



STATETRUST
International Bank & Trust LLC

TRANSFER-ON-DEATH PORTFOLIO AGREEMENT
ACUERDO DE TRANSFERENCIA DE PORTAFOLIO EN CASO DE MUERTE

Portfolio Number(s) *Número(s) de Portafolio:*

Date *Fecha:*

English

This Agreement applies to the Portfolio(s) number defined at the top of this document and all of the accounts linked or part of such Portfolio(s) as defined in the Universal Banking Agreement (General Banking Terms and Conditions) (the "Portfolio") and other documents attached to the Portfolio and Customer Application maintained by the undersigned Owner(s) with STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. (the "Bank"), with an address at [____], Puerto Rico and is intended to amend and supplement all other agreements and documents governing or otherwise affecting the Portfolio (collectively, the "Other Portfolio Documentation"). This Agreement shall become effective on the date it is accepted by STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC.

1. The Portfolio shall for all purposes be a "transfer-on-death Portfolio" under applicable law. Such "transfer-on-death Portfolio" status is intended to be retroactive to the time of establishment of the Portfolio.
2. For purposes of applicable law, any property maintained in the Portfolio is to be treated as a "financial asset".
3. Rights at death with respect to the property in the Portfolio are as follows:
 - (i) Sole-Owner Portfolio with a Transfer-on-Death Designation. If a single Owner is designated in the Portfolio and herein, then, at the death of such Owner, ownership of all property in the Portfolio passes to the transfer-on-death Beneficiary(ies) named on Section 10 who survive the Owner, and the Portfolio and the property therein is not part of the Owner's estate.
 - (ii) Multiple-Owner Portfolio registered as Joint Tenants with a Transfer-on-Death Designation. If more than one Owner is designated in the Portfolio, then, at the death of the last surviving Owner, ownership of all property in the Portfolio passes to the transfer-on-death Beneficiary(ies) named in Section 10 who survive all Owners, and the Portfolio and the property therein are not part of the last surviving Owner's estate.

Español

Este acuerdo se aplica al(los) número(s) del Portafolio definido(s) en la parte superior de este documento y todas las cuentas que la(s) componen según se define en las Condiciones y Términos Generales Bancarios (el "Portafolio") que mantiene el(los) Propietario(s) aquí firmante(s) con STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. (el "Banco"), con dirección en [____], Puerto Rico, pretende enmendar y complementar todo otro Acuerdo y documentos que rigen o de cualquier forma afectan el Portafolio (en conjunto la "Otra Documentación del Portafolio"). Este Acuerdo entrará en vigencia en la fecha en la cual sea aceptado por STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC.

1. Bajo ley aplicable, el Portafolio será, para todo efecto, una "cuenta de transferencia de activos/pasivos en caso de muerte". Se pretende que dicho estatus de "cuenta de transferencia de portafolio en caso de muerte" sea retroactivo al momento del establecimiento del Portafolio.
2. Para efectos de las leyes aplicables, cualquier propiedad que se mantenga en el Portafolio deberá ser tratada como un "activo financiero".
3. Los derechos a la muerte, con respecto a la propiedad en el Portafolio, son los siguientes:
 - (i) Portafolio de Un Único Propietario con una Designación de Transferencia en Caso de Muerte. Si un sólo Propietario es designado en el Portafolio y en este documento, el carácter de propietario de toda la propiedad en el Portafolio pasa al (los) Beneficiario(s) nombrados en La Sección 10 que sobrevivan al Propietario, y el Portafolio y su propiedad no son parte del patrimonio del Propietario.
 - (ii) Portafolio de Múltiples Propietarios con una Designación de Transferencia en Caso de Muerte. Si se ha designado más de un Propietario en la Sección 10 de este documento, entonces, a la muerte del ultimo Propietario sobreviviente, el carácter de propietario de toda la propiedad en el Portafolio pasa al (o los) Beneficiario(s) nombrados en el párrafo 5 aquí abajo y que sobrevivan a todos los Propietarios, y el Portafolio y su propiedad no son parte del patrimonio del último Propietario.



