



BPN CRÉDITOS — SOCIEDADE FINANCEIRA PARA AQUISIÇÕES A CRÉDITO, S. A.

Relatório n.º 8-A/2007

Conservatória do Registo Comercial do Porto (1.ª Secção). Matrícula n.º 7604/990408; identificação de pessoa colectiva n.º 504580159; número e data da apresentação: 395/27 de Abril de 2001; pasta n.º 7604.

Lígia Maria Gigante Pinheiro, primeira-ajudante da Conservatória do Registo Comercial do Porto (1.ª Secção):

Certifica, relativamente à sociedade em epígrafe, que foram depositados os documentos referentes à prestação de contas do exercício de 2000.

Está conforme.

Porto, 8 de Maio de 2001. — A Primeira-Ajudante, *Lígia Maria Gigante Pinheiro*.

Relatório e contas de 2000

Balanço em 31 de Dezembro de 2000

ACTIVO

| | 2000 | | | 1999 | | |
|--|---------------------|----------------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| | Milhares de escudos | | Valor líquido | Euros | | |
| | Valor bruto | Amortiz. e provisões | | Valor líquido | Valor líquido | |
| 1 — Caixa e disponib. em bancos | 8 026 | — | 8 026 | 40 034 | 995 | 4 963 |
| 2 — Disponib. à vista sobre instit. de crédito | 370 773 | — | 370 773 | 1 849 408 | 183 436 | 914 975 |
| 4 — Créditos sobre clientes | 45 692 429 | 809 994 | 44 882 435 | 223 872 642 | 7 874 201 | 39 276 349 |
| 9 — Imobilizações incorpóreas | 599 523 | 203 006 | 396 517 | 1 977 818 | 299 796 | 1 495 376 |
| 10 — Imobilizações corpóreas | 813 414 | 74 146 | 739 268 | 3 687 453 | 114 415 | 570 700 |
| 13 — Outros activos | 174 626 | — | 174 626 | 871 031 | 9 652 249 | 48 145 215 |
| 15 — Contas de regularização | 2 451 224 | — | 2 451 224 | 12 226 654 | 1 281 741 | 6 393 297 |
| <i>Total do activo</i> | 50 110 015 | 1 087 146 | 49 022 869 | 244 525 040 | 19 406 833 | 96 800 875 |

PASSIVO E CAPITAIS PRÓPRIOS

| | 2000 | | 1999 | |
|---|---------------------|-------------|---------------------|------------|
| | Milhares de escudos | Euros | Milhares de escudos | Euros |
| 1 — Débitos para com instituições de crédito: | | | | |
| b) A prazo | 33 351 771 | 166 357 932 | 8 347 201 | 41 635 663 |
| 3 — Débitos representados por títulos: | | | | |
| b) Outros | 5 663 817 | 28 251 000 | 6 000 000 | 29 927 874 |
| 4 — Outros passivos | 1 099 286 | 5 483 215 | 755 109 | 3 766 468 |
| 5 — Contas de regularização | 787 490 | 3 927 982 | 528 354 | 2 635 419 |
| 6 — Provisões para riscos e encargos: | | | | |
| b) Outras provisões | 664 640 | 3 315 212 | 274 937 | 1 371 382 |
| 9 — Capital subscrito | 6 214 942 | 31 000 000 | 3 000 001 | 14 963 940 |
| 11 — Reservas | 151 231 | 754 337 | — | — |
| 14 — Lucro do exercício | 1 089 692 | 5 435 361 | 501 231 | 2 500 130 |
| <i>Total do passivo e capitais próprios</i> | 49 022 869 | 244 525 040 | 19 406 833 | 96 800 875 |

O Conselho de Administração: (*Assinaturas ilegíveis.*) — A Directora de Contabilidade, (*Assinatura ilegível.*)

