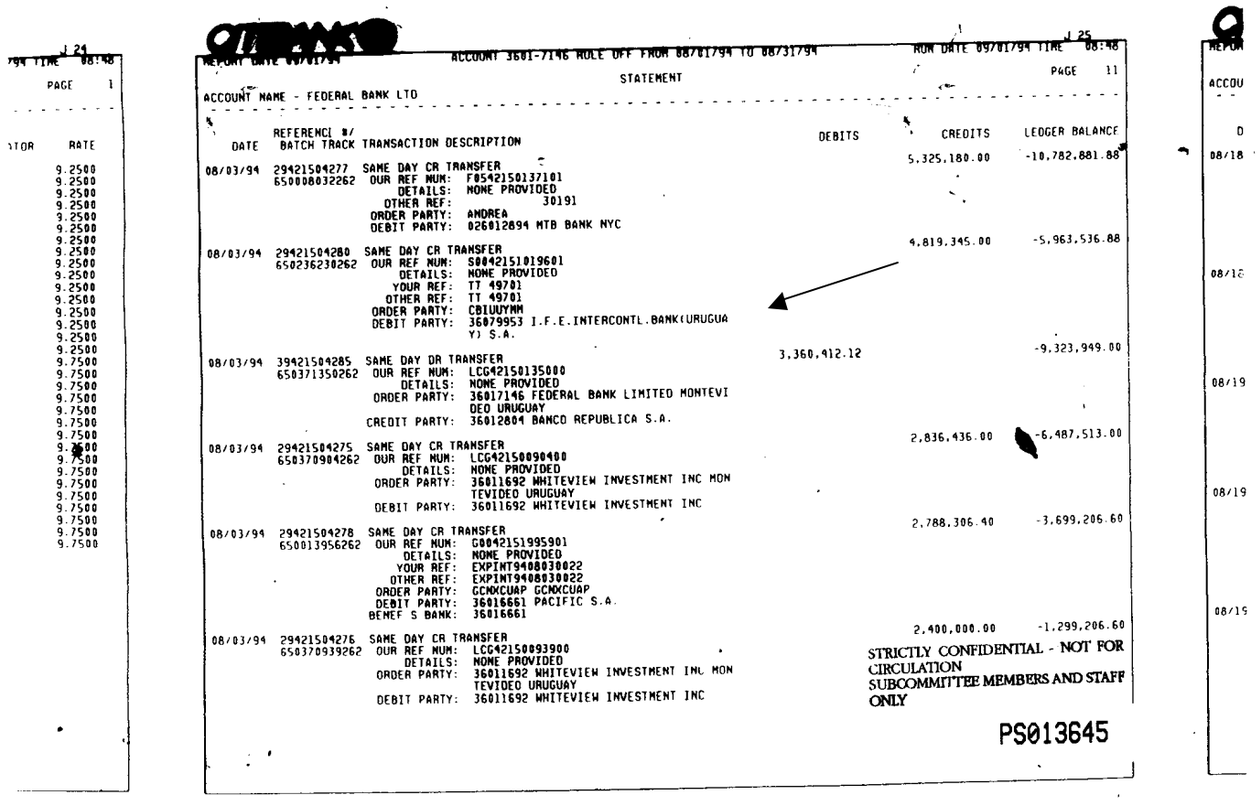
08/17

08/17

08/17

08/17

08/17



REPORT DATE 08/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 08/01/94 TO 08/31/94 RUN DATE 09/01/94 TIME 08:48

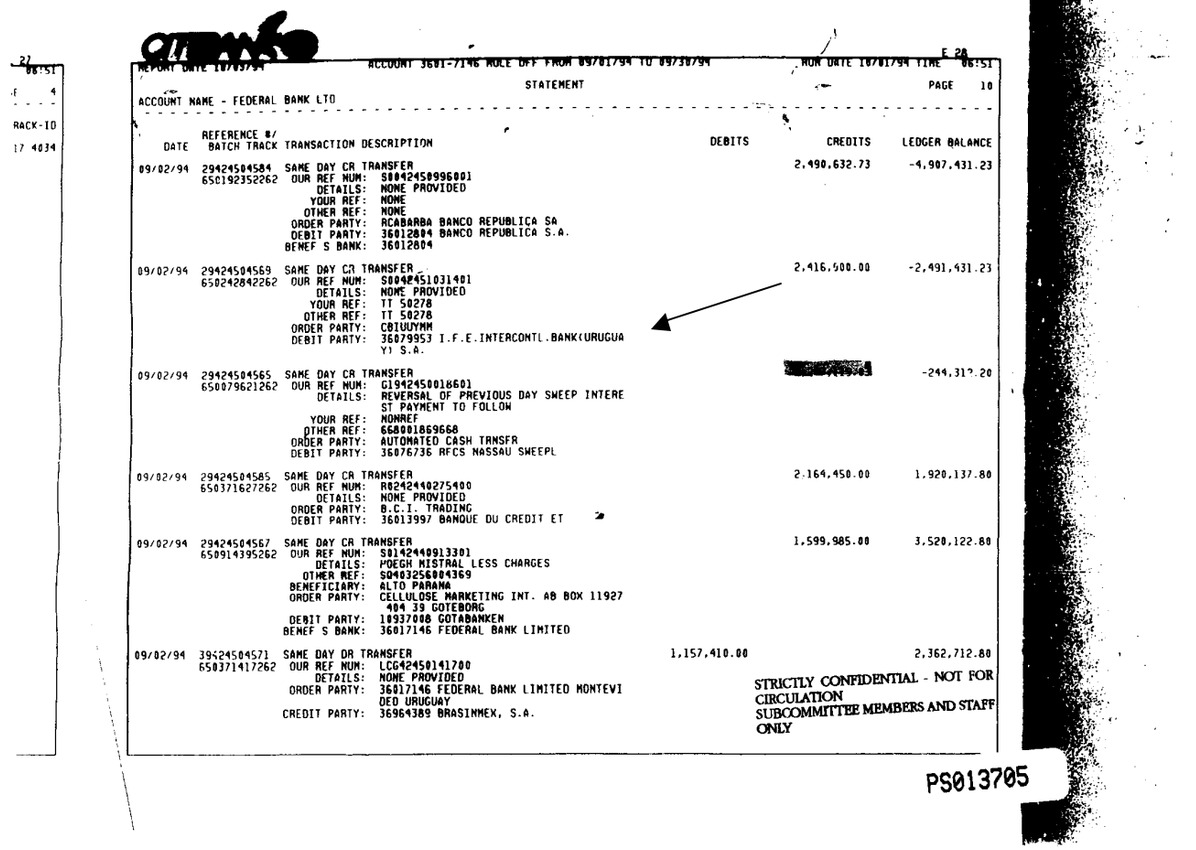
STATEMENT PAGE 11

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				5,325,180.00	-10,782,881.88
08/03/94	29421504277 650008032262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F0542150137101 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 30191 ORDER PARTY: ANDREA DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC			
				4,819,345.00	-5,963,536.88
08/03/94	29421504280 650236230262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0042151019601 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TT 49701 OTHER REF: TT 49701 ORDER PARTY: CBIUUYMM DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			
			3,360,912.12		-9,323,949.00
08/03/94	39421504285 650371350262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42150135000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
				2,836,436.00	-6,487,513.00
08/03/94	29421504275 650370904262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42150090400 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC			
				2,788,306.40	-3,699,206.60
08/03/94	29421504278 650013956262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0042151995901 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: EXPINT9408030022 OTHER REF: EXPINT9408030022 ORDER PARTY: GCMXCUAP GCMXCUAP DEBIT PARTY: 36016661 PACIFIC S.A. BENEF S BANK: 36016661			
				2,400,000.00	-1,299,206.60
08/03/94	29421504276 650370939262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG42150093900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013645



REPORT DATE 10/03/94 ACCOUNT 3601-7146 NOCE DFF FROM 09/01/94 TO 09/30/94 RUN DATE 10/01/94 TIME 06:51

STATEMENT PAGE 10

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/02/94	29424504584	SAME DAY CR TRANSFER		2,490,632.73	-4,907,431.23
	650192352262	OUR REF NUM: S004245099600l			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
09/02/94	29424504569	SAME DAY CR TRANSFER		2,416,500.00	-2,491,431.23
	650242842262	OUR REF NUM: S004245103140l			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: TT 50278			
		OTHER REF: TT 50278			
		ORDER PARTY: CBIUUYMM			
		DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			
09/02/94	29424504565	SAME DAY CR TRANSFER		[redacted]	-244,317.20
	650079621262	OUR REF NUM: G1942450018601			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001869668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
09/02/94	29424504585	SAME DAY CR TRANSFER		2,164,450.00	1,920,137.80
	650371627262	OUR REF NUM: R0242440275400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: B.C.I. TRADING			
		DEBIT PARTY: 36013997 BANQUE DU CREDIT ET			
09/02/94	29424504567	SAME DAY CR TRANSFER		1,599,985.00	3,520,122.80
	650914395262	OUR REF NUM: S0142440913301			
		DETAILS: POEGH MISTRAL LESS CHARGES			
		OTHER REF: S040325E004369			
		BENEFICIARY: ALTO PARANA			
		ORDER PARTY: CELLULOSE MARKETING INT. AB BOX 11927 404 39 GOTEBORG			
		DEBIT PARTY: 14937088 GOTABANKEN			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
09/02/94	39424504571	SAME DAY DR TRANSFER	1,157,410.00		2,362,712.80
	650371417262	OUR REF NUM: LCG42450141700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36964389 BRASINMEX, S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013705

CITIBANK

REPORT DATE 12/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/94 TO 11/30/94 RUN DATE 12/01/94 TIME 07:19

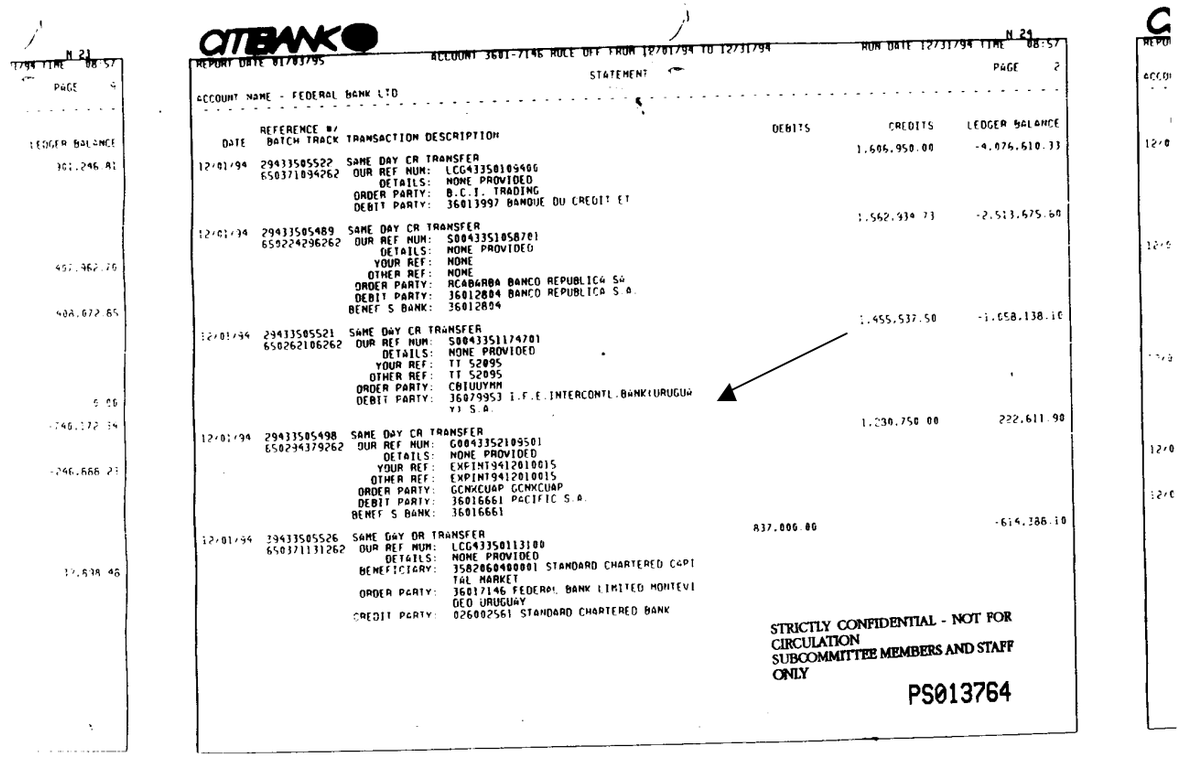
STATEMENT PAGE 7

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/02/94	29430605178	SAME DAY CR TRANSFER		2,455,550.00	-12,606,773.81
	650255695262	OUR REF NUM: S0043061018001 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TT 51462 OTHER REF: TT 51462 ORDER PARTY: CBIUUYMM DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			
11/02/94	29430605164	SAME DAY CR TRANSFER		1,080,200.00	-11,526,573.81
	650011022262	OUR REF NUM: F0543060005801 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 20076 ORDER PARTY: MTB 000063735 DEBIT PARTY: 026012894 MTB BANK NYC			
11/02/94	29430605165	SAME DAY CR TRANSFER		1,006,673.90	-10,519,899.91
	650214085262	OUR REF NUM: S0143060949401 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804			
11/02/94	29430605163	SAME DAY CR TRANSFER		829,090.00	-9,690,809.91
	650370554262	OUR REF NUM: LCG43060055400 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: BCO.INTERFINANZAS INTL.LTD. DEBIT PARTY: 36015482 BANCO INTERFINAS INTERNATIONAL LTD			
11/02/94	29430605169	SAME DAY CR TRANSFER		691,211.00	-8,999,598.91
	650370733262	OUR REF NUM: LCG43060073300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC			
11/02/94	29430605166	SAME DAY CR TRANSFER		404,495.00	-8,595,103.91
	650371268262	OUR REF NUM: R0243050019100 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965453 NALKI S.A MONTEVIDEO,URUGUAY DEBIT PARTY: 36965453 NALKI S.A			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS019645



CITIBANK

REPORT DATE 01/03/95 ACCOUNT 3601-7146 RUCE OFF FROM 12/01/94 TO 12/31/94 RUN DATE 12/31/94 TIME 08:57

STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE N/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				1,606,950.00	-4,076,610.33
12/01/94	29433505522 650371894262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG433501094O6 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: B.C.I. TRADING DEBIT PARTY: 36013997 BANQUE DU CREDIT ET		1,562,934.73	-2,513,675.60
12/01/94	29433505489 659224296262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S004335105870I DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCA06A80A BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		1,455,537.50	-1,058,138.10
12/01/94	29433505521 650262106262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S004335117470I DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TT 52095 OTHER REF: TT 52095 ORDER PARTY: CBIUUYMM DEBIT PARTY: 36029953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.		1,230,750.00	222,611.90
12/01/94	29433505498 650294379262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0043352109501 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: EXPINT9412010015 OTHER REF: EXPINT9412010015 ORDER PARTY: GCNXCUAP GCNXCUAP DEBIT PARTY: 36016661 PACIFIC S.A. BENEF S BANK: 36016661	837,006.80		-614,386.10
12/01/94	29433505526 650371131262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG433501131I0 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 35820604000001 STANDARD CHARTERED CAPI TAL MARKET ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026002561 STANDARD CHARTERED BANK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013764

CITIBANK

REPORT DATE 02/01/95 ACCOUNT 3601-714E ROLE OFF FROM 01/01/95 TO 01/31/95 RUN DATE 02/01/95 TIME 06:54

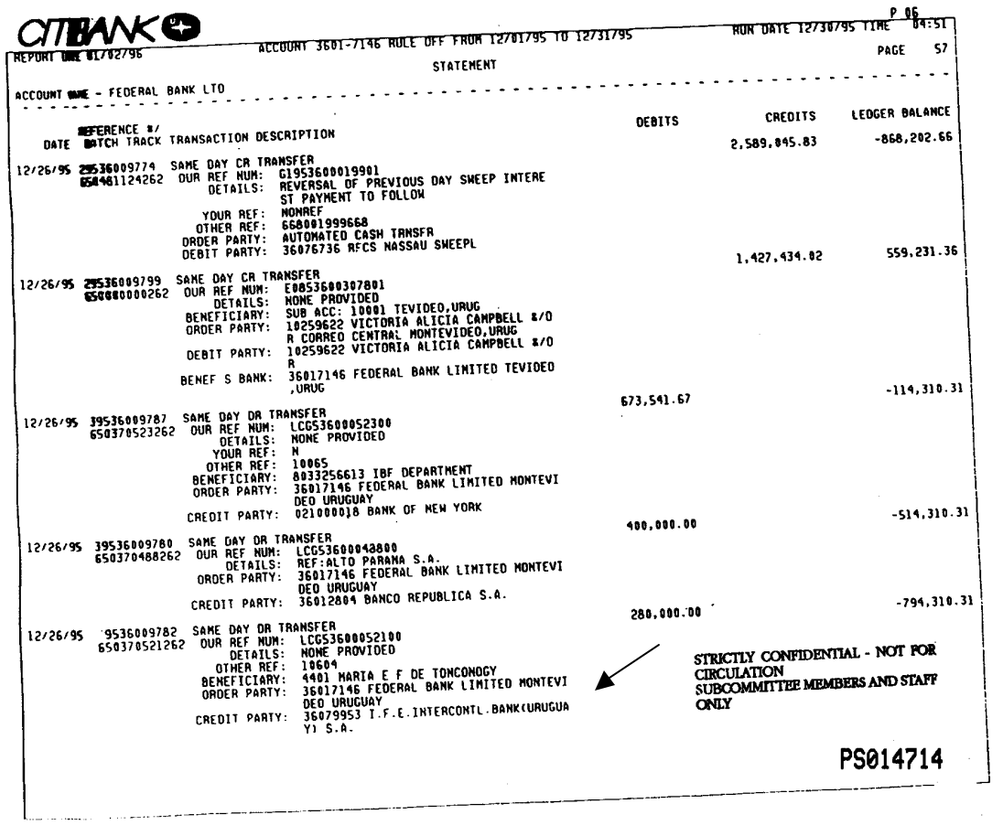
STATEMENT PAGE 15

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/05/95	395000506000 650371031262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50050103100 DETAILS: REF: BURTON & GOLDMAN ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	1,208,197.15		-595,618.45
01/05/95	295000505996 650270181262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S01500511331O1 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TT 52843 OTHER REF: TT 52843 ORDER PARTY: CBIUUYMM DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.		1,016,636.00	421,017.55
01/05/95	295000505980 650049544262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1950050020701 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FELLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002079668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		981,446.04	1,402,463.59
01/05/95	395000506004 650371038262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50050103800 DETAILS: REF: BURTON & GOLDMAN ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	784,891.48		617,572.11
01/05/95	395000506003 650371035262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50050103500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	600,000.00		17,572.11
01/05/95	395000506001 650371033262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG50050103300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	430,633.68		-413,061.57

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013864



CITIBANK

REPORT DATE 01/02/96 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 12/01/95 TO 12/31/95 — RUN DATE 12/30/95 TIME 04:51

P 06

PAGE 57

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				2,589,845.83	-868,202.66
12/26/95	295360097?4	SAME DAY CR TRANSFER			
	6S4481124262	OUR REF NUM: G1953600019901			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: MONREF			
		OTHER REF: 668001999668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		1,427,434.82	559,231.36
12/26/95	295360097?9	SAME DAY CR TRANSFER			
	6S0000000262	OUR REF NUM: E00536000307801			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: SUB ACC: 10001 TEVIDEO,URUG			
		ORDER PARTY: 10259622 VICTORIA ALICIA CAMPBELL &/O R CORREO CENTRAL MONTEVIDEO,URUG			
		DEBIT PARTY: 10259622 VICTORIA ALICIA CAMPBELL &/O R			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED TEVIDEO ,URUG	673,541.67		-114,310.31
12/26/95	395360097?7	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370523262	OUR REF NUM: LCG536000052300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: N			
		OTHER REF: 10065			
		BENEFICIARY: 80332566?3 IBF DEPARTMENT			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK	400,000.00		-514,310.31
12/26/95	39536009780	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370488262	OUR REF NUM: LCG536000048800			
		DETAILS: REF:ALTO PARANA S.A.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	280,000.00		-794,310.31
12/26/95	9536009782	SAME DAY DR TRANSFER			
	650370521262	OUR REF NUM: LCG536000052100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10604			
		BENEFICIARY: 4401 MARIA E F DE TONCONOGY			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS014714

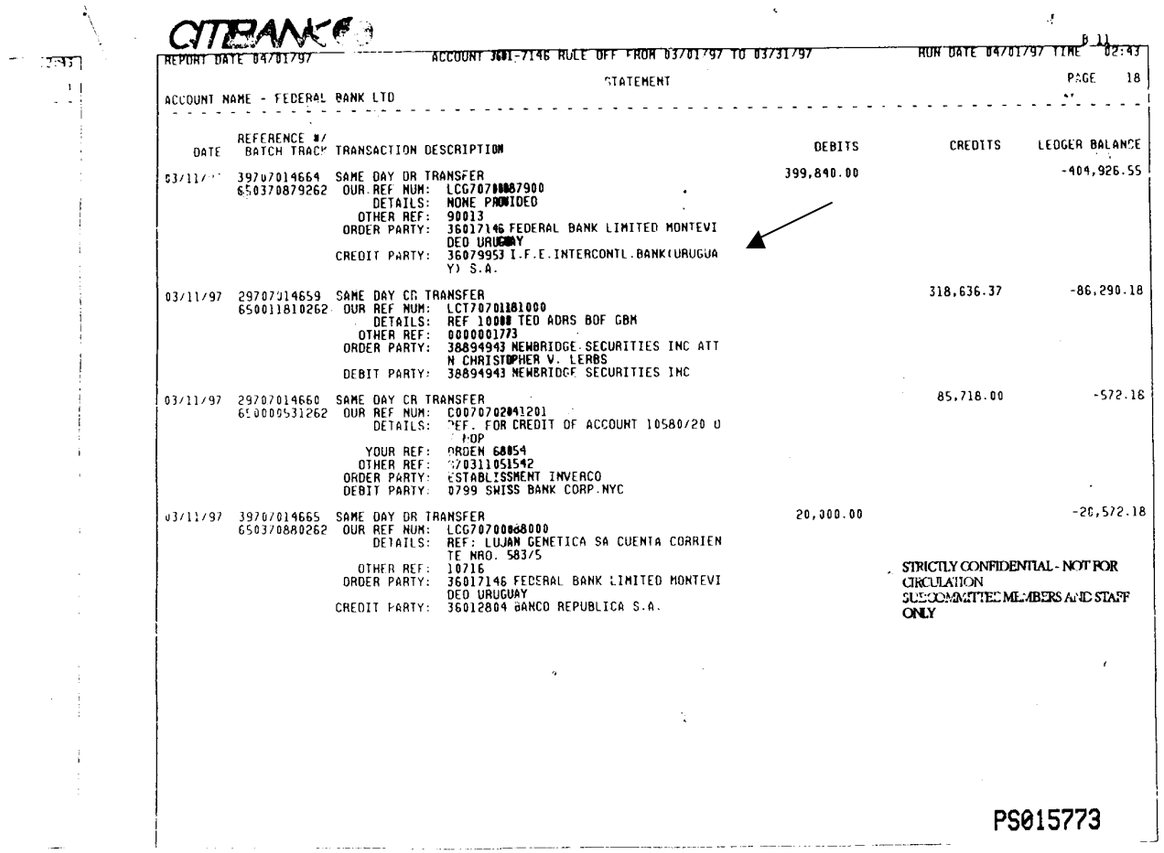
REPORT DATE 04/01/99 ACCOUNT [illegible]-7146 RULE OFF FROM 03/01/99 TO [illegible]/31/99 RUN DATE 04/[illegible]1/99 TIME 03:47

STATEMENT PAGE 30

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/18/99	29907722143	SAME DAY CR TRANSFER		80,000.00	2,500.00
	650119513262	OUR REF NUM: S0790758244801			
		DETAILS: APR 150399			
		OTHER REF: M44A90316AP15			
		ORDER PARTY: BY ORDER OF OUR CUSTOMER			
		DEBIT PARTY: 10925939 DRESDNER BANK A.G.			
		BENEF S BANK: 10925939			
03/19/99	29907822152	SAME DAY CR TRANSFER		700,000.00	702,500.00
	650830288262	OUR REF NUM: S0790787983801			
		DETAILS: RHL			
		OTHER REF: REP. HOLDINGS			
		ORDER PARTY: REPUBLICA HOLDINGS LTD			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
03/19/99	39907822154	SAME DAY DR TRANSFER	600,000.00		102,500.00
	650370299262	OUR REF NUM: LCG90780029900			
		DETAILS: REF PABLO PAULLIER			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
03/19/99	39907822153	SAME DAY DR TRANSFER	200,140.00		-97,640.00
	650370297262	OUR REF NUM: LCG90780029700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90884			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			
03/19/99	29907822148	SAME DAY CR TRANSFER		157,916.59	60,276.59
	650942363262	OUR REF NUM: G1990780019401			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: MONREF			
		OTHER REF: 668001949668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
03/19/99	39907822158	ACT TRANSFER DR	150,485.86		-90,209.27
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY



CITIBANK

REPORT DATE 04/01/97 ACCOUNT 3691-7146 RULE OFF FROM 03/01/97 TO 03/31/97 RUN DATE 04/01/97 TIME 02:43

STATEMENT PAGE 18

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACE	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/11/97	39707014664	SAME DAY DR TRANSFER	399,840.00		-404,926.55
	650370879262	OUR REF NUM: LCG707[illegible]87900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90013			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			
03/11/97	29707014659	SAME DAY CR TRANSFER		318,636.37	-86,290.18
	650011810262	OUR REF NUM: LCT707011810000			
		DETAILS: REF 10000 TED ADRS BOF GBM			
		OTHER REF: 0000001773			
		ORDER PARTY: 38894943 NEWBRIDGE SECURITIES INC ATT N CHRISTOPHER V. LEBBS			
		DEBIT PARTY: 38894943 NEWBRIDGE SECURITIES INC			
03/11/97	29707014660	SAME DAY CR TRANSFER		85,718.00	-572.18
	610000531262	OUR REF NUM: COD707021041201			
		DETAILS: REF. FOR CREDIT OF ACCOUNT 10580/20 U FOP			
		YOUR REF: ORDEN 68054			
		OTHER REF: 970311051542			
		ORDER PARTY: ESTABLISSMENT INVERCO			
		DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			
03/11/97	39707014665	SAME DAY DR TRANSFER	20,000.00		-20,572.18
	650370880262	OUR REF NUM: LCG707008[illegible]8000			
		DETAILS: REF: LUJAN GENETICA SA CUENTA CORRIENTE NRO. 583/5			
		OTHER REF: 10716			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS015773

CITIBANK

E 15

REPORT DATE 11/03/97 — ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 10/01/97 TO 10/31/97 — RUN DATE 11/03/97 TIME 03:04

STATEMENT — PAGE 53

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10/24/97	297297?7519 650716236262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S077297494501 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: LUDGATE ORDER PARTY: LUDGATE INVESTMENT LIMITED DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		2,000,000.00	2,000,000.00
10/24/97	397297?7523 650370789262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72970078900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10065 ORDER PARTY: UFCO CREDIT PARTY: 36021778 ARGENBUR S.A. SOC. DE BOLSA ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	796,841.00		1,203,159.00
10/24/97	397297?7520 650370790262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72970079000 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90013 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.	499,500.00		703,659.00
10/24/97	397297?7521 650370806262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72970080600 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 11092 LOLLAND STOCK LTD. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.	355,042.10		348,616.90
10/24/97	297297?7524 650370969262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG72970096900 DETAILS: REF: GREAT SERVICE ORDER PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED		300,000.00	648,616.90

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016366

E 25

CITIBANK

REPORT DATE 12/01/97 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/97 TO 11/30/97 RUN DATE 11/29/97 TIME 02:33

PAGE 6

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			1,000,000.00		346,000.00
11/04/97	39730817657 650370862262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73080086200 DETAILS: REF. P.ST OTHER REF: 10553 BENEFICIARY: 030188925 DEL BOTE S.A. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK			
				812,049.38	1,158,049.38
11/04/97	29730817638 650865355262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1973080020601 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002069668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
				500,000.00	1,658,049.38
11/04/97	29730817652 650370962262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73080096200 DETAILS: REF. DEVOLUCION ENVIO POR ERROR ORDER PARTY: 36021778 ARGENBUR S.A. SOC. DE BOLSA BUENOS AIRES, ARGENTINA DEBIT PARTY: 36021778 ARGENBUR S.A. SOC. DE BOLSA			
			500,000.00		1,158,049.38
11/04/97	39730817653 650370955262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73080095500 DETAILS: REF. UFCO OTHER REF: 10065 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36019352 NOVO BANK			
			375,834.93		782,214.45
11/04/97	39730817647 650370858262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73080085800 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 11892 LOLLAND STOCK LTD. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
			300,000.00		482,214.45
11/04/97	39730817655 650370863262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG73080086300 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90813 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016398

CITIBANK

REPORT DATE 03/02/98 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 02/01/98 TO 02/28/98 RUN DATE 02/28/98 TIME 03:16

STATEMENT PAGE 16

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
02/10/98	398041186652 650580222262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: G0880413266301 DETAILS: ACC.JULIO A TONCONOGY N. 3053 OTHER REF: CITIBA9802100143 ORDER PARTY: FED BANK CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A. ORDER BANK: CITIBANK N. A. BUENOS AIRES	128,898.00		217,330.63
02/10/98	398041186653 650030992262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: G0880413266601 DETAILS: ACC EDELMIRO OTERO Y/O ALBERTO J.OTERO N. 4562 OTHER REF: CITIBA9802100144 ORDER PARTY: FED BANK CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A. ORDER BANK: CITIBANK N. A. BUENOS AIRES	70,302.00		147,028.63
02/10/98	398041186662 650580222262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: G0880413263401 DETAILS: ATN MS EUNICE LARA OTHER REF: CITIBA9802100133 BENEFICIARY: 60395273 DALAI NV ORDER PARTY: FED BANK CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY ORDER BANK: CITIBANK N. A. BUENOS AIRES	43,173.00		103,855.63
02/10/98	398041186655 650030992262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: G0880413263901 DETAILS: ACC TITLE JULIO CESAR RODRIGUE Z ACC FL 03578-41/REF:90909 OTHER REF: CITIBA9802100135 BENEFICIARY: 8900114088 PAINE WEBBER RMA ORDER PARTY: FED.BANK CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK ORDER BANK: CITIBANK N. A. BUENOS AIRES	25,000.00		78,855.63

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016669

CITIBANK

REPORT DATE 03/02/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 02/01/98 TO 02/28/98 RUN DATE 02/28/98 TIME 03:16 H 06

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD STATEMENT PAGE 45

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
02/24/98	39805518785	SAME DAY DR TRANSFER			
	650310408262	OUR REF NUM: G0805542371101 DETAILS: REF:S0815 OTHER REF: CITIBA98022301 00 BENEFICIARY: 13686CA SOUTHWARK ASSET MAN LTD. ORDER PARTY: FED BANK CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. ORDER BANK: CITIBANK N. A. BUENOS AIRES	7,105,500.00		44,978.08
02/24/98	39805518804	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	1,342,348.42		-1,297,370.34
02/24/98	29805518787	SAME DAY CR TRANSFER			
	650753678262	OUR REF NUM: S0780542886401 DETAILS: REF.: BUDLEIGH LTD. OTHER REF: GREAT SVC I ORDER PARTY: GREAT SERVICE SA. BUENOS AIRES, AR DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.		766,805.89	-530,564.45
02/24/98	29805518790	SAME DAY CR TRANSFER			
	650753911262	OUR REF NUM: S0780555658201 DETAILS: NOME PROVIDED OTHER REF: SOUTHW. ORDER PARTY: SOUTHWARK ASSET MANAGEMENT LTD. DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		500,000.00	-30,564.45
02/24/98	29805518780	SAME DAY CR TRANSFER			
	650753698262	OUR REF NUM: S0780542886601 DETAILS: REF.: BUDLEIGH LTD. OTHER REF: GREAT SVC III ORDER PARTY: GREAT SERVICE SA. BUENOS AIRES, AR DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.		461,274.88	430,710.43
02/24/98	39805518795	SAME DAY DR TRANSFER			
	650925511262	OUR REF NUM: G0805552705901 DETAILS: 90013- FEDERAL BANK LTD YOUR REF: CITIBA98022400 98 OTHER REF: CITIBA98022400 93 ORDER PARTY: FED BANK CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A. ORDER BANK: CITIBANK N. A. BUENOS AIRES	300,000.00		130,710.43

