

**UNITED STATES BANKRUPTCY COURT  
SOUTHERN DISTRICT OF NEW YORK**

**In re:**

**CHINA FISHERY GROUP LIMITED (CAYMAN)  
*et al.*,  
Debtors.<sup>1</sup>**

:  
: **Chapter 11**  
:  
: **Case No. 16-11895 (JLG)**  
:  
: **(Jointly Administered)**  
:  
: **Ref. Docket No. 2851**

**In re:**

**CFG PERU INVESTMENTS PTE. LTD.  
(SINGAPORE),  
Debtor.**

:  
: **Chapter 11**  
:  
: **Case No. 16-11914 (JLG)**  
:  
: **(Jointly Administered)**  
:  
:  
:

**AFFIDAVIT OF SERVICE**

STATE OF NEW YORK     )  
                                      ) ss.:  
COUNTY OF NEW YORK    )

DIANE STREANY, being duly sworn, deposes and says:

1. I am employed as a Senior Case Manager, by Epiq Corporate Restructuring, LLC, located at 777 Third Avenue, New York, New York 10017. I am over the age of eighteen years and am not a party to the above-captioned action.
2. On December 27, 2021, I caused to be served the following:

<sup>1</sup> The Debtors are China Fishery Group Limited (Cayman), Pacific Andes International Holdings Limited (Bermuda), N.S. Hong Investment (BVI) Limited, South Pacific Shipping Agency Limited (BVI), China Fisheries International Limited (Samoa), CFGL (Singapore) Private Limited, Chanery Investment Inc. (BVI), Champion Maritime Limited (BVI), Growing Management Limited (BVI), Target Shipping Limited (HK), Fortress Agents Limited (BVI), Ocean Expert International Limited (BVI), Protein Trading Limited (Samoa), CFG Peru Investments Pte. Limited (Singapore), Smart Group Limited (Cayman), Super Investment Limited (Cayman), Pacific Andes Resources Development Limited (Bermuda), Nouvelle Foods International Ltd., Golden Target Pacific Limited, Pacific Andes International Holdings (BVI) Limited, Zhonggang Fisheries Limited, Admired Agents Limited, Chiksano Management Limited, Clamford Holding Limited, Excel Concept Limited, Gain Star Management Limited, Grand Success Investment (Singapore) Private Limited, Hill Cosmos International Limited, Loyal Mark Holdings Limited, Metro Island International Limited, Mission Excel International Limited, Natprop Investments Limited, Pioneer Logistics Limited, Sea Capital International Limited, Shine Bright Management Limited, Superb Choice International Limited, and Toyama Holdings Limited (BVI).

- a. “Order Granting Creditor Plan Proponents’ First Motion for Sanctions in the Form of Compensatory Damages Against Sun Securities Limited and Certain Affiliated Parties for Costs Incurred for Willful Failure to Comply with Enforcement Order,” dated December 15, 2021 [Docket No. 2851], and
- b. “Resolución por la que se Declara Fundada la Primera Moción de los Proponentes del Plan de Acreedores para la Imposición de Sanciones Bajo la Forma de Una Indemnización por Daños y Perjuicios Contra Sun Securities Limited y Determinadas Partes Afiliadas por Concepto de los Costos Incurridos como Producto del Incumplimiento Doloso de la Resolución de Ejecución,” dated December 15, 2021, a sample of which is annexed hereto as Exhibit A [Rel. Docket No. 2851],

by causing true and correct copies to be enclosed in separate envelope and delivered via overnight mail to the party listed on the annexed Exhibit B.

3. All envelopes utilized in the service of the foregoing contained the following legend:  
“LEGAL DOCUMENTS ENCLOSED. PLEASE DIRECT TO ATTENTION OF ADDRESSEE, PRESIDENT OR LEGAL DEPARTMENT.”

/s/Diane Streany  
Diane Streany

Sworn to before me this  
27<sup>th</sup> day of December, 2021

/s/ Panagiota Manatakis

Notary Public, State of New York

No. 01MA6221096

Qualified in Queens County

Commission Expires April 26, 2022

## **EXHIBIT A**

PP Reg. n.° 054

**MARÍA ROSARIO OCAMPO**  
TRADUCTORA CERTIFICADA ATPP  
Calle Los Helechos 354, Lima 15024, Perú  
(51) 959-107-523  
mariarosarioocampo@gmail.com

n.° 053-2021

TRADUCCIÓN CERTIFICADA

16-11895-jlg Doc 2851 Presentado 16/12/21 Ingresado 16/12/21 08:59:56 Documento principal  
Página 1 de 9

**TRIBUNAL DE INSOLVENCIA DE LOS ESTADOS UNIDOS  
DISTRITO SUR DE NUEVA YORK**

En los seguidos por:

CHINA FISHERY GROUP LIMITED (CAYMAN), y otros,<sup>1</sup>

los Deudores;

y

CFG PERU INVESTMENTS PTE. LTD. (SINGAPORE),

el Deudor.

