

# Relatório do Governo Societário 2018



 **QITANTE**

# Índice

<b>1. INTRODUÇÃO</b>	4
<b>2. MISSÃO, VALORES, OBJECTIVOS E ORIENTAÇÕES</b>	6
2.1. Missão e Valores	6
2.2. Objectivos e Linhas de atuação	6
2.3. Fatores-chave de que dependem os resultados da sociedade	7
2.4. Orientações	8
<b>3. ESTRUTURA DE CAPITAL</b>	9
3.1. Capital	9
3.2. Eventuais restrições à transmissibilidade das ações	9
3.3. Acordos parassociais que sejam do conhecimento da Sociedade e possam conduzir a eventuais restrições	9
<b>4. PARTICIPAÇÕES SOCIAIS E OBRIGAÇÕES DETIDAS</b>	10
4.1. Identificação das pessoas singulares (órgãos sociais) e/ou coletivas (Sociedade) que, direta ou indiretamente, são titulares de participações noutras entidades, com indicação detalhada da percentagem de capital e votos imputáveis, bem como da fonte e da causa de imputação nos termos do que estabelece o Código das Sociedades Comerciais (CSC) nos seus artigos 447.º	10
4.2. A aquisição e alienação de participações sociais, bem como da participação em quaisquer entidades de natureza associativa ou fundacional	11
4.3. Número de ações e obrigações detidas por membros dos órgãos de administração e fiscalização	11
4.4. Informação sobre a existência de relações significativas de natureza comercial entre os titulares de participações e a Sociedade	11
<b>5. ÓRGÃOS SOCIAIS E COMISSÕES</b>	12
5.1. Mesa da Assembleia Geral	12
5.2. Administração	12
5.3. Fiscalização	24
5.4. Revisor Oficial de Contas	30
<b>6. ORGANIZAÇÃO INTERNA</b>	32
6.1. Estatutos e Comunicações	32
6.2. Controlo interno e gestão de riscos	33
6.3. Regulamentos e códigos	38
6.4. Deveres especiais de informação	40
6.5. Sítio da internet	41
<b>7. REMUNERAÇÕES</b>	42
7.1. Competência para a sua determinação	42
7.2. Comissão de fixação de remunerações	42
7.3. Estrutura das remunerações	42

---

7.4. Divulgação das remunerações.....	43
<b>8. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS.....</b>	<b>46</b>
<b>9. AVALIAÇÃO DO GOVERNO SOCIETÁRIO .....</b>	<b>50</b>
<b>GLOSSÁRIO .....</b>	<b>55</b>

# 1. INTRODUÇÃO

No âmbito da aplicação da Medida de Resolução do Banif - Banco Internacional do Funchal, SA (Banif), o Banco de Portugal deliberou em 20 de dezembro de 2015, em reunião extraordinária do seu Conselho de Administração, constituir um veículo de gestão de ativos com a designação de Naviget, SA, posteriormente redominada para Oitante, SA (doravante designada por “Oitante” ou “Sociedade”) para o qual decidiu transferir um conjunto de direitos e obrigações do Banif, os quais tiveram como contrapartida a entrega de obrigações representativas de dívida emitida pela Oitante no montante de 746 milhões de euros.

Nesse seguimento, o Fundo de Resolução ficou detentor único do capital social da Sociedade, dando cumprimento ao exposto no n.º 4 do artigo 145.º-S do Regime Geral das Instituições de Crédito e Sociedades Financeiras (RGICSF).

Nos termos do anexo 2 da referida deliberação, os ativos, direitos e obrigações transferidos para a Sociedade revestem várias naturezas, incluindo nomeadamente, ativos imobiliários que não estavam afetos diretamente à atividade comercial do Banif, participações num conjunto de entidades anteriormente integradas no Grupo Banif, valores mobiliários, ativos, licenças e direitos associados aos serviços centrais do Banif em Portugal Continental, bem como a posição contratual nos contratos com os trabalhadores que desenvolviam a sua atividade nestes serviços centrais.

A estrutura e orgânica da Sociedade regem-se pelo disposto no Código das Sociedades Comerciais (CSC) relativamente às sociedades anónimas, com as necessárias adaptações aos objetivos e natureza dos veículos de gestão de ativos, com exceção do expressamente previsto nos seus estatutos, no RGICSF e na demais legislação aplicável. De acordo com os seus estatutos, designadamente no seu ponto 4 do artigo 1.º, a Oitante foi constituída por tempo indeterminado.

Considerando o contexto da sua atividade e *stakeholders* envolvidos, a Sociedade decidiu apresentar um Relatório de Governo Societário autónomo, que relata os princípios e políticas adotadas, acompanhando assim as boas práticas de mercado nesta matéria.

O presente Relatório foi elaborado tendo em conta o exercício da atividade da Oitante, para o período compreendido entre 1 de janeiro e 31 de dezembro de 2018.

Para além da informação sobre o Governo da Sociedade, que consta do documento acima mencionado, a Oitante disponibiliza esta informação no sítio de *internet* da Sociedade – [www.oitante.net](http://www.oitante.net) – e na sua *intranet*, atualizando-a periodicamente.

Algés, 3 de junho de 2019

O Conselho de Administração

---

Miguel Silva Artiaga Barbosa<sup>(a)</sup>

---

Francisco Maria Freitas de Moraes Sarmiento Ramalho<sup>(b)</sup>

---

Rodrigo Jorge Apolinário Castro e Nunes<sup>(b)</sup>

<sup>(a)</sup> Iniciou funções em 22/12/2015

<sup>(b)</sup> Iniciou funções em 05/07/2018

## 2. MISSÃO, VALORES, OBJECTIVOS E ORIENTAÇÕES

### 2.1. Missão e Valores

A Oitante tem como missão alienar os seus elementos patrimoniais, tendo sempre em conta os princípios orientadores da sua atividade e as circunstâncias de mercado, obedecendo a critérios de gestão que assegurem a manutenção de baixos níveis de risco e a maximização do valor da Sociedade, por via da alienação ou liquidação dos seus ativos.

A Oitante assume também como seus valores a integridade, a transparência e o compromisso cívico, os quais se encontram expressos no Código de Ética e Conduta da Sociedade. A integridade passa por assumir que as nossas ações e comportamentos preservam os princípios éticos da cultura da Sociedade. A transparência vincula-nos a um compromisso de comunicação das políticas e procedimentos. O compromisso cívico leva-nos a gerir a Oitante sob princípios éticos e critérios socialmente responsáveis.

### 2.2. Objetivos e Linhas de atuação

No seguimento da medida de resolução aplicada ao Banif, o objeto social da Oitante foi claramente determinado no sentido de se garantir a manutenção de baixos níveis de risco e a maximização do valor dos seus ativos, com vista à sua alienação.

Neste exercício de 2018, a Sociedade deu continuidade à sua atividade, visando o cumprimento dos objetivos e dos compromissos assumidos. As linhas estratégicas inicialmente definidas aquando da constituição da Oitante para a concretização destes objetivos, mantêm-se atualizadas à realidade e aos desafios atuais da Oitante, e podem ser transcritas da seguinte forma:

- I. Maximização do valor dos ativos e, em paralelo, da preservação do valor dos ativos detidos em carteira. No primeiro caso, a maximização do valor dos ativos é assegurada através do cumprimento dos compromissos assumidos por Portugal perante a Comissão Europeia aquando da resolução do Banif (processos abertos, transparentes, não discriminatórios e competitivos), em conformidade com os Estatutos da Sociedade, bem como através do delineamento de estratégias de colocação de ativos no mercado, de acordo com critérios de oportunidade e de ajustamento às reais necessidades do mercado. Em paralelo, e no que se refere à preservação do valor dos ativos, importa que a gestão interina dos ativos seja orientada para assegurar a preservação do valor dos mesmos e a manutenção de baixos níveis de risco.

- II. Assegurar a sustentabilidade financeira da Sociedade através da reorganização e simplificação da estrutura funcional e da implementação de medidas de eficiência operacional.
- III. Potenciar o valor dos recursos humanos da Sociedade, investindo na formação e nas competências diferenciadoras. Adicionalmente, implementar medidas que permitam adaptar o quadro de pessoal à nova realidade da Sociedade, nomeadamente com o lançamento de Rescisões por Mútuo Acordo.

Importa, no entanto, referir que passados três anos, e considerando o trabalho desenvolvido, as linhas estratégicas assumem, importâncias distintas, na medida em que o percurso que falta percorrer em cada uma é distinto.

Relativamente à extração do máximo valor dos ativos a alienar, e na sequência do contrato de *Servicing*, durante o exercício em análise, a Oitante passou a monitorizar o contrato, a partilhar o risco e a decisão sobre a alienação de imóveis e recuperação de crédito com o *servicer*, assegurando a maximização destes ativos.

Quanto à sustentabilidade financeira da Sociedade, a mesma carece de continuada reflexão e otimização, por forma a garantir uma permanente adequação entre os recursos, internos e externos, utilizados e os *outputs* gerados.

No que se refere à preservação de valor dos recursos humanos, eixo estratégico estrutural nestes últimos três anos, essencialmente assente na procura de soluções profissionais de futuro dos colaboradores da Oitante. Com a redução do número de colaboradores, desde a constituição da Oitante, dotou-se os recursos humanos às condições necessárias para o adequado desempenho das suas funções, nomeadamente através de formação ajustada às funções que executam. Por outro lado, e ao inverso do que sucedeu até ao momento, em que existia excesso de recursos, urge dispor das ferramentas que assegurem a retenção de talento na empresa.

### **2.3. Fatores-chave de que dependem os resultados da sociedade**

Por forma a dar cumprimento ao objetivo definido pelo Banco de Portugal, e constante nos estatutos da Sociedade, a equipa de gestão desenvolveu um Plano Estratégico a cinco anos (2018-2022), que visa assegurar que esse objetivo seja alcançado no curto, médio e longo prazos. A concretização deste desígnio passa necessariamente pela atuação em fatores-chave endógenos, designadamente na alienação de ativos, na gestão da liquidez e na gestão da estrutura organizacional e de colaboradores, à medida que esta vai registando transformações ao longo do tempo, fruto do cumprimento da missão da Oitante. De forma a potenciar o cumprimento destes objetivos, a Sociedade contratou um *servicer* com experiência nestas

áreas de atuação, o que irá permitir, também, a continuidade de operação da Oitante com a progressiva e constante redução do seu quadro de pessoal.

Naturalmente, há um conjunto de fatores-chave exógenos que condicionam a atividade e resultados da Sociedade, destacando-se a evolução do enquadramento macroeconómico internacional e nacional, e do enquadramento setorial dos mercados correspondentes às tipologias de ativos detidos (imobiliário, crédito e participações financeiras).

#### **2.4. Orientações**

No período em referência, a Oitante seguiu as orientações presentes nos seus estatutos e nas deliberações tomadas pelo Banco de Portugal, em reuniões extraordinárias do seu Conselho de Administração, decorridas no mês de dezembro de 2015.

Essas orientações foram, em termos genéricos, dadas em relação à gestão, à estratégia e ao perfil de risco da Sociedade e apresentam-se circunscritas nas seguintes linhas de atuação:

- i. Estabelecer a organização interna da Sociedade e elaborar os normativos considerados convenientes;
- ii. Executar e fazer cumprir os preceitos legais e estatutários e as deliberações da Assembleia Geral;
- iii. Prestar ao Banco de Portugal todos os esclarecimentos, informações e documentos por este solicitado, pelas vias que o Banco de Portugal julgar conveniente, em base periódica;
- iv. Apoiar o Banco de Portugal na preparação da alienação, total ou parcial, do capital social da Sociedade ou de qualquer elemento do seu património.

Adicionalmente, o Conselho de Administração do Banco de Portugal deliberou, em 19 de maio de 2016, a emissão de um conjunto de orientações e recomendações relativas à gestão, estratégia e perfil de risco da Oitante, que incluem, nomeadamente, as seguintes obrigações:

- i. Obter acordo prévio do Banco de Portugal, relativamente a atos de alienação de participações financeiras, bem como na alienação de ativos ou conjuntos de ativos que preencham determinados requisitos de materialidade, quanto ao valor contabilístico e/ou *haircut* implícito na transação. Incluem-se neste ponto também as transações promovidas pelas entidades maioritariamente detidas pela Sociedade;
- ii. Reportar de forma específica ao Banco de Portugal todas as operações de alienação de ativos de valor superior a 5 milhões de euros;
- iii. Reporte trimestral do Plano de Liquidez da Sociedade;
- iv. Reporte semestral do Plano de Negócios da Sociedade;
- v. Envio trimestral da descrição sumária da atividade desenvolvida;
- vi. Envio trimestral das demonstrações financeiras da Sociedade.

## 3. ESTRUTURA DE CAPITAL

### 3.1. Capital

O capital social da Oitante, de acordo com artigo 4.º dos seus estatutos, é de cinquenta mil euros, sendo nos termos da Lei detido na sua totalidade pelo Fundo de Resolução.

Salienta-se que a 31 de dezembro de 2018 o montante de capital próprio ascendia a 78.677 milhares de euros decorrendo essencialmente da boa implementação das opções estratégicas definidas.

O capital social é representado por cinquenta mil ações escriturais e nominativas, com o valor nominal de um euro por ação.

### 3.2. Eventuais restrições à transmissibilidade das ações

Não existem limitações ou restrições, nem foram pela Oitante tomadas medidas que obstem à transmissibilidade das ações.

### 3.3. Acordos parassociais que sejam do conhecimento da Sociedade e possam conduzir a eventuais restrições

A Oitante não tem conhecimento da existência de acordos parassociais que possam conduzir a eventuais restrições em matéria de transmissão das ações ou do exercício do direito de voto.

## 4. PARTICIPAÇÕES SOCIAIS E OBRIGAÇÕES DETIDAS

**4.1. Identificação das pessoas singulares (órgãos sociais) e/ou coletivas (Sociedade) que, direta ou indiretamente, são titulares de participações noutras entidades, com indicação detalhada da percentagem de capital e votos imputáveis, bem como da fonte e da causa de imputação nos termos do que estabelece o Código das Sociedades Comerciais (CSC) nos seus artigos 447.º.**

Apresentam-se no quadro seguinte as principais participações sociais detidas, direta e indiretamente, pela Oitante, em 31 de dezembro de 2018:

2018			
Entidades	Participação	Participação direta	
<b>Ações</b>			
Banif Imobiliária	100,00%	Oitante	100,00%
Iberol	32,33%	Oitante	32,33%
WIL	95,00%	Oitante	47,50%
		Banif Imobiliária	47,50%
BIAM	100,00%	Oitante	100,00%
Profile / Banif Gestão Activos	100,00%	Oitante	100,00%
Banif Multi Fund	100,00%	BIAM	100,00%
MCO2	25,00%	Oitante	25,00%
<b>Unidades de participação</b>			
Imogest	80,77%	Banif Imobiliária	75,13%
		Oitante	5,64%
Banif Renda Habitação (FIAH)	100,00%	Banif Imobiliária	34,14%
		Oitante	65,86%
Banif Gestão Imobiliária	100,00%	Banif Imobiliária	100,00%
Gestarquipark	80,77%	Imogest	100,00%
Banif Real Estate Polska	99,71%	Imopredial	100,00%
Tiner Polska	94,72%	Imopredial	95,00%
Imopredial	99,71%	Banif Imobiliária	75,39%
		Oitante	24,32%
Pedidos Liz	40,39%	Imogest	50,00%
Banif Property	51,40%	Banif Imobiliária	50,42%
		Oitante	0,98%
Porto Novo	75,25%	Imogest	19,76%
		Oitante	59,29%
GCC Lisboa	49,86%	Imopredial	50,00%
Aplicação Urbana XIII	49,86%	Imopredial	50,00%
Aplicação Urbana XIV	40,39%	Imogest	50,00%
Citation	67,26%	Oitante	67,26%
Banif Portugal Crescimento	100,00%	Oitante	100,00%

**4.2. A aquisição e alienação de participações sociais, bem como da participação em quaisquer entidades de natureza associativa ou fundacional**

No decurso de 2018 a Oitante alienou o Banif - Banco de Investimento (BBI) e as participações nas empresas do Grupo Ascendi, na Banca Pueyo e na Imobiliária Vegas Altas.

