Openbaar faillissementsverslag rechtspersoon (ex art. 73A Fw.)

Betreft

Verslagnummer	**27**
Datum verslag	**30-10-2026**
Insolventienummer	**F.13/20/21**
Toezichtzaaknummer	**NL:TZ:0000127617:F001**
Datum uitspraak	**21-01-2020**

R-C	**mr. A.E. de Vos**
Curator	**mr D.D. Nijkamp**

Algemene gegevens

Naam onderneming

IIG TOF B.V.

20-02-2020

1

Gegevens onderneming

Dit verslag dient ter verschaffing van informatie aan belanghebbenden ex art. 73a Fw. Dit openbaar verslag is geen jaarrekening of prospectus. Aan dit verslag kunnen geen rechten worden ontleend.

20-02-2020
1

De curator wijst erop dat een deel van de informatie afkomstig is van derden en dat in dit stadium de informatie nog niet compleet is dan wel door de curator uitputtend is gecontroleerd. De curator heeft nog niet alle opgenomen informatie kunnen verifiëren.
Het is niet uitgesloten dat verder onderzoek nieuwe of andere informatie oplevert waardoor informatie achteraf bijgesteld moet worden.

IIG TOF B.V. (hierna: "IIG TOF"), is statutair gevestigd te Amsterdam en kantoorhoudende te Curaçao aan het adres Blenchiweg 23, Curaçao. IIG TOF is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel, afdeling handelsregister, onder nummer 34126083.

Volgens de gegevens die zijn opgenomen in het handelsregister van de Kamer van Koophandel dateert de akte van oprichting van IIG TOF van 16 december 1999. De statuten van IIG TOF zijn voor het laatst gewijzigd op 6 juli 2007.

Sinds 6 mei 2002 is IIG TOF's enig aandeelhouder IIG Trade Opportunities Fund N.V. (“TOF”). Daarvoor was dit, sinds de oprichting en tot 6 mei 2002, CNE Corporate Services B.V. TOF N.V. is onderworpen aan een Curaçaos faillissement waarin mr. Maria tot curator is benoemd.

Enig bestuurder van IIG TOF tussen 16 december 1999 en 3 oktober 2019 was Trust International Management (T.I.M.) B.V. Momenteel heeft IIG TOF geen bestuurder.

Activiteiten onderneming

IIG TOF is een vennootschap die deel uitmaakt van de internationale International Investment Group.

20-02-2020
1

Volgens de gegevens die zijn opgenomen in het handelsregister van de Kamer van Koophandel is IIG TOF een "Financiële Holding". De vennootschap hield zich o.a. bezig met het verstrekken van financiering (trade financing) aan ondernemingen in Argentinië.

Volgens de statuten van IIG TOF heeft de vennootschap ten doel:
a. Het oprichten van, het op enigerlei wijze deelnemen in, het op andere wijze een belang nemen in, het besturen van en het toezicht houden op, het verstrekken van adviezen en het verlenen van diensten aan andere vennootschappen en ondernemingen, van welke aard ook;
b. Het verstrekken van periodieke uitkeringen;
c. Het financieren van ondernemingen en vennootschappen;
d. Het lenen, uitlenen en bijeenbrengen van gelden daaronder begrepen, het uitgeven van obligaties, schuldbrieven of andere waardepapieren alsmede het aangaan van daarmee samenhangende overeenkomsten;
e. Het verstrekken van garanties, het verbinden van de vennootschap en het bezwaren van activa van de vennootschap ten behoeve van ondernemingen en vennootschappen waarmee de vennootschap in een groep is verbonden en ten behoeve van derden;
f. Het voor eigen rekening of voor rekening van derden verkrijgen, vervreemden, bezwaren, exploiteren, huren, verhuren en op andere wijze in gebruik of genot verkrijgen en geven van registergoederen;
g. Het verhandelen van valuta, effecten en vermogenswaarden in het algemeen;
h. Het exploiteren en verhandelen van patenten, merkrechten, vergunningen, know how en andere industriële eigendomsrechten;
i. Het verrichten van alle soort industriële, financiële en commercieel activiteiten;
en al hetgeen met vorenstaande verband houdt of daartoe bevorderlijk kan zijn, alles in de ruimste zin van het woord.

Financiële gegevens

Jaar	Omzet	Winst en verlies	Balanstotaal
2017	€ 148.034,00	€ 36.338,00	€ 72.982.937,00

Toelichting financiële gegevens

De hier genoemde bedragen betreffen geen Euro's maar dienen te worden gelezen als US-dollars.
Deze gegevens zijn ontleend aan de jaarrekening voor het jaar 2017.

20-02-2020
1

Gemiddeld aantal personeelsleden

Toelichting

20-02-2020
1

Er zijn geen personeelsleden in dienst.

Boedelsaldo

Toelichting

Nihil

20-02-2020
1

Toelichting

Nihil

22-05-2020
2

Toelichting

USD 62.618,99

24-11-2020
4

Toelichting

USD 62.618,99

23-02-2021
5

Toelichting

USD 58.020,99

21-05-2021
6

Toelichting

USD 51.110,69

20-08-2021
7

Toelichting

Euro 147.336,04 (voor toelichting zie 3.8)
en USD 41.136,99

19-11-2021
8

Toelichting

Euro 147.307,51
en USD 34.905,48

18-02-2022
9

Toelichting

Euro 147.197,22
en USD 3.654,04

16-06-2022
10

€ 28.524,71

Toelichting

Euro 28.524,71

en USD 1.604,76

23-09-2022
11

€ 24.299,59

Toelichting

Euro 24.299,59

en USD 1.112,58

23-12-2022
12

€ 21.115,62

23-03-2023
13

Toelichting

Euro 21.115,62
en USD 1.121,49

€ 18.628,08

23-06-2023
14

Toelichting

Euro 18.628,08
en USD 1.132,18

Toelichting

25-09-2023
15

Euro 178.775,12
en USD 1.381,91

Toelichting

22-12-2023
16

Euro 57.255,60
en USD 1.396,67

€ 123.864,57

22-03-2024
17

Toelichting

Euro 123.864,57

en USD 1.457,59

€ 110.667,04

24-06-2024
18

Toelichting

Euro 110.667,04 en

USD 1.473,35

€ 112.084,88

15-10-2024
19

Toelichting

USD 1.483,94 en
Euro 112.084,88

€ 112.641,77

15-01-2025
20

Toelichting

USD 1.483,94 en
Euro 112.641,77

€ 109.079,50

15-04-2025
21

Toelichting

USD 1.483,94
Euro 109.079,50

€ 107.453,19

15-07-2025
22

Toelichting

USD 1.483,94
Euro 107.453,19

€ 107.618,04

15-10-2025
23

Toelichting

USD 1.483,94
Euro 107.618,04

€ 107.783,14

30-01-2026
24

Toelichting

USD 88.369,32

Euro 107.783,14

€ 107.944,89

30-04-2026
25

Toelichting

USD 119.401,64

Euro 107.944,89

€ 108.119,19

30-07-2026
26

Toelichting

USD 119.401,64

Euro 108.119,19

€ 158.380,68

30-10-2026
27

Toelichting

USD 119.401,64

Euro 158.380,68

Verslagperiode

van

20-02-2020
1

21-1-2020

t/m

19-2-2020

van

20-2-2020

t/m

21-5-2020

22-05-2020

2

van

21-5-2020

t/m

20-8-2020

25-08-2020

3

van

21-8-2020

t/m

23-11-2020

24-11-2020

4

van

24-11-2020

t/m

23-10-2020

23-02-2021

5

van

23-2-2021

t/m

20-5-2021

21-05-2021

6

van

21-5-2021

t/m

19-8-2021

20-08-2021

7

van

20-8-2021

t/m

18-11-2021

19-11-2021

8

van

19-11-2021

t/m

17-2-2022

18-02-2022

9

van

16-06-2022

18-2-2022

t/m

15-6-2022

10

van

16-6-2022

t/m

21-9-2022

23-09-2022

11

van

22-9-2022

t/m

22-12-2022

23-12-2022

12

van

23-12-2022

t/m

22-3-2023

23-03-2023

13

van

23-3-2023

t/m

22-6-2023

23-06-2023

14

van

23-6-2023

t/m

24-9-2023

25-09-2023

15

van

25-9-2023

t/m

21-12-2023

22-12-2023

16

van

22-12-2023

t/m

21-3-2024

22-03-2024

17

van

22-3-2024

24-06-2024

18

t/m

23-6-2024

van

24-6-2024

t/m

14-10-2024

15-10-2024
19

van

15-10-2024

t/m

14-1-2025

15-01-2025
20

van

15-1-2025

t/m

14-4-2025

15-04-2025
21

van

15-4-2025

t/m

14-7-2025

15-07-2025
22

van

15-7-2025

t/m

14-10-2025

15-10-2025
23

van

15-10-2025

t/m

29-1-2026

30-01-2026
24

van

30-1-2026

t/m

29-4-2026

30-04-2026
25

van

30-4-2026

t/m

30-07-2026
26

van

30-7-2026

t/m

29-10-2026

Bestede uren

Verslagperiode	Bestede uren
1	220 uur 12 min
2	288 uur 12 min
3	324 uur 30 min
4	468 uur 30 min
5	209 uur 54 min
6	160 uur 42 min
7	251 uur 18 min
8	242 uur 36 min
9	126 uur 30 min
10	122 uur 48 min
11	38 uur 0 min
12	69 uur 48 min
13	95 uur 54 min
14	70 uur 12 min
15	56 uur 54 min
16	27 uur 36 min
17	28 uur 0 min
18	20 uur 12 min
19	39 uur 24 min
20	47 uur 42 min
21	32 uur 36 min
22	75 uur 18 min
23	112 uur 42 min
24	54 uur 18 min
25	74 uur 54 min
26	98 uur 48 min
27	43 uur 0 min
totaal	3.400 uur 30 min

Toelichting bestede uren

1. Inventarisatie

1.1 Directie en organisatie

IIG TOF maakt deel uit van een internationale groep vennootschappen, aangeduid als de International Investment Group. Het hoofdkantoor van de International Investment Group stond of staat (de precieze status is de curator nog niet duidelijk) in New York City, VS.

20-02-2020
1

De bestuurder van IIG TOF was Trust International Management (T.I.M.) B.V., een dochter van Citco Nederland B.V., ("Citco"), een trustmaatschappij. Citco is op 3 oktober 2019 afgetreden als bestuurder van IIG TOF. Sindsdien heeft IIG TOF geen bestuurder.

1.2 Lopende procedures

De curator is bekend met een aantal procedures waar IIG TOF partij bij is of die voor haar relevant zijn.

20-02-2020
1

November 2018 en Juni 2019 – Girobank N.V. en Girobank International N.V.
De Curaçaose bank Girobank N.V. en haar moedermaatschappij Girobank International N.V. hebben in november 2018 een verzoek tot een ICC arbitrage gedaan. Volgens informatie die de curator heeft ontvangen is dit verzoek aangehouden tot maart 2020.

Daarnaast hebben Girobank N.V. en Girobank International N.V., als eisers, in juni 2019 een procedure aanhangig gemaakt voor de New York County Supreme Court jegens verschillende entiteiten van de International Investment Group waaronder IIG TOF, als gedaagden. Girobank N.V. stelt vorderingen jegens IIG TOF te hebben in verband het meehelpen aan en het uitlokken van het verrichten van frauduleuze handelingen door IIG TOF. Daarnaast zouden er vorderingen bestaan uit hoofde van ongerechtvaardigde verrijking. IIG TOF en de andere gedaagden zouden USD 187 miljoen hebben ontvangen voor het verkopen van participaties in leningen. Hoewel deze leningen volgens Girobank N.V. gedeeltelijk in eigendom aan haar toebehoren, stelt zij niets van de verkoopopbrengsten te ontvangen. Volgens de informatie die de curator heeft ontvangen is deze procedure on hold gezet.

Maart 2019 – Vicentin groep
Een aantal leningnemers (Friar, Nacadie en Algodonera) die behoren tot de Argentijnse Vicentin-groep heeft diverse procedures aanhangig gemaakt in Argentinië jegens IIG TOF. IIG TOF heeft, op haar beurt, verschillende procedures aanhangig gemaakt jegens de Vicentin-groep in Argentinië en de VS. Deze procedures zagen onder andere op de verplichtingen van IIG TOF onder een Option Agreement en de rechten van IIG TOF jegens de Vicentin-groep op grond van leningsovereenkomsten. Tussen de Vicentin-groep en IIG TOF is een schikking bereikt die is vastgelegd in een Settlement Agreement aangegaan door IIG TOF, Trade Finance Trust en de Vicentin groep. Op grond van deze Settlement Agreement zou de Vicentin-groep een schikkingsbedrag hebben betaald dat momenteel op een escrow rekening bij een Amerikaanse advocaat zou staan.

November 2019 - SEC

Daarnaast heeft de Amerikaanse beurstoezichthouder, de Securities and Exchange Commission (SEC), een aanklacht ingediend tegen de International Investment Group, LLC bij de United States District Court Southern District of New York. De International Investment Group, LLC heeft ingestemd met een voor haar veroordelend vonnis. De SEC stelt dat de International Investment Group, LLC fraude zou hebben gepleegd om miljoenen dollars aan beleggingsverliezen te verdoezelen. Op 26 november 2019 heeft de federale rechtbank een vonnis (freeze order) gewezen, wat heeft geleid tot een asset freeze op alle activa van de International Investment Group, LLC alsmede tot een moratorium ten aanzien van alle reeds aanhangige en toekomstige juridische procedures jegens de International Investment Group, LLC. De curator heeft begrepen dat dit moratorium zich ook uitstrekt tot procedures tegen IIG TOF en activa van IIG TOF.

De boedel beschikt op dit moment niet over liquiditeiten. Het verkrijgen van liquiditeiten door het aantrekken van een boedelfinanciering heeft voor de curator de hoogste prioriteit. De curator heeft namelijk financiering nodig om op korte termijn een Amerikaanse advocaat te kunnen instrueren om advies te geven over o.a. de reikwijdte van de freeze order en de wijze waarop de curator eventueel vrijstelling van die freeze order kan aanvragen.

November 2018 en Juni 2019 – Girobank N.V. en Girobank International N.V.: 22-05-2020
Girobank heeft het tribunaal (tweemaal) verzocht om de ICC arbitrage procedure aan te houden. De eerste aanhouding was tot 4 mei 2020, de daaropvolgende aanhouding tot 4 augustus 2020. De curator heeft met beide aanhoudingen ingestemd, omdat (i) de curator niet kon en kan overzien welke gevolgen het zou hebben indien hij niet met de aanhouding in zou stemmen (mogelijk zou hij dan juist op de korte termijn actie moeten ondernemen wat door het gebrek aan boedelfinanciering niet mogelijk is) en (ii) in het Nederlands faillissementsrecht lopende procedures sowieso worden geschorst.
2

Procedure Girobank N.V. en Girobank International N.V. 25-08-2020
Girobank heeft het tribunaal verzocht om de ICC-arbitrageprocedure aan te houden tot 4 december 2020. De curator heeft met deze aanhouding ingestemd.
3

SEC-procedure
In de procedure tussen de SEC en de International Investment Group, LLC heeft de United States District Court Southern District of New York een eindbeslissing gewezen en, als gevolg hiervan, is de asset freeze op alle activa van de International Investment Group, LLC komen te vervallen.

Turnover Motion US Bankruptcy Court
De advocaten van STFF en GTFF hebben op 31 juli 2020 een verzoekschrift ingediend bij de US Bankruptcy Court in New York. De curator is als belanghebbende opgeroepen. Op 24 september 2020 zal het verzoek ter zitting worden behandeld wanneer een belanghebbende vóór 4 september 2020 bezwaar heeft gemaakt.

De curator heeft een Amerikaans advocatenkantoor ingeschakeld om een analyse op hoofdlijnen te maken van de ontvangen processtukken en de eventuele gevolgen van een toewijzing van het verzoek. De curator begrijpt uit de analyse dat de Turnover Motion ziet op twee verzoeken. Ten eerste de goedkeuring van een voorgestelde Assignment Agreement tussen Trade Finance Trust (een entiteit uit het IIG concern) en STFF en GTFF, krachtens welke overeenkomst STFF en GTFF in de positie van lender zullen treden met betrekking tot specifieke leningsovereenkomsten. Onder deze leningsovereenkomsten vallen ook 4 leningsovereenkomsten die oorspronkelijk zijn aangegaan door IIG TOF als leninggever. Ten tweede het toestaan dat

aan de vereffenaar van STFF en GTFF bedragen worden overgedragen evenredig aan de bedragen waarvoor STFF en GTFF participaties hebben gekocht. De curator zal, aan de hand van de ontvangen analyse, de eventuele gevolgen van een toewijzing van het verzoek voor de positie van de boedel nader onderzoeken en beoordelen of de boedel hiertegen bezwaar wil maken.

Turnover Motion US Bankruptcy Court
24-11-2020
4

Op verzoek van de curator heeft het ingeschakelde Amerikaanse advocatenkantoor een analyse op hoofdlijnen opgesteld van de processtukken en de eventuele gevolgen van een toewijzing door de Amerikaanse rechter van het verzoek van de vereffenaars van STFF en GTFF. Het Amerikaans advocatenkantoor heeft geadviseerd geen bezwaar te maken tegen het verzoek van STFF en GTFF, omdat de goederenrechtelijke gerechtigheid op de betrokken vorderingen niet bij de boedel berust. De curator heeft dit advies van het Amerikaans advocatenkantoor gevolgd.

Het verzoekschrift maakt onderdeel uit van de Chapter 15 procedures van STFF en GTFF. In deze procedures zijn na het verzoek nog ruim 40 processtukken ingediend door onder meer de advocaten van STFF en GTFF, de advocaten van Girobank, de advocaten van TriLinc en de advocaten van IIG Bank (Malta) Ltd. GTFF, STFF, Girobank, TriLinc en IIG Bank (Malta) Ltd. zijn allen partijen die beweren participaties te hebben gekocht in de leningen die zijn verstrekt door entiteiten van de International Investment Group. Girobank is de enige partij die bezwaar heeft gemaakt tegen het verzoek van de advocaten van STFF en GTFF, omdat zij ten onrechte niet zou zijn meegenomen in de beoogde verdeling van opbrengsten.

De curator is benaderd door de advocaten van Girobank met het verzoek om zich bij een motie van Girobank te voegen. De curator heeft ook dit verzoek met het Amerikaanse advocatenkantoor besproken. De Amerikaanse advocaten hebben de curator ontraden om zich bij de motie van Girobank te voegen, onder andere, omdat een dergelijke procedure erg kostbaar is en ook niet in het belang lijkt te zijn van de boedel van IIG TOF. De curator heeft dit advies van het Amerikaans advocatenkantoor gevolgd.

De Amerikaanse faillissementsrechter heeft de verzoeken van de vereffenaars van STFF en GTFF op 8 oktober 2020 en 23 oktober 2020 grotendeels toegewezen, maar de vereffenaars mogen pas na 30 dagen gelden overboeken naar rekeningen buiten de Verenigde Staten. Girobank heeft gedurende die periode de mogelijkheid om op basis van een procedure bij de Amerikaanse rechter een vonnis te verkrijgen waardoor deze periode verlengd zou worden.

Procedure Girobank N.V. en Girobank International N.V.
23-02-2021
5

Girobank heeft het tribunaal verzocht om de aanhouding van de ICC-arbitrageprocedure te verlengen tot 4 juni 2021. De curator heeft met deze verlenging ingestemd.

Turnover Motion US Bankruptcy Court

Op 20 november 2020 heeft Girobank een zogeheten 'adversary complaint' ingediend bij de Amerikaanse faillissementsrechter. Daarin stelde Girobank (opnieuw) dat zij evenredig aan de door haar gestelde participaties recht heeft op betalingen uit bepaalde saldi op bankrekeningen. Girobank vorderde o.a. een verbod tot het overboeken van saldi door de vereffenaars van STFF en GTFF zonder daarvan een deel aan Girobank te alloceren overeenkomstig het door haar gestelde recht daarop. Onderdeel van de 'adversary complaint' was een verzoek om een soort voorlopige voorziening te treffen in de vorm van een voorlopig verbod. Dat verzoek heeft de Amerikaanse faillissementsrechter

afgewezen op 25 November 2020 en vervolgens heeft Girobank de met de 'adversary complaint' gestarte 'adversary proceedings' vrijwillig en onder voorbehoud van rechten beëindigd.

Daarnaast heeft de Amerikaanse faillissementsrechter op 25 november 2020 de bank geïnstrueerd om uitvoering te geven aan de overboekingsopdrachten van de vereffenaars van STFF en GTFF met dien verstande dat de termijnen uit het vonnis van 23 oktober 2020 en eventuele verlenging van de gestelde termijn gerespecteerd moeten worden.

