

---

# Stanford International Bank Limited (En Liquidación)

---

**Actualización a los acreedores**

Noviembre 2022

# Contenido del Informe

<b>Introducción</b> .....	3
<b>Distribuciones</b> .....	3
<b>Actualización de los Esfuerzos de Recuperación de Activos</b> .....	4-5
Reclamos contra el Toronto-Dominion Bank.....	5
Reclamos contra HSBC (Londres, el Reino Unido) .....	5
Reclamos contra Société General (SG) (Suiza) .....	5
Recuperación de Activos en Suiza.....	5
<b>Recuperaciones de Compañías relacionadas a las Compañías de Stanford</b> .....	6
Stanford Development Company Limited.....	6
Stanford Trust Company Limited .....	6
<b>Recibos y Pagos por SIB</b> .....	7
<b>Actualizaciones adicionales por los Liquidadores</b> .....	8
<b>Anexo A</b>	
Recibos y pagos al 30 de septiembre 2022.....	9

## Introduction

- 1.1 El propósito de este reporte es informar a los acreedores de desarrollos en la liquidación de Stanford International Bank Limited (SIB). La última actualización fue publicada en el sitio web de la liquidación, [www.sibliquidation.com](http://www.sibliquidation.com), en marzo 2022. Este reporte se enfoca en los desarrollos que han ocurrido después de ese reporte.
- 1.2 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 We continue to make regular redistributions to creditors who for a variety of reasons either did not receive or could not bank their cheques.
- 2.3 Distribuciones que no han sido reclamadas y acumuladas actualmente llegan al monto de aproximadamente \$16.25 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 habrán algunos acreedores a los cuales no podamos exitosamente hacer las distribuciones.
- 2.4 Los liquidadores conjuntos continúan lidiando con distribuciones que no han sido reclamadas. Históricamente, distribuciones a los acreedores que no han sido reclamadas se han hecho cada trimestre. En Adelante, intentamos reducir la frecuencia de las distribuciones de trimestrales a dos veces al año para reducir los costos.
- 2.5 Distribuciones adicionales a los víctimas dependerán en la realización de los litigios que tenemos en pie contra los bancos, como explicado más a fondo abajo. Dado las incertidumbres de litigio, no nos es posible predecir cuándo se pudiera recuperar o la cantidad de cualquiera realización.

## Actualización de Recuperación de Activos

- 3.1 Los Liquidadores Conjuntos de SIB continúan procesando tres reclamos contra bancos para recuperar fondos que los aproximados 17,000 víctimas han perdido. El principal infractor en el fraude, Robert Allen Stanford, está cumpliendo con la sentencia de 110 años en un penitencinario en los Estados Unidos federal por su condena en su liderazgo en este fraude en la cantidad de US\$7 billones, unos de los fraudes más extensos en la historia financiera. Estos reclamos son los siguientes:

Demandado	Paiz	Total del Reclamo	Naturaleza	Sección del Reporte
Toronto-Dominion Bank ("TD")	Canadá	US \$4.5 billones	Negligencia relacionada a los servicios y mantenimiento por TD de una cuenta corresponsal en dólares de los Estados Unidos	4.1-4.7
HSBC	Reino Unido	£118 millones	Reclamo 'Quincecare' basado en el deber de cuidado	5.1-5.6
Société Générale Private Banking (Suisse) SA ("Soc Gen")	Suiza	US \$510 millones	Negligencia	6.1-6.33.10

- 3.2 Como detallado más a fondo anteriormente, estos reclamos son complejos y difíciles dado su tamaño, la cantidad de tiempo que duraron los hechos y la evolución en esta área de la ley. Es nuestra opinión que la evidencia demuestra que la conducta de los bancos no estuvo conforme con la requerida de bancos en sus posiciones. Hemos considerado los méritos de nuestros reclamos específicos contra las dificultades de nuestros reclamos, tomando en cuenta las recuperaciones importantes que se pudieran lograr si logramos una recuperación.
- 3.3 Hemos aceptado el encargo del reclamo contra Soc Gen de SIB del del Síndico de bancarrota Suizo, lo cual nos dejara nos dejara progresar con el reclamo en Ginebra.
- 3.4 El Síndico en los Estados Unidos, en conjunto con el Comité Oficial de los Inversionistas de Stanford, también tienen reclamos pendientes contra estos mismos bancos contra los que tiene nuestro patrimonio, más reclamos contra Trustmark National Bank y Bank de Houston. Los reclamos del Síndico de los Estados Unidos son completamente separados y legalmente distintos y pueden proceder en paralelo con los reclamos que estamos manteniendo. Entendemos que, si los reclamos contra los bancos del Síndico de los Estados Unidos fuesen exitosos, resultaría en distribuciones a las víctimas que han tenido sus reclamos aceptados por el Síndico de los Estados Unidos. Este reporte no hace comentario sobre el progreso de los reclamos de litigio del Síndico de los Estados Unidos.