**4.3. Número de ações e obrigações detidas por membros dos órgãos de administração e fiscalização**

Os membros dos órgãos de administração e de fiscalização da Oitante não detêm ações ou obrigações da Sociedade, nos termos do n.º 5 do artigo 447.º do CSC.

**4.4. Informação sobre a existência de relações significativas de natureza comercial entre os titulares de participações e a Sociedade**

Não existem.

## 5. ÓRGÃOS SOCIAIS E COMISSÕES

### 5.1. Mesa da Assembleia Geral

#### 5.1.1. Composição

A Assembleia Geral da Sociedade reuniu em 3 de julho de 2018. No seguimento da aprovação do ponto 7 da respetiva ordem de trabalhos, foram eleitos os seguintes membros, para o triénio 2018/2020:

Presidente da Mesa da Assembleia Geral: José Gabriel Queiró;

Secretário da Mesa da Assembleia Geral: Ernesto Lopes Ferreira.

#### 5.1.2. Identificação das deliberações acionistas que, por imposição estatutária, só podem ser tomadas com maioria qualificada, para além das legalmente previstas, e indicação destas maiorias

Não aplicável, de acordo com o disposto no n.º 3 do artigo 11º dos estatutos da Oitante.

### 5.2. Administração

#### 5.2.1. Modelo de governo adotado

O modelo de governo atualmente em vigor, conforme previsto nos estatutos da Sociedade, compreende uma Assembleia Geral, um Conselho de Administração fiscalizado por um Conselho Fiscal e um Revisor Oficial de Contas (ROC).

#### 5.2.2. Regras estatutárias sobre procedimentos aplicáveis à nomeação e substituição dos membros do Conselho de Administração

Nos termos do exposto no artigo 8º dos estatutos da Sociedade:

- Os membros do Conselho de Administração são nomeados pelo Banco de Portugal, sob proposta da Assembleia Geral, na sequência da decisão de constituição da Sociedade;
- Os mandatos dos membros deste órgão têm a duração de três anos, podendo ser renovados, uma ou mais vezes, nos termos legais;
- Os membros do Conselho de Administração podem a todo o tempo ser exonerados das suas funções por deliberação do Banco de Portugal, mediante iniciativa deste ou sob proposta fundamentada da Assembleia Geral, cabendo ao Banco de Portugal nomear outros em sua substituição, sob proposta da Assembleia Geral.

### 5.2.3. Composição do Conselho de Administração

A 1 de janeiro de 2018, o Conselho de Administração da Oitante, nomeado pelo Conselho de Administração do Banco de Portugal nos termos do n.º 13 do artigo 145.º - S do RGICSF sob proposta do Fundo de Resolução, tinha a composição que se apresenta no quadro seguinte:

Mandato (Início-Fim)	Cargo	Nome	Designação		Data Termo
			Forma	Data	
2015-2017	Presidente	Miguel Silva Artiaga Barbosa	Deliberação do Banco de Portugal	22-12-2015	31-12-2017
2015-2017	Vogal	Tiago Alexandre Carvalho dos Santos	Deliberação do Banco de Portugal	31-05-2016	31-12-2017
2015-2017	Vogal	António Manuel Gouveia Ribeiro Henriques	Deliberação do Banco de Portugal	05-12-2017	31-12-2017

Número estatutário mínimo e máximo de membros: - / 7

Terminado o mandato em 2017, e em resultado da proposta da Assembleia Geral de 3 de julho de 2018, o Banco de Portugal aprovou a recondução do Presidente do Conselho de Administração da Oitante bem como a nomeação de dois novos Administradores nos seguintes termos:

Mandato (Início-Fim)	Cargo	Nome	Designação		Data Termo
			Forma	Data	
2018-2020	Presidente	Miguel Silva Artiaga Barbosa	Deliberação do Banco de Portugal	05-07-2018	31-12-2020
2018-2020	Vice-Presidente	Francisco Maria Freitas de Moraes Sarmento Ramalho	Deliberação do Banco de Portugal	05-07-2018	31-12-2020
2018-2020	Vogal	Rodrigo Jorge Apolinário Castro e Nunes	Deliberação do Banco de Portugal	05-07-2018	31-12-2020

### 5.2.4. Distinção dos membros executivos e não executivos do Conselho de Administração

Todos os membros do Conselho de Administração são executivos, não havendo lugar a membros não executivos.

### 5.2.5. Elementos curriculares relevantes dos membros do Conselho de Administração

#### **Miguel Artiaga Barbosa**

Presidente do Conselho de Administração

Formação académica:

- 1994 – Licenciatura em Ciências Económicas pela Universidade Católica Portuguesa;
- 2005 – Executive Corporate Finance Programme, London Business School;
- 2018 – Strategic Management on Banking, Insead Business School.

## Atividade profissional atual:

- Desde dezembro 2015 – Presidente do Conselho de Administração da Oitante, SA;

## Funções anteriores:

- De dezembro de 2012 a dezembro de 2015 – assessor do Ministro de Estado e das Finanças, com responsabilidades na monitorização da vertente financeira do Memorando de Entendimento; Representante do Governo no Banco BPI, com assento no Conselho Fiscal e em diversas comissões. Representante do Governo no Banif, com assento no Conselho de Administração e em diversas comissões;
- De agosto 2011 a novembro 2012 – integrou a ESAME – Estrutura de Acompanhamento dos Memorandos, como responsável pela área corporativa de relações com investidores;
- De abril 2006 a julho 2011 – desempenhou funções no Credit Suisse (Londres, Madrid), como Diretor responsável pela constituição das áreas de Gestão de Risco e Mercado de Capitais, vocacionadas para clientes portugueses, tendo desenvolvido uma forte presença em Portugal;
- De maio 2005 a março 2006 – exerceu funções no Barclays Capital (Londres), como Diretor responsável pela criação e desenvolvimento da equipa de gestão de carteira de empresas ibéricas no âmbito da Gestão de Risco e Mercado de Capitais;
- De agosto 2000 a abril 2005 – integrou a Goldman Sachs (Londres), como Diretor responsável pela gestão de carteira de empresas ibéricas no âmbito da Gestão de Risco e Mercado de Capitais;
- De julho de 1998 a julho 2000 – desempenhou funções de gestão comercial, na área de *Equity Sales*, junto de clientes institucionais, na Flemings (Londres).

**Tiago Alexandre Carvalho dos Santos**

Vogal do Conselho de Administração

## Formação Académica:

- 2003 – Licenciatura em Economia, pelo Instituto Superior de Economia e Gestão;
- 2004 – Mestrado em Gestão e Estratégia Industrial, pelo Instituto Superior de Economia e Gestão;
- 2008 – Foundation Masterclass, Partnerships UK, Londres;
- 2013 – PADIS – Programa de Alta Direção de Instituições de Saúde (XVII PADIS), AESE Business School, Lisboa.

## Atividade profissional atual:

- Desde maio 2016 a julho de 2018 – Vogal do Conselho de Administração da Oitante, SA.

## Funções anteriores:

- De janeiro de 2016 a maio de 2016: Subdiretor na área de *Corporate Finance* da Caixa Banco de Investimento, do Grupo Caixa Geral de Depósitos;
- De janeiro de 2015 a janeiro de 2016: Vogal do Conselho de Administração da Transportes de Lisboa, que integrava o Metropolitano de Lisboa, Carris, Transtejo e Soflusa, assumindo a responsabilidade pelo pelouro financeiro, investimento e desenvolvimento da rede do Metropolitano de Lisboa e Operação Fluvial, bem como Vogal do Conselho de Administração das participadas Ferconsult – Consultadoria Estudos e Projetos de Engenharia de Transportes e Carrisbus;
- De julho de 2011 a janeiro de 2015: assessoria económico-financeira ao Ministro da Saúde. Neste âmbito acompanhou as áreas do Memorando de Entendimento, da Reforma Hospitalar, das Parcerias Público-Privadas, do Património do Estado, da Eficiência Energética, das Compras Centralizadas de Bens e Serviços, do Modelo de Convenções, entre outras;
- De junho de 2010 a julho de 2011: Assessoria económico-financeira ao Secretário de Estado do Tesouro e Finanças. Acompanhou as áreas do Setor Empresarial do estado, das Parcerias público-Privadas, do Património do Estado e das Compras Públicas;
- De março de 2004 a junho de 2006: Subdiretor da área de Parcerias Público-Privadas na área da Saúde no Banco Português de Investimento, tendo prestado assessoria ao Estado na preparação, lançamento, negociação e monitorização das PPP na área da saúde.

**António Manuel Gouveia Ribeiro Henriques**

Vogal do Conselho de Administração

## Formação Académica:

- 2005 – Licenciatura em Organização e Gestão de Empresas – Universidade Moderna de Lisboa
- 2008 – Master in Business Administration (Information Management) – Universidade Aberta

## Atividade profissional atual:

- Desde dezembro de 2017 a julho de 2018 – Vogal do Conselho de Administração da Oitante, SA;
- Desde junho de 2017 a julho de 2018 – Presidente do Conselho de Administração do Banif - Banco de Investimento, SA;
- Desde dezembro de 2015 – Vogal do Conselho de Administração do Banif – Banco Internacional do Funchal, SA.

## Funções anteriores:

- De fevereiro de 2016 a maio de 2017 – Vice-Presidente do Conselho de Administração do Banif - Banco de Investimento, S.A.;

- De setembro de 2015 a dezembro de 2015 – Diretor de Transformação e IT, Banif, S.A.;
- De outubro de 2013 a setembro de 2015 – Diretor de Transformação e Performance, Banif – Banco Internacional do Funchal, S.A.;
- De julho de 2012 a setembro de 2013 – Diretor de Qualidade e Sustentabilidade, Banif – Banco Internacional do Funchal, S.A.;
- De julho de 2012 a setembro de 2015 – Coordenador do Comité de Custos e Produtividade, Banif – Banco Internacional do Funchal, SA;
- De agosto de 2010 a julho de 2012 – Diretor de Operações, Banif - Banco de Investimento, S.A. e Banif Gestão de Activos SGFM, S.A.;
- De setembro de 2008 a agosto de 2010 – Diretor da Unidade de Corretagem, Securitização e Conteúdos Financeiros, Banco Comercial Português, SA;
- De junho de 1994 a julho de 2006 – Técnico/analista de negócio, Banco Comercial Português, S.A..

### **Francisco Maria Freitas de Moraes Sarmiento Ramalho**

Vice-Presidente do Conselho de Administração

Formação académica:

- 1989 – Licenciatura em Direito – Faculdade de Direito de Lisboa
- 1991 – Pós Graduação em Estudos Europeus – Faculdade de Direito de Lisboa

Atividade profissional atual:

- Desde julho 2018 – Vice-Presidente do Conselho de Administração da Oitante, SA

Funções anteriores:

- De novembro de 2015 a junho 2017 – Vogal não executivo do Conselho de Administração da TAP SGPS, SA.
- De maio de 2016 a abril de 2017 – Vogal não executivo do Conselho de Administração da Vlalitoral – Concessões Rodoviárias da Madeira, SA.
- De maio de 2006 a junho de 2015 Administrador executivo da Finangeste - Empresa Financeira de Gestão e Desenvolvimento, SA. Durante este período supra exerceu também o cargo de administrador executivo da Sociedade Imobiliária Solreis, SA e da INTURVAL – Sociedade de Desenvolvimento Urbanístico, SA, sociedades subsidiárias da Finangeste.
- De maio de 2003 a abril de 2006 – Diretor-Geral do Património do Estado, Direção-Geral incluída na orgânica do Ministério das Finanças, designado por Despacho Conjunto nº 605/2003, de Suas Excelências o Senhor Primeiro Ministro e da Senhora Ministra de Estado e das Finanças, de 8 de Maio de 2003. Durante este período exerceu também os cargos de Vogal do Conselho de Administração da SAGESTAMO – Sociedade Gestora de Participações Sociais Imobiliárias, SA, *holding* imobiliária integrada no universo empresarial

da PARPUBLICA – Participações Públicas SGPS, SA e de Vogal do Conselho Diretivo da Fundação Ricardo Espírito Santo Silva.

- De fevereiro de 2001 a 2003 – Consultor sénior na DIAMONDCLUSTER INTERNATIONAL empresa originária dos Estados Unidos da América, integrando a equipa de consultores sedeados no escritório de Lisboa. Durante o período de permanência na empresa, integrou diversas equipas responsáveis pela execução de projetos em empresas nacionais de diferentes sectores de atividade.
- De janeiro de 1999 a julho de 2000 – Integrou o Conselho de Gerência da Empresa TELECABINE LISBOA, LDA (Grupo Parque EXPO 98, SA).
- De agosto de 2000 a dezembro de 2000 – Consultor externo da PARQUE EXPO 98, SA.
- De janeiro de 1999 a julho de 2000 – Diretor do Contencioso da PARQUE EXPO 98, SA.
- De março de 1993 a dezembro de 1998 – Diretor de Projeto e Diretor dos Serviços da PARQUE EXPO 98, SA onde exerceu inicialmente funções de Técnico Superior na Direção de Serviços Jurídicos.
- De abril de 1991 a outubro de 1992 – *Office manager/research assistant* na EMBAIXADA DA AUSTRÁLIA, EM LISBOA. Entre maio de 1990 e final de Março de 1991 exerceu o cargo de *research officer*.
- De novembro de 1992 a fevereiro de 1993 – Exerceu a profissão de Advogado em regime de profissional liberal.
- De outubro de 1989 a julho de 1991 – Realizou um estágio profissional de Advogado, tendo por patrono o Dr. Tomaz Andrade Rocha.

Outros cargos:

- Desde 2013, com mandato em curso – Vice-Presidente da Mesa da Assembleia Geral dos CTT, SA.
- Desde 2012, com mandato em curso – Membro do Conselho Fiscal da APBA – Associação Portuguesa de Business Angels.
- Desde 2010, com mandato em curso – Vogal da Direção da BUS – Bens de Utilidade Social, Instituição Particular de Solidariedade Social.
- Associado Fundador e Presidente da Mesa de Assembleia Geral do Pé-Leve – Associação Desportiva e Cultural.
- De 2006 a 2010 – Associado Fundador e Vice-Presidente da Mesa da Assembleia Geral da BUS – Bens de Utilidade Social, Instituição Particular de Solidariedade Social.
- De 1996 a 2000 – Vice-Presidente da Mesa da Assembleia Geral da CLIMAESPAÇO – Sociedade de Produção e Distribuição Urbana de Energia Térmica, SA.
- De 1995 a 1999 – Vice-Presidente da Mesa da Assembleia Geral do Oceanário de Lisboa, SA.
- De 1995 a 1999 – Vice-Presidente da Mesa da Assembleia Geral da Gare Intermodal de Lisboa, SA.