Op 6 mei 2021 heeft mr. Maria – curator van de Curaçaose vennootschap IIG TOF N.V. – een motie ingediend bij de Amerikaanse faillissementsrechter om haar bevoegd te verklaren om een 'assignment agreement' aan te gaan. Deze motie maakt onderdeel uit van de Chapter 15 procedures van STFF en GTFF. De curator van IIG TOF N.V. is voornemens om haar positie en rechten ten aanzien van leningen aan diverse entiteiten behorend tot de Chileense Functional Group. over te dragen. Deze transactie raakt de boedel van IIG TOF B.V. niet. De curator zal de Chapter 15 procedure in de aankomende periode blijven observeren. 21-05-2021 6

In de Chapter 15 procedure inzake STFF en GTFF zijn voor zover de boedel bekend geen ontwikkelingen.

Girobank heeft het tribunaal verzocht om de aanhouding van de ICC-arbitrageprocedure te verlenen tot 3 juni 2022. De curator heeft met deze verlenging ingestemd. 20-08-2021 7

In de Chapter 15 procedure inzake STFF en GTFF zijn voor zover de curator bekend geen relevante ontwikkelingen te melden.

In de Chapter 15 procedure inzake STFF en GTFF zijn voor zover de curator bekend geen relevante ontwikkelingen. 19-11-2021 8

In de Chapter 15 procedure hebben STFF en GTFF aan de Amerikaanse rechter verzocht om gelden vrij te geven die in een escrow account op naam van IIG TOF worden aangehouden bij een Amerikaans advocatenkantoor. Het gaat om gelden uit de zogenoemde 'Vicentin' schikking, een schikking die in 2019 is aangegaan door TOF BV, Trade Finance Trust en de Vicentin-groep (debiteuren Algordonera, Friar en Nacadie). In de 'complaint' zijn geen verwijten gemaakt aan IIG TOF. IIG TOF is opgeroepen om in de procedure te verschijnen. Uit eerste onderzoek door de curator en informatie ontvangen van diverse betrokken partijen, bleek dat de boedel geen belang leek te hebben in de Vicentin settlement. Andere partijen stelden en leken rechten te hebben die boven enig recht van de boedel gingen. De boedel beschikt r niet over de middelen om in de Amerikaanse procedure te verschijnen. De curator heeft daarom overleg gehad met de Amerikaanse advocaat van de boedel over de beste manier om met deze oproeping om te gaan. Gelet op het voorgaande, heeft de curator in overleg met de rechter-commissaris besloten om niet te verschijnen in deze procedure. De curator heeft hierover contact gehad met de participatiehouders en heeft hen tijdig geïnformeerd over zijn voornemen om niet te verschijnen in de procedure en de beweegredenen daarvoor. 18-02-2022 9

Zoals in het vorige verslag gemeld, is de curator niet verschenen in de procedure ten aanzien van gelden uit de zogenoemde 'Vicentin' schikking. Voor zover de curator bekend is in deze procedure nog geen uitspraak gedaan. Verder zijn in de Chapter 15 procedure inzake STFF en GTFF voor zover de curator bekend geen relevante ontwikkelingen te melden. 16-06-2022 10

Onderdeel van de overkoepelende schikking met de vermeende participanten (waarover meer in par. 4.2) is het vaststellen van een verdeling van de gelden uit de zogenoemde 'Vicentin' schikking tussen de vermeende participanten. De Amerikaanse faillissementsrechter heeft in het kader van de Chapter 15 procedure inzake STFF en GTFF ingestemd met deze schikking. Naar de curator begrijpt worden de Vicentin gelden op korte termijn aan de vermeende participanten uitbetaald, of zijn zij al aan deze partijen uitbetaald.

25-09-2023
15

De curator begrijpt dat de gelden in het kader van de Vicentin schikking inmiddels aan de vermeende participanten zijn uitbetaald. In het kader van de overkoepelende schikking met de vermeende participanten heeft de boedel ook de overeengekomen initiële uitkering ontvangen. Dit bedrag van omgerekend EUR 155.801,60 is inmiddels op de boedelrekening binnengekomen.

22-12-2023
16

In de afgelopen verslagperiode is op de boedelrekening een bedrag van USD 78.322,76 ontvangen. De curator heeft dit bedrag inmiddels geconverteerd naar euro's. Deze ontvangst heeft betrekking op gelden die ten behoeve van IIG TOF in Argentinië werden gehouden in het faillissement van Massuh S.A. Zie voor een nadere toelichting hierna onder 4.1.

22-03-2024
17

1.3 Verzekeringen

Volgens de informatie die de curator heeft, heeft de International Investment Group, LLC twee aansprakelijkheids/D&O verzekeringen, één bij The Travelers Indemnity Company en één bij Continental Casualty Company. IIG TOF lijkt een van de verzekerden onder deze polissen te zijn.

20-02-2020
1

De curator is gevraagd om een schikkingsovereenkomst ter zake van deze verzekeringen te tekenen. Onderdeel van deze schikking zou zijn dat de verzekeraars rechtstreeks een bedrag betalen aan bepaalde advocaten ter zake van reeds (voor IIG TOF en andere verzekerden) verrichte werkzaamheden. Daartegenover zou o.a. IIG TOF, kort gezegd en naar het zich na vluchtige bestudering laat aanzien, afstand moeten doen van verdere aanspraken onder deze verzekering.

Dit zal nader door de curator worden onderzocht.

De schikkingsovereenkomst, tussen een aantal vennootschappen uit de International Investment Group en een aantal verzekeringsmaatschappijen, wordt beheerst door Amerikaans recht. De boedel beschikt niet over middelen om een analyse van de schikkingsovereenkomst uit te laten voeren. Om die reden heeft de curator de betrokken partijen verzocht om een vergoeding voor de in dit kader door de boedel te maken en gemaakte kosten waaronder begrepen voor een analyse naar Amerikaans recht. Vooralsnog zijn de betrokken partijen niet bereid om deze vergoeding te verschaffen en heeft de curator de betreffende schikkingsovereenkomst niet getekend.

22-05-2020
2

Geen ontwikkelingen. De curator is niet meer benaderd over de schikkingsovereenkomst.

25-08-2020
3

1.4 Huur

Dit is niet van toepassing.

20-02-2020
1

1.5 Oorzaak faillissement

Het hierna gestelde is gebaseerd op het verzoekschrift tot faillietverklaring van verzoeker TriLinc Global Impact Fund – Trade Finance, Ltd. (hierna: "TriLinc") en de verklaringen TriLinc. Naar de oorzaken van faillissement zal nog nader onderzoek worden gedaan.

20-02-2020
1

TriLinc heeft participaties gekocht van IIG TOF in verschillende kredietfaciliteiten. Een van de participaties zag op een kredietfaciliteit die niet bleek te bestaan. De onderliggende documentatie zou vervalst zijn. Dit zou IIG ook hebben erkend. In weerwil van diverse beloften, zou IIG TOF de voor de participatie betaalde koopsom van USD 6 miljoen niet hebben terugbetaald. TriLinc stelt in haar verzoekschrift dat IIG TOF ook (opeisbare) vorderingen van andere schuldeisers onbetaald laat.

De curator heeft van diverse betrokkenen begrepen dat in elk geval een deel van de Argentijnse bedrijven aan wie IIG TOF wél daadwerkelijk leningen heeft verstrekt niet aan hun verplichtingen jegens IIG TOF voldoen.

Een nadere toelichting op de positie van de debiteuren is weergegeven onder 4. Gedurende de tweede verslagperiode heeft de curator nader onderzoek gedaan

22-05-2020
2

Een nadere toelichting op de positie van de debiteuren is weergegeven onder 4. De curator is bezig met een oorzakenonderzoek (met als onderdeel daarvan een onderzoek naar de rechtmatigheid). In dat kader is de curator, op basis van de beperkte ontvangen administratie en overige gegevens die ontvangen zijn, onder andere bezig met het in kaart brengen van alle non-performing leningen zoals die door IIG TOF zijn verstrekt.

25-08-2020
3

In de (gedeponeerde maar niet vastgestelde) jaarrekening van IIG TOF over het boekjaar 2017 is een aantal vorderingen op buitenlandse partijen opgenomen. De curator begrijpt dat deze vorderingen voortvloeien uit door IIG TOF verstrekte leningen aan Argentijnse leningnemers die in financiële moeilijkheden verkeren. De curator probeert in het kader van het oorzakenonderzoek in kaart te brengen aan welke partijen wanneer leningen zijn verstrekt en welke partijen rechten hebben verkregen in deze leningen. Om dit overzicht op te stellen bestudeert de curator de ontvangen administratie en de processtukken zoals ingediend in de Chapter 15 procedures van STFF en GTFF en de procedures met Girobank. Ook heeft de curator verzocht om een kopie van de server van IIG, omdat hij vermoedt dat deze server onderdelen van de administratie van IIG TOF bevat. De partners van de International Investment Group hebben een concept-overeenkomst opgesteld op grond waarvan de curator toegang kan verkrijgen tot de server. Deze overeenkomst wordt beoordeeld door de curator.

24-11-2020
4

De curator is in een vergevorderd stadium met het opstellen van een eerste concept van een rapport naar aanleiding van het oorzakenonderzoek. Als onderdeel daarvan poogt de curator te reconstrueren aan welke partijen wanneer leningen zijn verstrekt en welke partijen rechten hebben verkregen in deze leningen of stellen dergelijke rechten te hebben verkregen. Dit rapport wordt opgesteld op basis van de (beperkte) digitale administratie en de diverse processtukken, waaronder de Chapter 15 procedures van STFF en GTFF en de procedures die door Girobank zijn aangespannen.

23-02-2021
5

De onderhandelingen over de voorwaarden waaronder de curator toegang kan krijgen tot de server van IIG zijn nog niet afgerond maar bevinden zich in de afrondende fase. Zodra de overeenkomst getekend is, zal de curator STFF en GTFF verzoeken om een kopie van de server.

De curator heeft overeenstemming bereikt met de partners van de International Investment Group op grond waarvan de curator toegang zou kunnen krijgen tot de server van IIG. De vereffenaars van STFF en GTFF hebben de curator echter geïnformeerd dat zij mede gelet op Cayman wetgeving niet in staat zijn om een kopie van de servers te verstrekken, zonder alle informatie te controleren en te redigeren. De curator heeft contact opgenomen met de partij die vorig jaar ten behoeve van de vereffenaars van STFF en GTFF een kopie vervaardigd heeft. Deze partij beschikt echter niet meer over de betreffende informatie. De curator zal in overleg met de vereffenaars van STFF en GTFF onderzoeken of de informatie van de server op een andere wijze kopie verkregen kan worden.

21-05-2021
6

De curator had de verwachting om het oorzakenrapport te kunnen uitbreiden met informatie van de server van IIG. Aangezien deze informatie vooralsnog niet beschikbaar zal zijn, streeft de curator ernaar om het onderzoeksrapport in de aankomende periode af te ronden op basis van de thans beschikbare informatie.

De curator heeft in overleg met de vereffenaars van STFF en GTFF onderzocht of de informatie van de server van IIG Capital op een andere wijze verkregen kan worden. Tot op heden is de curator daarin echter – mede gezien het gebrek aan middelen in de boedel – niet geslaagd.

20-08-2021
7

In de afgelopen verslagperiode heeft de curator desondanks het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek vervolgd aan de hand van het door de oud-bestuurder ter beschikking gestelde (deel van de) administratie, informatie verkregen in het kader van de diverse procedures en informatie die ter beschikking is gesteld door diverse stakeholders. De curator werkt aan een conceptrapport waarin de voorlopige bevindingen worden weergegeven.

Mede naar aanleiding van zijn voorlopige bevindingen in het oorzakenonderzoek, overweegt de curator om een financieel specialist in te schakelen. Een dergelijke partij kan de curator ondersteunen in het vormen van een beeld van eventuele onvolledigheden en onregelmatigheden, en de identificatie daarvan in de (financiële) administratie. De curator is op dit moment in gesprek met een in faillissementen gespecialiseerde financieel specialist en verwacht in de komende verslagperiode een voorstel te ontvangen tot het uitvoeren van een zogenoemde 'quick-scan' van de administratie. De curator zal vervolgens in overleg met de rechter-commissaris besluiten tot het al dan niet inschakelen van deze partij.

De curator heeft een voorstel ontvangen voor de zogenoemde 'quick-scan' en is op dit moment in overleg met de rechter-commissaris over het al dan niet inschakelen van een in faillissementen gespecialiseerde financieel specialist.

19-11-2021
8

De rechter-commissaris heeft het verzoek over het al dan niet inschakelen van een in faillissementen gespecialiseerde financieel specialist toegewezen. In de komende verslagperiode zal de curator de 'quick-scan' van de administratie verder nemen.

18-02-2022
9

De curator werkt aan het rechtmatigheidsonderzoek en neemt daarin de 'quick-scan' van de administratie mee.

16-06-2022
10

De curator werkt aan het rechtmatigheidsonderzoek en neemt daarin de 'quick-scan' van de administratie mee.

23-09-2022
11

De curator verwacht het rechtmatigheidsonderzoek en de 'quick-scan' van de administratie in de volgende verslagperiode af te ronden.	23-12-2022 12
De curator heeft de eerste fase van het rechtmatigheidsonderzoek afgerond. Zie voor meer details hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	23-03-2023 13
De curator heeft de eerste fase van het rechtmatigheidsonderzoek afgerond. Zie voor meer details hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	23-06-2023 14
De curator heeft de eerste fase van het rechtmatigheidsonderzoek afgerond. Zie voor meer details hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	22-12-2023 16
De curator heeft de eerste fase van het rechtmatigheidsonderzoek afgerond en heeft hierover contact met schuldeisers. Zie voor meer details hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	22-03-2024 17
Zie hiervoor hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	24-06-2024 18
Verslag 19 Zie hiervoor hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	15-10-2024 19
Verslag 20 Zie hiervoor hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	15-01-2025 20
Zie hiervoor hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	15-04-2025 21
Zie hiervoor hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	15-07-2025 22
Zie hiervoor hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	15-10-2025 23
Zie hiervoor hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	30-01-2026 24
Zie hiervoor hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	30-04-2026 25
Zie hiervoor hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	30-07-2026 26
Zie hiervoor hoofdstuk 7 ('rechtmatigheid').	**30-10-2026** **27**

2. Personeel

2.1 Aantal ten tijde van faillissement

20-02-2020
1

Toelichting

IIG TOF had ten tijde van het faillissement geen personeel in dienst.

2.2 Aantal in jaar voor faillissement

20-02-2020
1

Toelichting

IIG TOF had het jaar voor het faillissement geen personeel in dienst. Het lijkt erop dat IIG TOF nooit personeel in dienst heeft gehad.

2.3 Ontslagaanzegging

Datum	Aantal	Toelichting
		Dit is niet van toepassing.
totaal	0	

2.4 Werkzaamheden personeel

Dit is niet van toepassing.

20-02-2020
1

3. Activa

3.1 Onroerende zaken

Beschrijving	Verkoopopbr.	Hypotheek	Boedelbijdr.
Dit is niet van toepassing.			
totaal	€ 0,00		€ 0,00

Toelichting onroerende zaken

Volgens informatie die de curator heeft, heeft IIG TOF geen onroerende zaken.

20-02-2020
1

3.2 Werkzaamheden onroerende zaken

Dit is niet van toepassing.

20-02-2020
1

3.3 Bedrijfsmiddelen

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
Dit is niet van toepassing.		
totaal	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting bedrijfsmiddelen

Volgens informatie die de curator heeft, heeft IIG TOF geen bedrijfsmiddelen. 20-02-2020 1

3.4 Bodemvoorrecht fiscus

Dit is niet van toepassing. 20-02-2020 1

3.5 Werkzaamheden bedrijfsmiddelen

Dit is niet van toepassing. 20-02-2020 1

3.6 Voorraden / onderhanden werk

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
Dit is niet van toepassing.		
totaal	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting voorraden / onderhanden werk

Volgens informatie die de curator heeft, heeft IIG TOF geen voorraden of onderhanden werk. 20-02-2020 1

3.7 Werkzaamheden voorraden / onderhanden werk

Dit is niet van toepassing. 20-02-2020 1

3.8 Andere activa

Beschrijving	Verkoopopbrengst	Boedelbijdrage
Dit is niet van toepassing.		
totaal	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting andere activa

Volgens informatie die de curator heeft gekregen, bestaan de activa van IIG TOF uit vorderingen op debiteuren en zijn er geen andere activa. 20-02-2020 1

In de afgelopen verslagperiode is op de boedelrekening een bedrag van USD 167.624,21 ontvangen. De curator heeft dit bedrag inmiddels geconverteerd naar euro's. Deze ontvangst heeft betrekking op gelden die ten behoeve van IIG TOF in Argentinië werden gehouden in het faillissement van Massuh S.A. Zie voor een nadere toelichting hierna onder 4.1. 19-11-2021 8

Met de ontvangst van de gelden inzake Massuh S.A. op de boedelrekening zijn de werkzaamheden in dit kader afgerond. 18-02-2022 9

3.9 Werkzaamheden andere activa

Dit is niet van toepassing. 20-02-2020 1

4. Debiteuren

4.1 Debiteuren

Beschrijving	Omvang	Opbrengst	Boedelbijdr.
Dit zal nader door de curator worden onderzocht.			
totaal	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

Toelichting debiteuren

Volgens de informatie die de curator heeft, heeft IIG TOF verschillende leningen verstrekt aan leningnemers in Argentinië. Deze leningen zouden tientallen miljoenen US-dollars bedragen en non-performing zijn. 20-02-2020 1

TriLinc stelt dat zij participaties heeft gekocht in een aantal van deze leningen en dat zij gerechtigd is tot de opbrengsten van deze leningen. Het zou hierbij gaan om een soort goederenrechtelijke gerechtigdheid. Er zouden ook participaties zijn verkocht aan de entiteiten IIG Structured Trade Finance Fund Ltd ("STFF"), IIG Global Trade Finance Fund Ltd ("GTFF"), Malta Bank en (mogelijk) Girobank. STFF, GTFF, Malta Bank en Girobank maken allemaal deel uit van de International Investment Group. STFF en GTFF zijn gevestigd op de Kaaimaneilanden en zijn daar onderworpen aan een formele liquidatieprocedure of –insolventieprocedure, waarbij Alvarez & Marsal optreedt als liquidator. Girobank is onderworpen aan een noodregeling op Curaçao.

Daarnaast is er sprake van een escrow account dat wordt aangehouden bij een Amerikaans advocatenkantoor. Zoals hiervoor al werd vermeld, zou het saldo op de escrow account worden gevormd door een door de Vicentin-groep betaald schikkingsbedrag. Het saldo zou circa USD 23 miljoen bedragen. De

curator onderzoekt momenteel of IIG TOF gerechtigd is ten aanzien van dit bedrag. TriLinc heeft aangegeven dat zij meent in ieder geval aanspraak te kunnen maken op een deel van het bedrag.

De precieze situatie wordt momenteel door de curator onderzocht. Om dat onderzoek verder te brengen zal hij buitenlandse advocaten, in elk geval in de VS en in Argentinië, moeten inschakelen. Aangezien de boedel daarvoor op dit moment geen middelen heeft, is het cruciaal om op korte termijn boedelfinanciering te verkrijgen.

De curator heeft verschillende updates ontvangen met betrekking tot de non-performing leningen van leningnemer SanCor en leningnemer CAGSA. De curator is in gesprek met de verschillende advocaten die IIG TOF hebben bijgestaan in de transacties met SanCor en CAGSA. Om mogelijke activa van IIG TOF in Zuid-Amerika te kunnen beschermen is de curator in afwachting van financiële middelen.

22-05-2020
2

Daarnaast zou, zo begrijpt de curator, een van de Argentijnse leningnemers van IIG TOF, Massuh S.A., failliet zijn verklaard en zou er, door de curator van Massuh S.A., 16 mln. Argentijnse Pesos op een rekening worden gehouden ten behoeve van IIG TOF. Om dit verder te nemen, en mogelijk een bedrag te innen, zal de curator eveneens moeten beschikken over financiële middelen.

De curator heeft inmiddels (beperkt) beschikking over financiële middelen, omdat de curator een boedelkredietovereenkomst gesloten heeft. De curator heeft een Amerikaanse advocaat ingeschakeld om een analyse te maken van de positie van de participanten ten opzichte van de boedel. Deze analyse is relevant voor de beoordeling van de positie die IIG TOF kan innemen ten opzichte van de debiteuren van IIG TOF, de Argentijnse leningnemers.

