
Stanford International Bank Limited

(En Liquidación)

Actualización a los acreedores

Marzo 2024

Contenido del Informe

Introducción	3
Distribuciones	3
Actualización de los Esfuerzos de Recuperación de Activos	4
Reclamos contra Société General (SG) (Suiza).....	4
Recuperación de Activos en Suiza	4
Recuperaciones de Compa�as relacionadas a las Compa�as de Stanford	5
Stanford Development Company Limited & Stanford Hotel Properties Limited.....	5
Recibos y Pagos por SIB	6
Actualizaciones adicionales por los Liquidadores	7
Anexo A	
Recibos y pagos al 31 de diciembre 2023.....	8

Introducción

- 1.1 El propósito de este reporte es informar a los acreedores de desarrollos en la liquidación de Stanford International Bank Limited (SIB) desde el último reporte que fue emitido en el sitio web de SIB, www.sibliquidation.com, en julio de 2023.
- 1.2 Después del retiro de Hugh Dickson de Grant Thornton Specialist Services (Cayman) Limited el 31 de diciembre 2023, Kevin Hellard de Grant Thornton UK LLP fue designado liquidador conjunto de SIB en su lugar. El Señor Hellard tiene mucha experiencia como ejerciente en insolvencia.
- 1.3 Continuamos a publicar actualizaciones de los desarrollos importantes en el sitio web tan pronto como ocurran

Distribuciones

- 2.1 Hemos efectuado tres distribuciones a los acreedores a la fecha en un total de 2.6% de los reclamos de las víctimas, las cuales equivalen a aproximadamente US\$133 millones.
- 2.2 Continuamos hacienda redistribuciones a los acreedores quienes por una variedad de razones no han recibido o no pudieron depositar sus cheques.
- 2.3 Distribuciones que no han sido reclamadas y acumuladas actualmente llegan al monto de aproximadamente \$15.8 millones a la fecha de este reporte. Como actualizado en previos reportes, distribuciones que no han sido reclamadas y acumuladas representan fondos retenidos que se deben a acreedores quienes, por una variedad de razones, no han depositado sus cheques de distribuciones o no hemos podido contactarlos. Se espera que en una liquidación larga con más de 17,000 acreedores que habrá algunos acreedores a los cuales no podamos exitosamente hacer las distribuciones.
- 2.4 Hemos separado fondos de US\$6 millones, representando fondos suizos embargados recuperados, para la próxima distribución a los acreedores. Hasta que se hagan más recuperaciones importantes o en la ausencia de eso, cuando se cierre la liquidación, no es considerado económico hacer distribuciones a los acreedores por esta cantidad, por lo cuanto estos fondos no serán distribuidos hasta la recuperación de fondos adicionales se efectúen. No es posible predecir It is not possible for us to predict the timing or amount of future distributions at this stage.

Actualización de Recuperación de Activos

- 3.1 El único litigio importante con el cual los liquidadores conjuntos siguen persiguiendo de parte del patrimonio de liquidación es el reclamo contra Société Générale Private Banking (Suiza) SA (Soc Gen) en Suiza por aproximadamente S\$700 millones.
- 3.2 Esperamos recuperar cantidades adicionales de Suiza por un total aproximado de US\$10 millones después de que termine el proceso de bancarrota ancilaria suizo.
- 3.3 También esperamos recuperar cantidades menores de la liquidación de compa n as relacionadas en Antigua.

Reclamo contra Soc Gen (Ginebra, Suiza)

