

TWAALFDE VERSLAG
INZAKE HET FAILLISSEMENT VAN
BANCO DEL ORINOCO N.V.

Datum: 20 september 2023

Vennootschapsgegevens:	:	Banco del Orinoco N.V. ("BDO")
Oprichtingsdatum	:	17 juli 1987 (vestigingsdatum 27 september 1993)
Vestigingsadres	:	Windstraat 3 1 ^{ste} verdieping, Handelskade, Curaçao
Faillisementsnummer	:	Cur201903648
Datum uitspraak faillissement	:	4 oktober 2019
Curatoren	:	mr. M.R.B. Gorsira (tot 2 november 2020 samen met mr. C.M. van Liere)
Rechter-commissaris	:	mr. P.E. de Kort
Stand boedelrekening	:	ANG 35,864.14
Activiteiten onderneming	:	Bancaire activiteiten als internationale kredietinstelling
Omzetgegevens	:	onbekend
Personeel op datum faillissement	:	25 personen
Verslagperiode	:	16 november 2022 t/m 19 september 2023
Bestede uren verslagperiode	:	315.6 uur
Bestede uren totaal	:	2,790 uur

Opmerkingen vooraf

Dit is het twaalfde verslag van de curator van BDO. Voor een korte uiteenzetting van de (procedurele) voorgeschiedenis van het faillissement van BDO zij verwezen naar de eerste vier openbare faillissementsverslagen.

De voorlopige crediteurencommissie bestaat thans uit de heer mr. M. Murray, de heer R. Moscarella en, vanaf 20 december 2021, de heer H.A. Nieto Pedegral die samen een groot deel van de crediteuren vertegenwoordigen. De heer mr. Braam is per 21 augustus 2021 als lid van de voorlopige crediteurencommissie afgetreden.

Mede door COVID-19 hebben de onderhandelingen tussen de curator en (de gemachtigde van) de principalen van BDO inzake een crediteurenakkoord vertraging opgelopen. Partijen zijn nog steeds in gesprek over een definitieve MOU. Een concept MOU werd door de principalen van BDO aan de curator aangeboden. Op dit concept heeft zowel de curator van BDO als de leden van de voorlopige crediteurencommissie commentaar geleverd. Vervolgens hebben de principalen van BDO de commentaren van de curator en de voorlopige crediteurencommissie verwerkt en hebben een nieuw concept MOU aangeboden. De curator heeft dit nieuw concept becommentarieerd, aangepast en een schone versie naar de principalen van BDO opgestuurd. Vervolgens hebben de principalen van BDO een nieuw concept MOU gestuurd waarin er een aantal nieuwe uitkeringsmogelijkheden zijn voorgesteld. De curator en de crediteurencommissie hebben deze nieuwe versie becommentarieerd en naar de principalen van BDO opgestuurd. Binnenkort zal de curator mogelijk ook een fysieke vergadering met de principalen van BDO houden om de openstaande punten te bespreken. De curator hoopt in de komende verslagperiode de MOU te tekenen.

Het verificatieproces is nog niet afgerond (het gaat om meer dan 10.000 rekeningen). Naar verwachting zal dit proces in de komende verslagperiode worden afgerond. Tot op heden heeft de curator nog geen *up to date* overzicht van (de omvang en het verloop van) de BDO *securities* portefeuille mogen ontvangen van de aandeelhouder van BDO. Naar verwachting zal hij dit in de komende verslagperiode alsnog ontvangen. Onderdeel van de gesprekken met de aandeelhouder is ook de verdere financiering van de afwikkeling van het faillissement van BDO.

De insteek van de gesprekken met de BDO principalen is dat de principalen van BDO op een nog nader te bepalen datum een ontwerpakkoord bij het Gerecht in Eerste Aanleg van Curaçao zullen deponeren. Gestreefd wordt naar de deponering van een door de BDO principalen op te stellen ontwerpakkoord zo mogelijk voor de verificatievergadering. De curator zal de crediteuren op de hoogte blijven houden van de verdere ontwikkelingen.

De tot op heden reeds gemaakte faillissementskosten van BDO overtreffen op dit moment de aanwezige activa van BDO. De curator heeft de principalen van BDO verzocht de verdere afwikkeling van de boedel van BDO te financieren uit de opbrengsten uit de obligatieportefeuille. Een reactie op dit verzoek wordt binnenkort verwacht.