**Rodrigo Jorge Apolinário Castro e Nunes**

Vogal do Conselho de Administração

## Formação Académica:

- 1998 – Licenciatura em Economia, pela Universidade Católica Portuguesa. Último semestre realizado na Universidade de Tilburg, Holanda;
- 2000 – Especialização em *Corporate Finance* Aplicado, pelo CEMAF/ISCTE;
- 2003 – Pós Graduação em Finanças, pela Nova Fórum/Universidade Nova de Lisboa;
- Outros cursos complementares e seminários relevantes: Plano de Desenvolvimento de Competências Interpessoais, entre as quais se destacam a liderança e a gestão de equipas, pela Universidade Católica Portuguesa (2007); Plano de Desenvolvimento de Quadros Diretivos, Heidrick & Struggles (2009); Seminário em Liderança, Jason Associates (2013); Plano de Liderança e Gestão de Equipas para Quadros Diretivos, Consulting House (2014); Plano de Gestão do risco e Basileia III, KPMG (2014);

## Atividade profissional atual:

- Desde julho 2018 – Vogal do Conselho de Administração da Oitante, SA

## Funções anteriores:

- De março a junho 2018 – Assessor no Gabinete do CEO, Novo Banco.
- De fevereiro 2017 a fevereiro 2018 – Adjunto no Gabinete do Ministro das Finanças. Neste âmbito, trabalhou com a equipa do Secretário de Estado Adjunto e das Finanças na gestão dos processos que envolvem o sistema financeiro português, nos quais se destacam a estabilização do sector bancário e a redução dos NPLs, assim como tinha o relacionamento com a autoridade da concorrência da Comissão Europeia (DGComp) derivado do acompanhamento e gestão dos diversos *dossiers* bancários;
- De janeiro 2007 a janeiro 2017 – Director adjunto do Departamento de Tesouraria e Financeiro no Novo Banco. Coordenador das áreas de Dívida Pública, de Derivados de Taxa de Juro e de Produtos Estruturados. Destaca-se as responsabilidades na gestão de equipas, na gestão da carteira de títulos de Dívida Pública com ativos sob gestão de cerca de 4 mil milhões de euros, na gestão do risco de taxa de juro do balanço do Banco, no investimento em derivados de taxa de juro para a carteira própria do Banco e no controlo diário do cumprimento dos limites e do VAR dos investimentos efetuados;
- De julho 2007 a janeiro 2014 – Administrador executivo do MTS Portugal, Sociedade Gestora do Mercado Especial da Dívida Pública, SGMR, SA, em representação do Banco Espírito Santo;
- De janeiro 2003 a dezembro 2006 – Trader de Derivados, BES;
- De abril a dezembro 2002 – Vendas de soluções financeiras para Grandes Empresas, BES;

- De agosto 2000 a março 2002 – Economista na Área de Estudos Económicos e Financeiros, BES. Colaborou com a imprensa escrita com a publicação de vários artigos de opinião sobre os mercados financeiros;
- De outubro 1998 a julho 2000 – Inicialmente gestor de clientes de retalho e posteriormente gestor de *private banking*, no Grupo BCP;

**5.2.6. Identificação das relações familiares, profissionais ou comerciais, habituais e significativas, dos membros dos órgãos sociais, com acionistas**

Não foram identificadas quaisquer relações aplicáveis neste ponto.

**5.2.7. Organogramas ou mapas funcionais relativos à repartição de competências entre os vários órgãos sociais, comissões e/ou departamentos da Sociedade, incluindo informação sobre delegações de competências, em particular no que se refere à delegação da administração quotidiana da Sociedade**

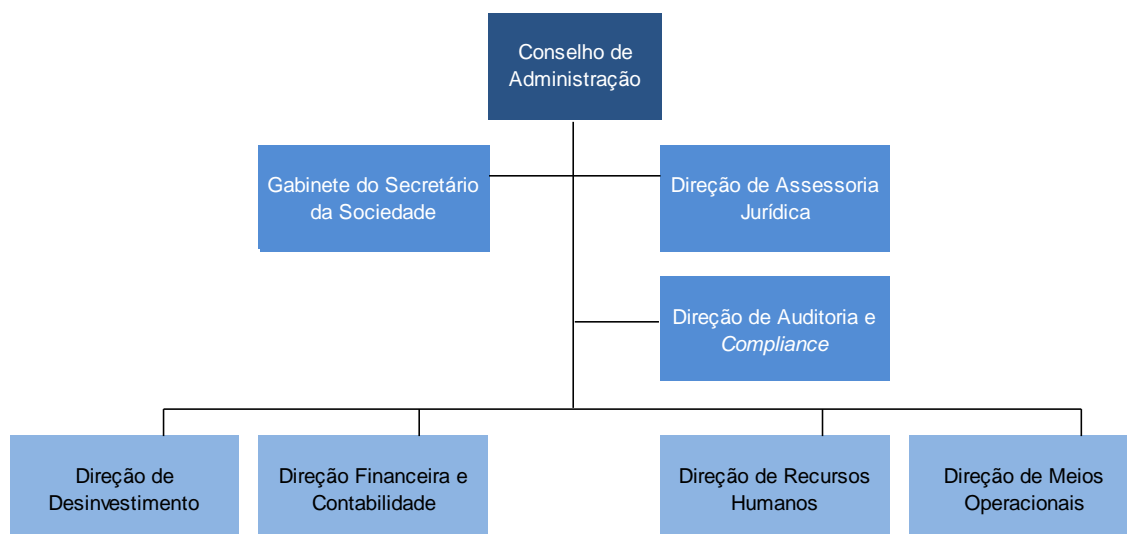
As competências dos órgãos sociais da Oitante encontram-se expressas como segue:

- Assembleia Geral – estabelecidas no artigo 12.º dos estatutos da Sociedade e, subsidiariamente, no CSC;
- Conselho de Administração – estabelecidas no artigo 14.º dos estatutos da Sociedade e, subsidiariamente, no CSC;
- Presidente e Vice – Presidente – estabelecidas no artigo 16.º dos estatutos da Sociedade;
- Conselho Fiscal – estabelecidas no artigo 20.º dos estatutos da Sociedade e, subsidiariamente, no CSC.

O Conselho de Administração determinou a seguinte distribuição de Pelouros pelos respetivos membros:

<b>Miguel Artiaga Barbosa</b>	Direção de Desinvestimento Direção de Recursos Humanos Gabinete do Secretário da Sociedade Coordenação da atividade da participada Profile Coordenação da atividade da participada W.I.L. Coordenação da atividade da participada Banif Imobiliária Departamento de Gestão de Contrato com a Proteus
<b>Francisco Maria Freitas de Moraes Sarmiento Ramalho</b>	Direção de Assessoria Jurídica Direção de Auditoria e <i>Compliance</i> Direção de Meios Operacionais
<b>Rodrigo Jorge Apolinário Castro e Nunes</b>	Direção Financeira e de Contabilidade Coordenação da atividade da participada Unicre Coordenação da atividade da participada Iberol Coordenação da atividade da participada Visa Inc.

Relativamente à estrutura organizacional da Oitante, esta apresenta-se como segue:



As principais competências delegadas resumem-se no seguinte:

**Direção de Assessoria Jurídica (DAJ)** – apoio jurídico, nas diversas vertentes, incluindo acompanhamento de processos judiciais e/ou fiscais, assessoria jurídica e fiscal;

**Direção de Auditoria e Compliance (DAC)** – agrega as áreas de auditoria interna, *compliance* e controlo interno.

**Direção de Desinvestimento (DDV)** – com atribuições na gestão e alienação das participações e o acompanhamento dos ativos imobiliários e de crédito;

**Direção Financeira e de Contabilidade (DFC)** – agrega as atribuições relativas a: contabilidade, gestão financeira, controlo de gestão e *Procurement*;

**Direção de Recursos Humanos (DRH)** – atribuições na gestão dos recursos humanos;

**Direção de Meios Operacionais (DMO)** – responsável por atribuições nas áreas de organização, sistemas e património;

A estrutura orgânica e funcional da Sociedade inclui, também, o **Gabinete do Secretário da Sociedade (GSS)**, com atribuições próprias, decorrentes do CSC.

#### 5.2.8. Funcionamento do Conselho de Administração

O funcionamento do Conselho de Administração encontra-se descrito no Regulamento do Conselho de Administração da Oitante, sendo complementado pelas disposições legais e estatutárias aplicáveis.

O Conselho de Administração reúne ordinariamente não menos do que uma vez por mês – artigo 17.º dos estatutos da Oitante e, extraordinariamente, sempre que o seu Presidente o convocar, por sua iniciativa ou a requerimento de dois administradores, sem prejuízo de fixação, pelo próprio Conselho, de calendário de reuniões com maior frequência. O Conselho reúne normalmente uma vez por semana. As deliberações só são válidas quando se encontrar presente na reunião a maioria dos membros do Conselho em exercício, tendo o Presidente, ou o Vice-Presidente, quando o substitua, voto de qualidade em caso de empate nas votações.

Qualquer Administrador pode fazer-se representar numa reunião do Conselho de Administração por outro Administrador, mediante carta dirigida ao Presidente, mas cada instrumento de representação não pode ser utilizado mais de uma vez.

O Regulamento de funcionamento do Conselho de Administração encontra-se disponível no sítio da *internet* da Sociedade ([www.oitante.net](http://www.oitante.net)).

#### **5.2.9. Número de reuniões realizadas e grau de assiduidade de cada membro do Conselho de Administração**

No período em referência, o Conselho de Administração da Oitante realizou 35 reuniões, com a seguinte assiduidade:

Número	Data	Presenças				
		Miguel Barbosa	Tiago Santos	António Henriques	Francisco Ramalho	Rodrigo Castro e Nunes
1	03-01-2018	x	x	x		
2	10-01-2018		x	x		
3	17-01-2018		x	x		
4	24-01-2018	x	x	x		
5	31-01-2018	x	x	x		
6	02-02-2018	x	x	x		
7	09-02-2018	x	x	x		
8	16-02-2018	x	x	x		
9	23-02-2018	x	x	x		
10	02-03-2018	x	x	x		
11	09-03-2018		x	x		
12	16-03-2018		x	x		
13	23-03-2018	x	x	x		
14	06-04-2018	x	x	x		
15	13-04-2018	x	x	x		
16	20-04-2018	x	x	x		
17	27-04-2018	x	x	x		
18	04-05-2018	x	x	x		
19	11-05-2018	x	x	x		
20	18-05-2018	x	x	x		
21	30-05-2018	x	x			
22	15-06-2018	x	x	x		
23	22-06-2018	x	x	x		
24	03-07-2018	x	x	x		
25	03-07-2018	x	x	x		
26	06-07-2018	x	x	x		
27	20-08-2018	x			x	x
28	24-08-2018	x			x	x
29	18-09-2018	x			x	x
30	04-10-2018	x			x	x
31	22-10-2018	x			x	x
32	05-11-2018	x			x	x
33	13-11-2018	x			x	x
34	20-11-2018	x			x	x
35	11-12-2018	x			x	x

**5.2.10. Cargos exercidos em simultâneo em outras entidades, dentro e fora do grupo, e outras atividades relevantes exercidas pelos respetivos membros**

**Miguel Artiaga Barbosa**

Não exerce outros cargos aplicáveis neste ponto.

**Tiago Santos**

Entre fevereiro e julho de 2018, a colaborar com a COBA – Consultores de Engenharia e Ambiente, SA, sem exercer qualquer cargo efetivo, com o consentimento do Banco de Portugal.

**António Henriques**

De junho 2017 a julho de 2018 – Presidente do Conselho de Administração do Banif - Banco de Investimento, SA;

De dezembro 2015 a julho de 2018 – Vogal do Conselho de Administração do Banif – Banco Internacional do Funchal, SA.

**Francisco Ramalho**

Desde 2013 – Vice – Presidente da Mesa da Assembleia Geral dos CTT, SA;

Desde 2012 – Membro do Conselho Fiscal da APBA – Associação Portuguesa de Business Angels;

Desde 2010 – Vogal da Direcção da BUS – Bens de Utilidade Social, Instituição Particular de Solidariedade Social.

**Rodrigo Castro e Nunes**

Não exerce outros cargos aplicáveis neste ponto.

**5.2.11. Órgãos de entidades competentes para realizar a avaliação de desempenho dos administradores executivos e critérios pré-determinados para a avaliação do desempenho dos mesmos**

De acordo com o n.º 13 do Artigo 145º - S, do RGICSF - Decreto-Lei n.º 298/92, de 31 de dezembro, o Conselho de Administração deve obedecer a todas as orientações e recomendações transmitidas pelo Banco de Portugal, nomeadamente relativas à gestão, à estratégia e ao perfil de risco do veículo de gestão de ativos.

A Sociedade não tem conhecimento de critérios pré-determinados na referida avaliação de desempenho.

**5.2.12. Comissões existentes, sua composição, competências e síntese das atividades desenvolvidas no exercício dessas competências**

Considerando a natureza da sua atividade e missão, a Oitante implementou o funcionamento regular de duas Comissões e /ou Comitês:

**Comité de Liquidez**

Composição	2 Administradores Diretores (Direção Financeira e Contabilidade; Direção de Desinvestimento; Direção de Recursos Humanos; Direção de Meios Operacionais; e do Gabinete do Secretário da Sociedade)
------------	---

	Representantes da Profile, SA, da Banif Imobiliária SA e da WIL – Projectos Turísticos, SA.
Competências	Monitorização do plano de liquidez da Sociedade, deliberando medidas de ajustamento e orientações de cariz vinculativo nesta matéria, sempre que se considere adequado. Aprovação e/ou ratificação de pagamento de despesas fora das competências delegadas nas Direções.
Atividades Desenvolvidas	Reúne semanalmente, abordando os temas da posição de tesouraria, análise das principais entradas e saídas de fundos, , acompanhamento da execução do <i>servicer</i> , análise do plano de liquidez para os 6 meses seguintes, faturas em validação e/ou pagamento, propostas de pagamentos, e posição financeira das entidades participadas.

### Comité de Desinvestimento

Composição	2 Administradores Diretor da Direção de Desinvestimento e da Direção de Assessoria Jurídica (quando solicitada a sua presença).
Competências	Apreciação e decisão das propostas apresentadas pela Direção de Desinvestimento, respeitantes a crédito e imóveis. Ratificação das propostas autorizadas pela Altamira ao abrigo da delegação de competências que lhe foi conferida.
Atividade desenvolvida	Aprecia e decide as propostas no âmbito das suas competências.

### 5.3. Fiscalização

#### 5.3.1. Identificação e composição do órgão de fiscalização, com indicação do número mínimo e máximo de membros, duração estatutária do mandato, número de membros efetivos, data da primeira designação e termo de mandato de cada membro. Indicação das alterações de mandatos (entradas e saídas)

A fiscalização da Sociedade é exercida por um Conselho Fiscal e por um Revisor Oficial de Contas. O Conselho Fiscal reconduzido pelo Banco de Portugal em 5 de julho de 2018 sendo composto conforme segue:

Mandato (Início-Fim)	Cargo	Nome	Designação	
			Forma	Data
2018-2020	Presidente	Susana Nereu de Oliveira Ribeiro	Deliberação do Banco de Portugal	05-07-2018
2018-2020	Vogal	José Manuel Fusco Gato	Deliberação do Banco de Portugal	05-07-2018
2018-2020	Vogal	João Duarte Lopes Ribeiro	Deliberação do Banco de Portugal	05-07-2018

Nos termos do artigo 8.º dos estatutos da Sociedade:

- Os membros do Conselho Fiscal são nomeados pelo Banco de Portugal, sob proposta da Assembleia Geral, na sequência da decisão de constituição da Oitante;
- Os mandatos dos membros do Conselho Fiscal têm a duração de três anos, podendo ser renovados, uma ou mais vezes, nos termos legais;
- Os membros do Conselho Fiscal podem a todo o tempo ser exonerados das suas funções por deliberação do Banco de Portugal, mediante iniciativa deste ou sob proposta fundamentada da Assembleia Geral, cabendo ao Banco de Portugal nomear outros em sua substituição, sob proposta da Assembleia Geral.