- 3.4 El reclamo contra Soc Gen está procediendo ante las cortes de Suiza en Ginebra. La Corte Suiza recientemente determino, como tema preliminar, el tema del pago que SIB tenía que depositar con la corte como seguridad para el gasto para poder proceder con el reclamo. Después de argumentos de las partes, SIB and Soc Gen, en la cual le pidió a la corte que ordene que SIB deposite CHF2.9 millones con la corte, la Corte Suiza finalmente ordeno el depósito de CHF1.5 millones. Esa cantidad ya ha sido depositada por SIB con la corte. Esperamos direcciones adicionales de la Corte Suiza con respecto de la fecha límite para que Gen someta su contesta al reclamo de SIB.
- 3.5 Como previamente advertido, estamos presentando una oposición a la orden del Distrito del Norte de los Estados Unidos de Texas (USDC) (el US Bar Order) que dicta que SIB no proceda con los reclamos contra Soc Gen en Suiza. Presentamos razones por nuestra oposición a la orden en nuestro último reporte y es por esas razones que continuamos con nuestra oposición al US Bar Order y procediendo con el reclamo en Suiza. Al fin, pensamos que hay buenas posibilidades de obtener recuperaciones de nuestro reclamo contra Soc Gen. La apelación del US Bar Order está fijada para audiencia ante el Quinto Circuito de Las Cortes de Apelación de los Estados Unidos para el 30 de abril, 2024. Mantendremos a los acreedores informados con los resultados de la apelación por vía de actualizaciones en nuestro sitio web de liquidación.

Recuperación de Bienes Suizos

- 3.6 Actualmente tenemos aproximadamente US\$5.7 millones de fondos embargados suizos separados para distribución a los acreedores.
- 3.7 Esperamos que recuperaciones suizas adicionales de aproximadamente US\$10 millones se realicen cuando se termine la bancarrota suiza ancilaria de SIB. Tenemos esperanzas que la bancarrota suiza ancilaria se concluya pronto. después de que se recuperen, estos fondos serán manejados como Dineros Suizos Embargados bajo el acuerdo de protocolo que acordamos con el Síndico estadounidense, El Departamento de Justicia de los Estados Unidos, y otros más en 2013. El acuerdo de protocolo requiere que todos los Fondos Suizos Embargados sean designados para distribución a los acreedores y que aproximadamente dos tercios se transfieran al Síndico estadounidense para distribución a su patrimonio.

Recuperaciones de compañías Stanford Relacionadas

- 4.1 Mark McDonald actúa como el Liquidador Conjunto de cada una de estas compañías junto con el Señor Hordley Forbes, un contador basado en Antigua:
- Stanford Development Company Limited (“SDC”)
 - Stanford Hotel Properties Limited (“SHPL”)
 - Stanford Trust Company Limited (“STC”)
- (conjuntamente “las Compañías”)
- 4.2 Los únicos activos restantes de SDC son una parcela de tierra en Antigua, poseída juntamente con SHPL, y deudas que le debe el Gobierno de Antigua y Barbuda (“GOAB”) a SDC. El único activo restante perteneciéndole a SHPL es una parcela de tierra poseída juntamente con SDC.
- 4.3 Esta propiedad ha sido difícil vender y, desafortunadamente, ahora estamos involucrados en litigio frente la corte en antigua por una disputa que ha surgido con un comprador potencial de la propiedad. Estimamos que la propiedad tiene un valor de entre US\$740,000 y US\$1.2 millones.
- 4.4 Ayudaremos a la corte en lidiar con el reclamo de litigio and procederemos a vender la propiedad lo más rápido posible cuando se resuelva.
- 4.4 La deuda que se le debe a SDC por el GOAB excede EC\$20 millones (US\$7.4 millones) y continuamos atentando resolver este tema con GOAB por vía de acuerdo.

16 SIB Recibos y Pagos

- 5.1 Anexamos un estado de cuenta de recibos y pagos al 31 de diciembre 2023 como Anexo A, el cual demuestra que actualmente tenemos efectivo disponible total de US\$26.7 millones. Este balance en efectivo lo retenemos para los siguientes propósitos::

	US \$000's
Fondos para Distribución (acumulación)	15,226
Cantidades retenidas para el riesgo de ordenes requiriendo el pago de costos legales adversos	2,275
Activos suizos embargados mantenidos para distribución	6,056
Fondos disponibles	3,227
Total	26,784

