

**ZEVENTWINTIGSTE  
OPENBARE  
FAILLISSEMENTSVERSLAG**

Datum: 12 februari 2018

Gegevens onderneming	N.V. De Indonesische Overzeese Bank (The Indonesia Overseas Bank) (" <b>Indover</b> ")
Faillissementsnummer	08.0579 – F
Datum uitspraak	1 december 2008
Curatoren	mr. A. van Hees en mr. drs. C.M. Harmsen
Rechter-commissaris	mr. W.F. Korthals Altes
Activiteiten onderneming	Bankbedrijf
Geconsolideerde omzetcijfers 2007	EUR 20.498.000,--
Verslagperiode	1 juli 2017 tot en met 31 januari 2018

**ZEVENTWINTIGSTE OPENBARE FAILLISSEMENTSVERSLAG -  
HOOFDPUNTEN****(A) Algemeen**

In de vorige zesentwintig openbare faillissementsverslagen hebben de curatoren van Indover ("**Curatoren**") verslag gedaan van hun werkzaamheden in de periode vanaf de faillissementsdatum (1 december 2008) tot en met 30 juni 2017. In dit openbare faillissementsverslag doen Curatoren verslag van de werkzaamheden die zij verricht hebben in de periode van 1 juli 2017 tot en met 31 januari 2018.

**(B) Indover Asia Limited**

De Hongkongse vennootschap Indover Asia Limited ("**IAL**") is thans nog de enige dochtervennootschap van Indover. Indover houdt 100% van de aandelen in IAL.

Per 31 december 2010 is IAL in "*members' voluntary liquidation*" geplaatst door middel van een aandeelhoudersbesluit dat Curatoren namens Indover hebben genomen. De heren Derek Lai en Darach Haughey van het kantoor Deloitte Touche Tohmatsu in Hong Kong zijn tot vereffenaars van IAL benoemd.

De in de boedel nog resterende *non-performing loans* ("**NPL's**") zijn in de vorige verslagperiode afgewikkeld en voor het overige afgeschreven. (zie paragraaf 1.4 hieronder).

# Stibbe

De vereffenaars van de in Hong Kong gevestigde (volle) dochtermaatschappij IAL hebben zorggedragen voor de inning van de enige nog resterende lening (*performing loan*) van IAL. Deze lening is thans geheel afgelost.

Zie over IAL ook hieronder paragrafen 3.12 en 3.13.

## (C) Renvooiprocedures

Thans resteert er nog slechts één renvooiprocedure, namelijk de renvooiprocedure met betrekking tot de vordering van Bank Indonesia ("BI") (nr. 3 op de lijst van voorlopig betwiste schuldvorderingen) ten bedrage van EUR 43.542.510,95 (zie hieronder, paragraaf (D)). Curatoren hebben een bedrag ter grootte van 81% (zijnde het tot op heden aan erkende concurrente crediteuren uitgekeerde percentage) van deze betwiste vordering ten behoeve van BI gereserveerd voor het geval waarin de vordering van BI onherroepelijk moet worden erkend. Het gereserveerde bedrag is EUR 35.269.433,87.

De vordering van BI wordt door Curatoren op zich wel erkend, doch Curatoren menen een veel hogere tegenvordering op BI te hebben ter zake van een door BI gegeven garantie. Zie daarover hierna onder (D). Curatoren beroepen zich daarom op verrekening van de vordering van BI met deze (hogere) tegenvordering en betwisten dat na die verrekening nog enig bedrag aan BI verschuldigd is.

## (D) Procedure tegen Bank Indonesia

De inzet van deze procedure is de volledige betaling van de vorderingen van alle schuldeisers met rente. Curatoren beroepen zich daarbij op een garantie die BI in een persbericht van 16 februari 1998 heeft gegeven inhoudende dat zij zolang zij aandeelhouder van Indover zou zijn, er voor zou zorgen dat Indover aan haar verplichtingen zou kunnen voldoen. Die toezegging is door BI daarna nog enkele malen herhaald en bevestigd. Zoals in eerdere verslagen is vermeld heeft de Rechtbank Amsterdam op 27 augustus 2014 eindvonnis gewezen en daarbij de vordering van Curatoren afgewezen.

