

关于美国伯纳德·麦道夫证券投资有限责任公司 破产清算一事的跟踪报告

麦道夫事件被称为美国历史上最大的金融诈骗案，爆发时间特殊、敏感，正值美国金融危机爆发并进一步蔓延恶化的 2008 年 12 月份；涉案主角地位显赫，为前纳斯达克主席；涉及金额巨大，高达数百亿美元；造成的影响极为恶劣，严重打击了美国证券市场投资者的信心并极大损害了美国证券市场的信誉与声望。为此，美国证券投资者保护公司（以下简称保护公司）及案件托管人于 2008 年 12 月对麦道夫公司做出了破产清算处理，并展开一系列的追踪索赔行动。

麦道夫证券投资公司由前纳斯达克主席伯纳德·麦道夫于 1960 年成立，主要从事股票与基金投资业务，长期以来依托“拆东墙补西墙”、“借钱还钱”的“庞氏骗局¹”，即所有返还给投资者的收益来自新加入者的委托投资资金，以此维持高增长高回报的假象。但是，随着 2008 年底美国金融危机爆发并恶化，此骗局难以为继，最终麦道夫公司于 2008 年 12 月初被美国地方法院裁定强制破产清算。

2008 年 12 月 15 日，美国保护公司宣布依据证券投资者保护法的相关规定对麦道夫公司进行破产清算，并向美国纽约南部地区法院

1. “庞氏骗局”是一种最古老和最常见的投资诈骗，这种骗术由一个名叫查尔斯·庞齐的投机商人“发明”的而得名的。庞齐是生活在 19 至 20 世纪的意大利裔投机商，1903 年移民到美国，1919 年他欺骗投资者向一个事实上子虚乌有的企业投资，许诺投资者将在 3 个月内得到 40% 的利润回报，然后，庞齐把新投资者的钱作为快速盈利付给最初投资的人，以诱使更多的人上当，后人称把这种诈骗方式称为“庞氏骗局”。

提出申请，对受害客户依法进行保护，法院批准同意并任命 Irving Picard 为此案件的托管人（以下简称托管人），Baker&Hostetler 律师事务所为法律顾问。保护公司总裁 Stephen Harbeck 指出，依据麦道夫公司客户信息，保护公司和托管人在处理案件时面临诸多困难，首先，无法将该公司的客户账户转移给一家健康的经纪公司；另外，由于该公司资金挪用调用的规模无法确定，每位受害者的资产比例还无法证实。

2008 年 12 月 30 日，保护公司总裁 Stephen Harbeck 和托管人 Irving Picard 声明，美国纽约南部地区破产法院已批准纽约银行将其持有的 2,900 万美元麦道夫公司资产转交给保护公司及托管人，并特别说明麦道夫公司所有被追回资产都将交付给受害人，而不会用于支付托管人的日常费用。美国证券投资者保护法规定，托管人办理案件过程中的所有费用支出都将由保护公司和其他相关机构承担，受害人的利益会在最大程度上得以保护。另外，索赔函将在 2009 年 1 月 10 日前由托管人邮寄给受害人，同时保护公司网站也提供下载途径。

2009 年 1 月 5 日，保护公司总裁 Stephen Harbeck 和托管人 Irving Picard 表示索赔函已邮寄给了超过 8000 名受害人，并在纽约时报、华尔街日报、英国金融时报、国际先驱论坛报等著名报刊上发布公告，详细说明了索赔函的填写内容、递交截止日期、索赔审理的相关手续和过程步骤等。同时，保护公司与托管人官方网站上也提供相关资料的下载连接。

2009 年 2 月 19 日，保护公司总裁 Stephen Harbeck 和托管人

Irving Picard 联合发表声明，将于 2009 年 2 月 20 日周五上午东部时间 10 点整在美国联邦破产法院礼堂召开麦道夫公司债权人大会，不能出席会议的债权人可以通过免费电话语音系统进行参与。

2009 年 4 月 27 日，保护公司总裁 Stephen Harbeck 和托管人 Irving Picard 声明，由破产法院批准通过，麦道夫公司股票证券经纪业务的竞拍活动在该案件法律顾问 Baker&Hostetler 律师事务所举行。最终，Castor Pollux 证券公司以 100 万美元的现金和 2,450 万美元的延期付款（截至 2013 年 12 月）中标。Irving Picard 表示，此报价远高于竞拍前即 3 月 27 日与 Castor Pollux 商议的 50 万美金现金和 1,500 万美元后期款（截至 2012 年）的协议。另外，他还指出，麦道夫公司出售该项业务的全部费用将由保护公司承担。破产法院将于 2009 年 4 月 30 日对此次中标举行听证会。

2009 年 5 月 14 日，依据美国证券投资者保护法的相关规定，超过 6,100 万美元的赔付款已确定将发放给 125 名受害者。按照保护公司总裁 Stephen Harbeck 和托管人 Irving Picard 的说法，此数额有望在國殇日（阵亡将士纪念日）前突破 1 亿美元。就在 5 月 13 日，8848 封客户索赔函已归卷，涉及 3565 份客户账户资料。同时他们也说明，此案件为美国历史上最大最复杂的金融诈骗案，尤其是公司客户资料伪造或不全，但近期依然取得了不小的进展：1) 识别鉴定了总价值为 10 亿美元的麦道夫公司资产；2) 就麦道夫公司 101 亿美元虚假利润一事提出了诉讼；3) 进一步扩充了保护公司资金规模；4) 建立了疑难棘手案件的处理程序与机制。另外，他们再一次提到了托

管人处理案件的相关费用是由保护公司支付，而不会转嫁到受害人身上，对保护公司最高赔付金额为 50 万美元的政策做出了进一步解释，50 万美元中现金部分最多为 10 万美元，如果受害人账户余额少于 50 万美元，所赔付金额将依据案件审理的结果而定。

2009 年 5 月 26 日，托管人 Irving Picard 从 Optimal 投资公司要回了麦道夫公司 2.35 亿美元的资产。截止当天，Irving Picard 已经为受害人追回了 12 亿美元，其中超过 1.16 亿美元已确定将发放给 237 个受害人。保护公司总裁 Stephen Harbeck 对此给予高度评价，对托管人在处理案件中广泛深入的研究分析，认真专业的法律知识运用，务实有效的审理技巧均给以肯定。

2009 年 7 月 1 日，案件审理工作取得重大进展。截至当天，2.31 亿美元将发放给 543 位麦道夫事件的受害者，另外 27.41 亿美元也有可能在未来进行偿付。至此，美国保护公司在本次麦道夫事件中发放的赔付额已经超过历史上最严重的 11 次案件赔偿金额之和。案件托管人将依据证券投资者保护法的有关规定，在未来恰当的时候向破产法院提交一份议案，并根据法院批准的方案，将追回的款项按比例逐一发放给受害人。

2009 年 7 月 29 日，案件托管人 Irving Picard 向伯纳德·麦道夫的妻子露丝·麦道夫提出起诉，追回过去 6 年中她从丈夫公司中获得的至少 4,400 万美元的客户资产。Irving Picard 指出，麦道夫公司金融诈骗案让很多投资者甚至慈善机构都陷入财务危机，因此，从公平公正角度出发，他必须对露丝·麦道夫提出诉讼，最大程度上追

回麦道夫公司的客户资产。

2009年10月28日，在麦道夫事件中，总价值44.3亿美元索赔金已经被审理通过，5.34亿美元赔付款已确定将由保护公司发放给2861名麦道夫案受害人，这是一个具有里程碑意义的事件，按照保护公司总裁 Stephen Harbeck 和托管人 Irving Picard 的话说，自1970年成立以来，保护公司处理的321次案件中一共才发放了5.2亿美元的赔付款。目前，保护公司与托管人还在继续办理此案件，争取尽可能最大程度上追回客户的索赔款项。

执笔人:张春

2009年12月24日

伯纳德·麦道夫证券投资有限责任公司破产清算大事记

- 1、2008 年 12 月 15 日保护公司对麦道夫开展破产清算程序, 法院任命案件托管人与法律顾问。
- 2、2008 年 12 月 30 日保护公司和托管人发布麦道夫清算过程中回收的资产情况报告。
- 3、2009 年 1 月 5 日保护公司和托管人给超过 8000 名客户发放索赔函, 并在各大报纸上发布公告。
- 4、2009 年 2 月 19 日麦道夫债权人会议于周五举行。
- 5、2009 年 4 月 27 日麦道夫公司证券经纪业务获得高达 2,550 万美元的投标。
- 6、2009 年 5 月 14 日保护公司和托管人宣布超过 6,100 万美元将发放给麦道夫公司的索赔者, 在國殇日前此笔赔付款有望突破 1 亿美金。
- 7、2009 年 5 月 26 日托管人追回一笔 2.35 亿美元的索赔款, 截止國殇日, 超过 1.1 亿美元的赔偿金已确定将发放给 237 位索赔者。

8、2009年7月1日保护公司和托管人宣布将2.31亿美元用于赔偿麦道夫客户，另外27.41亿美元也有可能进行偿付。

9、2009年7月29日托管人起诉了露丝·麦道夫，为拿回在过去6年中她从丈夫伯纳德·麦道夫手中所得到的至少4,400万客户资金。

10、2009年10月28日史上一个里程碑式的标志：超过5亿美金的赔偿金由保护公司发放给麦道夫案件的索赔者。