- 5.2 El balance de la distribución de fondos (acumulados) representan fondos que se le deben a acreedores con respecto a distribuciones declaradas a la fecha quienes no han depositado los cheques de distribución o con quienes no han podido depositar sus cheques o con los quienes los Liquidadores Conjuntos no se han podido comunicar a la fecha (vea explicación en el párrafo 2.3).
- 5.3 Como notificado arriba, fondos recibidos de los fondos congelados en suiza retenidos por el patrimonio de liquidación de antigua serán distribuidos a los acreedores cuando tengamos suficientes fondos para hacer una cuarta distribución sea económicamente eficiente.
- 5.4 Cantidades mantenida para pagar el riesgo de autos de gastos legales adversos representan cantidades que la corte suiza ha ordenado que se pague como seguridad para el pago de costos en los procedimientos contra Soc Gen, discutido en el párrafo 3.4 arriba, los cuales fueron depositados recientemente con la corte suiza.
- 5.5 Atentamente supervisamos los gastos de liquidación de los fondos del patrimonio. Esta liquidación ahora está en la fase de cierre y hemos minimizado los gastos donde posible para poder seguir manejando la liquidación, hacer distribuciones y manejar los procedimientos del litigio restante contra Soc Gen.
- 5.6 La cuenta de Recibos y Pagos en el Anexo A también demuestra la cantidad total de los honorarios nuestros y de otros profesionales incurridos en el periodo de la liquidación terminando el 31 de diciembre 2023. Sometemos todos nuestros honorarios y esos de nuestros profesionales a la corte de Antigua regularmente para la revisión de la corte y la aprobación de estos

Actualizaciones Adicionales de los Liquidadores

- 6.1 Continuaremos nuestros esfuerzos para recuperar activos adicionales de fuentes detalladas en este reporte y les proveeremos actualizaciones por vía de nuestro sitio web de la liquidación con respecto a cualquier desenvolvimiento importante en estos esfuerzos.



Mark McDonald
Liquidadores Conjuntos— Stanford International Bank Limited (en liquidación)

26 DIA DE MARZO 2024

Appendix A

Receipts and Payments Account as of 31 December 2023

	1 de julio 2023 al 31 de diciembre 2023 US\$	Total al 31 de diciembre 2023 US\$
Recibos		
Recuperaciones del Reino Unido	-	99,494,719
Venta de las Islas Guana and Pelican	-	64,851,341
Venta del Sticky Wicket	-	1,856,000
Recuperaciones afuera del Reino Unido	411,089.00	79,770,078
Acuerdos de Litigio General	-	22,920,022
Distribuciones de Subsidiarias	-	14,746,841
Intereses Recibidos	388,772.00	3,143,790
Recibido de Reclamos transferidos	2,975.00	893,336
Recibido de rentas y miscelaneo	1,160.00	355,958
Recibos Totales	803,996	288,032,085
Pagos		
Otros Gastos y Costos de Aseores Legales	299,197.00	48,973,423
Honorarios y Gastos de Abogados en Liderasco	170,728.00	25,951,905
Costos Adversos	-	6,838,886
Provision por Gastos Legales de Otras Partes	-	2,275,500
Honorarios y Gastos de Liquidadores	308,075.00	17,917,605
Gastos de fundar de terceras partes	-	14,284,633
Honorarios y costos de Antiguos Liquidadores y de Asesoria	-	9,215,062
Otros Gastos de Operacion	180,994.00	6,635,576
Otros Honorarios de Asesoria	-	4,671,599
IT / eDiscovery	5,028.00	4,148,718
Recibos de Gastos al Remover los Liquidadores Antiguos	-	3,185,338
Prestamos relacionados a la Liquidacio de Stanford	-	1,804,518
Ajuste por Cambio de Moneda	516.00	(334,730)
Pagos Totales	964,538	145,568,033
Recibos Netos / (Pagos)	(160,542)	142,464,052
Menos Distribuciones a Acreedores		
Distribuciones Depositadas		117,955,128
Distribuciones No Depositadas y Acumuladas		15,225,830
Distribuciones Totales a la Fecha		133,180,958
Activos Suizos Mantenidos para Distribucion en El Futuro		6,055,769
Excedente		3,227,325
Representado Por		
Efectivo Disponible		26,784,424
Efectivo Mantenido para Distribucion		(15,225,830)
Provision para Honorarios Adversos		(2,275,500)
Fondos Emgargaeos de Suiza Mantenidos para Distribucion		(6,055,769)
Fondos Disponibles		3,227,325