

Traducción español sigue

**Bancafe International Bank, Ltd (“BIB” or “the Bank”).
Status update – 26 February 2018**

The following is a status update to depositors of Bancafe International Bank Ltd. by PricewaterhouseCoopers EC, Inc., in its capacity as Court Appointed Custodian of the Bank.

As previously reported in the Second Report to the High Court of Barbados (November 2009), the Third Report to the High Court of Barbados (July 2011) and in subsequent updates on our case website, the Custodian lodged a criminal complaint in April 2009, alleging impropriety in the operation of Bancafe Grupo Financiero del País (“BGFP”, the financial group that encompassed BIB and several companies related by common shareholders and directors), which contributed materially to the insolvency of BIB (“the Claim”). The Claim alleges that crimes of fraud, financial intermediation, money laundering, among others, were committed by BIB (a Barbados based company), Vipasa International (a Cayman based company), Banco del Café S.A. (BIB’s domestic affiliate in Guatemala and responsible entity of BGFP) and certain other parties together with certain directors and officers who participated in the events leading to BIB becoming insolvent.

Since filing the claim in April 2009, the Custodian has been collaborating with the Attorney General’s Office in Guatemala to progress the Claim. However, there have been substantial delays, due in large part to frequent changes in the Judges appointed to hear the case, change of Attorney Generals and lead prosecutors. In addition, several defenses (amparos and other constitutional actions) have been filed by the defendants in the case. These factors have resulted in significant uncertainty as to the amount and potential timeline for any further recovery of monies owed to the depositors of BIB as this is dependent upon the successful outcome of the Claim.

With the transfer of the case to the High Risk Court in 2017 and the appointment of Judge Galvez, the Custodian is encouraged that there is greater appreciation of the need to progress the Claim as quickly as possible. For example, in the past few months there have been a number of hearings before the High Risk Court relating to the former directors and officers of BIB.

During those hearings, Judge Gálvez executed pending resolutions ordered by an Appeals Court, and resolved on the pending situation of a former manager of the financial group, linking him to the criminal process for the crimes of Fraud and Financial Intermediation.

Further hearings are also due to be scheduled shortly regarding reconfirmation of the attachments of several assets belonging to the Defendants that have already been seized, as well as considering the request for attachment of certain assets belonging to other Group companies.

The Custodian is also awaiting confirmation of the dates for the Intermediate Stage. This is a critical stage in the criminal action as it is where the Judge considers all the evidence and determines whether or not the Claim, or parts of the Claim, should go to public trial. The Custodian has been advised that the only matter preventing setting of the dates is resolution of one remaining matter in the constitutional court, which is being observed by the Attorney General’s office.

In February 2018, the Custodian travelled to Guatemala to meet with the Attorney General and the Judge to express concern about the length of time the case has taken to progress to this stage and the resulting impact on BIB’s depositors. Whilst in Guatemala the Custodian also met with several other parties involved in the case seeking to make progress for the benefit of BIB’s depositors. The Custodian will continue to closely monitor the progress of the litigation and to assess the potential outcome for the depositors.

The Custodian also intends to provide a full report to all BIB depositors by April 30, 2018. In the interim should you have any questions please contact the Custodian as follows:

Via email: bibinfo@bb.pwc.com

Via post: Bancafe International Bank Ltd, c/o The Custodian, PricewaterhouseCoopers EC Inc., The Financial Services Centre, Bishop's Court Hill, St. Michael, BB14004, Barbados.

ENDS - Traducción español sigue

Bancafe International Bank, Ltd. (“BIB” o “el Banco”). Actualización del estatus – 26 de febrero de 2018

El siguiente texto es una actualización del estatus para los depositantes de Bancafe International Bank Ltd. por parte de PricewaterhouseCoopers EC, Inc., en su calidad de Custodio del Banco, nombrado judicialmente.

Como se informó previamente en el Segundo Informe a la Alta Corte de Barbados (noviembre de 2009), en el Tercer Informe a la Alta Corte de Barbados (julio de 2011) y en actualizaciones posteriores a nuestra página web del proceso, el Custodio presentó una denuncia penal en abril de 2009, en que alegó irregularidades en la operación de Bancafé, Grupo Financiero del País (“BGFP”, el grupo financiero que comprendía a BIB y a varias compañías relacionadas por medio de accionistas y directores comunes), las que contribuyeron sustancialmente a la insolvencia de BIB (“la Denuncia”). La Denuncia alega que BIB (una compañía constituida en Barbados), Vipasa International (una compañía constituida en las Islas Caimán), Banco del Café S.A. (la afiliada local de BIB en Guatemala y la entidad responsable de BGFP) y ciertas otras personas, junto con ciertos directores y funcionarios que participaron en los acontecimientos que condujeron a que BIB se convirtiera en insolvente, cometieron los delitos de estafa, intermediación financiera, lavado de dinero, entre otros.

Desde la presentación de la denuncia en abril de 2009, el Custodio ha estado colaborando con el Ministerio Público en Guatemala para avanzar con la Denuncia. Sin embargo, ha habido demoras sustanciales, debidas en gran parte a los cambios frecuentes en los jueces nombrados para conocer el caso, al cambio de Fiscales Generales de la República y de fiscales a cargo del caso. Asimismo, varias defensas (amparos y otras acciones de jurisdicción constitucional) se han promovido por los imputados en el proceso. Estos factores han resultado en una incertidumbre significativa sobre la cantidad y cronograma potencial de cualquier recuperación adicional del dinero que se le debe a los depositantes de BIB, debido a que ello depende del resultado exitoso de la denuncia.

Con el traslado del caso al Juzgado de Mayor Riesgo y el nombramiento del juez Gálvez como juez contralor de la investigación, el Custodio se siente alentado que hay una mayor apreciación de la necesidad de avanzar con el proceso penal lo más rápido posible. Por ejemplo, en los últimos meses, ha habido una cantidad de audiencias en el Juzgado de Mayor Riesgo en relación con los exdirectores y exfuncionarios de BIB.

Durante esas audiencias, el juez Gálvez dio cumplimiento a resoluciones pendientes ordenadas por una Sala de la Corte de Apelaciones, y resolvió la situación pendiente de un exgerente del grupo financiero, ligándolo al proceso penal por los delitos de estafa e intermediación financiera.

También se han de programar pronto audiencias adicionales sobre la reconfirmación de los embargos sobre varios bienes que les pertenecen a los imputados, que ya han sido embargados, así como la evaluación de la solicitud para que se embarguen ciertos bienes que les pertenecen a otras compañías del Grupo.

El Custodio también está esperando la confirmación de las fechas para la fase intermedia. Esta es una fase crucial en el proceso penal, en la que el juez considera toda la prueba y determina si la Denuncia, o parte de ella, debe ir a juicio público. Se le ha informado al Custodio que el único asunto que evita la fijación de fechas es la resolución de un asunto restante en la Corte de Constitucionalidad, lo que está siendo vigilado por el Ministerio Público.

En febrero de 2018, el Custodio viajó a Guatemala para reunirse con la Fiscal General de la República y con el juez para expresarles su preocupación sobre la duración que el proceso ha tomado para llegar a esta etapa y el impacto resultante en los depositantes de BIB. Mientras estuvo en Guatemala, el Custodio

también se reunió con muchas otras personas involucradas en el proceso, buscando avanzar para el beneficio de los depositantes de BIB. El Custodio continuará monitoreando cercanamente el avance del litigio y evaluando el resultado potencial para los depositantes.

El Custodio también pretende proporcionar un informe completo a todos los depositantes de BIB antes del 30 de abril de 2018. Mientras tanto, si usted tuviera alguna pregunta, por favor contacte al Custodio de la manera siguiente:

Mediante correo electrónico: bibinfo@bb.pwc.com

Mediante correo: Bancafe International Bank Ltd, c/o The Custodian, PricewaterhouseCoopers EC Inc., The Financial Services Centre, Bishop's Court Hill, St. Michael, BB14004, Barbados.

FIN