)  
) Caso n.° 16-11895 (JLG)  
)  
) Capítulo 11  
)  
) (En administración conjunta)  
) **Expediente n.° 2824**  
)  
) Caso n.° 16-11914 (JLG)  
)  
) Capítulo 11  
)  
) (En administración conjunta)  
) **Expediente n.° 730**

**RESOLUCIÓN POR LA QUE SE DECLARA FUNDADA LA PRIMERA  
MOCIÓN DE LOS PROPONENTES DEL PLAN DE ACREEDORES PARA LA  
IMPOSICIÓN DE SANCIONES BAJO LA FORMA DE UNA INDEMNIZACIÓN  
POR DAÑOS Y PERJUICIOS CONTRA SUN SECURITIES LIMITED Y  
DETERMINADAS PARTES AFILIADAS POR CONCEPTO DE LOS COSTOS  
INCURRIDOS COMO PRODUCTO DEL INCUMPLIMIENTO DOLOSO DE LA  
RESOLUCIÓN DE EJECUCIÓN**

Luego de presentada la moción (la «**Moción**») de los Proponentes del Plan de Acreedores para que se dicte una resolución (la presente «**Resolución**»), que (a) declare a Sun Securities y a sus principales directores, Chau Vinh Heng, Sam Hui, May Ho, Dickson Cheung, Raymond Cole, Edwina Shui Ming Tong y Sun Kuen Chu (de manera conjunta, las «**Partes Afiliadas**»), en desacato civil por su incumplimiento doloso de la Resolución de Ejecución,

1

Los deudores en estos casos del capítulo 11 son China Fishery Group Limited (Cayman), Pacific Andes International Holdings Limited (Bermuda), N.S. Hong Investment (BVI) Limited, South Pacific Shipping Agency Limited (BVI), China Fisheries International Limited (Samoa), CFGL (Singapore) Private Limited, Chanery Investment Inc. (BVI), Champion Maritime Limited (BVI), Growing Management Limited (BVI), Target Shipping Limited (HK), Fortress Agents Limited (BVI), Ocean Expert International Limited (BVI), Protein Trading Limited (Samoa), CFG Peru Investments Pte. Ltd. (Singapore), Smart Group Limited (Cayman), Super Investment Limited (Cayman), Pacific Andes Resources Development Limited (Bermuda), Nouvelle Foods International Ltd., Golden Target Pacific Limited, Pacific Andes International Holdings (BVI) Limited, Zhonggang Fisheries Limited, Admired Agents Limited, Chiksano Management Limited, Clamford Holding Limited, Excel Concept Limited, Gain Star Management Limited, Grand Success Investment (Singapore) Private Limited, Hill Cosmos International Limited, Loyal Mark Holdings Limited, Metro Island International Limited, Mission Excel International Limited, Natprop Investments Limited, Pioneer Logistics Limited, Sea Capital International Limited, Shine Bright Management Limited, Superb Choice International Limited y Toyama Holdings Limited (BVI).

2

Los términos en mayúscula inicial utilizados pero no definidos en el presente documento tendrán el significado que se les atribuye en la Moción o en el Plan del Capítulo 11 de los Proponentes del Plan de Acreedores para CFG Peru Investments Pte. Ltd. (Singapore) [Expediente n.° 2564] (junto con sus eventuales enmiendas, complementos o modificaciones, el «Plan del Capítulo 11»).

y (b) conceda a los Proponentes del Plan de Acreedores una indemnización por daños y perjuicios por un importe equivalente, como mínimo, al Importe de la Indemnización por Daños y Perjuicios (tal como se define a continuación) o cualquier otro importe que el Tribunal considere apropiado y necesario, tal como se expone con mayor detalle en la Moción; y siendo este Tribunal competente para conocer este asunto de conformidad con 28 U.S.C. §§ 157 y 1334 y la *Resolución Permanente de Referencia Modificada expedida por el Tribunal de Distrito de los Estados Unidos para el Distrito Sur de Nueva York*, de fecha 31 de enero de 2012; y habiendo constatado este Tribunal que se trata de un procedimiento principal de conformidad con 28 U.S.C. § 157(b)(2); y estando este Tribunal facultado para dictar una sentencia definitiva de conformidad con el artículo III de la Constitución de los Estados Unidos; y habiendo determinado este Tribunal que la sede de este proceso y la Moción en este distrito es apropiada de conformidad con 28 U.S.C. §§ 1408 y 1409; y habiendo determinado este Tribunal que la reparación solicitada en la Moción es lo más conveniente para CFG Peru, su patrimonio, sus acreedores, incluidos los Proponentes del Plan de Acreedores, y otras partes con legitimidad para obrar; y siendo el caso que la notificación de la Moción ha sido cursada tal como se establece en la Moción y que dicha notificación es adecuada bajo las circunstancias y no siendo necesario cursar ninguna otra notificación o alguna otra notificación adicional; y habiendo determinado el Tribunal que en virtud de los fundamentos de hecho y de derecho expuestos en la Moción existe una causa justa para conceder la tutela que se concede a través de la presente resolución; y luego de realizadas todas las actuaciones necesarias ante el Tribunal y después de la debida deliberación y existiendo causa suficiente para ello,

**EL TRIBUNAL EXPONE LOS SIGUIENTES FUNDAMENTOS DE HECHO:**

A. El 30 de junio de 2016, CFG Peru y determinadas afiliadas iniciaron acciones voluntarias según el Capítulo 11 ante el Tribunal.

B. El 7 de septiembre de 2017, el anterior Síndico del Capítulo 11 presentó la Solicitud

de Medida Cautelar, mediante la cual se solicitaba una resolución de confirmación de la suspensión automática en virtud del artículo 362 del Código Concursal prohibía las acciones de ejecución por parte de los titulares de las Acreencias derivadas de la Facilidad del Club y de los Bonos Senior contra las OpCos peruanas.

C. El 7 de septiembre de 2017, la notificación de la Solicitud de Medida Cautelar fue enviada directamente al abogado del Agente de la Facilidad del Club en nombre de todos los Prestamistas de la Facilidad del Club.