### **5.3.2. Identificação dos membros do Conselho Fiscal que se consideram independentes**

Os membros do Conselho Fiscal foram nomeados por iniciativa do Banco de Portugal, e preenchem os requisitos de independência previstos no n.º 5 do artigo 414.º do CSC.

### **5.3.3. Elementos curriculares relevantes dos membros do Conselho Fiscal**

#### **Susana Nereu de Oliveira Ribeiro**

Presidente do Conselho Fiscal

Formação Académica:

- abril de 2016 – Certificação em *Coaching* pela TISOC Espanha;
- dezembro de 2012 – Programa Corporativo de Direção II, IESE Universidade de Navarra, em participação com Escuela de Management do BBVA Espanha;
- julho de 2002 – Programa Avançado de Gestão de Instituições Financeiras, Escola de Pós-Graduação – Universidade Católica Portuguesa, Lisboa;
- julho de 1994 – Licenciatura em Administração e Gestão de Empresas, Universidade Católica Portuguesa, Lisboa.

Atividade profissional atual:

- Desde maio de 2019 – Presidente do Conselho Fiscal da Novartis Farma - Produtos Farmacêuticos, S.A.;
- Desde fevereiro de 2018 – Vogal do Conselho Fiscal da TAP SGPS;
- Desde julho de 2016 – Presidente do Conselho Fiscal do Banco BIC Português, S.A.;
- Desde maio de 2016 – Presidente do Conselho Fiscal da Oitante.

Funções anteriores:

- De setembro de 2015 a junho de 2016 – *Partner* da Sociedade Dream Human and Business Consulting;
- De março de 2009 a junho 2015 – Membro do Conselho de Administração do BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Portugal, com funções executivas, tendo assumido a gestão de

- vários pelouros, nomeadamente das Direções Financeira, Assessoria Jurídica e Fiscal, *Compliance* e Auditoria Interna. Até setembro de 2011 teve a responsabilidade dos pelouros Financeiro (CFO) e Risco (CRO) – BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Portugal. Durante este período exerceu também mandatos executivos noutras sociedades associadas: BBVA – IFIC Instituição Financeira de Crédito, BBVA Gest - Sociedade Gestora de Fundos de Investimento, BBVA Fundos – Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, BBVA Leasimo – Sociedade de Locação Financeira;
- De novembro de 2006 a março de 2009 – Diretora Geral Financeira e de Risco, BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Portugal;
  - De agosto de 1998 a novembro de 2006 – Diretora de Auditoria Interna, BBVA Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Portugal.

### **José Manuel Fusco Gato**

Vogal Conselho Fiscal

Formação Académica:

- 2010 – Pós-Graduação em Gestão Pública, Instituto Superior de Gestão;
- 2002 – Pós-Graduação em Contabilidade e Auditoria, Universidade de Évora;
- 1993 – Licenciatura em Organização e Gestão de Empresas, Instituto Superior de Ciências do Trabalho e da Empresa (ISCTE), Lisboa.

Atividade profissional atual:

- Desde junho de 2016 – Diretor de Serviços do Gabinete de Apoio e Coordenação do Sector Empresarial do Estado, da Direção-Geral do Tesouro e Finanças;
- Desde maio 2016 – Vogal do Conselho Fiscal da Oitante;
- Desde janeiro de 2012 – Vogal do Conselho Fiscal da RTP - Rádio e Televisão de Portugal, S.A.

Funções anteriores:

- De abril de 2014 a maio de 2017 – Vogal do Conselho Fiscal da SOFID - Sociedade para o Financiamento do Desenvolvimento, Instituição Financeira de Crédito, S.A.;
- De janeiro de 2012 a maio de 2016 – Técnico na Direção-Geral do Tesouro e Finanças, com funções de análise e acompanhamento de entidades do sector público empresarial;
- De dezembro de 2007 a dezembro de 2011 – Diretor de Serviços de Acompanhamento de Empresas e Parcerias Público-Privadas no Gabinete de Planeamento Estratégico e Relações Internacionais do Ministério das Obras Públicas, Transporte e Comunicações;
- De outubro de 2002 a março de 2003 – Assessor do Gabinete do Secretário de Estado das Obras Públicas;

- De março de 1996 a dezembro de 2007 – Inspetor da carreira especial de inspeção do mapa de pessoal da Inspeção-Geral de Finanças (IGF), com funções na área do controlo empresarial público e privado.

### **João Duarte Lopes Ribeiro**

Vogal do Conselho Fiscal

Formação Académica:

- Outubro 1971 – Curso de Contabilidade do Instituto Comercial de Lisboa, presentemente Instituto Superior de Contabilidade e Administração de Lisboa;
- 2008-2009 – Frequência do 5º Ano do Curso de Gestão do ISMAG
- Julho de 1979 – Revisor Oficial de Contas – Aprovado no exame de admissão realizado naquela data.
- Inscrito na Ordem dos Revisores Oficiais de Contas com o nº 406 e na CMVM.
- Julho de 1974 a Janeiro de 1984 – Vários cursos na área de auditoria, controlos internos, normas de contabilidade e outros, ministrados pela Arthur Andersen & Co.
- 1991 a 2009 – Várias acções ministradas pela Alcatel, na área da gestão de empresas, normas internacionais de contabilidade, informática e controlo de gestão, entre outros.

Atividade profissional atual:

- Desde Novembro de 2016 – Vogal do Conselho Fiscal da Parvalorem, S.A.;
- Desde Novembro de 2016 – Vogal do Conselho Fiscal da Parups, S.A.;
- Desde Outubro de 2016 – Vogal do Conselho Fiscal do BBVA IFIC, S.A.;
- Desde maio 2016 – Vogal do Conselho Fiscal da Oitante.

Funções anteriores:

- De novembro de 2011 a março de 2015 – Revisor Oficial de Contas, na Ribacer, Lda (Santarém);
- De abril de 2008 a janeiro de 2015 – Vogal do Conselho Fiscal – Banco Bilbao Viscaya Argentaria (Portugal);
- De outubro de 1991 a janeiro de 2009 – desempenhou vários cargos executivos na empresa Alcatel-Lucent, em diversos países, nomeadamente: CFO (Portugal), Administrador Executivo (Portugal), Implementação de operação no Brasil, implementação do Centro de Serviços Partilhados de Processos de Gestão e Contabilidade para a Europa, na Roménia, e para o Brasil e América Latina, na Cidade do México, Diretor do Centro de Serviços Partilhados de Processos de Gestão e Contabilidade para o Brasil e América Latina, na Cidade do México;
- De Novembro de 1989 a Setembro de 1991 – Director Administrativo e Financeiro da Sociedade Portuguesa de Computadores, Time Sharing, S.A.;

- De Janeiro de 1984 a Outubro de 1989 – Director Administrativo e Financeiro da Construtora Abrantina, Lda.;
- De Julho de 1974 a Dezembro de 1983 – Auditor na Arthur Andersen & Co.

#### **5.3.4. Caracterização do funcionamento do órgão de fiscalização**

As competências e funcionamento do Conselho Fiscal encontram-se presentemente definidas nos artigos 20.º e 20.º-A dos estatutos da Oitante, onde são definidas atribuições, bem como o modo de funcionamento das reuniões e das deliberações deste órgão.

Nos termos do artigo 20.º dos estatutos da Sociedade compete ao Conselho Fiscal:

- Fiscalizar a administração da Oitante;
- Vigiar pela observância da lei e dos presentes estatutos;
- Verificar a regularidade dos livros, registos contabilísticos e documentos que lhe servem de suporte;
- Verificar a exatidão dos documentos de prestação de contas;
- Verificar se as políticas contabilísticas e os critérios valorimétricos adotados conduzem a uma correta avaliação do património e dos seus resultados;
- Assistir às reuniões do Conselho de Administração sempre que o entenda conveniente;
- Assistir às reuniões da Assembleia Geral;
- Emitir parecer sobre qualquer matéria que lhe seja apresentada pelo Conselho de Administração;
- Colocar ao Conselho de Administração qualquer assunto que por ele deva ser ponderado;
- Prestar ao Banco de Portugal todos os esclarecimentos, informações e documentos por estes solicitados, pelas vias que o Banco de Portugal considerar convenientes;
- Acompanhar os processos de alienação dos elementos patrimoniais da Oitante, dando conhecimento ao Banco de Portugal de qualquer facto que entenda relevante sobre esses processos.

### 5.3.5. Número de reuniões realizadas e respetivo grau de assiduidade

No ano de 2018, o Conselho Fiscal da Oitante reuniu 24 vezes, com a seguinte assiduidade:

Número	Data	Presenças		
		Susana Nereu	José Gato	João Ribeiro
1	03-01-2018	x	x	x
2	12-01-2018	x	x	x
3	17-01-2018	x	x	x
4	07-02-2018	x	x	x
5	26-02-2018	x	x	x
6	07-03-2018	x	x	x
7	21-03-2018	x	x	x
8	04-04-2018	x	x	x
9	18-04-2018	x	x	x
10	16-05-2018	x	x	x
11	25-05-2018	x	x	x
12	20-06-2018	x	x	x
13	29-06-2018	x	x	x
14	02-07-2018	x	x	x
15	08-08-2018	x	x	x
16	27-08-2018	x		x
17	11-09-2018	x	x	x
18	19-09-2018	x	x	x
19	02-10-2018	x	x	x
20	16-10-2018	x	x	x
21	30-10-2018	x	x	x
22	06-11-2018	x	x	x
23	13-11-2018	x	x	x
24	05-12-2018	x	x	x

### 5.3.6. Cargos exercidos em simultâneo em outras entidades, dentro e fora do grupo, e outras atividades relevantes exercidas pelos respetivos membros

#### **Susana Nereu de Oliveira Ribeiro**

- Desde fevereiro de 2018 – Vogal do Conselho Fiscal da TAP SGPS;
- Desde julho de 2016 – Presidente do Conselho Fiscal do Banco BIC Português, S.A..

#### **José Manuel Fusco Gato**

- De abril de 2014 a maio de 2017 – Vogal do Conselho Fiscal da SOFID - Sociedade para o Financiamento do Desenvolvimento, Instituição Financeira de Crédito, S.A.;
- Desde janeiro de 2012 – Vogal do Conselho Fiscal da RTP - Rádio e Televisão de Portugal, S.A.;
- Desde junho de 2016 – Diretor de Serviços do Gabinete de Apoio e Coordenação do Sector Empresarial do Estado, da Direção-Geral do Tesouro e Finanças.

### **João Duarte Lopes Ribeiro**

- Desde novembro de 2016 – Vogal do Conselho Fiscal da Parvalorem, S.A.;
- Desde novembro de 2016 – Vogal do Conselho Fiscal da Parups, S.A.;
- Desde outubro de 2016 – Vogal do Conselho Fiscal do BBVA IFIC, S.A..

#### **5.3.7. Procedimentos e critérios aplicáveis à intervenção do órgão de fiscalização, para efeitos de contratação de serviços adicionais ao auditor externo**

Por regra, o Conselho Fiscal procede à fiscalização da independência do ROC, designadamente quanto à prestação de serviços adicionais, conforme disposto na alínea d) do n.º 2 do artigo 420º do CSC.

#### **5.3.8. Outras funções do órgão de fiscalização**

Além das atribuições previstas na Lei, os Estatutos da Sociedade prevêm outras funções a serem desempenhadas pelo Conselho Fiscal, conforme o disposto no ponto 2 dos Estatutos da Sociedade.

### **5.4. Revisor Oficial de Contas**

#### **5.4.1. Identificação, membros efetivo e suplente, números de inscrição na Ordem dos Revisores Oficiais de Contas (OROC)**

Mandato (Início-Fim)	Cargo	Identificação SROC / ROC		Designação		N.º de anos de funções exercidas na Sociedade
		Nome	N.º inscrição na OROC	Forma	Data	
2018-2020	Efetivo	Deloitte & Associados, SROC, (ROC n.º 43; n.º CMM: 20161389). Representada por: José António Mendes Garcia Barata(ROC n.º 1210; n.º CMM: 20160821)	43	Deliberação do Banco de Portugal	31-05-2016	3

O ROC foi eleito pelo Banco de Portugal, em 31 de maio de 2016 e reconduzido em 5 de julho de 2018, para o mandato 2018/2020, tendo acompanhado o encerramento dos exercícios findos em 2015, 2016, 2017 e 2018.

#### **5.4.2. Limitações legais e outras**

O ROC está sujeito às limitações previstas nos Estatutos da OROC (Lei nº 140/2015, de 7 de Setembro).

#### **5.4.3. Mandatos consecutivos**

A Sociedade foi constituída em 2015, pelo que o ROC está no segundo mandato.

#### **5.4.4. Outros serviços prestados pelo ROC ou SROC**

A atividade desenvolvida pelo ROC compreendeu, no exercício de 2018, o acompanhamento do processo de prestação de contas do exercício de 2017, com emissão dos respetivos

documentos de Certificação Legal de Contas, bem como análise e parecer ao Orçamento da Sociedade para 2019.

Foram, ainda, prestados serviços fora do âmbito da ação fiscalizadora, destacando-se a prestação de serviços de assessoria fiscal à Oitante.

#### 5.4.5. Indicação do montante de remuneração anual paga

Relativamente ao exercício de 2018, o Conselho de Administração do Banco de Portugal deliberou, em 5 de julho de 2018, aprovar a remuneração da Deloitte & Associados, SROC SA, ROC da Oitante, em 200.000,00 euros, acrescidos de IVA à taxa legal em vigor.

No quadro seguinte apresentam-se os montantes executados (pagos) nos exercícios de 2017 e 2018:

	31-dez-18	31-dez-17
Revisão Legal de Contas	234.000,00	495.000,00
Consultoria Fiscal	42.613,00	209.833,00
Parecer sobre o Orçamento	24.500,00	28.400,00
Outros	12.780,00	-
<b>TOTAL</b>	<b>313.893,00</b>	<b>733.233,00</b>

Valores sem IVA

Na análise do quadro anterior, a diferença entre a remuneração contratualizada e a remuneração executada, em cada exercício, justifica-se pelo momento em que são faturados, ou seja em cada exercício os valores pagos dizem respeito aos valores contratualizados do ano e de anos anteriores, executados no exercício em análise.

## 6. ORGANIZAÇÃO INTERNA

### 6.1. Estatutos e Comunicações

#### 6.1.1. Indicação das regras aplicáveis à alteração dos estatutos da Sociedade

Conforme previsto no artigo 21.º dos estatutos da Oitante, as disposições constantes dos estatutos são alteradas através de deliberação da Assembleia Geral, mediante autorização prévia do Banco de Portugal.

#### 6.1.2. Caraterização dos meios e política de comunicações de irregularidades

Consideram-se “irregularidades” todos os atos ou omissões fraudulentos ou gravemente negligentes, que sejam imputados à conduta de colaboradores ou membros de órgãos sociais e Sociedades Participadas, nos domínios da contabilidade, de controlos contabilísticos internos, da auditoria, da luta contra a corrupção e do crime bancário e financeiro, suscetíveis de colocarem a Oitante em situação de desequilíbrio financeiro.

