

---

# Stanford International Bank Limited (En Liquidación)

---

**Actualización a los acreedores**

Julio 2023

# 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 Compa�as relacionadas a las Compa�as de Stanford</b> .....	6
Stanford Development 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 junio 2023.....	9

## Introducción

- 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

## Distributions

### 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 habrán algunos acreedores a los cuales no podamos exitosamente hacer las distribuciones.
- 2.4 Hemos separado fondos de US\$5.7 millones, representando fondos suizos embargados recuperados, para la próxima distribución a los acreedores. No es económico hacer una distribución a los acreedores para esta cantidad por cual razón estos fondos no serán distribuidos hasta la recuperación de fondos adicionales se efectúen. Dado las incertidumbres de litigio, no nos es posible predecir cuándo se pudiera recuperar o la cantidad de cualquiera realización en los litigios contra los bancos con los cuales seguimos.

# Actualización de Recuperación de Activos

- 3.1 Los Liquidadores Conjuntos de SIB continúan a proceder con su reclamo contra Société Générale Private Banking (Suisse) SA (Soc Gen) en suiza por aproximadamente US\$700 millones. El reclamo contra HSBC recientemente ha sido concluido después de que la corte en el Reino Unido emitió su decisión previniéndonos que procedamos con la mayoría de nuestros reclamos contra HSBC. El reclamo contra Toronto-Dominion Bank (TD) también está concluido ahora que la Corte Suprema de Ontario emitió su decisión negándonos proceder con la apelación.
- 3.2 Estamos desilusionados con el resultado final de los reclamos contra TD y HSBC y entendemos que el resultado también es desilusionante para los acreedores. Creemos que estos reclamos eran buenos pero tenemos que aceptar las decisiones de las cortes de Canadá y el Reino Unido.
- 3.3 Los Acreedores probablemente han oído que el Síndico en los EEUA han logrado un acuerdo con respecto a litigio contra 5 bancos en los EEUA. Los 5 bancos incluyeron a TD, HSBC y Soc Gen y entendemos que el total aproximado del acuerdo es \$1.6 billones. Esto es un resultado positivo para los acreedores de la liquidación del Síndico de SIB en los EEUA. Como previamente advertido, los reclamos en los EEUA contra los bancos son diferentes y separados de los reclamos contra los bancos con los que hemos estado procediendo y nuestra posición es que los reclamos contra TD y Soc Gen no están afectados por el acuerdo. Vea discusión adicional en este punto en el párrafo 3.6 abajo.

## Reclamos contra el Toronto-Dominion Bank

- 3.4 Después de que la Corte de Apelaciones de Ontario desestimó el reclamo de SIB contra TD Bank aplicamos para poder apelar la decisión a la corte más alta de Ontario, la Corte Suprema. La Corte Suprema, el 20 de julio 2023, desestimó nuestra aplicación para apelar. Esto significa que nuestro reclamo contra TD Bank ahora se ha acabado porque no hay más avenidas para apelar disponibles.

## Reclamos contra HSBC (Londres, El Reino Unido)

- 3.5 La Corte Suprema del Reino Unido emitió su decisión en Diciembre del 2022 desestimando nuestra apelación y confirmando la decisión de la Corte de Apelaciones que SIB no sufrió pérdida como resultado de las acciones de HSBC. La decisión de la corte se puede encontrar en [www.sibliquidation.com/homepage/supreme-court-dismisses-majority-of-sibs-claims-against-hsbc](http://www.sibliquidation.com/homepage/supreme-court-dismisses-majority-of-sibs-claims-against-hsbc).
- 3.6 Esta decisión significa que no podemos proceder con la mayoría de nuestros reclamos contra HSBC. Lo que nos quedaba para proceder contra HSBC no nos era económico proceder. Ahora hemos formalmente descontinuado todos los reclamos contra HSBC y resolvimos el tema de los costos con respecto a esos procedimientos.

## Reclamo contra Soc Gen (Ginebra, Suiza)

- 3.7 Después del acuerdo de los bancos en los EEUA mencionado arriba, en el cual Soc Gen acordó a pagar US\$157 millones, Soc Gen y las partes en los EEUA, incluyendo el Síndico Americano, procedieron a tratar de prevenir nuestro reclamo contra Soc Gen en Suiza que proceda. Para lograr este resultado, le pidieron a la Corte del Distrito del Norte de Texas (USDC) una orden previniendo cualquier procedimiento en cualquier parte del mundo contra Soc Gen con respecto a SIB. La Corte en Texas emitió el "Bar Order" pedido el 8 de junio 2023, no obstante nuestro argumento que la corte no tenía competencia sobre la liquidación de Antigua o los Liquidadores Conjuntos de Antigua y el fallo de la Corte de órdenes o dejar que hagamos los puntos.

- 3.8 Nuestra posición es que las Cortes en los EEUA/La Corte en Texas no tiene la competencia para prevenirnos que demandemos a Soc Gen en Suiza. Esto es en contra de los intereses de nuestros acreedores y en nuestra opinión es el ejercicio de competencia excesiva de parte de las cortes de una jurisdicción sobre otras. Por una variedad de razones, incluyendo las que ponemos en sumario abajo, hemos apelado el “Bar Order” y continuamos a proceder con nuestro reclamo contra Soc Gen en Suiza:
- i. Hemos estado planeando y procediendo con nuestros reclamos contra Soc Gen en Suiza por muchos años. Los reclamos con los cuales estamos procediendo contra Gen piden que se devuelvan aproximadamente CHF 600 millones (lo cual actualmente resulta en un intercambio de aproximadamente US\$700 millones).
  - ii. Las Partes en los EEUA siempre han tenido conocimiento de nuestros reclamos en suiza, han acordado a esos reclamos y además fue acordado en el Protocolo Trans Fronterizo entre las partes, incluyendo los Liquidadores Conjuntos y el Sindico Americano, que ese reclamo seria litigado entre las partes en las respectivas jurisdicciones en los cuales son capaces. Ese protocolo fue aprobado por la Corte en Antigua, el Reino Unido, Canadá, y por la misma corte que ha emitido el “Bar Order” – la USDC en Dallas, TX. Nosotros estamos reconocidos como los Representativos Extranjeros en Suiza y tienen la autoridad relativa para proceder con el reclamo contra Soc Gen.
  - iii. No fuimos una parte de las discusiones de acuerdo entre Soc Gen y las Partes de EEUA.
  - iv. El acuerdo con Soc Gen específicamente proveyó que Soc Gen no podía rechazar el acuerdo si los Liquidadores Conjuntos de Antigua hubieran sido excluidos del “Bar Order.”
  - v. Somos de la opinion que nuestros reclamos en Suiza son buenos y que tendran beneficios importantes para nuestros acreedores si fueran exitosos.
  - vi. La Corte en los EEUA no tiene competencia para dictarle a los Liquidadores Conjuntos de Antigua que no pueden entablar una demanda contra un banco en Suiza basada en reclamos bajo la ley suiza.
- 3.9 Para ser claros, no nos estamos oponiéndonos al acuerdo entre las Partes en los EEUA y Soc Gen. Nuestra oposición principal al “Bar Order” es que no aplica a los Liquidadores Conjuntos de Antigua y el reclamo que hemos entablado contra SocGen en Suiza. También, no beneficia los acreedores que abandonemos un reclamo de CHF 600 millones.

## Recuperación de Bienes Suizos

- 3.10 Actualmente tenemos aproximadamente US\$5.7 millones de fondos embargados suizos separados para distribución a los acreedores.
- 3.11 Después de discusiones extensivas con varios fondos de inversiones en las Islas Caimanas recientemente hemos recuperado US\$3.5 millones. Esta recuperación representa una recuperación suiza bajo el Protocolo Trans Fronterizo and por lo cuanto todo este fondo tiene que ser distribuido a acreedores. De acuerdo con el Protocolo Transfronterizo, hemos distribuido US\$2.4 millones de esta cantidad al Departamento de Justicia de los EEUA para distribución al Sindico americano.
- 3.12 Anticipamos que recuperaciones suizas adicionales se harán después de que se concluya la bancarrota ancilaria suiza de SIB. Entendemos que aproximadamente US\$10 millones serán distribuidos por el Síndico de Bancarrota suizo de SIB.

## Recoveries from related Stanford companies

- 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”)
- 4.1 Los fondos que excedan los gastos de cada una de estas liquidaciones han sido o serán distribuidos a SIB. US\$14.7 millones en distribuciones de las Compañías han sido recibidas a la fecha por SIB.
- 4.2 Las liquidaciones de Maiden Island Holdings Limited y Gilbert Resort Holdings Limited han sido cerradas. La liquidación de STC será cerrada pronto.

### Stanford Development Company Limited

- 4.4 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”).
- 4.5 El GOAB recientemente ha empezado a negociar con nosotros acerca de esta deuda y, mientras probablemente no recuperamos la cantidad que se deba completa en el futuro cercano, esperamos que nuestros esfuerzos en el futuro resulten en alguna recuperación.
- 4.6 Esta propiedad ha sido difícil 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). Estimamos que el valor de esta propiedad es entre US\$740,000 y US\$1.2 millones.

## SIB Recibos y Pagos

- 5.1 Anexamos un estado de cuenta de recibos y pagos al 30 Junio 2023 como Anexo A, el cual demuestra que actualmente tenemos efectivo disponible total de US\$27.5 millones. Este balance en efectivo lo retenemos para los siguientes propósitos:

	US \$000's
Fondos para Distribución (acumulación)	15,767
Cantidades retenidas para el riesgo de ordenes requiriendo el pago de costos legales adversos	2,275
Activos suizos mantenidos para distribución	5,739
Fondos disponibles	3,704
<b>Total</b>	<b>27,485</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 serán distribuidos en el futuro cuando tengamos suficientes fondos para hacer otra distribución de manera que sea económicamente eficiente.
- 5.4 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. Los fondos en esta categoría arriba solo representan fondos relacionados a los procedimientos contra Soc Gen.
- 5.5 Atentamente supervisamos el gasto de los fondos de la liquidación en los reclamos de liquidación restantes, honorarios de profesionales y manteniendo la liquidación abierta. 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 proceder con el litigio restante.
- 5.6 Estoy satisfecho que los gastos operacionales de la oficina en Antigua están siendo minimizados donde posible y son razonables para proceder con la parte de la liquidación que queda.
- 5.7 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 30 de Junio 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

Joint Liquidator – Stanford International Bank Limited (en liquidación)

25 DIA DE JULIO 2023



# Appendix A

## Receipts and Payments Account as of 30 June 2023

	1 de Octubre 2022 al 30 de Junio 2023	Total al 30 de Junio2023
	US\$	US\$
<b>Recibos</b>		
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	1,112,083	79,358,989
Acuerdos de Litijio General	-	22,920,022
Distribuciones de Subsidiarias	-	14,746,841
Intereses Recibidos	32,964	2,755,018
Recibido de Reclamos transferidos	24,814	890,361
Recibido de rentas y miscelaneo	3,963	354,798
<b>Recibos Totales</b>	<b>1,173,824</b>	<b>287,228,089</b>
<b>Pagos</b>		
Otros Gastos y Costos de Aseores Legales	1,184,755	48,674,226
Honorarios y Gastos de Abogados en Liderasco	147,907	25,781,177
Costas Legales Adversas	6,838,886	6,838,886
Provision por Gastos Legales de Otras Partes	(8,000,816)	2,275,500
Honorarios y Gastos de Liquidadores	327,468	17,609,530
Gastos de fundar de terceras partes	-	14,284,633
Honorarios y costos de Antiguos Liquidadores	-	9,215,062
Other Operational Expenses	244,255	6,454,582
Otros Gastos y Costos de la Administracion	18,061	4,671,599
IT / eDiscovery	41,427	4,143,690
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	(269,788)	(335,246)
<b>Pagos Totales</b>	<b>532,155</b>	<b>144,603,495</b>
<b>Recibos Netos / (Pagos)</b>	<b>641,669</b>	<b>142,624,594</b>
<b>Menos Distribuciones a Acreedores</b>		
Distribuciones Depositadas		117,414,408
Distribuciones No Depositadas y Acumuladas		15,766,549
<b>Distribuciones Totales a la Fecha</b>		<b>133,180,957</b>
Activos Suizos Mantenidos para Distribucion en El Futuro		5,739,500
<b>Excedente Representado Por</b>		<b>3,704,137</b>
<b>Efectivo Disponible</b>		<b>27,485,686</b>
Efectivo Mantenido para Distribucion		(15,766,549)
Provision para Honorarios Adversos		(2,275,500)
Fondos de Suiza Mantenidos para Distribucion		(5,739,500)
<b>Fondos Disponibles</b>		<b>3,704,137</b>