

Bancafé International Bank, Ltd (“BIB”).
Status of the File as of November 17, 2015

The following is an overview of steps taken by PricewaterhouseCoopers EC, Inc., in its capacity as Court Appointed Custodian of Bancafé International Bank, Ltd., toward the recovery of assets and advancement of a criminal complaint against former Directors and Officers of BIB

Criminal case against the directors and officers of BIB

In April 2009, the Custodian of Bancafé International Bank Ltd. filed a criminal complaint with the Office of the Attorney General of Guatemala on the grounds of Fraud, Financial Intermediation, Money Laundering and Conspiracy, against former shareholders, directors and officers of BIB (the “Defendants”). The complaint is referred to herein as the “Criminal Case”. The Criminal Case lead to the execution by public prosecutors of arrest warrants against the Defendants in December 2011, linking them to the Criminal Case and ordering their preventive detention (incarceration).

Article 323 of the Guatemala Criminal Procedure Code provides that, if preventive detention is ordered, the Investigation Phase of a criminal process should last up to three months, however, as of this update, almost four years have elapsed since the detention of the suspects, and the investigation stage continues to remain open.

As part of the Criminal Complaint process, among others, in July 2012, the Criminal Complaint was extended to include various officials formerly connected to the Superintendence of Banks, including Víctor Manuel Mancilla Castro (who is a former Superintendent of Banks) and Edgar Baltazar Barquín Durán (who acted as Technical Coordination Intendent), among others, on charges of Abuse of Authority, Special Case of Fraud, Breach of Duty, Financial Intermediation, Money Laundering, Failure to Report, Obstruction of Justice and Issuance of resolutions in Violation to the Constitution. These are all charges available under Guatemalan criminal law.

It is important to note that currently, the Criminal Complaint process has been suspended due to a resolution issued by Judge Mynor René Barrera on March 25, 2015, who resolved to modify the charges by which the directors of BIB are linked to the Criminal Complaint process. Those whose charges were modified include

Ariel Estuardo Camargo Fernández, Leonel Estuardo Hernández Girón, Frederick Francis Fischer, Manuel Eduardo González Castillo and Jorge Alberto González Castillo. The changes to the charges allowed the affected defendants to substitute bail in lieu of physical detention. As a result of the decision taken by Judge Barrera, the Custodian filed motions to appeal the resolution, and to oppose the actions prescribed by the Judge. In addition to the Judge's actions subject to the motions, the Custodian filed a petition for a hearing to remove the Judge's immunity and have his actions investigated by the prosecuting authorities. The motion resulted in a pre-investigation which found sufficient evidence to remove the judge's immunity, and to warrant an investigation into allegations of denial of justice, breach of duties and prevarication, which are charges available under Guatemalan law.

On November 3, 2015, a hearing was held at the Third Criminal Court of First Instance, where the Judge ordered that the defendants be returned to provisional detainment.

Throughout the referred criminal process, there have been seven judges designated to the case, more than five public prosecutors in charge, and three Attorney Generals.

Fund for the Protection of Savings – FOPA

In 2012, the Custodian filed evidence before the Tenth Court of Criminal Instance of Guatemala, demonstrating the transfer of funds belonging to BIB, through entities related to the Grupo Financiero del Pais, ultimately into the Fund for the Protection of Savings– FOPA, which is administered by the Central Bank of Guatemala. The evidence filed served as basis for a petition to have the value of the traced assets recovered into the BIB estate. The prospective recovery of these funds is known as the “FOPA Claim”.

During 2013, hearings were held to resolve the FOPA Claim for the benefit of BIB's creditors; however, Judge Walter Villatoro resolved the Claim unfavorably. Since the decision was passed in 2013, the Custodian has worked with the Office of the Attorney General of Guatemala to review the decision with a view to overturning the decision on factual grounds. It is the Custodian's position that the Court was presented with a fundamentally flawed premise by the defendant in the case, which was that the Custodian sought to benefit from a claim to the FOPA as an insured party, rather than as a party who is able to trace value that was inappropriately taken into the FOPA.

If successful, the recovery in the FOPA Claim could amount to more than US\$21 million (plus interest) in benefit of the BIB estate.

Although the Custodian believes the FOPA claim to be grounded in fact and merit, it is a speculative action and the outlook for a resolution is long term.

Inter-American Commission on Human Rights – IACHR

In September 2014, the Custodian filed a petition before the Inter-American Commission on Human Rights (“IACHR”) questioning the potential violation of human rights of BIB’s depositors by certain public officials of the State of Guatemala.