Curatoren hebben tegen het vonnis van de rechtbank hoger beroep ingesteld. In dat hoger beroep heeft het Hof Amsterdam op 14 november 2017 uitspraak gedaan en daarbij – gelijk de rechtbank – de vordering van curatoren afgewezen.

In de kern komt het oordeel van het hof erop neer dat het niet aannemelijk acht dat BI een garantieverplichting op zich heeft willen nemen op basis van een mededeling in een persbericht. Curatoren menen dat deze (herhaalde) toezegging duidelijk is en dat, zeker wanneer alle relevante feiten in aanmerking worden genomen, waaronder in het bijzonder de wijze waarop het bewuste persbericht tot stand is gekomen, in redelijkheid tot geen andere conclusie kan worden gekomen dan dat BI gehouden was om toen Indover in 2008 in acute financiële problemen kwam, haar van voldoende financiële middelen te voorzien om aan al haar verplichtingen te kunnen voldoen. Curatoren hebben van de crediteurencommissie positief advies en van de rechter-commissaris machtiging ontvangen voor het instellen van cassatieberoep tegen het oordeel van het hof. Dat cassatieberoep wordt thans voorbereid. Een cassatieprocedure duurt in de regel ca. 18 maanden. In het geval de Hoge Raad in cassatie de uitspraak van het hof vernietigt, moet er rekening mee worden gehouden dat de Hoge Raad de zaak zal verwijzen naar een ander hof om de zaak met inachtneming van de uitspraak van de Hoge Raad verder af te doen.

# Stibbe

Zie voor het procesverloop van de procedure ook de vorige openbare faillissementsverslagen.

## 1. INVENTARISATIE

### 1.1. Directie en organisatie

Zie de vorige openbare faillissementsverslagen.

### 1.2. Winst en verlies

Het cumulatief verlies over de periode vanaf 6 oktober 2008 (de datum waarop de noodregeling op Indover van toepassing werd verklaard) tot en met 31 december 2017 bedraagt afgerond EUR 252,4 miljoen. Het genoemde cumulatief verlies is toe te schrijven aan verliezen die geleden zijn bij de uitwinning door schuldeisers van door Indover verstrekte zekerheden en door de vervroegde beëindiging van financiële derivaten. Het verlies kan verder worden verklaard door de betaalde rente op *acknowledged claims*, afboekingen op debiteuren, verliezen in de beleggingsportefeuille en in de valutaposities en de met het faillissement gepaard gaande afwikkelingskosten.

### 1.3. Balans

De resterende activa bestaan voor een belangrijk deel uit liquide middelen: per 31 december 2017 in totaal circa EUR 47,258 miljoen, waarvan een bedrag van EUR 35.269.433,87 gereserveerd is voor de betwiste vordering van BI. Zoals hierboven reeds werd opgemerkt, bedraagt deze reservering 81% van de totale betwiste vordering van BI van EUR 43.542.510,95.

Uit het resterende deel worden de nog te maken kosten bij de verdere afwikkeling van het faillissement gedekt. Daarbij moet worden gedacht aan de kosten in verband met de gerechtelijke procedure tegen BI en de afwikkeling van de uitstaande leningen, waaronder met name de NPL's. De verdere activa bestaan uit de deelneming in IAL en nog enkele uitstaande leningen. Hier tegenover staan de resterende schulden aan crediteuren.

De liquide middelen zijn in deposito geplaatst bij verschillende Nederlandse banken.

Afhankelijk van de uitkomst van de juridische procedure tegen BI zullen de activa mogelijk nog (aanzienlijk) kunnen toenemen.