25-08-2020
3

De curator is, ten aanzien van de non-performing lening van leningnemer SanCor, in gesprek met de advocaat die IIG TOF heeft bijgestaan in de transactie met SanCor, met SanCor zelf en met Control Union (zekerhedenbeheer) om mogelijke zekerheid van IIG TOF, bestaande uit onder meer 5 warrants verstrekt door SanCor, te vernieuwen. STFF, een van de participanten, is ook betrokken in deze discussies.

De curator heeft contact gehad met de curator van Massuh S.A., een Argentijnse leningsnemer van IIG TOF die failliet is verklaard. De curator van Massuh S.A. heeft bevestigd dat er een bedrag van 16,5 mln. Argentijnse Pesos wordt gehouden op een rekening ten behoeve van IIG TOF, maar dat bevel van een Argentijnse rechter noodzakelijk is voordat dit bedrag kan worden overgemaakt naar de faillissementsrekening van IIG TOF. De curator zal op korte termijn een Argentijnse advocaat inschakelen om de boedel te assisteren bij het veiligstellen van dit bedrag.

ARS 6.554.870,89.
De omvang van het bedrag aan debiteuren is uitgedrukt in Argentijnse peso en ziet op het bedrag dat volgens de curator van Massuh S.A. wordt gehouden ten behoeve van IIG TOF.

24-11-2020
4

SanCor
De voorlopige analyse van de curator is dat de boedel geen juridische of economische rechten heeft op opbrengsten uit de lening aan SanCor (zie ook hierna onder 5.4).

Massuh S.A.
De curator heeft een Argentijns advocatenkantoor ingeschakeld om de boedel te assisteren bij het veiligstellen van het bedrag dat, in het faillissement van Massuh S.A., wordt gehouden ten behoeve van IIG TOF. De curator heeft een

volmacht ondertekend op basis waarvan de Argentijnse advocaten, namens de curator, de noodzakelijke handelingen kunnen verrichten om het bedrag voor de boedel veilig te stellen.

Overige debiteuren
De curator onderzoekt of IIG TOF andere leningen verstrekt heeft waar mogelijk geen participaties in zijn uitgegeven.

SanCor 23-02-2021
5
Naar aanleiding van de toewijzing van de verzoeken van de vereffenaars van STFF en GTFF in de Chapter 15 procedure, hebben de advocaten van STFF en GTFF de curator verzocht om de custodian onder de SanCor lening te instrueren om informatie te geven over de SanCor zekerheden. De curator heeft ingestemd met dit verzoek onder de voorwaarde dat STFF en GTFF ervoor zorgen dat de kosten van de custodian voor (i) het verstrekken van informatie en (ii) werkzaamheden in het afgelopen jaar als custodian worden vergoed. De curator heeft de custodian gevraagd om een overzicht van de uitstaande vergoedingen voor zijn werkzaamheden in het afgelopen jaar. De advocaten van STFF en GTFF hebben de curator geïnformeerd dat zij in afwachting zijn van deze informatie, alvorens zij het verzoek van de curator in overweging nemen.

Escrow account
Volgens informatie die de curator heeft ontvangen van één van de partners van IIG, zouden de gelden op de escrow account volledig toekomen aan participanten omdat voor het volledige bedrag van de onderliggende leningen participaties zouden zijn uitgegeven. Zoals vermeld, is het advies van de Amerikaanse advocaat van de boedel dat voor zover er participaties zijn uitgegeven de goederenrechtelijke gerechtigdheid berust bij de participanten naar New York recht. Zie verder onder 5.4.

Massuh S.A.
De volmacht verstrekt aan de Argentijnse advocaten is gelegaliseerd (inclusief een verklaring omtrent bevoegdheid van de curator) en voorzien van apostille. De Argentijnse rechter heeft geoordeeld dat de gelden uit het faillissement van Massuh S.A. kunnen worden overgeboekt naar de boedelrekening. Het zou volgens de meest recente informatie van de curator gaan om een bedrag van circa AR$ 16,5 miljoen (circa EUR 150k). De Argentijnse advocaat van de curator heeft geadviseerd dat in verband met strenge 'foreign exchange regulations' het daadwerkelijk overboeken van de gelden nogal wat voeten in de aarde zal hebben. De curator heeft zijn Argentijnse advocaat gevraagd om te adviseren over de meest efficiënte wijze om deze gelden op de boedelrekening te krijgen.

SanCor 21-05-2021
6
De curator heeft vernomen dat de bewaarder van zekerheden onder de SanCor kredietfaciliteit van de curator instructie wenst te ontvangen om de bestaande zekerheden te vernieuwen of uit te winnen. Indien deze instructie niet wordt verstrekt, zal de bewaarder de Argentijnse rechtbank verzoeken om de controle over te nemen inzake de SanCor zekerheden. De curator heeft de participatiehouders hieromtrent geïnformeerd en hen tevens geïnformeerd onder welke voorwaarden de curator bereid is de gevraagde bevestiging aan de bewaarder te verstrekken. Tot op heden hebben de participatiehouders niet met deze voorwaarden ingestemd, maar de curator desalniettemin wel verzocht om de bewaarder te instrueren. Aangezien tot op heden geen overeenstemming is bereikt tussen de curator en de participatiehouders is de instructie vooralsnog niet aan de bewaarder verstrekt. De curator blijft in overleg met de participatiehouders.

Massuh S.A.
Het verzoek van de Argentijnse advocaat is door de Argentijnse rechtbank toegewezen. De rechtbank heeft de curator verzocht om een aantal verklaringen af te gegeven, waaronder een verklaring van de Nederlandse belastingdienst. De curator is in overleg met de Argentijnse advocaten over de vanuit fiscaal perspectief meest efficiënte wijze om de gelden uit Argentinië te verkrijgen.

SanCor 20-08-2021
7
De curator heeft op verzoek van en in overleg met de participatiehouders en hun advocaten de bewaarder van zekerheden onder de SanCor kredietfaciliteit de instructie gegeven om enkele bestaande zekerheden te vernieuwen.

De curator voert daarnaast overleg met de participatiehouders en hun advocaten over (het bereiken van overeenstemming over) de verkoop van de SanCor zekerheden. De curator heeft ten behoeve van deze overleggen en het bereiken van overeenstemming verscheidene informatieverzoeken gedaan aan de betrokken partijen. Daarnaast heeft de curator de participatiehouders en hun advocaten geïnformeerd onder welke voorwaarden de boedel bereid zou zijn om een overeenkomst aan te gaan ten aanzien van de verkoop van de SanCor zekerheden en de verdeling van de opbrengst daarvan. De curator zal deze gesprekken in de komende verslagperiode voortzetten en streeft ernaar om tot een consensuele oplossing te komen met de betrokken partijen.

Vicentin Escrow Account
Op grond van de Settlement Agreement aangegaan door IIG TOF, Trade Finance Trust en de Vicentin-groep is door de Vicentin-groep een schikkingsbedrag betaald dat momenteel op een escrow rekening bij een Amerikaanse advocaat staat. Enkele participatiehouders hebben de curator verzocht om een schikkingsovereenkomst te tekenen inzake de verdeling van het saldo op de escrow account.

In dat kader analyseert de curator de positie van de partijen die pretenderen participatiehouder te zijn en onderzoekt de curator of de boedel een belang heeft bij de Vicentin schikking en zo ja, in hoeverre. Hiertoe voert de curator ook overleg met de Amerikaanse advocaat van de boedel. De curator verwacht hier in de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.

Massuh S.A.
De Argentijnse advocaten hebben de curator verzocht om aanvullende informatie te verstrekken, omdat de rechter in Argentinië met het oog op het toepasselijke fiscale regime zal moeten beoordelen of het te ontvangen bedrag kwalificeert als betaling van (i) de hoofdsom, (ii) rente of (iii) andere inkomsten. De curator heeft onderzoek gedaan in de administratie, maar slechts beperkte informatie aangetroffen. De Argentijnse advocaat heeft vervolgens contact opgenomen met de curator van Massuh S.A. Op basis van de van de curator van Massuh S.A. verkregen informatie heeft de Argentijnse advocaat de Argentijnse rechter verzocht het bedrag aan te merken als betaling onder de hoofdsom van de lening en de bedragen over te boeken naar de Nederlandse boedelrekening. De curator streeft ernaar om de gelden binnen afzienbare tijd te incasseren op de faillissementsrekening van IIG TOF.

SanCor 19-11-2021
8
De curator voert overleg met de participatiehouders over een verkoop van de SanCor zekerheden en de verdeling van de opbrengst daarvan. De curator heeft ten behoeve van de verkoop van de SanCor zekerheden en het bereiken van overeenstemming over de verdeling van de opbrengst daarvan tevens overleg gevoerd met de rechter-commissaris. De curator heeft de participatiehouders en hun advocaten geïnformeerd onder welke voorwaarden

de boedel bereid zou zijn om hierover een overeenkomst aan te gaan. De curator is in overleg met de participatiehouders over de nadere invulling van de voorwaarden. De curator zal deze gesprekken in de komende verslagperiode voortzetten en streeft ernaar om met de betrokken partijen tot een consensuele oplossing te komen.

Vicentin Escrow Account
De curator onderzoekt of de boedel een belang heeft bij de Vicentin schikking en zo ja, in hoeverre. De curator verwacht hier in de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.

Massuh S.A.
De Argentijnse rechter heeft geoordeeld dat de gelden uit het faillissement van Massuh S.A. kunnen worden overgeboekt naar de boedelrekening zonder materiële fiscale heffingen. De boedel heeft daarop de Argentijnse rechter met succes verzocht om de lokale bank opdracht te geven om de overboeking tegen de officiële wisselkoers te laten plaatsvinden. Een bedrag van USD 167.624,21 is inmiddels ontvangen op de faillissementsrekening en geconverteerd naar euro's. Daarmee zijn de werkzaamheden met betrekking tot debiteur Massuh S.A. in principe afgerond.

18-02-2022
9

SanCor
In deze verslagperiode heeft de curator het overleg voortgezet met de participatiehouders over een verkoop van de SanCor zekerheden en de verdeling van de opbrengst daarvan. De curator streeft ernaar om met de betrokken partijen tot een consensuele oplossing te komen.

Vicentin Escrow Account
STFF en GTFF hebben de Amerikaanse rechter in de Chapter 15 procedure verzocht om de gelden op de Vicentin escrow account aan hen vrij te (laten) geven. Zie paragraaf 1.2 voor een overzicht van de ontwikkelingen in deze procedure.

16-06-2022
10

Sinds de uitspraak van het faillissement is er, ondanks de voortdurende inspanningen van de curator, slechts beperkte vooruitgang geboekt. Dit is onder meer te wijten aan het gebrek aan middelen in de boedel en de onvolledige en onnauwkeurige informatie waarover de curator beschikt. Een andere complicerende factor is dat de vermeende participanten het standpunt innemen dat TOF BV slechts 'lender of record' is en vrijwel geen recht heeft op opbrengsten van de leningen. Desondanks wordt de curator op regelmatige basis verzocht om bepaalde handelingen te verrichten of daaraan medewerking te verlenen, terwijl de boedel over onvoldoende middelen beschikt en veelal niet de informatie heeft om te bepalen of dergelijke handelingen in het belang van de boedel zijn.

De curator heeft daarom gezocht naar een oplossing waarbij de activa van TOF BV, voor zover daar sprake van is, worden geliquideerd. Daarnaast was een belangrijke drijfveer om TOF BV een situatie te bereiken waarbij geen handelingen van de boedel meer nodig zouden zijn om leningen te innen.

In dat kader is de curator op 23 februari 2022 in overleg met de rechter-commissaris een verkoopproces gestart, waarbij de vermeende participanten zijn uitgenodigd om een bod uit te brengen op alle posities van TOF BV, wat deze ook mogen inhouden. Er is een term sheet verstrekt aan de vermeende participanten waarin de basisvoorwaarden van de verkoop en een uiteenzetting van het beoogde verkoopproces waren opgenomen.

De curator heeft, ondanks het verstrijken van de door hem gestelde redelijke termijn, geen biedingen ontvangen. Het proces heeft derhalve niet geleid tot een verkoop. De curator concludeert daaruit dat de posities van TOF BV,

waaronder de posities die het recht geven om bepaalde handelingen te verrichten met betrekking tot de leningen, kennelijk geen waarde vertegenwoordigen, zelfs niet voor de direct betrokkenen. De curator heeft de vermeende participanten dan ook medegedeeld dat de boedel in beginsel geen handelingen meer zal verrichten met betrekking tot de onderliggende vorderingen, waaronder begrepen maar niet beperkt tot het indienen van vorderingen, het ondertekenen van documenten, en handelingen tot behoud van zekerheidsrechten.

De curator heeft de vermeende participanten ten slotte verzocht om contact op te nemen indien zij een partij kennen die interesse zou hebben om de positie van TOF BV over te nemen. Ook op dat verzoek heeft de curator tot op heden niet mogen vernemen, wat de conclusie sterkt dat de posities kennelijk geen waarde vertegenwoordigen.

Er zijn in de afgelopen verslagperiode geen ontwikkelingen geweest ten aanzien van de verkoop van de posities van TOF BV.

23-09-2022
11

CAGSA

23-12-2022
12

De Argentijnse curator in de insolventieprocedure ten aanzien van CAGSA heeft de vordering van IIG TOF als lender of record op CAGSA deels betwist. Op verzoek van enkele participanten heeft de curator daarom twee brieven verzonden aan de Argentijnse rechter die oordeelt over erkenning van de vordering. In de brieven heeft de curator uiteengezet waarom de vordering van IIG TOF op CAGSA zou moeten worden erkend. De curator heeft een boedelbijdrage bedongen voor het versturen van deze brieven. De Argentijnse rechter in de insolventieprocedure van CAGSA heeft de vordering van IIG TOF op CAGSA en op MOLCA, de partij die kort gezegd borg staat voor CAGSA, voorwaardelijk erkend voor een bedrag van USD 43.398.164,38. De voorwaarde behelst dat zowel de curator van CAGSA als de curator van MOLCA enkel gehouden is uit te keren op de erkende claim voor zover andere hoofdelijk schuldenaren niet uitkeren op de claim.

De Argentijnse advocaat van curatoren geeft geadviseerd dat de voorwaardelijke erkenning juist is ten aanzien van MOLCA als borg, maar niet juist is ten aanzien van CAGSA als hoofdschuldenaar. Er lijkt sprake te zijn van een kennelijke misslag door de Argentijnse rechter. In het petitum heeft de Argentijnse rechter de Vordering op CAGSA namelijk weliswaar voorwaardelijk erkend, maar in de overwegingen die ten grondslag liggen aan deze beslissing gaat de Argentijnse rechter uit van een onvoorwaardelijke erkenning.

De curator heeft van de rechter-commissaris machtiging verkregen om beroep tot herstel van de kennelijke misslag in te stellen tegen de beslissing van de Argentijnse rechter. De curator heeft bedongen dat participanten de daarmee gemoeide advocaatkosten betalen en een boedelbijdrage bedongen.

De curator heeft de afgelopen periode onderhandeld over een overkoepelende schikking ten aanzien van de positie van de vermeende participanten met betrekking tot de diverse leningen waarop deze participanten participaties claimen en inning van deze lenigen. De onderhandelingen – waarbij Trilinc en STFF/GTFF het voortouw hebben genomen – zijn in een vergevorderd stadium. In de komende verslagperiode zal het onderhandelingsresultaat worden gedeeld met de overige vermeende participanten teneinde tot een overkoepelende schikking te komen. Een eventuele schikking is onder voorbehoud van onder meer goedkeuring van de rechter-commissaris.

23-03-2023
13

In de afgelopen verslagperiode zijn de onderhandelingen voortgezet ten aanzien van de overkoepelende schikking over de positie van de vermeende participanten met betrekking tot de diverse leningen waarop deze participanten participaties claimen en de inning van deze leningen. Ook de overige vermeende participanten zijn inmiddels bij de onderhandelingen betrokken. De verwachting is de onderhandelingen in de komende verslagperiode kunnen worden afgerond. Een eventuele schikking is onder voorbehoud van onder meer goedkeuring van de rechter-commissaris.

23-06-2023
14

In de afgelopen verslagperiode zijn de onderhandelingen met de vermeende participanten afgerond. Partijen zijn tot een overkoepelende schikking gekomen ten aanzien van de positie van de vermeende participanten met betrekking tot de diverse leningen waarop deze participanten participaties claimen en de inning van deze leningen. Gevolg van deze schikking is onder andere dat de boedel geen verdere activiteiten zal verrichten in het kader van de inning van leningen die IIG TOF heeft verstrekt of waar zij op andere wijze bij was betrokken. De posities van IIG TOF in de Sancor en CAGSA leningen zijn overgedragen aan STFF en GTFF, die de inning verder ter hand zullen nemen. Zowel de Amerikaanse faillissementsrechter als de Nederlandse rechter-commissaris hebben ingestemd met de overkoepelende schikking met partijen.

In het kader van de schikking is een bedrag van EUR 155.801,60 (USD 170.000 omgerekend) aan de boedel betaald en op de boedelrekening ontvangen. De boedel zal aanvullende uitkeringen ontvangen als er op de Sancor en CAGSA leningen wordt geïncasseerd. De werkzaamheden van de boedel op het gebied van debiteuren zijn met de schikking naar verwachting afgerond.

25-09-2023
15

In het kader van de overdracht van de posities van IIG TOF in de Sancor en CAGSA leningen aan STFF en GTFF zijn in de afgelopen verslagperiode nog enkele werkzaamheden verricht. Ook is hierover contact geweest met de Argentijnse advocaat van de boedel. Naar verwachting zullen er pas op de lange(re) termijn aanvullende uitkeringen worden ontvangen, als de incasso van de vorderingen op Sancor en CAGSA verder is gevorderd.

De curator heeft in de afgelopen verslagperiode ook werkzaamheden verricht in het kader van de aan Massuh verstrekte lening (zie voor meer informatie over deze lening eerdere verslagen). De Argentijnse advocaat van de boedel heeft de curator geïnformeerd dat er mogelijk weer recht bestaat op een uitkering. De curator onderzoekt of dat het geval is en zo ja, hoe deze gelden naar de boedelrekening kunnen worden overgemaakt.

22-12-2023
16

In de afgelopen verslagperiode is gebleken dat IIG TOF B.V. inderdaad weer aanspraak kon maken op een uitkering in het faillissement van Massuh S.A. Evenals bij de voorgaande uitkering uit dit faillissement speelde hier de moeilijkheid dat de Argentijnse 'foreign exchange regulations' erg streng zijn en het daadwerkelijk overboeken van de gelden wat voeten in de aarde heeft. De Argentijnse advocaat van de boedel heeft de curator hier wederom in bijgestaan en heeft geadviseerd over de meest efficiënte wijze om deze gelden op de boedelrekening te krijgen. Dat bleek wederom via de rechter te zijn, die relatief snel tot een oordeel is gekomen. De Argentijnse rechter heeft geoordeeld dat de gelden uit het faillissement van Massuh S.A. kunnen worden overgeboekt naar de boedelrekening zonder materiële fiscale heffingen. De boedel heeft daarop de Argentijnse rechter met succes verzocht om de lokale bank opdracht te geven om de overboeking tegen de officiële wisselkoers te laten plaatsvinden. Een bedrag van USD 78.322,76 is inmiddels ontvangen op de faillissementsrekening en geconverteerd naar euro's.

22-03-2024
17

Daarnaast heeft de curator in de afgelopen verslagperiode in het kader van de overdracht van de posities van IIG TOF in de Sancor en CAGSA leningen aan STFF en GTFF werkzaamheden verricht. Het daadwerkelijk overdragen van de zekerheden bij de Sancor lening blijkt een gecompliceerd proces te zijn. De curator onderhoudt hierover nauw contact met de Argentijnse advocaat van de boedel en verwacht hier in de komende verslagperiode ook weer de nodige tijd aan te besteden.

24-06-2024
18

Ook in de afgelopen verslagperiode heeft de curator in het kader van de overdracht van de posities van IIG TOF in de Sancor en CAGSA leningen aan STFF en GTFF diverse werkzaamheden verricht. De curator onderhoudt hierover nauw contact met de Argentijnse advocaat van de boedel en verwacht hier in de komende verslagperiode ook weer tijd aan te zullen besteden.

15-10-2024
19

De curator heeft in de afgelopen verslagperiode in het kader van de overdracht van de posities van IIG TOF in de Sancor en CAGSA leningen aan STFF en GTFF werkzaamheden verricht. De curator onderhoudt hierover nauw contact met de Argentijnse advocaat van de boedel en verwacht hier in de komende verslagperiode ook weer tijd aan te zullen besteden. Naar de curator begrijpt worden er in het kader van de incasso van de Sancor lening vorderingen gemaakt, al blijft het een moeizaam proces.

15-01-2025
20

In de afgelopen verslagperiode heeft de curator contact gehouden met de Argentijnse advocaat van de boedel met betrekking tot de overdracht van de posities van IIG TOF in de Sancor en CAGSA leningen aan STFF en GTFF. De curator heeft begrepen dat met betrekking tot de incasso van de CAGSA-lening vooruitgang is geboekt.