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016698

REPORT DATE 04/01/98 ACCOUNT 360.. 7146 RULE OFF FROM 03/01/98 TO 03/31/98 RUN DATE 04/01/98 TIME 02:27

STATEMENT PAGE 39

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/20/98	29807919037	SAME DAY CR TRANSFER		2,927,153.88	3,374,153.88
	650761423262	OUR REF NUM: G1980790818701			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: MONREF			
		OTHER REF: 668001879668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
03/20/98	39807919039	SAME DAY DR TRANSFER	1,500,000.00		1,874,153.88
	650370577262	OUR REF NUM: LCG80790857700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90815			
		BENEFICIARY: CAJADEAHORRO13686 SOUTHWARK ASSET MAN .LIMITED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
03/20/98	39807919047	ACT TRANSFER DR	863,748.42		1,010,405.46
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
03/20/98	39807919043	SAME DAY DR TRANSFER	240,000.00		770,405.46
	650370592262	OUR REF NUM: LCG80790859200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 28041			
		BENEFICIARY: 3053 JULIO A TONCONOGY Y/O SERGIO E.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			
03/20/98	39807919042	SAME DAY DR TRANSFER	175,940.36		594,465.10
	650370589262	OUR REF NUM: LCG80790858900			
		DETAILS: M/V SUN SUMA VOY 156 - FACBGB-134/68 ACC IN DER NORSKE BANK TORGALM 2 5020 BERGEN NORWAY			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: 52050491205 GEARBULK AG			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 0002 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 05/01/98 ACCOUNT 3601 .46 RULE OFF FROM 04/01/98 TO 04/30/98 RUN DATE 05/01/98 TIME 02:45

STATEMENT PAGE 61

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
04/29/98	29811919456	SAME DAY CR TRANSFER		750,452.40	750,452.40
	650217357262	OUR REF NUM: G1981198018881			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: MONREF			
		OTHER REF: 668881889668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
04/29/98	29811919462	SAME DAY CR TRANSFER		500,000.00	1,250,452.40
	650768220262	OUR REF NUM: S0781193844201			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: SOUTHWARK			
		ORDER PARTY: SOUTHWARK ASSET MANAGEMENT LTD			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
04/29/98	39811919464	SAME DAY DR TRANSFER	499,750.00		750,702.40
	650370745262	OUR REF NUM: LCG81198074500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 98032			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			
04/29/98	39811919465	SAME DAY DR TRANSFER	199,840.00		550,862.40
	650370744262	OUR REF NUM: LCG81198074400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 98013			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			
04/29/98	39811919466	SAME DAY DR TRANSFER	184,625.31		374,237.09
	650370736262	OUR REF NUM: LCG81198073600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 066290570 REFCO CAPITAL MARKETS LTD			
		ORDER PARTY: 00402400000 FEDERAL BANK LTD			
		CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 07/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 06/01/98 TO 06/30/98 RUN DATE 07/01/98 TIME 03:38

STATEMENT PAGE 55

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
		OUR REF NUM: FR360106098173 DETAILS: OUR REF.# N/A VALUE DATE062698DETAILS :N O U R D E P O S I T . C/LDATE06269 8 YOUR REF: NONE			
06/26/98	29817720059 650146228262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0061772594001 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 062698 SWEEP INT AT 04.75000 PCT YOUR REF: NONREF OTHER REF: 6203012016289 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		246.49	2,800.00
06/29/98	29818020075 650780226262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0781803606501 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: SOUTHMARK ORDER PARTY: SOUTHMARK ASSET MANAGEMENT LTD DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		3,200,000.00	3,202,800.00
06/29/98	29818020081 650370646262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG81800064600 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 066290570 REFCO CAPITAL MARKETS LTD ORDER PARTY: 00402400000 FEDERAL BANK LTD CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A. ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY	2,465,000.00		737,800.00
06/29/98	29818020077 650370642262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG81800064200 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90084 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.	699,650.00		38,150.00

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 08/03/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/98 TO 07/31/98 RUN DATE 08/01/98 TIME 03:19

PAGE 1

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

OPENING LEDGER BALANCE 21,000.00

OPENING AVAILABLE BALANCE 0.00

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				18,726,492.91	18,747,492.91
07/01/98	29818220107 650000932262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1981820020701 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668802079668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
07/01/98	39818220114 650370654262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG81820065400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10065 BENEFICIARY: 12165 REPUBLICA HOLDINGS LTD ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	14,000,000.00		4,747,492.91
07/01/98	39818220117	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	4,014,923.56		732,569.35
07/01/98	39818220113 650370652262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG81820065200 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90084 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.	500,000.00		232,569.35
07/01/98	39818220116 650370658262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG81820065800 DETAILS: FAVOR SUBACCOUNT #168-07B90 OTHER REF: 10621 BENEFICIARY: 10622920010 106229 20010 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026001122 THE NORTHERN TRUST INTERNATIONAL	100,000.00		132,569.35

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016989

REPORT DATE 10/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 09/01/98 TO 09/30/98 RUN DATE 10/01/98 TIME 03:48

STATEMENT PAGE 6

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/02/98	39824520625	SAME DAY DR TRANSFER	1,095.24		-54.74
	650370611262	OUR REF NUM: LCG82450861100			
		DETAILS: OCW93015/INV8012 ACCOUNT IN SUCURSAL CONCEPCION			
		OTHER REF: 10370			
		BENEFICIARY: RUT145911478 DALE FRANCIS LOVE			
		ORDER PARTY: ALTO PARANA SA			
		CREDIT PARTY: 10999073 CITIBANK N.A. SANTIAGO			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
09/02/98	29824520622	SAME DAY CR TRANSFER		54.74	0.00
	650524360262	OUR REF NUM: G0082451589001			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 898298 SWEEP INT AT 04.75000 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
09/03/98	29824620633	SAME DAY CR TRANSFER		1,048,458.83	1,048,458.83
	650467382262	OUR REF NUM: G1982460018301			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001839668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
09/03/98	39824620647	ACT TRANSFER DR	857,411.80		191,047.03
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
09/03/98	39824620640	SAME DAY DR TRANSFER	249,750.00		-58,702.97
	650370630262	OUR REF NUM: LCG82460063000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90084			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS017104

REPORT DATE 10/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 09/01/98 TO 09/30/98 RUN DATE 10/01/98 TIME 03:48

STATEMENT PAGE 9

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/03/98	29824620637	SAME DAY CR TRANSFER		3,805.24	3,113.48
	650972572262	OUR REF NUM: G0082462891901			
		DETAILS: RETURN YR P/O DTD 9/2 YR REF 10370 NO LONGER CLEAR FOR ANY OF OUR BRANCHES			
		YOUR REF: 10370			
		OTHER REF: CITI4556-03SEP98			
		ORDER PARTY: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36059311 SVENSKA HANDELSBANKEN, NY BRANCH			
09/03/98	29824620642	SAME DAY DR TRANSFER	3,250.00		-136.52
	650370626262	OUR REF NUM: LCG82460062600			
		DETAILS: ACCOUNT IN WATERFRONT BRANCH			
		OTHER REF: 10320			
		BENEFICIARY: 7191333181 AUGUST KORMANN			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
09/03/98	29824620634	SAME DAY CR TRANSFER		136.52	0.00
	650155122262	OUR REF NUM: G0082462046401			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 090398 SWEEP INT AT 04.68750 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
09/04/98	29824720648	SAME DAY CR TRANSFER		857,411.00	857,411.00
	650561513262	OUR REF NUM: G1982470018001			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 660001809668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
09/04/98	29824720654	SAME DAY DR TRANSFER	288,711.00		568,700.00
	650370613262	OUR REF NUM: LCG82470061300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 98084			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 10/01/98 ACCOUNT 3601-7146 ROLL OFF FROM 09/01/ 8 TO 09/30/98 RUN DATE ../01/98 TIME 03:48

STATEMENT PAGE 12

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/04/98	29824720649	SAME DAY CR TRANSFER		110.15	54,117.76
	650602467262	OUR REF NUM: G0082471158101			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 090498 SWEEP INT AT 04.62500 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012016289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
09/08/98	39825120670	ACT TRANSFER DR	1,357,611.14		-1,303,493.38
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
09/08/98	29825120667	SAME DAY CR TRANSFER		1,100,000.00	-203,493.38
	650799643262	OUR REF NUM: S0782516168001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: REPUBLICA HOLD.			
		ORDER PARTY: REPUBLICA HOLDINGS LTD. AR-BUENOS AIRES			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
09/08/98	29825120660	SAME DAY CR TRANSFER		999,988.00	796,494.62
	650000353262	OUR REF NUM: C0082513367401			
		DETAILS: REF.NR.10728 LESS CHARGES : USD 12.00			
		YOUR REF: 8250/44/59404/00			
		OTHER REF: 8250-44-59404-00			
		BENEFICIARY: FEDERAL BANK LTD			
		ORDER PARTY: IM AUFTRAG EINES UNSERER KUNDEN			
		DEBIT PARTY: 0830 DRESDNER BANK AG			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
09/08/98	39825120662	SAME DAY DR TRANSFER	250,000.00		546,494.62
	650370990262	OUR REF NUM: LCG82510099000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90084			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 10/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 09/01/98 TO 09/30/98 RUN DATE 10/01/98 TIME 03:48

STATEMENT PAGE 38

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/21/98	29826420780	SAME DAY CR TRANSFER		262,750.23	325,004.50
	650370069262	OUR REF NUM: LCG82640806900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: SCOTT & CHANDLER LIMITED			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. SOC.BOL			
		DEBIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
09/21/98	39826420790	SAME DAY DR TRANSFER	254,427.00		70,577.50
	650370599262	OUR REF NUM: LCG82640859900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10001			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 10259622 VICTORIA ALICIA CAMPBELL			
09/21/98	39826420789	SAME DAY DR TRANSFER	229,540.00		-158,962.50
	650370595262	OUR REF NUM: LCG82640859500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90084			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			
09/21/98	29826420779	SAME DAY CR TRANSFER		217,492.66	58,530.16
	650405775262	OUR REF NUM: G1982640818101			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001819668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
09/21/98	39826420793	SAME DAY DR TRANSFER	150,000.00		-91,469.84
	650370638262	OUR REF NUM: LCG82640863800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: ANDES			
		BENEFICIARY: 101WA374024000 B.B.V. BANCO FRANCES B FRPARB			
		ORDER PARTY: CORPORACION DE LOS ANDES SA			
		CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 10/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 09/01/98 TO 09/30/98 RUN DATE 10/01/98 TIME 03:48

STATEMENT PAGE 45

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/24/98	29826720817	SAME DAY CR TRANSFER		407,317.73	45,737.06
	650498266262	OUR REF NUM: G1982670018001			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001809668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
09/24/98	39826720818	SAME DAY DR TRANSFER	313,678.81		-267,941.75
	650370487262	OUR REF NUM: LCG82660040700			
		DETAILS: AT:HERRN DIREKTOR WALTER EGGENBERGER			
		OTHER REF: 90918			
		BENEFICIARY: ALBERTO ROEMMERS			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026008303 DRESDNER BANK AG			
09/24/98	39826720827	SAME DAY DR TRANSFER	299,400.00		-567,341.75
	650370634262	OUR REF NUM: LCG82670063400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90084			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			
09/24/98	29826720821	SAME DAY CR TRANSFER		248,518.70	-318,823.05
	650080388262	OUR REF NUM: C0082672109901			
		DETAILS: DEP.541 COM.811 ARG TELEFONICA			
		YOUR REF: 766359			
		OTHER REF: SOP230			
		ORDER PARTY: MGCOGB2LXXX MORGAN GRENFELL AND CO. L IMITED LONDON			
		DEBIT PARTY: 0378 DEUTSCHE BANK AG			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 11/02/98 ACCOUNT 3601-7140 RULE OFF FROM 10/01/98 TO 10/31/98 RUN DATE 10/31/98 TIME 07:51

STATEMENT PAGE 45

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10/26/98	39829921104	SAME DAY DR TRANSFER	501,250.00		-395,621.01
	650370472262	OUR REF NUM: LCG82998047200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90884			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			
10/26/98	29829921097	SAME DAY CR TRANSFER		234,376.35	-161,244.66
	650000000262	OUR REF NUM: G1982998019001			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001909668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
10/26/98	29829921100	SAME DAY CR TRANSFER		145,011.00	-16,233.66
	650000234262	OUR REF NUM: C0082991862601			
		DETAILS: /RFB/103349.IM /RRN/BES/TR-1545863			
		YOUR REF: NOREF			
		OTHER REF: FSW10269802367			
		ORDER PARTY: ONE OF OUR CLIENTS			
		DEBIT PARTY: 0482 REPUBLIC NATIONAL BANK			
10/26/98	29829921102	SAME DAY CR TRANSFER		72,476.57	56,242.91
	650019981262	OUR REF NUM: F058299004C501			
		DETAILS: REF: 2154			
		YOUR REF: 981023165922			
		OTHER REF: 14828			
		BENEFICIARY: FEDERAL BANK LTD BR			
		ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD AV.FREI CANECA-SP-BR			
		DEBIT PARTY: 067012219 AMTRADE INTERNATIO			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED BR			
10/26/98	39829921105	SAME DAY DR TRANSFER	54,107.26		2,135.65
	650370474262	OUR REF NUM: LCG82998047400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90909			
		BENEFICIARY: 606946616 JULIO DEVOTO			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NATIONAL BANK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 11/02/98 ACCOUNT 3601-/146 RULE OFF FROM 10/01/98 10 10/31/98 RUN DATE 10/31/98 TIME 07:51

STATEMENT PAGE 53

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10/28/98	39830121136	SAME DAY DR TRANSFER	50.00		0.00
	650370597262	OUR REF NUM: LCG83010059700 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10451 BENEFICIARY: 674056748541 ABN AMRO SECURITIES (ARGENTINA) ORDER PARTY: BURTON & GOLDMAN CREDIT PARTY: 026009580 ABN AMRO BANK N.V. ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
10/29/98	29830221142	SAME DAY CR TRANSFER		782,968.00	782,968.00
	650552913262	OUR REF NUM: G1983020018801 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668001089668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
10/29/98	39830221147	SAME DAY DR TRANSFER	680,600.00		102,368.00
	650370686262	OUR REF NUM: LCG83020068600 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90086 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			
10/29/98	39830221150	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	160,704.83		-58,336.83
10/29/98	19830221149	2 ITEMS DEPOSITED		27,000.00	-31,336.83
	360103034330	1-DAY: 0 2-DAY: 27,000 OUR REF NUM: JT360103034330 DETAILS: OUR REF.# N/A VALUE DATE102998DETAILS :Y O U R D E P O S I T . C/LDATE10299 8 YOUR REF: NONE			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 12/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 11/01/98 TO 11/30/98 RUN DATE 12/01/98 TIME 02:48

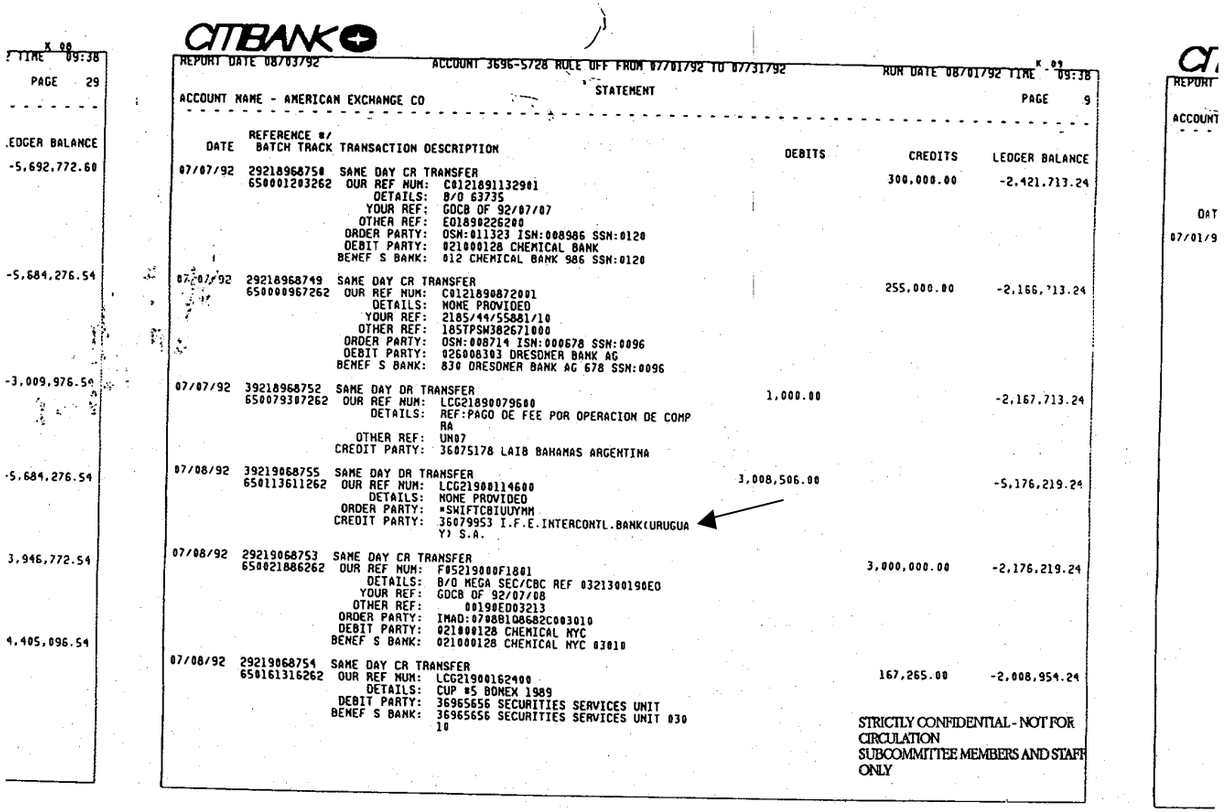
STATEMENT PAGE 5

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/04/98	39830821193	SAME DAY DR TRANSFER	351,400.00		-99,900.00
	650370417262	OUR REF NUM: LCG83080041700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90084			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			
11/04/98	39830821196	ACT TRANSFER DR	245,651.97		-345,551.97
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
11/04/98	29830821188	SAME DAY CR TRANSFER		197,258.46	-148,293.51
	650747860262	OUR REF NUM: G1983080019201			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: MONREF			
		OTHER REF: 668001929668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
11/04/98	29830821195	SAME DAY CR TRANSFER		150,000.00	1,706.49
	650019981262	OUR REF NUM: F04830800D1F01			
		DETAILS: OPR-133471			
		OTHER REF: 20			
		ORDER PARTY: 8991007 JOSE BENITO AGUIAR 1117 BUENO S AIRES, ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 066011033 BANQUE SUDAMER MIA			
11/04/98	39830821192	SAME DAY DR TRANSFER	1,000.00		706.49
	650370415262	OUR REF NUM: LCG83080041500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 6909255314 MARTHA NUEVO			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK			
11/04/98	39830821190	SAME DAY DR TRANSFER	731.49		-25.00
	650370416262	OUR REF NUM: LCG83080041600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 20163 SCOTT & CHANDLER LIMITED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

ESTRACTOS
SEGUNDO
CUADRO



CITIBANK

REPORT DATE 08/03/92 ACCOUNT 3696-5728 ROLE OFF FROM 07/01/92 TO 07/31/92 RUN DATE 08/01/92 TIME 09:38

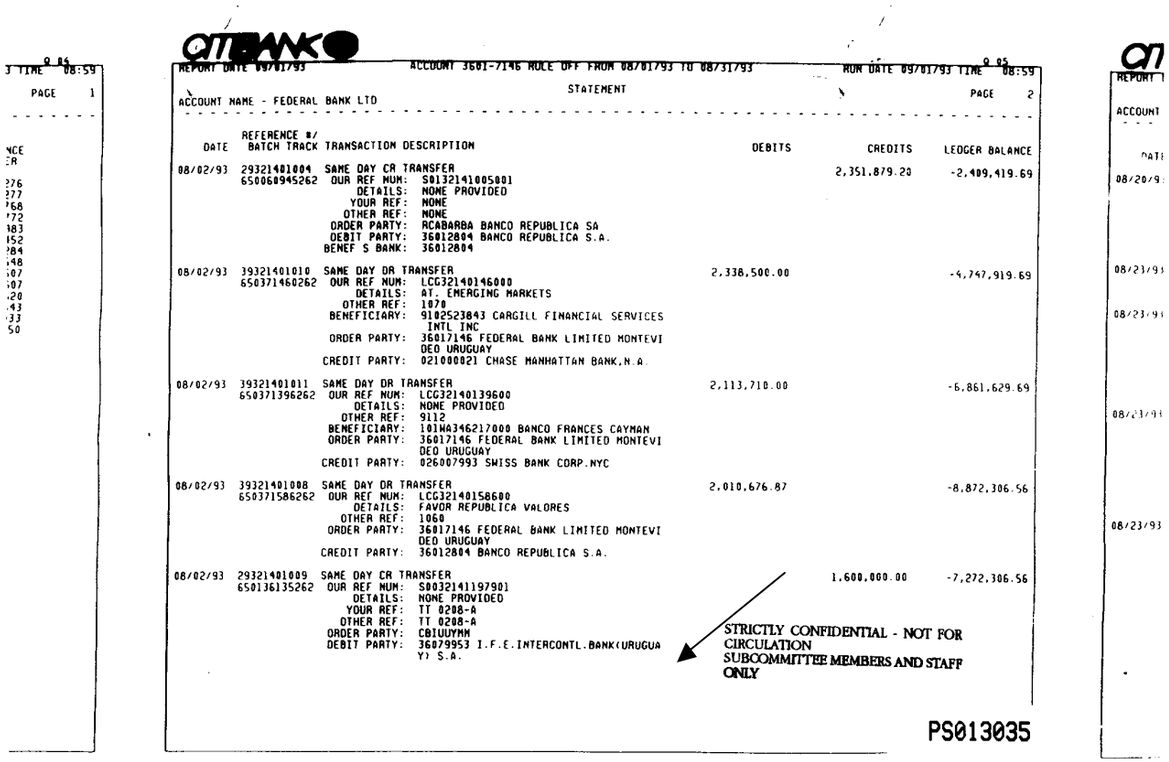
STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO PAGE 9

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/07/92	29218968758	SAME DAY CR TRANSFER		300,000.00	-2,421,713.24
	650001203262	OUR REF NUM: C0121891132901			
		DETAILS: B/O 63735			
		YOUR REF: GDCB OF 92/07/07			
		OTHER REF: E01890226200			
		ORDER PARTY: OSN:011323 ISN:008986 SSN:0120			
		DEBIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			
		BENEF S BANK: 012 CHEMICAL BANK 986 SSN:0120			
07/07/92	29218968749	SAME DAY CR TRANSFER		255,000.00	-2,166,713.24
	650000967262	OUR REF NUM: C0121890872001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: 2185/44/55881/10			
		OTHER REF: 185TPSW382671000			
		ORDER PARTY: OSN:000714 ISN:000678 SSN:0096			
		DEBIT PARTY: 026008303 DRESDNER BANK AG			
		BENEF S BANK: 830 DRESDNER BANK AG 678 SSN:0096			
07/07/92	39218968752	SAME DAY DR TRANSFER	1,000.00		-2,167,713.24
	650079387262	OUR REF NUM: LCG21890079600			
		DETAILS: REF:PAGO DE FEE POR OPERACION DE COMP RA			
		OTHER REF: UN07			
		CREDIT PARTY: 36075178 LAIB BAHAMAS ARGENTINA			
07/08/92	39219068755	SAME DAY DR TRANSFER	3,008,506.00		-5,176,219.24
	650113611262	OUR REF NUM: LCG21908114600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: *SWIFTCBIUUYMM			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			
07/08/92	29219068753	SAME DAY CR TRANSFER		3,000,000.00	-2,176,219.24
	650021886262	OUR REF NUM: F05219000F1801			
		DETAILS: B/O MEGA SEC/CBC REF 0321300190E0			
		YOUR REF: GDCB OF 92/07/08			
		OTHER REF: 00190ED03213			
		ORDER PARTY: IMAD:0708B1D8682C003010			
		DEBIT PARTY: 021000128 CHEMICAL NYC			
		BENEF S BANK: 021000128 CHEMICAL NYC 03010			
07/08/92	29219068754	SAME DAY CR TRANSFER		167,265.00	-2,008,954.24
	650161316262	OUR REF NUM: LCG21900162400			
		DETAILS: CUP #5 BONEX 1989			
		DEBIT PARTY: 36965656 SECURITIES SERVICES UNIT			
		BENEF S BANK: 36965656 SECURITIES SERVICES UNIT 030 10			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA 001455



J TIME 08:59 PAGE 1

CITIBANK

REPORT DATE 09/01/93 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 08/01/93 TO 08/31/93 RUN DATE 09/01/93 TIME 08:59

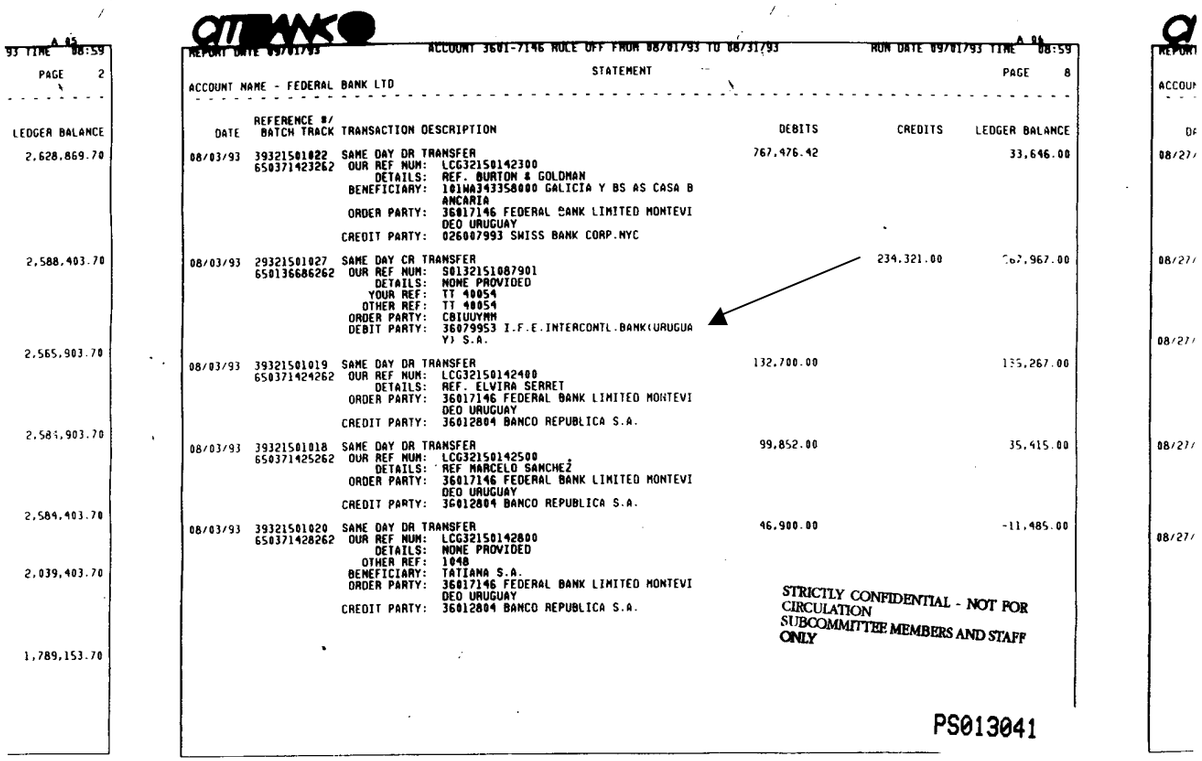
STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/02/93	29321401004	SAME DAY CR TRANSFER		2,351,879.20	-2,409,419.69
	650060945262	OUR REF NUM: S0132141005001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONE			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
08/02/93	39321401010	SAME DAY DR TRANSFER	2,338,500.00		-4,747,919.69
	650371460262	OUR REF NUM: LCG32140146000			
		DETAILS: AT. EMERGING MARKETS			
		OTHER REF: 1070			
		BENEFICIARY: 9102523843 CARGILL FINANCIAL SERVICES INTL INC			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
08/02/93	39321401011	SAME DAY DR TRANSFER	2,113,710.00		-6,861,629.69
	650371396262	OUR REF NUM: LCG32140139600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 9112			
		BENEFICIARY: 101WA346217000 BANCO FRANCES CAYMAN			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC			
08/02/93	39321401008	SAME DAY DR TRANSFER	2,010,676.87		-8,872,306.56
	650371586262	OUR REF NUM: LCG32140158600			
		DETAILS: FAVOR REPUBLICA VALORES			
		OTHER REF: 1060			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
08/02/93	29321401009	SAME DAY CR TRANSFER		1,600,000.00	-7,272,306.56
	650136135262	OUR REF NUM: S0032141197901			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: TT 0208-A			
		OTHER REF: TT 0208-A			
		ORDER PARTY: CBIUUYMM			
		DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013035



93 TIME 08:59

PAGE 2

LEDGER BALANCE

2,628,869.70

2,588,403.70

2,565,903.70

2,584,903.70

2,584,403.70

2,039,403.70

1,789,153.70

CITIBANK

REPORT DATE 09/01/93 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 08/01/93 TO 08/31/93 RUN DATE 09/01/93 TIME 08:59

STATEMENT PAGE 8

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/03/93	39321501022 650371423262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG32150142300 DETAILS: REF. BURTON & GOLDMAN BENEFICIARY: 101WA343358000 GALICIA Y BS AS CASA B ANCARIA ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC	767,476.42		33,646.00
08/03/93	39321501027 650136686262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S013215108790I DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TT 40054 OTHER REF: TT 40054 ORDER PARTY: CBIUUYMM DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.		234,321.00	268,967.00
08/03/93	39321501019 650371424262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG32150142400 DETAILS: REF. ELVIRA SERRET ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	132,700.00		135,267.00
08/03/93	39321501018 650371425262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG32150142500 DETAILS: REF MARCELO SANCHEZ ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	99,852.00		35,415.00
08/03/93	39321501020 650371428262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG32150142800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 1048 BENEFICIARY: TATIANA S.A. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	46,900.00		-11,485.00

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013041

08/27/

08/27/

08/27/

08/27/

08/27/

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/94 ACCOUNT 36JI-7146 RULE OFF FROM 03/01/94 TO 03/31/94 RUN DATE 04/01/94 TIME 07:23

STATEMENT PAGE 1

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

OPENING LEDGER BALANCE -1,879.99

OPENING AVAILABLE BALANCE -1,879.99

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/01/94	29406802679 658644231262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: 01940800820401 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 680802940640 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFC$ NASSAU SWEEPL		6,936,404.50	6,935,324.51
03/01/94	29406802692 658193072262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: 0004060125201 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: TT 45427 ORDER PARTY: INTERCONTINENTAL BANK URUGUAY DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.		4,693,100.00	11,628,424.51
03/01/94	29406802706 658371573262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LC0406800157300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.	3,000,000.00		8,628,424.51
03/01/94	29406802707 658371574262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LC0406800157400 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.	3,000,000.00		5,628,424.51
03/01/94	29406802708 658371585262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LC0406800150500 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.	3,000,000.00		2,628,424.51
03/01/94	29406802711 658371586262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LC0406800150600 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.	3,000,000.00		-371,575.49

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013316

REPORT DATE 07/01/98 ACCOUNT ...1-7146 RULE OFF FR... 06/01/98 TO 0... 30/98 RU... ATE 07/01/98 TIME 03:30

STATEMENT PAGE 46

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/23/98	29817420026	SAME DAY CR TRANSFER		500,000.00	963,213.88
	650779304262	OUR REF NUM: S0781740580001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: SOUTHWARK			
		ORDER PARTY: SOUTHWARK ASSET MANAGEMENT LTD			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
06/23/98	39817420032	SAME DAY DR TRANSFER	498,750.00		464,463.88
	650370700262	OUR REF NUM: LCG81740070000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 030100925 DEL BOTE SA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026012894 MTB BANK OF NEW YORK			
06/23/98	39817420030	SAME DAY DR TRANSFER	299,550.00		164,913.88
	650370704262	OUR REF NUM: LCG81740070400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90084			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			
06/23/98	39817420029	SAME DAY DR TRANSFER	199,800.00		-34,886.12
	650370703262	OUR REF NUM: LCG81740070300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90130			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36956047 TRANSAX S.A.			
06/23/98	29817420023	SAME DAY CR TRANSFER		155,980.00	121,093.88
	650988059262	OUR REF NUM: S0781704292801			
		DETAILS: FEDERAL BANK SUBC 10767-LANUS BUDLE IGH LESS CHARGES			
		OTHER REF: A0390TI021308170			
		BENEFICIARY: LANUS-BUDLEIGH			
		ORDER PARTY: REAL CLUB DEPORTIVO MALLORCA SAD PALM A MALLORCA			
		DEBIT PARTY: 36002729 CAJA DE AHORROS Y PENSIONES			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 07/01/98 ACCOUNT 360[illegible]-7146 RULE OFF FROM 06/01/98 TO 06/30/98 RUN DATE 07/01/98 TIME 03:30