### 1.4. Lopende procedures

Naast de procedure tegen BI die hierboven is vermeld in paragrafen (C) en (D), zijn er op dit moment geen lopende procedures meer. Met betrekking tot de procedures waarbij Indover als partij betrokken is geweest, merken Curatoren het volgende op.

Eerder hebben Curatoren gemeld dat Indover de drie procedures die Kaltimex in Indonesië tegen Indover aanhangig had gemaakt, bij de Supreme Court in Indonesië heeft gewonnen. De door Kaltimex ingestelde vorderingen zijn in alle drie procedures afgewezen. De huidige stand van zaken is derhalve dat Indover nog openstaande vorderingen op Kaltimex en haar borg Benakutai heeft. Deze vorderingen zijn (deels) door een hypotheekrecht gedekt, maar waren door Indover reeds geheel afgeschreven. Curatoren zijn benaderd door een partij die

# Stibbe

beweert de eigendom van een van de verhypothekerde goederen van Kaltimex te hebben verkregen met een verzoek een regeling te treffen. Curatoren hebben het verhypothekerde goed laten taxeren. Aan de hand van de taxatie is op 15 juni 2017 een schikkingsovereenkomst getroffen met de rechtsopvolger van Kaltimex, waarbij Curatoren alle hypotheekrechten hebben vrijgegeven tegen betaling van IDR 14.000.000.000,-. Op 27 juli 2017 is deze betaling (€ 894.533,58) ontvangen op de boedelrekening. Hiermee is deze procedure afgehandeld. Zie voorts de vorige openbare faillissementsverslagen.

## 1.5. Verzekeringen

Zie de vorige openbare faillissementsverslagen.

## 1.6. Huur

Zie de vorige openbare faillissementsverslagen.

## 1.7. Oorzaak faillissement

Zie de vorige openbare faillissementsverslagen.

## 2. PERSONEEL

### 2.1. Datum ontslagaanzegging

Indover heeft thans geen werknemers meer in dienst, nu de administratieve werkzaamheden definitief zijn afgewikkeld. De financiële administratie van de boedel wordt vanaf 1 februari 2011 in opdracht van Curatoren bijgehouden door een voormalige werknemer van Indover, thans op oproepbasis.

### 2.2. Werkzaamheden

Zie hierboven, paragraaf 2.1.

## 3. ACTIVA

### Onroerende zaken

Paragrafen 3.1 t/m 3.4: zie de vorige openbare faillissementsverslagen.

### Bedrijfsmiddelen

Paragrafen 3.5 t/m 3.8: zie de vorige openbare faillissementsverslagen.

### Vorraden/onderhanden werk

Paragrafen 3.9 t/m 3.11: zie de vorige openbare faillissementsverslagen.

## Andere activa

### 3.12. Beschrijving

Het enige actief in de boedel dat nog te gelde gemaakt dienen te worden, bestaat uit nog een lening en uit de deelneming in IAL (zie over IAL hierboven, paragraaf (B)). De boekwaarde van de resterende door Indover verstrekte lening per 31 december 2017 is EUR 164.405. Het is niet zeker of deze waarde gerealiseerd kan worden.

De overige activa bestaan uit NPL's van Indover die geheel zijn afgeschreven.

De uiteindelijke opbrengst die gerealiseerd zal worden door de vereffening van IAL, zal onder meer afhankelijk zijn van de incasso van vorderingen van IAL en van de omvang van de afwikkelingskosten. Vooralsnog kan geen betrouwbare inschatting worden gemaakt van de uiteindelijke opbrengst van de vereffening van IAL.

De beschikbare liquide middelen van IAL bedroegen per 31 december 2017 in totaal ca. € 2,0 miljoen (*bedrag o.b.v. de wisselkoersen van de USD en de HKD per 31-12-2017*).