15-04-2025
21

De curator heeft in de afgelopen verslagperiode contact gehad met de vereffenaars van STFF en GTFF, omdat Sancor een herstructureringsprocedure is gestart in Argentinië. De posities van IIG TOF in de Sancor en CAGSA-leningen zijn overgedragen aan STFF en GTFF. De zekerheden staan nog geregistreerd op naam van IIG TOF en de curator wordt mede om die reden geïnformeerd.
Met betrekking tot de CAGSA-lening zijn geen nieuwe ontwikkelingen gemeld.

15-07-2025
22

In de afgelopen verslagperiode heeft de curator met betrekking tot de herstructureringsprocedure van Sancor nauw contact onderhouden met de vereffenaars van STFF en GTFF en de Argentijnse advocaat van de boedel. De positie van IIG TOF in de aan Sancor verstrekte lening is overgedragen aan STFF en GTFF, maar de zekerheden staan deels nog geregistreerd op naam van IIG TOF. De vereffenaar van STFF en GTFF heeft daarom de medewerking van de curator verzocht bij het indienen van een vordering in de herstructurering van Sancor. Zoals in het kader van de eerdere schikking met de participanten overeengekomen heeft de curator deze medewerking waar mogelijk verleend, onder de voorwaarden dat de werkzaamheden zoveel mogelijk zouden worden uitgevoerd door STFF en GTFF en dat de bijbehorende kosten zo veel mogelijk zouden worden gedragen door STFF en GTFF.

Met betrekking tot de CAGSA-lening zijn er geen nieuwe ontwikkelingen te vermelden.

15-10-2025
23

De curator heeft ook in de afgelopen verslagperiode met de vereffenaars van STFF en GTFF en de Argentijnse advocaat van de boedel nauw contact onderhouden over de herstructureringsprocedure van Sancor. De positie van IIG TOF in de aan Sancor verstrekte lening is overgedragen aan STFF en GTFF, maar de zekerheden staan deels nog geregistreerd op naam van IIG TOF.

Mede vanwege deze positie is IIG TOF in de afgelopen verslagperiode door een Argentijnse rechtbank opgeroepen om te verschijnen in een procedure waarin Sancor verzoekt om vast te stellen dat bepaalde zekerheden zijn verjaard en niet door STFF kunnen worden uitgewonnen. De curator heeft zich door de Argentijnse advocaat van de boedel laten adviseren en heeft geconcludeerd dat het in het belang van de boedel is om in deze procedure te verschijnen. Met toestemming van de rechter-commissaris is de curator inmiddels in de procedure verschenen en heeft zij daarin (verkort) verweer gevoerd.

Ten aanzien van de CAGSA-lening is de curator geïnformeerd dat er op korte termijn uitkeringen zullen worden gedaan c.q. reeds zijn gedaan. De verwachting is dat uit hoofde van de met de vermeende participanten bereikte schikking ook door de boedel een uitkering zal worden ontvangen. De curator verwacht hier in het komende verslag meer gedetailleerd over te kunnen rapporteren.

30-01-2026
24

Ook gedurende de afgelopen verslagperiode heeft de curator nauw contact gehouden met de vereffenaars van STFF en GTFF, alsmede met de Argentijnse advocaat van de boedel, met betrekking tot de herstructureringsprocedure van Sancor. Hoewel de positie van IIG TOF in de aan Sancor verleende lening is overgedragen aan STFF en GTFF, staan de zekerheden gedeeltelijk nog steeds geregistreerd op naam van IIG TOF. Als gevolg hiervan dient de boedel regelmatig nog (beperkte) werkzaamheden te verrichten.

Ten aanzien van de CAGSA-lening is de curator in de vorige verslagperiode geïnformeerd dat er op korte termijn uitkeringen zouden worden gedaan. Uit hoofde van de met de vermeende participanten bereikte schikking heeft de boedel in de afgelopen verslagperiode een uitkering van USD 82.505 op de boedelrekening ontvangen.

De curator verwacht in de komende verslagperiode ook een nieuwe uitkering te ontvangen in het kader van het faillissement van Massuh. Vermoedelijk zal er in de komende verslagperiode meer duidelijk worden over de hoogte van deze uitkering.

30-04-2026
25

De curator blijft nauw contact onderhouden met de vereffenaars van STFF en GTFF, alsmede met de Argentijnse advocaat van de boedel, met betrekking tot de herstructureringsprocedure van Sancor. Hoewel de positie van IIG TOF in de aan Sancor verleende lening is overgedragen aan STFF en GTFF, staan de zekerheden gedeeltelijk nog steeds geregistreerd op naam van IIG TOF. Als gevolg hiervan dient de boedel regelmatig nog (beperkte) werkzaamheden te verrichten. In de afgelopen verslagperiode heeft de Argentijnse rechter Sancor op eigen verzoek failliet verklaard. De curator onderhoudt contact met de Argentijnse advocaat van de boedel over eventuele werkzaamheden die in dat kader vereist zijn.

Uit hoofde van de met de vermeende participanten bereikte schikking heeft de boedel in de afgelopen verslagperiode een uitkering van USD 31.032,32 op de boedelrekening ontvangen.

De curator verwacht in de komende verslagperiode ook een nieuwe uitkering te ontvangen in het kader van het faillissement van Massuh. Deze uitkering zal ongeveer 197 miljoen Argentijnse Pesos bedragen (tegen de huidige wisselkoers ca. EUR 120.000). Het is nog niet duidelijk welke wisselkoers en welk belastingregime op deze uitkering van toepassing zijn; vermoedelijk zal het daadwerkelijk op de boedelrekening te ontvangen bedrag hierdoor significant lager uitvallen.

Ook gedurende de afgelopen verslagperiode heeft de curator nauw contact onderhouden met de vereffenaars van STFF en GTFF, alsmede met de Argentijnse advocaat van de boedel, met betrekking tot de herstructureringsprocedure van Sancor. Hoewel de positie van IIG TOF in de aan Sancor verleende lening is overgedragen aan STFF en GTFF, staan de zekerheden gedeeltelijk nog steeds geregistreerd op naam van IIG TOF. Als gevolg hiervan dient de boedel regelmatig nog (beperkte) werkzaamheden te verrichten.

30-07-2026
26

De curator verwacht in de komende verslagperiode ook een nieuwe uitkering te ontvangen in het kader van het faillissement van Massuh. Deze uitkering zou ongeveer 197 miljoen Argentijnse Pesos bedragen (tegen de huidige wisselkoers ca. EUR 120.000). Het is nog niet duidelijk welke wisselkoers en welk belastingpercentage op deze uitkering van toepassing zullen zijn. De Argentijnse advocaat van de boedel verricht in dit kader werkzaamheden om tot gunstige percentages en koersen te komen. Desondanks zal het daadwerkelijk op de boedelrekening te ontvangen bedrag vermoedelijk significant lager uitvallen dan het hiervoor genoemde bedrag.

Ook gedurende de afgelopen verslagperiode heeft de curator nauw contact onderhouden met de vereffenaars van STFF en GTFF, alsmede met de Argentijnse advocaat van de boedel, met betrekking tot de herstructureringsprocedure van Sancor. Hoewel de positie van IIG TOF in de aan Sancor verleende lening is overgedragen aan STFF en GTFF, staan de zekerheden gedeeltelijk nog steeds geregistreerd op naam van IIG TOF. Als gevolg hiervan dient de boedel regelmatig nog (beperkte) werkzaamheden te verrichten.

30-10-2026
27

De curator heeft deze verslagperiode nog geen uitkering uit het faillissement van Massuh ontvangen, omdat uitkeringen in dat faillissement zijn gestaakt hangende een hoger beroep betreffende het curatorsalaris in dat faillissement. De curator verwacht de uitkering in de volgende verslagperiode te ontvangen, maar is daarvoor afhankelijk van het verloop vande procedure in Argentinië. Deze uitkering zou ongeveer 197 miljoen Argentijnse Pesos bedragen (tegen de huidige wisselkoers ca. EUR 120.000). Het is nog niet duidelijk welke wisselkoers en welk belastingpercentage op deze uitkering van toepassing zullen zijn. De Argentijnse advocaat van de boedel verricht in dit kader werkzaamheden om tot gunstige percentages en koersen te komen. Desondanks zal het daadwerkelijk op de boedelrekening te ontvangen bedrag vermoedelijk significant lager uitvallen dan het hiervoor genoemde bedrag.

4.2 Werkzaamheden debiteuren

De curator heeft gesproken met TriLinc, met de SEC, met één van de natuurlijke personen die wordt aangeduid als “partner” van de International Investment Group en daarin een centrale rol lijkt te spelen en zijn advocaten, met de curator van TOF N.V., met Alvarez & Marsal, met de advocaat van Girobank en met Citco en haar advocaat. Bovendien heeft de curator gecorrespondeerd met het advocatenkantoor waar de escrow account zou worden aangehouden en met de advocaat van IIG TOF in Argentinië. De curator heeft van hen informatie ontvangen en bestudeert die momenteel.

20-02-2020
1

De curator heeft contact gehad met de Argentijnse advocaten die IIG TOF vertegenwoordigden in de transactie met leningnemer Massuh S.A., met de Argentijnse advocaten die IIG TOF vertegenwoordigden in de transactie met leningnemer SanCor en met de Argentijnse advocaten die IIG TOF vertegenwoordigden in de transactie met lening CAGSA. Daarnaast heeft de

22-05-2020
2

curator ook veelvuldig contact gehad met TriLinc (participant in de door IIG TOF verstrekte leningen en crediteur), met de curator van TOF N.V. (aandeelhouder), met Alvarez & Marsal als liquidator van STFF en GTFF en met de advocaat van Girobank over debiteuren. Zij zijn door de curator geïnformeerd over de beperkte mogelijkheden van de curator om in het buitenland (verhaals)acties te ondernemen zonder middelen in de boedel.

Met de advocaten die IIG TOF vertegenwoordigden in de transactie met SanCor, met SanCor zelf en met Control Union heeft de curator gesproken over het vernieuwen van de warrants. Daarnaast heeft de curator een rapport ontvangen van SanCor over de huidige financiële status van het bedrijf en zal zij mogelijk nog met SanCor in gesprek gaan over hoe zij verwachten de lening die door IIG TOF is verstrekt af te kunnen lossen. De rol van de curator zal mede afhangen van de uitkomst van de analyse over de rechten van participanten. 25-08-2020 3

De curator heeft contact gehad met de curator van Massuh S.A. De curator zal een Argentijnse advocaat inschakelen om te assisteren bij het indienen van een verzoek bij Argentijnse rechter om te bewerkstelligen dat het bedrag dat wordt gehouden ten behoeve van IIG TOF naar de faillissementsrekening wordt overgemaakt. De curator heeft Argentijnse advocaten benaderd met het verzoek om een inschatting van de kosten.

De curator is, in het kader van het oorzakenonderzoek, bezig met het verder in kaart brengen van alle non-performing leningen zoals die door IIG TOF zijn verstrekt.

De curator heeft een overzicht gemaakt van alle non-performing leningen en heeft in dat kader de ontvangen administratie en de processtukken in de Chapter 15 procedures onderzocht. Daarnaast heeft de curator contact gehad met de advocaten van de partners van de International Investment Group om toegang te krijgen tot de server van IIG. De curator heeft ook contact opgenomen met de vereffenaars van STFF en GTFF, omdat zij al toegang tot de server van IIG hebben. 24-11-2020 4

De curator heeft de analyse omtrent de positie van de participanten beoordeeld en contact gehad met TriLinc en de vereffenaars van STFF en GTFF over de voorlopige uitkomst van de analyse.

De curator heeft contact met een Argentijns advocatenkantoor om te assisteren bij de werkzaamheden omtrent de failliete debiteur Massuh S.A.

De volmacht verstrekt aan de Argentijnse advocaten diende te worden gelegaliseerd (inclusief een verklaring omtrent bevoegdheid van de curator) en te worden voorzien van apostille. De curator heeft het proces van legalisatie en apostille afgerond. Dit heeft de Argentijnse advocaten in staat gesteld om een verzoekschrift in te dienen bij de Argentijnse rechtbank. 23-02-2021 5

Daarnaast heeft de curator tijd besteed aan onderhandelingen met de advocaten van de partners van de International Investment Group over de voorwaarden waaronder de curator toegang kan krijgen tot de server van IIG.

De curator heeft contact met de Argentijnse advocaten over de voorwaarden waaronder de rechtbank in Argentinië over kan gaan tot uitkering. 21-05-2021 6

In het kader van SanCor heeft de curator veelvuldig per email en telefonisch gecommuniceerd met de (advocaten van) de participatiehouders en de vereffenaars van STFF en GTFF.

De curator heeft zich in de afgelopen verslagperiode beziggehouden met het verder brengen van de debiteurendossiers SanCor, Vicentin en Massuh. In dat kader zijn onder meer de volgende werkzaamheden verricht.

20-08-2021
7

SanCor
De curator heeft ten behoeve van de vernieuwing van enkele bestaande zekerheden voor de SanCor kredietfaciliteit en (het bereiken van overeenstemming over) de verkoop van de SanCor zekerheden veelvuldig overleg gevoerd met de betrokken (advocaten van) participatiehouders en de vereffenaars van STFF en GTFF. In deze kwesties heeft de curator eveneens advies ingewonnen van de door de boedel ingeschakelde advocaten in Argentinië en New York. Ten behoeve van de verkoop van de SanCor zekerheden heeft de curator verscheidene informatieverzoeken gedaan en de betrokken partijen geïnformeerd onder welke voorwaarden de boedel bereid zou zijn om een overeenkomst aan te gaan ten aanzien van de verkoop van de SanCor zekerheden en de verdeling van de opbrengst daarvan.

Vicentin
De curator heeft onderzoek gedaan naar de positie van de partijen die pretenderen participatiehouder te zijn en of de boedel een belang heeft bij de Vicentin schikking en zo ja, in hoeverre. De curator heeft hiertoe ook overleg gevoerd met de Amerikaanse advocaat van de boedel.

Massuh
De curator heeft veelvuldig contact gehad met de Argentijnse advocaten over het afronden en indienen van een verzoek bij de Argentijnse rechter, om te bewerkstelligen dat de gelden worden overgemaakt naar de faillissementsrekening van IIG TOF. De curator heeft ten behoeve van het verzoek nader onderzoek gedaan in de administratie en de Argentijnse advocaten hebben contact gehad met de curator van Massuh S.A.

SanCor
Ten behoeve van de verkoop van de SanCor zekerheden heeft de curator verscheidene gesprekken gehad met de diverse betrokken partijen en hen geïnformeerd over de voorwaarden waaronder de boedel bereid zou zijn om een overeenkomst aan te gaan ten aanzien van de verkoop van de SanCor zekerheden en de verdeling van de opbrengst daarvan. De curator heeft ten aanzien van deze kwestie eveneens overleg gevoerd met de rechter-commissaris.

19-11-2021
8

Vicentin
De curator heeft in de afgelopen verslagperiode onderzocht of de boedel een belang heeft bij de Vicentin schikking en zo ja, in hoeverre. Het onderzoek wordt verricht in de beschikbare administratie van IIG TOF en aan de hand van door betrokken partijen aangeleverde analyses.

Massuh
Met het ontvangen van het bedrag van USD 167.624,21 op de faillissementsrekening zijn de werkzaamheden inzake debiteur Massuh S.A. in principe afgerond.

SanCor
De curator heeft overleg gevoerd met zijn Amerikaanse advocaat en de rechter-commissaris. De curator zal de gesprekken met de participatiehouders in de komende verslagperiode voortzetten.

18-02-2022
9

Vicentin
De curator heeft diverse werkzaamheden verricht om te bepalen hoe om te gaan met de oproeping in de Chapter 15 procedure ten aanzien van de Vicentin schikking. De curator heeft hiertoe ook overleg gehad met de

Amerikaanse advocaat van de boedel, diverse betrokken partijen en de rechter-commissaris. Zie verder paragraaf 1.2.

De curator heeft diverse werkzaamheden verricht in het kader van het verkoopproces (zie paragraaf 4.1) en de communicatie met betrokken partijen hierover. De curator heeft hiertoe ook overleg gehad met de Amerikaanse advocaat van de boedel.

16-06-2022
10

Verder heeft de curator contact gehad met enkele participatiehouders over het verzoek tot aanleveren van aanvullende informatie in het kader van de door in de insolventieprocedures van de Argentijnse debiteuren CAGSA en Molca ingediende vorderingen. De aanleiding daarvoor was het door de curator volledigheidshalve aan de vermeende participatiehouders doorgestuurde informatieverzoek en het bijgaande bericht dat de boedel geen handelingen meer zal verrichten met betrekking tot de onderliggende ondernemingen, zoals al eerder aan deze partijen was gecommuniceerd naar aanleiding van het niet succesvolle verkoopproces. Het informatieverzoek zag overigens ook niet op informatie waarover de curator beschikt.

In de afgelopen verslagperiode heeft de curator, zoals aan de vermeende participatiehouders bericht, geen handelingen verricht met betrekking tot de onderliggende ondernemingen. De in de afgelopen verslagperiode verrichte werkzaamheden zijn daarom beperkt en vooral administratief van aard.

23-09-2022
11

De curator heeft in de afgelopen verslagperiode contact gehad met enkele participanten en de Argentijnse advocaat van de boedel over de vordering op CAGSA.

23-12-2022
12

De curator heeft in de afgelopen verslagperiode contact gehad met onder meer TriLinc en STFF/GTFF in het kader van een overkoepelende schikking.

23-03-2023
13

Ook in de afgelopen verslagperiode heeft de curator veelvuldig contact gehad met STFF/GTFF en de andere vermeende participanten in het kader van de onderhandelingen over de overkoepelende schikking. Daarnaast is er in het kader van de schikking gewerkt aan een concept 'term sheet' en een concept vaststellingsovereenkomst.

23-06-2023
14

In de afgelopen verslagperiode heeft de curator werkzaamheden verricht en veelvuldig contact gehad met STFF/GTFF en de andere vermeende participanten in het kader van de onderhandelingen over de overkoepelende schikking, het aangaan daarvan en de bijbehorende documentatie. In dat kader is er ook overleg geweest met de rechter-commissaris.

25-09-2023
15

In de afgelopen verslagperiode heeft de curator werkzaamheden verricht in het kader van de overdracht van de positie van IIG TOF in de Sancor en CAGSA leningen aan STFF/GTFF. Daarnaast zijn werkzaamheden verricht in het kader van een mogelijke nieuwe uitkering op de lening verstrekt aan Massuh. Over beide onderwerpen heeft de curator contact met de Argentijnse advocaat van de boedel.

22-12-2023
16

In de afgelopen verslagperiode heeft de curator werkzaamheden verricht in het kader van een nieuwe uitkering op de lening verstrekt aan Massuh. Daarnaast heeft de curator wederom werkzaamheden verricht in het kader van de overdracht van de positie van IIG TOF in de Sancor en CAGSA leningen aan STFF/GTFF. Deze werkzaamheden zagen met name op de overdracht van de Sancor zekerheden. De curator onderhoudt ten aanzien van beide werkstromen nauw contact met de Argentijnse advocaat van de boedel.

