

VANEPS

Aruba . Bonaire . Curaçao . St. Maarten . Amsterdam

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

Datum: 15 mei 2024

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 en vanaf 13 mei 2024 tezamen met mr. D.C. Narvaez
Rechter-commissaris	:	mr. P.E. de Kort
Stand boedelrekening	:	ANG 32,583.12
Activiteiten onderneming	:	Bancaire activiteiten als internationale kredietinstelling
Omzetgegevens	:	onbekend
Personeel op datum faillissement	:	25 personen
Verslagperiode	:	17 februari t/m 14 mei 2024
Bestede uren verslagperiode	:	259,7 uur
Bestede uren totaal	:	3.694 uur

www.vaneps.com

Opmerkingen vooraf

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

Bij beschikking van 26 oktober 2023 heeft de rechter-commissaris in het faillissement van BDO bepaald dat de verificatievergadering van BDO op maandag 11 december 2023 om 10:30 uur zal plaatsvinden. Op 1 december 2023 heeft de curator de crediteurenlijsten en op 4 december 2023 heeft de Cartera Groep een schuldeisersakkoord ter griffie gedeponerd. Voor een anonieme versie van de crediteurenlijsten alsmede de inhoud van het schuldeisersakkoord verwijs ik u graag naar onze website waarop deze documenten zijn gepubliceerd.

Op 11 december 2023 heeft de verificatievergadering van BDO plaatsgevonden. De verificatievergadering was slechts gericht op de toelating van vorderingen van de crediteuren en betrof dus niet tevens het stemmen over het gedeponerde akkoord. Het stemmen over het gedeponerde akkoord zal op 27 mei 2024 plaatsvinden. Voor meer informatie over het verloop van de verificatievergadering verwijs ik u graag naar onze website waarop het proces-verbaal is gepubliceerd.

Tijdens de verificatievergadering van BDO heeft de rechter-commissaris tevens een definitieve crediteurencommissie benoemd. De heer mr. M. Murray heeft van tevoren aangegeven dat hij niet beschikbaar is om als lid van de definitieve crediteurencommissie op te treden. Hij heeft voorgesteld mevrouw Y. Pineda als lid te benoemen. De heren R. Moscarella en H.A. Nieto Pedegral hebben aangegeven wel beschikbaar te zijn. De definitieve crediteurencommissie bestaat derhalve uit mevrouw Y. Pineda en de heren R. Moscarella en H.A. Nieto Pedegral.

In de periode na de verificatievergadering heeft de crediteurencommissie de verschillende gemachtigden van crediteuren en de crediteuren die niet zijn vertegenwoordigd door een advocaat benaderd voor hun commentaar op het voorgestelde crediteurenakkoord. De crediteurencommissie heeft de feedback van deze (gemachtigden van) crediteuren verzameld en deze op 13 maart 2024 naar de Cartera Groep gestuurd.

De curatoren hebben ook hun feedback gegeven op het voorgestelde crediteurenakkoord. In wezen komt het erop neer dat de Cartera Groep betere betalingsmogelijkheden moet aanbieden (zoals een cashbetaling aan crediteuren die kunnen bewijzen dat zij deze kunnen ontvangen) en dat nakoming van het crediteurenakkoord voldoende moet worden gegarandeerd (door bijvoorbeeld een bedrag over te maken naar de derdengeldenrekening van de curatoren, een recht van pand te vestigen op de investeringsportfolie ten behoeve van de boedel van BDO, of een bankgarantie).

Recentelijk hebben de curatoren de crediteuren van BDO geïnformeerd dat de vervolgeverificatievergadering gepland op 27 mei 2024 geen doorgang zal vinden. De reden hiervoor is dat (i) deze datum uiteindelijk niet goed uitkwam voor het gerecht en (ii) belangrijker nog, de Cartera Groep nog geen aangepaste versie van het crediteurenakkoord bij de griffie heeft gedeponereerd. De curatoren zullen met de Cartera Groep een datum overeenkomen waarop de Cartera Groep de aangepaste versie van het crediteurenakkoord moet indienen. Wij verwachten dat die datum ergens begin augustus zal zijn. Het zal in ieder geval na de Venezolaanse verkiezingen zijn. Het resultaat van de Venezolaanse verkiezingen zou, naar zeggen van de advocaten van de Cartera Groep, de inhoud van het crediteurenakkoord positief kunnen beïnvloeden.