A Oitante adotou a política e os procedimentos divulgados relativos a participações de irregularidades, cujas linhas gerais são:

- A gestão do sistema de participações de irregularidades, a apreciação e os eventuais processos de investigação relativos às participações recebidas serão assegurados pelo Conselho Fiscal (CF) da Oitante e pela DAC, órgãos que conferem a garantia de independência, na análise das comunicações recebidas.
- O Conselho de Administração da Oitante assegura as condições organizacionais e operacionais para a atuação do CF e pela DAC nesta matéria, facultando o recurso à contratação de entidades externas, caso o CF considere necessário.
- Em casos em que a gravidade da participação recebida aconselhe a tomada de providências imediatas, o CF dará conhecimento das mesmas às entidades legais que considere necessárias.
- Nos termos da política e dos procedimentos de comunicação e tratamento de irregularidades, a Oitante tomará as medidas necessárias para que não se verifiquem atos de discriminação contra os denunciadores de irregularidades ou contra quaisquer colaboradores que colaborem no âmbito dos respetivos procedimentos de averiguação, relacionados com a comunicação das irregularidades verificadas no seio da Oitante.

#### 6.1.3. Políticas antifraude adotadas e ferramentas existentes para a sua mitigação e prevenção

A abordagem da Sociedade às políticas antifraude insere-se no contexto do sistema de controlo interno implementado (vide ponto 6.2.), onde intervém a DAC. No caso específico da área de *Compliance*, o exercício da sua missão de promover o cumprimento, pela Sociedade e pelos seus colaboradores, das normas legais e regulamentares aplicáveis, das normas

estatutárias e das regras de ética e de conduta, ocorre num contexto de independência, conforme previsto no seu estatuto orgânico e funcional.

## **6.2. Controlo interno e gestão de riscos**

### **6.2.1. Existência de um sistema de controlo interno (SCI) compatível com a dimensão e complexidade da Sociedade**

O sistema de controlo interno implementado pela Oitante tem por base o quadro metodológico proposto pelo *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission* (COSO) e assenta em cinco pilares: ambiente de controlo, avaliação do risco, atividades de controlo, informação e comunicação e, monitorização.

O processo de monitorização do sistema de controlo interno é efetuado numa base contínua, em função da dimensão, natureza e complexidade dos riscos inerentes à atividade da Oitante, sendo complementado com avaliações periódicas e extraordinárias.

As avaliações referidas são efetuadas pela DAC tendo por base o plano anual de auditorias definido.

A monitorização do sistema de controlo interno tem suporte numa base de dados desenvolvida internamente, na qual são registadas, documentadas e classificadas (tipo e grau de risco) as falhas ou fragilidades do sistema de controlo interno tendo por base a materialidade do risco. Refira-se, ainda, que se encontram identificadas as respetivas medidas corretivas e definidos prazos de implementação e que as mesmas só são encerradas/fechadas após validação da Direção de Auditoria e *Compliance* com base na documentação de suporte disponibilizada pelo Órgão/Direção responsável pela sua implementação.

### **6.2.2. Pessoas, órgãos ou comissões responsáveis pela auditoria interna e/ou pela implementação de sistema de gestão e controlo de risco**

O Conselho de Administração é responsável por definir linhas de orientação adequadas que permitam assegurar a conformidade com a legislação em vigor e que garantam o controlo da atividade desenvolvida de acordo com os objetivos definidos para a Sociedade.

Numa ótica de independência, a monitorização do sistema de controlo interno é assegurado pelo CF da Oitante. No que se refere às atribuições em matéria de controlo e acompanhamento dos riscos de atividade, a mesma é assegurada pelo Conselho de Administração da Oitante, com base no trabalho desenvolvido pelas Direções com responsabilidade na gestão de riscos.

Estão definidos reportes periódicos, quer ao Conselho de Administração da Oitante, quer ao CF, no que concerne às falhas ou fragilidades do sistema de controlo interno.

A gestão e controlo dos riscos são conduzidos de acordo com estratégias e políticas definidas pelo Conselho de Administração da Oitante e são assumidos pela totalidade da sua estrutura organizacional.

Na vertente organizacional, importa referir que foram criados dois comités de acompanhamento, apoio à decisão e monitorização dos riscos, ao nível da Oitante:

Risco	Comité de	Frequência	Membros	Descrição
<b>Risco de Liquidez</b>	Comité de Liquidez	Semanal	Membros do C.A. / GSS / DFC / DMO / DRH / DDV / BI / Profile	<p>O controlo do risco de liquidez é assegurado através da realização do Comité de Liquidez, com periodicidade semanal, no qual se procede à análise dos valores das entradas e saídas de fundos (recorrentes e pontuais), bem como a uma apresentação detalhada das propostas de pagamentos a efetuar. São também analisados um conjunto de indicadores definidos internamente, no sentido de apurar se existem desvios face ao Orçamento.</p> <p>Este Comité e os respetivos participantes, definem como objetivo, a manutenção de uma estrutura de liquidez equilibrada para a Oitante, efetuando também uma monitorização contínua dos <i>cash-flow</i> (<i>inflows</i> e <i>outflows</i>), bem como das linhas de ação e <i>triggers</i> que visam a tomada de decisões atempadas perante cenários de adversidade (<i>adverse scenario</i>) antecipados ou verificados.</p>
<b>Risco Imobiliário</b> <b>Risco de Crédito</b> <b>Risco de Estratégia</b>	Comité de Desinvestimento	Semanal	2 Administradores Diretor da DDV e da DAJ (quando solicitada a sua presença).	<p>O Comité de Desinvestimento tem como objetivos, a apreciação e decisão das propostas apresentadas pela Direção de Desinvestimento, respeitantes a crédito e imóveis e a ratificação das propostas autorizadas pela Proteus ao abrigo da delegação de competências que lhe foi conferida.</p>

Encontra-se implementada uma “ferramenta” de suporte à gestão de ativos (Sistema de Informação de Gestão) que proporciona um acompanhamento diário dos principais indicadores de performance e risco face à estratégia definida, nomeadamente no que se refere a carteira de imobiliário e de NPL’s.

### 6.2.3. Plano Estratégico e de Política de Risco

Os principais riscos (de natureza económica, financeira e jurídica) a que a Sociedade está exposta são: o imobiliário, crédito, operacional, sistemas de informação, liquidez, estratégia e *Compliance*. A Oitante reconhece que a sua atividade é realizada num contexto complexo, com riscos relevantes e inter-relacionados, pelo que foram adotados um conjunto de medidas por forma a acompanhar/mitigar os principais riscos a que a entidade se encontra sujeita conforme se indica:

<b>Risco Imobiliário</b>	"Probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou capital, decorrentes de uma variação nos preços de mercado dos imóveis, incluindo imóveis de uso próprio da Oitante"	Médio	Elevado	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Acompanhamento da carteira de imobiliário com vista à maximização do valor de venda dos ativos de acordo com a estratégia definida.</li> <li>- Definição de metodologias de avaliação dos ativos ao justo valor.</li> <li>- Monitorização e acompanhamento do valor de venda dos ativos imobiliários versus valor contabilístico líquido e valor de venda imediato.</li> <li>- Definição e validação interna das avaliações de imóveis, garantido que são aplicadas as metodologias adequadas à avaliação dos imóveis tendo por base a sua tipologia.</li> <li>- Definição de procedimentos e competências relativos à venda e manutenção de imóveis tendo por base o contrato de prestação de serviços, celebrado com a Proteus Asset Management, Unipessoal Lda.</li> </ul>
<b>Risco de Crédito</b>	"Probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, decorrentes da venda de ativos de crédito e devido à incapacidade de uma contraparte cumprir os seus compromissos financeiros perante a empresa, incluindo possíveis restrições à transferência de pagamentos do exterior."	Médio	Médio	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Acompanhamento da carteira de crédito (incluindo crédito sobre as entidades relacionadas) com vista à maximização da recuperação de créditos de acordo com a estratégia definida.</li> <li>- Definição das metodologias de imparidade coletiva e individual, garantindo que os ativos são avaliados ao justo valor.</li> <li>- Monitorização do valor de venda das carteiras de crédito versus valor contabilístico líquido e eventual ajustamento do mesmo ao preço de mercado.</li> <li>- Definição de procedimentos relativos ao acompanhamento e recuperação de crédito em incumprimento, tendo por base o contrato de prestação de serviços, celebrado com a Proteus Asset Management, Unipessoal Lda..</li> </ul>
<b>Risco de Liquidez</b>	"Probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, decorrentes da incapacidade da empresa de dispor dos fundos líquidos para cumprir as suas obrigações financeiras, à medida que as mesmas se vencem."	Médio	Elevado	Definição e monitorização dos procedimentos implementados que garantam o <i>reporte</i> fiável de projeção de Fluxos de Caixa, limite de <i>Gaps</i> entre ativos e passivos, limites de liquidez mínimos e indicadores de risco de liquidez de curto e longo prazos.
<b>Risco de Estratégia</b>	"Probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, decorrentes de decisões estratégicas inadequadas, da deficiente implementação das decisões ou da incapacidade de resposta a alterações do meio envolvente, bem como a alterações no ambiente de negócios da empresa."	Médio	Médio	Definição de procedimentos de análise e monitorização de todos os riscos que possam influenciar a estratégia e os objetivos definidos pela empresa, assegurando o seu cumprimento bem como as ações necessárias que garantam que são tomadas medidas de por forma a responder de forma atempada e adequada aos desvios identificados e ao impacto dos mesmos nos resultados e no capital da empresa.

<b>Risco Operacional</b>	"Probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, decorrentes da deficiente monitorização do contrato de prestação de <i>servicing</i> celebrado com a Altamira, de falhas na análise, de processamento ou liquidação de operações, de fraudes internas e externas, de processos de decisão internos ineficazes, de recursos humanos insuficientes ou inadequados e da inoperacionalidade das infraestruturas."	Médio	Elevado	Adoção de uma infraestrutura de recursos humanos afeta em exclusivo à monitorização do contrato de <i>servicing</i> celebrado com a Proteus, nomeadamente: cumprimento dos SLA's e dos objetivos de negócio, definição de procedimentos e de medidas de controlo interno relativos a relação de negócio estabelecida com a Proteus, bem como implementação de procedimentos como objetivo identificar, categorizar e avaliar os riscos operacionais que possam impedir o cumprimento dos objetivos da empresa, assim como os controles existentes para mitigá-los.
<b>Risco de Compliance</b>	"Probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, decorrentes de violações ou da não conformidade relativamente a leis, regulamentos, determinações específicas, contratos, regras de conduta e de relacionamento com clientes, práticas instituídas ou princípios éticos, que se materializem em sanções de carácter legal, na limitação das oportunidades de negócio, na redução do potencial de expansão ou na impossibilidade de exigir o cumprimento de obrigações contratuais."	Médio	Médio	Adoção de uma infraestrutura de recursos humanos afeta a promover a monitorização e controlo dos riscos de <i>Compliance</i> decorrentes das atividades desenvolvidas, com vista a minimizar os riscos de incumprimento de leis, regulamentos, determinações específicas, contratos, regras de conduta e de relacionamento com clientes, práticas instituídas ou princípios éticos, que se materializem em sanções de carácter legal.
<b>Risco dos Sistemas de Informação</b>	"Probabilidade de ocorrência de impactos negativos nos resultados ou no capital, em consequência da inadaptabilidade dos sistemas de informação a novas necessidades, da sua incapacidade para impedir acessos não autorizados, para garantir a integridade dos dados ou para assegurar a continuidade do negócio em caso de falha, bem como devido ao prosseguimento de uma estratégia desajustada nesta área."	Médio	Médio	No que respeita aos procedimentos e processos implementados tendo em vista a monitorização e gestão de risco de TI, podemos defini-los em duas áreas: 1) Acesso aos Sistemas de Informação; 2) Integridade e segurança da informação realiza-se através de: cópias de segurança ( <i>back-ups</i> ); acessibilidade aos meios informáticos; unidade física de fornecimento contínuo de energia; servidores e Plano de Recuperação de Desastre;

Para uma melhor compreensão de cada um dos riscos identificados na tabela anterior apresenta-se informação adicional na Nota 32 (Gestão de Risco) do Anexo às Demonstrações Financeiras.

#### 6.2.4. Relação de dependência hierárquica e/ou funcional

As competências em matérias de gestão de riscos centram-se na DDV, a qual reporta diretamente ao Conselho de Administração, sendo a sua estrutura independente dos restantes órgãos da Sociedade.

#### 6.2.5. Outras áreas funcionais com competência no controlo de riscos

A gestão de risco é assegurada através de três linhas de defesa ao nível da sua estrutura organizacional:

- **1.ª Linha de Defesa:** Área de Desinvestimento – Gere o risco associado às suas atividades (gestão de ativos) de acordo com os procedimentos definidos.
- **2.ª Linha de Defesa:** Funções de Controlo Independente – Unidades responsáveis pelas atividades de *back office* que asseguram o controlo dos riscos, a qualidade dos dados nos sistemas de informação que constituem *input* para os sistemas de informação, e monitorização e avaliação de performance.
- **3.ª Linha de Defesa:** Auditoria Interna – Responsável pelas revisões independentes, monitorização e teste da conformidade com as políticas e procedimentos, assegurando a avaliação regular da efetividade da estrutura de gestão de risco.

A monitorização e controlo dos riscos são também assegurados pelo desempenho das funções atribuídas ao Conselho Fiscal, ao Revisor Oficial de Contas e às Autoridades de Supervisão.

#### **6.2.6. Identificação dos principais tipos de risco e identificação dos principais elementos da gestão de riscos implementados**

A Oitante reconhece que a sua atividade é realizada num contexto complexo, com riscos relevantes e inter-relacionados. Os principais riscos (de natureza económica, financeira e jurídica) a que a empresa está exposta são o imobiliário, crédito, operacional, sistemas de informação, liquidez, estratégia e *compliance*, conforme referido no ponto 6.2.3. A gestão de risco na Oitante assenta na identificação, medição, mitigação e monitorização da exposição aos principais riscos de atividade aos quais se encontra exposta.

#### **6.2.7. Principais elementos do SCI e de gestão de risco implementados na entidade relativamente ao processo de divulgação de informação financeira**

A Oitante, SA é responsável pela operativa corrente da função de Gestão de Riscos e cuja missão se baseia nos seguintes princípios:

- Assessorar a gestão de topo na definição das políticas de risco inerentes às atividades da empresa, em alinhamento com os seus objetivos estratégicos e de negócio, bem como apoiar a gestão na prossecução dos seus objetivos, através de uma atividade independente de avaliação e acompanhamento dos sistemas, dos controlos e do governo interno, visando contribuir para acrescentar valor e melhorar a gestão;
- Através do contrato celebrado com a Proteus que passou a assegurar a gestão dos ativos da Oitante e Sociedades Participadas pretendeu-se também assegurar o desenvolvimento de práticas que permitam a identificação, medição, controlo, monitorização e reporte dos diferentes tipos de risco assumidos, possibilitando um reforço do conhecimento e a gestão da exposição global de risco;
- Assegurar a prestação de informação de suporte à gestão de risco e tomada de decisão.

### **6.3. Regulamentos e códigos**

#### **6.3.1. Regulamentos**

A Oitante dispõe de uma metodologia de elaboração e controlo de todos os documentos que constituem o Sistema de Gestão Documental que assenta numa estrutura piramidal constituída por Políticas, Normas e Regulamentos, Manuais Operativos e Manuais de Utilizador, Impressos e Registos, adequados à atividade desenvolvida.