De curator heeft het Gerecht gevraagd om een verificatievergadering in te plannen. Naar alle verwachtingen zal deze verificatievergadering eind november 2023 plaatsvinden. De exacte datum zal binnenkort aan crediteuren geconfirmeerd worden.

De curator benadrukt dat de informatie in dit verslag onderwerp is van nader onderzoek. In een later stadium kan blijken dat deze informatie moet worden aangepast. Omtrent de volledigheid en juistheid van de in dit verslag opgenomen gegevens kan dan ook nog geen uitspraak worden gedaan. Aan dit faillissementsverslag en/of volgende verslagen kunnen geen rechten worden ontleend. Niets in dit verslag kan worden geïnterpreteerd als een erkenning van aansprakelijkheid noch als afstand van enig recht. In dit verslag geven de curatoren op vereenvoudigde wijze de huidige stand van zaken weer volgens de in Curaçao geldende richtlijnen voor faillissements- en surseanceverslaglegging.

Het verslag zal worden gepubliceerd op www.vaneps.com/bankruptcy-reports-aruba-bonaire-curacao-st-maarten/

1. Inventarisatie

- 1.1. Directie en organisatie : Zie het eerste faillissementsverslag.
- 1.2. Winst en verlies : Zie het eerste faillissementsverslag.
- 1.3. Lopende procedures : Zie de eerdere faillissementsverslagen.
De door BDO geëntameerde cassatieprocedure tegen crediteur Andrade Gutierrez Engenharia (AGE) S.A. bij de Hoge Raad der Nederlanden is gezien het faillissement van BDO geschorst.
- 1.4. Verzekeringen : In onderzoek.
- 1.5. Huur: : Afgerond, zie het derde faillissementsverslag.
- 1.6. Oorzaken faillissement : In onderzoek.

2. Personeel

- 2.1. Aantal ten tijde van faillissement: 25 personen.
- 2.2. Aantal in jaar voor faillissement : 31 personen.
- 2.3. Datum ontslagaanzegging : 4 oktober 2019.
- 2.4. Werkzaamheden : Afgerond, zie eerste faillissementsverslag.

3. Activa

Onroerende zaken

- 3.1. Beschrijving : Niet van toepassing
- 3.2. Verkoopopbrengst : Niet van toepassing
- 3.3. Hoogte hypotheek : Niet van toepassing
- 3.4. Boedelbijdrage : Niet van toepassing
Werkzaamheden : Niet van toepassing

Bedrijfsmiddelen

- 3.5. Beschrijving: Afgerond, zie het derde faillissementsverslag.
- 3.6. Verkoopopbrengst: Afgerond, zie het derde faillissementsverslag.
- 3.7. Boedelbijdrage: Niet van toepassing
- 3.8. Bodemvoorrecht Fiscus: Niet van toepassing

Onderhanden werk

- 3.9. Beschrijving: Niet van toepassing
- 3.10. Verkoopopbrengst: Niet van toepassing
- 3.11. Boedelbijdrage: Niet van toepassing
- Werkzaamheden: Niet van toepassing

Andere activa

- 3.12. Beschrijving:

Thans is onduidelijk of BDO daadwerkelijk beschikt over liquiditeiten en effecten/obligaties ter dekking van haar verplichtingen. Het overgrote deel van die dekking, te weten meer dan ANG 2,4 miljard, zou bestaan uit effecten en obligaties die volgens opgave van BDO worden gehouden door de custodians Farrington uit Singapore, Vistra International S.A. uit Panama en Welden Securities uit Uruguay. In de aanloop naar en gedurende de noodregeling is er door of vanwege de Centrale Bank en ook BDO's voormalige accountant KPMG te Curaçao onderzoek gedaan naar deze custodians en de volgens BDO door hen voor haar gehouden effectenportefeuilles. Ook curatoren hebben de betrokken custodians nog benaderd en hen om opheldering verzocht.

Na het faillissement van BDO heeft de curator een viertal bankrekeningen van BDO bij de MCB en een tweetal rekeningen van BDO bij Novo Banco, S.A. aangetroffen. De saldi die bij deze banken zijn aangetroffen bedragen USD 77,232.17 c.q. USD 244,634.18. Deze bedragen zijn inmiddels op verzoek van de curator overgemaakt naar de boedelrekening van BDO.