22-03-2024
17

Ook in de afgelopen verslagperiode heeft de curator in het kader van de overdracht van de posities van IIG TOF in de Sancor en CAGSA leningen aan STFF en GTFF diverse werkzaamheden verricht en hierover nauw contact met de Argentijnse advocaat van de boedel onderhouden.	24-06-2024 18
De curator heeft in de afgelopen verslagperiode in het kader van de overdracht van de posities van IIG TOF in de Sancor en CAGSA leningen aan STFF en GTFF werkzaamheden verricht. De curator onderhoudt hierover nauw contact met de Argentijnse advocaat van de boedel en verwacht hier in de komende verslagperiode ook weer tijd aan te zullen besteden. Naar de curator begrijpt worden er in het kader van de incasso van de Sancor lening vorderingen gemaakt, al blijft het een moeizaam proces.	15-10-2024 19
In de afgelopen verslagperiode heeft de curator contact gehouden met de Argentijnse advocaat van de boedel met betrekking tot de overdracht van de posities van IIG TOF in de Sancor en CAGSA leningen aan STFF en GTFF. De curator heeft begrepen dat met betrekking tot de incasso van de CAGSA-lening vooruitgang is geboekt.	15-01-2025 20
De curator heeft in de afgelopen verslagperiode contact gehad met de vereffenaars van STFF en GTFF.	15-04-2025 21
In de afgelopen verslagperiode heeft de curator in het kader van de uitvoering van de schikking met de participanten op verzoek van STFF en GTFF een volmacht verstrekt aan de Argentijnse advocaat van de boedel. Deze volmacht was noodzakelijk om de vordering te kunnen indienen in de herstructurering van Sancor. De volmacht is gelegaliseerd en voorzien van apostille. Daarnaast heeft de curator werkzaamheden verricht in het kader van het verzamelen en aanleveren van alle overige benodigde documenten. De vordering is op 13 juni 2025 ingediend. Zoals in de schikking met de participanten overeengekomen zijn de werkzaamheden ten aanzien van de indiening zoveel mogelijk uitgevoerd door de vereffenaars van STFF en GTFF.	15-07-2025 22
IIG TOF is in de afgelopen verslagperiode door een Argentijnse rechtbank opgeroepen om te verschijnen in een procedure waarin Sancor verzoekt om vast te stellen dat bepaalde zekerheden zijn verjaard en niet door STFF kunnen worden uitgewonnen. De curator heeft zich door de Argentijnse advocaat van de boedel laten adviseren en heeft geconcludeerd dat het in het belang van de boedel is om in deze procedure te verschijnen. Met toestemming van de rechter-commissaris is de curator inmiddels in de procedure verschenen en heeft zij daarin (verkort) verweer gevoerd.	15-10-2025 23
De Argentijnse procedure ten aanzien van de Sancor vordering waarin de curator in de afgelopen verslagperiode is verschenen, is aanhangig. In het kader van deze procedure heeft de curator regelmatig overleg met de Argentijnse advocaat van de boedel.	30-01-2026 24
De curator heeft regelmatig contact met de Argentijnse advocaat van de boedel over de Argentijnse procedure ten aanzien van de Sancor vordering waarin de curator is verschenen. Het faillissement van Sancor, dat recent is uitgesproken, heeft mogelijk gevolgen voor deze procedure. Daarover heeft de curator overleg met de Argentijnse advocaat.	30-04-2026 25
Ook in de afgelopen verslagperiode heeft de curator weer regelmatig contact gehad met de Argentijnse advocaat van de boedel over de Argentijnse procedure ten aanzien van de Sancor vordering waarin de curator is	30-07-2026 26

verschenen. Naar de curator van de Argentijnse advocaat van de boedel begrijpt is er op dit moment geen actie vereist in het kader van deze procedure.

Ook in de afgelopen verslagperiode heeft de curator weer regelmatig contact gehad met de Argentijnse advocaat van de boedel over de Argentijnse procedure ten aanzien van de Sancor vordering waarin de curator is verschenen.

30-10-2026
27

5. Bank / Zekerheden

5.1 Vordering van bank(en)

Toelichting vordering van bank(en)

20-02-2020
1

Volgens informatie die de curator heeft, zijn er geen vorderingen van banken.

5.2 Leasecontracten

Volgens informatie die de curator heeft, zijn er geen leasecontracten.

20-02-2020
1

5.3 Beschrijving zekerheden

Volgens informatie die de curator heeft, zijn er geen zekerheden

20-02-2020
1

5.4 Separatistenpositie

Zoals hierboven aangegeven doet de curator momenteel onderzoek naar de vraag of TriLinc en mogelijk ook andere crediteuren van IIG TOF een separatistenpositie hebben ten aanzien van de leningen die aan de leningnemers in Argentinië zijn verstrekt en/of het saldo op de escrow account.

20-02-2020
1

De curator heeft vanuit Nederlandsrechtelijk perspectief gekeken naar de positie van partijen die geparticipeerd hebben in de door IIG TOF verstrekte leningen aan buitenlandse leningnemers. Niet alleen Nederlands recht lijkt echter relevant voor de beoordeling van de positie van deze partijen, maar ook Amerikaans recht en mogelijk ook Argentijns recht. De curator heeft stukken van enkele participanten ontvangen waarin de positie van de participanten onder het recht van New York wordt toegelicht. Tot op heden heeft de boedel geen middelen om een eigen analyse te laten uitvoeren en kan zodoende ook nog geen oordeel vellen over de positie van de participanten. De curator is bezig met het aantrekken van boedelfinanciering om het onderzoek naar de (separatisten)positie van participanten ten aanzien van de leningen die door IIG TOF aan leningnemers in Argentinië zijn verstrekt en/of het saldo op de escrow account verder te brengen. Met één van de crediteuren wordt op dit moment onderhandeld over een boedelkrediet. Die onderhandelingen bevinden zich in de afrondende fase.

22-05-2020
2

De curator heeft met een van de crediteuren een boedelkredietovereenkomst gesloten. Parallel aan dit traject heeft de curator verschillende Amerikaanse advocatenkantoren benaderd met het verzoek om een inschatting van de kosten te maken voor het maken van een analyse over de positie van de boedel ten opzichte van de participanten naar het recht van New York. Na overleg met de rechter-commissaris heeft de curator een kantoor in geschakeld en dit kantoor verzocht om de genoemde analyse op te stellen. De curator verwacht over de positie van de participanten ten opzichte van de boedel in het volgende verslag meer informatie over te kunnen verschaffen.

25-08-2020
3

De curator heeft van het Amerikaanse advocatenkantoor een analyse ontvangen omtrent de positie van de boedel ten opzichte van de participanten naar het recht van New York. Uit deze analyse blijkt samengevat dat volgens het op de participatieovereenkomsten toepasselijke New York recht, de goederenrechtelijke gerechtigdheid tot de relevante vorderingen op leningnemers is overgegaan van IIG TOF op de participanten. De opbrengsten uit de leningen vallen, voor zover er participaties in zijn uitgegeven, niet in de boedel van IIG TOF. Echter, kunnen de participanten geen rechtsmiddelen instellen tegen de leningnemer, tenzij in de (lenings)documentatie expliciet is overeengekomen dat participanten deze rechten wel hebben. Vooralsnog lijken deze rechten niet aan de participanten te zijn toegekend. Het is zodoende voorstelbaar dat de participanten medewerking van de boedel nodig hebben om rechten ten opzichte van de leningnemers uit te oefenen. Indien de participanten verzoeken om medewerking door de curator, zal de curator met de participanten in overleg treden over de voorwaarden waaronder de curator bereid is medewerking te verlenen.

24-11-2020
4

De curator is benaderd door een van de participanten met het verzoek om een assignment agreement aan te gaan op basis waarvan de positie van de participant in een aantal leningen wijzigt naar lender. De participant beoogt met de overeenkomst onder meer te bewerkstelligen dat zij zonder medewerking van de boedel de leningen kan innen en/of acties te ondernemen met betrekking tot het saldo op de escrow account. De curator is bezig met de beoordeling van dit verzoek en zal hierover overleggen met de rechter-commissaris. Bij de beoordeling houdt de curator ook rekening met eventuele separatistenposities van andere crediteuren.

Inmiddels heeft ook een andere crediteur zijn vordering ingediend in het faillissement. Deze crediteur heeft ook participaties gekocht in leningen waarvan IIG TOF 'lender of record' is en lijkt te stellen dat het een separatistenpositie heeft ten aanzien van (een deel van) het saldo op de escrow account.

De curator heeft beide crediteuren uitgenodigd om te reageren op elkaars positie om zo helderder te krijgen hoe de posities zich tot elkaar verhouden.

23-02-2021
5

De curator is vooralsnog niet overgegaan tot het aangaan van een assignment agreement. De verschillende crediteuren hebben op elkaars positie gereageerd en daaruit blijkt dat de partijen elkaars positie (in ieder geval deels) betwisten. Zoals ook hiervoor onder 1.4 toegelicht, blijft de curator in gesprek met de diverse partijen.

21-05-2021
6

De discussie met de participanten en overige crediteuren over hun (separatisten)positie wordt met name gevoerd in het kader van de onderhandelingen over SanCor en de Escrow Account (Vicentin). De curator zal deze gesprekken in de komende verslagperiode voortzetten en streeft ernaar

20-08-2021
7

om tot een consensuele oplossing te komen met de betrokken partijen. Het aangaan van een assignment agreement zou daar onderdeel van kunnen uitmaken.

Zoals hiervoor onder 4.1 toegelicht, voert de curator de overleggen met de participanten en overige crediteuren over hun (separatisten)positie, onder meer in het kader van de onderhandelingen over SanCor. De curator zal deze gesprekken in de komende verslagperiode voortzetten en streeft ernaar om tot een consensuele oplossing te komen met de betrokken partijen.

19-11-2021
8

De curator zal in deze verslagperiode de overleggen voortzetten met de participanten en overige crediteuren over hun (separatisten)positie, onder meer in het kader van de onderhandelingen over SanCor en de positie van TOF BV. De curator streeft ernaar om tot een consensuele oplossing te komen met de betrokken partijen.

18-02-2022
9

De curator heeft gepoogd om tot een oplossing te komen waarbij de vermeende participanten hun (separatisten)positie zouden kunnen uitoefenen zonder betrokkenheid of handelingen van de boedel (zie verder paragraaf 4.1). De boedel beschikt immers niet over de middelen of informatie om dergelijke handelingen te kunnen verrichten. Het proces heeft ondanks de inspanningen van de curator niet geleid tot de beoogde oplossing (een verkoop). De curator heeft de vermeende participanten dan ook medegedeeld dat de boedel in beginsel geen handelingen meer zal verrichten met betrekking tot de onderliggende vorderingen, waaronder begrepen maar niet beperkt tot het indienen van vorderingen, het ondertekenen van documenten, handelingen tot behoud van zekerheidsrechten etc. Deze partijen zullen indien gewenst dus zelf actie moeten ondernemen om hun (separatisten)positie uit te oefenen.

16-06-2022
10

De curator verkent de mogelijkheden voor een overkoepelende schikking met de vermeende participanten. Zie verder paragraaf 4.2 hierboven.

23-03-2023
13

De curator verwacht in de komende verslagperiode met de vermeende participanten tot een overkoepelende schikking te komen. Zie verder onder meer paragraaf 4.2 hierboven.

23-06-2023
14

De curator is in de afgelopen verslagperiode met de vermeende participanten tot een overkoepelende schikking gekomen. Zie verder onder meer paragraaf 4.2 hierboven.

25-09-2023
15

5.5 Eigendomsvoorbehoud

Dit is niet van toepassing.

20-02-2020
1

5.6 Retentierechten

Dit is niet van toepassing.

20-02-2020
1

5.7 Reclamerechten

Dit is niet van toepassing.

20-02-2020
1

5.8 Boedelbijdragen

Toelichting

20-02-2020
1

Dit is niet van toepassing.

5.9 Werkzaamheden bank / zekerheden

Zie hiervoor onder 4.2.

20-02-2020
1

Het opstellen van een eerste analyse van de participatieovereenkomsten vanuit Nederlands rechtelijk perspectief. Correspondentie en gesprekken met de diverse participanten/crediteuren, waaronder TriLinc en Alvarez & Marsal en het beoordelen van ontvangen stukken. Overleg over het verstrekken van boedelfinanciering en onderhandelingen over een boedelkredietovereenkomst.

22-05-2020
2

Het uitonderhandelen van de boedelkredietovereenkomst, het benaderen van Amerikaanse advocatenkantoren voor het verzamelen van kosteninschattingen, overleg met de rechter-commissaris over het inschakelen van een Amerikaans kantoor, het inschakelen van een Amerikaans kantoor voor een analyse naar de (separatisten)positie van participanten ten aanzien van de leningen die door IIG TOF aan leningnemers in Argentinië zijn verstrekt en/of het saldo op de escrow account. Onderzoek naar de positie van de participanten.

25-08-2020
3

De curator heeft de participanten GTFF, STFF en TriLinc geïnformeerd over de uitkomst van de analyse. De curator is in gesprek met enkele participanten over de mogelijke vervolgstappen.

24-11-2020
4

De werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de crediteuren, dat zij hierna onder 8 worden toegelicht.

23-02-2021
5

De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.

21-05-2021
6

De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.

20-08-2021
7

De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.

19-11-2021
8

De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.

18-02-2022
9

De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.

16-06-2022
10

De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.	23-09-2022 11
De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.	23-12-2022 12
De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.	23-03-2023 13
De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.	23-06-2023 14
De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.	15-04-2025 21
De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.	15-07-2025 22
De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.	15-10-2025 23
De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.	30-01-2026 24
De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.	30-04-2026 25
De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.	30-07-2026 26
De verdere werkzaamheden omtrent de separatistenpositie houden zo nauw verband met die in het kader van de debiteuren en de crediteuren, dat zij hiervoor onder 4.1 en hierna onder 8 worden toegelicht.	**30-10-2026 27**

6. Voortzetten / doorstart onderneming

Voortzetten onderneming

6.1 Exploitatie / zekerheden

De onderneming heeft momenteel geen formeel bestuur. De curator onderzoekt of en zo ja hoe de (lening)portefeuille werd gemanaged. De hiervoor genoemde "partner" in de International Investment Group lijkt het management van de leningenportefeuille in de periode vóór het faillissement met de hulp van anderen, waaronder lokale advocaten, te hebben voortgezet. De curator schrijft zo veel mogelijk betrokkenen aan om informatie te vergaren.

20-02-2020
1

Ook gedurende de tweede verslagperiode heeft de curator contact gehad met de personen die zich vermoedelijk bezig hebben gehouden met het management van de leningenportefeuille. De curator zet het proces van informatievergaring voort.

22-05-2020
2

De curator heeft het proces van informatievergaring voortgezet. In het kader van het oorzakenonderzoek en het rechtmatigheidsonderzoek zal de curator wederom contact opnemen met de personen die zich bezig hebben gehouden met het management van de leningenportefeuille.

25-08-2020
3

De onderneming wordt niet voortgezet. De curator is bezig met het oorzakenonderzoek.

24-11-2020
4

6.2 Financiële verslaglegging

Dit is niet van toepassing.

20-02-2020
1

6.3 Werkzaamheden voortzetten onderneming

Dit zal nader door de curator worden onderzocht.

20-02-2020
1

Doorstarten onderneming

6.4 Beschrijving

Dit is niet van toepassing.

20-02-2020
1

6.5 Verantwoording

Dit is niet van toepassing.

20-02-2020
1

6.6 Opbrengst

20-02-2020
1

Toelichting

Dit is niet van toepassing.

6.7 Boedelbijdrage

Toelichting

20-02-2020
1

Dit is niet van toepassing.

6.8 Werkzaamheden doorstarten onderneming

Dit is niet van toepassing.

20-02-2020
1

7. Rechtmatigheid

7.1 Boekhoudplicht

Citco zou bij haar aftreden de aandeelhouder hebben aangeschreven met het verzoek om mee te werken aan een overdracht van de administratie van IIG TOF aan de aandeelhouder. Die zou daar niet of niet positief op hebben gereageerd. Citco zou de administratie vervolgens onder zich hebben gehouden, maar de digitale administratie hebben overgeschreven naar een andere server.

20-02-2020
1

De curator heeft Citco verzocht om hem de administratie te overhandigen. De curator heeft inmiddels 14 dozen ontvangen waarin deels oude administratie lijkt te zitten. Daarnaast heeft de curator op 14 februari 2020 van Citco een USB-stick ontvangen met de digitale administratie.

Deze administratie zal nader door de curator worden onderzocht.

De digitale administratie wordt momenteel door de curator onderzocht en in kaart gebracht. De curator verwacht deze werkzaamheden gedurende de aankomende periode voort te zetten.

22-05-2020
2

De curator heeft het onderzoeken van administratie voortgezet en een start gemaakt met het oorzakenonderzoek en het rechtmatigheidsonderzoek. De administratie lijkt niet volledig te zijn. De curator heeft inmiddels ook van andere partijen informatie ontvangen. De curator verwacht de aankomende periode de voorlopige bevinden te kunnen delen met de rechter-commissaris.

25-08-2020
3

De curator is in een vergevorderd stadium met het opstellen van een eerste concept van het oorzakenonderzoek, waarin de curator de activiteiten van de International Investment Group, de rol van IIG TOF en de omstandigheden voorafgaand aan het faillissement omschrijft. Dit rapport wordt opgesteld op basis van de ontvangen administratie en de diverse processtukken, waaronder de Chapter 15 procedures van STFF en GTFF en de procedures die door Girobank zijn aangespannen. Verschillende onderdelen van de informatie sluiten niet op elkaar aan.

24-11-2020
4

De curator vermoed dat een deel van de administratie van IIG TOF op een server van IIG staat. De vereffenaars van STFF en GTFF hebben toegang tot de server van IIG. De curator heeft de vereffenaars van STFF en GTFF om een kopie van deze server gevraagd. De vereffenaars van STFF en GTFF hebben aangegeven dat zij zonder goedkeuring van de partners van de International

Investment Group geen kopie met ons kunnen delen. De advocaten van de partners van de International Investment Group hebben in reactie op een verzoek van de curator laten weten dat zij bereid zijn om toestemming te geven. Ook hebben zij een concept-overeenkomst aan de curator gestuurd die ter beoordeling voorligt.

Als vermeld, onderhandelt de curator met de advocaten van de partners van de International Investment Group over de voorwaarden waaronder de curator toegang kan krijgen tot de server van IIG.

23-02-2021
5

De curator heeft overeenstemming bereikt met de partners van de International Investment Group over een overeenkomst op grond waarvan de curator toegang zou kunnen krijgen tot de server van IIG, maar tot op heden is de curator er niet in geslaagd om een kopie van de server te verkrijgen (zie hiervoor onder 1.5).

21-05-2021
6

De curator heeft in overleg met de vereffenaars van STFF en GTFF onderzocht of de informatie van de server van IIG Capital op een andere wijze verkregen kan worden, zonder dat de vereffenaars alle informatie dienen te controleren en te redigeren. De boedel beschikt vooralsnog echter niet over de middelen om dit verder te nemen en toegang te krijgen tot de server van IIG.

20-08-2021
7

De curator heeft gedurende de afgelopen verslagperiode verder gewerkt aan een conceptrapport in het kader van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. Daarnaast overweegt de curator om een externe partij in te schakelen om de curator te ondersteunen in het vormen van een beeld van eventuele onvolledigheden en onregelmatigheden, en de identificatie daarvan in de (financiële) administratie. De curator verwacht in de komende verslagperiode een voorstel van een in faillissementen gespecialiseerde financieel specialist te ontvangen tot het uitvoeren van een zogenoemde 'quick-scan' van de administratie. De curator zal vervolgens in overleg met de rechter-commissaris besluiten tot het al dan niet inschakelen van deze partij (zie ook hiervoor onder 1.5).

De curator heeft in de afgelopen verslagperiode verder gewerkt aan een conceptrapport in het kader van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek, waarin onder meer aandacht wordt besteed aan de boekhoudplicht. De curator heeft een voorstel ontvangen van een in faillissementen gespecialiseerde financieel specialist om een quick-scan uit te voeren van de administratie. De curator overlegt met de rechter-commissaris over dit voorstel.

19-11-2021
8

De curator heeft overleg gevoerd met de rechter-commissaris inzake het verzoek over het al dan niet inschakelen van een in faillissementen gespecialiseerde financieel specialist. Dit verzoek is door de rechter-commissaris toegewezen. In de komende verslagperiode zal de curator de quick-scan van de administratie verder nemen.

18-02-2022
9

De curator werkt aan het rechtmatigheidsonderzoek en neemt daarin de 'quick-scan' van de administratie mee.

16-06-2022
10

De curator werkt aan het rechtmatigheidsonderzoek en neemt daarin de 'quick-scan' van de administratie mee.

23-09-2022
11

De curator verwacht het rechtmatigheidsonderzoek en de 'quick-scan' van de administratie in de volgende verslagperiode af te ronden.

23-12-2022
12

De curator heeft de eerste fase van het rechtmatigheidsonderzoek afgerond. Hij verwacht het conceptrapport met zijn voorlopige bevindingen in de komende verslagperiode met de (indirect) bestuurder(s) van IIG TOF te kunnen delen. In het conceptrapport zijn ook de resultaten van het in de afgelopen verslagperiode ontvangen concept 'quick-scan' rapport van de in faillissementen gespecialiseerde financieel specialist verwerkt.	23-03-2023 13
In de afgelopen verslagperiode is het conceptrapport met de voorlopige bevindingen van de curator ten aanzien van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek met de (indirect) bestuurder(s) van IIG TOF gedeeld. Met een aantal betrokkenen is afgesproken dat zij in de komende verslagperiode hun reactie op het conceptrapport met de curator zullen delen. De curator wacht deze reactie af en zal naar aanleiding daarvan eventueel te nemen vervolgstappen bepalen.	23-06-2023 14
De curator heeft een reactie ontvangen op het conceptrapport met de voorlopige bevindingen ten aanzien van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. De curator bestudeert deze reactie en verwacht in de komende verslagperiode te kunnen bepalen of het voor de boedel opportuun is om vervolgstappen te ondernemen.	25-09-2023 15
De curator heeft de reactie van de (indirect) bestuurder(s) van IIG TOF in onderzoek en onderzoekt mogelijke vervolgstappen.	22-12-2023 16
De curator onderzoekt mogelijke vervolgstappen en heeft hierover onder meer contact met de voornaamste crediteuren.	22-03-2024 17
Het onderzoek naar mogelijke vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek loopt nog. De curator onderhoudt hierover contact met de voornaamste crediteuren. De curator verwacht hier in de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.	24-06-2024 18
De curator is in gesprek met verschillende partijen over mogelijke vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek en zal hierover ook in overleg treden met de rechter-commissaris. De curator verwacht hier in de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.	15-10-2024 19
De curator heeft inmiddels overleg gehad met de rechter-commissaris. In vervolg daarop is de curator in gesprek met verschillende partijen over mogelijke vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. De curator verwacht hier in de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.	15-01-2025 20
De curator is in gesprek met verschillende partijen over concrete vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek en de voorwaarden waaronder die gaan plaatsvinden. De curator verwacht hier in de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.	15-04-2025 21
De curator is in afwachting van een reactie van verschillende partijen op de voorwaarden waaronder eventuele vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek zouden kunnen worden genomen.	15-07-2025 22
In de afgelopen periode heeft de curator wederom gesprekken gevoerd over de voorwaarden waaronder eventuele vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek zouden kunnen worden genomen. De curator	15-10-2025 23

streeft ernaar om deze gesprekken in de komende verslagperiode te kunnen afronden, maar is daarin mede afhankelijk van de input van andere partijen.

Gedurende de afgelopen periode heeft de curator opnieuw overleg gevoerd met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid. Deze gesprekken bevinden zich inmiddels in een vergevorderd stadium. De curator heeft de intentie om dit overleg in de komende verslagperiode af te ronden, waarbij zij echter mede afhankelijk is van de medewerking en input van andere betrokken partijen.

30-01-2026
24

Het overleg met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid loopt nog. De curator heeft de intentie om dit overleg in de komende verslagperiode af te ronden, waarbij zij echter mede afhankelijk is van de medewerking en input van andere betrokken partijen.

30-04-2026
25

In de afgelopen verslagperiode is het overleg met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid voortgezet. De gesprekken bevinden zich in een vergevorderd stadium. De curator heeft de intentie om dit overleg in de komende verslagperiode af te ronden, waarbij zij echter mede afhankelijk is van de medewerking en input van andere betrokken partijen.

30-07-2026
26

In de afgelopen verslagperiode is overeenstemming bereikt met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid voortgezet. De curator is gestart met de voorbereiding van de vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid.

30-10-2026
27

7.2 Depot jaarrekeningen

De laatste jaarrekening die is gedeponeerd ziet op het boekjaar 2017. Deze jaarrekening is gedeponeerd op 14 december 2018 maar niet vastgesteld.

20-02-2020
1

De niet-vastgestelde jaarrekening over het boekjaar 2016 is op 22 december 2017 gedeponeerd. De vastgestelde jaarrekening over het boekjaar 2016 is op 20 september 2018 gedeponeerd.

7.3 Goedkeuringsverklaring accountant

Op grond van artikel 2:396 BW is geen goedkeuringsverklaring van de accountant nodig.

20-02-2020
1

7.4 Stortingsverplichting aandelen

Volgens de gegevens die zijn opgenomen in het handelsregister van de Kamer van Koophandel bedraagt het geplaatst en gestort kapitaal van IIG TOF € 20.000,00.

20-02-2020
1

7.5 Onbehoorlijk bestuur

Toelichting

20-02-2020
1

Dit zal nader door de curator worden onderzocht.

22-05-2020
2

Toelichting

De curator is bezig met een onderzoek van de ontvangen administratie. Dit onderzoek is nog niet afgerond. Hangende het onderzoek heeft de curator eventuele vorderingen gestuit.

25-08-2020
3

Toelichting

De curator is verder gegaan met het onderzoeken van de ontvangen administratie. Gedurende het onderzoek worden door de curator de omstandigheden voorafgaand aan het faillissement en een beoordeling inzake de rechtmatigheid uitgewerkt in een rapport. Zie ook hiervoor onder 7.1.

24-11-2020
4

Toelichting

Dit zal, nu het oorzakenonderzoek steeds meer vorm begint te krijgen, nader door de curator worden onderzocht.

23-02-2021
5

Toelichting

De curator is in een vergevorderd stadium met het opstellen van een eerste concept van het oorzakenonderzoek (met als onderdeel daarvan een onderzoek naar de rechtmatigheid).

21-05-2021
6

Toelichting

De curator verwacht het concept oorzakenonderzoek (met als onderdeel daarvan een onderzoek naar de rechtmatigheid) de aankomende verslagperiode af te ronden. Dit rapport zal gebaseerd worden op de reeds verkregen informatie.

20-08-2021
7

Toelichting

De curator is in een vergevorderd stadium met het opstellen van een eerste conceptrapport met voorlopige bevindingen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. De curator verwacht het conceptrapport in de aankomende periode af te ronden en zal daarop in overleg treden met de rechter-commissaris over eventuele vervolgstappen.

Verder is de curator voornemens om een externe partij in te schakelen voor een 'quick-scan' van de beschikbare financiële administratie en de volledigheid daarvan (zie ook hiervoor onder 1.5 en 7.1).

19-11-2021
8

Toelichting

De curator heeft gedurende de afgelopen verslagperiode verder gewerkt aan een conceptrapport in het kader van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek, waarin onder meer aandacht wordt besteed aan mogelijk onbehoorlijk bestuur. De curator heeft een voorstel ontvangen van een in faillissementen gespecialiseerde financieel specialist om een quick-scan uit te voeren van de administratie. De curator overlegt met de rechter-commissaris over dit voorstel.

18-02-2022

Toelichting

9

De rechter-commissaris heeft het verzoek over het al dan niet inschakelen van een in faillissementen gespecialiseerde financieel specialist toegewezen. In de komende verslagperiode zal de curator de quick-scan van de administratie verder nemen.

16-06-2022
10

Toelichting

De curator werkt aan het rechtmatigheidsonderzoek en neemt daarin de 'quick-scan' van de administratie mee

23-09-2022
11

Toelichting

De curator werkt aan het rechtmatigheidsonderzoek en neemt daarin de 'quick-scan' van de administratie mee.

23-12-2022
12

Toelichting

De curator verwacht het rechtmatigheidsonderzoek en de 'quick-scan' van de administratie in de volgende verslagperiode af te ronden.

23-03-2023
13

Toelichting

De curator heeft de eerste fase van het rechtmatigheidsonderzoek afgerond. Hij verwacht het conceptrapport met zijn voorlopige bevindingen in de komende verslagperiode met de (indirect) bestuurder(s) van IIG TOF te kunnen delen. In het conceptrapport zijn ook de resultaten van het in de afgelopen verslagperiode ontvangen concept 'quick-scan' rapport van de in faillissementen gespecialiseerde financieel specialist verwerkt.

23-06-2023
14

Toelichting

In de afgelopen verslagperiode is het conceptrapport met de voorlopige bevindingen van de curator ten aanzien van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek met de (indirect) bestuurder(s) van IIG TOF gedeeld. Met een aantal betrokkenen is afgesproken dat zij in de komende verslagperiode hun reactie op het conceptrapport met de curator zullen delen. De curator wacht deze reactie af en zal naar aanleiding daarvan eventueel te nemen vervolgstappen bepalen.

25-09-2023
15

Toelichting

De curator heeft een reactie ontvangen op het conceptrapport met de voorlopige bevindingen ten aanzien van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. De curator bestudeert deze reactie en verwacht in de komende verslagperiode te kunnen bepalen of het voor de boedel opportuun is om vervolgstappen te ondernemen.

22-12-2023
16

Toelichting

De curator heeft de reactie van de (indirect) bestuurder(s) van IIG TOF in onderzoek en onderzoekt mogelijke vervolgstappen.

22-03-2024
17

Toelichting

De curator onderzoekt mogelijke vervolgstappen en heeft hierover onder meer contact met de voornaamste crediteuren.

24-06-2024
18

Toelichting

Het onderzoek naar mogelijke vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek loopt nog. De curator onderhoudt hierover contact met de voornaamste crediteuren. De curator verwacht hier in de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.

15-10-2024
19

Toelichting

De curator is in gesprek met verschillende partijen over mogelijke vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek en zal hierover ook in overleg treden met de rechter-commissaris. De curator verwacht hier in de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.

15-01-2025
20

Toelichting

De curator heeft inmiddels overleg gehad met de rechter-commissaris. In vervolg daarop is de curator in gesprek met verschillende partijen over mogelijke vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. De curator verwacht hier in de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.

15-04-2025
21

Toelichting

De curator is in gesprek met verschillende partijen over concrete vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek en de voorwaarden waaronder die gaan plaatsvinden. De curator verwacht hier in de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.

15-07-2025
22

Toelichting

De curator is in afwachting van een reactie van verschillende partijen op de voorwaarden waaronder eventuele vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek zouden kunnen worden genomen.

15-10-2025
23

Toelichting

In de afgelopen periode heeft de curator wederom gesprekken gevoerd over de voorwaarden waaronder eventuele vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek zouden kunnen worden genomen. De curator streeft ernaar om deze gesprekken in de komende verslagperiode te kunnen afronden, maar is daarin mede afhankelijk van de input van andere partijen.

30-01-2026
24

Toelichting

Gedurende de afgelopen periode heeft de curator opnieuw overleg gevoerd met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid. Deze gesprekken bevinden zich inmiddels in een vergevorderd stadium. De curator heeft de intentie om dit overleg in de komende verslagperiode af te ronden, waarbij zij echter mede afhankelijk is van de medewerking en input van andere betrokken partijen.

Toelichting

30-04-2026
25

Het overleg met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid loopt nog. De curator heeft de intentie om dit overleg in de komende verslagperiode af te ronden, waarbij zij echter mede afhankelijk is van de medewerking en input van andere betrokken partijen.

Toelichting

30-07-2026
26

In de afgelopen verslagperiode is het overleg met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid voortgezet. De gesprekken bevinden zich in een vergevorderd stadium. De curator heeft de intentie om dit overleg in de komende verslagperiode af te ronden, waarbij zij echter mede afhankelijk is van de medewerking en input van andere betrokken partijen.

Toelichting

30-10-2026
27

In de afgelopen verslagperiode is overeenstemming bereikt met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid voortgezet. De curator is gestart met de voorbereiding van de vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid.

7.6 Paulianeus handelen

Toelichting

20-02-2020
1

Dit zal nader door de curator worden onderzocht.

Toelichting

22-05-2020
2

Zie onder 7.5.

Toelichting

25-08-2020
3

Zie onder 7.5.

Toelichting

24-11-2020
4

Zie onder 7.5.

Toelichting

23-02-2021
5

Zie onder 7.5.

Toelichting

21-05-2021
6

Zie onder 7.5.

Toelichting

20-08-2021

Zie onder 7.5.

7

Toelichting

Zie onder 7.5.

19-11-2021
8

Toelichting

Zie onder 7.5.

18-02-2022
9

Toelichting

Zie onder 7.5.

16-06-2022
10

Toelichting

Zie onder 7.5.

23-09-2022
11

Toelichting

Zie onder 7.5.

23-12-2022
12

Toelichting

Zie onder 7.5.

23-03-2023
13

Toelichting

Zie onder 7.5.

23-06-2023
14

Toelichting

Zie onder 7.5.

25-09-2023
15

Toelichting

Zie onder 7.5.

22-12-2023
16

Toelichting

Zie onder 7.5.

22-03-2024
17

Toelichting

Zie onder 7.5.

24-06-2024
18

Toelichting

Zie onder 7.5.

15-10-2024
19

Toelichting

Zie onder 7.5.

15-01-2025

Toelichting

Zie onder 7.5.

20

Toelichting

Zie onder 7.5.

15-04-2025
21

Toelichting

Zie onder 7.5.

15-07-2025
22

Toelichting

Zie onder 7.5.

15-10-2025
23

Toelichting

Zie onder 7.5.

30-01-2026
24

Toelichting

Zie onder 7.5.

30-04-2026
25

Toelichting

Zie onder 7.5.

30-07-2026
26

Toelichting

Zie onder 7.5.

30-10-2026
27

7.7 Toelichting rechtmatigheid

Deze kan de curator in dit stadium nog niet geven.

20-02-2020
1

Zie onder 7.5

22-05-2020
2

Zie onder 7.5

25-08-2020
3

Zie onder 7.5.

24-11-2020
4

Zie onder 7.5.

23-02-2021
5

Zie onder 7.5.

21-05-2021
6

Zie onder 7.5.

20-08-2021
7

Zie onder 7.5.	19-11-2021 8
Zie onder 7.5.	18-02-2022 9
Zie onder 7.5.	16-06-2022 10
Zie onder 7.5.	23-09-2022 11
Zie onder 7.5.	23-12-2022 12
Zie onder 7.5.	23-03-2023 13
Zie onder 7.5.	23-06-2023 14
Zie onder 7.5.	25-09-2023 15
Zie onder 7.5.	22-12-2023 16
Zie onder 7.5.	22-03-2024 17
Zie onder 7.5.	24-06-2024 18
Zie onder 7.5.	15-10-2024 19
Zie onder 7.5.	15-01-2025 20
Zie onder 7.5.	15-04-2025 21
Zie onder 7.5.	15-07-2025 22
Zie onder 7.5.	15-10-2025 23
Zie onder 7.5.	30-01-2026 24
Zie onder 7.5.	30-04-2026 25

Zie onder 7.5.

30-07-2026
26

Zie onder 7.5.

30-10-2026
27

7.8 Werkzaamheden rechtmatigheid

Zie hiervoor onder 4.2. Daarnaast heeft de curator diverse malen gecorrespondeerd met Citco over het aanleveren van de administratie en de timing daarvan. Er is een aanvang gemaakt met het bestuderen van de ontvangen informatie.

20-02-2020
1

De curator is bezig met het bestuderen van de administratie met het oog op een rechtmatigheidsonderzoek. De curator heeft brieven ter stuiting van eventuele vorderingen opgesteld en laten betekenen.

22-05-2020
2

De curator is bezig met onderzoeken van de ontvangen administratie. Gedurende het onderzoek worden door de curator de omstandigheden voorafgaand aan het faillissement en een beoordeling inzake de rechtmatigheid uitgewerkt in een rapport. Zie ook hiervoor onder 7.1.

25-08-2020
3

De curator is bezig met het opstellen van een oorzakenrapport waarin de activiteiten van de International Investment Group, de rol daarin van IIG TOF en de omstandigheden voorafgaand aan het faillissement worden uitgewerkt op basis van de door de curator ontvangen informatie.

Op dit moment doet de curator onderzoek op basis van de ontvangen administratie en de vele in de diverse procedures ingediende processtukken. De digitale administratie bevat ongeveer 18.000 documenten, maar is slecht doorzoekbaar. Naar de curator van het voormalig bestuur van IIG TOF heeft begrepen zouden door het gebruik van diverse versleutelingstechnieken, de mappenstructuur en de bestandsnamen van een groot aantal van deze documenten zijn verdwenen. De curator is bezig een kopie te krijgen van de server van IIG.

24-11-2020
4

De curator heeft de afgelopen verslagperiode weer de nodige tijd besteed aan het rechtmatigheidsonderzoek, in welk kader ook de stukken uit de Amerikaanse procedure zijn bestudeerd en de verhoudingen tot en tussen de participanten. Daarnaast hebben verdere onderhandelingen plaatsgevonden over de voorwaarden waaronder de curator toegang kan krijgen tot de server van IIG.

23-02-2021
5

De curator heeft ook deze verslagperiode tijd besteed aan het rechtmatigheidsonderzoek en het bestuderen van de ontvangen administratie en de diverse processtukken, waaronder de Chapter 15 procedures van STFF en GTFF en de procedures die door Girobank zijn aangespannen. Daarnaast heeft de curator gecommuniceerd met de vereffenaars van STFF en GTFF over het verkrijgen van toegang tot de server.

21-05-2021
6

De curator heeft de afgelopen verslagperiode tijd besteed aan het nader uitwerken van het conceptrapport met de voorlopige bevindingen van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. In dit verband heeft de curator ook aanvullende informatie uit de ontvangen administratie bestudeerd. Daarnaast heeft de curator overleg gevoerd met een in faillissementen gespecialiseerde financieel specialist voor de mogelijkheden om een 'quick-scan' van de financiële administratie en de volledigheid daarvan te laten uitvoeren.

20-08-2021
7

De curator heeft de afgelopen verslagperiode tijd besteed aan het nader uitwerken van het conceptrapport met de voorlopige bevindingen van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. Daarnaast heeft de curator overleg gevoerd met een in faillissementen gespecialiseerde financieel specialist.	19-11-2021 8
De rechter-commissaris heeft het verzoek over het al dan niet inschakelen van een in faillissementen gespecialiseerde financieel specialist toegewezen. In de komende verslagperiode zal de curator specialist de quick-scan van de administratie verder nemen. De bevindingen van dit onderzoek zullen worden verwerkt in het conceptrapport in het kader van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek.	18-02-2022 9
De curator heeft in de afgelopen verslagperiode het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek verder genomen en zal hier ook in de komende verslagperiode aandacht aan besteden.	16-06-2022 10
De curator heeft in de afgelopen verslagperiode het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek verder genomen en zal hier ook in de komende verslagperiode aandacht aan besteden.	23-09-2022 11
De curator verwacht het rechtmatigheidsonderzoek en de 'quick-scan' van de administratie in de volgende verslagperiode af te ronden.	23-12-2022 12
De curator heeft het concept 'quick-scan' rapport ontvangen en verwerkt in het conceptrapport met zijn voorlopige bevindingen ten aanzien van de oorzaken van het faillissement en rechtmatigheidsaspecten. Daarmee is de eerste fase van het rechtmatigheidsonderzoek afgerond.	23-03-2023 13
Nu in de afgelopen verslagperiode het conceptrapport met de voorlopige bevindingen van de curator ten aanzien van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek met de (indirect) bestuurder(s) van IIG TOF is gedeeld, zijn er in dat kader werkzaamheden verricht. Ook is er met een aantal betrokkenen nader contact geweest in het kader van de timing van hun reactie op het conceptrapport.	23-06-2023 14
De curator heeft een reactie ontvangen op het conceptrapport met de voorlopige bevindingen ten aanzien van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. De curator bestudeert deze reactie en verwacht in de komende verslagperiode te kunnen bepalen of het voor de boedel opportuun is om vervolgstappen te ondernemen.	25-09-2023 15
De curator heeft de reactie van de (indirect) bestuurder(s) van IIG TOF in onderzoek, onderzoekt mogelijke vervolgstappen en heeft in dat kader contact met diverse betrokkenen.	22-12-2023 16
De curator onderzoekt mogelijke vervolgstappen en heeft hierover onder meer contact met de voornaamste crediteuren.	22-03-2024 17
Het onderzoek naar mogelijke vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek loopt nog. De curator onderhoudt hierover contact met de voornaamste crediteuren. De curator verwacht hier in de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.	24-06-2024 18

De curator is in gesprek met verschillende partijen over mogelijke vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek en zal hierover ook in overleg treden met de rechter-commissaris. De curator verwacht hier in de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.	15-10-2024 19
De curator heeft inmiddels overleg gehad met de rechter-commissaris. In vervolg daarop is de curator is gesprek met verschillende partijen over mogelijke vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. De curator verwacht hier in de komende verslagperiode meer duidelijkheid over te verkrijgen.	15-01-2025 20
De curator heeft gesprekken gevoerd met de verschillende partijen over mogelijke vervolgstappen.	15-04-2025 21
De curator heeft contact met verschillende partijen over de voorwaarden waaronder mogelijke vervolgstappen zouden kunnen plaatsvinden.	15-07-2025 22
Ook in de afgelopen periode heeft de curator contact gehad met verschillende partijen over de voorwaarden waaronder eventuele vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek zouden kunnen worden genomen. De curator streeft ernaar om deze gesprekken in de komende verslagperiode te kunnen afronden, maar is daarin mede afhankelijk van de input van andere partijen.	15-10-2025 23
Gedurende de afgelopen periode heeft de curator opnieuw overleg gevoerd met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid. Deze gesprekken bevinden zich inmiddels in een vergevorderd stadium. De curator heeft de intentie om dit overleg in de komende verslagperiode af te ronden, waarbij zij echter mede afhankelijk is van de medewerking en input van andere betrokken partijen.	30-01-2026 24
Het overleg met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid loopt nog. De curator heeft de intentie om dit overleg in de komende verslagperiode af te ronden, waarbij zij echter mede afhankelijk is van de medewerking en input van andere betrokken partijen.	30-04-2026 25
In de afgelopen verslagperiode is het overleg met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid voortgezet. De gesprekken bevinden zich in een vergevorderd stadium. De curator heeft de intentie om dit overleg in de komende verslagperiode af te ronden, waarbij zij echter mede afhankelijk is van de medewerking en input van andere betrokken partijen.	30-07-2026 26
In de afgelopen verslagperiode is overeenstemming bereikt met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid voortgezet. De curator is gestart met de voorbereiding van de vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid.	**30-10-2026** **27**

8. Crediteuren

8.1 Boedelvorderingen

Toelichting

Salaris curator: P.M.

20-02-2020
1

Toelichting

TriLinc heeft een achtergestelde boedelvordering van USD 120.000, vanwege het bedrag verstrekt onder de boedelkredietovereenkomst.

24-11-2020
4

Toelichting

Salaris curator: P.M.

15-07-2025
22

Toelichting

Salaris curator: P.M.

15-10-2025
23

Toelichting

Salaris curator: P.M.

30-01-2026
24

Toelichting

Salaris curator: P.M.

30-04-2026
25

Toelichting

Salaris curator: P.M.

30-07-2026
26

Toelichting

Salaris curator: P.M.

30-10-2026
27

8.2 Pref. vord. van de fiscus

Toelichting

De curator is niet bekend met een preferente vordering van de fiscus.

20-02-2020
1

Toelichting

De belastingdienst heeft een vordering ter hoogte van €250,- te vermeerderen met boete en rente van €115,- ingediend uit hoofde van de omzetbelasting.

22-05-2020
2

8.3 Pref. vord. UWV

Toelichting

20-02-2020
1

Een preferente vordering van het UWV is niet van toepassing want er is geen personeel.

8.4 Andere pref. crediteuren

Toelichting

20-02-2020
1

De curator is niet bekend met andere preferente crediteuren.

8.5 Aantal concurrente crediteuren

Toelichting

20-02-2020
1

Nog niet bekend.

3

24-11-2020
4

4

23-02-2021
5

8.6 Bedrag concurrente crediteuren

Toelichting

20-02-2020
1

Nog niet bekend.

Toelichting

22-05-2020
2

Het bedrag aan concurrente crediteuren is nog niet bekend. De bekende crediteuren zijn houders van participaties in door IIG TOF verstrekte leningen. Nadere analyse – zie hiervoor onder 5 – zal moeten uitwijzen of deze participanten een separatistenpositie hebben of dat zij kwalificeren als concurrente crediteur.

Toelichting

25-08-2020
3

De curator heeft een analyse opgevraagd over de positie van de participanten. Op basis van de analyse zal de curator uiteindelijk moeten beoordelen of de participanten moeten worden beschouwd als concurrente crediteur of dat zij een andere positie ten opzichte van de boedel hebben.

De curator heeft ook andere crediteuren aangeschreven en gevraagd om vorderingen in te dienen. Een concurrente vordering is ingediend door Citco Nederland B.V. voor een bedrag van € 80.239,58.

Toelichting

24-11-2020
4

Vooralsnog hebben 3 concurrente crediteuren een vordering ingediend. Het gaat om de volgende vorderingen.
Citco Nederland B.V. heeft een vordering ingediend voor een bedrag van € 80.239,58.
Daarnaast heeft Intertek (Suisse) SA een vordering voor een bedrag van USD 33.581,80 ingediend. TriLinc Global Impact Fund - Trade Finance, Ltd. heeft een vordering ingediend voor een bedrag groot USD 54.843.874,00. De curator zal deze vorderingen beoordelen indien meer duidelijkheid bestaat over de verwachte wijze van afwikkeling van het faillissement en op dat moment blijkt dat een uitkering aan concurrente crediteuren aannemelijk lijkt.

Toelichting

23-02-2021
5

Girobank International N.V. en Girobank N.V. (Girobank) hebben een vordering ingediend in het faillissement ter hoogte van USD 41.090.441 (te vermeerderen met rente). De curator zal ook deze vordering beoordelen indien meer duidelijkheid bestaat over de verwachte wijze van afwikkeling van het faillissement en op dat moment blijkt dat een uitkering aan concurrente vorderingen aannemelijk lijkt.

Toelichting

21-05-2021
6

Geen nadere ontwikkelingen

Toelichting

20-08-2021
7

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

19-11-2021
8

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

18-02-2022
9

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

16-06-2022
10

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

23-09-2022
11

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

23-12-2022
12

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

23-03-2023
13

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

23-06-2023

Geen nadere ontwikkelingen.

14

Toelichting

25-09-2023
15

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

22-12-2023
16

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

22-03-2024
17

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

24-06-2024
18

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

15-10-2024
19

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

15-01-2025
20

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

15-04-2025
21

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

15-07-2025
22

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

15-10-2025
23

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

30-01-2026
24

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

30-04-2026
25

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

30-07-2026
26

Geen nadere ontwikkelingen.

Toelichting

30-10-2026
27

Geen nadere ontwikkelingen.

8.7 Verwachte wijze van afwikkeling

Het is te vroeg om uitspraken te doen over de wijze van afwikkeling.	20-02-2020 1

8.8 Werkzaamheden crediteuren

De curator heeft mogelijke crediteuren aangeschreven en gevraagd om hun vordering in te dienen.	20-02-2020 1
De curator heeft op verschillende manieren contact onderhouden met de (mogelijke) crediteuren, verwezen wordt naar hetgeen is opgenomen onder 5.	22-05-2020 2
De curator heeft mogelijke crediteuren aangeschreven en gevraagd om vorderingen in te dienen. Ten aanzien van de participanten verwijst de curator naar hetgeen is opgenomen onder 5.	25-08-2020 3
De curator heeft mogelijke crediteuren aangeschreven en gevraagd om vorderingen in te dienen.	24-11-2020 4
De werkzaamheden in het kader van de crediteuren lopen over in die in het kader van de separatistenpositie. De curator heeft de afgelopen periode veel tijd besteed aan het analyseren van de gestelde separatistenpositie van in elk geval een van de participanten en diens verzoek om een assignment agreement aan te gaan, mede gelet op de door een andere crediteur gestelde rechten en de discussies in de Amerikaanse procedure over de vraag hoe rechten van participanten zich tot elkaar verhouden. De curator heeft in dit kader advies gevraagd van zijn Amerikaanse en Argentijnse advocaten. De werkzaamheden worden bemoeilijkt doordat rekening moet worden gehouden met verschillende rechtsstelsels (New York, Argentinië en Nederland), door een zeer beperkte administratie waaruit de rechten van participanten niet of niet goed kenbaar zijn en het ontbreken van zicht op de onderliggende geldstromen omdat die niet over rekeningen van IIG TOF lijken te zijn gegaan en ook niet zijn verwerkt in de bij de curator bekende administratie.	23-02-2021 5
De curator heeft ook gedurende deze periode contact onderhouden met de participatiehouders over hun positie. De discussie was met name gecentreerd rondom SanCor (zie ook hiervoor onder 4.1).	21-05-2021 6
De curator heeft ook gedurende deze periode intensief contact onderhouden met de (advocaten van de) participatiehouders over hun positie. De discussie was met name gecentreerd rondom de SanCor-kredietfaciliteit en (het bereiken van overeenstemming over) de verkoop van zekerheden (zie ook hiervoor onder 4.1). Ook heeft de curator contact gehad met de betrokken partijen over de verdeling van de Escrow Account inzake Vicentin.	20-08-2021 7
De curator heeft ook in de afgelopen verslagperiode intensief contact onderhouden met de (advocaten van de) participatiehouders over hun positie. De discussie was met name gecentreerd rondom de SanCor-kredietfaciliteit en (het bereiken van overeenstemming over) de verkoop van bepaalde zekerheden (zie ook hiervoor onder 4.1). Ten behoeve van deze overleggen heeft de curator overleg gevoerd met de rechter-commissaris.	19-11-2021 8

In de afgelopen verslagperiode heeft de curator wederom over diverse onderwerpen overleg gevoerd met de (advocaten van de) participatiehouders. De curator heeft hierover ook contact gehad met de rechter-commissaris en de Amerikaanse en Argentijnse advocaten van de boedel.	18-02-2022 9
De curator heeft in de afgelopen verslagperiode over diverse onderwerpen overleg gevoerd met de (advocaten van de) participatiehouders, maar met name over de beoogde verkoop van de posities van TOF BV. Daarnaast heeft de curator hierover contact gehad met de rechter-commissaris en de Amerikaanse advocaat van de boedel.	16-06-2022 10
In de afgelopen verslagperiode heeft de curator, zoals aan de vermeende participatiehouders bericht, geen handelingen verricht met betrekking tot de onderliggende leningen. De in de afgelopen verslagperiode verrichte werkzaamheden zijn daarom beperkt en vooral administratief van aard.	23-09-2022 11
De curator heeft in de afgelopen verslagperiode contact gehad met enkele participanten en de Argentijnse advocaat van de boedel over de vordering op CAGSA.	23-12-2022 12
De curator heeft in de afgelopen verslagperiode contact gehad met onder meer vermeende participanten TriLinc en STFF/GTFF in het kader van een overkoepelende schikking. Zie voor meer informatie paragraaf 4.2.	23-03-2023 13
In de afgelopen verslagperiode heeft de curator verder onderhandeld met STFF/GTFF en de overige vermeende participanten in het kader van de overkoepelende schikking. Zie voor meer informatie paragraaf 4.2.	23-06-2023 14
In de afgelopen verslagperiode heeft de curator een overkoepelende schikking bereikt met STFF/GTFF en de overige vermeende participanten. Zie voor meer informatie paragraaf 4.2.	25-09-2023 15
Ten aanzien van de met de vermeende participanten bereikte schikking zijn er op dit moment geen vermeldenswaardige ontwikkelingen. Zie voor meer informatie over de voortgang van de incasso van de leningen op Sancor en CAGSA paragraaf 4.2.	15-10-2024 19
Er hebben zich geen noemenswaardige ontwikkelingen voorgedaan ten aanzien van de met de vermeende participanten bereikte schikking. Zie voor meer informatie over de voortgang van de incasso van de Sancor en CAGSA leningen paragraaf 4.2.	15-01-2025 20
Er hebben zich geen noemenswaardige ontwikkelingen voorgedaan ten aanzien van de met de vermeende participanten bereikte schikking. Zie voor meer informatie over de voortgang van de incasso van de Sancor en CAGSA leningen paragraaf 4.2.	15-04-2025 21
Er hebben zich geen noemenswaardige ontwikkelingen voorgedaan ten aanzien van de met de vermeende participanten bereikte schikking. Zie voor meer informatie over de voortgang van de incasso van de Sancor en CAGSA leningen paragraaf 4.2.	15-07-2025 22
De curator is geïnformeerd dat er op korte termijn door de boedel een uitkering zal worden ontvangen uit hoofde van de met de vermeende participanten bereikte schikking. De curator verwacht hier in het komende verslag meer gedetailleerd over te kunnen rapporteren. Voor het overige hebben zich geen noemenswaardige ontwikkelingen voorgedaan ten aanzien van de met de	15-10-2025 23

vermeende participanten bereikte schikking. Zie voor meer informatie over de voortgang van de incasso van de Sancor en CAGSA leningen paragraaf 4.2.

Verslag 24
Ten aanzien van de CAGSA-lening is de curator in de vorige verslagperiode geïnformeerd dat er op korte termijn uitkeringen zouden worden gedaan. Uit hoofde van de met de vermeende participanten bereikte schikking heeft de boedel in de afgelopen verslagperiode een uitkering van USD 82.505 op de boedelrekening ontvangen. Voor het overige hebben zich geen noemenswaardige ontwikkelingen voorgedaan ten aanzien van de met de vermeende participanten bereikte schikking. Zie voor meer informatie over de voortgang van de incasso van de Sancor en CAGSA leningen paragraaf 4.2.

30-01-2026
24

Uit hoofde van de met de vermeende participanten bereikte schikking heeft de boedel in de afgelopen verslagperiode een uitkering van USD 31.032,32 op de boedelrekening ontvangen. Voor het overige hebben zich geen noemenswaardige ontwikkelingen voorgedaan ten aanzien van de met de vermeende participanten bereikte schikking. Zie voor meer informatie over de voortgang van de incasso van de Sancor en CAGSA leningen paragraaf 4.2.

30-04-2026
25

Er hebben zich in de afgelopen verslagperiode geen noemenswaardige ontwikkelingen voorgedaan ten aanzien van de met de vermeende participanten bereikte schikking. Zie voor meer informatie over de voortgang van de incasso van de Sancor en CAGSA leningen paragraaf 4.2.

30-07-2026
26

Er hebben zich in de afgelopen verslagperiode geen noemenswaardige ontwikkelingen voorgedaan ten aanzien van de met de vermeende participanten bereikte schikking. Zie voor meer informatie over de voortgang van de incasso van de Sancor en CAGSA leningen paragraaf 4.2.

30-10-2026
27

9. Procedures

9.1 Naam wederpartijen

Zoals hierboven reeds is benoemd, is de curator bekend met verschillende procedures die betrekking hebben op IIG TOF. De wederpartijen in de voor IIG TOF op dit moment relevante procedures zijn (i) de SEC, (ii) Girobank N.V. en Girobank International N.V.

20-02-2020
1

9.2 Aard procedures

De procedure van de SEC ziet op fraude die de International Investment Group, LLC zou hebben gepleegd. De procedure waarin de Girobank N.V en Girobank International N.V. de eisende partijen zijn, ziet op gestelde vorderingen op IIG TOF uit hoofde van het meehelpen aan en het uitlokken van het verrichten van frauduleuze handelingen.	20-02-2020 1
TOF N.V. is een Chapter 15 procedure gestart in de Verenigde Staten om de Curaçaose faillissementsprocedure te laten erkennen. De curator heeft kennisgenomen van deze stukken. Voor zover het de curator bekend is, is het verzoek toegewezen. Voorts is ook STFF een Chapter 15 procedure gestart in de Verenigde Staten om de faillissementsprocedure waar zij aan onderworpen zijn op de Kaaimaneilanden te laten erkennen. De curator heeft kennisgenomen van deze stukken en voor zover het de curator bekend is, is in die procedure een hoorzitting gepland op 17 juni 2020.	22-05-2020 2
De Turnover Motion zoals deze is ingediend bij de US Bankruptcy Court ziet op het treden in positie van lender door STFF en GTFF en het ontvangen van bedragen gelijk aan de door hen gekochte participaties.	25-08-2020 3
De Turnover Motion is onderdeel van de Chapter 15 procedures van STFF en GTFF. Deze motie ziet op het aangaan van een Assignment Agreement, waarmee STFF en GTFF treden in de positie van lender, en het overdragen van bedragen evenredig aan de gekochte participaties.	24-11-2020 4

9.3 Stand procedures

Met betrekking tot de procedure van de SEC is op 26 november 2019 een vonnis gewezen wat heeft geleid tot een asset freeze op alle activa van de International Investment Group, LLC alsmede tot een stop ten aanzien van alle reeds aanhangige en toekomstige juridische procedures jegens de International Investment Group, LLC, waaronder procedures tegen IIG TOF. De procedure aanhangig gemaakt door de Girobank N.V. en Girobank International N.V. is, volgens de informatie die de curator heeft ontvangen, on hold gezet.	20-02-2020 1
Voor zover de curator bekend is, is de asset freeze in het kader van de procedure van de SEC niet opgeheven. De boedel beschikt vooralsnog niet over middelen om een analyse van de positie van de boedel met betrekking tot de asset freeze te verkrijgen. Ten aanzien van de procedure aanhangig gemaakt door Girobank N.V. en Girobank International N.V. is de ICC-arbitrage procedure, op verzoek van Girobank en met instemming van de curator, aangehouden tot 4 augustus 2020.	22-05-2020 2
Als gevolg van een eindbeslissing in de procedure tussen de SEC en de International Investment Group, LLC is de asset freeze op alle activa van International Investment Group, LLC komen te vervallen. De IIC-arbitrage procedure aanhangig gemaakt door Girobank N.V. en Girobank International N.V. is, op verzoek van Girobank en met instemming van de curator, aangehouden tot 4 december 2020.	25-08-2020 3

Het verzoek tot erkenning van de faillissementsprocedure van STFF op basis van een Chapter 15 procedure is door de Amerikaanse faillissementsrechtbank toegewezen. Begin dit jaar was ook het faillissement van GTFF al door de Amerikaanse faillissementsrechtbank erkend.

Op 31 juli 2020 hebben de advocaten van STFF en GTFF de Turnover Motion ingediend bij de US Bankruptcy Court in New York. Wanneer er voor 4 september 2020 door een belanghebbende bezwaar wordt ingediend met betrekking tot het verzoek, zal op 24 september 2020 een hearing zal plaatsvinden. IIG TOF is nog geen partij, maar kan als belanghebbende bezwaar indienen, zie ook hiervoor onder 1.2.

De Amerikaanse rechter heeft op 8 oktober 2020 en op 23 oktober 2020 de verzoeken van de vereffenaars van STFF en GTFF grotendeel toegewezen. De vereffenaars mogen echter pas na 30 dagen gelden overboeken naar rekeningen buiten de Verenigde Staten. Girobank heeft gedurende die periode de mogelijkheid om, bij de Amerikaanse rechter, een vonnis te verkrijgen waardoor deze periode verlengd zou worden.	24-11-2020 4
De ICC-arbitrage tegen Girobank N.V. en Girobank International N.V. is op verzoek van Girobank en met instemming van de curator aangehouden tot 4 juni 2021. Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	23-02-2021 5
Tot op heden heeft de curator geen formeel verzoek ontvangen om de ICC-Arbitrage aan te houden. Voor de stand van de overige procedures verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	21-05-2021 6
De ICC-arbitrage tegen Girobank N.V. en Girobank International N.V. is op verzoek van Girobank en met instemming van de curator aangehouden tot 3 juni 2022. In de Chapter 15 procedure inzake STFF en GTFF zijn voor zover de boedel bekend geen relevante ontwikkelingen te melden.	20-08-2021 7
In de Chapter 15 procedure inzake STFF en GTFF zijn voor zover de boedel bekend geen relevante ontwikkelingen.	19-11-2021 8
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	18-02-2022 9
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	16-06-2022 10
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	23-09-2022 11
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	23-12-2022 12
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	23-03-2023 13

Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	23-06-2023 14
De ICC-arbitrage tegen Girobank N.V. en Girobank International N.V. is op verzoek van Girobank en met instemming van de curator wederom aangehouden.	
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	25-09-2023 15
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	22-12-2023 16
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	22-03-2024 17
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	15-04-2025 21
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	15-07-2025 22
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	15-10-2025 23
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	30-01-2026 24
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	30-04-2026 25
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	30-07-2026 26
Voor de status van de procedure van STFF en GTFF bij de Amerikaanse rechter, verwijst de curator naar hetgeen hiervoor onder 1.2 is opgemerkt.	**30-10-2026** **27**

9.4 Werkzaamheden procedures

De curator is begonnen met het bestuderen van de (omvangrijke) processtukken waarover hij beschikt.	20-02-2020 1
Tijdens de afgelopen periode zijn de werkzaamheden met betrekking tot de procedures (relatief) beperkt geweest. De belangrijkste werkzaamheden zijn geweest het bestuderen van ontvangen processtukken, waaronder het bestuderen van de stukken in de Chapter 15 van TOF N.V., het onderhouden van contact met de advocaat van Girobank N.V. en Girobank International N.V. over het aanhouden van de procedures, het onderhouden van contacten met Amerikaanse kantoren over de mogelijke bijstand bij opheffing van de Freeze Order en contacten met de partijen bij de schikkingsovereenkomst (genoemd onder 1.3).	22-05-2020 2
De afgelopen periode heeft de curator de eindbeslissing in verband met de procedure tussen de SEC en de International Investment Group, LLC bestudeerd en de mogelijke gevolgen daarvan voor de asset freeze	25-08-2020 3

onderzocht. Daarnaast heeft de curator contact gehad met de advocaat van Girobank N.V. en Girobank International N.V. over het aanhouden van de IIC-arbitrage procedure. Ook heeft de curator een Amerikaanse advocaat ingeschakeld om te adviseren over de Turnover Motion. In de aankomende periode zal de curator aan de hand van de bevindingen van het Amerikaans advocatenkantoor ten aanzien van de Turnover Motion beoordelen of zij bezwaar wil maken tegen het verzoek.	
De afgelopen periode heeft de curator de Chapter 15 procedures van STFF en GTFF gevolgd. De curator heeft de processtukken ontvangen en bestudeerd. Samen met het door hem ingeschakelde Amerikaanse advocatenkantoor heeft de curator beoordeeld of het verstandig zou zijn bezwaar te maken tegen het verzoek van de advocaten van STFF en GTFF. Er is besloten dat niet te doen. Daarnaast is gekeken naar het verzoek van de advocaten van Girobank om zich te voegen bij de motie van Girobank. In navolging van het advies van Amerikaanse advocaten heeft de curator besloten zich niet bij deze motie te voegen, onder meer omdat niet duidelijk is hoe de boedel gebaat zou zijn bij het steunen hiervan en dit erg kostbaar is. De curator zal deze Chapter 15 procedures in de aankomende periode nauwlettend blijven volgen.	24-11-2020 4
De afgelopen periode heeft de curator de ontwikkelingen in de Chapter 15 procedures van STFF en GTFF gevolgd. De curator zal de Chapter 15 procedure in de aankomende periode – mede gelet op de ingediende motie van de advocaten van Girobank – eveneens nauwlettend blijven volgen.	23-02-2021 5
De curator heeft ook deze verslagperiode de beperkte ontwikkelingen in de diverse Chapter 15 procedures (van STFF en GTFF en IIG TOF NV) gevolgd.	21-05-2021 6
De curator heeft contact gehad met de advocaat van Girobank over het aanhouden van de arbitrageprocedure.	20-08-2021 7
De curator heeft deze verslagperiode de beperkte ontwikkelingen in de diverse Chapter 15 procedures (van STFF en GTFF en IIG TOF NV) gevolgd.	19-11-2021 8
Zie hiervoor onder 1.2.	18-02-2022 9
Zie hiervoor onder 1.2.	16-06-2022 10
Zie hiervoor onder 1.2.	23-09-2022 11
Zie hiervoor onder 1.2.	23-12-2022 12
Zie hiervoor onder 1.2.	23-03-2023 13
Zie hiervoor onder 1.2.	23-06-2023 14
Zie hiervoor onder 1.2.	25-09-2023 15

