



BANGE – Temas clave siguiendo a la Due Diligence

Berlin, 13 March 2009



AFRICAN DEVELOPMENT
CORPORATION

Estrictamente confidencial

Due Diligence – Resultados clave y problemas (I)

1 Finanzas y Contabilidad – Cuentas anuales y cifras muy poco claras

- Cifras y cuentas son los componentes claves del negocio bancario – BANGE no es capaz en lo absoluto de proveer ninguna cifra fiable
- BANGE no tiene entendimiento sobre la situación financiera y los riesgos claves del banco
- Auditores no pueden trabajar con las cifras actuales de la empresa y piensan que no podrán terminar su audición sino hasta fines de Mayo – las cuentas no se pueden firmar
- COBAC le pidió a BANGE ya a mitad del año pasado que tome provisiones – no hubo reacción en lo absoluto por parte del gerenciamiento
- ADC detectó problemas con varios pagos incluyendo un cheque de pago fraudulento de 175,000 Euro que no ha sido registrado
- No hay reconciliación de cifras en lo absoluto

En que debe basar su evaluación ADC? Cómo evaluar el capital disponible de acuerdo a nuestro acuerdo de accionistas?



Due Diligence – Resultados clave y problemas (II)

- 2 Gerenciamiento – Incompetente y con sólo limitado control sobre el banco
- Imparcial comprensión del negocio bancario
 - Ningún proceso es implementado o seguido
 - En la práctica, ninguna de las guías internas están siendo seguidas
 - La gran mayoría del equipo de BANGE no está cualificado. Alta motivación, pero falta de experiencia y conocimientos para dirigir un banco
 - El equipo BoC no está en lo absoluto cumpliendo con sus obligaciones

El capital de BANGE se encuentra completamente en riesgo debido a constante mal manejo del banco



Due Diligence – Resultados clave y problemas (III)

- 3 Cartera de Préstamos – Riesgos poco claros y ausencia de gestión de riesgos
- Los procesos de aprobación de crédito son débiles y ni siquiera se han seguido
 - Las reglas sobre límites de crédito de COBAC se incumplen constantemente (e.g. max préstamos a Directores)
 - Ningún control sobre la calidad y fiabilidad de la cartera de préstamos
 - Riesgos en la cartera de préstamos no pueden ser evaluados por terceros, tales como ADC

ADC no tiene chance de evaluar riesgos, pero tampoco puede confiar en la actual gestión de riesgos



Due Diligence – Resultados clave y problemas (IV)

- 4 Documentación legal – el Gerenciamiento ha fuertemente descuidado sus obligaciones
- Problemas con el regulador – COBAC le advirtió a BANGE dos veces, la respuesta del gerenciamiento al segundo llamado aún está pendiente
 - Documentación de contratos está viciada, muchos contratos clave/guías ni siquiera están accesibles en el banco
 - No hay contratos con clientes
 - Etc.

A bank business is based on trust and contracts –
both is not existing with BANGE



Tomar distancia de la Due Diligence

- Es imposible continuar dirigiendo el banco en la forma en que se ha hecho hasta ahora – se debe poner un freno las operaciones a fin de comenzar inmediatamente con las reestructuraciones necesarias
- Reestructurar llevará mucho mas tiempo y dinero de lo esperado ya que el banco no está funcionando de una manera estable
- La reestructura necesita ser guiada por un grupo fuerte de expertos que precisa reconstruir a BANGE completamente
- La base de capital debe ser fortalecida aún mas

ADC no puede entrar al banco bajo las condiciones actuales – La Due Diligence mostró significantes fallas y comportamiento fraudulento en BANGE



Posibles soluciones para el camino a seguir

Para Discutir

- 1 Cerrar el banco y crear uno nuevo junto a ADC en vez de BoC (deshacerse de los viejos pasivos)
- 2 Los viejos accionistas reestructuran el banco con ayuda de ADC como consultor, pero no como accionista. ADC recibe la opción de adquirir acciones en el futuro.
- 3 ADC recibe una parte mayoritaria desde el comienzo para poder reestructurar a BANGE bajo control completo de ADC
- 4 Continuar dirigiendo el banco como hasta ahora sin ADC

ADC está completamente comprometida y quiere trabajar en Guinea Ecuatorial – Pero: La fecha límite para la decisión final de ADC tiene que ser pospuesta hasta finales de Abril – audición de Deloitte es necesaria para decisión final sobre cooperación