STATEMENT PAGE 48

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/24/98	29817520034	SAME DAY CR TRANSFER		832,787.58	832,787.58
	650497652262	OUR REF NUM: G1981750018801			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001889668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
06/24/98	39817520046	ACT TRANSFER DR	729,144.50		103,643.08
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD			
		FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
06/24/98	29817520044	SAME DAY CR TRANSFER		500,000.00	603,643.08
	650779637262	OUR REF NUM: S0781753682601			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: SOUTHWARK			
		ORDER PARTY: SOUTHWARK ASSET MANAGEMENT LTD			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
06/24/98	39817520039	SAME DAY DR TRANSFER	498,750.00		104,893.08
	650370603262	OUR REF NUM: LCG81750060300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90084			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			
06/24/98	39817520040	SAME DAY DR TRANSFER	460,000.00		-355,106.92
	650370598262	OUR REF NUM: LCG81750059800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 066290570 REFCO CAPITAL MARKETS LTD			
		ORDER PARTY: 00402400000 FEDERAL BANK LTD			
		CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGU AY			
06/24/98	29817520036	SAME DAY CR TRANSFER		399,936.00	44,829.08
	650000400262	OUR REF NUM: C0081752119601			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: MENDOZA			
		OTHER REF: 980624046728			
		ORDER PARTY: 101WA360703000 BANCO DE MENDOZA BUENO S AIRES			
		DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS016970

REPORT DATE 08/03/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/98 TO 07/31/98 RUN DATE 08/01/98 TIME 03:19

STATEMENT PAGE 11

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
		OUR REF NUM: GZ360104024902 DETAILS: OUR REF.# N/A VALUE DATE070698DETAILS :Y O U R D E P O S I T . C/LDATE07069 8 YOUR REF: NONE			
07/06/98	29818720149 650402370262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0081871564701 DETAILS: FAO FEDERAL BANK 070698 SWEEP INT AT 04.62500 PCT YOUR REF: NONREF OTHER REF: 6203012016289 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		1,663.59	5,000.00
07/07/98	39818820170	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	4,572,889.09		-4,567,889.09
07/07/98	29818820158 650060020262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1981880019501 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668001959668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		3,956,382.11	-611,426.98
07/07/98	39818820165 650370495262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG81880049500 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 98084 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.	1,503,750.00		-2,115,176.98
07/07/98	29818820161 650000790262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0081882123601 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: MENDOZA OTHER REF: 980707060566 ORDER PARTY: 101WA360783000 BANCO DE MENDOZA BUENO S AIRES DEBIT PARTY: 0799 UBS AG		1,502,250.00	-612,926.98

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 08/03/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01 TO 07/31/98 RUN DATE 08/01/98 TIME 03:19

STATEMENT PAGE 16

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/09/98	29819020180	SAME DAY CR TRANSFER		388.12	0.00
	650492778262	OUR REF NUM: G0881901408301			
		DETAILS: FAO FEDERAL BANK 070998 SWEEP INT AT 04.62500 PCT			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6203012816289			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
07/10/98	39819120196	ACT TRANSFER DR	3,836,298.87		-3,836,298.87
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
07/10/98	29819120183	SAME DAY CR TRANSFER		3,478,931.23	-357,367.64
	650573236262	OUR REF NUM: G1981910019101			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001919668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
07/10/98	29819120186	SAME DAY CR TRANSFER		2,954,451.00	2,597,083.36
	650000403262	OUR REF NUM: C0081912046401			
		DETAILS: BENEF 10065			
		YOUR REF: BK30197980718			
		OTHER REF: 980718055708			
		ORDER PARTY: UBS AG LONDON EC2M 2PP			
		DEBIT PARTY: 0799 UBS AG			
07/10/98	39819120191	SAME DAY DR TRANSFER	2,954,451.00		-357,367.64
	650370677262	OUR REF NUM: LCG81910067700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10065			
		BENEFICIARY: 12165 REPUBLICA HOLDINGS LTD			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
07/10/98	29819120188	SAME DAY CR TRANSFER		903,150.00	545,782.36
	650483777262	OUR REF NUM: S0781910649001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: TT 70491			
		OTHER REF: TT 70491			
		ORDER PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.MONTEVIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 08/03/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/98 TO 07/31/98 RUN DATE 08/01/98 TIME 03:19

STATEMENT PAGE 19

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/13/98	29819420197	SAME DAY CR TRANSFER		3,836,298.87	3,836,298.87
	650000000262	OUR REF NUM: G1981940019001 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668001989668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
07/13/98	39819420211	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	2,954,833.37		881,465.50
07/13/98	29819420200	SAME DAY CR TRANSFER		697,229.00	1,578,694.50
	650000445262	OUR REF NUM: C0081942124901 DETAILS: NO.10065 YOUR REF: BK30709980713 OTHER REF: 9807130544491 ORDER PARTY: UBS AG LONDON EC2M 2PP DEBIT PARTY: 0799 UBS AG			
07/13/98	39819420204	SAME DAY DR TRANSFER	697,229.00		881,465.50
	650370619262	OUR REF NUM: LCG81940061900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 10065 BENEFICIARY: 12165 REPUBLICA HOLDINGS LTD ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
07/13/98	39819420209	SAME DAY DR TRANSFER	600,000.00		281,465.50
	650370620262	OUR REF NUM: LCG81940062000 DETAILS: REF:PAULLIER OTHER REF: 10696 BENEFICIARY: 101WA360703000 BANCO MENDOZA ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026007993 UBS AG			
07/13/98	39819420205	SAME DAY DR TRANSFER	461,380.00		-179,914.50
	650370621262	OUR REF NUM: LCG81940062100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90084 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS017007

REPORT DATE 08/03/98 ACCOU. 3601-7146 RULE OFF FROM /01/98 TO 07/31/98 RUN DATE 08/01/98 TIME 03:19

STATEMENT PAGE 26

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/15/98	39819620237	SAME DAY DR TRANSFER	580,000.00		287,343.93
	650370779262	OUR REF NUM: LCG81960077900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10087			
		BENEFICIARY: 215000199 ALBERTO FEDERICO PETRACCHI			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007692 BANCO SANTANDER			
07/15/98	39819620233	SAME DAY DR TRANSFER	280,200.00		7,143.93
	650370776262	OUR REF NUM: LCG81960077600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90084			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			
07/15/98	29819620229	SAME DAY CR TRANSFER		23,695.84	30,839.77
	650000026262	OUR REF NUM: C0081960948901			
		DETAILS: ADVISORY AND OFFICE EXPENSES JULY98			
		YOUR REF: X1307P05			
		OTHER REF: 980715005209			
		BENEFICIARY: 246 FELIPE DE LA BALZE			
		ORDER PARTY: BARING LATIN AMERICA PARTNERS LTD			
		DEBIT PARTY: 0112 THE NORTHERN TRUST INTERNATIONAL			
		BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			
07/15/98	39819620232	SAME DAY DR TRANSFER	15,553.08		15,286.69
	650370774262	OUR REF NUM: LCG81960077400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 11092 LOLLAND STOCK LTD.			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.			
07/15/98	39819620235	SAME DAY DR TRANSFER	11,186.83		4,099.86
	650370775262	OUR REF NUM: LCG81960077500			
		DETAILS: REF: FEDERAL BANK			
		BENEFICIARY: 9102753036 AMERICAN EXPRESS TRS CO. INC			
		ORDER PARTY: FEDERAL BANK			
		CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 08/03/98 ACCOUNT 360 /146 RULE OFF FROM 07/ /8 TO 07/31/98 ON DATE 08/01/98 TIME 03:19

STATEMENT PAGE 28

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/16/98	29819720243	SAME DAY CR TRANSFER		1,473,081.00	-322,695.68
	650000407262	OUR REF NUM: C0081971987301			
		DETAILS: ABA 021000008			
		YOUR REF: BK32360980716			
		OTHER REF: 980716058157			
		ORDER PARTY: UBS AG LONDON EC2M 2PP			
		DEBIT PARTY: 0799 UBS AG			
07/16/98	39819720248	SAME DAY DR TRANSFER	1,473,081.00		-1,795,776.68
	650370535262	OUR REF NUM: LCG81970053500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10065			
		BENEFICIARY: 12165 REPUBLICA HOLDINGS LTD			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
07/16/98	29819720245	SAME DAY CR TRANSFER		1,440,000.00	-355,776.68
	650000610262	OUR REF NUM: C0081972284501			
		DETAILS: TELECOM ARGENTINA INVOICE NR. 0001/20 23			
		YOUR REF: TELCARBA16001907			
		OTHER REF: 980716066171			
		ORDER PARTY: TELECOM ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 0799 UBS AG			
07/16/98	29819720244	SAME DAY CR TRANSFER		580,000.00	224,223.32
	650093003262	OUR REF NUM: G0081972451201			
		DETAILS: RET YR P/O DD 15-JUL-98 VAL 15-JUL-98 FOR USD 580000,00 TRN 10087 UTA FUND S WITH INFO GIVEN			
		YOUR REF: 10087			
		OTHER REF: CITI3793-16JUL98			
		ORDER PARTY: NONE			
		DEBIT PARTY: 36060073 MIDDLE EAST LATAM RETURN ACC OUNT			
07/16/98	39819720247	SAME DAY DR TRANSFER	200,200.00		24,023.32
	650370536262	OUR REF NUM: LCG81970053600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90084			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS017016

REPORT DATE 09/01/98 ACCOUNT 3601-7:6 RULE OFF FROM 08/01/98 TO 08/31/98 RUN DATE 09/01/98 TIME 03:15

STATEMENT PAGE 22

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/14/98	29822620459 650793612262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0782264550201 DETAILS: BENEF.: 10065 OTHER REF: REP. HOLDINGS ORDER PARTY: REPUBLICA HOLDINGS LTD BUENOS AIRES, AR DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.		2,300,000.00	2,300,600.00
08/14/98	39822620460 650370826262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG82260082600 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 98574 FEDERAL BANK LTD ORDER PARTY: FEDERAL BANK LTD CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	2,300,000.00		600.00
08/14/98	39822620471	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	627,061.80		-626,461.80
08/14/98	29822620456 650702503262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1982260010701 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTEREST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 660001079668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL		531,881.38	-94,580.42
08/14/98	29822620461 650241213262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0002262658301 DETAILS: ALFRED C TOEPFER OTHER REF: CITIBA9800140218 BENEFICIARY: 10778 . ORDER PARTY: ALFRED C TOEPFER DEBIT PARTY: 36132144 ALFRED C TOEPFER INT. S.A. BENEF S BANK: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		304,560.00	209,979.58
08/14/98	39822620463 650370865262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG82260086500 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 98084 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.	130,000.00		79,979.58

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 09/01/98 ACCOUNT 3[illegible]-7146 RULE OFF FROM 08/01/9[illegible] O 08/31/98 RUN DATE 09/01/98 TIME 03:15

STATEMENT PAGE 52

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
		OUR REF NUM: HW360106241196 DETAILS: OUR REF.# N/A VALUE DATE083198DETAILS :Y O U R D E P O S I T . C/LDATE08319 8 YOUR REF: NONE			
08/31/98	39824320597 650370549262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG02430054900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 18770 BENEFICIARY: 639515177 ORIENT SHIPPING ROTTERDAM B V ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 10933445 BANQUE ARTESIA NEDERLAND N.V	242,092.38		644,555.12
08/31/98	39824320598 650370551262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG02430055100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 98084 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A.	229,700.00		414,855.12
08/31/98	39824320596 650370545262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG02430054500 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 29163 SCOTT & CHANDLER LIMITED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36022391 REPUBLICA VALORES S.A.	59,291.60		355,563.52

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PIANO INTERNATIONAL

Fecha	Details	Your Ref	Referencias	Beneficiario	Order Party	Debit Party	Credit Party	Order Bank	DEBITO	CREDITO	Planilla Nº	Cuenta
02/01/1992			002008A2TP	[illegible] PIANO INTERNATIONAL CORP	AMERICAN		PIANO INTERNATIONAL CORP		69.904,00	0,00	CA000930	AE
02/01/1992				2407 DEBRIND			PIANO INTERNATIONAL CORP		100.000,00	0,00	CA000931	AE
02/01/1992			002007A9TP	TRANSAX SA	AMERICAN EXCHANGE CORP		PIANO INTERNATIONAL CORP		496.745,40	0,00	CA000936	AE
03/01/1992			00300671TP	TRANSAX			PIANO INTERNATIONAL CORP		242.256,00	0,00	CA000934	AE
06/01/1992			00600629TP	2544BREST INVESTMENT	AMERICAN		PIANO INTERNATIONAL CORP		299.630,00	0,00	CA000937	AE
06/01/1992	G1443	PIANO 9201060027	PIANO 9201060027		PIANO-GREEN DEVIL	PIANO MONEY TRANSFER CORP			0,00	30.424,00	CA000939	AE
06/01/1992			00600627TP	[illegible] PIANO INTERNATIONAL CORP	AMERICAN		PIANO INTERNATIONAL CORP		394.000,00	0,00	CA000937	AE
09/01/1992			00900914TP	2407 DEBRIND			PIANO INTERNATIONAL CORP		100.000,00	0,00	CA000915	AE
21/01/1992			02100AAOTP	COPRAL IN			PIANO INTERNATIONAL CORP		300.000,00	0,00	CA000927	AE
22/01/1992			022009A3TP	COPRAL IN			PIANO INTERNATIONAL CORP		150.000,00	0,00	CA000928	AE
03/02/1992			03400960TP	COPRALIN			PIANO INTERNATIONAL CORP		490.000,00	0,00	CA000943	AE
03/02/1992			03400940TP	TRANSAX SA	AMERICAN		PIANO INTL CORP		195.975,40	0,00	CA000944	AE
03/02/1992			03400941TP	TRANSAX/CRUZADA			PIANO INTERNATIONAL CORP		227.057,00	0,00	CA000944	AE
01/06/1992	NONE		15300DFFTP	TRANSAX S.A.	AMERICAN EXCHANGE CORP		PIANO INTERNATIONAL CORP		524.245,70	0,00	CA001410	AE
17/06/1992	T2557 NY	MACH92061 72886	MACH92061 70005		PIANO - TRANSAX	PIANO MONEY TRANSFER CORP			0,00	300.460,00	CA001426	AE
03/08/1992	NONE			TRANSAX SA	AMERICAN EXCHANGE CORP		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORP	AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE S URUGUAY	544.400,00	0,00	CA000797	AE
01/09/1992				TRANSAX SA	AMERICAN EXCHANGE CORP		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION	AMERICAN EXCHANGE URUGUAY	178.892,01	0,00	CA000826	AE
01/10/1992	T2557	PIANO921001005			PIANO-TRANSAX	36977649 PIANO MONEY TRANSFER CORP			0,00	715.820,00	CA000950	AE
01/12/1992	T2557 NY		PIANO9212010065		PIANO-TRANSAX	36977649 PIANO MONEY TRANSFER CORP			0,00	163.787,00	CA000934	AE
01/02/1993	FAVOR SUBACCOUNT 2557 TRANSAX				36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION		581.537,00	0,00	CA000957	AE
01/03/1993	FAVOR SUBACCOUNT 2557 TRANSAX				36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORP		136.946,90	0,00	CA000982	AE
01/04/1993	G1443		PIANO9304010175		PIANO-GREEN DEVIL	36977649 PIANO MONEY TRANSFER CORP			0,00	118.290,00	CA001009	AE
06/04/1993	D2181 NC		PIANO9304060074		PIANO-LAFOREL	36977649 PIANO MONEY TRANSFER CORP			0,00	500.000,00	CA001016	AE
30/06/1993					36965728 AMERICAN EXCHANGE CO URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORP		400.000,00	0,00	CA001077	AE
15/07/1993				DAFOREL GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORP		200.000,00	0,00	CA001092	AE
29/07/1993			MU00	DAFOREL GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORP		0,00	600.000,00	CA001097	AE
04/08/1993			MU00	DAFOREL GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE		36977649 PIANO INTL CORP.		300.000,00	0,00	CA001106	AE
30/08/1993			MU00	DAFOREL GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY		36977649 PIANO INTL CORP.		0,00	200.500,00	CA001122	AE
02/09/1993			MU00	DAFOREL GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE UR		36977649 PIANO INTL CORP.		500.000,00	0,00	CA001130	AE
07/09/1993			MU 00	DAFOREL GUAY	36965728 AMERICAN EXHANGE URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION		400.000,00	0,00	CA001133	AE
08/09/1993			MU 00	DAFOREL GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION		200.000,00	0,00	CA001135	AE
22/09/1993			MU00	DAFOREL GUAY	36965728 AMERICNA EXCHANGE URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION		500.000,00	0,00	CA001147	AE
29/09/1993			MU00	DAFOREL GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION		300.000,00	0,00	CA001150	AE
30/09/1993			MU00	DAFOREL GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION		200.000,00	0,00	CA001151	AE
12/07/1995			MU00	DAFOREL GUAY	36965728 AMERICAN EXCHANGE CO URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORP		400.000,00	0,00	CA001089	AE
03/05/1993				2455 VALORES BURSATILES SA	36017146 FEDERAL BANK URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL		139.059,00	0,00	PS012930	FB
01/06/1993	V2455		PIANO9306010044		PIANO VALORES BURSATILES SA	36977649 PIANO MONEY TRANSFER CORP			0,00	297.900,00	PS012995	FB
01/07/1993	V2455		PIANO 93070 10125		PIANO VALORES BURSATILES SA	36977649 PIANO MONEY TRANSFER CORP			610.900,00	0,00	PS012998	FB
02/07/1993	NONE		9106	2455 VALORES BURSATILES	36017146 FEDERAL URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION		464.400,00	0,00	PS013005	FB
02/07/1993	G1443		PIANO9307020124		PIANO- GREEN DEVIL	36977649 PIANO MONEY TRANSFER CORP			0,00	929.562,00	PS013004	FB
01/09/1993	V2455 NC		PIANO9309010030		PIANO-VALORES BURSATILES SA	36977649 PIANO MONEY TRANSFER CORP			0,00	585.335,00	PS013076	FB
03/09/1993	T2557		PIANO9309030060		PIANO-TRANSAX	36977649 PIANO MONEY TRANSFER CORP			0,00	802.771,00	PS013083	FB
01/10/1993				2441 CRONIN CORP	36017146 FEDERAL URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION		108.650,00	0,00	PS013119	FB
01/11/1993	NONE			2557 TRANSAX	36017146 FEDERAL URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CO		2.804.500,00	0,00	PS013157	FB
01/11/1993	NONE		NONE	2455 VALORES BURSATILES	36017146 FEDERAL URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORP		2.465.920,00	0,00	PS013158	FB
10/11/1993				2557 TRANSAX	36017146 FEDERAL URUGUAY		36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION		148.750,00	0,00	PS013183	FB
03/01/1994				1443 Green Devil	36017146 Federal Uruguay		36977649 Piano International Corp.		46.750,00	0,00	ps013271	FB
05/07/1994	FAVOR 2257 TRANSAX		90130	PIANOINTERNATIONALCORP 9900005243	36017146 FEDERAL URUGUAY		021000018 BANK OF NYC		448.136,00	0,00	PS013585	FB
18/07/1994	FAVOR SUBACC 2441 OF CRONIN CORP		10050	9900005240 PIANO INTERNATIONAL CORP	36017146 FEDERAL URUGUAY		021000018 BANK OF NY		115.500,00	0,00	PS013608	FB
16/09/1998			PIANO		36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO		36956047 TRANSAX S.A.		199.800,00	0,00	PS017129	FB

CITIBANK

M 28

REPORT DATE 02/03/92 ACCOUNT 3676-5728 RULE OFF FROM 01/01/92 TO 01/31/92 RUN DATE 02/01/9[illegible] TIME 10:19

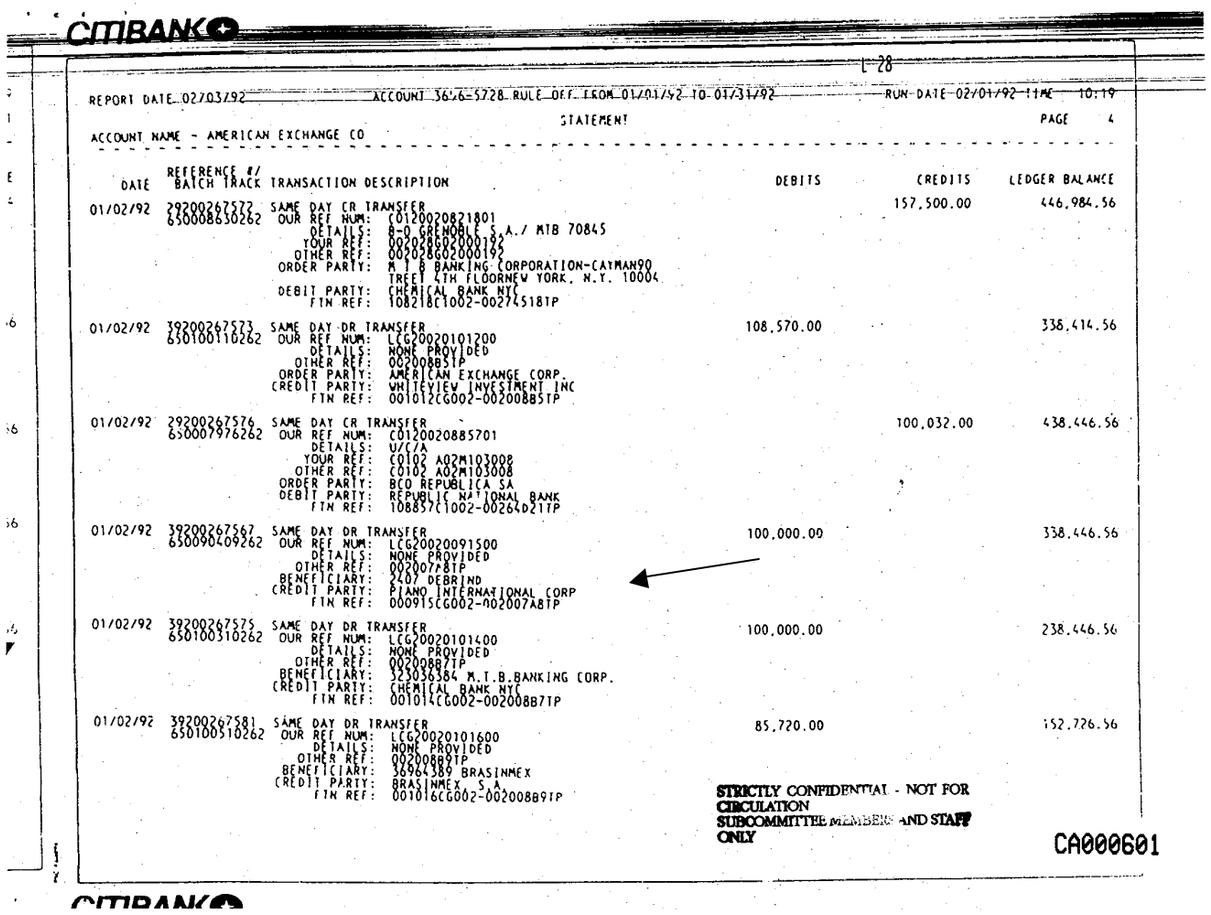
STATEMENT PAGE 5

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/02/92	292002675666 SAME DAY CR TRANSFER 650086808262 OUR REF NUM: LCG20020087900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 002007801P DEBIT PARTY: SOUTH PACIFIC TRADE S.A. FTN REF: 000879CG002-002007801P			82,610.00	235,336.56
01/02/92	292002675679 SAME DAY DR TRANSFER 650099709262 OUR REF NUM: LCG20020100800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 002008801P ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: FINANCIAL TRADE CORP FTN REF: 001008CG002-002008801P		81,040.72		154,295.84
01/02/92	292002675655 SAME DAY DR TRANSFER 650075307262 OUR REF NUM: LCG20020076300 DETAILS: DEVOLUCION DUPLICACION DE PAGO DE NOK IA S.A. YOUR REF: PP99 OTHER REF: PP99 CREDIT PARTY: BANCO REPUBLICA S.A. FTN REF: 000763CG002-002006801P		70,070.00		84,225.84
01/02/92	292002675805 SAME DAY DR TRANSFER 650098709262 OUR REF NUM: LCG20020099800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 002008A21P BENEFICIARY: 04830562 PIANO INTERNATIONAL CORP ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP FTN REF: 000998CG002-002008A21P		69,904.00		14,321.84
01/02/92	292002675644 SAME DAY CR TRANSFER 650005733262 OUR REF NUM: C0120020516701 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: 00112 OTHER REF: 920102004184 ORDER PARTY: LATIN JUST DEBIT PARTY: SWISS BANK CORP,NYC FTN REF: 105167211002-002735F9IP			39,690.00	54,011.84
01/02/92	292002675845 SAME DAY CR TRANSFER 650190619262 OUR REF NUM: LCG20020192300 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00200E561P BENEFICIARY: (DEBIT PARTY: BQUE DE CREDIT ET INVESTISSEVENT FTN REF: 001923CG002-00200E561P			23,028.00	77,039.84

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000602



CITIBANK

L 28

REPORT DATE 02/03/92 ACCOUNT 36/6-5728 RULE OFF FROM 01/01/92 TO 01/31/92 RUN-DATE 02/01/92 TIME 10:19

STATEMENT PAGE 4

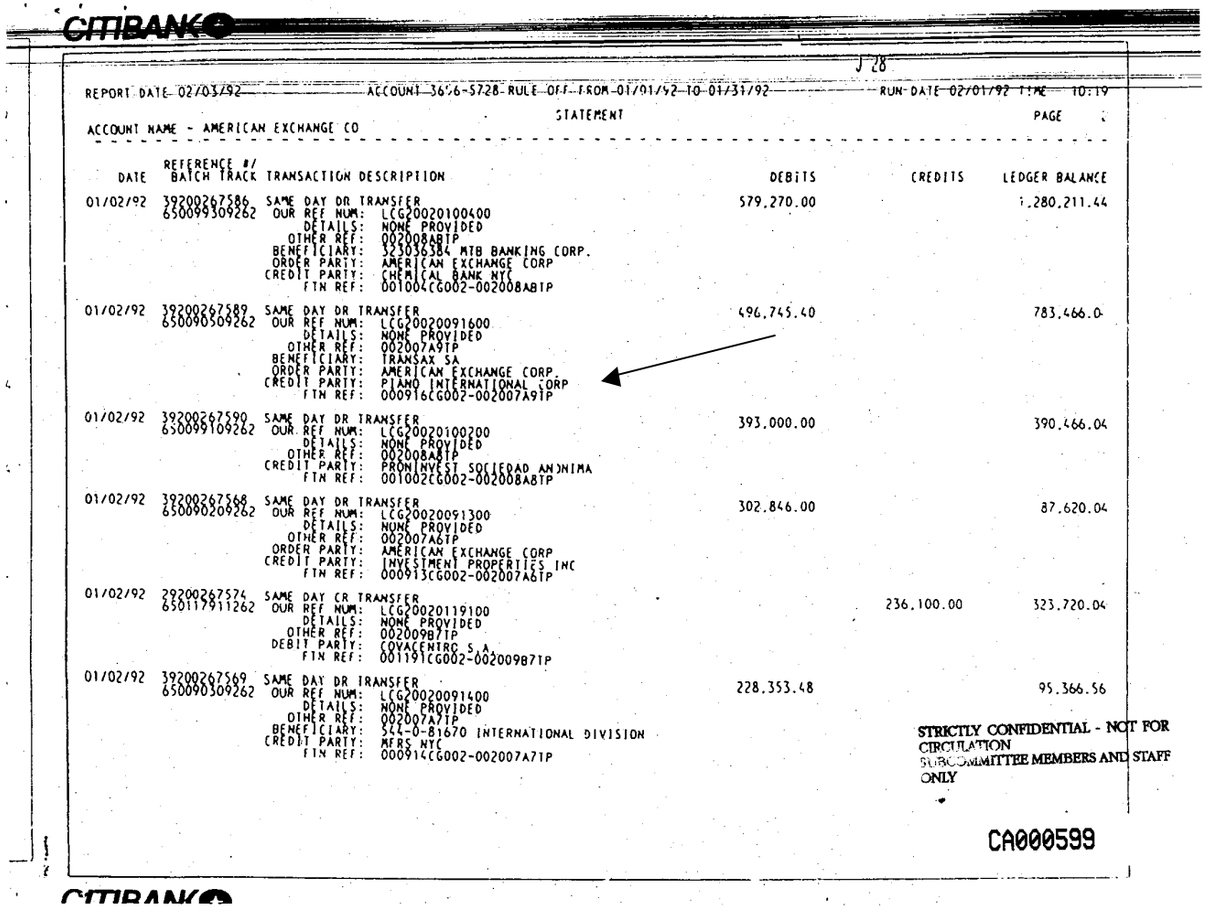
ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/02/92	292002675772 650008630262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C01200208218O1 DETAILS: B-O GRENOBLE S.A./ MTB 70845 YOUR REF: 002028G02000192 OTHER REF: 002028G02000192 ORDER PARTY: M T B BANKING CORPORATION-CAYMAN90 TREET 4TH FLOORNEW YORK, N.Y. 10004 DEBIT PARTY: CHEMICAL BANK NYC FTN REF: 108218C1002-002745181P		157,500.00	446,984.56
01/02/92	392002675773 650100110262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200201012OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 002008B51P ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP. CREDIT PARTY: WHITEVIEW INVESTMENT INC FTN REF: 001012CG002-002008B5TP	108,570.00		338,414.56
01/02/92	292002675776 650007976262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C01200208857O1 DETAILS: U/C/A YOUR REF: C0102 A02M103008 OTHER REF: C0102 A02M103008 ORDER PARTY: BCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: REPUBLIC NATIONAL BANK FTN REF: 108857C1002-002640217P		100,032.00	438,446.56
01/02/92	392002675767 650090409262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200200915OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 002007A8TP BENEFICIARY: 2407 DEBRIND CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP FTN REF: 000915CG002-002007A8TP	100,000.00		338,446.56
01/02/92	392002675775 650100310262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200201014OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 002008B7TP BENEFICIARY: 523036384 M.I.B.BANKING CORP. CREDIT PARTY: CHEMICAL BANK NYC FTN REF: 001014CG002-002008B7TP	100,000.00		238,446.56
01/02/92	392002675781 650100510262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200201016OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 002008B9TP BENEFICIARY: 36964589 BRASINMEX CREDIT PARTY: BRASINMEX S.A FTN REF: 001016CG002-002008B9TP	85,720.00		152,726.56

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000601

CITIBANK



CITIBANK

J 28

REPORT DATE 02/03/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 01/01/92 TO 01/31/92 RUN DATE 02/01/92 TIME 10:19

