

Introduction to Compliance

Essential Training for the
Board of Directors

Facilitator Guide



ACME Federal Bank, NA

*Introduction to Compliance for
the Board of Directors*



ACME Federal Bank, NA

Welcome to "Introduction to Compliance for the Board of Directors."

What is the Board's Responsibility?

The Board is ultimately responsible for compliance at its institution.

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

Who Regulates Whom?

- Consumer Financial Protection Bureau (CFPB)
- Office of the Comptroller of the Currency (OCC)
- Federal Reserve Board (FRB)
- Federal Deposit Insurance Corporation (FDIC)
- National Credit Union Administration (NCUA)

CFPB

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

OCC

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

FRB

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

FDIC

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus

massa.

NCUA

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

Why is Regulation Important?

Financial institutions are heavily regulated because their business is conducted using federal government insured funds that are put at risk through loans and investments.

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa. Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa. Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

What is a Compliance Management System?

An effective compliance management system is comprised of three interdependent components:

1. Board and Management oversight;
2. Compliance Program; and
3. Compliance Audit

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa. Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa. Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

Who Should Receive Training?

All employees, including the Board of Directors, should receive ongoing training relevant to their jobs to ensure an effective compliance program.

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consetetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa. Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consetetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa. Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consetetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consetetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consetetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa. Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consetetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa. Maecenas egestas mi ut purus laoreet, nec auctor nisl porta. Quisque sodales dui at augue imperdiet, vitae consectetur ipsum mollis. Integer ante turpis, iaculis in nisl nec, scelerisque iaculis lectus. Aliquam sed ullamcorper mauris. Quisque vel tincidunt felis, sit amet luctus massa.

Additional Resources

In your participant workbook, you will find additional resources on these topics. Your Compliance Officer can also answer any additional questions you may have.

Remind participants that their participant workbooks contain additional resources and a full glossary if they need further clarification.

If you have any questions about any of the content, please feel free to contact us at abc@123.com.

Does Anyone Have Any Questions?

Make sure that you end your presentation by asking for questions so that you can clarify any of the points made during the training session.