Zie hiervoor onder 1.2.	22-12-2023 16
Zie hiervoor onder 1.2.	22-03-2024 17
Zie hiervoor onder 1.2.	15-04-2025 21
Zie hiervoor onder 1.2.	15-07-2025 22
Zie hiervoor onder 1.2.	15-10-2025 23
Zie hiervoor onder 1.2.	30-01-2026 24
Zie hiervoor onder 1.2.	30-04-2026 25
Zie hiervoor onder 1.2.	30-07-2026 26
Zie hiervoor onder 1.2.	**30-10-2026** **27**

10. Overig

10.1 Plan van aanpak

Het faillissement is op dit moment erg onoverzichtelijk. Dit wordt veroorzaakt doordat IIG TOF geen bestuur had, de curator nog niet de beschikking had over een bijgewerkte administratie, de (mogelijke) activa van IIG TOF zich met name in Argentinië en de VS bevinden, naar verluid sprake was van fraude en de boedel vooralsnog geen middelen heeft om lokale advocaten in te schakelen. IIG TOF heeft geen liquide middelen. De curator heeft verschillende partijen, waaronder TriLinc en andere crediteuren van IIG TOF, gevraagd om een boedelfinanciering. De curator is voornemens om in de komende verslagperiode nader onderzoek te doen naar de positie van de separatisten, gezien de stellingen die hierover door TriLinc in worden genomen. Daarnaast wil de curator in de komende periode stappen ondernemen om de positie van IIG TOF zo veel mogelijk te beschermen, waaronder mogelijk het vragen van erkenning van het faillissement van IIG TOF in de VS en eventueel in Argentinië. Daarvoor is echter boedelfinanciering nodig.	20-02-2020 1

Tot slot, maar zeker niet in de minste plaats, wil de curator zo snel mogelijk de beschikbare administratie achterhalen die hij nog niet reeds in zijn bezit heeft.

22-05-2020
2

De curator is bezig met aantrekken van boedelfinanciering, onder andere om (i) onderzoek te laten doen naar de (separatisten)positie van participanten ten aanzien van leningen die door IIG TOF aan leningnemers in Argentinië zijn verstrekt en/of het saldo op de escrow account, (ii) advies te verkrijgen over o.a. de reikwijdte van de freeze order en de wijze waarop de curator eventueel vrijstelling van die freeze order kan vragen, en (iii) de positie van de boedel ten opzichte van de leningnemers.

De onderhandelingen over een boedelfinanciering bevinden zich in de afrondende fase.

25-08-2020
3

De onderhandelingen met de crediteur zijn afgerond en de curator heeft een boedelfinanciering ontvangen. Door een Amerikaans advocatenkantoor heeft de curator onderzoek laten doen naar de positie van de participanten ten aanzien van leningen die door IIG TOF aan leningnemers in Argentinië zijn verstrekt en het saldo op de escrow account. De uitkomst van de analyse is relevant voor de opstelling van de boedel ten opzichte van de participanten en de rol van de curator in de contacten met de Argentijnse leningnemers.

De asset freeze op alle activa van de International Investment Group, LLC is komen te vervallen. De curator heeft een kosteninschatting opgevraagd bij Argentijnse advocaten om te bewerkstelligen dat het bedrag dat ten behoeve van IIG TOF door de curator van Massuh S.A. wordt gehouden uiteindelijk naar de faillissementsrekening van IIG TOF kan worden overgemaakt.

24-11-2020
4

De curator zal verder gaan met het oorzakenonderzoek. In dat kader is het van belang dat de curator een kopie krijgt van de server van IIG, en mogelijk, in een later stadium, ook antwoorden kan krijgen van de partners van de International Investment Group. Mogelijk zullen in de komende perioden nadere gesprekken plaatsvinden met betrokkenen.

Ten aanzien van de leningen die zijn overgedragen en waarin participaties zijn verkocht, zal de curator mogelijke vervolgstappen bespreken met de participanten. Indien op dat gebied acties van de curator noodzakelijk zijn, zal onderhandeld worden over de voorwaarden waaronder de curator bereid is medewerking te verlenen.

De Chapter 15 procedures van STFF en GTFF worden gevolgd, in afwachting van mogelijk nog een verweer van Girobank (wat zij dan binnen 30 dagen in zal moeten dienen).

De curator zal regelmatig contact hebben met de Argentijnse advocaten om zo het proces inzake het veiligstellen van het bedrag toekomend aan IIG TOF in het faillissement van Massuh S.A. nauwlettend in de gaten te houden.

23-02-2021
5

De curator is voornemens om de onderhandelingen over de voorwaarden waaronder de curator toegang kan krijgen tot de server van IIG op korte termijn af te ronden. Zodra de curator toegang heeft tot de server van IIG zal deze nader door de curator worden onderzocht. De curator zal de bevindingen verwerken in het oorzakenonderzoek, en als onderdeel daarvan, het rechtmatigheidsonderzoek.

De curator zal het verzoek van de participant om mee te werken aan een assignment agreement bespreken met de rechter-commissaris, mede op basis van de nog te ontvangen informatie naar aanleiding van het verzoek aan crediteuren om te reageren op elkaars positie.

De Chapter 15 procedures van STFF en GTFF zullen worden gevolgd.

De curator zal in de aankomende periode regelmatig contact hebben met de Argentijnse advocaten om zo het proces inzake het veiligstellen van het bedrag toekomend aan IIG TOF in het faillissement van Massuh S.A. nauwlettend in de gaten te houden. De curator verwacht het bedrag op korte termijn te ontvangen.

De curator zal in overleg met de vereffenaars van GTFF en STFF de mogelijkheden onderzoeken om een kopie van de server van IIG te verkrijgen en het rechtmatigheidsonderzoek afronden.

21-05-2021
6

De Chapter 15 procedures van STFF en GTFF en IIG TOF N.V. zullen worden gevolgd.

De curator zal in de aankomende periode wederom regelmatig contact hebben met de Argentijnse advocaat, om te bewerkstelligen dat het bedrag dat ten behoeve van IIG TOF door de curator van Massuh S.A. wordt gehouden uiteindelijk naar de faillissementsrekening van IIG TOF kan worden overgemaakt.

De curator zal de overleggen met de diverse participatiehouders voortzetten.

De curator zal in de komende verslagperiode de overleggen met de diverse participatiehouders en betrokkenen voortzetten. De focus zal naar verwachting liggen bij het bereiken van overeenstemming over de verkoop van de SanCor zekerheden. Ook zal de Vicentin schikking naar verwachting aandacht vragen. Daarnaast streeft de curator ernaar om in de komende verslagperiode de opbrengst uit de Massuh lening op de boedelrekening te incasseren.

20-08-2021
7

De curator zal in de komende verslagperiode ook het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek voortzetten. De curator is voornemens om in overleg met de rechter-commissaris een financieel specialist in te schakelen voor een 'quick-scan' van de beschikbare financiële administratie en de volledigheid daarvan. Daarnaast verwacht de curator het eerste conceptrapport met voorlopige bevindingen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek in de aankomende periode af te ronden. Daarop zal de curator in overleg treden met de rechter-commissaris over eventuele vervolgstappen.

De curator zal in de komende verslagperiode de overleggen met de diverse participatiehouders en betrokken partijen voortzetten. De focus zal naar verwachting liggen op het bereiken van overeenstemming over de verkoop van de SanCor zekerheden en de verdeling van de opbrengst daarvan. De curator denkt daarnaast na over mogelijkheden om de activa en de positie van IIG TOF op efficiënte wijze af te wikkelen.
De curator zal in de komende verslagperiode ook het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek voortzetten en beoogt daarin de voorlopige bevindingen van de financieel specialist betrekken. De curator verwacht in de komende verslagperiode in overleg te treden met de rechter-commissaris over eventuele vervolgstappen.

19-11-2021
8

De curator zal in deze verslagperiode de overleggen voortzetten met de participanten en overige crediteuren over hun (separatisten)positie, onder meer in het kader van de onderhandelingen over SanCor en de positie van de boedel. De curator streeft ernaar om tot een consensuele oplossing te komen met de betrokken partijen.

18-02-2022
9

De curator streeft ernaar om in de komende verslagperiode een eerste versie van het conceptrapport in het kader van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek af te ronden.	
De curator herhaalt het streven om in de komende verslagperiode een eerste versie van het conceptrapport in het kader van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek af te ronden. Verder zal de curator zijn acties zoveel mogelijk beperken, zoals is toegelicht in paragraaf 4.1.	16-06-2022 10
De curator herhaalt het streven om in de komende verslagperiode een eerste versie van het conceptrapport in het kader van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek af te ronden. Verder zal de curator zijn acties zoveel mogelijk beperken, zoals is toegelicht in paragraaf 4.1.	23-09-2022 11
De curator herhaalt het streven om in de komende verslagperiode een eerste versie van het conceptrapport in het kader van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek af te ronden. Verder zal de curator zijn acties zoveel mogelijk beperken, zoals is toegelicht in paragraaf 4.1.	23-12-2022 12
De curator streeft ernaar om met de vermeende participanten een overkoepelende schikking te bereiken ten aanzien van hun posities. Daarnaast is de curator voornemens om in de komende weken het conceptrapport met zijn voorlopige bevindingen voor te leggen aan de (indirect) bestuurder(s) van IIG TOF.	23-03-2023 13
De curator streeft ernaar om de onderhandelingen over de overkoepelende schikking met de vermeende participanten in de komende verslagperiode af te ronden en met deze partijen in dat kader een vaststellingsovereenkomst te tekenen. Daarnaast verwacht de curator in de komende verslagperiode de reactie van diverse betrokkenen op het concept rechtmatigheidsrapport te ontvangen. De curator zal deze reacties bestuderen en naar aanleiding daarvan eventueel te nemen vervolgstappen bepalen.	23-06-2023 14
De curator bestudeert de reactie van diverse betrokkenen op het concept rechtmatigheidsrapport en verwacht in de komende verslagperiode te kunnen bepalen of het voor de boedel opportuun is om vervolgstappen te ondernemen en zo ja, welke.	25-09-2023 15
De curator verwacht in de komende verslagperiode aanvullende werkzaamheden te zullen verrichten in het kader van een mogelijke nieuwe uitkering op de aan Massuh verstrekte lening. Daarnaast zullen er mogelijk nog beperkte werkzaamheden moeten worden uitgevoerd in het kader van de overdracht van de positie van IIG TOF in de leningen aan Sancor en CAGSA aan STFF en GTFF. De curator heeft ten slotte de reactie van de (indirect) bestuurder(s) van IIG TOF in onderzoek en onderzoekt mogelijke vervolgstappen. De curator heeft daartoe ook overleg met diverse betrokkenen.	22-12-2023 16
De werkzaamheden ten aanzien van de nieuwe uitkering in het faillissement van Massuh zijn afgerond met de ontvangst van de uitkering op de boedelrekening. De curator verwacht in de komende verslagperiode werkzaamheden te moeten verrichten in het kader van de overdracht van de positie van IIG TOF in de leningen aan Sancor en CAGSA aan STFF en GTFF. Het gaat dan met name om de overdracht van de Sancor zekerheden. De curator onderzoekt ten slotte mogelijke vervolgstappen in het rechtmatigheidsonderzoek en heeft hierover onder meer contact met de voornaamste crediteuren.	22-03-2024 17

De curator verwacht dat de werkzaamheden zich in de komende verslagperiode vooral zullen richten op de overdracht van de positie van IIG TOF in de leningen aan Sancor en CAGSA aan STFF en GTFF, en het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek en eventuele vervolgstappen daarin.

24-06-2024
18

In de komende verslagperiode verwacht de curator dat de werkzaamheden vooral zullen zien op de mogelijke vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. De curator heeft hierover onder meer contact met de voornaamste crediteuren en de rechter-commissaris. Daarnaast zullen in het kader van de overdracht van de positie van IIG TOF in de leningen aan Sancor en CAGSA aan STFF en GTFF waar nodig werkzaamheden worden verricht.

15-10-2024
19

De werkzaamheden zullen in de komende verslagperiode naar verwachting van de curator vooral zijn gericht op de mogelijke vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. De curator heeft hierover onder meer contact met de voornaamste crediteuren en de rechter-commissaris. Ook zullen waar nodig werkzaamheden worden verricht ten aanzien van de overdracht van de positie van IIG TOF in de leningen aan Sancor en CAGSA aan STFF en GTFF.

15-01-2025
20

In de komende verslagperiode verwacht de curator dat de werkzaamheden voornamelijk zullen worden gericht op concrete vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. De curator heeft hierover contact met de belangrijkste crediteuren. Daarnaast zullen, indien nodig, werkzaamheden worden uitgevoerd met betrekking tot de overdracht van de positie van IIG TOF in de leningen aan Sancor en CAGSA naar STFF en GTFF.

15-04-2025
21

De curator is in afwachting van een reactie van verschillende partijen op de voorwaarden waaronder eventuele vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek zouden kunnen worden genomen. De verwachting is dat naar aanleiding van deze reactie een beslissing kan worden genomen over de verdere afwikkeling van het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek. Verder zal de curator waar nodig werkzaamheden uitvoeren met betrekking tot de overdracht van de positie van IIG TOF in de leningen aan Sancor en CAGSA aan STFF en GTFF.

15-07-2025
22

De curator streeft ernaar om in de komende verslagperiode de gesprekken over de voorwaarden waaronder eventuele vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek zouden kunnen worden genomen af te kunnen ronden, maar is daarin mede afhankelijk van de input van andere partijen. Daarnaast zal de curator i de komende verslagperiode de voortgang ten aanzien van de op korte termijn te verwachten uitkering aan de boedel uit hoofde van de met de vermeende participanten bereikte schikking monitoren. Ook zal de curator naar verwachting wederom aandacht moeten besteden aan de procedure ten aanzien van de Sancor vordering waarin zij in Argentinië is betrokken.

15-10-2025
23

De gesprekken over de voorwaarden waaronder eventuele vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek zouden kunnen worden genomen zijn in een vergevorderd stadium. De curator streeft ernaar om deze gesprekken in de komende verslagperiode te kunnen afronden, maar is daarin mede afhankelijk van de input van andere partijen.

30-01-2026
24

Daarnaast zal de curator in de komende verslagperiode de voortgang ten aanzien van de op korte termijn te verwachten uitkering aan de boedel uit hoofde van de Massuh vordering monitoren, en waar nodig werkzaamheden

verrichten in het kader van de procedure ten aanzien van de Sancor vordering waarin zij in Argentinië is betrokken.

De curator is nog in gesprek over de voorwaarden waaronder eventuele vervolgstappen in het oorzaken- en rechtmatigheidsonderzoek zouden kunnen worden genomen. De curator streeft ernaar om deze gesprekken in de komende verslagperiode te kunnen afronden, maar is daarin mede afhankelijk van de input van andere partijen.

In de komende verslagperiode zal de curator daarnaast de voortgang ten aanzien van de op korte termijn te verwachten uitkering aan de boedel uit hoofde van de Massuh vordering monitoren, en waar nodig werkzaamheden verrichten in het kader van de procedure ten aanzien van de Sancor vordering waarin zij in Argentinië is betrokken.

30-04-2026
25

In de afgelopen verslagperiode is het overleg met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid voortgezet. De gesprekken bevinden zich in een vergevorderd stadium. De curator heeft de intentie om dit overleg in de komende verslagperiode af te ronden, waarbij zij echter mede afhankelijk is van de medewerking en input van andere betrokken partijen.

Daarnaast zal de curator in de komende verslagperiode de voortgang ten aanzien van de op korte termijn te verwachten uitkering aan de boedel uit hoofde van de Massuh vordering monitoren, en waar nodig werkzaamheden verrichten in het kader van de procedure ten aanzien van de Sancor vordering waarin zij in Argentinië is betrokken.

30-07-2026
26

In de afgelopen verslagperiode is overeenstemming bereikt met verschillende partijen over de voorwaarden voor het eventueel nemen van vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid voortgezet. De curator start met de voorbereiding van de vervolgstappen in het onderzoek naar oorzaken en rechtmatigheid.

Daarnaast zal de curator in de komende verslagperiode de voortgang ten aanzien van de op korte termijn te verwachten uitkering aan de boedel uit hoofde van de Massuh vordering monitoren, en waar nodig werkzaamheden verrichten in het kader van de procedure ten aanzien van de Sancor vordering waarin zij in Argentinië is betrokken.

30-10-2026
27

10.2 Termijn afwikkeling faillissement

Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen

20-02-2020
1

Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.

22-05-2020
2

Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen

25-08-2020
3

Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.

24-11-2020
4

Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.

23-02-2021
5

Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	21-05-2021 6
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	20-08-2021 7
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	19-11-2021 8
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	18-02-2022 9
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	16-06-2022 10
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	23-09-2022 11
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	23-12-2022 12
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	23-03-2023 13
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	23-06-2023 14
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	25-09-2023 15
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	22-12-2023 16
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	22-03-2024 17
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	24-06-2024 18
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	15-10-2024 19
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	15-01-2025 20
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	15-04-2025 21
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	15-07-2025 22
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	15-10-2025 23

Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	30-01-2026 24
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	30-04-2026 25
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	30-07-2026 26
Hierover kan de curator op dit moment nog geen uitspraak doen.	**30-10-2026** **27**

10.3 Indiening volgend verslag

1-2-2027	**30-10-2026** **27**

10.4 Werkzaamheden overig

Het opstellen van het faillissementsverslag.	20-02-2020 1
Het opstellen van het faillissementsverslag.	22-05-2020 2
Het opstellen van het faillissementsverslag	25-08-2020 3
Het opstellen van het faillissementsverslag.	24-11-2020 4
Het opstellen van het faillissementsverslag.	23-02-2021 5
Het opstellen van het faillissementsverslag.	21-05-2021 6
Het opstellen van het faillissementsverslag.	20-08-2021 7
Het opstellen van het faillissementsverslag.	19-11-2021 8
Het opstellen van het faillissementsverslag.	18-02-2022 9
Het opstellen van het faillissementsverslag.	16-06-2022 10
Het opstellen van het faillissementsverslag.	23-09-2022 11
Het opstellen van het faillissementsverslag.	23-12-2022

	12
Het opstellen van het faillissementsverslag.	23-03-2023 13
Het opstellen van het faillissementsverslag.	23-06-2023 14
Het opstellen van het faillissementsverslag.	25-09-2023 15
Het opstellen van het faillissementsverslag.	22-12-2023 16
Het opstellen van het faillissementsverslag.	22-03-2024 17
Het opstellen van het faillissementsverslag.	24-06-2024 18
Het opstellen van het faillissementsverslag.	15-10-2024 19
Het opstellen van het faillissementsverslag.	15-01-2025 20
Het opstellen van het faillissementsverslag.	15-04-2025 21
Het opstellen van het faillissementsverslag.	15-07-2025 22
Het opstellen van het faillissementsverslag.	15-10-2025 23
Het opstellen van het faillissementsverslag.	30-01-2026 24
Het opstellen van het faillissementsverslag.	30-04-2026 25
Het opstellen van het faillissementsverslag.	30-07-2026 26
Het opstellen van het faillissementsverslag.	**30-10-2026** **27**

Bijlagen

Bijlagen