STATEMENT PAGE

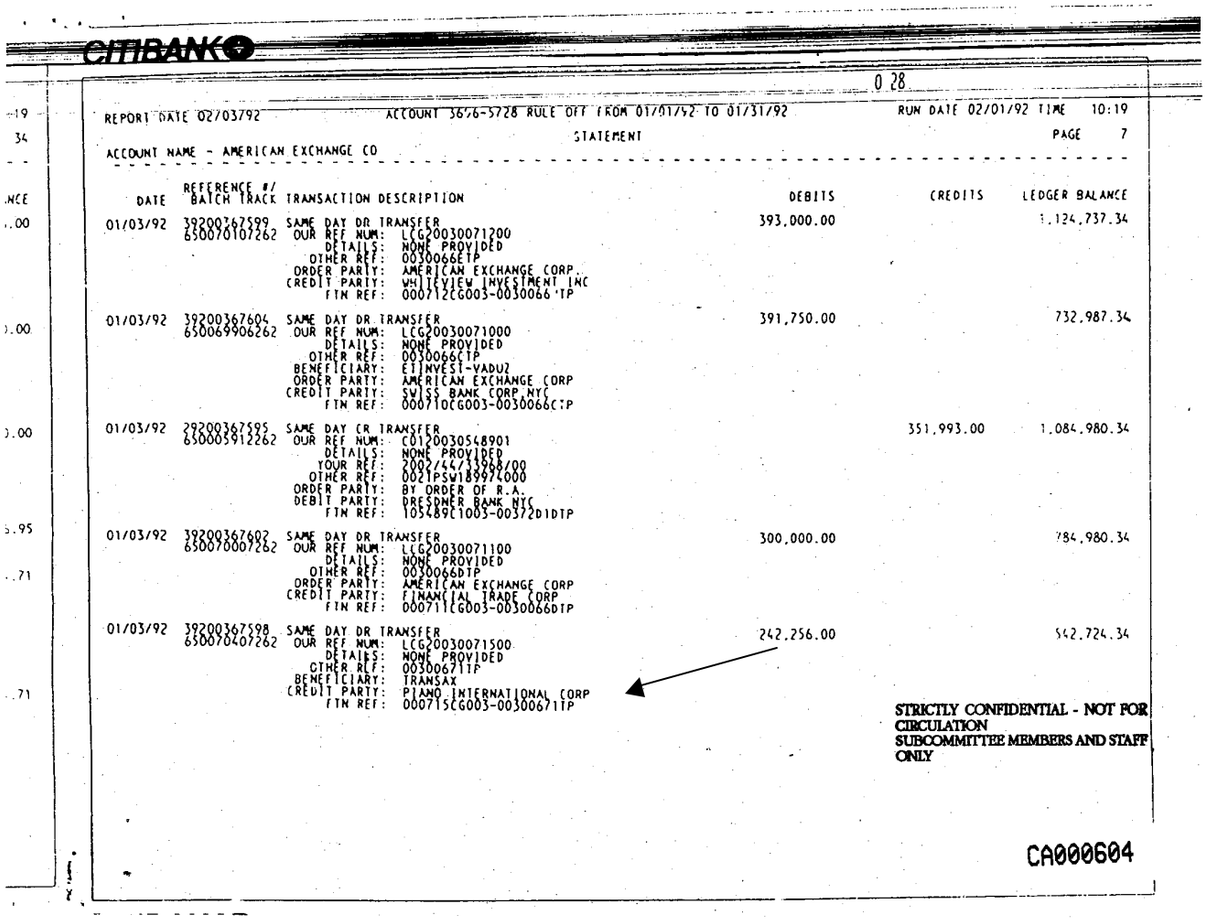
ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/02/92	392002675B6	SAME DAY DR TRANSFER	579,270.00		1,280,211.44
	6500993092G2	OUR REF NUM: LCG20020100400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 002008A8TP			
		BENEFICIARY: 523036384 MTB BANKING CORP.			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP			
		CREDIT PARTY: CHEMICAL BANK NYC			
		FTN REF: 001004CG002-002008A8TP			
01/02/92	392002675B9	SAME DAY DR TRANSFER	496,745.40		783,466.04
	6500905092G2	OUR REF NUM: LCG20020091600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 002007A9TP			
		BENEFICIARY: TRANSAX SA			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP.			
		CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP			
		FTN REF: 000916CG002-002007A9TP			
01/02/92	392002675G0	SAME DAY DR TRANSFER	393,000.00		390,466.04
	6500991092G2	OUR REF NUM: LCG20020100200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 002008A8TP			
		CREDIT PARTY: PRONINVEST SOCIEDAD ANONIMA			
		FTN REF: 001002CG002-002008A8TP			
01/02/92	392002675G8	SAME DAY DR TRANSFER	302,846.00		87,620.04
	6500902092G2	OUR REF NUM: LCG20020091300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 002007A6TP			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP			
		CREDIT PARTY: INVESTMENT PROPERTIES INC			
		FTN REF: 000913CG002-002007A6TP			
01/02/92	292002675Z4	SAME DAY CR TRANSFER		236,100.00	323,720.04
	6501179112G2	OUR REF NUM: LCG20020119100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 002009B7TP			
		DEBIT PARTY: COVACENTRO S.A.			
		FTN REF: 001191CG002-002009B7TP			
01/02/92	392002675G9	SAME DAY DR TRANSFER	228,353.48		95,366.56
	6500903092G2	OUR REF NUM: LCG20020091400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 002007A7TP			
		BENEFICIARY: SC4-0-81670 INTERNATIONAL DIVISION			
		CREDIT PARTY: MERS NYC			
		FTN REF: 000914CG002-002007A7TP			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000599

CITIBANK



CITIBANK

0 28

REPORT DATE 02/03792 ACCOUNT 3676-5728 RULE OFF FROM 01/01/92 TO 01/31/92 RUN DATE 02/01/92 TIME 10:19

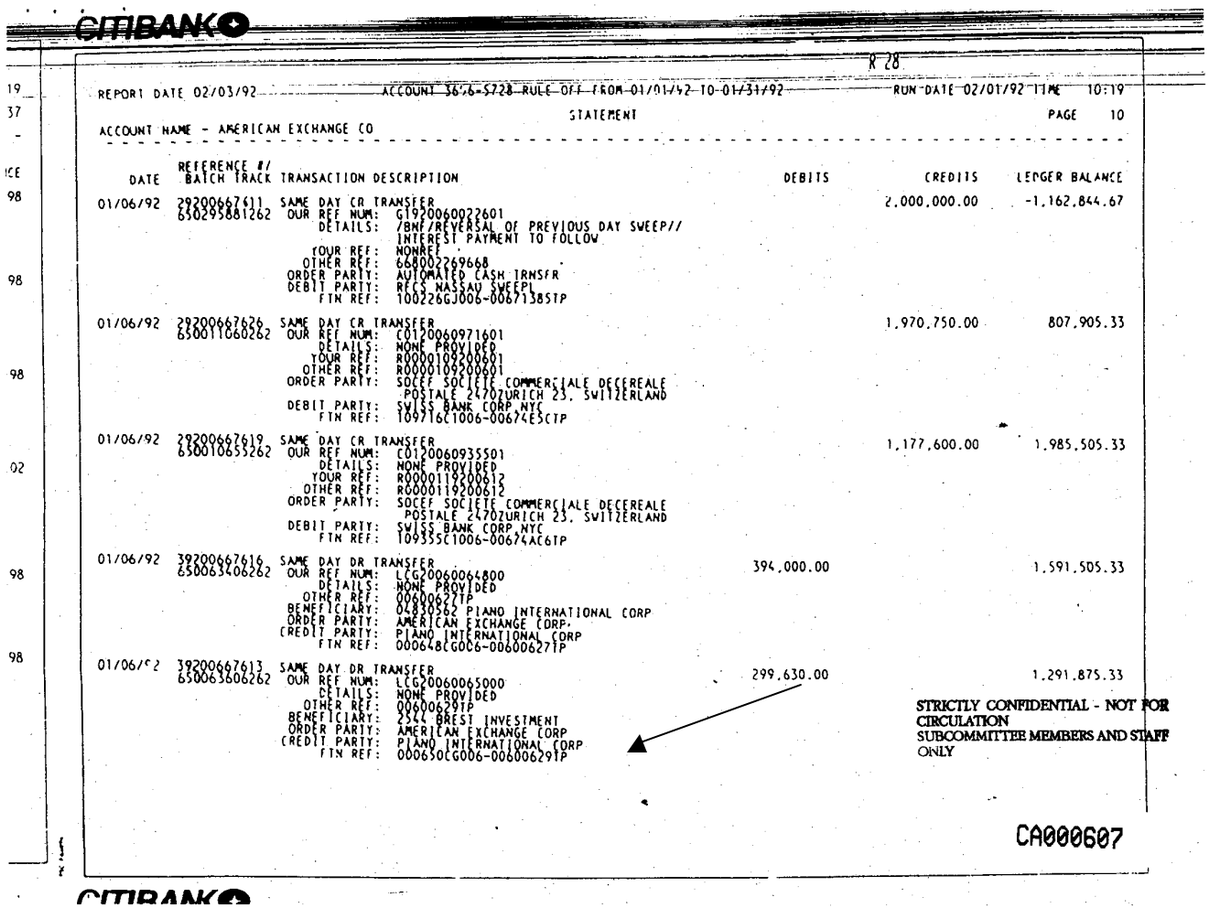
STATEMENT PAGE 7

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/03/92	392003675995 650070107262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200300712OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00300666TP ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP. CREDIT PARTY: WHITEVIEW INVESTMENT INC FTN REF: 000712CG003-00300666TP	393,000.00		1,124,737.34
01/03/92	392003676045 650069906262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200300710OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00300666TP BENEFICIARY: EIINVEST-VADUZ ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: SWISS BANK CORP.NYC FTN REF: 000710CG003-00300666TP	391,750.00		732,987.34
01/03/92	292003675955 650005912262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C012003054890I DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: 2002/44/339688/00 OTHER REF: 0021PSW189974000 ORDER PARTY: BY ORDER OF R.A. DEBIT PARTY: DRESDNER BANK NYC FTN REF: 105489C1003-00372D1DTP		351,993.00	1,084,980.34
01/03/92	392003676025 650070009262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200300711OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00300666DTP ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: FINANCIAL TRADE CORP FTN REF: 000711CG003-00300666DTP	300,000.00		784,980.34
01/03/92	392003675985 650070407262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG200300715OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00300671TP BENEFICIARY: TRANSAX CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP FTN REF: 000715CG003-00300671TP	242,256.00		542,724.34

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000604



CITIBANK

R 28

REPORT DATE 02/03/92 ACCOUNT 36/6-5728 RULE OFF FROM 01/01/92 TO 01/31/92 RUN DATE 02/01/92 TIME 10:19

STATEMENT PAGE 10

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/06/92	292006676l1 650295881262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1920060022601 DETAILS: /BNF/REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP// INTEREST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668002269668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: RFCS NASSAU SWEEPL FTN REF: 100226GJ006-006713851P		2,000,000.00	-1,162,844.67
01/06/92	292006676l6 650011060262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C01200609716O1 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: R00001092006O1 OTHER REF: R00001092006O1 ORDER PARTY: SOCEF SOCIETE COMMERCIALE DECEREALE POSTALE 24707URICH 23, SWITZERLAND DEBIT PARTY: SWISS BANK CORP NYC FTN REF: 109716C1006-006724E5C1P		1,970,750.00	807,905.33
01/06/92	292006676l9 650010655262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C01200609355O1 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: R00001192006l2 OTHER REF: R00001192006l2 ORDER PARTY: SOCEF SOCIETE COMMERCIALE DECEREALE POSTALE 24707URICH 23, SWITZERLAND DEBIT PARTY: SWISS BANK CORP NYC FTN REF: 109355C1006-00674AC6TP		1,177,600.00	1,985,505.33
01/06/92	392006676l6 650063606262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20060064800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 006006277P BENEFICIARY: 04830362 PIANO INTERNATIONAL CORP ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP. CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP FTN REF: 000648CG006-006006271P	394,000.00		1,591,505.33
01/06/92	392006676l3 650063606262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20060065000 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 006006291P BENEFICIARY: 2544 BREST INVESTMENT ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP FTN REF: 000650CG006-006006291P	299,630.00		1,291,875.33

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000607

CITIBANK

~~STRICTLY CONFIDENTIAL — NOT FOR CIRCULATION~~
~~SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF~~
ONLY

CITIBANK

28

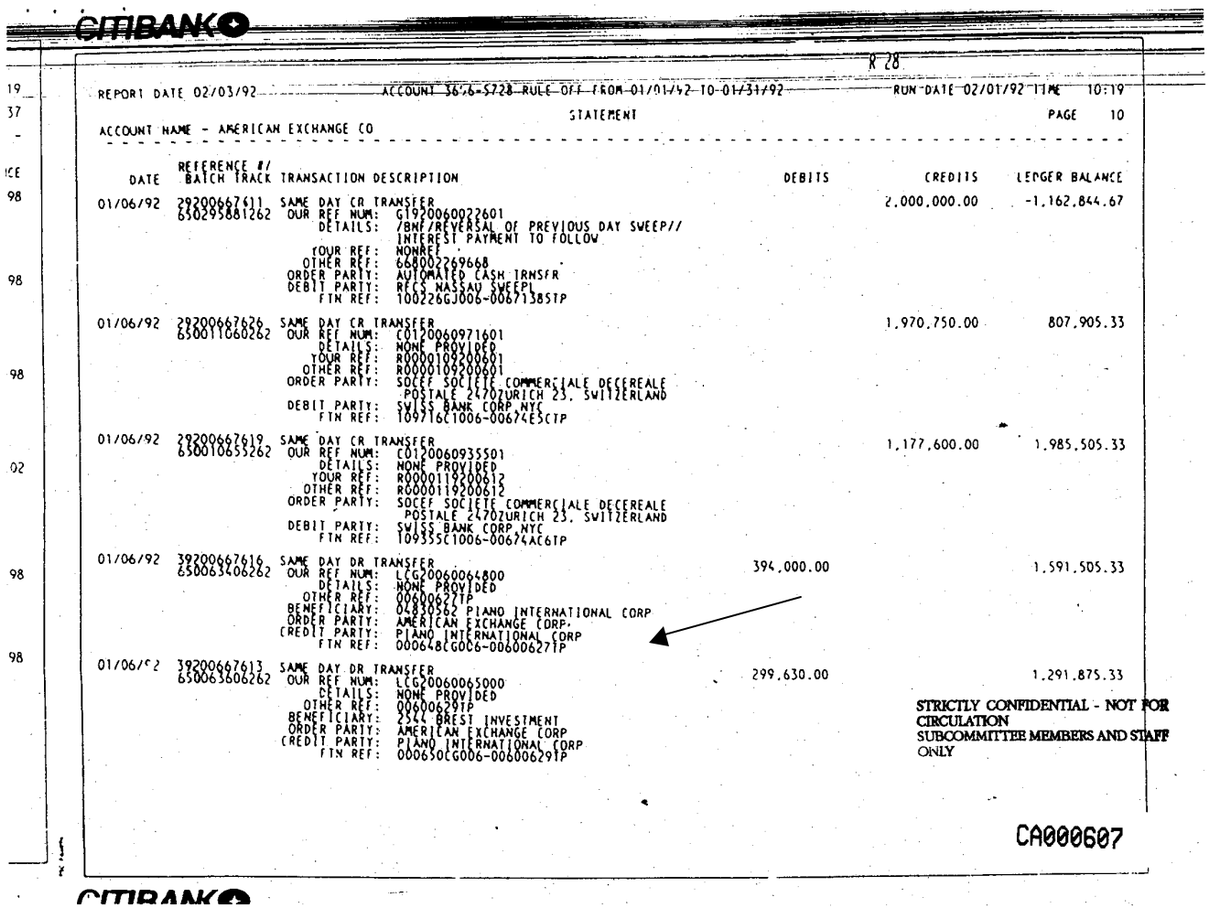
REPORT DATE 02/03/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 01/01/92 TO 01/31/92 RUN DATE 02/01/92 TIME 10:19

STATEMENT PAGE 12

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/06/92	392006676l5	SAME DAY DR TRANSFER	94,500.00		94,346.73
	650063706262	OUR REF NUM: LCG200600651OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 006006 2ATP CREDIT PARTY: KEY WEST LIMITED FTN REF: 000651CG006-0060062ATP			
01/06/92	392006676l0	SAME DAY DR TRANSFER	78,850.00		15,496.73
	650063806262	OUR REF NUM: LCG200600652OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 006006 2BTP BENEFICIARY: 323036384 MID BANKING CORP CREDIT PARTY: CHEMICAL BANK NYC FTN REF: 000652CG006-0060062BTP			
01/06/92	392006676l8	B ITEMS DEPOSITED		48,514.62	64,011.35
	360200060062	1-DAY: 48,500 2-DAY: 0			
		OUR REF NUM: AD360200060062 DETAILS: OUR REF.# N/A VALUE DATE010692DETAILS : YOUR REF: SER= 0000000043			
01/06/92	392006676l5	SAME DAY CR TRANSFER		30,424.00	94,435.35
	650453867262	OUR REF NUM: G00200648563O1 DETAILS: G1443 YOUR REF: PIANO9201060027 OTHER REF: PIANO9201060027 ORDER PARTY: PIANO -GREEN DEVIL DEBIT PARTY: PIANO MONEY TRANSFER CORP FTN REF: 148563G0006-00674CC3TP			
01/06/92	392006676l7	SAME DAY DR TRANSFER	25,000.00		69,435.35
	650138013262	OUR REF NUM: LCG200601397OO DETAILS: ACCOUNT IN BRANCH 666,5TH.AV. YOUR REF: 2106 OTHER REF: 2106 CREDIT PARTY: W RICHARD HANDLEY FTN REF: 001397CG006-006008 5STP			
01/06/92	392006676l2	SAME DAY DR TRANSFER	18,970.00		50,465.35
	650067506262	OUR REF NUM: LCG200600689OO DETAILS: AT: MR. SERFATY YOUR REF: BA27 OTHER REF: BA27 BENEFICIARY: 606-875-913 ACC # 606-875-913 CREDIT PARTY: REPUBLIC NATIONAL BANK FTN REF: 000689CG006-0060065CTP			

CA000609



CITIBANK

R 28

REPORT DATE 02/03/92 ACCOUNT 36/6-5728 RULE OFF FROM 01/01/92 TO 01/31/92 RUN DATE 02/01/92 TIME 10:19

STATEMENT PAGE 10

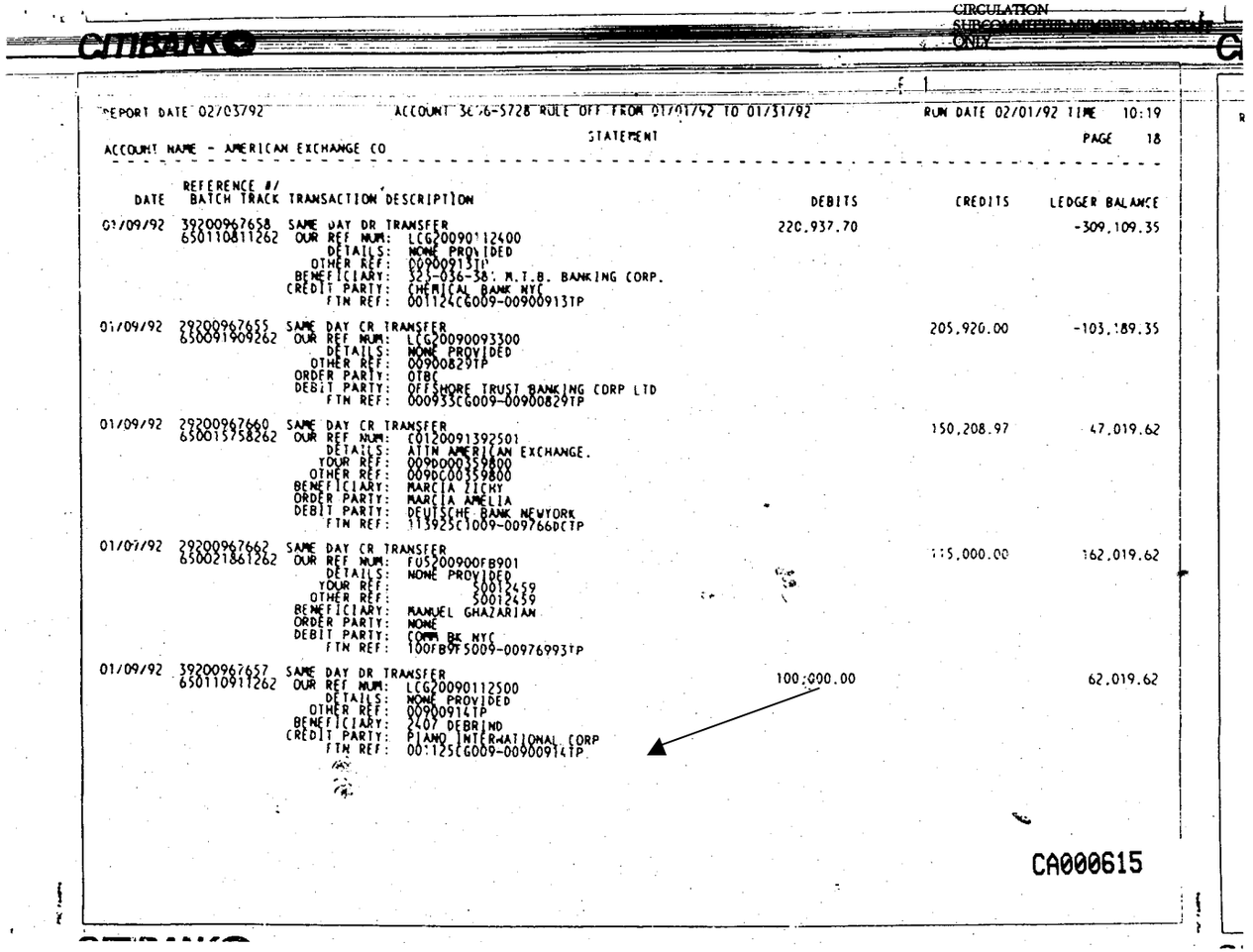
ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/06/92	292006676l1 650295881262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G1920060022601 DETAILS: /BNF/REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP// INTEREST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 6680022269668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: RFCS NASSAU SWEEPL FTN REF: 100226GJ006-006713851P		2,000,000.00	-1,162,844.67
01/06/92	292006676l6 650011060262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C01200609716O1 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: R00001092006O1 OTHER REF: R00001092006O1 ORDER PARTY: SOCEF SOCIETE COMMERCIALE DECEREALE POSTALE 24707URICH 23, SWITZERLAND DEBIT PARTY: SWISS BANK CORP,NYC FTN REF: 109716C1006-006724E5C1P		1,970,750.00	807,905.33
01/06/92	292006676l9 650010655262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C01200609355O1 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: R00001192006l2 OTHER REF: R00001192006l2 ORDER PARTY: SOCEF SOCIETE COMMERCIALE DECEREALE POSTALE 24707URICH 23, SWITZERLAND DEBIT PARTY: SWISS BANK CORP,NYC FTN REF: 109355C1006-00674AC6TP		1,177,600.00	1,985,505.33
01/06/92	392006676l6 650063606262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20060064800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 006006277P BENEFICIARY: 04830562 PIANO INTERNATIONAL CORP ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP. CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP FTN REF: 000648CG0C6-006006271P	394,000.00		1,591,505.33
01/06/92	392006676l3 650063606262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20060065000 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 006006291P BENEFICIARY: 2544 BREST INVESTMENT ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP FTN REF: 000650CG006-006006291P	299,630.00		1,291,875.33

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000607

CITIBANK



CITIBANK

CIRCULATION SUBJECT TO RESTRICTIONS AND CONDITIONS ONLY

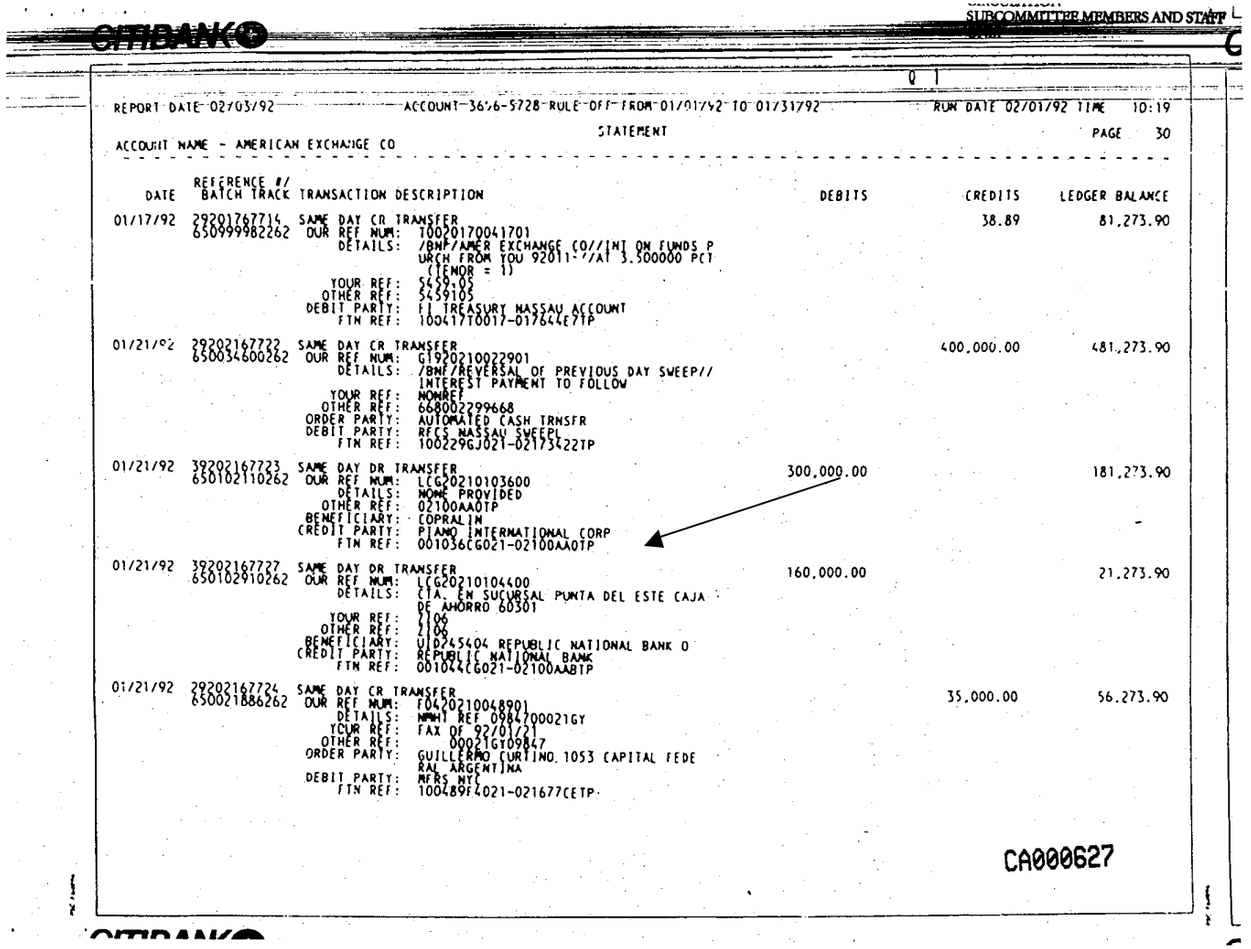
REPORT DATE 02/03/92 ACCOUNT 36[illegible]6-5728 RULE OFF FROM 01/01/92 TO 01/31/92 RUN DATE 02/01/92 TIME 10:19

STATEMENT PAGE 18

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/09/92	392009676 58 650110811262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20090112400 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00900913TP BENEFICIARY: 323-036-38[illegible] M.T.B. BANKING CORP. CREDIT PARTY: CHEMICAL BANK NYC FTN REF: 001124CG009-00900913TP	220,937.70		-309,109.35
01/09/92	392009676 55 650091909262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20090093300 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00900829TP ORDER PARTY: OTBC DEBIT PARTY: OFFSHORE TRUST BANKING CORP LTD FTN REF: 000933CG009-00900829TP		205,920.00	-103,189.35
01/09/92	392009676 60 650015758262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C012009139250 1 DETAILS: ATTN AMERICAN EXCHANGE. YOUR REF: 009D00035980 0 OTHER REF: 009DC00359800 BENEFICIARY: MARCIA ZICHY ORDER PARTY: MARCIA AMELIA DEBIT PARTY: DEUTSCHE BANK NEWYORK FTN REF: 113925C1009-009766DCTP		150,208.97	47,019.62
01/09/92	392009676 62 650021861262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: FU5200900FB901 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: 50012459 OTHER REF: 50012459 BENEFICIARY: MANUEL GHAZARIAN ORDER PARTY: NONE DEBIT PARTY: COMM BK NYC FTN REF: 100FB9F5009-00976993TP		115,000.00	162,019.62
01/09/92	392009676 57 650110911262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20090112500 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 00900914TP BENEFICIARY: 2407 DEBRIND CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP FTN REF: 001125CG009-00900914TP	100,000.00		62,019.62

CA000615



CITIBANK

SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF

REPORT DATE 02/03/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 01/01/92 TO 01/31/92 RUN DATE 02/01/92 TIME 10:19

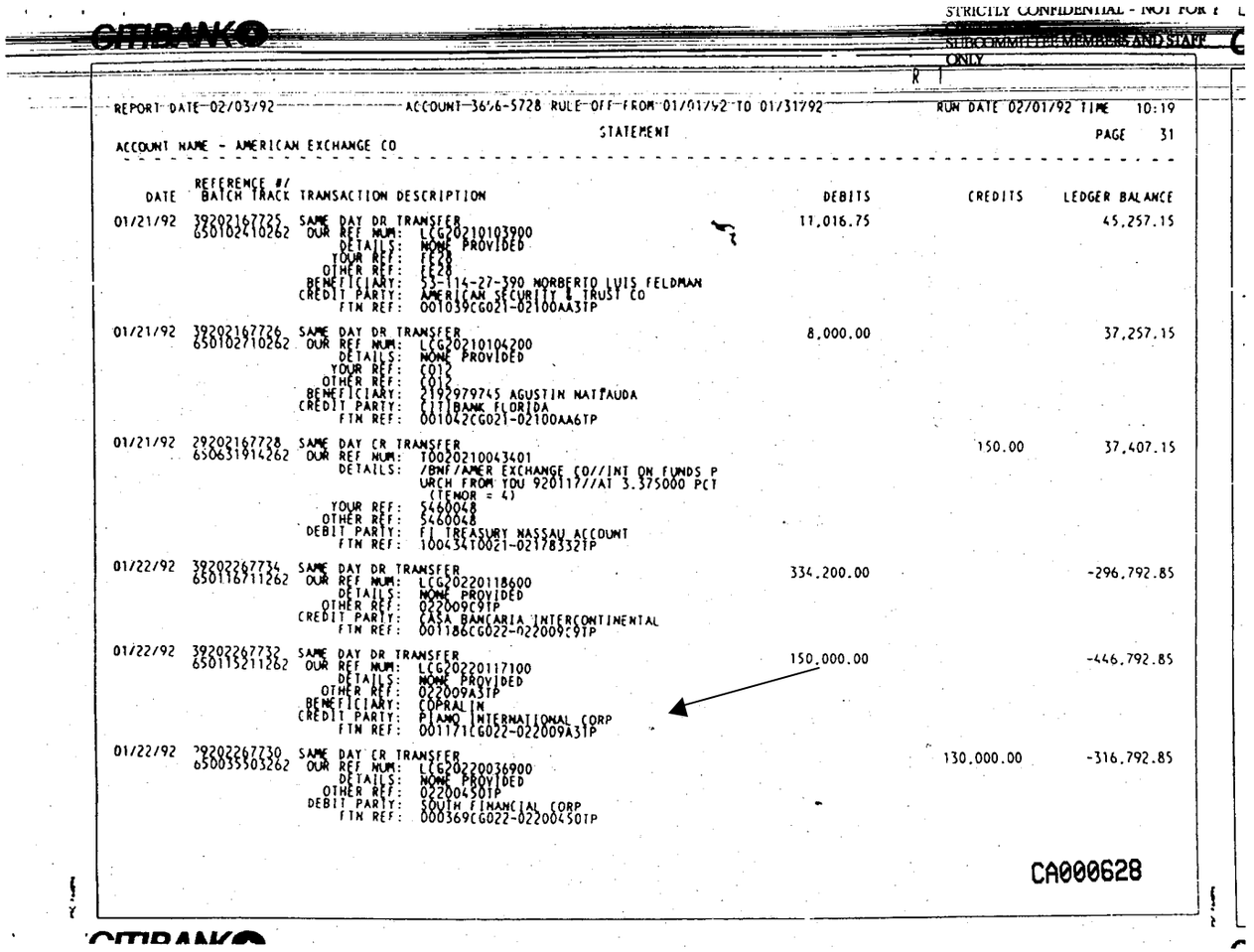
STATEMENT PAGE 30

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE # / BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/17/92	292017677I4	SAME DAY CR TRANSFER		38.89	81,273.90
	650999982262	OUR REF NUM: I00201700417O1			
		DETAILS: /BNF/AMER EXCHANGE CO//INT ON FUNDS P URCH FROM YOU 92011-7/AT 3.500000 PCT (TENOR = 1)			
		YOUR REF: 5459.05			
		OTHER REF: 5459105			
		DEBIT PARTY: FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
		FTN REF: 100417T0017-017644E71P			
01/21/92	292021677I2	SAME DAY CR TRANSFER		400,000.00	481,273.90
	650034600262	OUR REF NUM: GT9202100229O1			
		DETAILS: /BNF/REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP// INTEREST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 6680022996G8			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: RFES NASSAU SWEEPL			
		FTN REF: 100229GJ021-021734227P			
01/21/92	392021677I3	SAME DAY DR TRANSFER	300,000.00		181,273.90
	650102110262	OUR REF NUM: LCG202101036O0			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 02100AA0TP			
		BENEFICIARY: COPRALIN			
		CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP			
		FTN REF: 001036CG021-02100AA0TP			
01/21/92	392021677I7	SAME DAY DR TRANSFER	160,000.00		21,273.90
	650102910262	OUR REF NUM: LCG202101044O0			
		DETAILS: CTA. EN SUCURSAL PUNTA DEL ESTE CAJA DE AHORRO 60301			
		YOUR REF: 2106			
		OTHER REF: 2106			
		BENEFICIARY: UID245404 REPUBLIC NATIONAL BANK O			
		CREDIT PARTY: REPUBLIC NATIONAL BANK			
		FTN REF: 001044CG021-02100AABTP			
01/21/92	292021677I4	SAME DAY CR TRANSFER		35,000.00	56,273.90
	650021886262	OUR REF NUM: F042021004890I			
		DETAILS: NMHT REF 00847000216Y			
		YOUR REF: FAX OF 92/01/21			
		OTHER REF: 00021GT09847			
		ORDER PARTY: GUILLERMO CURTINO 1053 CAPITAL FEDE RAL ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: MFRS NYC			
		FTN REF: 100489F4021-021677CETP			

CA000627

CITIBANK



CITIBANK

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR [illegible]
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