### 3.13. Verkoopopbrengst

-

### 3.14. Werkzaamheden

-

## 4. DEBITEUREN

Paragrafen 4.1 t/m 4.3: in verband met de beëindiging van de activiteiten van de rompbank per 31 december 2010, is het beheer en de afwikkeling van de resterende leningen overgenomen door medewerkers uit het team van Curatoren. Er waren nog twee niet afgeschreven openstaande leningen. Deze leningen liepen beide (na een eerdere verlenging met één jaar) eind 2014 af. Omdat de debiteuren niet in staat bleken te zijn de aan hen verstrekte leningen te herfinancieren, zijn Curatoren met hen in overleg getreden over een verlenging van deze leningen. Eén van beide leningen is per 31 augustus 2015 afgelost. De andere lening is verlengd tot 1 juli 2018. (Zie voor boekwaarde onder 3.12).

Zie ook hierboven, paragraaf 3.12, alsmede de vorige openbare faillissementsverslagen.

## 5. BANK / ZEKERHEDEN

Paragrafen 5.1 t/m 5.8: zie de vorige openbare faillissementsverslagen. Ten aanzien van deze onderwerpen zijn geen verdere bijzonderheden te melden.

## 6. DOORSTART / VOORTZETTEN

Paragrafen 6.1 t/m 6.6: zie de vorige openbare faillissementsverslagen.

# Stibbe

## 7. RECHTMATIGHEID

Paragrafen 7.1 t/m 7.6: zie de vorige openbare faillissementsverslagen.

## 8. CREDITEUREN

Paragrafen 8.1 t/m 8.7: zie de vorige openbare faillissementsverslagen.

## 9. OVERIG

### 9.1. Termijn afwikkeling faillissement

Zie de vorige openbare faillissementsverslagen.

### 9.2. Plan van aanpak

De werkzaamheden van Curatoren in de komende verslagperiode zullen voor een grotendeels bestaan uit de vereffening en liquidatie van IAL (zie hierboven, paragraaf (B)), het beheer en de afwikkeling van het resterende krediet en het voeren van de renvooiprocedure tegen BI (zie hierboven, paragrafen (C) en (D)).

Crediteuren wier adres- en bankgegevens gewijzigd zijn ten opzichte van de eerder aan Curatoren medegedeelde gegevens, worden verzocht Curatoren hiervan zo spoedig mogelijk op de hoogte te brengen.

### 9.3. Indiening volgend verslag

Curatoren streven ernaar om over zes maanden een volgend openbaar verslag uit te brengen over de toestand van de boedel. Het volgende openbare faillissementsverslag kan in augustus 2018 worden verwacht. De openbare faillissementsverslagen en eventuele aanvullende informatie kunnen door crediteuren geraadpleegd worden op de website [www.stibbe.com/indover](http://www.stibbe.com/indover).

### 9.4. Status van het verslag

Dit openbare faillissementsverslag is gebaseerd op de informatie die Curatoren in de verslagperiode ter kennis is gekomen. Aanvullende informatie kan tot nieuwe inzichten leiden. Dit betekent dat ook de in dit openbare faillissementsverslag opgenomen of aan dit openbare faillissementsverslag toegevoegde financiële gegevens op enig moment aangepast kunnen worden. Aan dit openbare faillissementsverslag en aan de bij dit openbare faillissementsverslag behorende bijlagen kunnen dan ook geen rechten worden ontleend.

Amsterdam, 12 februari 2018

mr. A. van Hees  
curator

mr. C.M. Harmsen  
curator

# TUSSENTIJD'S FINANCIËEL VERSLAG per 31-12-2017 (VERSLAGNR. 27)

in het faillissement van: N.V. de Indonesische Overzeese Bank (The Indonesia Overseas Bank)  
 Faillissementsnummer 08.0579  
 Datum uitspraak 1 december 2008  
 Rechter-commissaris mr W.F. Korthals Altes  
 Curator mr A. van Hees en mr. C.M. Harmsen  
 Voor nadere inlichtingen

		Stand per 31-12-2017		
A.	BATEN	totaal verslagnr. 26 30-6-2017	mutaties sindsdien	totaal verslagnr. 27
1.	<b>aangetroffen middelen</b>			
	kas		€ -	
	bank		€ -	
	giro		€ -	
2.	<b>opbrengsten verkopen</b>			
	verkoop activa	€ 2.630.168,66	€ -	€ 2.630.168,66
	kosten ivm verkoop		€ -	
3.	<b>debiteuren</b>			
	pre-faillissement debiteuren		€ -	
	boedeldebiteuren	€ 64.681,31	€ -	€ 64.681,31
4.	<b>overige baten</b>			
	Afwikkeling contracten	€ 47.055.280,23	€ 909.587,58	€ 47.964.867,81
	Annuleringen	€ 995.445,11	€ -	€ 995.445,11
	Restitutie (w.o. uitbetalingen Belastingdienst)	€ 779.133,06	€ 32.565,00	€ 811.698,06
	Rente	€ 173.083,39	€ -	€ 173.083,39
	Overhevelingen eigen bankrekeningen	€ 105.212.887,27	€ -	€ 105.212.887,27
	OB bestanddeel	€ 43.553,95	€ -	€ 43.553,95
	Call gelden en deposito's	€ 239.458.302,04	€ -	€ 239.458.302,04
5.	<b>totaal</b>	<b>€ 396.412.535,02</b>	<b>€ 942.152,58</b>	<b>€ 397.354.687,60</b>

B.	REEDS BETAALDE VERSCHOTTEN / BOEDELSCHULDEN	totaal verslagnr. 26	mutaties sindsdien	totaal verslagnr. 27	
	salaris bewindvoerder/curator	€ 10.769.584,39	€ 358.895,35	€ 11.128.479,74	
	Personeel	€ 3.885.551,95	€ -	€ 3.885.551,95	
	Personeelswoningen	€ 88.888,51	€ -	€ 88.888,51	
	Kosten going concern Amsterdam	€ 6.120.281,87	€ -	€ 6.120.281,87	
	Kantoor Hamburg	€ 654.841,79	€ -	€ 654.841,79	
	OB Hamburg	€ 18.066,80	€ -	€ 18.066,80	
	Kantoor Hong Kong	€ 161.967,36	€ -	€ 161.967,36	
	Kantoor Jakarta	€ 406.162,48	€ 39.116,90	€ 445.279,38	
	Kantoor Singapore	€ 117.664,31	€ -	€ 117.664,31	
	Kosten derden	€ 1.895.841,85	€ 118.148,42	€ 2.013.990,27	
	Bankkosten	€ 4.195,95	€ 29,34	€ 4.225,29	
	Overhevelingen eigen bankrekeningen	€ 107.654.128,60	€ -	€ 107.654.128,60	
	Correctieboekingen	€ 818.420,51	€ -	€ 818.420,51	
	OB bestanddeel	€ 2.571.063,84	€ 76.292,98	€ 2.647.356,82	
	Call gelden en deposito's	€ 259.458.302,04	€ -	€ 259.458.302,04	
6.	totaal	€ 394.624.962,25	€ 592.482,99	€ 395.217.445,24	
C.	THANS NOG BESCHIKBAAR				
	totaal A	€ 396.412.535,02	€ 942.152,58	€ 397.354.687,60	
	totaal B	€ 394.624.962,25	€ 592.482,99	€ 395.217.445,24	
7.	saldo boedelrekening	€ 1.787.572,77	€ 349.669,59	€ 2.137.242,36	Tevens staat bij Kas Bank een deposito € 20.000.000, looptijd 3 maanden, rentevergoeding 0%.