Het faillissement van BDO kent verder geen andere activa dan de obligatieportefeuilles gehouden door de custodians.

De afgelopen verslagperiode hebben de curatoren nog geen uitsluitel kunnen krijgen over het bestaan en de omvang van en controle over de effectenportefeuilles. Zie voor de lopende onderhandelingen en de MOU de opmerkingen voorafgaand aan het verslag.

De gemachtigde van de aandeelhouders van BDO heeft de curator geïnformeerd dat zijn cliënten voormelde custodians thans hebben verzocht een overzicht te sturen van de door de custodians namens BDO gehouden en beheerde portfolio en de ontwikkelingen daarin vanaf september 2019 t/m heden. De curator heeft deze informatie nog steeds niet ontvangen, maar zal blijven aandringen op verstrekking van deze informatie. Naar verwachting zal deze informatie na het tekenen van de Memorandum of Understanding worden verstrekt.

3.13. Verkoopopbrengst : Niet van toepassing

Werkzaamheden : Zie hiervoor.

4. **Debiteuren**

Omvang debiteuren :

BDO heeft vorderingen op de volgende partijen:

- het aan BDO gelieerde Plus Capital Markets (“**PCM**”) te Panama (term loan) van USD 12.903.000 (per 30 april 2019); de Panamese toezichthouder heeft ook tegen Plus Capital maatregelen genomen met benoeming van een vereffenaar; zie over BDO’s positie ten opzichte van PCM verder hierna onder 5 “Banken/zekerheden”. Mogelijk heeft BDO zekerheidsrechten op vermogensbestanddelen van Plus Capital Markets ter dekking van deze vordering(en).

- Cipresco Company Group: een krediet van USD 620.000. Ook hier zouden zekerheden aan BDO zijn verstrekt.

- Agricola Agrocao C.A.: een krediet van USD 190.000.

- Gavides Omar: een krediet van USD 160.800

De curatoren moeten de vorderingen van BDO op deze derden, inclusief eventuele zekerheidsrechten en verrekeningposities, nog verder op hun realiteitsgehalte en incasseerbaarheid beoordelen. De drie laatstgenoemde debiteuren zijn in Venezuela gevestigd, hetgeen incasseerbaarheid ten zeerste zal bemoeilijken.

- 4.1. Opbrengst : PM.
- 4.2. Boedelbijdrage : Niet van toepassing.

5. Banken / zekerheden

Vorderingen van/op bank(en):

De curatoren moeten de mogelijke vorderingen van/op BDO op/van al dan niet gelieerde banken, inclusief eventuele zekerheidsrechten en verrekeningsposities, nog verder controleren. Het gaat voornamelijk om de volgende banken:

Novo Banco S.A.

Novo Banco S.A. te Portugal heeft bevestigd dat BDO op 5 september 2019 twee rekeningen aanhield met creditsaldi van USD 60.592,33 respectievelijk EUR 154.296,15. Novo Banco heeft deze saldi inmiddels naar de boedelrekening overgemaakt. Deze bedragen zijn inmiddels aangewend ter delging van de faillissementskosten.

Allbank Corp

Per 8 november 2019 is de in Panama gevestigde en aan BDO gelieerde Allbank in liquidatie. De vereffenaar van Allbank heeft aan de curatoren opgave gedaan van verschillende *securities* met een nominale waarde van in totaal USD 30.605.000,00. Een aantal van deze *securities* zijn sinds datum faillissement verlopen ('matured'); .

Plus Capital Markets Ltd.

PCM is eveneens een aan BDO gelieerde entiteit die enerzijds zelfstandig rekeningen aanhield bij BDO en anderzijds namens haar eigen cliënten financiële relaties

onderhield ('brokerage clients'). PCM heeft opgave gedaan van de (derden)vorderingen op BDO van USD 1,617,580.99. De curatoren hebben hierop verzocht een aantal onduidelijkheden (ook ten aanzien van zogeheten *third-party claims* toe te lichten. Medio mei 2020 heeft de Panamese toezichthouder (de "The Superintendencia del Mercado de Valores de Panama") bevolen PCM te vereffenen en een vereffenaar aangesteld. De curatoren hebben zich bij de vereffenaar gemeld.

- 5.1. Lease contracten : Niet van toepassing
- 5.2. Beschrijving zekerheden : Zie onder debiteuren.
- 5.3. Separatistenpositie : In onderzoek
- 5.4. Boedelbijdragen : Niet van toepassing
- 5.5. Eigendomsvoorbehoud : In onderzoek
- 5.6. Fiduciaire eigendom : In onderzoek
- 5.7. Reclamerechten : In onderzoek
- 5.8. Retentierechten : In onderzoek

6. Doorstart / voortzetten

Voortzetten

- 6.1. Exploitatie : Niet van toepassing
- 6.2. Financiële verslaglegging : Niet van toepassing

Doorstart

- 6.3. Beschrijving : Niet van toepassing
- 6.4. Verantwoording : Niet van toepassing

6.5. Opbrengst : Niet van toepassing.

6.6. Boedelbijdrage : Niet van toepassing.
Werkzaamheden : Niet van toepassing.

7. **Rechtmatigheid**

7.1. Boekhoudplicht : De CBCS heeft direct na de uitspraak van de noodregeling de (digitale) administratie van BDO veilig gesteld met behulp van een daartoe gespecialiseerde derde partij. Inmiddels heeft er tussen CBCS en de curatoren, alsmede deze derde partij, een overdracht plaatsgevonden.

De curator beschikt tevens over de relevante gegevens van de digitale bankadministratie van BDO (IBS Core Banking-programma). Het betreft hier *account*, *accountholders* en contactinformatie.

7.2. Stortingsverplichting : Gelet op de oprichtingsdatum van BDO zal een (eventuele) vordering uit hoofde hiervan verjaard zijn.

7.3. Onbehoorlijk bestuur : In onderzoek.

7.4. Paulianeus handelen : In onderzoek.

8. **Crediteuren**

Direct na de uitspraak faillietverklaring BDO hebben de curatoren publiciteit gegeven aan het faillissement en de depositohouders en overige crediteuren van BDO opgeroepen hun vordering ter verificatie in te dienen. Hiertoe zijn onder meer advertenties geplaatst in de (lokale) kranten en is een (Spaanstalige) notificatie geplaatst op de website van BDO. Het speciaal aangemaakte emailadres creditors.bdo@vaneps.com wordt gebruikt voor het indienen van vorderingen.

8.1. Boedelvorderingen:

Faillissementskosten (vastgesteld t/m 31 mei 2022):
ANG 1,015,723.09 + PM.

Huurpenningen verschuldigd ná datum faillissement:
ANG 66.780 (over de maanden oktober 2019 t/m januari 2020).

Salaris werknemers verschuldigd ná datum faillissement (September en opzegperiode):
ANG 177.297,06

Kosten Noodregeling Centrale Bank ANG 81,524.89 (deze kosten dienen nog door het Gerecht te worden vastgesteld).

8.2. Vorderingen SVB :

PM

8.3. Andere pref. vorderingen :

Fiscale vordering: ANG 1.374.156,38 uit hoofde van winstbelasting, loonbelasting en BVZI. De curatoren hebben hiertegen tijdig (pro-forma) bezwaar aangetekend .

8.4. Aantal aangemelde conc. crediteuren: 2.185

De curator is voornemens om uiteindelijk alle crediteuren die zich niet bij hem hebben gemeld, maar blijkens de administratie van BDO wel een vordering op BDO hebben, om de vordering van die crediteuren voor het bedrag dat uit de administratie blijkt te verifiëren.

Voorlopig betwiste vorderingen: 317 crediteuren ad totaal USD 21.825,414.18

8.5. Bedrag aangemelde conc. crediteuren: USD 746,388,610.84

9. Overig

- 9.1. Termijn afwikkeling faillissement: Onbekend.
- 9.2. Plan van aanpak : Afronding van de verificatie van de crediteuren van BDO, voorbereiden voor de verificatievergadering en in samenspraak met de crediteurencommissie tot een spoedige afwikkeling komen van de onderhandelingen omtrent een blauwdruk voor een crediteurenakkoord en na een principe akkoord dat akkoord ter goedkeuring aan de crediteuren en homologatie aan het Gerecht voorleggen.
- 9.3. Indiening volgend verslag : Over drie maanden.
- Werkzaamheden : Zie hiervoor.