STATETRUST
International Bank & Trust LLC

TRANSFER-ON-DEATH PORTFOLIO AGREEMENT
ACUERDO DE TRANSFERENCIA DE PORTAFOLIO EN CASO DE MUERTE

Portfolio Number(s) *Número(s) de Portafolio:*

Date *Fecha:*

4. If more than one Beneficiary survives all of the Owners in the case of Joint Tenants, then, unless STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. has otherwise agreed with the Owner(s) in writing, each of such Beneficiaries shall be treated as owning an equal share of each asset in the Portfolio. If any Beneficiary remains alive after all Owners have died in the case of Joint Tenants, or each individual owner in the case of Tenants in Commons, but such Beneficiary dies before a distribution of property in the Portfolio is made to him hereunder, any such distribution may be made to whomever STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. believes to be the personal representative, executor, administrator or similar representative of such Beneficiary's estate.
5. As long as any Owner remains alive, all property in the Portfolio shall remain solely in the control of the surviving Owner or Owners, shall be solely for the use of such Owner(s), and shall be added to, transferred, pledged or otherwise disposed of solely in accordance with the directions of such Owner(s). If, and for so long as, two or more Owners remain alive, the Portfolio shall be governed by any provisions of the Other Portfolio Documentation concerning joint accounts generally.
6. This Agreement may be subject to inheritance and/or estate laws applicable to the Owners. Upon the death(s) of any or all of the Owners or any or all of the Beneficiaries, the Bank may require that it receive (before taking any action with regard to the Portfolio) certified or authenticated death certificates, tax waivers, transfer certificates, affidavits and any other documents relating to estate taxes or other relevant taxes or potential liabilities of STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. If STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. becomes aware of a conflict of demands or of an adverse claim or dispute relating to the Portfolio, or receives any inconsistent instructions relating to the Portfolio, then STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. may, in its sole discretion, withhold the distribution of the assets until the required documentation and/or evidence of compliance with any estate or inheritance statutory or regulatory requirement has been provided, and/or require the signatures or consents of all Owners (and/or of all Beneficiaries or other persons asserting claims to or interests in the Portfolio) before permitting the disposition of any assets in the Portfolio.
4. Si más de un Beneficiario sobrevive a todos los Propietarios entonces, a menos que STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. lo haya acordado de otra forma por escrito con el (los) Propietario(s), cada uno de los Beneficiarios será tratado como el poseedor de una porción igual de cada título-valor en el Portafolio. Si algún Beneficiario permanece vivo luego de que todos los Propietarios hayan muerto, pero si dicho Beneficiario muere antes de haberle sido distribuida la propiedad en el Portafolio según lo dispuesto aquí, la distribución podrá hacerse a nombre de quien STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. considere ser el representante personal, ejecutor, administrador o similar del patrimonio del Beneficiario.
5. En tanto cualquiera de los Propietarios permanezca vivo, toda la propiedad en el Portafolio permanecerá exclusivamente bajo control del (o los) Propietario(s) sobreviviente(s), será para uso exclusivo de dicho(s) Propietario(s) y será añadida, transferida, prendada u otro solamente de acuerdo con las indicaciones del (los) Propietario(s). Si dos o más sobrevivientes estuviesen vivos y entre tanto lo estén, el Portafolio se registrará por las disposiciones que conciernen en general a las cuentas conjuntas, contenidas en la Otra Documentación del Portafolio.
6. Este acuerdo pudiera estar sujeto a leyes de herencia o sucesiones aplicables a los Propietarios. La muerte de alguno o de todos los Propietarios, o de alguno o de todos los Beneficiarios, antes de cualquier acción con respecto del Portafolio, el Banco podrá exigir tanto los certificados de defunción debidamente autenticados, como los certificados de exención contributivos, certificados de transferencia, declaraciones juradas y cualquier otro documento referente a impuestos estatales u otros impuestos relevantes o posibles obligaciones de STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. Si STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. se da cuenta de que existen demandas en conflicto, o una demanda legal adversa o disputa relacionada con el Portafolio, o si recibe alguna instrucción inconsistente relativa al Portafolio, entonces, a su entera discreción, STATETRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. podrá retener los activos hasta que la documentación solicitada y/o evidencia del cumplimiento con leyes y reglamentación de herencia y/o sucesiones haya sido provista, y/o podrá exigir las firmas o consentimientos de todos los Propietarios y/o todos los Beneficiarios u otras personas con intereses o reclamos sobre el Portafolio), antes de permitir que se disponga de cualquiera de los activos en el Portafolio.