NOSTRO BALANCES - ALL CURRENCIES

Date: 31-dec-17

Nostro Account	Account Blocked (Y/N)	Actual Balance	Pending settlement	Balance after settlement	Balance EUR eq. after settlement	31-dec-17
<b>EUR</b>						
DNB Amsterdam	Y	-				
EUROCLEAR Brussels a/c 91888	Y	-		0,00	0,00	1,00
Fortis Bank Nederland (Administrator) a/c 24.03.51.568 (Closed)	N	-		-	-	
KASBANK Amsterdam (Administrator) a/c 22.27.23.386	N	2.137.242,36		0,00	0,00	
KASBANK Amsterdam (Administrator) special acct. a/c 22.27.23.416	N	58.094,08		2.137.242,36	2.137.242,36	
KASBANK Amsterdam deposito (1 jaars t/m 13-02-2018)	Y	20.000.000,00		58.094,08	58.094,08	
ABN Amsterdam (Admin) In the name of Indover) a/c 54.02.38.872	N	60.921,68		20.000.000,00	20.000.000,00	
ABN Amsterdam (Admin) Placement Int.bearing 30.12.11	N	-		60.921,68	60.921,68	
ABN Amsterdam rekening courant	N	-		-	-	
ABN Amsterdam Zakelijk Wachtijd Deposito 31 (53.43.91.400)	N	1.771,49		1.771,49	1.771,49	
ABN Amsterdam Ond.Dep. (1) (Closed)	N	25.000.000,00		25.000.000,00	25.000.000,00	
ABN Amsterdam Ond.Dep.Top (2) (Closed)	N	-		-	-	
ABN Amsterdam Ond.Dep.Top Plus (3) (Closed)	N	-		-	-	
Fortis Bank Asd (Admin) Placement Int.bearing	N	-		-	-	
Fortis Bank Asd (Admin) Placement Int.bearing	N	-		-	-	
ING Bank NV (Administrator) a/c 65.41.85.565 Rekening-courant	N	-		-	-	
ING Bank NV (Zakelijke rekening v/h LMA) a/c 65.41.85.999	N	-		-	-	
ING Bank (Zakelijke Spaarrek. v/h ExtraBonus) a/c 65.27.14.501	N	-		-	-	
ING Bank (Zakelijke Kwartaal Spaarrek. v/h TopBonus) a/c 65.26.77.526	N	-		-	-	
ING Bank (Fixe Deposito) a/c 65.04.65.512	N	-		-	-	
ING Bank NV (Admin) Placement Int.bearing 12.12.11	N	-		-	-	
<b>Total EUR:</b>		<b>47.258.029,61</b>		<b>47.258.029,61</b>		
<b>USD</b>						
HSBC New York (Closed)	N	-		-	-	1,1215
EUROCLEAR Brussels a/c 91888	Y	-		-	-	
KASBANK Amsterdam (Administrator) a/c 22.84.69.198	N	-		-	-	
KASBANK Amsterdam (Indover account) a/c 22.83.50.506	Y	-		-	-	
ABN Amsterdam (Admin. In the name of Indover) a/c 62.05.02.029	N	-		-	-	
Fortis Bank Nederland (Administrator) a/c 24.03.51.568	N	-		-	0,00	
<b>Total USD:</b>					0,00	
<b>GBP</b>						
HSBC London (Closed)	Y	-		-	-	
KASBANK (Indover account)	Y	-		-	-	
<b>Total GBP:</b>						
<b>DKK</b>						
Den Danske Copenhagen	Y	-		-	-	7,4547
<b>HKD</b>						
BNI HongKong	Y	-		-	-	10,5546
<b>IDR</b>						
Standard Chartered Jakarta (Closed)		-		-	-	12197,34
<b>JPY</b>						
Standard Chartered Tokyo (Closed)		-		-	-	113,21
BNI Tokyo		-		-	-	
KASBANK (Indover account)		-		-	-	
<b>Total JPY:</b>						
<b>SGD</b>						
BNI Singapore	Y	-		-	-	1,7682
<b>CAD</b>						
Bank of Montreal Montreal	Y	-		-	-	1,3817
<b>TOTAL EQUIVALENT IN EUR (AFTER SETTLEMENT):</b>					<b>47.258.029,61</b>	