A Oitante rege-se pelos seus estatutos, pelas normas legais relativas às sociedades anónimas, designadamente o CSC aprovado pelo Decreto-Lei n.º 262/86, de 2 de novembro, tal como sucessivamente alterado.

A atividade da Oitante encontra-se ainda sujeita ao RGICSF aprovado pelo Decreto-Lei n.º 298/92, de 31 de dezembro, tal como sucessivamente alterado.

Adicionalmente, a Oitante encontra-se abrangida por outros diplomas, designadamente:

#### Orientações da Comissão Europeia

- (i) Decisão da Comissão Europeia relativa ao Banif (Proc. SA.43977 (2015/N))| Informações relativas à Oitante/Carve out
- (ii) Comunicação 97/C 209/03, de 10 de julho de 1997, relativa a auxílios estatais, no âmbito da venda de terrenos e imóveis públicos;

#### Regras definidas pela Direção Geral do Orçamento

A inclusão da Oitante no perímetro de consolidação do Orçamento de Estado implica o cumprimento de um conjunto de regras, com particular destaque para as que resultam dos seguintes diplomas:

- (i) Circular 1390/DGO, de 8 de agosto de 2018 que estabelece as Instruções de Preparação do Orçamento de Estado para 2019;
- (ii) Circular 1389/DGO, de 25 de junho de 2018 que estabelece as Instruções complementares ao Decreto-Lei de Execução Orçamental para 2018;
- (iii) Decreto-lei n.º 33/2018, de 15 de maio Decreto-Lei de Execução Orçamental que estabelece as disposições necessárias à execução orçamental do Orçamento do Estado para 2018;
- (iv) Circular 1388/DGO, de 28 de março de 2018 que estabelece as instruções genéricas para a elaboração da Conta Geral do Estado de 2017;
- (v) Despacho n.º 531/SEO/2018 – Dispensa do pedido de excecionamento do artigo 58.º da Lei do Orçamento de Estado para 2018;
- (vi) Circular 1387/DGO, de 3 de agosto de 2017 que estabelece as Instruções de Preparação do Orçamento de Estado para 2018;

- (vi) Lei n.º114/2017, de 29 de dezembro, relativo à aprovação do Orçamento de Estado para 2018;
- (vii) Despacho n.º 5948/2017 do Secretário de Estado do Orçamento, de 6 de julho e publicado no Diário da República, 2.ª série, n.º 12, que subdelega no Conselho de Administração da Oitante e das suas participadas as competências previstas no n.º 2 do artigo 11.º do Decreto-Lei n.º 99/2015, de 2 de junho (compromissos plurianuais);
- (ix) Decreto-Lei n.º25/2017, de 3 de março, relativo à execução do Orçamento de Estado para 2017;
- (x) Circular da DGO 2/2017/DGO relativa às Instruções para preenchimento das previsões mensais de execução do Orçamento de Estado de 2017;
- (xi) Portaria n.º 128/2017, de 5 de abril – Estabelece a estratégia de disseminação e implementação do SNC-AP;
- (xii) Portaria n.º 218/2016, de 9 de agosto - Aprova o Regime Simplificado do Sistema de Normalização Contabilística para as Administrações Públicas;
- (xiii) Despacho do Ministro das Finanças n.º 2555/2016, publicado no Diário da República, 2.ª série, n.º 35, de 19 de fevereiro, excepcionando o pedido de autorização para assunção de compromissos plurianuais as entidades que se enquadrem nos termos da alínea a) do n.º 1 do art.º 6.º da Lei n.º 8/2012, de 21 de fevereiro de 2012 (LCPA);
- (xiv) Lei n.º 151/2015, de 11 de setembro, Lei de Enquadramento Orçamental que estabelece as disposições gerais de enquadramento dos orçamentos do sector público administrativo, as regras e procedimentos relativos à organização e apresentação e execução do Orçamento de Estado;
- (xv) Decreto-Lei n.º 192/2015 de 11 de setembro aprova o Sistema de Normalização Contabilística para as Administrações Públicas, SNC-AP;
- (xvi) Lei n.º 22/2015, de 17 de março (republicação da Lei dos Compromissos e Pagamentos em Atraso)
- (xvii) Lei n.º 8/2012, de 21 de fevereiro que aprova as regras aplicáveis à assunção de compromissos e aos pagamentos em atraso das entidades públicas;
- (xviii) Decreto-Lei n.º 127/2012, de 21 de junho, alterado pelo Decreto-Lei n.º 99/2015, de 2 de junho que estabelece os procedimentos necessários à aplicação da Lei dos Compromissos e Pagamentos em Atraso e à operacionalidade da prestação de informação;
- (xix) Decreto-Lei n.º 26/2002, de 14 de fevereiro estabelece os Códigos de Classificação Económica das despesas e receitas públicas aplicáveis à preparação do Orçamento de Estado (para os anos 2003 e seguintes);
- (xx) Lei n.º 98/97, de 26 de agosto republicada pela Lei n.º 20/2015, de 9 de março que aprova a Lei de Organização e Processo do Tribunal de Contas e que regula a prestação de contas das entidades públicas ao Tribunal de Contas.

Em termos de controlo orçamental e de acordo com o Decreto-Lei n.º 33/2018, de 15 de maio a Oitante, SA foi enquadrada no regime geral, que por oposição ao regime simplificado implica um maior número de reportes a realizar pelos serviços, conforme apresentado no quadro resumo seguinte:

	GERAL	SIMPLIFICADO	ENQUADRAMENTO
Alterações Orçamentais (precedidas de aprovação CA)	Mensal	Mensal	n.º 2 do artigo 110.º DLEO; b) n.º 1 do artigo 32.º DLEO
Mod. 7.2 Controlo Execução Orçamental - Receita (Classificação Económica Receita Liquidada/Receita Cobrada)	Mensal	Mensal	n.º 2 do artigo 110.º DLEO
Mod. 7.1 Controlo Execução Orçamental - Despesa (Classificação Económica Despesa/Compromissos)	Mensal	Mensal	n.º 2 do artigo 110.º DLEO
Balancetes Analíticos (mês m-1)	Trimestral	Trimestral	n.º 5 do artigo 110.º do DLEO
Mapa de Encargos com pessoal e n.º efetivos	Mensal	Mensal	artigo 116.º DLEO
Previsão mensal de Execução Orçamental (m-1) (Revisão Calendarização Despesa/Receita)	Mensal	n.a.	artigo 33.º e artigo 116.º DLEO
Cálculo Fundos Disponíveis mês m (inf m-1 Pagamentos/Recebimentos/Compromissos Assumidos)	Mensal	n.a.	artigo 33.º e n.º 1 do artigo 109.º DLEO
Mapa de Pagamentos em Atraso (Passivos/Contas a pagar/pagamentos em atraso)	Mensal	n.a.	artigo 33.º e n.º 1 do artigo 109.º DLEO
Compromissos Plurianuais (SCEP)	Trimestral	n.a.	artigo 33.º DLEO e artigo 13.º do DL 127/2012, de 21 de junho
Informação referente à Unidade de Tesouraria (Disponibilidades no IGCP/ Banca Comercial)	Trimestral	n.a.	n.º 1 do artigo 104.º DLEO
Deslocações em território nacional e estrangeiro (RCM n.º 51/2006)	Annual	Annual	n.º 2 do artigo 38.º RCM n.º 51/2006
Relatório Execução Orçamental (elaborado pelo órgão de fiscalização)	Trimestral	n.a.	n.º 3 do artigo 110.º DLEO

n.a - não aplicável

### Recursos Humanos

- (i) Lei n.º 7/2009, de 12 de fevereiro, que aprova o Código do Trabalho;
- (ii) Acordo de Empresa entre o Banif e os Sindicatos dos Bancários do Centro, do Norte e do Sul e Ilhas publicado no Boletim do Trabalho e Emprego n.º 32, de 29 de agosto de 2008;
- (iii) Acordo de Empresa entre o Banif e o Sindicato Nacional dos Quadros e Técnicos Bancários e o Sindicato Independente da Banca, publicado no Boletim do Trabalho e Emprego n.º 33, de 8 de setembro de 2008.

#### **6.3.2. Código de Ética e Conduta**

A Oitante dispõe de um Código de Ética e Conduta, que estabelece as linhas de orientação em matéria de ética e conduta profissional para todos os colaboradores da Sociedade incluindo os seus Órgãos Sociais, e tem âmbito de aplicação a todas as entidades incluídas na estrutura orgânica da Sociedade.

Este código foi distribuído a todos os colaboradores da Oitante e encontra-se disponível na página da intranet, assim como no sítio da Oitante ([www.oitante.net](http://www.oitante.net)).

#### **6.4. Deveres especiais de informação**

Para cumprimento dos requisitos de informação estabelecido na circular Série A n.º 1387 da DGO, a Oitante, SA enviou em agosto de 2017 uma proposta de orçamento para 2018, no qual detalhou a seguinte informação previsional:

- Balanço Individual;
- Demonstração de Resultados Individual;

- Mapas de Despesa e Receita;
- Anexos:
  - II - Fundamentação do Orçamento de despesa com pessoal;
  - IIA - Evolução dos movimentos de pessoal;
  - IX – Memória Justificativa;
  - X – Iniciativas de eficiência e controlo orçamental;
  - XI - Declaração de conformidade do Projeto de Orçamento;
- Parecer do Revisor Oficial de Contas (ROC) e do Conselho Fiscal sobre a Proposta de Orçamento de 2018.

Assim, a inclusão da Oitante, SA no perímetro de consolidação do Orçamento de Estado implica o reporte periódico e regular de um conjunto de informação à DGO e ao Tribunal de Contas, nomeadamente o que resulta dos diplomas acima mencionados no ponto 6.3.1..

#### **6.5. Sítio da internet**

A Oitante dispõe de um sítio na internet (<http://www.oitante.net>), em português e inglês, que funciona como meio privilegiado de difusão de informação, de natureza institucional, pública e material.

O sítio inclui informação sobre:

- A Sociedade, equipa de gestão, e legislação;
- Modelo de Governo, estatutos, regulamentos e códigos;
- Remuneração dos Órgãos Sociais;
- Portal imobiliário;
- Relato financeiro;
- Contactos;
- *Links* úteis.

## 7. REMUNERAÇÕES

### 7.1. Competência para a sua determinação

Por deliberação de 5 de julho de 2018, o Conselho de Administração do Banco de Portugal determinou a fixação da remuneração dos membros do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal da Oitante, aplicável desde o início do mandato.

### 7.2. Comissão de fixação de remunerações

Não aplicável. Não existe comissão de fixação de remunerações.

### 7.3. Estrutura das remunerações

#### 7.3.1. Política de remuneração

A remuneração dos órgãos de administração e fiscalização foi determinada pelo Banco de Portugal, por via de deliberação de 5 de julho de 2018, do seu Conselho de Administração, que fixou os respetivos montantes anuais brutos.

#### 7.3.2. Remuneração dos órgãos sociais

As remunerações anuais brutas foram fixadas nos seguintes montantes, a pagar em 14 meses:

##### Para os membros do Conselho de Administração:

- Presidente – 120.000,00 euros;
- Vice-Presidente – 100.000,00 euros;
- Vogais – 90.000,00 euros.

No seguimento da deliberação de 5 de julho de 2018, por proposta do Fundo de Resolução, o Conselho de Administração do Banco de Portugal definiu os seguintes benefícios, relativamente aos membros do Conselho de Administração, com efeitos à data do início do Mandato:

- i) Subsídio de refeição de montante igual ao atribuído aos trabalhadores da Sociedade;
- ii) Contribuições para o Fundo de Pensões, nos mesmos termos das contribuições anteriormente efetuadas ao abrigo do contrato de trabalho;
- iii) Contribuições para o Serviço Médico-Social do Sindicato dos Bancários do Sul e Ilhas (SAMS) ou, mediante opção do membro do Conselho de Administração, para o subsistema de saúde de que este fosse beneficiário, anteriormente à sua designação para integrar o Conselho de Administração da Sociedade;
- iv) Viatura de serviço, com valor máximo de renda mensal de 550 euros, acrescido de IVA à taxa legal em vigor;
- v) Pagamento de valores relativos a combustível e portagens, no montante máximo mensal de 208 euros;
- vi) Telefone móvel e cartão de comunicações, no valor máximo mensal de 15 euros, acrescido de IVA à taxa legal em vigor.

Para os membros do Conselho Fiscal:

- Presidente – 23.000,00 euros;
- Vogais – 17.000,00 euros.

Para o Revisor Oficial de Contas

O trabalho desenvolvido pelo ROC consiste na revisão legal das contas do exercício, a qual culmina pela emissão da correspondente certificação legal das contas do exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

Para o mandato de 2018-2020 o Conselho de Administração do Banco de Portugal deliberou aprovar em 5 de julho de 2018 a remuneração da Deloitte & Associados, SROC S.A., ROC da Oitante, em 200.000,00 euros, acrescida de IVA à taxa legal em vigor.

**7.3.3. Prémios de gestão**

Não estão definidos prémios de gestão.

**7.3.4. Diferimento do pagamento da componente variável**

Não aplicável.

**7.3.5. Parâmetros para atribuição de prémios**

Não aplicável.

**7.3.6. Regimes complementares de pensões ou de reforma antecipada para os administradores, e data em que foram aprovados em Assembleia Geral**

Os membros do Conselho de Administração estão abrangidos pelos regimes anteriormente enquadrados:

Miguel Silva Artiaga Barbosa – SAMS;

Tiago Alexandre Carvalho dos Santos – SAMS;

António Manuel Gouveia Ribeiro Henriques – não aplicável.

Francisco Maria Freitas de Moraes Sarmiento Ramalho – SAMS

Rodrigo Jorge Apolinário Castro e Nunes – SAMS

**7.4. Divulgação das remunerações**

**7.4.1. Montante anual da remuneração auferida, de forma agregada e individual, pelos membros do órgão de administração da entidade, proveniente da entidade, incluindo remuneração fixa e variável**

Os valores reportados respeitam aos membros em funções no período de referência do presente relatório.

Membro do Órgão de Administração	Remuneração anual bruta (euros)		
	Fixa	Variável	Total
Miguel Silva Artiaga Barbosa	120.000,00	-	120.000,00
Tiago Alexandre Carvalho dos Santos <sup>(1)</sup>	44.036,71	-	44.036,71
António Manuel Gouveia Ribeiro Henriques <sup>(1)</sup>	44.036,71	-	44.036,71
Francisco Maria Freitas de Moraes Sarmiento Ramalho <sup>(2)</sup>	49.048,93	-	49.048,93
Rodrigo Jorge Apolinário Castro e Nunes <sup>(2)</sup>	44.144,08	-	44.144,08
	<b>301.266,43</b>		<b>301.266,43</b>

(1) Terminaram funções em julho de 2018

(2) Iniciaram funções em julho de 2018

Salienta-se que os valores acima identificados correspondem às remunerações auferidas no exercício de 2018 por cada um dos membros deste órgão social, sendo que não correspondem aos montantes registados em gastos com pessoal essencialmente devido à especialização de férias e subsídio de férias.

Relativamente ao Administrador Dr. Tiago Alexandre Carvalho dos Santos, salienta-se que a sua colaboração com a COBA não foi remunerada, durante o período em que desempenhou funções na Oitante.