Demonstração dos resultados em 31 de Dezembro de 2000

CUSTOS

| | 2000 | | 1999 | |
|--------------------------------------|---------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | Milhares de escudos | Euros | Milhares de escudos | Euros |
| 1 — Juros e custos equiparados | 1 924 063 | 9 597 186 | 568 009 | 2 833 217 |
| 2 — Comissões | 1 205 509 | 6 013 054 | 264 139 | 1 317 520 |

| | 2000 | | 1999 | |
|--|---------------------|-------------|---------------------|-------------|
| | Milhares de escudos | Euros | Milhares de escudos | Euros |
| 3 — Prejuízos em operações financeiras | 2 561 | 12 774 | — | — |
| 4 — Gastos gerais administrativos | 1 915 714 | 9 555 541 | 758 278 | 3 782 275 |
| a) Custos com pessoal | 848 741 | 4 233 502 | 534 274 | 2 664 947 |
| Dos quais: | | | | |
| (— salários e vencimentos) | (588 102) | (2 031 135) | (407 206) | (2 031 135) |
| (— encargos sociais) | (147 525) | (373 659) | (74 912) | (373 659) |
| b) Outros gastos administrativos | 1 066 973 | 5 322 039 | 224 004 | 1 117 327 |
| 5 — Amortizações do exercício | 204 366 | 1 019 373 | 72 900 | 363 624 |
| 6 — Outros custos de exploração | 6 954 | 34 686 | 8 371 | 41 754 |
| 7 — Provisões p/ crédito vencido e outros riscos | 1 398 886 | 6 977 614 | 523 906 | 2 613 232 |
| 10 — Resultado da actividade corrente | (1 763 743) | (4 055 172) | (812 989) | (4 055 172) |
| 11 — Perdas extraordinárias | 62 006 | 309 295 | 2 272 | 11 333 |
| 13 — Impostos sobre lucros | 612 043 | 3 052 858 | 309 486 | 1 543 710 |
| 14 — Outros impostos | 4 120 | 20 550 | 4 211 | 21 004 |
| 15 — Lucro do exercício | 1 089 692 | 5 435 361 | 501 231 | 2 500 130 |
| <i>Total</i> | 8 425 916 | 42 028 292 | 3 012 803 | 15 027 798 |

PROVEITOS

| | 2000 | | 1999 | |
|--|---------------------|------------|---------------------|------------|
| | Milhares de escudos | Euros | Milhares de escudos | Euros |
| 1 — Juros e proveitos equiparados | 6 443 872 | 32 141 898 | 1 950 962 | 9 731 357 |
| 3 — Comissões | 819 647 | 4 088 382 | 621 360 | 3 099 331 |
| 5 — Reposições e anulações respeitantes a correcções de valor relativas a créditos e provisões para passivos eventuais e para compromissos | 279 213 | 1 392 709 | 168 944 | 842 689 |
| 7 — Outros proveitos de exploração | 883 184 | 4 405 303 | 271 537 | 1 354 421 |
| <i>Total</i> | 8 425 916 | 42 028 292 | 3 012 803 | 15 027 798 |

O Conselho de Administração: (*Assinaturas ilegíveis.*) — A Directora de Contabilidade, (*Assinatura ilegível.*)

Demonstração dos resultados em 31 de Dezembro de 2000

| | 2000 | | 1999 | |
|---|---------------------|---------------|---------------------|--------------|
| | Milhares de escudos | Euros | Milhares de escudos | Euros |
| Actividades operacionais: | | | | |
| Resultado líquido do exercício | 1 089 692 | 5 435 361 | 501 231 | 2 500 130 |
| Ajustamentos: | | | | |
| Amortizações | 204 252 | 1 018 805 | 72 900 | 363 624 |
| Provisões | 1 119 672 | 5 584 900 | 354 962 | 1 770 543 |
| Resultados financeiros | — | — | — | — |
| Aumentos das dívidas de terceiros | — 28 260 583 | — 140 963 194 | — 17 606 472 | — 87 820 712 |
| Diminuição das dívidas de terceiros | — | — | — | — |
| Aumento das dívidas a terceiros | 344 176 | 1 716 743 | 755 110 | 3 766 473 |
| Diminuição das dívidas a terceiros | — | — | — | — |
| Diminuição de proveitos diferidos | — | — | — | — |
| Aumento de acréscimos de proveitos | — 49 669 | — 247 748 | — 256 880 | — 1 281 312 |
| Aumento dos custos diferidos | — 1 119 812 | — 5 585 599 | — 1 024 862 | — 5 111 990 |
| Aumento dos acréscimos de custos | 97 876 | 488 203 | 434 413 | 2 166 843 |
| Ganhos na alienação de imobilizações | — | — | — | — |
| Perdas na alienação de imobilizações | — | — | — | — |
| <i>Fluxos das activ. operacionais (1)</i> | — 26 574 396 | — 132 552 528 | — 16 769 598 | — 83 646 402 |
| Actividades de investimento: | | | | |
| Recebimentos provenientes de: | | | | |
| Investimentos financeiros | — | — | — | — |
| Imobilizações corpóreas | — | — | — | — |
| Imobilizações incorpóreas | — | — | — | — |
| Subsídios de investimento | — | — | — | — |
| Juros e proveitos similares | — | — | — | — |
| Dividendos | — | — | — | — |
| | — | — | — | — |

| | 2000 | | 1999 | |
|--|---------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| | Milhares de escudos | Euros | Milhares de escudos | Euros |
| Pagamentos provenientes de: | | | | |
| Investimentos financeiros | | | | |
| Imobilizações corpóreas | — 684 334 | — 3 413 444 | — 129 080 | — 643 848 |
| Imobilizações incorpóreas | — 241 492 | — 1 204 557 | — 358 031 | — 1 785 851 |
| | <u>— 925 826</u> | <u>— 4 618 001</u> | <u>— 487 111</u> | <u>— 2 429 699</u> |
| <i>Fluxos das activ. de investimento (2)</i> | <u>— 925 826</u> | <u>— 4 618 001</u> | <u>— 487 111</u> | <u>— 2 429 699</u> |
| Actividades de financiamento: | | | | |
| Recebimentos provenientes de: | | | | |
| Empréstimos obtidos | 24 829 648 | 123 849 762 | 14 441 140 | 72 032 103 |
| Aumentos de capital, prestações suplementares e prémios de emissão | 3 214 942 | 16 036 063 | 3 000 000 | 14 963 937 |
| Subsídios e doações | — | — | — | — |
| Venda de acções próprias | — | — | — | — |
| Cobertura de prejuízos | — | — | — | — |
| Passivos subordinados | — | — | — | — |
| | <u>28 044 590</u> | <u>139 885 825</u> | <u>17 441 140</u> | <u>86 996 040</u> |
| Pagamentos respeitantes a: | | | | |
| Empréstimos obtidos | — | — | — | — |
| Amortizações de contratos de locação financeira | — | — | — | — |
| Juros e custos similares | — | — | — | — |
| Dividendos | — 350 000 | — 1 745 793 | — | — |
| Redução de capital e prestações suplementares | — | — | — | — |
| Aquisição de acções próprias | — | — | — | — |
| | <u>— 350 000</u> | <u>— 1 745 793</u> | <u>—</u> | <u>—</u> |
| <i>Fluxos das activ. de financiamento (3)</i> | <u>27 694 590</u> | <u>138 140 033</u> | <u>17 441 140</u> | <u>86 996 040</u> |
| Variação de caixa e seus equivalentes (4) = (1)+(2)+(3) | 194 368 | 969 503 | 184 431 | 919 938 |
| Efeito das diferenças de câmbio | — | — | — | — |
| Caixa e seus equivalentes no início do período | 184 431 | 919 938 | — | — |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período | 378 799 | 1 889 441 | 184 431 | 919 938 |

O Conselho de Administração: (*Assinaturas ilegíveis.*) — A Directora de Contabilidade, (*Assinatura ilegível.*)

Anexo ao balanço e à demonstração dos resultados em 31 de Dezembro de 2000

(Valores expressos em milhares de escudos)

Actividade:

A BPN Créditos — Financeira para Aquisições a Crédito, S. A. (adiante designada por BPN Créditos ou sociedade), foi constituída em 26 de Março de 1999, com sede na Av. da França, 680/694 no Porto, tendo por principal objecto as actividades permitidas por lei às sociedades finan-

ceiras para aquisições a crédito (financiamento da aquisição a crédito de bens e serviços).

O início de actividade da sociedade ocorreu no dia 1 de Junho de 1999, data em que obteve a autorização do Banco de Portugal para operar como instituição de crédito, embora a actividade creditícia se tenha iniciado em Dezembro de 1998, através de um departamento específico do BPN — Banco Português de Negócios, S. A. (BPN), o qual depois se desagregou do Banco, dando origem a uma sociedade autónoma, a BPN Créditos.

Assim, à data de início da sua actividade, a sociedade começou a operar com um conjunto de activos e passivos adquiridos ao BPN, originando o seguinte balanço de abertura:

(Em milhares de escudos)

| | 1 de Junho de 1999 | | | Euros |
|--|--------------------|--------------------------|-------------------|----------------------|
| | Valor bruto | Amortizações e provisões | Valor líquido | Valor líquido |
| Activo: | | | | |
| 1 — Caixa e disponibilidades em bancos | 439 | — | 439 | 2 189,72 |
| 2 — Disponibilidades à vista sobre instituições de crédito | 38 327 | — | 38 327 | 191 174,27 |
| 4 — Créditos sobre clientes | 12 009 959 | — | 12 009 959 | 59 905 422,93 |
| 9 — Imobilizações incorpóreas | 211 036 | — | 211 036 | 1 052 643,13 |
| 10 — Imobilizações corpóreas | 148 686 | — | 148 686 | 741 642,64 |
| 13 — Outros activos | 30 949 | — | 30 949 | 154 372,96 |
| 15 — Contas de regularização | 450 306 | — | 450 306 | 2 246 116,86 |
| | <u>12 889 702</u> | <u>—</u> | <u>12 889 702</u> | <u>64 293 563,00</u> |

(Em milhares de escudos)

| | 1 de Junho de 1999 | | Euros | |
|---|--------------------|--------------------------|---------------|---------------|
| | Valor bruto | Amortizações e provisões | Valor líquido | Valor líquido |
| Passivos e capitais próprios: | | | | |
| 1 — Débitos para com instituições de crédito | — | — | 11 396 160 | 56 843 806,43 |
| 4 — Outros passivos | — | — | 743 542 | 3 708 771,86 |
| 9 — Capital subscrito | — | — | 750 000 | 3 740 984,23 |
| <i>Total do passivo e dos capitais próprios</i> | — | — | 12 889 702 | 64 293 562,00 |

A sociedade integra o Grupo Sociedade Lusa de Negócios e tem como único accionista a BPN — Participações Financeiras SGPS, L.^{da}

As notas às contas respeitam a ordem estabelecida no Plano de Contas para o Sistema Bancário, pelo que os números não identificados não têm aplicação por inexistência ou irrelevância de situações a reportar.

1 — Apresentação das demonstrações financeiras:

As demonstrações financeiras da sociedade foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o plano de contas, princípios contabilísticos e outras disposições aplicáveis às sociedades financeiras para aquisições a crédito, emitidas pelo Banco de Portugal, tendo sido compiladas a partir dos registos contabilísticos e respectivo suporte documental.

Os valores comparativos reflectem cerca de sete meses de actividade em 1999, período esse compreendido entre a data de início de actividade da sociedade (1 de Junho de 1999) e 31 de Dezembro de 1999, enquanto que as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2000 reflectem 12 meses de actividade.

3 — Resumo das principais práticas contabilísticas e a critérios valorimétricos:

As principais práticas contabilísticas e critérios valorimétricos adoptados pela sociedade são os seguintes:

a) Especialização dos exercícios. — A sociedade segue o princípio contabilístico da especialização dos exercícios em relação à generalidade das rubricas das demonstrações financeiras, nomeadamente no que se refere aos juros das operações activas e passivas que são reconhecidos à medida em que são gerados, independentemente do momento em que são pagos ou cobrados. Porém, quando uma operação activa se encontra vencida há mais de 90 dias, a sociedade suspende o reconhecimento dos respectivos juros, os quais passam a ser registados como proveitos apenas no momento em que são efectivamente cobrados.

b) Provisões para riscos de crédito. — As provisões para riscos de crédito são apuradas nos termos dos avisos n.º 3/95 e n.º 2/99, do Banco de Portugal, e incluem:

i) Uma provisão específica apresentada no activo como dedução à rubrica de créditos sobre clientes que, por sua vez, é constituída por *(a)* uma provisão para crédito vencido, calculada mediante a aplicação de taxas estabelecidas pelo Banco de Portugal, que variam entre 1,5% e 100% sobre as rendas vencidas, em função da classe de risco e da existência ou não de garantias e *(b)* uma provisão para outros créditos de cobrança duvidosa calculada mediante a aplicação dum percentagem não inferior a 50% da percentagem média de cobertura por provisões para crédito vencido relativa ao cliente em questão, sobre o capital financiado e não vencido;

ii) Uma provisão genérica para riscos gerais de crédito, apresentada no passivo na rubrica de provisões para riscos e encargos — outras provisões, correspondente a 1,5% do valor do capital financiado e não vencido.