REPORT DATE 02/03/92 — ACCOUNT 36/6-5728 RULE OFF FROM 01/01/92 TO 01/31/92 — RUN DATE 02/01/92 TIME 10:19

STATEMENT — PAGE 31

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/21/92	392202167725 650102410262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20210103900 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: FE28 OTHER REF: FE28 BENEFICIARY: 53-114-27-390 NORBERTO LUIS FELDMAN CREDIT PARTY: AMERICAN SECURITY & TRUST CO FTN REF: 001039CG021-02100AA3TP	11,016.75		45,257.15
01/21/92	392202167726 650102710262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20210104200 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: C012 OTHER REF: C012 BENEFICIARY: 2192979745 AGUSTIN NATTAUDA CREDIT PARTY: CITIBANK FLORIDA FTN REF: 001042CG021-02100AA6TP	8,000.00		37,257.15
01/21/92	292202167728 650631914262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: T00202100434O1 DETAILS: /BNF/AMER EXCHANGE CO//INT ON FUNDS P URCH FROM TDU 9201177//AT 3.375000 PCT (TENOR = 4) YOUR REF: 5460048 OTHER REF: 5460048 DEBIT PARTY: FI TREASURY NASSAU ACCOUNT FTN REF: 100434T0021-02178332TP		150.00	37,407.15
01/22/92	392202267734 650116711262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20220118600 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 022009C9TP CREDIT PARTY: CASA BANCARIA INTERCONTINENTAL FTN REF: 001186CG022-022009C9TP	334,200.00		-296,792.85
01/22/92	392202267732 650115211262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20220117100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 022009A3TP BENEFICIARY: COPRALIN CREDIT PARTY: PIAMO INTERNATIONAL CORP FTN REF: 001171CG022-022009A3TP	150,000.00		-446,792.85
01/22/92	392202267730 650035503262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG20220036900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 022004S0TP DEBIT PARTY: SOUTH FINANCIAL CORP FTN REF: 000369CG022-022004S0TP		130,000.00	-316,792.85

CA000628

CITIBANK

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

Q 25

REPORT DATE 03/02/92 — ACCOUNT 3696-3728 RULE OFF FROM 02/01/92 TO 02/29/92 — RUN DATE 02/29/92 TIME 11:29

PAGE 2

STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				791,500.00	952,863.30
02/03/92	29203467798 650000000262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G002034671501 DETAILS: REF : LYON INVESTMENTS S.A. : BONEX 8 9 - VTO. 31.01.92 OTHER REF: 03476938TP DEBIT PARTY: LYON INVESTMENTS S A FTN REF: 148715G80034-03476938TP			
02/03/92	29203467784 650089508262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCQ203400984OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 03480956TP CREDIT PARTY: SECURITIES CAPITAL LEASING LTD FTN REF: 000904C0034-03480956TP	757,521.00		195,342.30
02/03/92	29203467779 650013387262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0120341145101 DETAILS: B/O 63735 YOUR REF: 001362003000292 OTHER REF: 001362G03000292 ORDER PARTY: M T B BANKING CORPORATION-CAYMAN90 TREET 4TH FLOORNEW YORK, N.Y. 10004 DEBIT PARTY: CHEMICAL BANK NYC FTN REF: 111451C1034-034756E8TP		521,290.00	716,632.30
02/03/92	29203467790 650092809262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCQ203400937OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 03480988TP DEBIT PARTY: OFFSHORE TRUST BANKING CORP LTD FTN REF: 000937C0034-03480988TP		502,760.00	1,219,412.30
02/03/92	29203467800 650090209262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCQ203400911OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 03480960TP BENEFICIARY: COPRALIN CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP FTN REF: 000911C0034-03480960TP	490,000.00		729,412.30
02/03/92	29203467782 650088006262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCQ203400888OO DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 03480944TP CREDIT PARTY: JACARANDA FTN REF 000889C0034-03480944TP	477,200.00		252,212.30

CA000643

SUBJECT CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

R 25

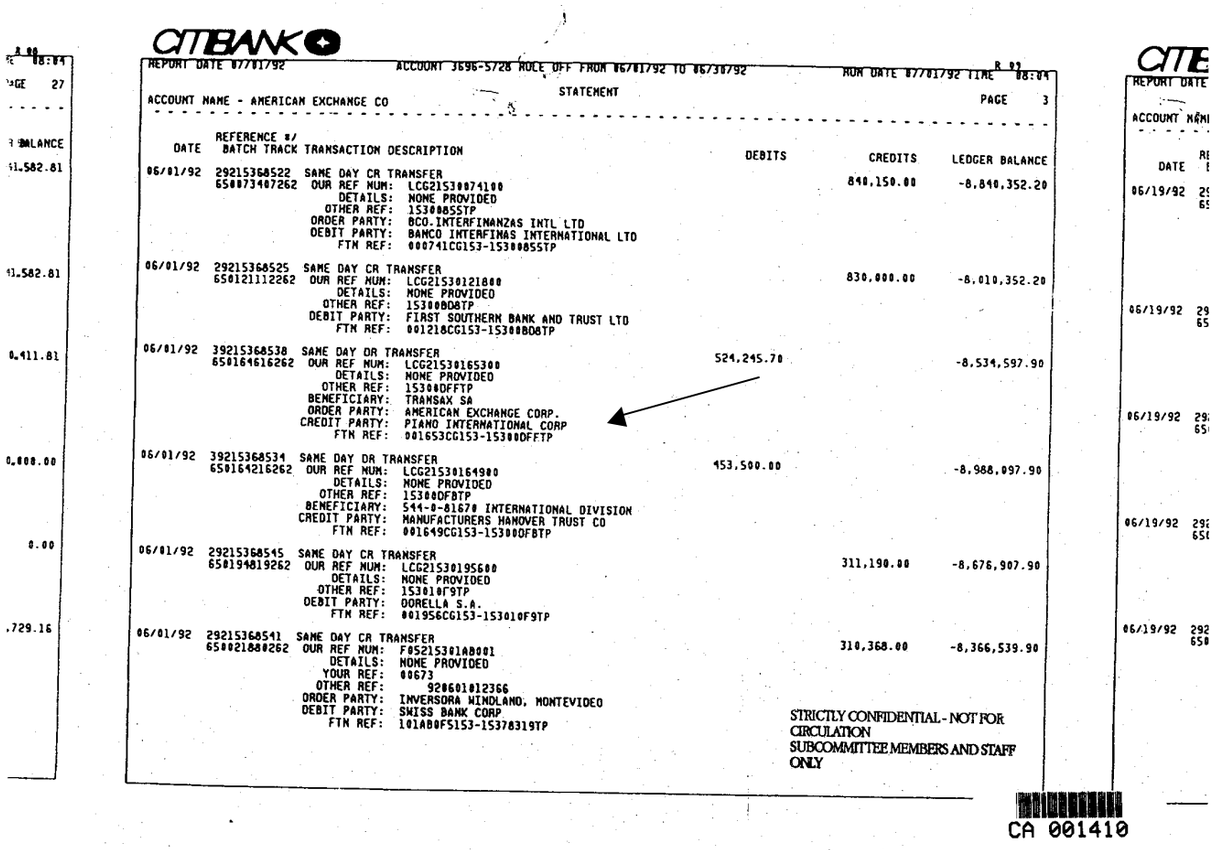
REPORT DATE 03/02/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 02/01/92 TO 02/29/92 RUN DATE 02/29/92 TIME 11:29

STATEMENT PAGE 3

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
02/03/92	39203467796	SAME DAY DR TRANSFER	397,500.00		-145,267.70
	650089908262	OUR REF NUM: LCG20340090800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 0340895BTP			
		BENEFICIARY: 001-0-962089 CHASE MANHATTAN INVESTME NT BANKING			
		CREDIT PARTY: CHASE MANHATTAN BANK NYC			
		FTN REF: 000908CG034-0340895BTP			
02/03/92	29203467797	SAME DAY CR TRANSFER		395,641.00	250,353.30
	650015357262	OUR REF NUM: C0120341348801			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: R9000149203408			
		OTHER REF: R0000149203408			
		ORDER PARTY: ESTABLISHMENT INTERNATIONALINVESTME BOX 339VADUZ LIECHTENSTEIN FL 9490			
		DEBIT PARTY: SWISS BANK CORP.NYC			
		FTN REF: 113488C1034-034764E6TP			
02/03/92	39203467799	SAME DAY DR TRANSFER	359,100.00		-108,746.70
	650090109262	OUR REF NUM: LCG20340091000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 0340895ETP			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP.			
		CREDIT PARTY: BQUE DE CREDIT ET INVESTISSEVENT			
		FTN REF: 000910CG034-0340895ETP			
02/03/92	39203467781	SAME DAY DR TRANSFER	227,057.00		-355,803.70
	650087708262	OUR REF NUM: LCG20340088600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 03400941TP			
		BENEFICIARY: TRANSAX/CRUZADA			
		CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP			
		FTN REF: 000886CG034-03400941TP			
02/03/92	39203467780	SAME DAY DR TRANSFER	195,975.40		-531,779.10
	650087608262	OUR REF NUM: LCG20340088500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 03400940TP			
		BENEFICIARY: TRANSAX SA			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP.			
		CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP			
		FTN REF: 000885CG034-03400940TP			

CA000644



CITIBANK

REPORT DATE 07/01/92 ACCOUNT 3696-5728 ROLL OFF FROM 06/01/92 TO 06/30/92 RUN DATE 07/01/92 TIME 08:04

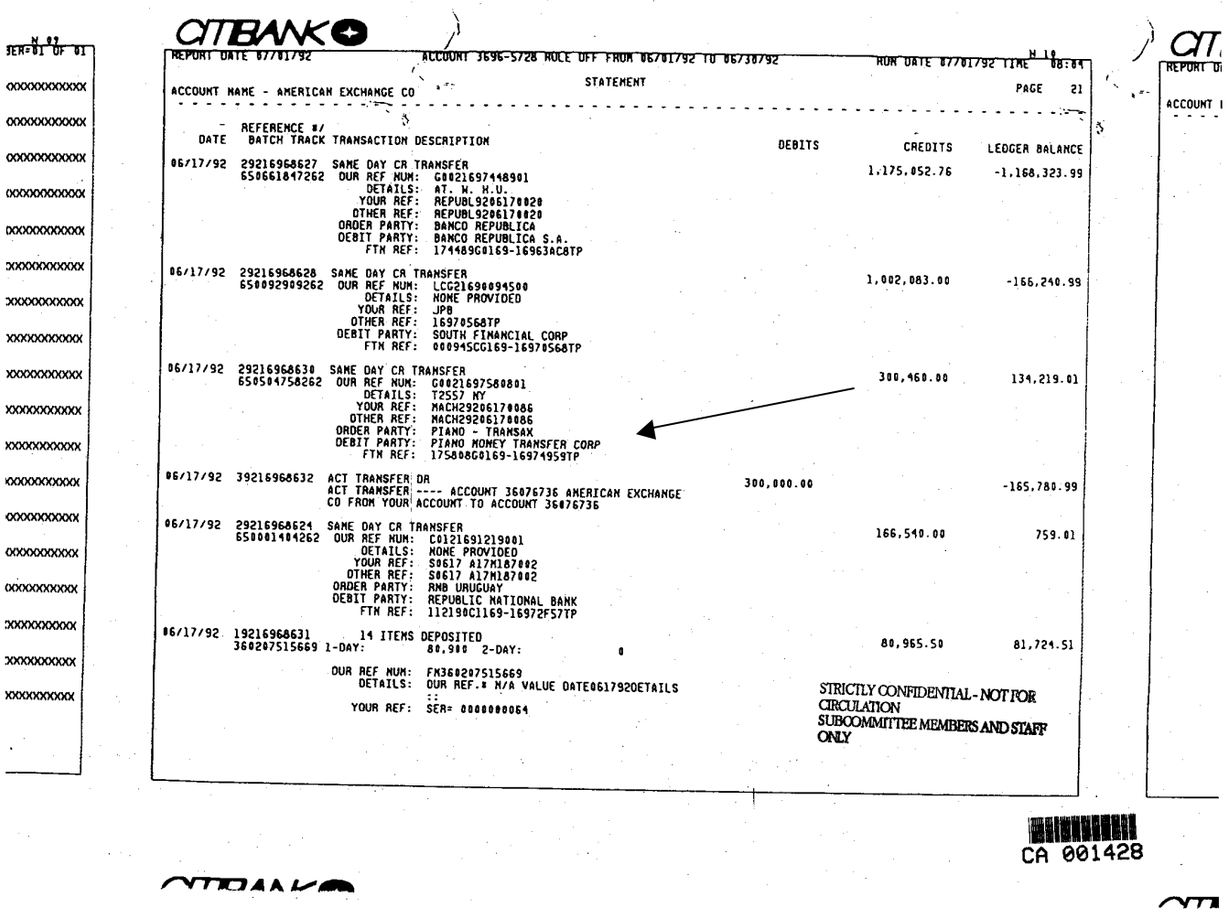
STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO PAGE 3

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/01/92	29215368522	SAME DAY CR TRANSFER			
	650073407262	OUR REF NUM: LCG21530074100		840,150.00	-8,840,352.20
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 153008SSTP			
		ORDER PARTY: BCO.INTERFINANZAS INTL LTD			
		DEBIT PARTY: BANCO INTERFINAS INTERNATIONAL LTD			
		FTN REF: 000741CG153-153008SSTP			
06/01/92	29215368525	SAME DAY CR TRANSFER			
	650121112262	OUR REF NUM: LCG21530121800		830,000.00	-8,010,352.20
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 153008D8TP			
		DEBIT PARTY: FIRST SOUTHERN BANK AND TRUST LTD			
		FTN REF: 001218CG153-153008D8TP			
06/01/92	39215368538	SAME DAY DR TRANSFER			
	650164616262	OUR REF NUM: LCG21530165300	524,245.70		-8,534,597.90
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 15300DFFTP			
		BENEFICIARY: TRANSAX SA			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP.			
		CREDIT PARTY: PIANO INTERNATIONAL CORP			
		FTN REF: 001653CG153-15300DFFTP			
06/01/92	39215368534	SAME DAY DR TRANSFER			
	650164216262	OUR REF NUM: LCG21530164900	453,500.00		-8,988,097.90
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 15300DFBTP			
		BENEFICIARY: 544-0-81670 INTERNATIONAL DIVISION			
		CREDIT PARTY: MANUFACTURERS HANOVER TRUST CO			
		FTN REF: 001649CG153-15300DFBTP			
06/01/92	29215368545	SAME DAY CR TRANSFER			
	650194819262	OUR REF NUM: LCG21530195600		311,190.00	-8,676,907.90
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 153010F9TP			
		DEBIT PARTY: OORELLA S.A.			
		FTN REF: 00195&CG153-153010F9TP			
06/01/92	29215368541	SAME DAY CR TRANSFER			
	650021888262	OUR REF NUM: F05215301A8001		310,368.00	-8,366,539.90
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: 00673			
		OTHER REF: 92060101236&			
		ORDER PARTY: INVERSORA WINDLAND, MONTEVIDEO			
		DEBIT PARTY: SWISS BANK CORP			
		FTN REF: 101AB0F5153-15378319TP			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA 001410



CITIBANK

REPORT DATE 07/01/92 ACCOUNT 3696-5728 ROLE OFF FROM 06/01/92 TO 06/30/92 RUN DATE 07/01/92 TIME 08:04

STATEMENT PAGE 21

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/17/92	29216968627	SAME DAY CR TRANSFER		1,175,052.76	-1,168,323.99
	650661847262	OUR REF NUM: G0021697448901 DETAILS: AT. W. H.U. YOUR REF: REPUBL9206170020 OTHER REF: REPUBL9206170020 ORDER PARTY: BANCO REPUBLICA DEBIT PARTY: BANCO REPUBLICA S.A. FTN REF: 174489G0169-16963AC8TP			
06/17/92	29216968628	SAME DAY CR TRANSFER		1,002,083.00	-166,240.99
	650092909262	OUR REF NUM: LCG21690094500 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: JPB OTHER REF: 16970568TP DEBIT PARTY: SOUTH FINANCIAL CORP FTN REF: 000945CG169-16970568TP			
06/17/92	29216968630	SAME DAY CR TRANSFER		300,460.00	134,219.01
	650504758262	OUR REF NUM: G0021697580801 DETAILS: T2557 NY YOUR REF: MACH29206170086 OTHER REF: MACH29206170086 ORDER PARTY: PIANO - TRANSAX DEBIT PARTY: PIANO MONEY TRANSFER CORP FTN REF: 175808G0169-16974959TP			
06/17/92	39216968632	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 AMERICAN EXCHANGE CO FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	300,000.00		-165,780.99
06/17/92	29216968624	SAME DAY CR TRANSFER		166,540.00	759.01
	650001404262	OUR REF NUM: C0121691219001 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: S0617 A17M187002 OTHER REF: S0617 A17M187002 ORDER PARTY: RNB URUGUAY DEBIT PARTY: REPUBLIC NATIONAL BANK FTN REF: 112190C1169-16972F57TP			
06/17/92	19216968631	14 ITEMS DEPOSITED		80,965.50	81,724.51
	360207515669	1-DAY: 80,980 2-DAY: 0 OUR REF NUM: FX360207515669 DETAILS: OUR REF.# M/A VALUE DATE0617920ETAILS :: YOUR REF: SER= 0000000054			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA 001428

CITIBANK

REPORT DATE 09/01/92 — ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 08/01/92 TO 08/31/92 — RUN DATE 09/01/92 TIME 09:26

STATEMENT — PAGE 2

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/03/92	392216688852 650371849262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160184900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: 36014674 FINANCIAL TRADE CORP ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY	650,225.38		1,809,193.59
08/03/92	392216688847 650370830262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160083000 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: AC-4149100 GATWICK ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP CREDIT PARTY: 0480 BROWN BROTHERS HARRIMAN AND CO. ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY	628,890.00		1,180,303.59
08/03/92	392216688860 650371852262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160185200 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 71365 DAFOREL GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK	615,135.00		565,168.59
08/03/92	392216688859 650371851262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160185100 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: TRANSAX SA ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP. CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORP ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY	544,400.00		20,768.59
08/03/92	392216688857 650371850262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160185000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.	535,352.00		-514,583.41
08/03/92	392216688858 650371869262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22160186900 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36013479 MEGA SECURITIES BANK & TRUST	518,050.00		-1,032,633.41

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CITIBANK

REPORT DATE 10/01/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 09/01/92 TO 09/30/92 RUN DATE 10/01/92 TIME 09:22

STATEMENT PAGE 4

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/01/92	392245689?0 650371744262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22450174400 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: TRANSAX SA ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP. CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY	178,692.01		-318,013.67
09/01/92	392245689?0 650371724262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22450172400 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36012724 PROMINVEST S.A.	164,070.00		-482,083.67
09/01/92	392245689?6 650371742262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22450174200 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 71365 DAFOREL GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK	100,000.00		-582,083.67
09/01/92	392245689?4 650371731262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22450173100 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36015917 KEY WEST LIMITED	85,375.50		-667,459.17
09/01/92	392245689?9 650371738262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG22450173800 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP. CREDIT PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE URUGUAY	83,200.00		-750,659.17

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000826

CITIBANK

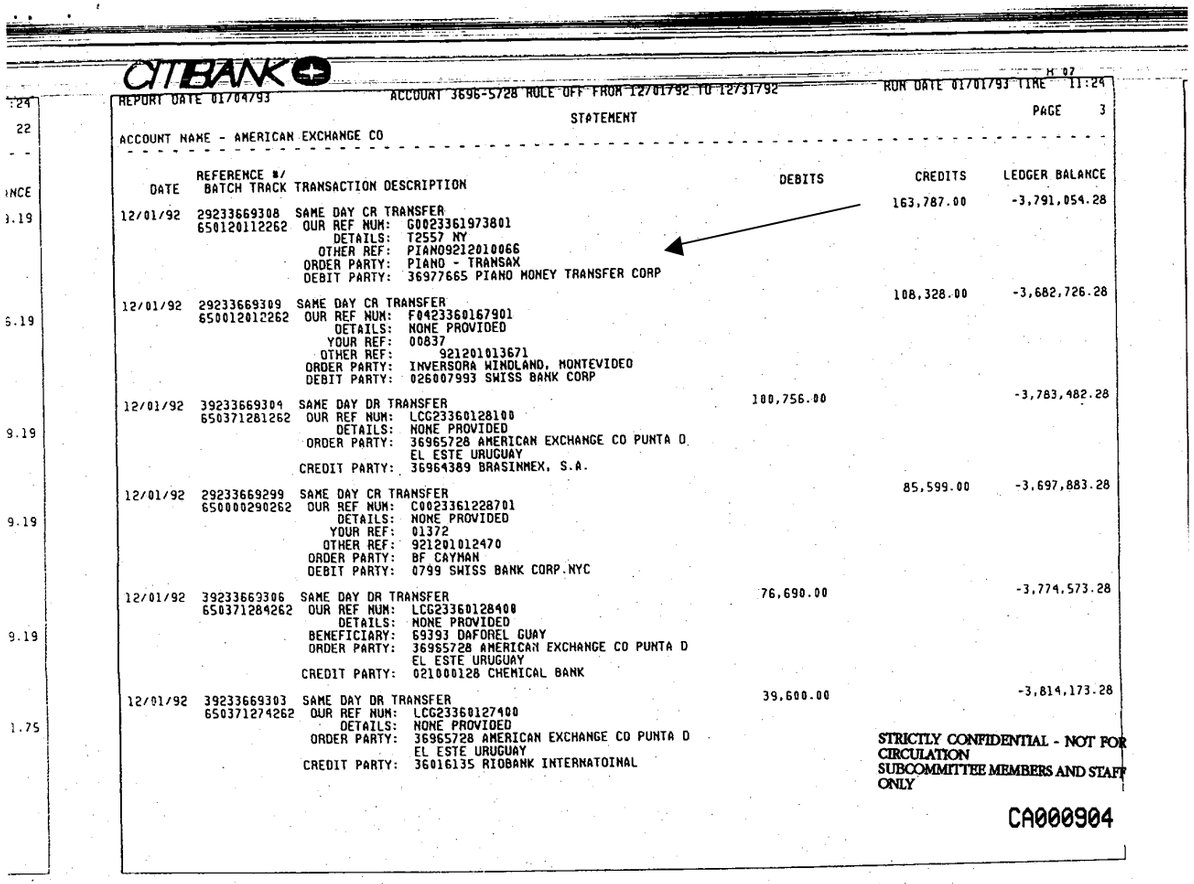
REPORT DATE 11/02/92 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 10/01/92 TO 10/31/92 RUN DATE 10/31/92 TIME 11:56

STATEMENT PAGE 3

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
10/01/92	292275690?2	SAME DAY CR TRANSFER		715,820.00	-9,517,325.60
	650213542262	OUR REF NUM: G00222754513801			
		DETAILS: T2557			
		OTHER REF: PIANO9210010105			
		ORDER PARTY: PIANO - TRANSAX			
		DEBIT PARTY: 36977665 PIANO MONEY TRANSFER CORP			
10/01/92	392275690?7	SAME DAY DR TRANSFER	699,905.00		-10,217,230.60
	650370959262	OUR REF NUM: LCG22750095900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36965453 NALKI S.A			
10/01/92	292275690?2	SAME DAY CR TRANSFER		637,650.00	-9,579,580.60
	650010012262	OUR REF NUM: F052275017FF01			
		DETAILS: B/O MEGA CBC REF 042100027SE0			
		YOUR REF: GOCB OF 92/10/01			
		OTHER REF: 00275E004210			
		ORDER PARTY: M T B BANKING CORPORATION-CAYMAN NEW YORK			
		DEBIT PARTY: 021000128 CHEMICAL NYC			
10/01/92	392275690?6	SAME DAY DR TRANSFER	542,150.00		-10,121,730.60
	650370941262	OUR REF NUM: LCG22750094100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP.			
		CREDIT PARTY: 36008952 OFFSHORE TRUST BANKING CORP LTD			
		ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY			
10/01/92	392275690?8	SAME DAY DR TRANSFER	412,580.00		-10,534,310.60
	650370942262	OUR REF NUM: LCG22750094200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 101WA1731226000 ETINVEST-VADUZ			
		ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CORP			
		CREDIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP.NYC			
		ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY			
10/01/92	392275690?1	SAME DAY DR TRANSFER	400,000.00		-10,934,310.60
	650370947262	OUR REF NUM: LCG22750094700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36965701 SOUTH FINANCIAL CORP			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY



CITIBANK

REPORT DATE 01/04/93 ACCOUNT 3696-5728 ROLE OFF FROM 12/01/92 TO 12/31/92 RUN DATE 01/01/93 TIME 11:24

PAGE 3

STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
12/01/92	29233669308	SAME DAY CR TRANSFER		163,787.00	-3,791,054.28
	650120112262	OUR REF NUM: C0023361973801			
		DETAILS: T2557 NY			
		OTHER REF: PIANO9212010066			
		ORDER PARTY: PIANO - TRANSAX			
		DEBIT PARTY: 36977665 PIANO MONEY TRANSFER CORP			
12/01/92	29233669309	SAME DAY CR TRANSFER		108,328.00	-3,682,726.28
	650012012262	OUR REF NUM: F0423360167901			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: 00837			
		OTHER REF: 921201013671			
		ORDER PARTY: INVERSORA WINDLAND, MONTEVIDEO			
		DEBIT PARTY: 026007993 SWISS BANK CORP			
12/01/92	39233669304	SAME DAY DR TRANSFER	100,756.00		-3,783,482.28
	650371281262	OUR REF NUM: LCG23360128100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D			
		EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36964389 BRASINMEX, S.A.			
12/01/92	29233669299	SAME DAY CR TRANSFER		85,599.00	-3,697,883.28
	650000290262	OUR REF NUM: C0023361228701			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: 01372			
		OTHER REF: 921201012470			
		ORDER PARTY: BF CAYMAN			
		DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			
12/01/92	39233669306	SAME DAY DR TRANSFER	76,690.00		-3,774,573.28
	650371284262	OUR REF NUM: LCG23360128400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 69393 DAFOREL GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D			
		EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			
12/01/92	39233669303	SAME DAY DR TRANSFER	39,600.00		-3,814,173.28
	650371274262	OUR REF NUM: LCG23360127400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D			
		EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36016135 RIOBANK INTERNATOINAL			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000904

CITIBANK

REPORT DATE 03/01/93 ACCOUNT 3696-5728 ROLL OFF FROM 02/01/93 TO 02/28/93 RUN DATE 02/28/93 TIME 05:33

STATEMENT PAGE 3

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				794,750.00	-1,407,789.17
02/01/93	293032695 45 650001142262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0030321327101 DETAILS: B/O DAFOREL YOUR REF: GDCB OF 93/02/01 OTHER REF: 0205100032E0 ORDER PARTY: 000323036384 M T B BANKING CORPORATIO N-CAYMAN NEW YORK, N.Y. 10004 DEBIT PARTY: 0012 CHEMICAL BANK			
				668,690.00	-739,099.17
02/01/93	293032695 43 650000158262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0030321299801 DETAILS: BK FIN 1/93 OTHER REF: 19373 ORDER PARTY: RNB URUGUAY DEBIT PARTY: 0482 REPUBLIC NATIONAL BANK			
02/01/93	393032695 61 650371293262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30320129300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC	645,556.52		-1,384,655.69
02/01/93	393032695 62 650371294262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30320129400 DETAILS: FAVOR SUBACCOUNT 2557 TRANS4X ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORAT ION	581,537.00		-1,966,192.69
02/01/93	293032695 46 650000214262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0030321349601 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONREF OTHER REF: 339559 ORDER PARTY: 00699033 COLONIAL MONTEVIDEO, URUGUAY DEBIT PARTY: 0159 AMERICAN EXPRESS BANK LTD - NY		567,950.00	-1,398,242.69
02/01/93	293032695 52 650088410262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0130321051901 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: TT 35199 ORDER PARTY: IFE INTERCONTINENTAL BANK (URUGUAY)S. A. DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUA Y) S.A. BENEF S BANK: 36079953		517,853.00	-880,389.69

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000957

CITIBANK

REPORT DATE 04/01/93 ACCOUNT 3696-5728 ROLE OFF FROM 03/01/93 TO 03/31/93 RUN DATE 04/01/93 TIME 10:55

STATEMENT PAGE 4

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
03/01/93	393006069656 650371754262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30600175400 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 118279 ARALCO HOLDING GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 0421 ING BANK/INTERNATIONALE	330,800.00		-4,118,615.02
03/01/93	393006069661 650371757262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30600175700 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 63735 63735 ORDER PARTY: AMERICAN EXCHANGE CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY	217,828.66		-4,336,443.68
03/01/93	393006069655 650371755262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30600175500 DETAILS: FAVOR SUBACCOUNT 2557 TRANSAX ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORAT ION	136,946.90		-4,473,390.58
03/01/93	293006069665 650003012262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F043060016ED01 DETAILS: B/O BCO LINIERSN CBC REF 0364300060E0 YOUR REF: GDCB OF 93/03/01 OTHER REF: 00060E003643 ORDER PARTY: M T B BANKING CORPORATION-CAYMAN NEW YORK DEBIT PARTY: 021000128 CHEMICAL NYC		136,140.00	-4,337,250.58
03/01/93	393006069658 650371756262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: LCG30600175600 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 608204947 REPUBLIC URUGUAY GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NATIONAL BANK	95,000.00		-4,432,250.58

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA000982

CITIBANK

REPORT DATE 05/03/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 04/01/93 TO 04/30/93 RUN DATE 05/01/93 TIME 11:01

PAGE 5

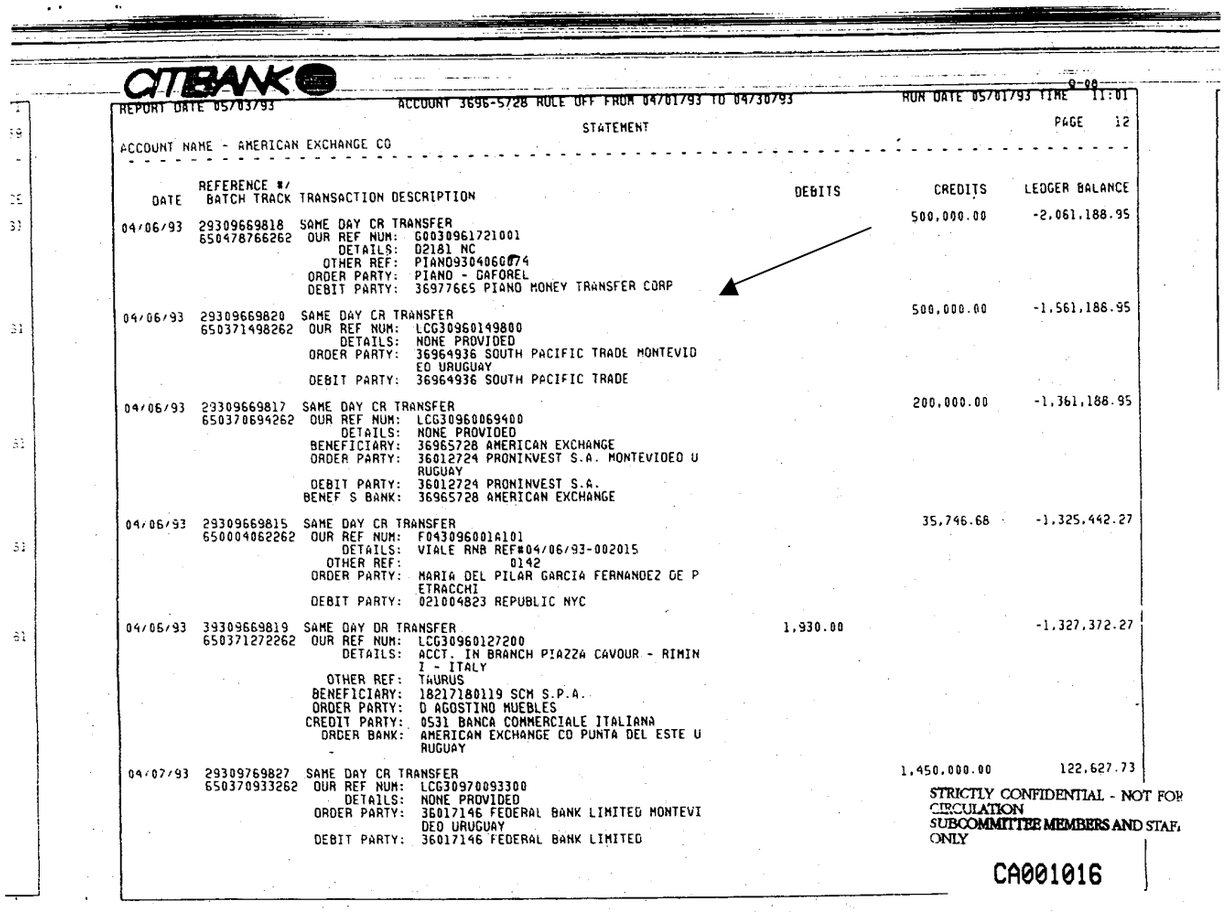
STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				285,060.00	-2,681,265.55
04/01/93	29309169760	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370498262	OUR REF NUM: LCG30910049800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36015917 KEY WEST LIMITED WICKHAMS CW			
		Y ROAD TOWN			
		DEBIT PARTY: 36015917 KEY WEST LIMITED			
				241,487.00	-2,439,778.55
04/01/93	29309169763	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370702262	OUR REF NUM: LCG30910070200			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE			
		ORDER PARTY: 36012724 PRONINVEST S.A. MONTEVIDEO U			
		RUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36012724 PRONINVEST S.A.			
		BENEF S BANK: 36965.28 AMERICAN EXCHANGE			
				236,458.00	-2,203,320.55
04/01/93	29309169780	SAME DAY CR TRANSFER			
	650004012262	OUR REF NUM: F053091012CD01			
		DETAILS: B/O MEGA SEC CBC REF 032520009IEO			
		YOUR REF: GDCB OF 93/04/01			
		OTHER REF: 00091E003252			
		ORDER PARTY: N T B BANKING CORPORATION-CAYMAN NEW			
		YORK			
		DEBIT PARTY: 021000128 CHEMICAL NYC			
				118,290.00	-2,085,030.55
04/01/93	29309169785	SAME DAY CR TRANSFER			
	650660140262	OUR REF NUM: G00309118868O1			
		DETAILS: G1443			
		OTHER REF: PIANO9304010175			
		ORDER PARTY: PIANO -GREEN DEVIL			
		DEBIT PARTY: 36977665 PIANO MONEY TRANSFER CORP			
04/01/93	39309169778	SAME DAY DR TRANSFER	85,000.00		-2,170,030.55
	650371571262	OUR REF NUM: LCG30910157100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: FNBBSPECIALACCOUNTNASSAU 1104096 GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D			
		EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026007935 BANK OF BOSTON INTERNATIONA			
		L			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA001009



