

# VANEPS

Aruba . Bonaire . Curaçao . St. Maarten . Amsterdam

ZESTIENDE VERSLAG  
INZAKE HET FAILLISSEMENT VAN  
BANCO DEL ORINOCO N.V.  
Datum: 20 November 2024

---

Vennootschapsgegevens:	:	Banco del Orinoco N.V. ("BDO")
Oprichtingsdatum	:	17 juli 1987 (vestigingsdatum 27 september 1993)
Vestigingsadres	:	Windstraat 3 1 <sup>ste</sup> verdieping, Handelskade, Curaçao
Faillissementsnummer	:	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 21,157.36
Activiteiten onderneming	:	Bancaire activiteiten als internationale kredietinstelling
Omzetgegevens	:	onbekend
Personeel op datum faillissement	:	25 personen
Verslagperiode	:	15 mei 2024 t/m 19 november 2024
Bestede uren verslagperiode	:	705 uur
Bestede uren totaal	:	4.399 uur

[www.vaneps.com](http://www.vaneps.com)

## Opmerkingen vooraf

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

## Crediteurenvergaderingen en (voorlopige) verificatie van vorderingen

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 zou plaatsvinden. Op 4 december 2023 heeft de Cartera Groep een schuldeisersakkoord ter griffie gedeponereerd. Ik verwijs u graag naar onze website, waar u het gedeponereerde crediteurenakkoord kunt raadplegen.

Op 11 december 2023 heeft de verificatievergadering van BDO plaatsgevonden. Deze vergadering was uitsluitend gericht op de toelating van vorderingen van de crediteuren en omvatte niet het stemmen over het gedeponereerde akkoord. Het stemmen over het akkoord was aanvankelijk gepland op 27 mei 2024. Voor meer informatie over het verloop van de verificatievergadering verwijs ik u naar onze website, waar het proces-verbaal is gepubliceerd.

Vanwege het destijds nog lopende hoger beroep, ingesteld door BDO en de Cartera Groep tegen de faillietverklaring en de beslissing in verzet (waarbij de faillietverklaring werd bevestigd), is de crediteurenvergadering op verzoek van de Cartera Groep bij beschikking van de rechter-commissaris van 13 maart 2024 uitgesteld tot 27 september 2024. De hoger beroepszaken tegen de beslissingen tot faillietverklaring zijn op 5 juli 2024 door BDO en de Cartera Groep ingetrokken. Als gevolg hiervan zijn deze beslissingen in kracht van gewijsde gegaan.

Tijdens de crediteurenvergadering van 27 september 2024 heeft de Cartera Groep wederom om uitstel gevraagd, ditmaal met een periode van zes maanden. Na het horen van de curatoren, de crediteurencommissie en de aanwezige (vertegenwoordigers van) crediteuren, heeft de rechter-commissaris de crediteurenvergadering uitgesteld tot 10 maart 2025 om 10:30 uur, onder de volgende voorwaarden:

- Binnen twee weken na 27 september 2024 (dus uiterlijk op 11 oktober 2024) dient de Cartera Groep toereikend bewijs te verstrekken aan de curatoren over het bestaan van de portfolio.
- De Cartera Groep dient vanaf dat moment minimaal maandelijks informatie te verschaffen aan de curatoren en de crediteurencommissie over de voortgang van het “*composition plan*”.
- Uiterlijk op 1 februari 2025 moet de Cartera Groep de concept-eindversie van het aangepaste plan aan de curatoren en crediteuren worden verstrekken.

- Indien het bewijs van de portfolio niet wordt geleverd of de curatoren anderszins onvoldoende vertrouwen hebben in een goede afloop, zullen zij verzoeken om vervroeging van de verificatievergadering.

Direct na afloop van de verificatievergadering van 27 september 2024 hebben de curatoren de Cartera Groep per e-mail verzocht om aanvullende informatie en documenten te verstrekken, waaronder:

- De naam en contactinformatie van de ‘*custodian*’ die de BdO-securitiesportefeuille beheert.
- Een schriftelijke bevestiging van de ‘*custodian*’ van de eigenaar of houder van de BdO-securitiesportefeuille.
- Relevante overeenkomsten met de ‘*custodian*’.
- Een bijgewerkt overzicht van de *securities* die bij de ‘*custodian*’ worden aangehouden, inclusief ISIN-codes, vervaldata, en nominale en marktwaarden.
- Een schriftelijke bevestiging van Farringdon dat zij de BdO-securitiesportefeuille beheren en namens wie dit beheer wordt uitgevoerd.
- Relevante service- of managementovereenkomsten met Farringdon met betrekking tot de BdO-securitiesportefeuille.

Op 11 oktober 2024 stuurde de Cartera Groep een document, naar eigen zeggen afkomstig van Farringdon, waarin werd gesteld dat het om een ‘*confirmation letter*’ ging, verstrekt op verzoek van Cartera als ‘*ultimate beneficial owner*’ van Banco del Orinoco N.V. Daarnaast bevatte een bijgevoegd ‘*statement report*’ details over de status per 30 september 2024 van de ‘*securities position for account BDO0002817*’, oftewel de *securities*-rekening op naam van BdO bij Farringdon.