D. El 4 de octubre de 2017, el Tribunal dictó la Resolución de Medida Cautelar.

E. El 16 de marzo de 2021, los Proponentes del Plan de Acreedores —en nombre de las partes del Acuerdo de Apoyo a la Reestructuración— presentaron el Plan del Capítulo 11 y la Declaración de Divulgación y comenzaron a tramitar la confirmación del Plan del Capítulo 11.

F. El 30 de abril de 2021, Epiq Corporate Restructuring, LLC envió por correo electrónico la Notificación de la Audiencia de Confirmación, una copia del Plan del Capítulo 11 y material adicional de solicitud a los titulares de acreencias con derecho a voto para aceptar o rechazar el Plan del Capítulo 11, incluido Sun Securities. El 7 de mayo de 2021, los materiales de solicitud actualizados se entregaron por correo de primera clase, con copias en formato PDF de los documentos enviados por correo electrónico, a Sun Securities y a otras partes interesadas.

G. El 10 de junio de 2021, el Tribunal dictó la Resolución de Confirmación.

H. El 28 de octubre de 2021, los Proponentes del Plan de Acreedores presentaron la Moción, mediante la cual solicitaban la ejecución de la Resolución de Medida Cautelar y la Resolución de Confirmación.

I. El 29 de octubre de 2021, el Tribunal dictó la Resolución de Ejecución, y los Proponentes del Plan de Acreedores dispusieron que la Resolución de Ejecución se notificara a Sun Securities, a las Partes Afiliadas y a Squire Patton Boggs por correo de 24 horas, correo electrónico y fax.

J. El 1 de noviembre de 2021, una copia de la Resolución de Ejecución fue entregada en mano a través de un servicio de mensajería a Sun Securities, a las Partes Afiliadas y a Squire Patton Boggs.

K. El 8 de noviembre de 2021, los Proponentes del Plan de Acreedores cursaron una notificación adicional de la Resolución de Ejecución a determinadas Partes Afiliadas.

L. El 12 de noviembre de 2021, los Proponentes del Plan de Acreedores notificaron a Sun Securities que planeaban solicitar al Tribunal el reembolso de los daños incurridos contra Sun Securities, a menos que Sun Securities confirmara por escrito el 15 de noviembre de 2021, a las 12:00 horas (hora del este) o antes, que cumpliría con la Resolución de Ejecución. Ese mismo día, los Proponentes del Plan de Acreedores enviaron cartas de intimación a las Partes Afiliadas exigiéndoles que confirmaran por escrito el 19 de noviembre de 2021, o antes de esta fecha, que se habían desistido del Proceso de Ejecución. Véase el *Certificado de Notificación* [Expediente n.º 2823].

M. El Tribunal ha determinado que tiene jurisdicción personal sobre Sun Securities y cada Parte Afiliada. Según la legislación aplicable, un tribunal tiene jurisdicción personal si: **en primer lugar**, esa parte «tiene los contactos mínimos requeridos con los Estados Unidos en general», *Sec. Investor Prot. Corp. v. Bernard L. Madoff Inv. Sec., LLC*, 460 B.R. 106, 117 (Bankr. S.D.N.Y. 2011); y, en **segundo lugar**, el tribunal determina que su ejercicio de jurisdicción personal es razonable, *Asahi Metal Indus. Co., Ltd. v. Super Ct. Cal.* 480 U.S. 102, 113 (1987).

N. Por las razones expuestas en la Moción, la Resolución de Ejecución, el Plan del Capítulo 11 y la Resolución de Confirmación que confirma el Plan del Capítulo 11, el Tribunal ha determinado que Sun Securities y cada Parte Afiliada tienen los contactos mínimos con los Estados Unidos necesarios para que el Tribunal ejerza su jurisdicción sobre Sun Securities y cada Parte Afiliada. En primer lugar, Sun Securities está sujeta a la jurisdicción de este Tribunal porque recibió efectivamente la notificación del Plan del Capítulo 11 y ya ha comenzado a aceptar

distribuciones en virtud del Plan del Capítulo 11 porque, entre otras cosas (i) los Proponentes del Plan de Acreedores notificaron efectivamente a Sun Securities el Plan del Capítulo 11, y el Administrador del Plan posteriormente dispuso que CFGI notificara a Sun Securities el Plan de Reestructuración; (ii) en virtud de esas notificaciones, Sun Securities y cada una de las Partes Afiliadas tuvieron conocimiento del Plan del Capítulo 11 y de las operaciones ahí contempladas, incluida la propuesta de Distribución Provisional de USD 75 000 000; (iii) según lo contemplado en el Plan del Capítulo 11, el 27 de septiembre de 2021 el Administrador del Plan dio cumplimiento al primer tramo de la Distribución Provisional por un importe equivalente a USD 50 000 000, de los cuales aproximadamente USD 1 848 000 000 fueron transferidos a Sun Securities; y (iv) en virtud del hecho de que recibió bienes del patrimonio de un fiduciario del patrimonio de acuerdo con un plan del Capítulo 11 confirmado, Sun Securities expresó su conformidad con la jurisdicción de este Tribunal. En segundo lugar, Sun Securities y cada una de las Partes Afiliadas han llevado a cabo acciones que tienen efecto en los Estados Unidos (incluso con respecto al Plan del Capítulo 11 confirmado por el Tribunal) incluidas, entre otras, acciones que han requerido (i) que CFGI aplase la audiencia de aprobación del Proceso del Reino Unido del 3 de noviembre de 2021 a enero de 2022, (ii) que los Proponentes del Plan de Acreedores modifiquen la fecha máxima de inicio del 31 de diciembre de 2021 contemplada en el Acuerdo de Apoyo a la Reestructuración, y (iii) que los Proponentes del Plan de Acreedores gasten millones de dólares en honorarios profesionales innecesarios directamente relacionados con el trámite del Proceso de Ejecución y otras acciones disruptivas llevadas a cabo por Sun Securities y las Partes Afiliadas.

O. Por las razones expuestas en la Moción, la Resolución de Ejecución, el Plan del Capítulo 11 y la Resolución de Confirmación del Plan del Capítulo 11, el Tribunal ha determinado que el ejercicio de la jurisdicción del Tribunal sobre Sun Securities y cada Parte Afiliada es razonable. En el ejercicio de su jurisdicción, los tribunales consideran: «(1) la carga que el ejercicio de la jurisdicción impondrá al demandado; (2) los intereses del Estado de jurisdicción en la



resolución del caso; [y] (3) el interés del demandante en obtener una tutela conveniente y efectiva...». *Licci ex rel. Licci v. Lebanese Canadian Bank, SAL*, 732 F.3d 161, 170 (2d Cir. 2013). El Tribunal ha determinado que cada uno de estos factores justifican firmemente que el Tribunal ejerza jurisdicción sobre Sun Securities en esta acción.

P. Por las razones expuestas en la Moción, la Resolución de Ejecución, el Plan del Capítulo 11 y la Resolución de Confirmación del Plan del Capítulo 11, el Tribunal ha determinado que no impondrá ninguna carga a Sun Securities y a cada una de las Partes Afiliadas al ejercer su jurisdicción en este caso porque (i) Sun Securities se convirtió en un titular registrado según lo contemplado en la Facilidad del Club en el año 2017, después del inicio de estos casos ante este Tribunal y, por lo tanto, Sun Securities se convirtió en un titular registrado después de que los Deudores solicitaran tutela en virtud del Capítulo 11 sin previo aviso y después de que el Tribunal ordenara el nombramiento de un síndico del Capítulo 11; y (ii) Sun Securities no es una parte poco entendida en la materia que no era consciente de que su conducta podría violar una resolución anterior del Tribunal, como lo demuestra el hecho de que era un prestamista registrado en el momento en que el Tribunal dictó la Resolución de Medida Cautelar, cuya notificación se entregó al Agente de la Facilidad del Club. Del mismo modo, Sun Securities recibió efectivamente una notificación del Plan del Capítulo 11, incluida la oportunidad de votar para rechazar el Plan del Capítulo 11 y optar por no participar en las liberaciones de terceros como parte del proceso de confirmación.

Q. Por las razones expuestas en la Moción, la Resolución de Ejecución, el Plan del Capítulo 11 y la Resolución de Confirmación del Plan del Capítulo 11, el Tribunal ha determinado que tiene un interés significativo en ejercer su jurisdicción en este asunto. Los tribunales de los Estados Unidos tienen un considerable interés en asegurar que las leyes concursales de la nación se apliquen correctamente y que las controversias en materia de insolvencia sean conocidas y resueltas en un único tribunal centralizado, tal como fue diseñado y previsto por el Congreso. Véase

*Off. Comm. of Unsecured Creditors of Arcapita v. Bahrain Islamic Bank*, 549 B.R. 56, 71 (S.D.N.Y. 2016). En concordancia con este principio, el Tribunal tiene interés en garantizar que sus resoluciones, como la Resolución de Ejecución, la Resolución de Medida Cautelar y la Resolución de Confirmación, se ejecuten de acuerdo con sus términos. Véase *In re MF Glob. Holdings Ltd.* 561 B.R. 608, 623-624 (Bankr. S.D.N.Y. 2016).

R. Por las razones expuestas en la Moción, la Resolución de Ejecución, el Plan del Capítulo 11 y la Resolución de Confirmación del Plan del Capítulo 11, el Tribunal ha determinado que los Proponentes del Plan de Acreedores tienen un interés significativo en la tutela solicitada porque, ante el fallido proceso de venta del anterior Síndico del Capítulo 11, ~~y la negativa a considerar cualquier otro proceso de reestructuración,~~ [JLG] los Proponentes del Plan de Acreedores determinaron que era necesario proponer un plan según el Capítulo 11. La decisión de un acreedor de presentar un plan sin el apoyo de un fiduciario es un hecho excepcionalmente inusual; una decisión de esta magnitud requirió que los Proponentes del Plan de Acreedores incurrieran en costos significativos por concepto de demora, honorarios profesionales y costos de oportunidades perdidas.

S. Las acciones de Sun Securities ponen en riesgo la reestructuración de CFG Peru, que ha durado años. El Proceso de Ejecución, si no se deja sin efecto, aumentará el riesgo de que la reestructuración se vea envuelta en un largo procedimiento de insolvencia que podría impedir el perfeccionamiento del Plan del Capítulo 11, según el cual las OpCos peruanas se liberarán de cientos de millones de dólares de deuda financiada, bloquearán USD 150 000 000 en capital nuevo y emergerán como empresa en funcionamiento.

T. Los Proponentes del Plan de Acreedores han incurrido en honorarios, costos y gastos legales por un monto no menor a USD 1 238 547,32 hasta la fecha como resultado directo de la violación por parte de Sun Securities de las resoluciones dictadas anteriormente por este Tribunal (el «**Importe de la Indemnización por Daños y Perjuicios**»).

Sobre la base de las conclusiones arriba presentadas, la Moción, y las actuaciones llevadas a cabo ante este Tribunal con respecto a la Moción, y considerando que existe causa justa para ello,

**POR LA PRESENTE SE RESUELVE LO SIGUIENTE:**

1. Se acepta la Moción.
2. Sun Securities y las Partes Afiliadas están en desacato de la Resolución de Medida Cautelar, el Plan del Capítulo 11, la Resolución de Confirmación del Plan del Capítulo 11 y la Resolución de Ejecución.
3. Se ordena a Sun Securities pagar a los Proponentes del Plan de Acreedores una indemnización por daños y perjuicios por un importe equivalente al Importe de la Indemnización por Daños y Perjuicios (es decir, USD 1 238 547,32).
4. Se ordena a Chau Vinh Heng pagar a los Proponentes del Plan de Acreedores una indemnización por daños y perjuicios por un importe equivalente al Importe de la Indemnización por Daños y Perjuicios (es decir, USD 1 238 547,32).
5. Se ordena a Sam Hui pagar a los Proponentes del Plan de Acreedores una indemnización por daños y perjuicios por un importe equivalente al Importe de la Indemnización por Daños y Perjuicios (es decir, USD 1 238 547,32).
6. Se ordena a May Ho pagar a los Proponentes del Plan de Acreedores una indemnización por daños y perjuicios por un importe equivalente al Importe de la Indemnización por Daños y Perjuicios (es decir, USD 1 238 547,32).
7. Se ordena a Dickson Cheung pagar a los Proponentes del Plan de Acreedores una indemnización por daños y perjuicios por un importe equivalente al Importe de la Indemnización por Daños y Perjuicios (es decir, USD 1 238 547,32).
8. Se ordena a Raymond Cole pagar a los Proponentes del Plan de Acreedores una indemnización por daños y perjuicios por un importe equivalente al Importe de la Indemnización por Daños y Perjuicios (es decir, USD 1 238 547,32).

9. Se ordena a Edwina Shui Ming Tong pagar a los Proponentes del Plan de Acreedores una indemnización por daños y perjuicios por un importe equivalente al Importe de la Indemnización por Daños y Perjuicios (es decir, USD 1 238 547,32).

10. Se ordena a Sun Kuen Chu pagar a los Proponentes del Plan de Acreedores una indemnización por daños y perjuicios por un importe equivalente al Importe de la Indemnización por Daños y Perjuicios (es decir, USD 1 238 547,32).

11. Para evitar cualquier duda, los Proponentes del Plan de Acreedores no tendrán derecho a recuperar una cantidad que exceda el Importe de la Indemnización por Daños y Perjuicios en su conjunto en virtud de esta Resolución o de cualquier procedimiento de ejecución de esta última.

12. Se expide la presente Resolución sin perjuicio del derecho de los Proponentes del Plan de Acreedores a interponer otras reclamaciones y acciones (incluidas las reclamaciones adicionales de indemnización por daños y perjuicios) contra Sun Securities y las Partes Afiliadas, así como contra cualquier otra persona o entidad que apoye a Sun Securities o que haya tomado alguna medida para ayudarla y respaldarla.

13. Sin perjuicio de cualquier disposición en contrario, los términos y condiciones de esta Resolución surten efecto y son ejecutables de inmediato a partir de su expedición.

14. Se autoriza a los Proponentes del Plan de Acreedores a tomar todas las medidas necesarias para hacer efectiva la tutela concedida en esta Resolución sin necesidad de una nueva resolución de este Tribunal (lo que incluye, para evitar cualquier duda, que los Proponentes del Plan de Acreedores inicien cualquier proceso en virtud de la legislación no concursal aplicable para exigir el pago a Sun Securities o a cualquier Parte Afiliada e inicien cualquier solicitud en materia de liquidación, insolvencia u otro procedimiento, independientemente de que Sun Securities o cualquier Parte Afiliada haya consentido el inicio de dicha solicitud de liquidación, insolvencia u otro procedimiento).

15. Este Tribunal mantiene la jurisdicción exclusiva con respecto a todos los asuntos que surjan o estén relacionados con la aplicación, interpretación y ejecución de esta Resolución.

Con fecha: 15 de diciembre de 2021

Nueva York, Nueva York

*/s/ James L. Garrity, Jr.*

EL HONORABLE JAMES L. GARRITY, JR.  
JUEZ DE INSOLVENCIA DE LOS ESTADOS  
UNIDOS

-----  
Yo, la infrascrita traductora certificada, certifico por el presente que el documento que antecede es una traducción fiel y correcta del texto original en idioma \_\_\_\_\_ adjunto. Esta traducción no debe ser interpretada como un reconocimiento de la autenticidad del documento traducido.

En testimonio de lo cual, firmo y estampo mi sello en la ciudad de Lima, Perú, a los 24 días del mes de diciembre de 2021.



*ROSARIO*  
MARÍA ROSARIO OCAMPO CAYO  
ATPP REG. n.° 054

**UNITED STATES BANKRUPTCY COURT  
SOUTHERN DISTRICT OF NEW YORK**

|                                                                    |   |                         |
|--------------------------------------------------------------------|---|-------------------------|
| In re:                                                             | ) |                         |
|                                                                    | ) | Case No. 16-11895 (JLG) |
| CHINA FISHERY GROUP LIMITED (CAYMAN), <i>et al.</i> , <sup>1</sup> | ) |                         |
|                                                                    | ) | Chapter 11              |
| Debtors.                                                           | ) | (Jointly Administered)  |
|                                                                    | ) | <b>Docket No. 2824</b>  |
| In re:                                                             | ) |                         |
|                                                                    | ) | Case No. 16-11914 (JLG) |
| CFG PERU INVESTMENTS PTE. LTD. (SINGAPORE),                        | ) |                         |
|                                                                    | ) | Chapter 11              |
| Debtor.                                                            | ) | (Jointly Administered)  |
|                                                                    | ) | <b>Docket No. 730</b>   |

**ORDER GRANTING CREDITOR PLAN PROPONENTS' FIRST MOTION  
FOR SANCTIONS IN THE FORM OF COMPENSATORY DAMAGES AGAINST  
SUN SECURITIES LIMITED AND CERTAIN AFFILIATED PARTIES FOR COSTS  
INCURRED FOR WILLFUL FAILURE TO COMPLY WITH ENFORCEMENT ORDER**

Upon the motion (the “**Motion**”)<sup>2</sup> of the Creditor Plan Proponents for entry of an order (this “**Order**”), (a) holding Sun Securities and its key principals, Chau Vinh Heng, Sam Hui, May Ho, Dickson Cheung, Raymond Cole, Edwina Shui Ming Tong, and Sun Kuen Chu (collectively, the “**Affiliated Parties**”), in civil contempt for their willful failure to comply with the Enforcement

<sup>1</sup> The debtors in these chapter 11 cases are China Fishery Group Limited (Cayman), Pacific Andes International Holdings Limited (Bermuda), N.S. Hong Investment (BVI) Limited, South Pacific Shipping Agency Limited (BVI), China Fisheries International Limited (Samoa), CFGI (Singapore) Private Limited, Chanery Investment Inc. (BVI), Champion Maritime Limited (BVI), Growing Management Limited (BVI), Target Shipping Limited (HK), Fortress Agents Limited (BVI), Ocean Expert International Limited (BVI), Protein Trading Limited (Samoa), CFG Peru Investments Pte. Ltd. (Singapore), Smart Group Limited (Cayman), Super Investment Limited (Cayman), Pacific Andes Resources Development Limited (Bermuda), Nouvelle Foods International Ltd., Golden Target Pacific Limited, Pacific Andes International Holdings (BVI) Limited, Zhonggang Fisheries Limited, Admired Agents Limited, Chiksano Management Limited, Clamford Holding Limited, Excel Concept Limited, Gain Star Management Limited, Grand Success Investment (Singapore) Private Limited, Hill Cosmos International Limited, Loyal Mark Holdings Limited, Metro Island International Limited, Mission Excel International Limited, Natprop Investments Limited, Pioneer Logistics Limited, Sea Capital International Limited, Shine Bright Management Limited, Superb Choice International Limited, and Toyama Holdings Limited (BVI).

<sup>2</sup> Capitalized terms used but not defined herein shall have the meanings ascribed to such terms in the Motion or the *Creditor Plan Proponents' Chapter 11 Plan for CFG Peru Investments Pte. Ltd. (Singapore)* [Docket No. 2564] (as amended, supplemented, or modified from time to time, the “**Chapter 11 Plan**”).

Order and (b) awarding the Creditor Plan Proponents compensatory damages in an amount equal to at least the Compensatory Damages Amount (as defined below) or such other amount as the Court deems appropriate and necessary, as more fully set forth in the Motion; and this Court having jurisdiction over this matter pursuant to 28 U.S.C. §§ 157 and 1334 and the *Amended Standing Order of Reference from the United States District Court for the Southern District of New York*, dated January 31, 2012; and this Court having found that this is a core proceeding pursuant to 28 U.S.C. § 157(b)(2); and that this Court may enter a final order consistent with Article III of the United States Constitution; and this Court having found that venue of this proceeding and the Motion in this district is proper pursuant to 28 U.S.C. §§ 1408 and 1409; and this Court having found that the relief requested in the Motion is in the best interests of CFG Peru, its estate, its creditors, including the Creditor Plan Proponents, and other parties in interest; and it appearing that notice of the Motion has been given as set forth in the Motion and that such notice is adequate under the circumstances and no other or further notice need be given; and the Court having determined that the legal and factual bases set forth in the Motion establish just cause for the relief granted herein; and upon all of the proceedings had before the Court and after due deliberation and sufficient cause appearing therefor,

**THE COURT HEREBY MAKES THE FOLLOWING FINDINGS OF FACT:**

A. On June 30, 2016, CFG Peru and certain affiliates commenced voluntary chapter 11 cases with the Court.

B. On September 7, 2017, the former Chapter 11 Trustee filed the Injunction Motion, seeking an order confirming that the automatic stay under section 362 of the Bankruptcy Code enjoined enforcement actions by holders of Club Facility Claims and Senior Notes against the Peruvian OpCos.

C. On September 7, 2017, notice of the Injunction Motion was sent directly to counsel to the Club Facility Agent on behalf of all of the Club Facility Lenders.

D. On October 4, 2017, the Court entered the Injunction Order.

E. On March 16, 2021, the Creditor Plan Proponents—on behalf of the parties to the Restructuring Support Agreement—filed the Chapter 11 Plan and Disclosure Statement and began to prosecute confirmation of the Chapter 11 Plan.

F. On April 30, 2021, the Confirmation Hearing Notice, a copy of the Chapter 11 Plan, and additional solicitation materials were served by Epiq Corporate Restructuring, LLC via email on the holders of claims entitled to vote to accept or reject the Chapter 11 Plan, including Sun Securities. On May 7, 2021, updated solicitation materials were served by first class mail, with PDF copies of the documents served via email, upon Sun Securities and other interested parties.

G. On June 10, 2021, the Court entered the Confirmation Order.

H. On October 28, 2021, the Creditor Plan Proponents filed the Motion, seeking to enforce the Injunction Order and Confirmation Order.

I. On October 29, 2021, the Court entered the Enforcement Order, and the Creditor Plan Proponents caused the Enforcement Order to be served on Sun Securities, the Affiliated Parties, and Squire Patton Boggs via overnight mail, email, and facsimile.

J. On November 1, 2021, a copy of the Enforcement Order was hand delivered via messenger service to Sun Securities, the Affiliated Parties, and Squire Patton Boggs.

K. On November 8, 2021, the Creditor Plan Proponents provided additional notice of the Enforcement Order to certain Affiliated Parties.

L. On November 12, 2021, the Creditor Plan Proponents notified Sun Securities that the Creditor Plan Proponents planned to seek reimbursement for damages incurred from the Court



against Sun Securities unless Sun Securities confirmed in writing on or before noon (prevailing Eastern Time) on November 15, 2021 that it would comply with the Enforcement Order. That same day, the Creditor Plan Proponents sent demand letters to the Affiliated Parties demanding that they confirm in writing on or before November 19, 2021 that they have ceased to continue to prosecute the Enforcement Proceeding. *See Certificate of Service* [Docket No. 2823].

M. The Court has determined that it has personal jurisdiction over Sun Securities and each Affiliated Party. Under applicable law, a court has personal jurisdiction if: **first**, that party “has the requisite minimum contacts with the United States at large,” *Sec. Investor Prot. Corp. v. Bernard L. Madoff Inv. Sec., LLC*, 460 B.R. 106, 117 (Bankr. S.D.N.Y. 2011); and, **second**, the court determines that its exercise of personal jurisdiction is reasonable, *Asahi Metal Indus. Co., Ltd. v. Super Ct. Cal.*, 480 U.S. 102, 113 (1987).

N. For the reasons set forth in the Motion, the Enforcement Order, the Chapter 11 Plan, and the Confirmation Order confirming the Chapter 11 Plan, the Court has determined that Sun Securities and each Affiliated Party has the minimum contacts with the United States necessary for the Court to exercise its jurisdiction over Sun Securities and each Affiliated Party. First, Sun Securities is subject to this Court’s jurisdiction because it received actual notice of the Chapter 11 Plan and has already begun to accept distributions under the Chapter 11 Plan because, among other things: (i) the Creditor Plan Proponents provided actual notice to Sun Securities of the Chapter 11 Plan, and the Plan Administrator subsequently caused CFGI to provide notice to Sun Securities of the Restructuring Plan; (ii) by virtue of those notices, Sun Securities and each Affiliated Party had notice of the Chapter 11 Plan and the transactions contemplated thereby, including the proposed \$75-million Interim Distribution; (iii) consistent with the Chapter 11 Plan, on September 27, 2021, the Plan Administrator effectuated the first tranche of the Interim Distribution in an amount equal

to \$50 million, of which approximately \$1.848 million was remitted to Sun Securities; and (iv) by virtue of the fact that it received estate property from an estate fiduciary in accordance with a confirmed chapter 11 plan, Sun Securities consented to this Court's jurisdiction. Second, Sun Securities and each Affiliated Party have taken actions that have an effect in the United States (including on the Chapter 11 Plan confirmed by the Court) including, without limitation, actions that have required (i) CFGI to adjourn the UK Proceeding's sanction hearing from November 3, 2021 to January 2022, (ii) the Creditor Plan Proponents to modify the December 31, 2021 long-stop date contemplated by the Restructuring Support Agreement, and (iii) the Creditor Plan Proponents to incur millions of dollars in unnecessary professional fees directly related to addressing the Enforcement Proceeding and other subversive actions by Sun Securities and the Affiliated Parties.

O. For the reasons set forth in the Motion, the Enforcement Order, the Chapter 11 Plan, and the Confirmation Order confirming the Chapter 11 Plan, the Court has determined that the Court's exercise of jurisdiction over Sun Securities and each Affiliated Party is reasonable. In exercising jurisdiction, courts consider: "(1) the burden that the exercise of jurisdiction will impose on the defendant; (2) the interests of the forum state in adjudicating the case; [and] (3) the plaintiff's interest in obtaining convenient and effective relief . . . ." *Licci ex rel. Licci v. Lebanese Canadian Bank, SAL*, 732 F.3d 161, 170 (2d Cir. 2013). The Court has determined that each of these factors strongly favors the Court exercising jurisdiction over Sun Securities in this case.

P. For the reasons set forth in the Motion, the Enforcement Order, the Chapter 11 Plan, and the Confirmation Order confirming the Chapter 11 Plan, the Court has determined that the Court will not impose any burden on Sun Securities and each Affiliated Party by exercising its jurisdiction in this case because (i) Sun Securities became a holder of record under the Club

Facility in 2017, after the commencement of these cases in this Court and, therefore, Sun Securities became a holder of record after the Debtors filed for chapter 11 without warning and after the Court ordered the appointment of a chapter 11 trustee; and (ii) Sun Securities is not an unsophisticated party that was unaware that its conduct may violate a prior Court order as evidenced by the fact that it was a lender of record at the time that the Court entered the Injunction Order, notice of which was provided to the Club Facility Agent. Similarly, Sun Securities received actual notice of the Chapter 11 Plan, including the opportunity to vote to reject the Chapter 11 Plan and opt out of the third-party releases as part of the confirmation process.