Membro do Órgão de Administração	Benefícios Sociais (euros)									
	Valor do Subsídio de Refeição		Regime de Protecção Social		Seguro de Vida	Seguro de Saúde	Outros			
	Diário	Encargo anual da Entidade	Regime	Encargo anual da Entidade	Encargo anual da Entidade	Encargo anual da Entidade	Sistema	Encargo anual da Entidade	FP	Encargo anual da Entidade
Miguel Silva Artiaga Barbosa	9,17	1.962,38	Seg. Social	28.578,29	-	-	SAMS	1.774,64	-	-
Tiago Alexandre Carvalho dos Santos	9,17	907,83	Seg. Social	10.494,93	-	-	SAMS	1.014,08	-	-
António Manuel Gouveia Ribeiro Henriques	9,17	926,17	Seg. Social	10.564,26	-	-	-	760,56	-	-
Francisco Maria Freitas de Moraes Sarmiento Ramalho	9,17	1.045,38	Seg. Social	11.703,72	-	-	SAMS	887,32	-	-
Rodrigo Jorge Apolinário Castro e Nunes	9,17	1.045,38	Seg. Social	10.603,37	-	-	SAMS	887,32	Novo Banco	3.211,12

#### 7.4.2. Montantes pagos por outras entidades em relação de domínio ou de grupo.

No exercício de 2018 e até à alienação da participação da Oitante, SA no Banif – Banco de Investimento, SA, o Dr. António Manuel Gouveia Ribeiro Henriques auferiu nessa participada a quantia de 39.248,11 euros.

#### 7.4.3. Prémios de Gestão

Não aplicável.

**7.4.4. Indemnizações pagas ou devidas a ex-administradores**

Não aplicável.

**7.4.5. Montante anual da remuneração auferida, de forma agregada e individual, pelos membros do órgão de fiscalização**

Membro do Conselho Fiscal	Remuneração anual bruta (euros)		
	Fixa	Variável	Total
Susana Nereu de Oliveira Ribeiro	23.000,00	-	23.000,00
José Manuel Fusco Gato	17.000,00	-	17.000,00
João Duarte Lopes Ribeiro	17.000,00	-	17.000,00
	<b>57.000,00</b>		<b>57.000,00</b>

Membro do Órgão de Administração	Benefícios Sociais (euros)							
	Valor do Subsídio de Refeição		Regime de Proteção Social		Seguro de Vida	Seguro de Saúde	Outros	
	Diário	Encargo anual da	Regime	Encargo anual da	Encargo anual da entidade	Encargo anual da entidade	Sistema	Encargo anual da
Susana Nereu de Oliveira Ribeiro	-	-	Seg. Social	4.669,00	-	-	-	-
José Manuel Fusco Gato	-	-	Seg. Social	3.450,99	-	-	-	-
João Duarte Lopes Ribeiro	-	-	Seg. Social	2.787,99	-	-	-	-

**7.4.6. Remuneração no ano de referência dos membros da mesa da Assembleia Geral**

Não aplicável.

## 8. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

### Apresentação de mecanismos implementados pela entidade para efeitos de controlo de transações com partes relacionadas e indicação das transações que foram sujeitas a controlo no ano de referência

A Oitante procede a um controlo, em base contínua, dos movimentos e saldos com partes relacionadas, que se encontra centralizado na DFC.

No caso da Oitante, as transações com partes relacionadas são um mecanismo fundamental para a prossecução da atividade da Sociedade, pelo que a sua realização se impõe *a priori*.

A divulgação é um dos melhores mecanismos para prevenir e controlar a realização de transações com partes relacionadas abusivas. Desta forma, garantindo-se a transparência e a publicitação destas transações, o acionista, credores e outros *outsiders* poderão mais facilmente compreender os motivos da sua realização e também a sua natureza.

Em 31 de dezembro de 2018 e de 2017, as Demonstrações Financeiras da Sociedade incluem os saldos e transações com entidades relacionadas que se apresentam nas tabelas seguintes:

	31-12-2018	Órgão Gestão	Subsidiárias	Accionistas	31-12-2017	Órgão Gestão	Subsidiárias	Accionistas
<b>Activo</b>								
Caixa e depósitos bancários	1.365	-	-	-	17.858	-	501	-
Outros activos financeiros	n.a	n.a	-	n.a	84.525	-	1.609	-
Ativos financeiros ao justo valor através de resultados	83.242	-	3.874	-	n.a	n.a	n.a	n.a
Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral	3.721	-	-	-	n.a	n.a	n.a	n.a
Crédito a receber	51.875	-	3.843	-	91.704	-	26.668	-
Inventários	201.619	-	31.649	-	231.222	-	35.552	-
Ativos fixos tangíveis e intangíveis	164	-	-	-	262	-	-	-
Participações financeiras	133.912	-	133.912	-	6.994	-	6.994	-
Activos não correntes detidos para venda	73	-	-	-	26.026	-	25.905	-
Diferimentos	710	-	-	-	1.277	-	-	-
Ativos por impostos diferidos	886	-	-	-	-	-	-	-
Estado e outros entes públicos	-	-	-	-	2.217	-	-	-
Outros créditos a receber	6.512	-	2.481	-	168.040	-	165.896	-
<b>Total</b>	<b>484.079</b>	-	<b>175.759</b>	-	<b>630.125</b>	-	<b>263.125</b>	-
<b>Passivo</b>								
Financiamentos obtidos	385.267	-	-	-	565.921	-	-	-
Estado e outros entes públicos	2.862	-	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	109	-	-	-	108	-	-	-
Provisões	548	-	-	-	303	-	-	-
Passivos por impostos diferidos	535	-	-	-	183	-	-	-
Outras dívidas a pagar	13.512	-	-	-	17.186	-	-	-
Diferimentos	2.569	-	-	-	4.547	-	-	-
<b>Total</b>	<b>405.402</b>	-	-	-	<b>588.248</b>	-	-	-

	31-12-2018	Órgão Gestão	Subsidiárias	Accionistas	31-12-2017	Órgão Gestão	Subsidiárias	Accionistas
Vendas	60.193	-	-	-	69.553	-	-	-
Prestação de serviços	1.168	-	442	-	2.090	-	794	-
Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas	(28.077)	-	-	-	(30.926)	-	-	-
Fornecimentos e serviços externos	(18.023)	-	208	-	(14.452)	-	(237)	-
Gastos com o pessoal	(6.536)	-	-	-	(14.622)	-	-	-
Imparidade de inventários (perdas/reversões)	(927)	-	(876)	-	(93)	-	-	-
Imparidade de crédito a receber (perdas/reversões)	(4.761)	-	-	-	(2.813)	-	-	-
Imparidade de outros crédito a receber (perdas/reversões)	(700)	-	(700)	-	-	-	-	-
Imparidade de investimentos não depreciáveis / amortizáveis (perdas / reversões)	(2.301)	-	(2.301)	-	(1.600)	-	(1.011)	-
Provisões (aumentos/reduções)	(245)	-	-	-	-	-	-	-
Outros rendimentos	45.107	-	18.841	-	32.529	-	6.344	-
Outros gastos	(1.934)	-	-	-	(939)	-	-	-
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>42.964</b>	-	<b>15.614</b>	-	<b>38.727</b>	-	<b>5.890</b>	-
Gastos/reversões de depreciação e de amortização	(35)	-	-	-	(4)	-	-	-
<b>Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos)</b>	<b>42.929</b>	-	<b>15.614</b>	-	<b>38.723</b>	-	<b>5.890</b>	-
Juros e rendimentos similares obtidos	4.277	-	1.551	-	6.838	-	2.399	-
Juros e gastos similares suportados	(12.594)	-	-	-	(15.182)	-	-	-
<b>Resultado antes de impostos</b>	<b>34.612</b>	-	<b>17.165</b>	-	<b>30.379</b>	-	<b>8.289</b>	-
Imposto sobre o rendimento do exercício	(1.438)	-	-	-	(301)	-	-	-
<b>Rendimento líquido do exercício</b>	<b>33.174</b>	-	<b>17.165</b>	-	<b>30.078</b>	-	<b>8.289</b>	-

O saldo de Caixa e depósitos bancários corresponde ao saldo que a Oitante tem em contas abertas em vários Bancos com destaque no IGCP e BST.

Outros ativos financeiros, em 1 de janeiro de 2018 os ativos financeiros que se encontravam registados na rubrica “Outros ativos financeiros” foram reclassificados para “Ativos financeiros ao justo valor através de resultados” e “Ativos financeiros ao justo valor através de outro rendimento integral”. Esta reclassificação resulta da aplicação dos critérios de classificação e mensuração da IFRS 9 – “Instrumentos financeiros”.

Outros Rendimentos, em 2018, esta rubrica tem registado as mais-valias dos reembolsos de crédito das entidades relacionadas em que os montantes liquidados foram superiores aos montantes reconhecidos em balanço.

Os principais saldos com partes relacionadas na rubrica Crédito a receber são os seguintes:

	31-12-2018				31-12-2017			
	Valor nominal	Valor de balanço			Valor nominal	Valor de balanço		
		Capital	Juros corridos	Total		Capital	Juros corridos	Total
<b>Entidades relacionadas</b>								
Gestarqupark, S.A.	6.650	3.541	153	3.694	7.241	4.133	156	4.289
Imopredial - FIIF	12.608	-	135	135	24.718	12.077	401	12.478
Porto Novo FIIF	833	-	14	14	2.454	1.504	128	1.632
Banif Banco de Investimento, S.A.	-	-	-	-	24.203	8.123	8	8.131
Banif Imogest - FIIF	-	-	-	-	6.256	-	138	138
Banif Finance USA	-	-	-	-	-	-	-	-
Banif (Brasil) Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Banif International Holdings Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
Banif Finance Ltd	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>20.091</b>	<b>3.541</b>	<b>302</b>	<b>3.843</b>	<b>64.872</b>	<b>25.837</b>	<b>831</b>	<b>26.668</b>

Deste quadro destacamos os seguintes acontecimentos:

- No âmbito da alienação do BBI à Bison S.A (Nota 12 do Anexo) o empréstimo ficou liquidado;

- Ao longo do ano de 2018, o Fundo de Investimento Imobiliário Imopredial efetuou liquidações relacionadas com o empréstimo no valor de 12.976 milhares de euros, correspondendo à amortização de capital no valor de 12.109 milhares de euros e 867 milhares de euros em juros;
- A Sociedade Imogest liquidou por completo a sua dívida à Oitante.

Na rubrica Inventários estão classificadas as participações em Fundos de Investimento Imobiliário detidas pela Oitante que são maioritariamente compostas por imóveis.

Fundos de investimento imobiliário	Entidade gestora	% Participação direta	% Participação efetiva	Data termino prevista	Tipo de Fundo	31-dez-18
Imopredial, FIIF	Profile	24,28%	99,67%	18-06-2021	Fechado	19.630
Banif Renda Habitação, FIAAH	Profile	79,17%	100,00%	29-12-2019	Fechado	6.977
Arrendamento Habitacional, FIIF	Norfin	9,01%	9,01%	31-12-2020	Fechado	5.981
Solução Arrendamento, FIIF	Norfin	5,55%	5,55%	31-12-2020	Fechado	5.002
Nexponor, SICAFI, S.A.	Fund Box	15,49%	15,49%	28-02-2023	Investimento colectivo	3.622
Citation, FIIF	Profile	67,26%	67,26%	12-12-2020	Fechado	3.603
DP Invest, FEIIF	Interfundos	45,99%	45,99%	29-12-2019	Fechado	1.696
Porto Novo, FIIF	Profile	59,29%	75,25%	Em liquidação	Fechado	1.399
Imogest, FIIF	Profile	5,64%	80,77%	15-07-2019	Fechado	916
Banif Property, FIIF	Profile	0,98%	51,40%	Em liquidação	Fechado	-
Perdas por imparidade acumuladas (Nota 27 do Anexo)						(876)
<b>Total</b>						<b>47.950</b>

Os principais saldos com partes relacionadas ocorridos em 2018 na rubrica Inventários são os seguintes:

- A Oitante no âmbito da venda do Banif Banco de Investimento recebeu unidades de participação do Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Imopredial, tendo a participação da Sociedade incrementado para 24,28%, 210.182 unidades de participação do Fundo de Investimento Imobiliário Fechado Imogest, correspondente a uma participação de 5,64% e 887 unidades de participação do Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Banif Property, correspondente a uma participação de 0,98%;
- O Fundo de Investimento Imobiliário Pabyfundo foi liquidado;
- O Fundo de investimento imobiliário Banif Renda Habitação procedeu a reembolsos de capital no montante global de 8.430 milhares de euros;
- O Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado Banif Property recebido via venda do BBI procedeu, no dia 28 de novembro de 2018, ao primeiro reembolso por conta do valor final de liquidação do fundo, no montante de 220 milhares de euros, valor este recebido superior ao valor contabilístico do fundo.

Na rubrica Participações financeiras as principais ocorrências em 2018, foram as seguintes:

- Durante o ano de 2018, tendo em conta a entrada em vigor da IFRS 9 e respetivas alterações face à IAS 39 no que se refere à Classificação e Mensuração dos Ativos financeiros, o Conselho de Administração entendeu que as participações no capital e os suprimentos nas entidades Banif Imobiliária S.A. e Wil - Projectos Turísticos, S.A.

que se encontravam registados na rubrica “Outros créditos a receber” (Nota 14), em substância, podem ser considerados como Participações Financeiras pois a Oitante tem influência significativa nestas entidades.

- A Oitante durante o ano de 2018 alienou a participação na Imobiliária Vegas Altas, S.A.
- No âmbito da venda do Banif Banco de Investimento a Oitante passou a deter participação nas entidades Profile SGFIM, S.A. (“Profile”) e MCO2 S.A, contudo considerando as análises de imparidade verificou-se que não é expectável que a participação contenha valor.

Em 31 de dezembro de 2018, as Participações financeiras apresentam a seguinte composição:

Investimentos associadas em 31 de dezembro de 2018	Sede	Atividade	% participação direta	Valor de balanço em 31-dez-18
Banif Imobiliária S.A.	Portugal	Imobiliária	100,00%	123.822
Iberol - Sociedade Ibérica de Biocombustíveis e Oleaginosas, S.A.	Portugal	Produção e comercialização de biocombustíveis	32,33%	7.602
WIL Projectos Turísticos, S.A.	Portugal	Imobiliária	47,50%	5.800
Perdas por imparidade acumuladas (Nota 27 do Anexo)				(3.312)
				<b>133.912</b>

No que diz respeito à rubrica Ativos não correntes detidos para venda, em agosto de 2018 a Oitante conclui o processo de venda da totalidade da participação detida na Banca Pueyo e em julho de 2018 concluiu o processo de alienação do Banif – Banco de Investimento, S.A. (“BBI”).

Em Outras contas a receber as transações com partes relacionadas mais significativas foram:

- alterações face à IAS 39 no que se refere à Classificação e Mensuração dos Ativos financeiros, a Oitante entendeu que os suprimentos das entidades Banif Imobiliária, S.A. e Wil Projectos Turísticos, S.A. que se encontravam registados na rubrica “Outros créditos a receber”, em substância, podem ser considerados como Participações de capital em entidades onde a Oitante tem influência significativa, pelo que foram reclassificados para a rubrica “Participações financeiras”;

Na Demonstração de Resultados (DR), a rubrica de Prestação de Serviços é referente essencialmente refaturação de cedências de recursos humanos a algumas participadas.

No item da DR Outros rendimentos estão refletidos os ganhos em reembolsos de empréstimos Intragrupo onde se destaca a Imogest, uma vez que pagou um valor nominal superior ao valor contabilístico registado em Balanço.

Em Juros e rendimentos similares obtidos, o valor de maior destaque vai para os juros de empréstimos ao BBI, Imopredial, Imogest, Gestarquipark e Porto Novo.