O valor das provisões para riscos de crédito apurado conforme acima se discrimina e que em 31 de Dezembro de 2000 ascende a 1 474 634 contos, é considerado suficiente para fazer face à cobertura dos riscos de crédito identificados em função da aplicação de critérios de avaliação e análise de base comercial.

c) Imobilizações incorpóreas. — Compreendem, fundamentalmente, despesas de estabelecimento; custos plurianuais, custos de investigação e desenvolvimento e custos com sistemas informáticos de tratamento de dados; são amortizados no prazo de três anos a partir do mês em que são incorridos ou da sua entrada em funcionamento, conforme aplicável, segundo o método das quotas constantes (v. nota n.º 11).

d) Imobilizações corpóreas. — As imobilizações corpóreas encontram-se registadas pelo seu custo de aquisição.

A amortização é calculada a partir do mês de entrada em funcionamento dos bens, segundo o método das quotas constantes, às taxas previstas na lei fiscal, as quais se consideram razoavelmente representativas da vida útil estimada dos respectivos bens. Estas são de três anos a cinco anos para equipamento informático e de quatro anos a 10 anos para os restantes bens (v. nota n.º 11).

e) Despesas com custos diferidos. — Incluem os encargos com a emissão de papel comercial e o respectivo imposto de selo, os custos inerentes à angariação de contratos de crédito e os custos com contratos publicitários; os primeiros são amortizados no período de um ano e os segundos por um período de quatro anos, que corresponde à duração média dos contratos. Os custos com contratos publicitários são diferidos de acordo com a duração dos respectivos contratos.

f) Angariação de contratos de seguro de crédito. — As comissões relativas à angariação de seguros de crédito para entidades seguradoras externas são reportadas no exercício aquando da angariação daqueles.

g) Pensões de reforma. — A sociedade assumiu o compromisso de financiamento das responsabilidades com pensões de reforma de todos os seus colaboradores através de contribuições para o Fundo de Pensões constituído junto da BPN — Seguros Vida (v. nota n.º 24).

O valor das responsabilidades de cada exercício é determinado com base em estudos actuariais e registado em custos do exercício.

h) Impostos sobre lucros. — A BPN Creditus está sujeita ao regime fiscal consignado no Código do Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Colectivas (IRC).

8 — Disponibilidades à vista sobre instituições de crédito:

Em 31 de Dezembro de 2000 e 1999, o saldo desta rubrica no valor de 370 773 contos e 183 436 contos, respectivamente, é constituído por depósitos à ordem, não existindo qualquer valor depositado junto do Banco Português de Negócios, S. A.

11 — Movimentos do activo imobilizado:

| Contas | Saldo do exercício anterior | | Aumentos | | Amortizações do exercício | Abates | Valor líquido em 31 de Dezembro de 2000 | |
|-----------------------------|-----------------------------|-------------------------|------------|--------|---------------------------|--------|---|------------|
| | Valor bruto | Amortizações acumuladas | Aquisições | Abates | | | Contos | Euros |
| Imobilizações incorpóreas: | | | | | | | | |
| Despesas de estabelecimento | 119 763 | (23 285) | 4 186 | — | (41 375) | — | 59 289 | 295 732,29 |
| Custos plurianuais | 147 745 | (21 193) | 901 | — | (49 268) | — | 78 185 | 389 985,14 |

| Contas | Saldo do exercício anterior | | Aumentos | | Amortizações do exercício | Abates | Valor líquido em 31 de Dezembro de 2000 | |
|--|-----------------------------|-------------------------|----------------|--------------|---------------------------|------------|---|---------------------|
| | