



Directorio Ejecutivo

Para consideración

PR-2707-6
23 de diciembre de 2009
Original: inglés

Al: Directorio Ejecutivo

Del: Secretario

Asunto: Análisis de Préstamo a AXS. Versión revisada. Informe del Presidente del Comité de Auditoría

Consultas a: Director Yasusuke Tsukagoshi (extensión 1059)

Observaciones: La versión original en inglés se distribuyó el 18 de diciembre de 2009.

Referencia: PR-2707-5(12/09)

**Informe del Presidente
Comité de Auditoría
Análisis de Préstamo a AXS
(Documento PR-2707-5)**

El Comité de Auditoría se reunió el 15 de diciembre para deliberar sobre el análisis de préstamo a AXS (documento PR-2707-4, modificado posteriormente mediante el documento PR-2707-5) preparado por OVE y AUG a petición del Comité de Auditoría. Los términos de referencia para el análisis fueron aceptados por el Comité de Auditoría en la reunión celebrada el 29 de junio. El objetivo del estudio era identificar las lecciones aprendidas en la ejecución del proyecto, que acarreó pérdidas para el Banco por valor de US\$22 millones. El análisis incluyó (1) el período comprendido entre el principio del proceso de originación del préstamo (2001) hasta la firma del acuerdo de liquidación, (2) una cronología de los principales acontecimientos, incluidas las decisiones clave de gestión y del proyecto, (3) una evaluación de las lecciones aprendidas (OVE) y (4) una evaluación de la observancia de las políticas y los procedimientos fundamentales aplicables en ese momento (AUG).

Entre los problemas relacionados con el préstamo figuran: (1) el Banco no fue capaz de evaluar adecuadamente el riesgo crediticio y, entre otras cosas, realizó cálculos financieros estimados que no captaron plenamente los riesgos de mercado; (2) se dispuso de un conocimiento limitado de los riesgos crediticios y de desarrollo asociados a la participación en nuevos ámbitos de operación; (3) se eliminaron medidas encaminadas a mitigar varios de los considerables riesgos con posterioridad a la aprobación del proyecto; y (4) no se informó al Directorio de cambios sustanciales en la ejecución del proyecto como, por ejemplo, la transferencia de la propiedad de la empresa, la modificación de los límites de desembolso y la eliminación de importantes medidas de mitigación entre la aprobación del proyecto y la firma del acuerdo de préstamo.

Los Directores manifestaron su gran preocupación por los fallos del proyecto, en especial por la ausencia de una evaluación de riesgos y de medidas para su mitigación. En particular, los Directores observaron que el Directorio había aprobado una medida de mitigación esencial, que vinculaba los desembolsos del Banco al logro de la penetración de mercados, a fin de asegurar que el proyecto se estuviese ejecutando según lo previsto antes de desembolsar recursos adicionales. Sin embargo, esta medida de mitigación se eliminó de los acuerdos de préstamo firmados con el prestatario. Es más, el Banco hizo un primer desembolso del 60% del préstamo.

En respuesta a las preocupaciones expresadas por los Directores, los auditores señalaron que las ocho recomendaciones principales del informe se incluirán en el plan de auditoría correspondiente a 2010. Los Directores solicitaron que VPP y RMG participen en todas las reuniones del Comité de Auditoría en las que se discutan esas recomendaciones.

Por último, los Directores manifestaron su especial preocupación por la tercera recomendación que propugna que se mejore la definición de los cambios que habrán de

ser comunicados al Directorio. A ese respecto, los Directores solicitaron concretamente que el informe que está preparando el Departamento Legal, en el que se estudia la facultad para aprobar cambios en las operaciones, se remita al Comité de Auditoría una vez haya sido revisado por la Administración.

En calidad de Presidente del Comité, solicito al Directorio que tome nota del informe del Comité y de las graves preocupaciones que éste alberga en relación con los fallos cometidos por el Banco a la hora de evaluar el riesgo crediticio y de mercado con respecto a este préstamo.