CITIBANK

REPORT DATE 05/03/93 ACCOUNT 3696-5728 ROLE OFF FROM 04/01/93 TO 04/30/93 RUN DATE 05/01/93 TIME 11:01

STATEMENT PAGE 12

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				500,000.00	-2,061,188.95
04/06/93	29309669818	SAME DAY CR TRANSFER			
	650478766262	OUR REF NUM: G0030961721001			
		DETAILS: D2181 NC			
		OTHER REF: PIANO93040600774			
		ORDER PARTY: PIANO - DAFOREL			
		DEBIT PARTY: 36977665 PIANO MONEY TRANSFER CORP			
				500,000.00	-1,561,188.95
04/06/93	29309669820	SAME DAY CR TRANSFER			
	650371498262	OUR REF NUM: LCG30960149800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE MONTEVID EO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE			
				200,000.00	-1,361,188.95
04/06/93	29309669817	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370694262	OUR REF NUM: LCG30960069400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE			
		ORDER PARTY: 36012724 PRONINVEST S.A. MONTEVIDEO U RUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36012724 PRONINVEST S.A.			
		BENEF S BANK: 36965728 AMERICAN EXCHANGE			
				35,746.68	-1,325,442.27
04/06/93	29309669815	SAME DAY CR TRANSFER			
	650004062262	OUR REF NUM: F043096001A101			
		DETAILS: VIALE RNB REF#04/06/93-002015			
		OTHER REF: 0142			
		ORDER PARTY: MARIA DEL PILAR GARCIA FERNANDEZ DE P ETRACCHI			
		DEBIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NYC			
04/06/93	29309669819	SAME DAY DR TRANSFER	1,930.00		-1,327,372.27
	650371272262	OUR REF NUM: LCG30960127200			
		DETAILS: ACCT. IN BRANCH PIAZZA CAVOUR - RIMIN I - ITALY			
		OTHER REF: TAURUS			
		BENEFICIARY: 18217180119 SCM S.P.A.			
		ORDER PARTY: D AGOSTINO MUEBLES			
		CREDIT PARTY: 0531 BANCA COMMERCIALE ITALIANA			
		ORDER BANK: AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA DEL ESTE U RUGUAY			
04/07/93	29309769827	SAME DAY CR TRANSFER		1,450,000.00	122,627.73
	650370933262	OUR REF NUM: LCG30970093300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA001016

CITIBANK

REPORT DATE 07/01/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 06/01/93 TO 06/30/93 RUN DATE 07/01/93 TIME 10:55

PAGE 24

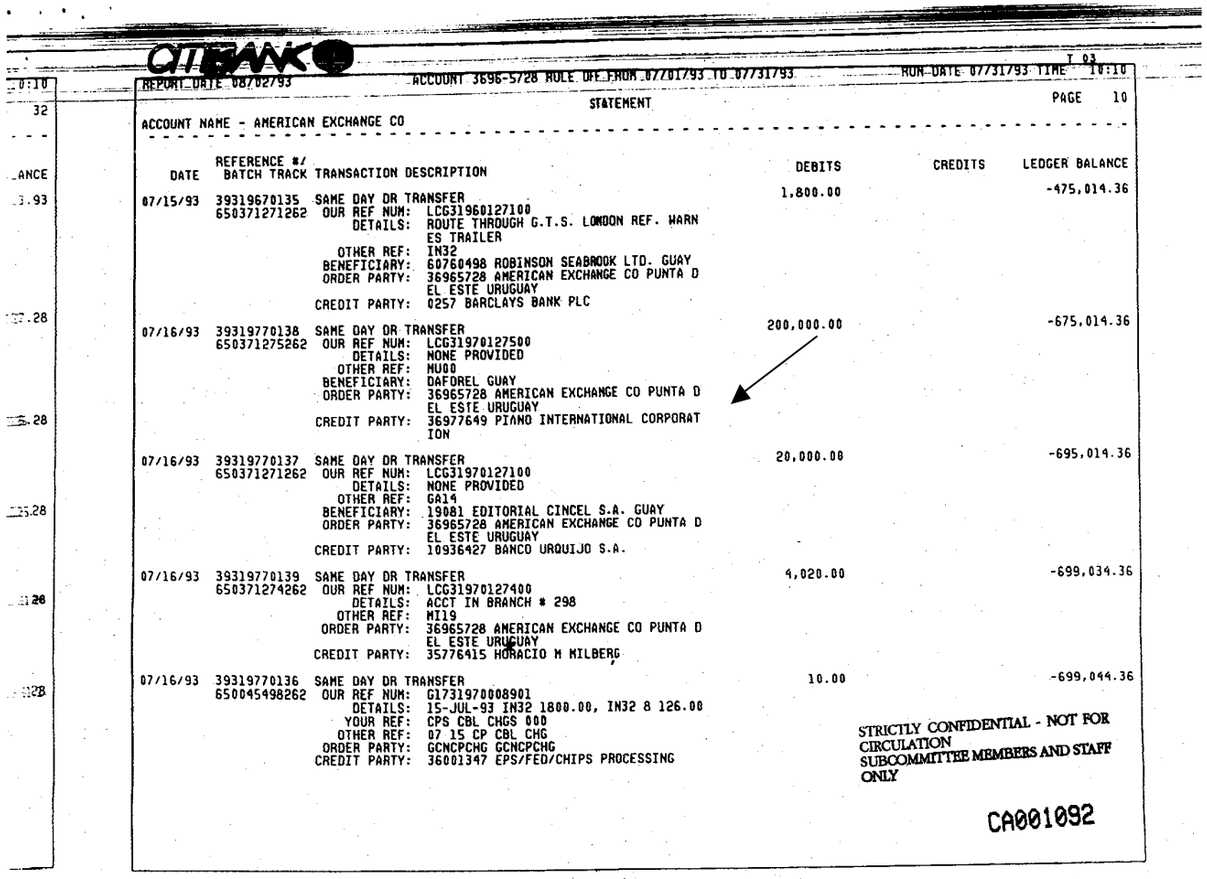
STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			400,000.00		356,530.31
06/30/93	39318170083 650371051262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31810105100 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: DAFOREL GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION			
06/30/93	39318170086 650371848262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31810184800 DETAILS: REF:INTERAMERICANA-PAGO INTERESES ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36075178 LAIB BAHAMAS ARGENTINA	345,870.00		10,660.31
06/30/93	29318170085 650006302262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F043181019550I DETAILS: B/O MTB 63735 CBC REF 042300181EO YOUR REF: GDCB OF 93/06/30 OTHER REF: 00181E004230 ORDER PARTY: MTB BANK NEW YORK, DEBIT PARTY: 021000128 CHEMICAL NYC		90,000.00	100,660.31
06/30/93	39318170082 650370814262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31810081400 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 2103551O6 TRADEINDEX CORP GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 266086554 CITICORP SAVINGS OF FLORIDA	9,600.00		91,060.31
06/30/93	39318170084 650371071262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31810107100 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 12S0002192 SOUTHERN TRADING OF MIAMI GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 067008414 CAPITAL MIA	2,000.00		89,060.31

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA001077



CITIBANK

REPORT DATE 08/02/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE DFE FROM 07/01/93 TO 07/31/93 RUN DATE 07/31/93 TIME 10:10

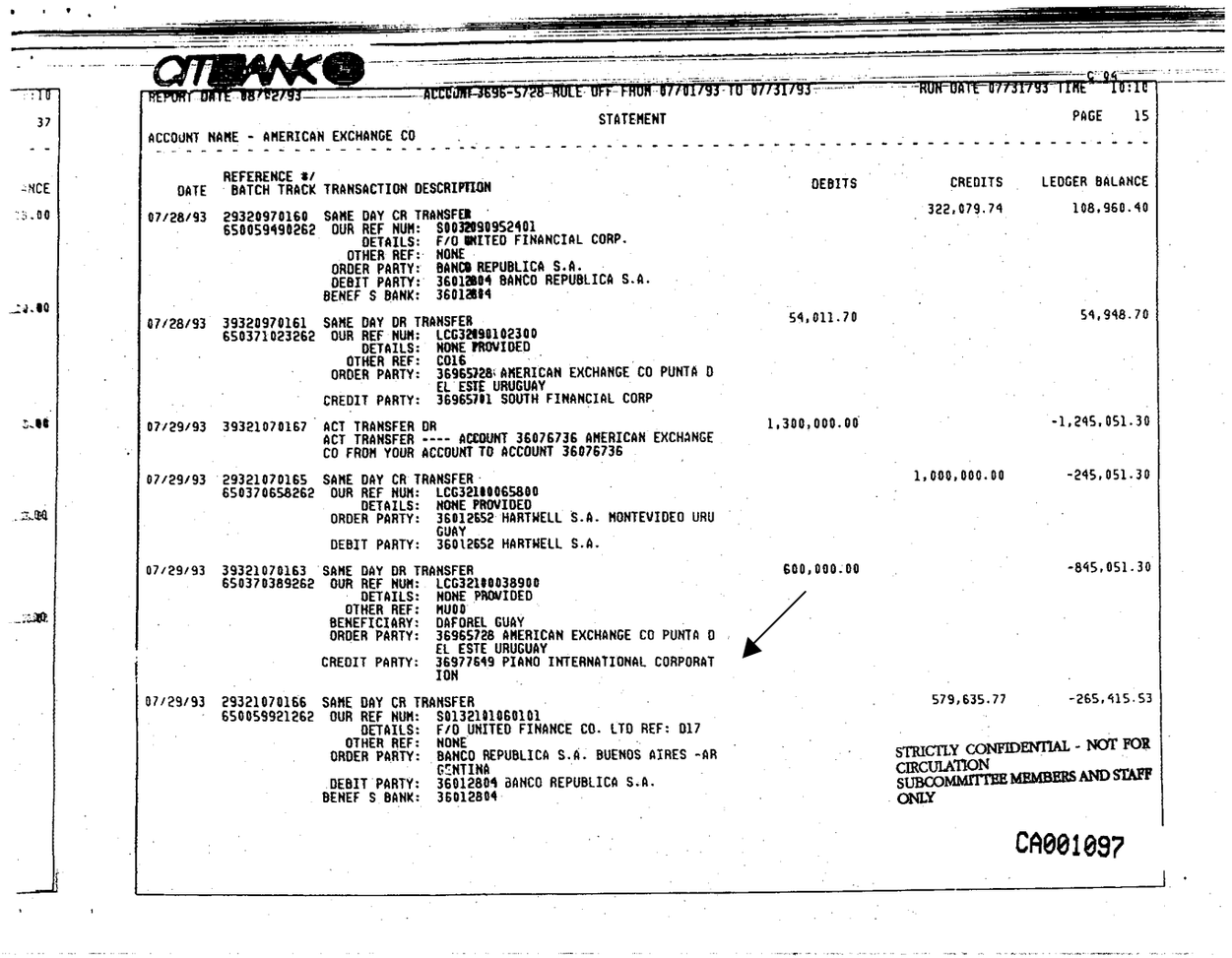
STATEMENT PAGE 10

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/15/93	39319670135	SAME DAY DR TRANSFER	1,800.00		-475,014.36
	650371271262	OUR REF NUM: LCG31960127100			
		DETAILS: ROUTE THROUGH G.T.S. LONDON REF. WARN ES TRAILER			
		OTHER REF: IN32			
		BENEFICIARY: 60760498 ROBINSON SEABROOK LTD. GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 0257 BARCLAYS BANK PLC			
07/16/93	39319770138	SAME DAY DR TRANSFER	200,000.00		-675,014.36
	650371275262	OUR REF NUM: LCG31970127500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: MU00			
		BENEFICIARY: DAFOREL GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORAT ION			
07/16/93	39319770137	SAME DAY DR TRANSFER	20,000.00		-695,014.36
	650371271262	OUR REF NUM: LCG31970127100			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: GA14			
		BENEFICIARY: 19081 EDITORIAL CINCEL S.A. GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 10936427 BANCO URQUIJO S.A.			
07/16/93	39319770139	SAME DAY DR TRANSFER	4,020.00		-699,034.36
	650371274262	OUR REF NUM: LCG31970127400			
		DETAILS: ACCT IN BRANCH # 298			
		OTHER REF: MI19			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 35776415 HORACIO M MILBERG			
07/16/93	39319770136	SAME DAY DR TRANSFER	10.00		-699,044.36
	650045498262	OUR REF NUM: G1731970008901			
		DETAILS: 15-JUL-93 IN32 1800.00, IN32 8 126.00			
		YOUR REF: CPS CBL CHGS 000			
		OTHER REF: 07 15 CP CBL CHG			
		ORDER PARTY: GCNCPCHG GCNCPCHG			
		CREDIT PARTY: 36001347 EPS/FED/CHIPS PROCESSING			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA001092



CITIBANK

REPORT DATE 08/02/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 07/01/93 TO 07/31/93 RUN DATE 07/31/93 TIME 10:10

PAGE 15

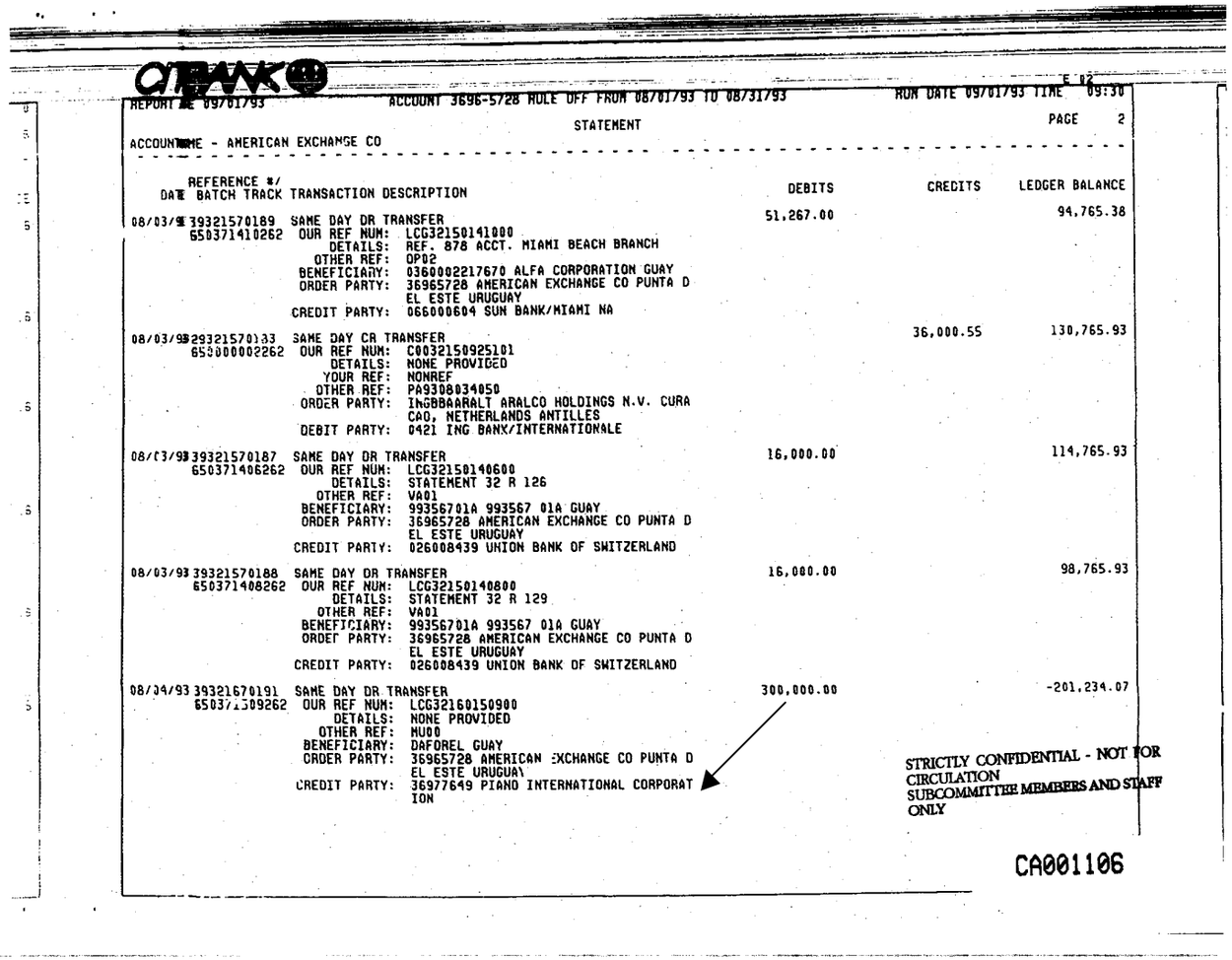
STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/28/93	29320970160	SAME DAY CR TRANSFER		322,079.74	108,960.40
	650059490262	OUR REF NUM: S003209052401			
		DETAILS: F/O UNITED FINANCIAL CORP.			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: BANCO REPUBLICA S.A.			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
07/28/93	39320970161	SAME DAY DR TRANSFER	54,011.70		54,948.70
	650371023262	OUR REF NUM: LCG32090102300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: CO16			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36965701 SOUTH FINANCIAL CORP			
07/29/93	39321070167	ACT TRANSFER DR	1,300,000.00		-1,245,051.30
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 AMERICAN EXCHANGE CO FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
07/29/93	29321070165	SAME DAY CR TRANSFER		1,000,000.00	-245,051.30
	650370658262	OUR REF NUM: LCG32100065800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36012652 HARTWELL S.A. MONTEVIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36012652 HARTWELL S.A.			
07/29/93	39321070163	SAME DAY DR TRANSFER	600,000.00		-845,051.30
	650370389262	OUR REF NUM: LCG32100038900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: MUDD			
		BENEFICIARY: DAFOREL GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION			
07/29/93	29321070166	SAME DAY CR TRANSFER		579,635.77	-265,415.53
	650059921262	OUR REF NUM: S013210160101			
		DETAILS: F/O UNITED FINANCE CO. LTD REF: D17			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: BANCO REPUBLICA S.A. BUENOS AIRES -ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA001097



CITIBANK

REPORT DATE 09/01/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 08/01/93 TO 08/31/93 RUN DATE 09/01/93 TIME 09:30

STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/03/93	393321570189	SAME DAY DR TRANSFER	51,267.00		94,765.38
	650371410262	OUR REF NUM: LCG32150141000			
		DETAILS: REF. 878 ACCT. MIAMI BEACH BRANCH			
		OTHER REF: OP02			
		BENEFICIARY: 0360002217670 ALFA CORPORATION GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 066000604 SUN BANK/MIAMI NA			
08/03/93	393321570133	SAME DAY CR TRANSFER		36,000.55	130,765.93
	650000002262	OUR REF NUM: C00321509251O1			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: PA93080340S0			
		ORDER PARTY: INGBBAARALT ARALCO HOLDINGS N.V. CURA CAO, NETHERLANDS ANTILLES			
		DEBIT PARTY: 0421 ING BANK/INTERNATIONALE			
08/03/93	393321570187	SAME DAY DR TRANSFER	16,000.00		114,765.93
	650371406262	OUR REF NUM: LCG32150140600			
		DETAILS: STATEMENT 32 R 126			
		OTHER REF: VA01			
		BENEFICIARY: 993567O1A 993567 01A GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026008439 UNION BANK OF SWITZERLAND			
08/03/93	393321570188	SAME DAY DR TRANSFER	16,000.00		98,765.93
	650371408262	OUR REF NUM: LCG32150140800			
		DETAILS: STATEMENT 32 R 129			
		OTHER REF: VA01			
		BENEFICIARY: 993567O1A 993567 01A GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026008439 UNION BANK OF SWITZERLAND			
08/04/93	393321670191	SAME DAY DR TRANSFER	300,000.00		-201,234.07
	650371509262	OUR REF NUM: LCG32160150900			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: MU00			
		BENEFICIARY: DAFOREL GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUA\			
		CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA001106

CITIBANK

REPORT DATE 09/01/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 08/01/93 TO 08/31/93 RUN DATE 09/01/93 TIME 09:30

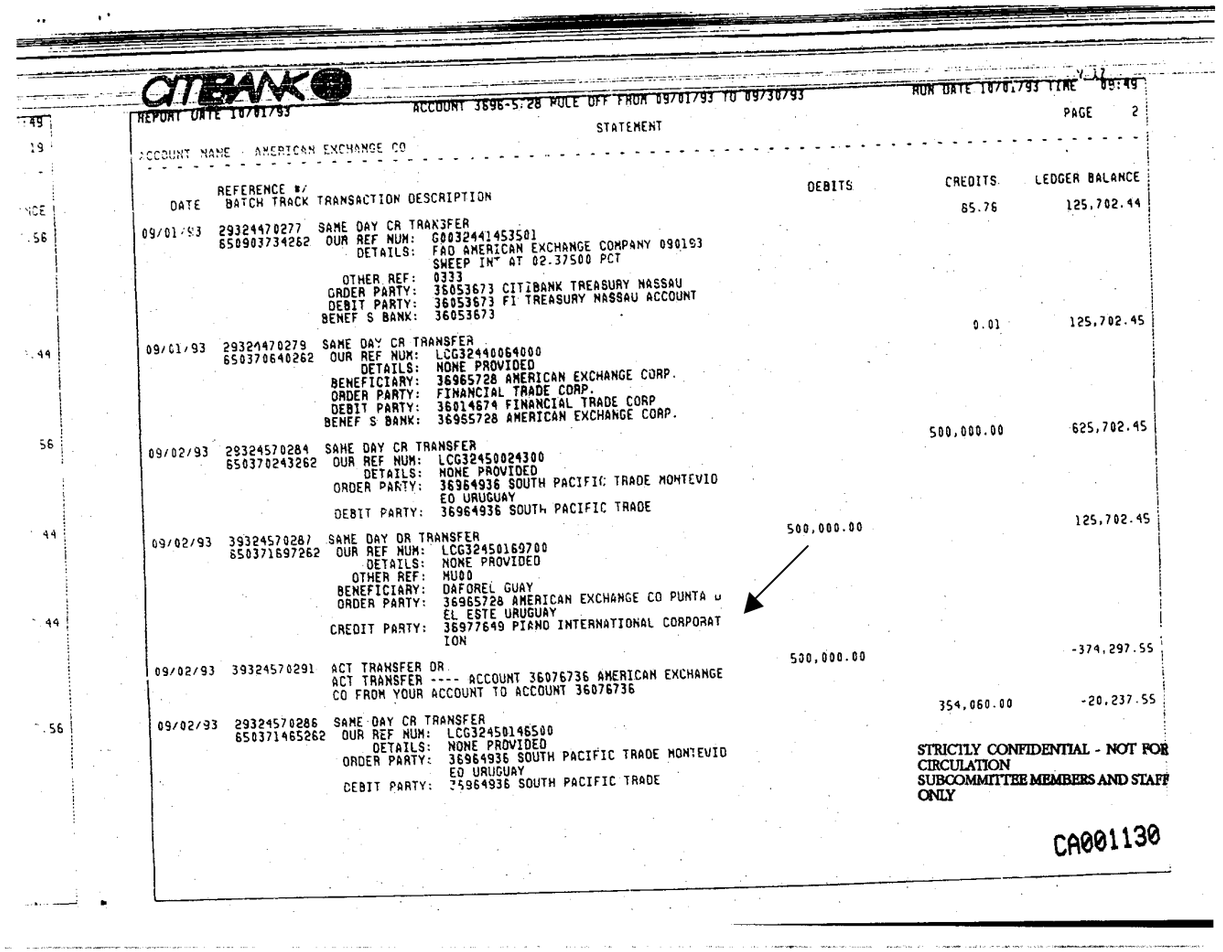
STATEMENT PAGE 18

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
08/27/93	29323970259	SAME DAY CR TRANSFER		89.93	50,956.09
	650288201262	OUR REF NUM: G0032391389701			
		DETAILS: FAO AMERICAN EXCHANGE COMPANY 082793 SWEEP INT AT 02.31250 PCT			
		OTHER REF: 0309			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
		BENEF S BANK: 36053673			
08/30/93	29324270263	SAME DAY CR TRANSFER		1,400,000.00	1,450,956.09
	650482801262	OUR REF NUM: C1932420030501			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668003059668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
		BENEF S BANK: 36076736			
08/30/93	39324270268	ACT TRANSFER DR	1,300,000.00		150,956.09
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 AMERICAN EXCHANGE CO FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
08/30/93	3932427026 6	SAME DAY DR TRANSFER	250,000.00		-99,043.91
	650370718262	OUR REF NUM: LCG32420071800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: MUOO			
		BENEFICIARY: DAFOREL GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORAT ION			
08/30/93	29324270267	SAME DAY CR TRANSFER		200,500.00	101,456.09
	650000670262	OUR REF NUM: C0032421347501			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: 0313			
		OTHER REF: FTS93083087922OO			
		ORDER PARTY: BRITOL SA			
		DEBIT PARTY: 0001 BANK OF NEW YORK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA001122



CITIBANK

REPORT DATE 10/01/93 ACCOUNT 3696-5.28 RUCE OFF FROM 09/01/93 TO 09/30/93 RUN DATE 10/01/93 TIME 09:49

PAGE 2

STATEMENT

ACCOUNT NAME : AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				85.76	125,702.44
09/01/93	29324470277	SAME DAY CR TRANSFER			
	650903734262	OUR REF NUM: G0032441453501			
		DETAILS: FAO AMERICAN EXCHANGE COMPANY 090193			
		SWEEP INT AT 02.37500 PCT			
		OTHER REF: 0333			
		ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU			
		DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT			
		BENEF S BANK: 36053673			
				0.01	125,702.45
09/01/93	29324470279	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370640262	OUR REF NUM: LCG32440064000			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CORP.			
		ORDER PARTY: FINANCIAL TRADE CORP.			
		DEBIT PARTY: 36014674 FINANCIAL TRADE CORP			
		BENEF S BANK: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CORP.			
				500,000.00	625,702.45
09/02/93	29324570284	SAME DAY CR TRANSFER			
	650370243262	OUR REF NUM: LCG32450024300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE MONTEVID			
		EO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE			
			500,000.00		125,702.45
09/02/93	39324570287	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371697262	OUR REF NUM: LCG32450169700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: MU00			
		BENEFICIARY: DAFOREL GUAY			
		ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D			
		EL ESTE URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORAT			
		ION			
			500,000.00		-374,297.55
09/02/93	39324570291	ACT TRANSFER DR			
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 AMERICAN EXCHANGE			
		CO FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
				354,060.00	-20,237.55
09/02/93	29324570286	SAME DAY CR TRANSFER			
	650371465262	OUR REF NUM: LCG32450146500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE MONTEVID			
		EO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA001130

CITIBANK

REPORT DATE 10/01/93 ACCOUNT 3696-5728 RUCE OFF FROM 09/01/93 TO 09/30/93 RUN DATE 10/01/93 TIME 09:49

PAGE 19

STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				57.81	16,144.05
09/21/93	29326470365 650442169262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G003264128200I DETAILS: FAO AMERICAN EXCHANGE COMPANY 092193 SWEEP INT AT 02.31250 PCT OTHER REF: 0330 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT BENEF S BANK: 36053673			
				900,000.00	916,144.05
09/22/93	29326570369 650782870262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: CL93265003110I DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 668003119668 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL BENEF S BANK: 36076736			
09/22/93	39326576370 652370282262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG326500260200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED	900,000.00		16,144.05
09/22/93	39326570372 650371277262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG326501277000 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: MU00 BENEFICIARY: DAFOREL GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORAT ION	500,000.00		-483,855.95
09/22/93	39326570373 650371313262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG326501313000 DETAILS: REF:934/935 OTHER REF: OP02 BENEFICIARY: 0360002217670 ALFA CORPORATION GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 066000604 SUN BANK/MIAMI NA	26,640.00		-510,495.95

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA001147

CITIBANK

REPORT DATE 10/01/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 09/01/93 TO 09/30/93 RUN DATE 10/01/93 TIME 09:49

PAGE 22

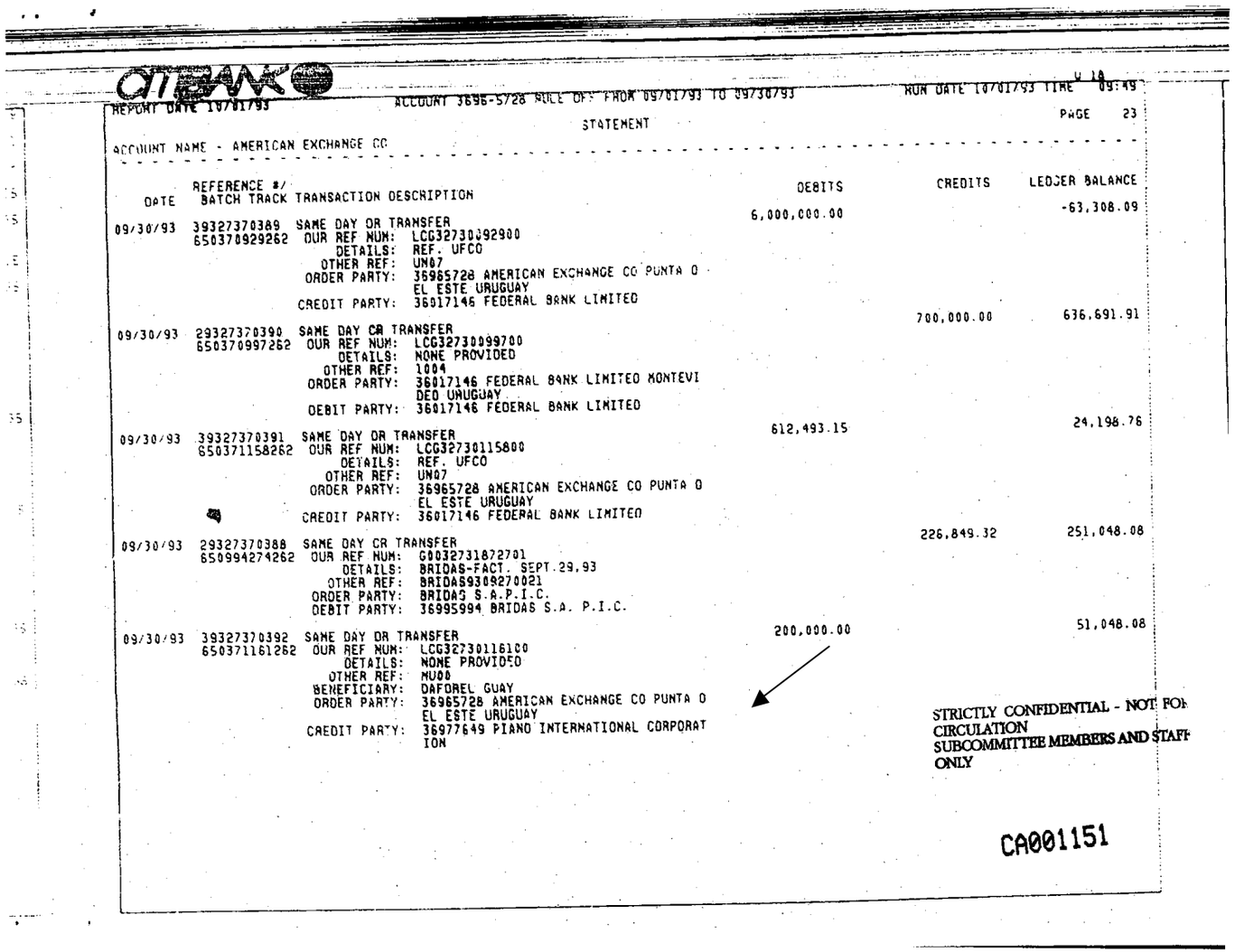
STATEMENT

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			300,000.00		-672,384.57
09/29/93	393272703B4 650370888262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: LCG32720088800 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: NU00 BENEFICIARY: DAFOREL GUAY ORDER PARTY: 36965726 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORAT ION			
			63,200.00		-735,584.57
09/29/93	393272703B5 650370911262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: LCG32720091100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: OP82 BENEFICIARY: 0360002217670 ALFA CORPORATION GUAY ORDER PARTY: 36965726 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 066000604 SUN BANK/MIAMI NA			
				60,309.46	-675,275.11
09/29/93	193272703B6 360001146783	5 ITEMS DEPOSITED 1-DAY: 60,300 2-DAY: 0 OUR REF NUM: 1U360001146783 DETAILS: OUR REF.# N/A VALUE DATE092993DETAILS : YOUR REF: SER= 0000000191			
			526.13		-675,801.24
09/29/93	393272703B3 650989152262	SAME DAY OR TRANSFER OUR REF NUM: G0032721095801 DETAILS: FEES FOR SERVICES FOR BILLING AUGUST 1993 YOUR REF: 359-29SEP935153 OTHER REF: 1L359-290935153 ORDER PARTY: NONE CREDIT PARTY: 460430 FEES FOR SERVICES ORDER BANK: GCNNYAIS			
				6,612,493.15	5,936,691.91
09/30/93	293273703B7 650000151262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: C0032731518201 DETAILS: REF-AD08 OTHER REF: SCP-TR-0585254 ORDER PARTY: ONE OF OUR CLIENTS DEBIT PARTY: 0482 REPUBLIC NATIONAL BANK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA001150



CITIBANK

REPORT DATE 10/01/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OF: FROM 09/01/93 TO 09/30/93 RUN DATE 10/01/93 TIME 09:49

STATEMENT PAGE 23

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
					-63,308.09
09/30/93	393273703B9 650370929262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG32730092900 DETAILS: REF. UFCO OTHER REF: UN07 ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA O EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED	6,000,000.00		
09/30/93	393273703B0 650370997262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG32730099700 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 1004 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED		700,000.00	636,691.91
09/30/93	393273703B1 650371158262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG32730115800 DETAILS: REF. UFCO OTHER REF: UN07 ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA O EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED	612,493.15		24,198.76
09/30/93	393273703B8 650994274262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0032731872701 DETAILS: BRIDAS-FACT. SEPT.29,93 OTHER REF: BRIDAS9309270021 ORDER PARTY: BRIDAS S.A.P.I.C. DEBIT PARTY: 36995994 BRIDAS S.A. P.I.C.		226,849.32	251,048.08
09/30/93	393273703B2 650371161262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG32730116100 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: MU00 BENEFICIARY: DAFOREL GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA O EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION	200,000.00		51,048.08

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA001151

CITIBANK

REPORT DATE 08/02/93 ACCOUNT 3696-5728 RULE OFF FROM 07/01/93 TO 07/31/93 RUN DATE 07/31/93 TIME 10:10

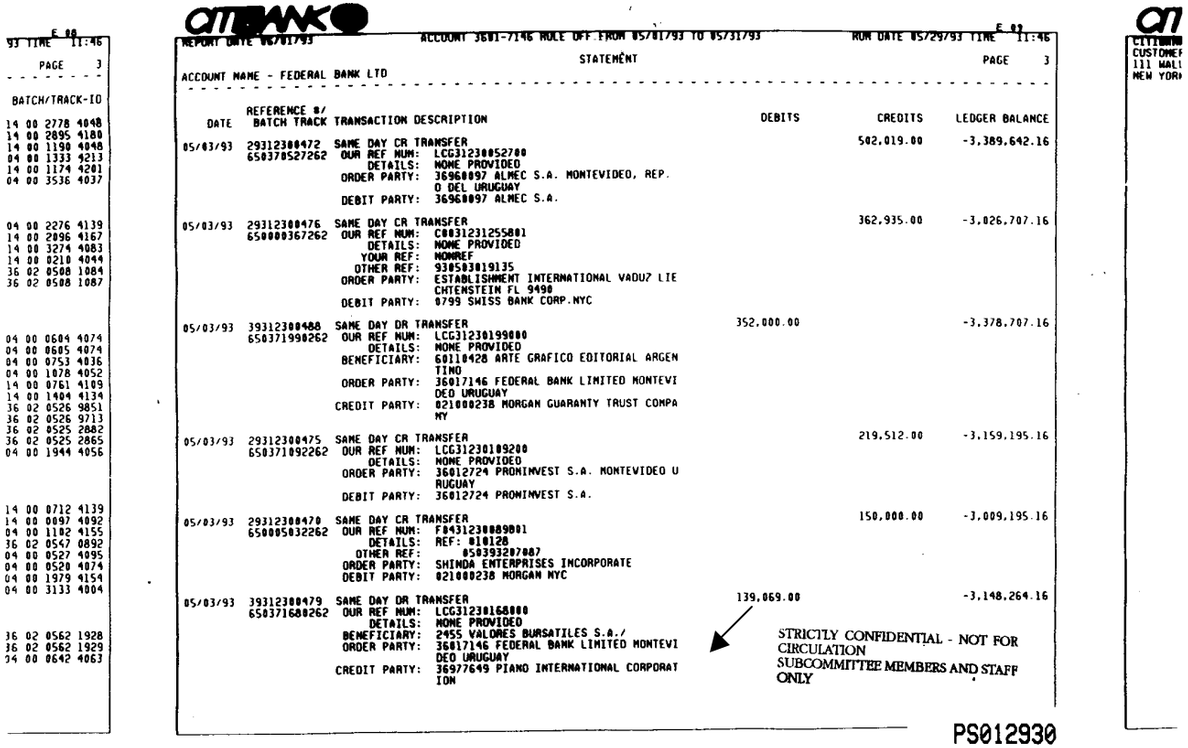
STATEMENT PAGE 7

ACCOUNT NAME - AMERICAN EXCHANGE CO

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/09/93	293190701 20 650090343262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G00319019318 01 DETAILS: RETURN OF YOUR 30-JUN-93 PAYMENT INVA LID ACCOUNT NUMBER OTHER REF: 1A3073-09073 ORDER PARTY: NONE DEBIT PARTY: 36058976 ASIA/LATAM RETURN ITEM ACCT. BENEF S BANK: 36058976		9,600.00	-361,579.38
07/12/93	393193701 24 650371497262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31930149700 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: MU00 BENEFICIARY: DAFOREL GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORAT ION	400,000.00		-761,579.38
07/12/93	293193701 22 650007122262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F05319301032 01 DETAILS: NYR 311 WALL ST OFFICE CHASE NY REF 3 193200005170000 OTHER REF: 3193200005170000 ORDER PARTY: PBI PRIVATE CLIENTS DEBIT PARTY: 021000021 CHASE NYC		100,000.00	-661,579.38
07/12/93	393193701 26 650371502262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31930150200 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: LU29 BENEFICIARY: 606705163 MARCELO JAIME LUCINI GUAY ORDER PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO PUNTA D EL ESTE URUGUAY CREDIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NATIONAL BANK	50,000.00		-711,579.38
07/12/93	293193701 21 650370475262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31930047500 DETAILS: DIVIDENDOS DE 34.923 ACCIONES DE TELE FONICA DE ARGENTINA GDS BENEFICIARY: N ORDER PARTY: RIOBANK DEBIT PARTY: 36016135 RIOBANK INTERNATOINAL BENEF S BANK: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO		22,829.02	-688,750.36

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

CA001089



E 88
93 TIME 11:46

PAGE 3

BATCH/TRACK-ID

14 00 2778 4048
14 00 2895 4180
14 00 1190 4048
04 00 1333 4213
14 00 1174 4201
04 00 3536 4037

04 00 2276 4139
14 00 2896 4167
14 00 3274 4083
14 00 0210 4044
36 02 0508 1084
36 02 0508 1087

04 00 0604 4074
04 00 0605 4074
04 00 0753 4036
04 00 1078 4052
14 00 0761 4109
14 00 1404 4134
36 02 0526 9851
36 02 0526 9713
36 02 0525 2882
36 02 0525 2865
04 00 1944 4056

14 00 0712 4139
14 00 0097 4092
04 00 1182 4155
36 02 0547 0892
04 00 0527 4095
04 00 0520 4074
04 00 1979 4154
04 00 3133 4004

36 02 0562 1928
36 02 0562 1929
04 00 0642 4063

CITIBANK

REPORT DATE 05/01/93 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 05/01/93 TO 05/31/93 RUN DATE 05/29/93 TIME 11:46

STATEMENT

PAGE 3

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
05/03/93	293123800472	SAME DAY CR TRANSFER		502,019.00	-3,389,642.16
	650370527262	OUR REF NUM: LCG3123005278O DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36960897 ALMEC S.A. MONTEVIDEO, REP. O DEL URUGUAY DEBIT PARTY: 36960897 ALMEC S.A.			
05/03/93	293123800476	SAME DAY CR TRANSFER		362,935.00	-3,026,707.16
	650000367262	OUR REF NUM: C0031231255801 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONREF OTHER REF: 9305030119135 ORDER PARTY: ESTABLISHMENT INTERNATIONAL VADUZ LIE CHTENSTEIN FL 9490 DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			
05/03/93	393123800488	SAME DAY DR TRANSFER	352,000.00		-3,378,707.16
	650371990262	OUR REF NUM: LCG3123019980O DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 60110428 ARTE GRAFICO EDITORIAL ARGENTINO ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY			
05/03/93	293123800475	SAME DAY CR TRANSFER		219,512.00	-3,159,195.16
	650371092262	OUR REF NUM: LCG3123010920O DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36012724 PROMINVEST S.A. MONTEVIDEO URUGUAY DEBIT PARTY: 36012724 PROMINVEST S.A.			
05/03/93	293123800478	SAME DAY CR TRANSFER		150,000.00	-3,009,195.16
	650005032262	OUR REF NUM: F0431230089001 DETAILS: REF: 010128 OTHER REF: 050393207007 ORDER PARTY: SHINDA ENTERPRISES INCORPORATE DEBIT PARTY: 021000238 MORGAN NYC			
05/03/93	393123800479	SAME DAY DR TRANSFER	139,069.00		-3,148,264.16
	650371680262	OUR REF NUM: LCG3123016800O DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 2455 VALORES BURSATILES S.A./ ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS012930

CITIBANK
CUSTOMER
111 WALL
NEW YORK

M 07
TIME 10:30
PAGE 8
BATCH/TRACK-ID
00 1363 4116
00 1800 4136
00 1798 4136
00 1799 4136
00 1801 4136
00 1364 4086
00 0492 4034

CITIBANK

REPORT DATE 07/01/93 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 06/01/93 TO 06/30/93 RUN DATE 07/01/93 TIME 10:30 M 08

STATEMENT PAGE 4

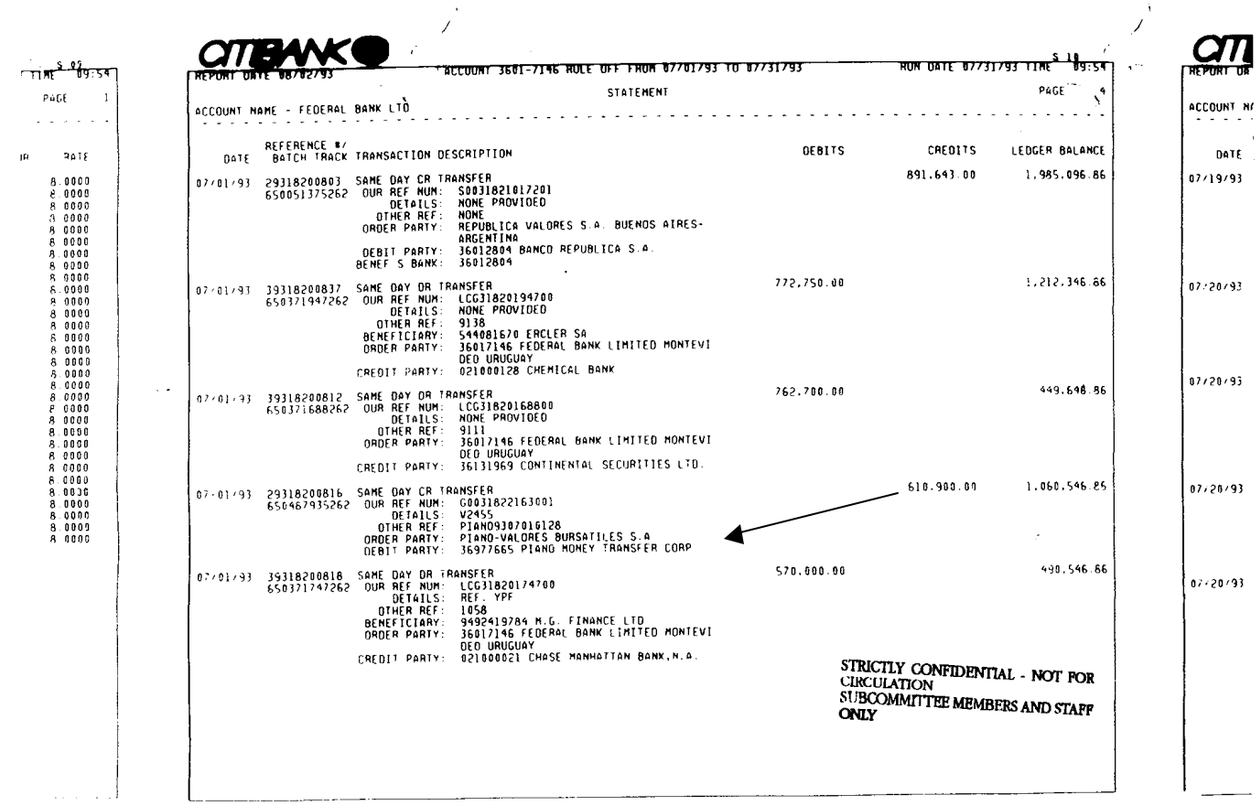
ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
06/01/93	39315200605 650372100262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31520210000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36015482 BANCO INTERFINAS INTERNATION AL LTD	369,180.00		-1,929,020.18
06/01/93	39315200597 650372008262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31520200800 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: REPUBLICA VALORES ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.	357,820.00		-2,286,840.18
06/01/93	29315200618 650118274262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S0031521453201 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: TT 38182 OTHER REF: TT 38182 ORDER PARTY: CBIUUYMM DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E. INTERCONTL BANK(URUGUA Y) S.A.		321,601.00	-1,965,239.18
06/01/93	29315200596 650371443262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31520144300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36012724 PROMINVEST S.A. MONTEVIDEO U RUGUAY DEBIT PARTY: 36012724 PROMINVEST S.A.		304,349.00	-1,660,890.18
06/01/93	29315200607 650549447262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0031522546201 DETAILS: W2455 OTHER REF: PIANO9306010044 ORDER PARTY: PIANO-VALORES BURSATILES S.A DEBIT PARTY: 36927665 PIANO MONEY TRANSFER CORP		297,800.00	-1,363,090.18
06/01/93	39315200602 650372073262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31520207300 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36008952 OFFSHORE TRUST BANKING CORP LTD	217,938.00		-1,581,028.18

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS012955

CITI
REPORT DA
ACCOUNT NU
DATE
06/22/93
06/22/93
06/22/93
06/22/93
06/23/93
06/23/93



CITIBANK

REPORT DATE 08/02/93 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 07/01/93 TO 07/31/93 RUN DATE 07/31/93 TIME 09:54

PAGE 4

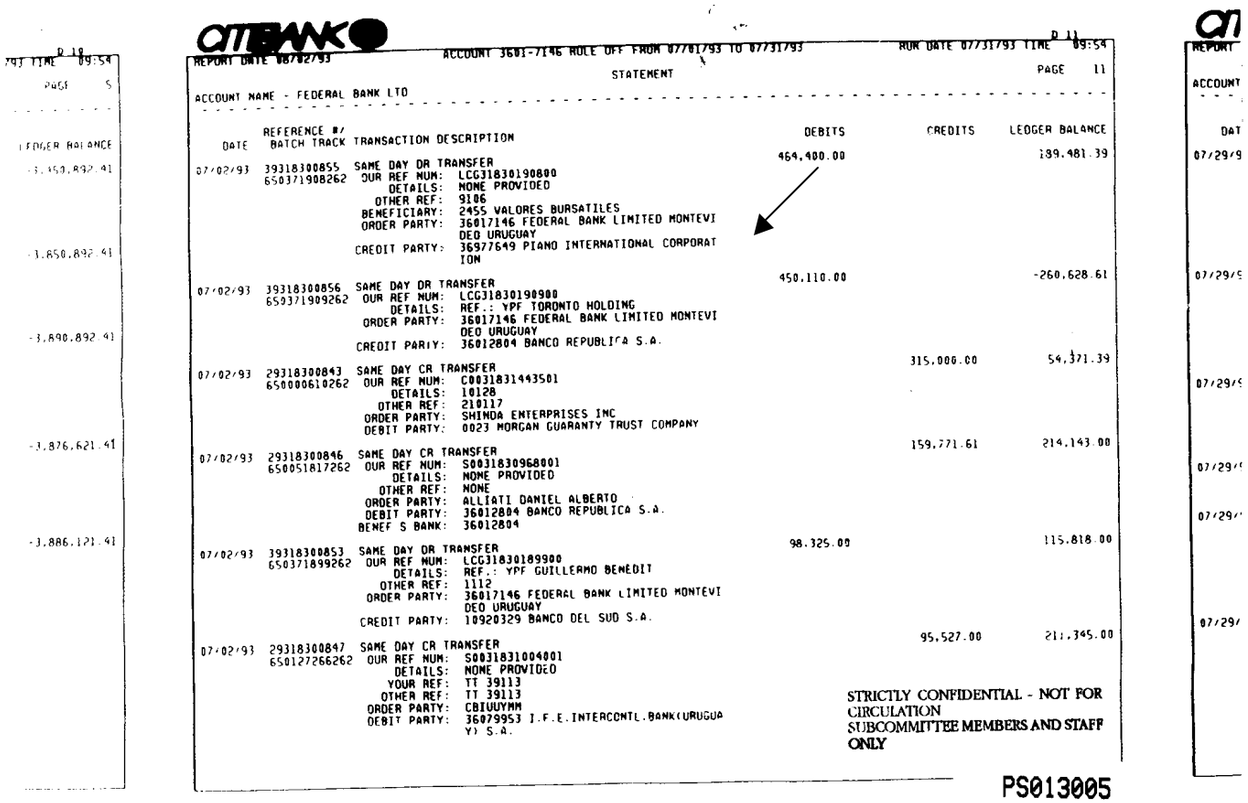
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				891,643.00	1,985,096.86
07/01/93	293182008O3	SAME DAY CR TRANSFER			
	650051375262	OUR REF NUM: S003182101720I			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
07/01/93	293182008O7	SAME DAY DR TRANSFER	772,750.00		1,212,346.86
	650371947262	OUR REF NUM: LCG31820194700			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 9138			
		BENEFICIARY: 544081670 ERCLER SA			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK			
07/01/93	293182008I2	SAME DAY DR TRANSFER	762,700.00		449,648.86
	650371688262	OUR REF NUM: LCG31820168800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 9111			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36131969 CONTINENTAL SECURITIES LTD.			
07/01/93	293182008I6	SAME DAY CR TRANSFER		610,900.00	1,060,546.86
	650467935262	OUR REF NUM: G0031822163001			
		DETAILS: V2455			
		OTHER REF: PIANO9307016128			
		ORDER PARTY: PIANO-VALORES BURSATILES S.A			
		DEBIT PARTY: 36977665 PIANO MONEY TRANSFER CORP			
07/01/93	293182008I8	SAME DAY DR TRANSFER	570,000.00		490,546.86
	650371747262	OUR REF NUM: LCG31820174700			
		DETAILS: REF. YPF			
		OTHER REF: 1058			
		BENEFICIARY: 9492419784 M.G. FINANCE LTD			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS012998



CITIBANK

REPORT DATE 08/02/93 — ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 07/01/93 TO 07/31/93 — RUN DATE 07/31/93 TIME 09:54

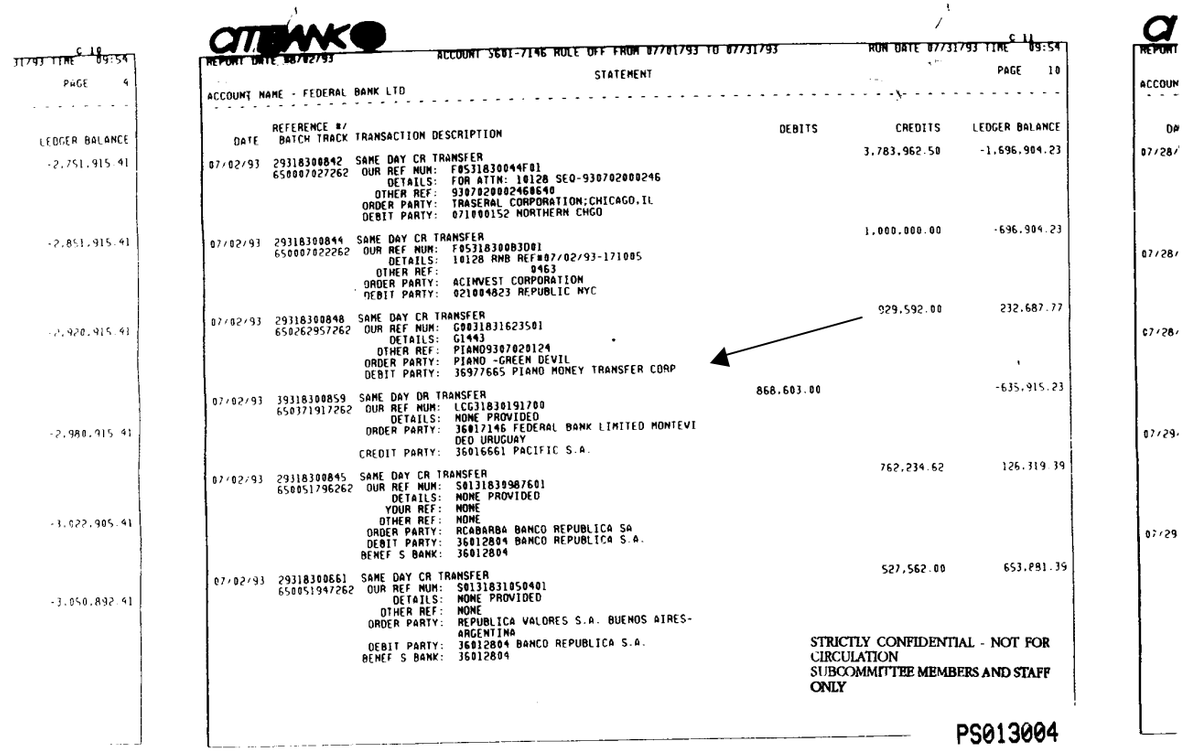
STATEMENT — PAGE 11

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
			464,400.00		189,481.39
07/02/93	39318300855	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371908262	OUR REF NUM: LCG31830190800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 9186			
		BENEFICIARY: 2455 VALORES BURSATILES			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION			
			450,110.00		-260,628.61
07/02/93	39318300856	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371909262	OUR REF NUM: LCG31830190900			
		DETAILS: REF.: YPF TORONTO HOLDING			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
				315,000.00	54,371.39
07/02/93	29318300843	SAME DAY CR TRANSFER			
	650000610262	OUR REF NUM: C0031831443501			
		DETAILS: 10128			
		OTHER REF: 210117			
		ORDER PARTY: SHINDA ENTERPRISES INC			
		DEBIT PARTY: 0023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY			
				159,771.61	214,143.00
07/02/93	29318300846	SAME DAY CR TRANSFER			
	650051817262	OUR REF NUM: S0031830968001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: ALLIATI DANIEL ALBERTO			
		DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012804			
			98,325.00		115,818.00
07/02/93	39318300853	SAME DAY DR TRANSFER			
	650371899262	OUR REF NUM: LCG31830189900			
		DETAILS: REF.: YPF GUILLERMO BENEDIT			
		OTHER REF: 1112			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 10920329 BANCO DEL SUD S.A.			
				95,527.00	211,345.00
07/02/93	29318300847	SAME DAY CR TRANSFER			
	650127266262	OUR REF NUM: S0031831004001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: TT 39113			
		OTHER REF: TT 39113			
		ORDER PARTY: CBIUUYMM			
		DEBIT PARTY: 36079953 I.F.E.INTERCONTL.BANK(URUGUAY) S.A.			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013005



31/93 TIME 09:54 C 10

PAGE 4

LEDGER BALANCE
-2,751,915.41
-2,851,915.41
-2,920,915.41
-2,980,915.41
-3,022,905.41
-3,050,892.41

CITIBANK

REPORT DATE 08/02/93 ACCOUNT 5601-7146 RULE OFF FROM 07/01/93 TO 07/31/93 RUN DATE 07/31/93 TIME 09:54 C 11

STATEMENT PAGE 10

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				3,783,962.50	-1,696,904.23
07/02/93	29318300842 650007027262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F05318300441F01 DETAILS: FOR ATTN: 10128 SEQ-9307020000246 OTHER REF: 9307020002460640 ORDER PARTY: TRASERAL CORPORATION;CHICAGO,IL DEBIT PARTY: 071000152 NORTHERN CHGO		1,000,000.00	-696,904.23
07/02/93	29318300844 650007022262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F05318300B3D01 DETAILS: 10128 RNB REF#07/02/93-171005 0463 OTHER REF: ORDER PARTY: ACIMVEST CORPORATION DEBIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NYC		929,592.00	232,687.77
07/02/93	29318300848 650262957262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G00318316235O1 DETAILS: G1443 OTHER REF: PIANO9307020124 ORDER PARTY: PIANO -GREEN DEVIL DEBIT PARTY: 36977665 PIANO MONEY TRANSFER CORP			
07/02/93	39318300859 650371917262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG31B30191700 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36016661 PACIFIC S.A.	868,603.00		-635,915.23
07/02/93	29318300845 650051796262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S013183998760I DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: RCABARBA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		762,234.62	126,319.39
07/02/93	29318300861 650051947262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: S013183105040I DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: NONE ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		527,562.00	653,881.39

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013004

REPORT

ACCOUN

D#

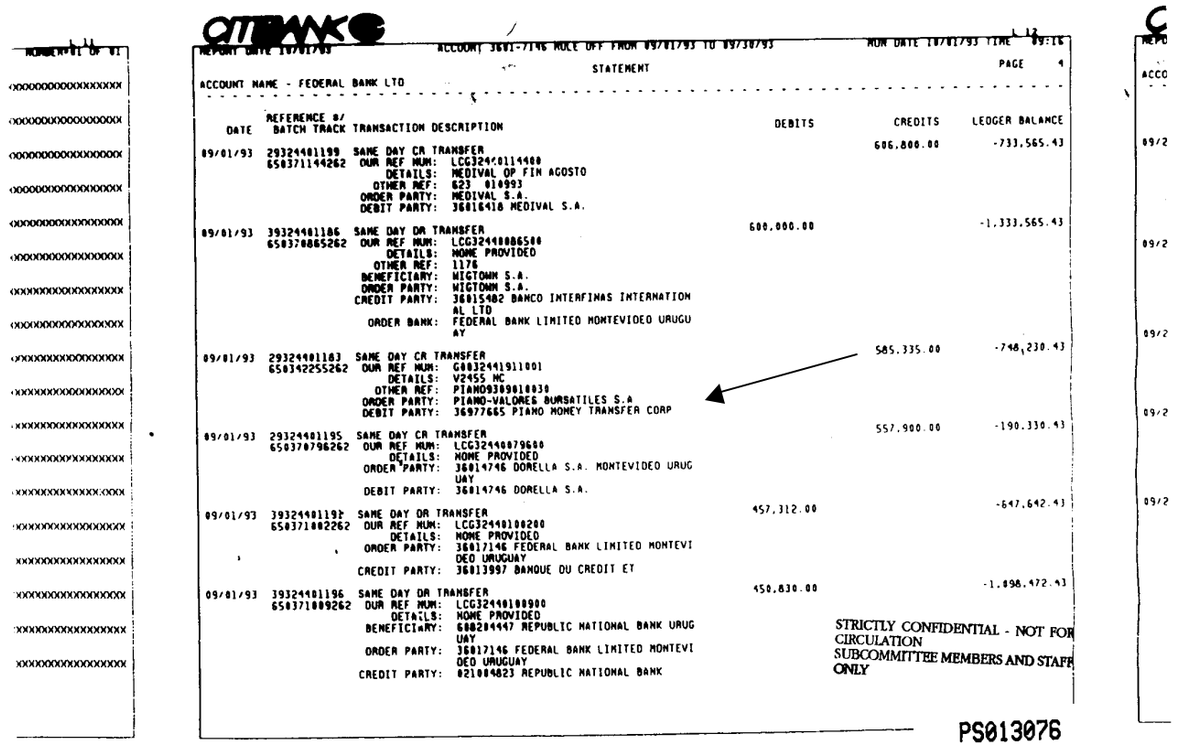
07/28/

07/28/

07/28/

07/29/

07/29



CITIBANK

ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 09/01/93 TO 09/30/93 — RUN DATE 10/01/93 TIME 09:16

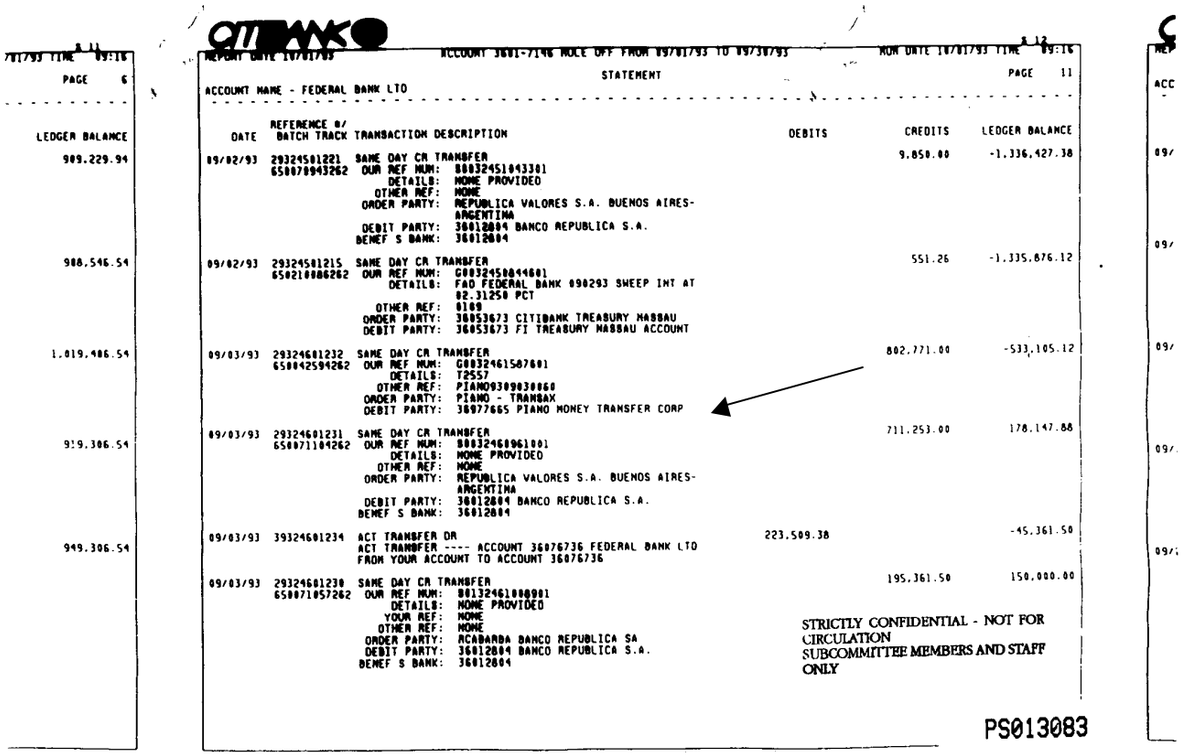
STATEMENT — PAGE 4

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				606,800.00	-733,565.43
09/01/93	293244811199	SAME DAY CR TRANSFER			
	650371144262	OUR REF NUM: LCG3244011440			
		DETAILS: MEDIVAL OP FIN AGOSTO			
		OTHER REF: 623 010993			
		ORDER PARTY: MEDIVAL S.A.			
		DEBIT PARTY: 36816418 MEDIVAL S.A.			
09/01/93	293244811186	SAME DAY DR TRANSFER	600,000.00		-1,333,565.43
	650370865262	OUR REF NUM: LCG3244008650			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		OTHER REF: 1176			
		BENEFICIARY: WIGTOWN S.A.			
		ORDER PARTY: WIGTOWN S.A.			
		CREDIT PARTY: 36015482 BANCO INTERFINAS INTERNATIONAL LTD			
		ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
09/01/93	293244811183	SAME DAY CR TRANSFER		585,335.00	-748,230.43
	650342255262	OUR REF NUM: G003244191100			
		DETAILS: V2455 MC			
		OTHER REF: PIANO9309010039			
		ORDER PARTY: PIANO-VALORES BURSATILES S.A			
		DEBIT PARTY: 36977665 PIANO MONEY TRANSFER CORP			
09/01/93	293244811195	SAME DAY CR TRANSFER		557,900.00	-190,330.43
	650370796262	OUR REF NUM: LCG3244007960			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36014746 DORELLA S.A. MONTEVIDEO URUGUAY			
		DEBIT PARTY: 36014746 DORELLA S.A.			
09/01/93	293244811197	SAME DAY DR TRANSFER	457,312.00		-647,642.43
	650371002262	OUR REF NUM: LCG3244010020			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36013997 BANQUE DU CREDIT ET			
09/01/93	293244811196	SAME DAY DR TRANSFER	450,830.00		-1,098,472.43
	650371009262	OUR REF NUM: LCG3244010090			
		DETAILS: NOME PROVIDED			
		BENEFICIARY: 680284447 REPUBLIC NATIONAL BANK URUGUAY			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021004823 REPUBLIC NATIONAL BANK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013076