STATE TRUST
International Bank & Trust LLC

TRANSFER-ON-DEATH PORTFOLIO AGREEMENT
ACUERDO DE TRANSFERENCIA DE PORTAFOLIO EN CASO DE MUERTE

Portfolio Number(s) *Número(s) de Portafolio:*

Date *Fecha:*

7. As amended and supplemented hereby, the Other Portfolio Documentation shall remain in full force and effect. The designations made in Section 10 can be effectively canceled or changed only by means of a new writing signed by the Owner(s) of the Portfolio and accepted by the Bank.
7. Tal y como aquí se enmienda y complementa, la Otra Documentación del Portafolio permanecerá en pleno vigor y efecto. Las designaciones hechas en la Sección 10 pueden ser canceladas o modificadas únicamente mediante un Nuevo escrito firmado por el (los) Propietarios(s) del Portafolio y aceptado por el Banco.
8. Each Owner(s) of the Portfolio hereby agree(s) to indemnify STATE TRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. against and hold it harmless from all losses, liabilities and expenses, including without limitation any attorneys' fees (whether incurred at trial, at any appellate level, or without litigation), which are at any time or times suffered or incurred by STATE TRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. in connection with the re-registration of the Portfolio (or of the property therein) in the name(s) of one or more Beneficiaries named in paragraph 5 hereof or in connection with any other action taken by STATE TRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. pursuant to this Agreement or statutory or regulatory requirement. STATE TRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. rights under this paragraph are in addition to all of its other rights and remedies under the Other Portfolio Documentation and/or applicable law.
8. Cada (los) Propietarios(s) del Portafolio por el presente documento aceptan indemnizar y exonerar a STATE TRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. de todas las pérdidas, obligaciones y costos, inclusive y sin limitación por cualquier honorario legal (bien sea sin litigio, en un juicio o en cualquier nivel de apelación) en el cual incurra STATE TRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. en cualquier o en diversos momentos en relación con el nuevo registro del Portafolio (o su propiedad) a nombre de uno o más de los Beneficiarios nombrados en el párrafo 5 de este documento, o en relación con cualquier otra acción realizada por STATE TRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC. en conformidad con este Acuerdo y/o en conformidad con requisito de ley o reglamentación. Los derechos de STATE TRUST INTERNATIONAL BANK & TRUST, LLC., bajo el presente párrafo, son adicionales a todos los demás derechos y recursos contenidos en la Otra Documentación del Portafolio y/o ley aplicable.
9. As long as any Owner remains alive, the Beneficiary or Beneficiaries will not have control or the right to initiate, or give instructions to transfer, purchase, or sell financial assets, money, or other property in the Portfolio. The Beneficiary or Beneficiaries will not have the right to dispute any transaction instructed or initiated by any Owner of the Portfolio during their lifetime.
9. En tanto cualquiera de los Propietarios permanezca vivo, el o los beneficiarios no tendrán control o el derecho a iniciar, o dar instrucciones para transferir, comprar o vender activos financieros, dinero u otra propiedad en el Portafolio. El o los Beneficiarios no tendrán el derecho a disputar ninguna transacción instruida, iniciada y realizada en vida por cualquiera de los propietarios del Portafolio.



TRANSFER-ON-DEATH PORTFOLIO AGREEMENT
ACUERDO DE TRANSFERENCIA DE PORTAFOLIO EN CASO DE MUERTE

Portfolio Number(s) *Número(s) de Portafolio:*

Date *Fecha:*

10. Beneficiary Information / Información Beneficiarios

Beneficiaries Information/ Información Beneficiarios (Please provide ID copies for each beneficiary / Favor proveer copias de identificación para cada Beneficiario.)	#	Beneficiary Names/Nombre de los Beneficiarios	Relationship/Relación	DOB/Fecha Nacimiento	(%)	
	1					
	2					
	3					
	4					
	5					
	<i>* Please provide personal information details for each Beneficiary/Favor proveer información solicitada para cada Beneficiario.</i>					
	1	Name/Nombre	ID Number/Número	ID Type/Tipo		
		Country/País	City/Ciudad	Tel.		
	2	Name/Nombre	ID Number/Número	ID Type/Tipo		
		Country/País	City/Ciudad	Tel.		
	3	Name/Nombre	ID Number/Número	ID Type/Tipo		
		Country/País	City/Ciudad	Tel.		
	4	Name/Nombre	ID Number/Número	ID Type/Tipo		
		Country/País	City/Ciudad	Tel.		
	5	Name/Nombre	ID Number/Número	ID Type/Tipo		
Country/País		City/Ciudad	Tel.			

Additional Notes/Notas Adicionales:

11. Agreed and Accepted by Portfolio Owner(s) / Aceptado en conformidad por Titular(es) del Portafolio

Signature of Principal / Firma del Titular	Signature of Principal / Firma del Titular
By: _____ Name/Nombre: _____ Date/Fecha _____	By: _____ Name/Nombre: _____ Date/Fecha _____
Notes: 1. Names and signatures must be consistent with legal document used to establish the account/portfolio. <i>Los nombres y firmas deben de ser consistentes con los documentos legales usados para establecer la cuenta/portafolio.</i> 2. This Form must be completed if the Portfolio contains Beneficiaries to avoid legal issues associated with the death of the legal portfolio owner(s). <i>Esta forma deberá ser completada si el Portafolio contiene Beneficiarios para evitar problemas legales en caso de fallecimiento del Titular(es).</i>	
STIBT Processed by:	STIBT Approval by: