

ES BANK (PANAMA) S.A
(EN LIQUIDACIÓN FORZOSA)

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución SBP-108-2014, de 13 de agosto de 2014, donde se ordena la liquidación forzosa de ES BANK (PANAMA) S.A., y de acuerdo al contenido del artículo 163 del Decreto Ejecutivo No.52 de 2008, se publica este INFORME PRELIMINAR.

FUNDAMENTO: Mediante la Resolución SBP-0108-2014, de 13 de agosto de 2014, la Superintendencia de Bancos de Panamá, ordena según los términos dispuestos en los Artículos 154 y siguientes del Capítulo XVIII. Liquidación Forzosa, Título III de la Ley Bancaria, la liquidación administrativa de ES BANK (PANAMA) S.A.

CONTENIDO: De acuerdo al Artículo 163 el liquidador o la junta de liquidación elaborará un informe preliminar, que contendrá la siguiente información:

1. Nombre de los acreedores del Banco.
2. Título o prueba de las acreencias y su prelación.
3. Identificación de los deudores del banco.
4. Balance general, determinando las pérdidas con cargo a fondos de capital.

ACREEDORES DEL BANCO: El total de las acreencias con sus respectivos intereses calculados al 14 de agosto de 2014, fecha de la Liquidación Forzosa de ES BANK (PANAMÁ) S.A., era por la suma de US\$.900,244,411 ; se detalla de la siguiente manera:

| | |
|----------------------|--------------------|
| Depósitos a la vista | 77,433,258 |
| Depósitos a plazo | <u>822,811,153</u> |
| Total | <u>900,244,411</u> |

El saldo incluye 40 depósitos de diez mil o menos balboas, que de acuerdo al Artículo 161 de la Ley Bancaria se deben pagar dentro de los 15 días siguientes a la fecha en que quede ejecutoriada la

resolución que ordena la liquidación, en que representaba un total de US\$.132,757.80.

El listado de Acreencias que se incluye más adelante en este informe reconoce los créditos por los saldos que aparecen en los registros contables del Banco en Liquidación Forzosa.

| NOMBRE DE LOS ACREEDORES | # Cliente | PRELACIÓN |
|---|-----------|-----------|
| SCHNEIDER JEAN-LUC | 700001 | 6 |
| CADOSCH ALEXANDRE | 700016 | 2 |
| NAMIR ROBERT YEROHAM, ROBERT RABBENO DANON | 700019 | 6 |
| JOAO ALEXANDRE RODRIGUES DA SILVA | 700024 | 2 |
| LEWIS IBARRA | 700032 | 2 |
| ILDEFONSO MARIA FALCONES DE SIERRA, MARIA CARMEN ROSICH SANCHEZ | 700033 | 6 |
| TERESA MARIA SPENCER VIEIRA DE ARAUJO | 700034 | 2 |
| JOAO JOSE GOMES CAETANO DA SILVA | 700035 | 6 |
| CARLOS JULIO BARROZZI MULKI | 700036 | 6 |
| ALAIN JEAN-MARIE PIERRE NICOD | 700037 | 2 |
| ANDRES ALEJANDRO FUENTES ANGARITA / ANA ISABEL TOMAS GARCIA | 700039 | 6 |
| ARGIMIRO PEREZ PEREZ O CRISTINA GONZALEZ PIÑO | 700040 | 2y6 |
| PIERO ZANETTIN | 700043 | 6 |
| ALICE CHEDIKIAN / AIDA SYLVIE CHEDIKIAN RATZEL / RODOLPHE ARMEN CHEDIKIAN | 700044 | 2y6 |
| DANTE GIULIO FELICE MARCHESI / FRANCINE DANIELE MARCHESI | 700045 | 6 |
| CHARLES LOUIS GERONIMI | 700046 | 6 |
| ANNE DOMINIQUE BERNADETTE JACQUELINE SCELLES DEVROE | 700048 | 6 |
| CLAIRE ODILE DENISE MARIE SCELLES LARUELLE | 700049 | 6 |
| ESPIRITO SANTO INTERNATIONAL S.A. | 710003 | 2 |

ES BANK (PANAMA) S.A
(EN LIQUIDACIÓN FORZOSA)

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución SBP-108-2014, de 13 de agosto de 2014, donde se ordena la liquidación forzosa de ES BANK (PANAMA) S.A., y de acuerdo al contenido del artículo 163 del Decreto Ejecutivo No.52 de 2008, se publica este INFORME PRELIMINAR.

| | | |
|--------------------------------------|--------|-----|
| E.S. RESOURCES LTD | 710004 | 6 |
| GES FINANCE LIMITED | 710006 | 2 |
| E.S. FINANCIAL GROUP S.A. | 710008 | 2 |
| ESPIRITO SANTO FINANCIERE SA | 710009 | 2 |
| FERTRADING INTERNACIONAL SA | 710011 | 2y6 |
| OTHER DEPOSIT - BPES | 710015 | 6 |
| CASCAIS INVESTMENTS LTD SA | 710018 | 2 |
| SANS DESPARTIR S.A. | 710019 | 2 |
| JARVIS ASSET MANAGEMENT | 710028 | 6 |
| EUROFIN SERVICES S.A. (PANAMA) | 710034 | 6 |
| MARTZ BRENNAN CORPORATION | 710043 | 6 |
| ZYRCAN HARTHAN CORPORATION | 710045 | 6 |
| HYDRO SPRINT INTERNATIONAL | 710058 | 2 |
| COMP.INT.AUDIOVISUAL ENTERT. | 710059 | 2 |
| DONEHILL INTERNATIONAL SA | 710061 | 2 |
| HOGARTS OVERSEAS S.A. | 710063 | 2 |
| MAGIO INVESTMENTS LTD | 710066 | 6 |
| CLAUSTER LIMITED | 710070 | 6 |
| EG ADVISORS LIMITED | 710072 | 2 |
| HULBAN INTERNATIONAL FINANCE LIMITED | 710074 | 6 |
| OTHER DEPOSIT - ESD | 710075 | 6 |
| COXGATE FINANCE LTD | 710077 | 2 |
| BECKWITH FINANCE LIMITED | 710078 | 2 |
| BRAVELIGHT FOUNDATION | 710079 | 2y6 |
| EUROFIN SECURITIES S.A. | 710080 | 6 |
| VERHILL CORPORATE LIMITED | 710083 | 6 |

| | | |
|---|--------|-----|
| WESTBY ENTERPRISES LIMITED | 710084 | 2 |
| ONE WORLD INVESTMENTS LIMITED | 710085 | 6 |
| EXCALIBUR ASIA LTD | 710086 | 2 |
| TRANS PACIFIC INDUSTRIAL EQUIPMENT LIMITED | 710087 | 6 |
| ECT FINANCE, S.A. | 710089 | 6 |
| INVERSIONES OCEAN 2008 | 710090 | 2 |
| VESTARIA LIMITED | 710091 | 6 |
| MAPLECREST OVERSEAS, S.A. | 710093 | 2 |
| HUNTLEY BUSINESS, S.A. | 710094 | 6 |
| RALEIGH INVESTMENTS INC. | 710095 | 6 |
| BLUEPOINT SALES CORP. | 710096 | 6 |
| NORTH TECH MANUFACTURING INDUSTRIES LIMITED | 710097 | 2y6 |
| EVERHART INTERNATIONAL INC. | 710098 | 6 |
| CORIANDER INTERNATIONAL LTD | 710099 | 6 |
| COMERCIAL DE MINERIAS S.A. - COMISA | 710100 | 6 |
| PENTECH CORPORATION LLP | 710101 | 2 |
| INVERSIONES EL EXITO GRANDE, C.A. | 710102 | 6 |
| GENESIS MARINE AGENCIA NAVIERA, C.A. | 710106 | 6 |
| IXLA CONSULTANTS LIMITED | 710107 | 6 |
| WORLD GLOBAL ALLIANCE LIMITED | 710108 | 6 |
| PAN AMERICAN ZINC, S.A. | 710111 | 6 |
| CYGNUM GLOBAL CONNECTIONS INC. | 710112 | 2 |
| L.V. INGENIEROS, C.A. | 710113 | 2 |
| CREEKSIDE INTERNATIONAL LIMITED | 710115 | 6 |
| VRAM HOLDING, S.A. | 710116 | 6 |
| FORTUNY 34 SPRL | 710117 | 6 |

ES BANK (PANAMA) S.A
(EN LIQUIDACIÓN FORZOSA)

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución SBP-108-2014, de 13 de agosto de 2014, donde se ordena la liquidación forzosa de ES BANK (PANAMA) S.A., y de acuerdo al contenido del artículo 163 del Decreto Ejecutivo No.52 de 2008, se publica este INFORME PRELIMINAR.

| | | |
|-------------------------------------|--------|-----|
| MADALE COMMERCIAL, INC | 710118 | 6 |
| BLUEMART OVERSEAS, S.A. | 710119 | 2 |
| HONYHAN INTERNATIONAL INC. | 710120 | 6 |
| QUORA ENTERPRISES, INC | 710121 | 6 |
| EAST GROUP INVESTMENT, CORP | 710122 | 6 |
| CLOMIX INTERNATIONAL, S.A. | 710123 | 2 |
| HAVILAND INTERNATIONAL ,INC. | 710124 | 6 |
| ALTAIS CONSULTING INC | 710125 | 2 |
| KIRKPLAN INVESTMENTS, S.A. | 710126 | 6 |
| LABREA INVESTMENTS CORP | 710127 | 6 |
| FUNDEL HOLDING, S.A. | 710128 | 6 |
| LESWICK FOUNDATION | 710130 | 6 |
| TERRA NOSTRA FINANCE, S.A. | 710131 | 6 |
| HERSHFIELD LIMITED | 710132 | 6 |
| NORTH DRAGON MOTORS COMPANY LIMITED | 710133 | 6 |
| GELION CAPITAL, S.A. | 710134 | 6 |
| AEGIS PROPERTY MANAGEMENT, LTD. | 710136 | 6 |
| FP GROUP INTERNATIONAL, S.A. | 710137 | 6 |
| PURE ALPHA 1 FUND, INC | 710138 | 2y6 |
| PANATEC INTERNACIONAL INC. | 710140 | 6 |
| DAWN INTERNATIONAL HOLDINGS LIMITED | 710141 | 6 |
| WINDSOR BAY GROUP LTD | 710501 | 6 |
| WINDCO GROUP LLC | 710504 | 2y6 |
| CHOI VENTURES LIMITED | 710505 | 6 |
| ESP. STO IRMAOS, S.G.P.S., SA | 710700 | 2 |
| BEMS, S.G.P.S., S.A. | 710701 | 2 |

| | | |
|--------------------------------|--------|-----|
| ESP.STO INDUSTRIAL(PORTUGAL)SA | 710702 | 2 |
| PARTRAN - S.G.P.S., S.A. | 710704 | 2y6 |
| E.S.F. (PORTUGAL) SGPS SA | 710705 | 2 |
| PORTUGAL TELECOM INTL FIN., BV | 710709 | 6 |
| | | |
| ESPIRITO SANTO BANK | 790001 | 6 |
| BANQUE PRIVEE ESPIRITO SANTO | 790006 | 6 |
| BANCO ESPIRITO SANTO, LISBON | 790017 | 6 |
| BIC INTERNATIONAL BANK | 790020 | 6 |

Orden de Prelación:

ARTÍCULO 167. ORDEN DE PRELACIÓN. Salvo lo dispuesto en otros artículos de este Decreto Ley, las obligaciones del banco serán pagadas durante la liquidación en el siguiente orden:

1. Los depósitos nuevos que se constituyan durante el periodo de reorganización.
2. Los depósitos de diez mil balboas o menos. En caso que existan dos o más depósitos de esta categoría a nombre de la misma persona, se pagará el mayor de ellos hasta la suma de diez mil balboas. Este límite podrá ser modificado por la Superintendencia.
3. Las obligaciones de carácter laboral.
4. Las obligaciones a favor de la Caja de Seguro Social en concepto de cuotas obrero- patronales de los empleados del banco.

ES BANK (PANAMA) S.A
(EN LIQUIDACIÓN FORZOSA)

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución SBP-108-2014, de 13 de agosto de 2014, donde se ordena la liquidación forzosa de ES BANK (PANAMA) S.A., y de acuerdo al contenido del artículo 163 del Decreto Ejecutivo No.52 de 2008, se publica este INFORME PRELIMINAR.

5. Las obligaciones de carácter tributario con el Tesoro Nacional o los municipios, así como tasas por servicios públicos que preste el Estado.

6. Los demás depósitos y otras obligaciones.

Las obligaciones comprendidas dentro de cada una de las categorías anteriores se pagarán a prorrata. Cada categoría excluye a las otras según el orden establecido en el presente artículo hasta donde alcancen los bienes del banco.

Las obligaciones reconocidas mediante sentencias o laudo arbitral serán pagadas en la categoría que corresponda, según su naturaleza y a prorrata.

No se aplicará al pago de las obligaciones de los bancos, el orden de prelación o de preferencia establecido en otras leyes.

OTROS ACREEDORES:

De acuerdo a los registros contables del Banco, al 14 de agosto de 2014, corresponden US\$.232,577.73 a las retenciones por pagar en concepto de prestaciones laborales de los 15 empleados inscritos en la Planilla del Seguro Social, de los cuales 14 han sido liquidados durante el proceso de la Liquidación Forzosa y B/.39,553.12 que corresponden a proveedores de servicios.

DEUDORES: Al 14 de agosto de 2014, en los registros del Banco aparecen como deudores (préstamos) cuatro (4) clientes particulares y reflejan un saldo de US\$.4,174,956 neto de provisiones y corresponden a las siguientes personas naturales o jurídicas:

JOAO ALEXANDRE RODRIGUES DA SILVA
ETIENNE ALEXANDER CADOSCH
CASCAIS INVESTMENT LTD.
NICOLO DI SAN GERMANO ;

y; como préstamos a partes relacionadas al Banco, registran un saldo a la misma fecha de valor cero, como consecuencia de haber provisionado el 100% de dicha cartera (US\$.947,092,289), por la incapacidad de repago de los clientes y la baja calidad de las garantías otorgadas. Los dos deudores más importantes (Espirito Santo International S.A., y Rio Forte Investment se han sometido a un proceso de protección de acreedores en Luxemburgo.

ARSENAL GROUP LTD
ESPIRITO SANTO INTERNATIONAL S.A.
ESPIRITO SANTO RESOURCES LTD.
RIOFORTE INVESTMENT, S.A.

Las gestiones para acreditar nuestras acreencias frente a ambas sociedades se encuentran en proceso de formalización, y se continuarán las gestiones de cobros correspondientes

ES BANK (PANAMA) S.A
(EN LIQUIDACIÓN FORZOSA)

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución SBP-108-2014, de 13 de agosto de 2014, donde se ordena la liquidación forzosa de ES BANK (PANAMA) S.A., y de acuerdo al contenido del artículo 163 del Decreto Ejecutivo No.52 de 2008, se publica este INFORME PRELIMINAR.

BALANCE GENERAL
(US\$)

| Activo | Ago. 14-2014 | Dic.31-2013 |
|---|---------------------|--------------------|
| Caja y efectos de caja | 500 | 500 |
| Depósitos en Bancos | 1,521,545 | 26,301,014 |
| Valores disponibles para la venta | 0 | 3,648,992 |
| Préstamos | 962,879,282 | 765,717,250 |
| Menos: reservas para posibles pérdidas en préstamos | 958,704,326 | 7,567,173 |
| Préstamos netos | 4,174,956 | 758,150,077 |
| Activo Fijo (neto) | 342,603 | 688,854 |
| Otros activos | 0 | 4,580,040 |
| Total de Activos | 6,039,604 | 793,369,477 |
| | | |
| Pasivo | | |
| Depósitos clientes | 900,244,411 | 703,039,356 |
| Otros pasivos | 5,792,446 | 8,010,298 |
| Total Pasivos | 906,036,857 | 711,049,654 |
| Fondo de Capital | | |
| Capital pagado | 30,000,000 | 30,000,000 |
| Resultados acumulados | 38,448,213 | 52,229,823 |
| Resultados del periodo | -968,445,466 | |
| Total Patrimonio | -899,997,253 | 82,229,823 |
| | | |
| Total Pasivo y Fondo de Capital | 6,039,604 | 793,279,477 |

ES BANK (PANAMA) S.A
(EN LIQUIDACIÓN FORZOSA)

En cumplimiento a lo dispuesto en la Resolución SBP-108-2014, de 13 de agosto de 2014, donde se ordena la liquidación forzosa de ES BANK (PANAMA) S.A., y de acuerdo al contenido del artículo 163 del Decreto Ejecutivo No.52 de 2008, se publica este INFORME PRELIMINAR.

El presente informe deberá ser publicado por tres (3) días hábiles en un diario de circulación nacional.

Se **ADVIERTE**, que tal como lo establece el artículo 163 del Decreto Ejecutivo No. 52 de 2008, los acreedores tendrán un término de 30 días, para que comparezcan a la liquidación, contados a partir de la última publicación, para solicitar las aclaraciones o formular las objeciones que tengan a bien.

Edgardo Galarza A.

Liquidador