## Reclamos contra El Toronto-Dominion Bank

- 3.5 La audiencia de la apelación de la decisión de primera instancia de Jueza Conway, desestimando el reclamo de SIB contra TD, tomo lugar durante 1.5 días el 20 y 21 de abril 2022.
- 3.6 La decisión de la Corte de Apelaciones de Ontario emitió la decisión el 17 de noviembre 2022 y desestimo la apelación de SIB. La decisión complete de 46 páginas fue publicada al sitio de web de la liquidación, [www.sibliquidation.com](http://www.sibliquidation.com).
- 3.7 Estamos desilusionados con la decisión y estaremos consultando con nuestro equipo legal para considerar los próximos pasos. We will provide a further update on the next steps, via post to the liquidation website, shortly.

## Reclamo Contra HSBC (Londres, El Reino Unido)

- 3.8 Continuamos esperando la decisión de la Corte Suprema del Reino Unido después de una audiencia en enero del 2022 sobre la determinación de si SIB sufrió algún daño como resultado de las actividades de HSBC. El resultado de esta decisión determinara si la mayoría de los reclamos de SIB contra HSBC podrán proceder al juicio de los méritos.
- 3.9 Esperábamos que la decisión ya hubiera sido emitida. Publicaremos la decisión al sitio web de la liquidación tan pronto como esté disponible.

## Reclamo contra Soc Gen (Ginebra, Suiza)

- 3.10 Como notificado anteriormente, el Señor Christophe de Kalbermatten es el fideicomisario de la bancarrota ancilaria en Suiza de SIB. Habíamos estado atentando trabajar con el Señor De Kalbermatten basado en el entender que la bancarrota ancilaria entablaría los reclamos de SIB contra Soc Gen en la Corte de Ginebra. Desafortunadamente, este proceso ha tomado mucho más tiempo que lo esperado y ha quedado claro que para prevenir demoras adicionales, la estrategia mejor es tomar ventaja de la asignación de derecho para entablar los reclamos de SIB de la bancarrota ancilaria y entablar el reclamo en la Corte de Ginebra de parte del fideicomiso de la bancarrota principal, actuando por vía de los Liquidadores Conjuntos. La asignación del derecho de entablar el reclamo de SIB fue completada recientemente y ya hemos procedido a entablar esos reclamos con la Corte de Ginebra. Los mantendremos informado de cualquier novedad después de este reporte.

## Recuperación de Bienes Suizos

- 3.11 Hemos recibido distribuciones adicionales de la liquidación de US\$296,434.56. Dos tercios de esta cantidad ser transmitido al Sindico de los Estados Unidos de acuerdo al protocolo acordado entre los dos patrimonios que gobierna las recuperaciones de los activos embargados en Suiza.
- 3.12 Continuamos trabajando en recuperar activos de SIB que están mantenidos por varios fondos de inversión en las islas Caimanas. Este trabajo involucra coordinar con la administración del Fondo en los Islas Caimanas, suizas, y las autoridades de los Estados Unidos y el Síndico de los Estados Unidos. Anticipamos que las recuperaciones serán en un total aproximado de US\$3.5 millones y, como las distribuciones antes mencionadas, dos tercios de la cantidad recuperada será transferida al Sindico de los Estados Unidos.
- 3.13 Después de la asignación del derecho de entablar los reclamos contra Soc Gen, anticipamos que el procedimiento mandatorio de la bancarrota suiza ancilaria podrá ser completado en el future cercano y que

el balance de fondos mantenidas por ella podrá ser distribuidos a nosotros y el Síndico de los Estados Unidos de acuerdo al protocolo acordado entre los dos patrimonios que gobierna las recuperaciones de los activos en Suiza. Entendemos que la bancarrota ancilaria actualmente mantiene aproximadamente US\$10 millones.