/01/93 TIME 09:16 — PAGE 6

LEDGER BALANCE
989,229.94
988,546.54
1,019,486.54
919,306.54
949,306.54

CITIBANK

REPORT DATE 10/01/93 — ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 09/01/93 TO 09/30/93 — RUN DATE 10/01/93 TIME 09:16

STATEMENT — PAGE 11

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/02/93	29324501221 650078943262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: 0803245104330 1 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: NONE ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		9,850.00	-1,336,427.38
09/02/93	29324501215 650210886262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: 0803245084460 1 DETAILS: FAD FEDERAL BANK 090293 SWEEP INT AT 02.31250 PCT OTHER REF: 0169 ORDER PARTY: 36053673 CITIBANK TREASURY NASSAU DEBIT PARTY: 36053673 FI TREASURY NASSAU ACCOUNT		551.26	-1,335,876.12
09/03/93	29324601232 650042594262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: 0803246158760 1 DETAILS: T2557 OTHER REF: PIANO9309030060 ORDER PARTY: PIANO - TRANSAX DEBIT PARTY: 36977665 PIANO MONEY TRANSFER CORP		802,771.00	-533,105.12
09/03/93	29324601231 650071104262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: 0803246896 1 001 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: NONE ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		711,253.00	178,147.88
09/03/93	39324601234	ACT TRANSFER DR ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736	223,509.38		-45,361.50
09/03/93	29324601230 650071057262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: 0813246108098 1 DETAILS: NONE PROVIDED YOUR REF: NONE OTHER REF: NONE ORDER PARTY: ACABARDA BANCO REPUBLICA SA DEBIT PARTY: 36012804 BANCO REPUBLICA S.A. BENEF S BANK: 36012804		195,361.50	150,000.00

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013083

RUN DATE 10/01/93 TIME 09:16

09/
09/
09/
09/
09/

CITIBANK

REPORT DATE 11/01/93 ACCOUNT 3601-7146 RULE DAY FROM 10/01/93 TO 10/31/93 RUN DATE 10/30/93 TIME 08:58

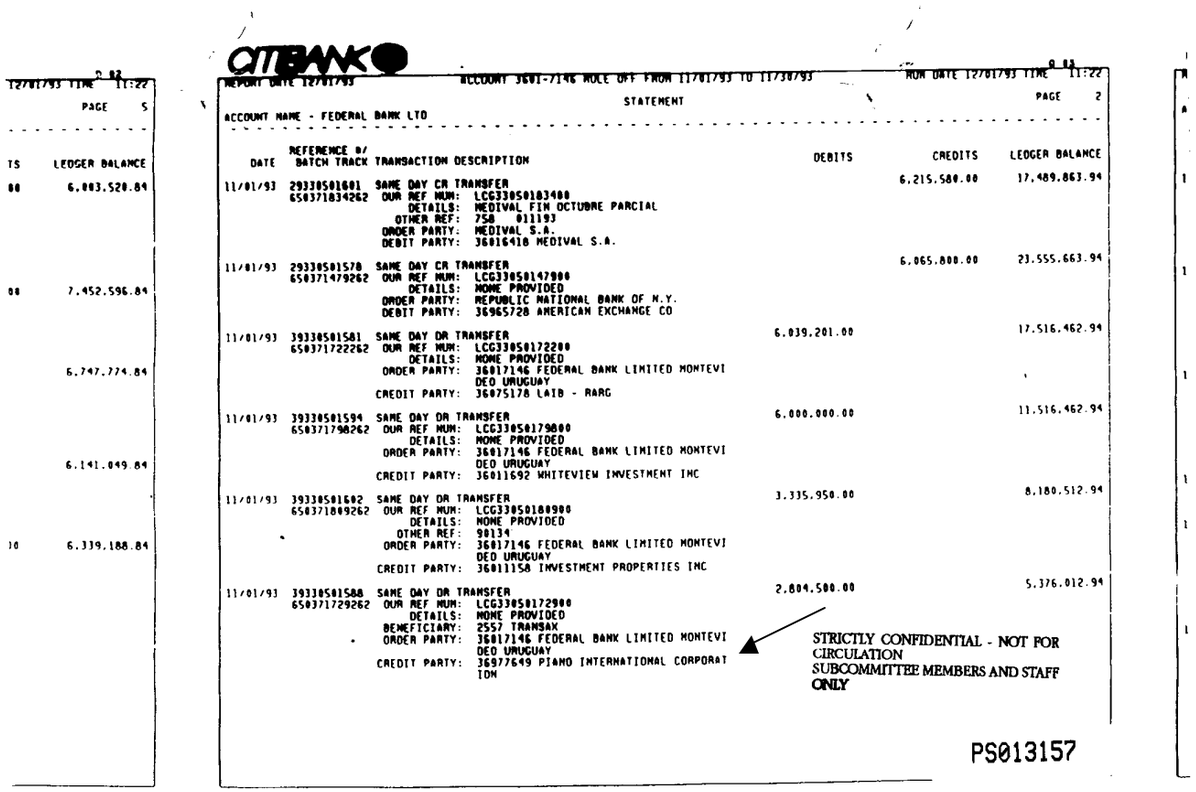
STATEMENT PAGE 5

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				440,930.00	-732,982.41
10/01/93	293274B1388	SAME DAY CR TRANSFER			
	650879710262	OUR REF NUM: $01327480807301			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: NONE			
		ORDER PARTY: REPUBLICA VALORES S.A. BUENOS AIRES-ARGENTINA			
		DEBIT PARTY: 36012884 BANCO REPUBLICA S.A.			
		BENEF S BANK: 36012884			
				439,611.00	-293,291.41
10/01/93	293274B1482	SAME DAY CR TRANSFER			
	650371443262	OUR REF NUM: LCG32740144300			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36013743 B.M. INTERNATIONAL BANK & TR UST CO ATT: VERA HARTMANN			
		DEBIT PARTY: 36013743 B.M. INTERNATIONAL BANK & TR UST CO			
				427,641.15	134,349.74
10/01/93	293274B1395	SAME DAY CR TRANSFER			
	650818012262	OUR REF NUM: F05327401407B1			
		DETAILS: - OUR FTJ931801491B888			
		YOUR REF: NN			
		OTHER REF: FTJ931801491B888			
		ORDER PARTY: DAFOREL UNKNOWN			
		DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC			
10/01/93	293274B1389	SAME DAY DR TRANSFER	398,050.00		-263,700.26
	650371814262	OUR REF NUM: LCG32740101400			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		[illegible]: 3-012652 HARTWELL S.A.			
				225,000.00	-38,700.26
10/01/93	293274B1412	SAME [illegible] TRANSFER			
	650371526262	OU [illegible] LCG32740152600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		ORDER PARTY: B.C.I. TRADING			
		DEBIT PARTY: 36013997 BANQUE DU CREDIT ET			
10/01/93	293274B1398	SAME DAY DR TRANSFER	108,650.00		-147,350.26
	650371015262	OUR REF NUM: LCG32740101500			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 2441 CROMIN CORP			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013119



12/01/93 TIME 11:22

PAGE 5

TS	LEDGER BALANCE
00	6,883,520.84
00	7,452,596.84
	6,747,774.84
	6,141,049.84
10	6,339,188.84

CITIBANK

REPORT DATE 12/01/93 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 11/01/93 TO 11/30/93 RUN DATE 12/01/93 TIME 11:22

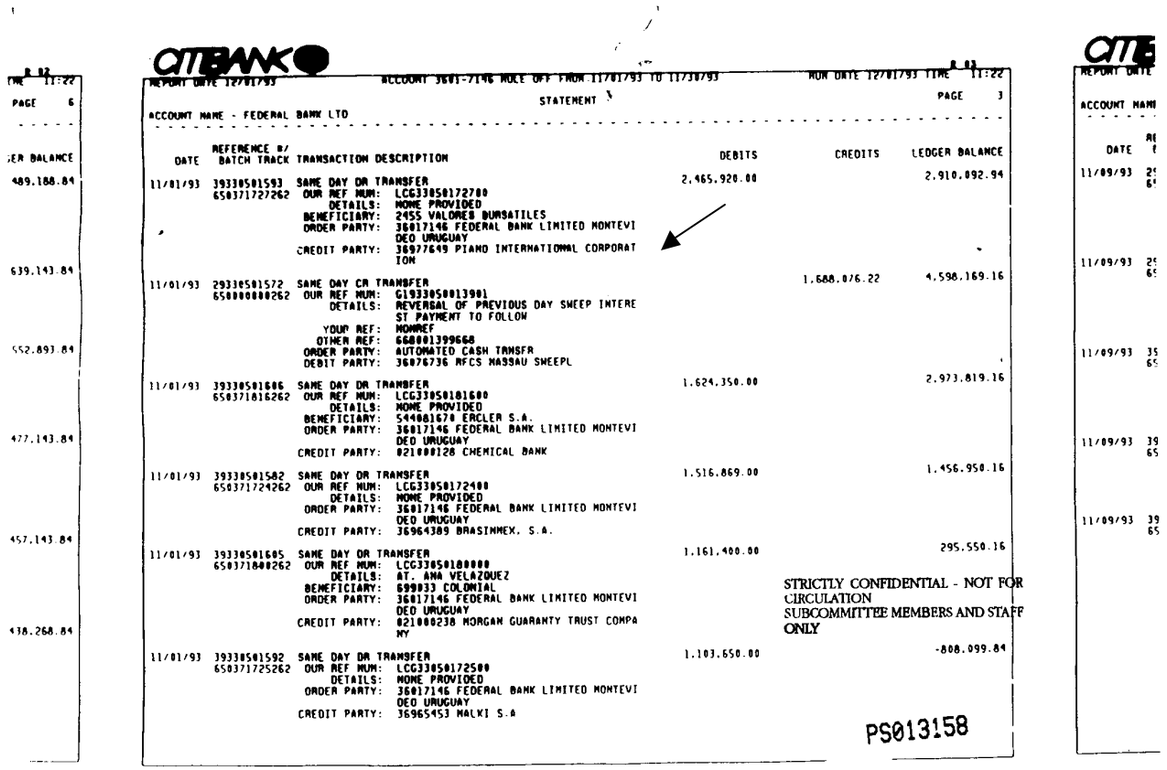
STATEMENT PAGE 2

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
				6,215,580.00	17,489,863.94
11/01/93	29330501601 650371834262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG33050103400 DETAILS: MEDIVAL FIN OCTUBRE PARCIAL OTHER REF: 758 011193 ORDER PARTY: MEDIVAL S.A. DEBIT PARTY: 36016410 MEDIVAL S.A.			
				6,065,800.00	23,555,663.94
11/01/93	29330501578 650371479262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG33050147000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: REPUBLIC NATIONAL BANK OF N.Y. DEBIT PARTY: 36965728 AMERICAN EXCHANGE CO			
11/01/93	39330501581 650371722262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG33050172200 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36075178 LAIB - RARG	6,039,201.00		17,516,462.94
11/01/93	39330501594 650371798262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG33050179000 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36011692 WHITEVIEW INVESTMENT INC	6,000,000.00		11,516,462.94
11/01/93	39330501602 650371869262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG33050180900 DETAILS: NONE PROVIDED OTHER REF: 90134 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36011158 INVESTMENT PROPERTIES INC	3,335,950.00		8,180,512.94
11/01/93	39330501588 650371729262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG33050172900 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 2557 TRANSAX ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORATION	2,804,500.00		5,376,012.94

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013157



PAGE 6

ER BALANCE
489.188.84
639.143.84
552.893.84
477.143.84
457.143.84
438.268.84

CITIBANK

REPORT DATE 12/01/93 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 11/01/93 TO 11/30/93 RUN DATE 12/01/93 TIME 11:22

STATEMENT PAGE 3

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/01/93	393305015 93 6503717272 62	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG3305017278 0 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 2455 VALORES BURSATILES ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORAT ION	2,465,920.00		2,910,892.94
11/01/93	293305015 72 6500000002 62	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G193305001390 1 DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW YOUR REF: NONREF OTHER REF: 6600013996 68 ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR DEBIT PARTY: 36076736 NFCS NASSAU SWEEPL		1,688,076.22	4,598,169.16
11/01/93	393305016 06 6503718162 62	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG3305010160 0 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 544001678 ERCLER S.A. ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000128 CHEMICAL BANK	1,624,350.00		2,973,819.16
11/01/93	393305015 82 6503717242 62	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG3305017248 0 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36964389 BRASIMMEX, S.A.	1,516,869.00		1,456,950.16
11/01/93	393305016 05 6503718082 62	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG3305010800 0 DETAILS: AT. ANA VELAZQUEZ BENEFICIARY: 699033 COLONIAL ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000238 MORGAN GUARANTY TRUST COMPA NY	1,161,400.00		295,550.16
11/01/93	393305015 92 6503717252 62	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG3305017258 0 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36965453 MALKI S.A	1,103,650.00		-808,099.84

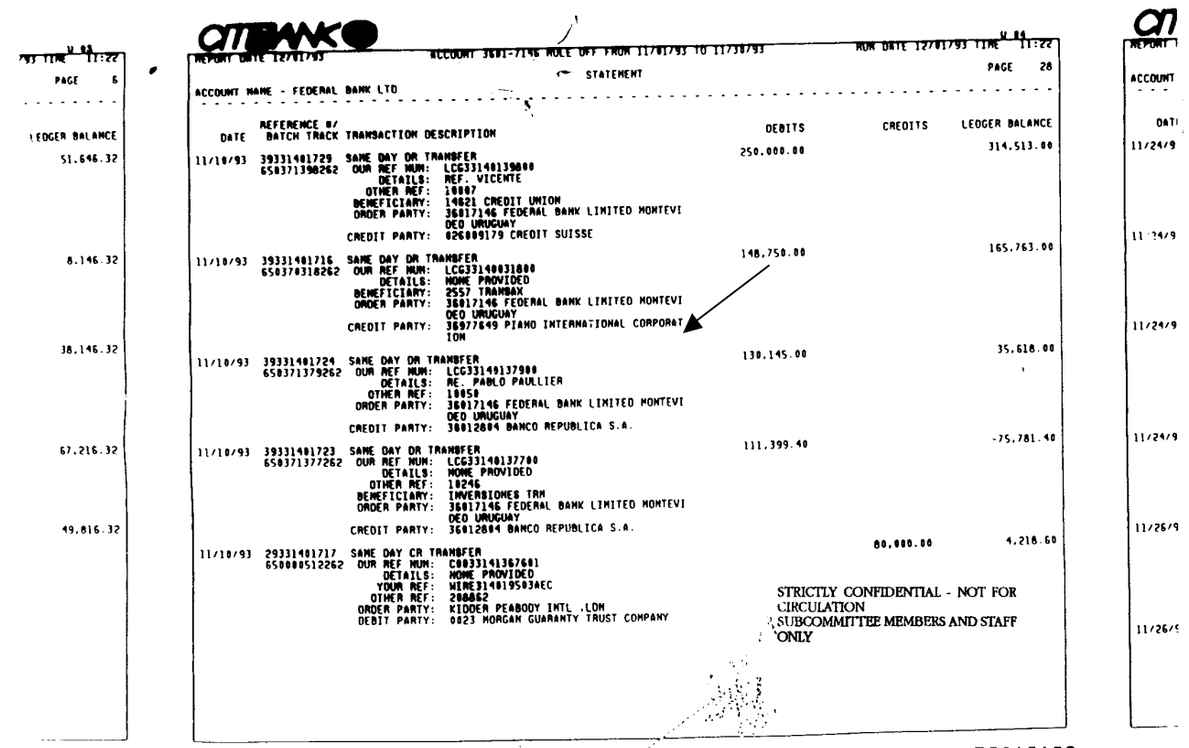
STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013158

ACCOUNT NAME

DATE

11/09/93
11/09/93
11/09/93
11/09/93
11/09/93



PAGE 6

LEDGER BALANCE
51,646.32
8,146.32
38,146.32
67,216.32
49,816.32

ANBANK

REPORT DATE 12/01/93 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 11/01/93 TO 11/30/93 RUN DATE 12/01/93 TIME 11:22

STATEMENT

PAGE 28

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
11/10/93	393314Q1729	SAME DAY DR TRANSFER	250,000.00		314,513.00
	650371390262	OUR REF NUM: LCG3314013900O			
		DETAILS: REF. VICENTE			
		OTHER REF: 10007			
		BENEFICIARY: 14021 CREDIT UNION			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 026089179 CREDIT SUISSE			
11/10/93	393314Q1716	SAME DAY DR TRANSFER	148,750.00		165,763.00
	650370318262	OUR REF NUM: LCG3314003188O			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		BENEFICIARY: 2557 TRANBAX			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36977649 PIAMO INTERNATIONAL CORPORATION			
11/10/93	393314Q1724	SAME DAY DR TRANSFER	130,145.00		35,618.00
	650371379262	OUR REF NUM: LCG3314013790O			
		DETAILS: RE. PABLO PAULLIER			
		OTHER REF: 10058			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.			
11/10/93	393314Q1723	SAME DAY DR TRANSFER	111,399.40		-75,781.40
	650371377262	OUR REF NUM: LCG3314013778O			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 10246			
		BENEFICIARY: INVERSIONES TRM			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36012004 BANCO REPUBLICA S.A.			
11/10/93	293314Q1717	SAME DAY CR TRANSFER		80,000.00	4,218.60
	650000512262	OUR REF NUM: C0033141367681			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: WIRE3140195O3AEC			
		OTHER REF: 200862			
		ORDER PARTY: KIDDER PEABODY INTL .LDN			
		DEBIT PARTY: 0023 MORGAN GUARANTY TRUST COMPANY			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013183

11/24/9
11/24/9
11/24/9
11/24/9
11/26/9
11/26/9

CITIBANK

REPORT DATE 02/01/94 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 01/01/94 TO 01/31/94 RUN DATE 02/01/94 TIME 07:00

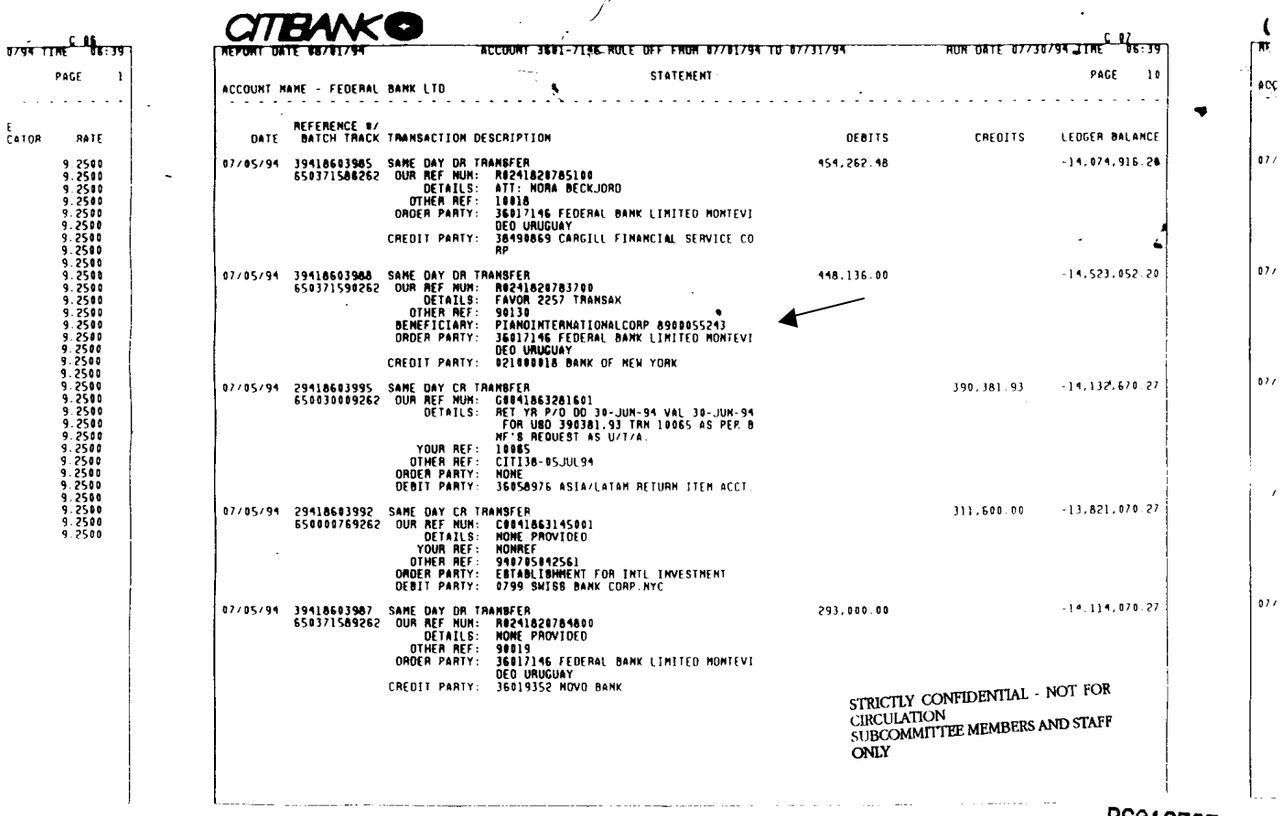
STATEMENT PAGE 6

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
01/03/94	29400302132 650001032262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: F05400301 2DE01 DETAILS: - OUR FTJ9401035245400 YOUR REF: MM OTHER REF: FTJ9401035245400 ORDER PARTY: VALORES BURSATILES NONE DEBIT PARTY: 021000018 BK OF NYC		76,320.00	-10,440,883.69
01/03/94	39400302152 650371386262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40030138600 DETAILS: SUB ACCT 16M-24084 AT JUAN CAPPRILE OTHER REF: 10131 BENEFICIARY: 140259 MERRILL LYNCH PIERCE FENNER ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 026001122 THE NORTHERN TRUST INTERNAT IONAL	53,412.00		-10,494,295.69
01/03/94	39400302144 650371298262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40030129800 DETAILS: NONE PROVIDED BENEFICIARY: 1443 GREEN DEVIL ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36977649 PIANO INTERNATIONAL CORPORAT ION	46,750.00		-10,541,045.69
01/03/94	29400302134 650371079262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40030107900 DETAILS: REF: YPF FIN DIC ORDER PARTY: CAPITAL SECURITIES BK & TRUST DEBIT PARTY: 36012521 CAPITAL SECURITIES BANK		43,500.00	-10,497,545.69
01/03/94	29400302137 650371223262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40030122300 DETAILS: REF.:NUEVA ERA ORDER PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE MONTEVID EO URUGUAY DEBIT PARTY: 36964936 SOUTH PACIFIC TRADE		32,600.00	-10,464,945.69
01/03/94	39400302139 650371234262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG40030123400 DETAILS: NONE PROVIDED ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36015917 KEY WEST LIMITED	27,000.00		-10,491,945.69

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013271



CITIBANK

REPORT DATE 08/01/94 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 07/01/94 TO 07/31/94 RUN DATE 07/30/94 TIME 06:39

PAGE 10

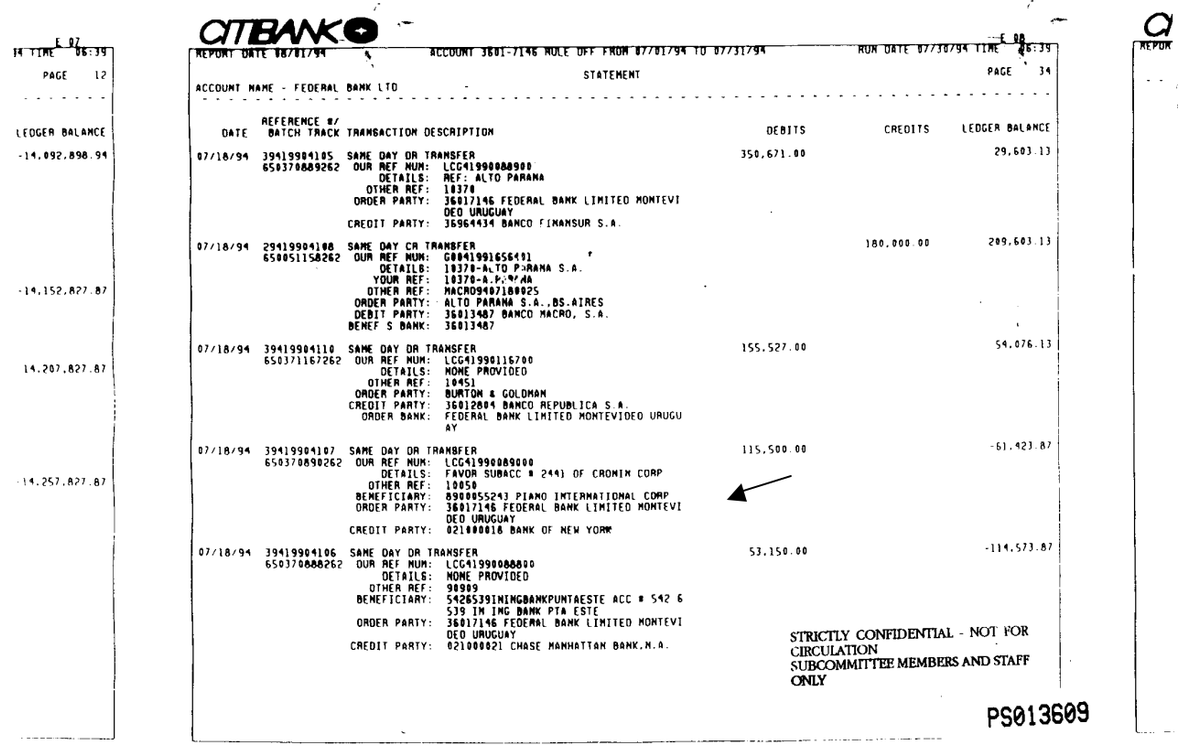
STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/05/94	29418603985	SAME DAY DR TRANSFER	454,262.48		-14,074,916.20
	6503715&8262	OUR REF NUM: R0241820785100			
		DETAILS: ATT: NORA BECKJORD			
		OTHER REF: 10018			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 38490869 CARGILL FINANCIAL SERVICE CO RP			
07/05/94	39418603988	SAME DAY DR TRANSFER	448,136.00		-14,523,052.20
	6503715902&2	OUR REF NUM: R0241820783700			
		DETAILS: FAVOR 2257 TRANSAX			
		OTHER REF: 90130			
		BENEFICIARY: PIANOINTERNATIONALCORP 8900055243			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK			
07/05/94	29418603995	SAME DAY CR TRANSFER		390,381.93	-14,132,670.27
	650030009262	OUR REF NUM: G0841863281&01			
		DETAILS: RET YR P/O DD 30-JUN-94 VAL 30-JUN-94 FOR USD 390381.93 TRN 10065 AS PER B NF'S REQUEST AS U/T/A.			
		YOUR REF: 10065			
		OTHER REF: CITI38-05JUL94			
		ORDER PARTY: NONE			
		DEBIT PARTY: 36058976 ASIA/LATAM RETURN ITEM ACCT			
07/05/94	29418603992	SAME DAY CR TRANSFER		311,600.00	-13,821,070.27
	650000769262	OUR REF NUM: C0841863145001			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 940705042561			
		ORDER PARTY: ESTABLISHMENT FOR INTL INVESTMENT			
		DEBIT PARTY: 0799 SWISS BANK CORP.NYC			
07/05/94	39418603987	SAME DAY DR TRANSFER	293,000.00		-14,114,070.27
	6503715892&2	OUR REF NUM: R0241820784800			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: 90019			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36019352 NOVO BANK			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013585



E 07
14 TIME 06:39
PAGE 12

LEDGER BALANCE
-14,092,898.94
-14,152,827.87
14,207,827.87
-14,257,827.87

CITBANK

E 08
REPORT DATE 08/01/94 ACCOUNT 3601-7146 ROLE OFF FROM 07/01/94 TO 07/31/94 RUN DATE 07/30/94 TIME 06:39
PAGE 34

STATEMENT

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
07/18/94	394199041O5 650370889262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG41990088900 DETAILS: REF: ALTO PARANA OTHER REF: 10370 ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 36964434 BANCO FINAMSUR S.A.	350,671.00		29,603.13
07/18/94	294199041O8 650051158262	SAME DAY CR TRANSFER OUR REF NUM: G0041991656491 DETAILS: 10370-ALTO PARANA S.A. YOUR REF: 10370-A.P.-94A OTHER REF: MACRO940718002S ORDER PARTY: ALTO PARANA S.A.,BS.AIRES DEBIT PARTY: 36013487 BANCO MACRO, S.A. BENEF S BANK: 36013487		180,000.00	209,603.13
07/18/94	394199041I0 650371167262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG41990116700 DETAILS: NOME PROVIDED OTHER REF: 10451 ORDER PARTY: BURTON & GOLDMAN CREDIT PARTY: 36012884 BANCO REPUBLICA S.A. ORDER BANK: FEDERAL BANK LIMITED MONTEVIDEO URUGUAY	155,527.00		54,076.13
07/18/94	394199041O7 650370890262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG41990089000 DETAILS: FAVOR SUBACC # 2441 OF CROMIM CORP OTHER REF: 10050 BENEFICIARY: 8900055243 PIANO INTERNATIONAL CORP ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000018 BANK OF NEW YORK	115,500.00		-61,423.87
07/18/94	394199041O6 650370888262	SAME DAY DR TRANSFER OUR REF NUM: LCG41990088800 DETAILS: NOME PROVIDED OTHER REF: 98989 BENEFICIARY: 54265391INGBANKPUNTAESTE ACC # 542 6539 IN ING BANK PTA ESTE ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY CREDIT PARTY: 021000021 CHASE MANHATTAN BANK,N.A.	53,150.00		-114,573.87

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY

PS013609

REPOR

REPORT DATE 10/01/98 ACCOUNT 3601-7146 RULE OFF FROM 09/01/98 TO 09/30/98 RUN DATE 10/01/98 TIME 03:48

STATEMENT PAGE 28

ACCOUNT NAME - FEDERAL BANK LTD

DATE	REFERENCE #/ BATCH TRACK	TRANSACTION DESCRIPTION	DEBITS	CREDITS	LEDGER BALANCE
09/16/98	29825920734	SAME DAY CR TRANSFER		1,613,637.01	137,441.01
	650028999262	OUR REF NUM: G1982590017401			
		DETAILS: REVERSAL OF PREVIOUS DAY SWEEP INTERE ST PAYMENT TO FOLLOW			
		YOUR REF: NONREF			
		OTHER REF: 668001749668			
		ORDER PARTY: AUTOMATED CASH TRNSFR			
		DEBIT PARTY: 36076736 RFCS NASSAU SWEEPL			
09/16/98	29825920740	SAME DAY CR TRANSFER		984,000.00	1,121,441.01
	650000398262	OUR REF NUM: C0082592240301			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		YOUR REF: 758898			
		OTHER REF: SOP230			
		ORDER PARTY: 103052680115 MORGAN GRENFELL AND CO. LIMITED LONDON, E.C. 2, ENGLAND			
		DEBIT PARTY: 0378 DEUTSCHE BANK AG			
09/16/98	39825920749	ACT TRANSFER DR	923,195.21		198,245.80
		ACT TRANSFER ---- ACCOUNT 36076736 FEDERAL BANK LTD FROM YOUR ACCOUNT TO ACCOUNT 36076736			
09/16/98	39825920744	SAME DAY DR TRANSFER	199,800.00		-1,554.20
	650370396262	OUR REF NUM: LCG82590039600			
		DETAILS: NONE PROVIDED			
		OTHER REF: PIAMO			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36956047 TRANSAX S.A.			
09/16/98	39825920742	SAME DAY DR TRANSFER	80,962.28		-82,516.48
	650370395262	OUR REF NUM: LCG82590039500			
		DETAILS: REF:J.C.G.			
		OTHER REF: 10358			
		ORDER PARTY: 36017146 FEDERAL BANK LIMITED MONTEVI DEO URUGUAY			
		CREDIT PARTY: 36079523 EUROBANCO BANK LIMITED			

STRICTLY CONFIDENTIAL - NOT FOR CIRCULATION
SUBCOMMITTEE MEMBERS AND STAFF ONLY