## 9. AVALIAÇÃO DO GOVERNO SOCIETÁRIO

Os pontos abrangidos na avaliação encontram-se listados na tabela seguinte:

Relatório de Governo Societário				Identificação			Pág.
				Sim	Não	n.a.	
1			Introdução				4
2			Missão, valores, objetivos e orientações				6
	2.1.		Indicação da missão e da forma como é prosseguida, assim como da visão e dos valores que orientam a sociedade	X			6
	2.2.		Indicação de políticas e linhas de ação desencadeadas no âmbito da estratégia definida	X			6
	2.3.		Indicação dos fatores-chave de que dependem os resultados da sociedade.	X			7
	2.4.		Evidenciação da atuação em conformidade com as orientações definidas pelo Banco de Portugal.	X			8
3			Estrutura de capital				9
	3.1.		Divulgação da estrutura de capital (consoante aplicável: capital estatutário ou capital social, número de ações, distribuição do capital pelos acionistas, etc.), incluindo indicação das diferentes categorias de ações, direitos e deveres inerentes às mesmas e percentagem de capital que cada categoria representa	X			9
	3.2.		Identificação de eventuais limitações à titularidade e/ou transmissibilidade das ações	X			9
	3.3.		Informação sobre a existência de acordos parassociais que sejam do conhecimento da sociedade e possam conduzir a eventuais restrições	X			9
4			Participações Sociais e Obrigações detidas				10
	4.1.		Identificação das pessoas singulares (órgãos sociais) e/ou coletivas (sociedade) que, direta ou indiretamente, são titulares de participações noutras sociedades, com indicação detalhada da percentagem de capital e de votos imputáveis, bem como da fonte e da causa de imputação	X			10
	4.2.		Explicitação da aquisição e alienação de participações sociais, bem como da participação em quaisquer sociedades de natureza associativa ou fundacional	X			11
	4.3.		Indicação do número de ações e obrigações detidas por membros dos órgãos de administração e de fiscalização	X			11
	4.4.		Informação sobre a existência de relações de natureza comercial entre os titulares de participações e a sociedade	X			11

Relatório de Governo Societário				Identificação			Pág.
				Sim	Não	n.a.	
5			Órgãos Sociais e Comissões				12
	5.1.		Mesa da Assembleia Geral				12
		5.1.1.	Composição da mesa da assembleia geral, ao longo do ano em referência, com identificação dos cargos e membros da mesa da assembleia geral e respetivo mandato (data de início e fim), assim como a remuneração relativa ao ano em referência. Caso tenha ocorrido alteração de mandato durante o ano em reporte, a sociedade deverá indicar os mandatos respetivos (o que saiu e o que entrou)	X			12
		5.1.2.	Identificação das deliberações acionistas que, por imposição estatutária, só podem ser tomadas com maioria qualificada, para além das legalmente previstas, e indicação dessas maiorias			X	12
	5.2.		<b>Administração e Supervisão</b>				12
		5.2.1.	Identificação do modelo de governo adotado	X			12
		5.2.2.	Indicação das regras estatutárias sobre procedimentos aplicáveis à nomeação e substituição dos membros, consoante aplicável, do Conselho de Administração, do Conselho de Administração Executivo e do Conselho Geral e de Supervisão	X			12
		5.2.3.	Caracterização da composição, consoante aplicável, do Conselho de Administração, do Conselho de Administração Executivo e do Conselho Geral e de Supervisão, com indicação do número estatutário mínimo e máximo de membros, duração estatutária do mandato, número de membros efetivos, data da primeira designação e data do termo de mandato de cada membro. Caso tenha ocorrido alteração de mandato durante o ano em reporte, a sociedade deverá indicar os mandatos respetivos (o que saiu e o que entrou)	X			13
		5.2.4.	Distinção dos membros executivos e não executivos do Conselho de Administração e, relativamente aos membros não executivos, identificação dos membros que podem ser considerados independentes, ou, se aplicável, identificação dos membros independentes do Conselho Geral e de Supervisão	X			13
		5.2.5.	Apresentação de elementos curriculares relevantes de cada um dos membros, consoante aplicável, do Conselho de Administração, do Conselho Geral e de Supervisão e do Conselho de Administração Executivo. Deverão especificamente ser indicadas as atividades profissionais exercidas, pelo menos, nos últimos 5 anos	X			13
		5.2.6.	Identificação de relações familiares, profissionais ou comerciais, habituais e significativas, dos membros, consoante aplicável, do Conselho de Administração, do Conselho Geral e de Supervisão e do Conselho de Administração Executivo com acionistas	X			19
		5.2.7.	Apresentação de organogramas ou mapas funcionais relativos à repartição de competências entre os vários órgãos sociais, comissões e/ou departamentos da sociedade, incluindo informação sobre delegações de competências, em particular no que se refere à delegação da administração quotidiana da sociedade	X			19
		5.2.8.	Caracterização do funcionamento do Conselho de Administração, do Conselho Geral e de Supervisão e do Conselho de Administração Executivo	X			20
		5.2.9.	Número de reuniões realizadas e grau de assiduidade de cada membro do Conselho de Administração	X			21
		5.2.10.	Cargos exercidos em simultâneo em outras entidades, dentro e fora do grupo, e outras atividades relevantes exercidas pelos respetivos membros	X			22

Relatório de Governo Societário				Identificação			Pág.
				Sim	Não	n.a.	
		5.2.11.	Órgãos de entidades competentes para realizar a avaliação de desempenho dos administradores executivos e critérios pré-determinados para a avaliação e desempenho dos mesmos	X			23
		5.2.12.	Comissões existentes, sua composição, competências e síntese das atividades desenvolvidas no exercício dessas competências	X			23
	5.3.		<b>Fiscalização</b>				24
		5.3.1.	Identificação do órgão de fiscalização correspondente ao modelo adotado e composição, consoante aplicável, do Conselho Fiscal, da Comissão de Auditoria, do Conselho Geral e de Supervisão ou da Comissão para as Matérias Financeiras, ao longo do ano em referência, com indicação do número estatutário mínimo e máximo de membros, duração estatutária do mandato, número de membros efetivos e suplentes, data da primeira designação e data do termo de mandato de cada membro. Caso tenha ocorrido alteração de mandato durante o ano em reporte, a sociedade deverá indicar os mandatos	X			24
		5.3.2.	Identificação, consoante aplicável, dos membros do Conselho Fiscal, da Comissão de Auditoria, do Conselho Geral e de Supervisão ou da Comissão para as Matérias Financeiras que se considerem independentes, nos termos do n.º 5 do artigo 414.º, do CSC	X			25
		5.3.3.	Apresentação de elementos curriculares relevantes de cada um dos membros do Conselho Fiscal, da Comissão de Auditoria, do Conselho Geral e de Supervisão ou da Comissão para as Matérias Financeiras e outros. Deverão especificamente ser indicadas as atividades profissionais exercidas, pelo menos, nos últimos 5 anos	X			25
		5.3.4.	Caracterização do funcionamento do Conselho Fiscal, da Comissão de Auditoria, do Conselho Geral e de Supervisão ou da Comissão para as Matérias Financeiras	X			28
		5.3.5.	Número de reuniões realizadas e respetivo grau de assiduidade	X			29
		5.3.6.	Cargos exercidos em simultâneo em outras entidades, dentro e fora do grupo, e outras atividade relevantes exercidas pelos respetivos membros	X			29
		5.3.7.	Procedimentos e critérios aplicáveis à intervenção do órgão de fiscalização, para efeitos de contratação de serviços adicionais ao auditor externo	X			30
		5.3.8.	Outras funções do órgão de fiscalização	X			30
	5.4.		<b>Revisor Oficial de Contas (ROC)</b>				30
		5.4.1.	Identificação, membros efetivo e suplente, da Sociedade de Revisores Oficiais de Contas (SROC), do ROC e respetivos números de inscrição na Ordem dos Revisores Oficiais de Contas (OROC) e na Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (CMM), caso aplicável, e dos sócios ROC que a representam e indicação do número de anos em que o ROC exerce funções consecutivamente junto da sociedade e/ou grupo. Caso tenha ocorrido alteração de mandato durante o ano em reporte, a sociedade deverá indicar os mandatos respetivos (o que saiu e o que entrou)	X			30
		5.4.2.	Indicação das limitações, legais e outras, relativamente ao número de anos em que o ROC presta contas à sociedade	X			30

Relatório de Governo Societário				Identificação			Pág.
				Sim	Não	n.a.	
		5.4.3.	Indicação do número de anos em que a SROC e/ou o ROC exerce funções consecutivamente junto da sociedade/grupo, bem como indicação do número de anos em que o ROC presta serviços nesta sociedade, incluindo o ano a que se refere o presente relatório, bem assim como a remuneração relativa ao ano em referência			X	30
		5.4.4.	Descrição de outros serviços prestados pela SROC à sociedade e/ou prestados pelo ROC que representa a SROC, caso aplicável	X			30
		5.4.5.	Indicação do montante de remuneração anual paga ao ROC pelos serviços prestados à sociedade	X			31
<b>6</b>			<b>Organização Interna</b>				32
	6.1.		<b>Estatutos e Comunicações</b>				32
		6.1.1.	Indicação das regras aplicáveis à alteração dos estatutos da sociedade	X			32
		6.1.2.	Caraterização dos meios e política de comunicação de irregularidades ocorridas na sociedade	X			32
		6.1.3.	Políticas antifraude adotadas e ferramentas existentes para a sua mitigação e prevenção	X			32
	6.2.		<b>Controlo interno e gestão de riscos</b>				33
		6.2.1.	Existência de um sistema de controlo interno (SCI) compatível com a dimensão e complexidade da Sociedade	X			33
		6.2.2.	Pessoas, órgãos ou comissões responsáveis pela auditoria interna e/ou pela implementação de sistema de gestão e controlo de risco	X			33
		6.2.3.	Plano Estratégico e de Política de Risco	X			35
		6.2.4.	Relação de dependência hierárquica e/ou funcional	X			36
		6.2.5.	Outras áreas funcionais com competência no controlo de riscos	X			36
		6.2.6.	Identificação dos principais tipos de risco e identificação dos principais elementos da gestão de riscos implementados	X			37
		6.2.7.	Principais elementos do SCI e de gestão de risco implementados na entidade relativamente ao processo de divulgação de informação financeira	X			37
	6.3.		<b>Regulamentos e Códigos</b>				38
		6.3.1.	Regulamentos	X			38
		6.3.2.	Código de Ética e Conduta	X			40
	6.4.		<b>Deveres especiais de informação</b>				40
			Referencia ao cumprimento dos deveres de informação a que a sociedade se encontra sujeita, nomeadamente os relativos ao reporte de informação económica e financeira	X			40
	6.5.		<b>Sítio da Internet</b>				41
			Indicação do(s) endereço(s) utilizado(s) na divulgação dos elementos sobre a sociedade (vide artigo 53.º do Decreto-Lei n.º 133/2013, de 3 de outubro)	X			41
<b>7</b>			<b>Remunerações</b>				42
	7.1.		<b>Competência para a sua Determinação</b>				42
			Indicação quanto à competência para a determinação da remuneração dos órgãos sociais, dos membros da comissão executiva ou administrador delegado e dos dirigentes da sociedade	X			42
	7.2.		<b>Comissão de Fixação de Remunerações</b>				42
			Composição da comissão de fixação de remunerações, incluindo identificação das pessoas singulares ou coletivas contratadas para lhe prestar apoio			X	42

Relatório de Governo Societário				Identificação			Pág.
				Sim	Não	n.a.	
7.3.		<b>Estrutura das Remunerações</b>				42	
	7.3.1.	Descrição da política de remuneração dos órgãos de administração e de fiscalização	X			42	
	7.3.2.	Informação sobre o modo como a remuneração é estruturada de forma a permitir o alinhamento dos objetivos dos membros do órgão de administração com os objetivos de longo prazo da sociedade	X			42	
	7.3.3.	Prémio de Gestão			X	43	
	7.3.4.	Explicitação do diferimento do pagamento da componente variável da remuneração, com menção do período de diferimento			X	43	
	7.3.5.	Caracterização dos parâmetros e fundamentos definidos no contrato de gestão para efeitos de atribuição de prémio			X	43	
	7.3.6.	Referência a regimes complementares de pensões ou de reforma antecipada para os administradores e data em que foram aprovados em assembleia geral, em termos individuais	X			43	
7.4.		<b>Divulgações das Remunerações</b>				43	
	7.4.1.	Indicação do montante anual da remuneração auferida, de forma agregada e individual, pelos membros do órgão de administração da sociedade, proveniente da sociedade, incluindo remuneração fixa e variável e, relativamente a esta, menção às diferentes componentes que lhe deram origem, podendo ser feita remissão para ponto do relatório onde já conste esta informação	X			43	
	7.4.2.	Indicação dos montantes pagos, por outras sociedades em relação de domínio ou de grupo ou que se encontrem sujeitas a um domínio comum	X			44	
	7.4.3.	Indicação da remuneração paga sob a forma de participação nos lucros e/ou de pagamento de prémios e explanação dos motivos por que tais prémios e/ou participação nos lucros foram concedidos			X	44	
	7.4.4.	Referência a indemnizações pagas ou devidas a ex-administradores executivos relativamente à cessação das suas funções durante o exercício			X	45	
	7.4.5.	Indicação do montante anual da remuneração auferida, de forma agregada e individual, pelos membros do órgão de fiscalização da sociedade, podendo ser feita remissão para ponto do relatório onde já conste esta informação	X			45	
	7.4.6.	Indicação da remuneração no ano de referência dos membros da mesa da assembleia geral, podendo ser feita remissão para ponto do relatório onde já conste esta informação			X	45	
8		<b>Transações com partes Relacionadas</b>				46	
		Apresentação de mecanismos implementados pela sociedade para efeitos de controlo de transações com partes relacionadas e indicação das transações que foram sujeitas a controlo no ano de referência	X			46	
9		<b>Avaliação do Governo Societário</b>	X			50	
		Relatório do órgão de fiscalização	X			Anexo	

## GLOSSÁRIO

- Banif – Banif - Banco Internacional do Funchal, SA
- BBI – Banif - Banco de Investimento, SA
- BST – Banco Santander Totta, SA
- CA – Conselho de Administração
- CF – Conselho Fiscal
- CSC – Código das Sociedades Comerciais
- CMVM – Comissão do Mercado de Valores Mobiliários
- DAJ – Direção de Assessoria Jurídica
- DAC – Direção de Auditoria e *Compliance*
- DDV – Direção de Desinvestimento
- DFC – Direção Financeira e de Contabilidade
- DF – Demonstrações Financeiras
- DMO – Direção de Meios Operacionais
- DGO – Direção Geral do Orçamento
- DR – Demonstração de Resultados
- DRH – Direção de Recursos Humanos
- GSS – Gabinete do Secretário da Sociedade
- IGCP - Agência de Gestão da Tesouraria e da Dívida Pública
- OROC – Ordem dos Revisores Oficiais de Contas
- RGICSF - Regime Geral das Instituições de Crédito e Sociedades Financeiras
- ROC – Revisor Oficial de Contas
- SAMS – Serviços de Assistência Médico-Social
- SCI – Sistema de Controlo Interno
- SROC - Sociedade de Revisores Oficiais de Contas

Oitante, SA

Sede Social: Av. Cáceres Monteiro, nº 10, 3º piso | 1495-192 Miraflores

Capital Social: 50.000,00 euros

Número Único de Matrícula e Pessoa Coletiva: 513 807 640

 **ITANTE**