Daarnaast loopt nog het hoger beroep ingesteld door BDO en de Cartera Groep tegen de beslissing in verzet inhoudende de faillietverklaring van BDO. Het is een wettelijk vereiste dat de faillietverklaring van BDO in kracht van gewijsde gaat voordat kan worden overgegaan tot de afronding van de verificatievergadering. Ondanks herhaalde verzoeken van de curatoren heeft de Cartera Groep het hoger beroep nog niet ingetrokken. Indien de Cartera Groep binnenkort het hoger beroep tegen de faillietverklaring van BDO niet intrekt, zullen de curatoren het Hof verzoeken om dit hoger beroep met de hoogste spoed alsnog te behandelen.

Ten slotte heeft de rechter-commissaris bij beschikking van 13 mei 2024 op grond van artikel 69 van het Faillissementsbesluit en op verzoek van mr. Gorsira mr. Danilo Narvaez aangesteld tot medecurator van BDO. Verder heeft de rechter-commissaris in deze beschikking de nieuwe datum voor het vervolg van de verificatievergadering vastgesteld op 27 september 2024 om 10:00 uur. Deze beschikking zal op onze website worden geplaatst.

De curatoren benadrukken 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 custodian Farrington uit Singapore.

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 custodian.

In de Memorandum of Understanding (“**MOU**”) tussen de Cartera Groep en mr. Gorsira q.q. zijn de partijen overeengekomen dat de Cartera Groep informatie zal verschaffen over het bestaan van de obligatieportefeuilles en overzichten zal verstrekken van de door de custodian

namens BDO gehouden en beheerde portfolio, evenals de ontwikkelingen daarin vanaf september 2019 tot heden, aan de curatoren. Ondanks herhaalde verzoeken van de curatoren heeft de Cartera Groep deze informatie en documentatie nog niet aan de curatoren verstrekt. De curatoren zullen blijven aandringen op de naleving van deze afspraken.

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 curator heeft de vorderingen van PCM, Cripesco Company Group en Agricola Agrocao C.A. verrekend met hun vordering op BDO. Voor wat betreft de heer Omar Gavides, heeft deze debiteur geen vordering op BDO.

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. Fiduciare 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 curatoren beschikken 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 en communicatie met crediteuren.

8.1. Boedelvorderingen:

Faillissementskosten (vastgesteld t/m 11 december 2023): ANG 1,687,997.34 + 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, opzegperiode en opgebouwde vakantiegeld en 13^{de} maand): ANG 370,193.08

Kosten Noodregeling Centrale Bank ANG 55,126.75 (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. De BDO aandeelhouder zal dit bezwaar verder afhandelen.

8.4. Aantal aangemelde conc. crediteuren: 2.704

De curator heeft afgezien van het verifiëren van crediteuren die zich niet bij de curator hebben aangemeld. Verifiëren van crediteuren die zich niet bij de curator hebben aangemeld kan het bereiken van een crediteurenakkoord verstoren.

Voorlopig betwiste vorderingen: 61 crediteuren ad totaal USD 5,235,087.41.

8.5. Bedrag aangemelde en voorlopig erkende conc. crediteuren: USD 840,453,130.90

9. Overig

- 9.1. Termijn afwikkeling faillissement: Onbekend.
- 9.2. Plan van aanpak : Verifiëren nagekomen vorderingen en voorbereiden voor de uitgestelde verificatievergadering van 27 september 2024
- 9.3. Indiening volgend verslag : Op 20 november 2024 of eerder maar in elk geval na de verificatievergadering van 27 september 2024.
- Werkzaamheden : Zie hiervoor.