## Recuperaciones relacionadas a las Compañías Stanford

- 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”)
  - Maiden Island Holdings Limited (“MIHL”)
  - Stanford Hotel Properties Limited (“SHPL”)
  - Gilbert Resort Holdings Limited (“Gilberts”)
  - Stanford Trust Company Limited (“STC”)
- (conjuntamente “las Compañías”)
- 4.2 Los fondos que excedan los gastos de cada una de estas liquidaciones se les pagaran Hasta la fecha, US\$14 millones han sido recibidos por SIB y, actualmente, estimamos que abran recuperaciones totales adicionales de aproximadamente de US\$1.6 millones, quizás más dependiendo en los resultados de nuestros esfuerzos para recuperar deudas en Antigua.
- 4.3 Un informe breve con respecto al estado de cada una de estas liquidaciones, excepto MIHL y Gilberts, los bienes de los cuales se vendieron y lo recuperado distribuido a SIB, sigue.

### Stanford Development Company Limited

- 4.4 Como notificado, los únicos activos restantes es una parcela de tierra en Antigua, poseída conjuntamente con SHPL, y deudas que se le deben a SDC por el Gobierno de Antigua and Barbuda (“GOAB”). Nuestros esfuerzos para recuperar valor de estos activos siguen.
- 4.5 Esta propiedad ha sido difícil de vender. Estimamos que tiene un valor de entre US\$740,000 y US\$1.2 millones. La deuda que se le debe a SDC por el GOAB excede EC\$20 millones (US\$7.4 millones). Mientras el GOAB nos ha ayudado con la recuperación de activos en Antigua en que nos ha permitido compensar varios impuestos que se deben debido al ser dueños de inmuebles y su venta contra esta deuda, no hemos logrado que se enfoquen en esta deuda y cómo lidiar con ella con nosotros. Estamos explorando alternativas para enforzar nuestros derechos de recuperar esta deuda.

### Stanford Trust Company Limited

- 4.6 Actualmente, no se espera que allá ninguna recuperación de la subsidiaria colombiana de SIB, que va por el nombre de Stanford S.A. Comisionista de Bolsa (“SCB”) por razón de una sentencia contraria de la Corte Suprema de Colombia en febrero 2021. STC no tiene ningún otro active que se pueda recuperar.

## SIB Receipts and Payments

- 5.1 Anexamos un estado de cuenta de recibos y pagos al 30 de septiembre 2022 como Anexo A, el cual demuestra que actualmente tenemos efectivo disponible total de US\$35.5 millones. Este balance en efectivo lo retenemos para los siguientes propósitos:

	<b>US \$000's</b>
Fondos para Distribución (acumulación)	16,250
Cantidades retenidas para el riesgo de ordenes requiriendo el pago de costos legales adversos	10,276
Activos suizos mantenidos para distribución	4,627
Fondos disponibles para costos futuros de litigios y liquidación	4,301
<b>Total</b>	<b>35,455</b>

- 5.2 La distribución de fondos (acumulados) representan fondos que se le deben a acreedores quienes no han depositado los cheques de distribución o con 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 manidos por el patrimonio de liquidación de Antigua serán distribuidos en el futuro cuando tengamos suficientes fondos para hacer una cuarta distribución de manera que sea económicamente eficiente.
- 5.4 La mayoría de los costos futuros de esta liquidación serán incurridos con respeto a los litigios contra los bancos. Mientras los gastos son altos, los reclamos para danos son cantidades mucho más importantes. Si exitosos, el valor de los reclamos contra los bancos pudiera resultar en un dividendo importante a los acreedores.
- 5.5 Cantidades mantenida para pagar el riesgo de autos de gastos legales adversos representan cantidades que han sido retenidas para asegurar contra autos de cortes que pudieran ser emitidos contra la liquidación si perdemos los litigios y tenemos que pagar los gastos de los bancos.
- 5.6 Estamos conscientes de nuestros deberes como liquidadores de manejar los fondos del patrimonio de la liquidación en la manera más eficiente posible. Con esto en mente, regularmente revisamos los costos de los reclamos en estos litigios para asegurar que SIB está recibiendo buen valor con respecto a los costos que está incurriendo.
- 5.7 Además de los costos de los profesionales, hay costos operacionales necesarios para asegurar la continuación de la administración correcta de los c17,000 reclamos de los acreedores. Esto incluye asegurar que distribuciones sean reemitida regularmente y, cuando necesario, lidiar con las preguntas de acreedores, actualizar cambios a los detalles de contacto de los acreedores en el evento de cambios en las situaciones de acreedores, y procesar las ventas de reclamos de acreedores cuando se pida. Estos costos incluyen los salarios de tres empleados en Antigua, aumentado por empleados temporarios cuando sea necesario, y el pago del costo de las oficinas ahí. Los empleados en Antigua también nos están ayudando con nuestros reclamos en litigios y con el manejo de los documentos y archivos voluminosos del patrimonio.
- 5.8 Yo estoy satisfecho que los costos de operaciones en la oficina en Antigua están siendo minimizados donde posible y que son razonables para respaldar los esfuerzos continuantes en esta liquidación y notamos que