Ter verificatie van de juistheid van de verstrekte informatie over de portefeuille hebben de curatoren op 14 oktober 2024 de CEO van Farringdon, de heer Martin Young, benaderd. Zij vroegen hem of deze brief en het bijgevoegde *securities*-overzicht daadwerkelijk van Farringdon afkomstig waren. Indien dit het geval was, vroegen zij ook hoe deze brief zich verhield tot zijn eerdere verklaring van 24 juni 2024, waarin hij stelde dat Farringdon geen relaties onderhield met BdO, Cartera de Inversiones Venezolanas C.A. of de heer Vargas Irausquin.

Het antwoord van Farringdon (de heer Martin Young) kwam per kerende e-mail op 14 oktober 2024. Hij gaf aan dat de brief van Farringdon, die door de Cartera Groep op 11 oktober 2024 aan de curatoren was doorgestuurd, niet van Farringdon afkomstig was. Verder benadrukte hij dat BdO en Cartera de Inversiones Venezolanas C.A. geen cliënten van Farringdon zijn of waren. Daarnaast meldde Farringdon dat het gebruikte e-mailadres, zogenaamd van Farringdon, geen authentiek Farringdon-e-mailadres is en waarschijnlijk *fake*.

Aangezien de Cartera Groep geen opheldering gaf over deze situatie en ook niet aan de overige voorwaarden voor uitstel voldeed, hebben de curatoren de rechter-commissaris verzocht om de voortzetting van de verificatievergadering op een eerdere datum te plannen. Bij beschikking van 30 oktober 2024 heeft de rechter-commissaris bepaald dat de vervolgzitting van de verificatievergadering plaatsvindt op 6 december 2024 om 14:00 uur. Tijdens deze vergadering zal de verificatie van de vorderingen van BdO worden afgerond, en kunnen de crediteuren stemmen over het crediteurenakkoord of een geamendeerde versie daarvan.

## **Crediteurencommissie**

Tijdens de verificatievergadering van BdO op 11 december 2023 benoemde de rechter-commissaris een definitieve crediteurencommissie. De heer mr. M. Murray had vooraf aangegeven niet beschikbaar te zijn als lid van deze commissie. Hij stelde voor mevrouw Y. Pineda als lid te benoemen. De heren R. Moscarella en H.A. Nieto Pedegral gaven aan wél beschikbaar te zijn. De definitieve crediteurencommissie bestaat thans uit mevrouw Y. Pineda en de heren R. Moscarella en H.A. Nieto Pedegral.

Na de verificatievergadering benaderde de crediteurencommissie diverse gemachtigden van crediteuren en niet-gemachtigde crediteuren om feedback te geven op het voorgestelde crediteurenakkoord. Deze feedback werd verzameld en op 13 maart 2024 doorgestuurd naar de Cartera Groep.

De curatoren gaven eveneens feedback op het voorgestelde akkoord. Zij benadrukten dat de Cartera Groep betere betalingsmogelijkheden moet aanbieden (zoals een directe cashbetaling aan crediteuren die dit kunnen ontvangen) en dat de nakoming van het akkoord voldoende moet worden gegarandeerd. Dit zou bijvoorbeeld kunnen via een bedrag op de derdengeldenrekening van de curatoren, een recht van pand op de investeringsportefeuille ten behoeve van de boedel van BdO, of een bankgarantie.

Tijdens de crediteurenvergadering van 27 september 2024 verzocht de heer R. Hung (een Venezolaanse advocaat van een groep crediteuren) de rechter-commissaris om mevrouw Y. Pineda als lid van de crediteurencommissie te ontslaan. De rechter-commissaris verzocht mevrouw Pineda om op dit verzoek te reageren, wat zij heeft gedaan. Ook de curatoren hebben zich hierover uitgelaten. Een beslissing van de rechter-commissaris wordt binnenkort verwacht.

## **Slot**

De curatoren benadrukken dat de informatie in dit verslag onderwerp is van nader onderzoek. Het is mogelijk dat deze informatie in een later stadium moet worden aangepast. Daarom kan geen

# VANEPS

Aruba . Bonaire . Curaçao . St. Maarten . Amsterdam

uitspraak worden gedaan over de volledigheid en juistheid van de gegevens in dit verslag. Aan dit faillissementsverslag en/of toekomstige verslagen kunnen geen rechten worden ontleend. Niets in dit verslag kan worden geïnterpreteerd als een erkenning van aansprakelijkheid of als afstand van enig recht. In dit verslag geven de curatoren op vereenvoudigde wijze de huidige stand van zaken weer, volgens de op Curaçao geldende richtlijnen voor faillissements- en surseanceverslaglegging.

Het verslag zal worden gepubliceerd op [www.vaneps.com/bankruptcy-reports-aruba-bonaire-curaçao-st-maarten/](http://www.vaneps.com/bankruptcy-reports-aruba-bonaire-curaçao-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.

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 toezichhouder (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](mailto: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<sup>de</sup> 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: 2.817

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: 116 crediteuren ad totaal USD 166,912,643.13.

8.5. Bedrag aangemelde en voorlopig erkende conc. crediteuren: USD 686,885,609.75

## 9. Overig

- 9.1. Termijn afwikkeling faillissement: Onbekend.
- 9.2. Plan van aanpak : Voorbereiden voor de aankomende verificatievergadering van 6 december 2024 om 14:00 uur.
- 9.3. Indiening volgend verslag : 19 maart 2025
- Werkzaamheden : Zie hiervoor.

\*\*\*\*\*