In case that the IACHR admits the petition filed by the Custodian, it has the authority to recommend the State of Guatemala to compensate the victims adequately, establish measures to follow up, and ensure their compliance.

This case is under review by the IACHR, clarifications have been requested to the petitioner on the result of local proceedings, it has yet to advance beyond the preliminary stage and the outlook for a resolution is long term.

Other efforts in the recovery of funds

The Custodian continues efforts to recover assets that were recorded in BIB’s books and records as of the day of its suspension, as well as other assets and claims that were not recorded. Trusts, loans, and other transactions and financial arrangements have been identified which could result in recoveries to the estate. These potential claims and recoveries are currently subject to judicial proceedings; if successful, these could give rise to future distributions to depositors.

As of today, the Custodian has recovered more than US\$57 million. A total of six distributions to the victims for the approximate amount of US\$40 million have been made; the most recent took place in September 2014. The balance of the funds recovered into the estate have funded the investigation and recovery of assets for the benefit of creditors, advanced the Criminal Complaint, defended the estate’s interests and claims to various assets, and established reserves to attend the ongoing process of the liquidation.

The number, timing, and amounts of any potential future distributions are dependent on the outcome of the ongoing specific asset recovery efforts, the

Criminal Complaint, the FOPA Claim, and potential future litigation for claims which have yet to be filed.

Bancafé International Bank, Ltd (“BIB”).
Estado del expediente a 17 noviembre de 2015

A continuación, se presenta un resumen de las acciones llevadas a cabo por PricewaterhouseCoopers EC, Inc., en su calidad de Custodio de Bancafé International Bank, Ltd., nombrado por orden judicial, encaminadas hacia la recuperación de activos y el progreso de la denuncia penal planteada en contra de exdirectores y exfuncionarios de BIB

Proceso penal en contra de los directores y funcionarios de BIB

En abril de 2009, el Custodio de Bancafé International Bank Ltd. planteó una denuncia penal ante el Ministerio Público de Guatemala, por los delitos de Estafa, Intermediación Financiera, Lavado de Dinero y Conspiración, en contra de ex accionistas, exdirectores y exfuncionarios de BIB (los “Imputados”). De aquí en adelante, a la denuncia penal se le denomina el “Proceso Penal”. El Proceso Penal condujo a la ejecución en diciembre de 2011, por parte de los fiscales, de órdenes de aprehensión en contra de los imputados, y se orden  prisión preventiva (encarcelamiento) en su contra.

El artículo 323 del Código Procesal Penal de Guatemala establece que, si se ordenara prisión preventiva, la fase de investigación del proceso penal no debe durar más de tres meses; sin embargo, a la fecha de esta actualización, han pasado casi cuatro años desde la detención de los imputados, y la fase de investigación sigue abierta.

Como parte del Proceso Penal, entre otros, en julio de 2012, se amplió la denuncia para incluir, entre otros, a varios funcionarios anteriormente conectados con la Superintendencia de Bancos, incluyendo a Víctor Manuel Mancilla Castro (quien fue Superintendente de Bancos) y a Edgar Baltazar Barquín Durán (quien fue Intendente de Coordinación Técnica), por los delitos de, entre otros, Abuso de Autoridad, Caso Especial de Estafa, Incumplimiento de Deberes, Intermediación Financiera, Lavado de Dinero, Omisión de Denuncia, Obstrucción de Justicia y Resoluciones Violatorias a la Constitución. Todos estos son delitos contemplados en la legislación penal guatemalteca.

Es importante indicar que el procedimiento del Proceso Penal está actualmente suspendido, debido a la resolución que emitió el juez Mynor René Barrera el 25 de marzo de 2015, quien resolvió modificar los delitos por los que los directores de BIB est n ligados al procedimiento del Proceso Penal. Dentro de aquellos a quienes se les modificaron los delitos, est n Ariel Estuardo Camargo Fernández, Leonel

Estuardo Hernández Girón, Frederick Francis Fischer, Manuel Eduardo González Castillo y Jorge Alberto González Castillo. Las modificaciones a los delitos le permitieron a los procesados afectados a que constituyeran fianza para obtener su libertad. Como resultado de la resolución que dictó el juez Barrera, el Custodio apeló la resolución y denunció las acciones que realizó el juez. Además de las acciones que el juez tomó y que están sujetas a apelación, el Custodio planteó una solicitud de antejuicio, para que el Ministerio Público investigue las acciones del juez. La solicitud de antejuicio se declaró con lugar, por lo que al juez se le investigará por los delitos de denegación de justicia, incumplimiento de deberes y prevaricato; los que son delitos que la ley guatemalteca contempla.

El 3 de noviembre de 2015, se llevó a cabo una audiencia ante el Juzgado Tercero de Primera Instancia Penal, en donde el Juez ordenó que los sindicatos regresaran a prisión preventiva.

A lo largo del proceso penal referido, se han designado siete jueces al caso, más de cinco fiscales a cargo y tres Jefes del Ministerio Público.

Fondo para la Protección del Ahorro – FOPA

En 2012, el Custodio presentó prueba ante el Juzgado Décimo de Primera Instancia Penal de Guatemala, en que demostró el traslado de fondos que le pertenecían a BIB, a través de entidades relacionadas con el Grupo Financiero del País, hasta finalmente el Fondo para la Protección del Ahorro –FOPA-, el cual lo administra el Banco de Guatemala. La prueba presentada sirvió de base para la petición en la que se solicitó la devolución de los activos rastreados al patrimonio de BIB. La posible recuperación de estos fondos se denomina el “Reclamo en contra del FOPA”.

Durante 2013, se llevaron a cabo las audiencias para resolver el Reclamo en contra del FOPA, para beneficio de los acreedores de BIB; sin embargo, el juez Walter Villatoro declaró sin lugar el Reclamo. Debido a que la resolución se dictó en 2013, el Custodio ha trabajado con el Ministerio Público de Guatemala en la revisión de la resolución, con miras a revocar la resolución con base en los hechos. La posición del Custodio es que el juez resolvió con base en una premisa errónea que planteó la contraparte en el caso, según la cual el Custodio pretendía beneficiarse como asegurado del reclamo en contra del FOPA, y no tomó en cuenta que el Custodio era una parte que está posibilitada para rastrear activos que se trasladaron indebidamente al FOPA.

Si fuera exitosa, la recuperación por el Reclamo en contra del FOPA podría totalizar más de US\$21 millones (más intereses), a favor del patrimonio de BIB.

Aunque el Custodio cree que el reclamo en contra del FOPA está fundado en los hechos y en la ley, es una acción especulativa, y la perspectiva de una solución sobre el mismo es a largo plazo.

Comisión Interamericana de Derechos Humanos – CIDH

En septiembre de 2014, el Custodio planteó una petición ante la Comisión Interamericana de Derechos Humanos (“CIDH”), alegando la violación potencial de derechos humanos de depositantes de BIB, por parte de ciertos funcionarios públicos del Estado de Guatemala.

Si la CIDH declara con lugar la petición planteada por el Custodio, tiene la facultad de recomendarle al Estado de Guatemala compensar adecuadamente a las víctimas, establecer medidas para dar seguimiento y asegurar su cumplimiento.

Este caso se encuentra bajo la revisión de la CIDH, la cual ha requerido información al peticionario sobre el resultado de las acciones localmente, se encuentra pendiente de avanzar en la etapa preliminar, y la perspectiva de una solución sobre el mismo es a largo plazo.

Otros esfuerzos en la recuperación de fondos

El Custodio continúa sus esfuerzos para recuperar activos que estaban registrados en los libros y registros de BIB al día de su suspensión, así como otros activos y reclamos que no estaban registrados. Se han identificado fideicomisos, préstamos y otras transacciones y arreglos financieros, los que podrían resultar en recuperaciones para el patrimonio. Estos reclamos y recuperaciones potenciales están actualmente sujetos a procesos judiciales; si fueran exitosos, podrían dar lugar a futuras distribuciones a favor de los depositantes.

Al día de hoy, el Custodio ha recuperado más de US\$57 millones. Se ha realizado un total de seis distribuciones a las víctimas, por una cantidad aproximada de US\$40 millones; la más reciente de ellas se realizó en septiembre de 2014. El saldo de los fondos recuperados al patrimonio ha financiado la investigación y la recuperación de los activos, para el beneficio de los acreedores, ha hecho que avance el Proceso Penal, ha defendido los intereses del patrimonio y los reclamos sobre varios activos, y ha establecido reservas para atender el proceso en curso de la liquidación.

El número, momento y cantidades de los posibles distribuciones futuras dependerán de los resultados de los esfuerzos específicos de recuperación de activos que están desarrollándose; el Proceso Penal, el Reclamo en contra del FOPA y los litigios futuros potenciales por reclamos que aún no se han promovido.