actualmente estamos reduciendo el tamaño de las oficinas usadas en Antigua por SIB para rebajar los gastos operacionales.

- 5.9 La cuenta de recibos y pagos reflejados en el anexo A también demuestra el balance total de nuestros honorarios y los honorarios de otros profesionales incurridos durante este periodo de la liquidación al 30 de septiembre 2022. 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 proveyeremos actualizaciones por vía de nuestro sitio web de la liquidación con respecto a cualquier desenvolvimiento importante en estos esfuerzos.



Mark McDonald  
Liquidador Conjunto – Stanford International Bank Limited (en liquidación)

EL DIA 18 DE NOVIEMBRE 2022



# Anexo A

## Cuentas de Recibos y Pagos al 30 de septiembre 2022

	1 enero 2022 al 30 de Septiembre 2022 US\$	Total al 30 de Septiembre 2022 US\$
<b>Receipts</b>		
Recuperaciones en el Reino Unido	56,086.00	99,494,719
Venta de Guana y las Islas Pelicanas	-	64,851,341
Venta de Sticky Wicket	-	1,856,000
Recuperaciones afuera del Reino Unido	92,636	78,246,906
Acuerdos de litigios generales	-	22,920,022
Distribuciones de subsidiarias	750,000	14,746,841
Intereses	71	2,722,054
Transferencias de reclamos	54,933	865,547
Recuperaciones de rentas y misceláneas	7,815	350,835
<b>Recibos Totales</b>	<b>961,541</b>	<b>286,054,265</b>
<b>Pagos</b>		
Otros pagos a profesionales legales y gastos	951,777	47,489,471
Honorarios de los dos abogados en liderazgo	50,585	25,633,270
Provisiones para Gastos Adversos	(90,933)	10,276,316
Honorarios y costos de los Liquidadores	570,248	17,282,062
Costos del dinero prestado por terceras partes	-	14,284,633
Costos y honorarios de anteriores liquidadores	-	9,215,062
Otros gastos operacionales	285,115	6,210,327
Costos de otros representantes	80,421	4,653,538
IT / eDiscovery	51,216	4,102,263
Costos recuperados remover liquidadores	-	3,185,338
Prestamos a otras entidades del Grupo Stanford	-	1,804,518
Ajustes por razón del cambio de moneda	(52,505)	(65,458)
<b>Total de Pagos</b>	<b>1,845,924</b>	<b>144,071,340</b>
<b>Recibos netos/ (pagos) antes de distribuciones</b>	<b>(884,383)</b>	<b>141,982,925</b>
<b>Distribuciones a Acreedores</b>		
Distribuciones actualizadas		116,804,342
Distribuciones no actualizadas y devengadas		16,250,408
<b>Distribuciones totales a la fecha</b>		<b>133,054,750</b>
Activos suizos Congelados para distribución en el futuro		4,627,416
<b>Excedente</b>		<b>4,300,759</b>
<b>Representado Por</b>		
<b>Efectivo</b>		<b>35,454,899</b>
Efectivo en reservas/retenido para distribuir		(16,250,408)
Provisión para costos legales adversos		(10,276,316)
Activos suizos Congelados para distribución en el futuro		(4,627,416)
<b>Balance disponible</b>		<b>4,300,759</b>