Q. For the reasons set forth in the Motion, the Enforcement Order, the Chapter 11 Plan, and the Confirmation Order confirming the Chapter 11 Plan, the Court has determined that the Court has a significant interest in exercising jurisdiction in this matter. U.S. courts have a pronounced interest in ensuring that the nation's bankruptcy laws are properly enforced, and that bankruptcy related disputes are all heard and resolved in the single centralized forum as designed and intended by Congress. *See Off. Comm. of Unsecured Creditors of Arcapita v. Bahrain Islamic Bank*, 549 B.R. 56, 71 (S.D.N.Y. 2016). Consistent with this principle, the Court has an interest in ensuring that its orders, such as the Enforcement Order, the Injunction Order, and the Confirmation Order, are enforced according to their terms. *See In re MF Glob. Holdings Ltd.*, 561 B.R. 608, 623-624 (Bankr. S.D.N.Y. 2016).

R. For the reasons set forth in the Motion, the Enforcement Order, the Chapter 11 Plan, and the Confirmation Order confirming the Chapter 11 Plan, the Court has determined that the Creditor Plan Proponents have a significant interest in the requested relief because, in the face of the former Chapter 11 Trustee's failed sale process, ~~and refusal to consider any other restructuring construct,~~ [JLG] the Creditor Plan Proponents determined that it was necessary to propose a

chapter 11 plan. The decision of a creditor to file a plan without a trustee's support is an exceptionally rare occurrence; a decision of this magnitude required the Creditor Plan Proponents to incur significant costs in terms of delay, professional fees, and missed opportunity costs.

S. Sun Securities' actions put at risk CFG Peru's years-long restructuring. The Enforcement Proceeding, if not abated, will increase the risk that the restructuring will become mired in a lengthy insolvency proceeding that may prevent consummation of the Chapter 11 Plan, pursuant to which the Peruvian OpCos will discharge hundreds of millions of dollars of funded indebtedness, lock in \$150 million in new capital, and emerge as a going concern.

T. The Creditor Plan Proponents have incurred legal fees, costs, and expenses of not less than \$1,238,547.32 to date as a direct result of Sun Securities' violation of prior orders of this Court (the "**Compensatory Damages Amount**").

Based upon the foregoing findings, the Motion, and the record before this Court with respect to the Motion, and good and sufficient cause appearing therefor, **IT IS HEREBY ORDERED THAT:**

1. The Motion is granted.
2. Sun Securities and the Affiliated Parties are in contempt of the Injunction Order, the Chapter 11 Plan, the Confirmation Order confirming the Chapter 11 Plan, and the Enforcement Order.
3. The Creditor Plan Proponents are awarded compensatory damages against Sun Securities in an amount equal to the Compensatory Damages Amount (*i.e.*, \$1,238,547.32).
4. The Creditor Plan Proponents are awarded compensatory damages against Chau Vinh Heng in an amount equal to the Compensatory Damages Amount (*i.e.*, \$1,238,547.32).

5. The Creditor Plan Proponents are awarded compensatory damages against Sam Hui in an amount equal to the Compensatory Damages Amount (*i.e.*, \$1,238,547.32).

6. The Creditor Plan Proponents are awarded compensatory damages against May Ho in an amount equal to the Compensatory Damages Amount (*i.e.*, \$1,238,547.32).

7. The Creditor Plan Proponents are awarded compensatory damages against Dickson Cheung in an amount equal to the Compensatory Damages Amount (*i.e.*, \$1,238,547.32).

8. The Creditor Plan Proponents are awarded compensatory damages against Raymond Cole in an amount equal to the Compensatory Damages Amount (*i.e.*, \$1,238,547.32).

9. The Creditor Plan Proponents are awarded compensatory damages against Edwina Shui Ming Tong in an amount equal to the Compensatory Damages Amount (*i.e.*, \$1,238,547.32).

10. The Creditor Plan Proponents are awarded compensatory damages against Sun Kuen Chu in an amount equal to the Compensatory Damages Amount (*i.e.*, \$1,238,547.32).

11. For the avoidance of any doubt, the Creditor Plan Proponents shall not be entitled to recover an amount greater than the Compensatory Damages Amount in the aggregate pursuant to this Order or any proceedings to enforce this Order.

12. Entry of this Order is without prejudice to the Creditor Plan Proponents' right to assert further claims and causes of action (including additional claims for compensatory damages) against Sun Securities and the Affiliated Parties as well as any other persons or entities that support, or have taken any action to aid and abet, Sun Securities.

13. Notwithstanding anything to the contrary, the terms and conditions of this Order are immediately effective and enforceable upon its entry.

14. The Creditor Plan Proponents are authorized to take all actions necessary to effectuate the relief granted in this Order without further order of this Court (including, for the

avoidance of any doubt, by the Creditor Plan Proponents commencing any proceeding under applicable non-bankruptcy law to demand payment from Sun Securities or any Affiliated Party and commencing any winding up petition, bankruptcy, or other proceeding, whether or not Sun Securities or any Affiliated Party has consented to the commencement of any such winding up petition, bankruptcy, or other proceeding).

15. This Court retains exclusive jurisdiction with respect to all matters arising from or related to the implementation, interpretation, and enforcement of this Order.

Dated: December 15, 2021  
New York, New York

/s/ *James L. Garrity, Jr.*

THE HONORABLE JAMES L. GARRITY, JR.  
UNITED STATES BANKRUPTCY JUDGE

## **EXHIBIT B**

**CHINA FISHERY GROUP LIMITED (CAYMAN), et al.**  
**Case No. 16-11895 (JLG)**  
**Service List**

INDECOPI  
DE LA PROSA 104,  
SAN BORJA,  
LIMA, 15034  
PERU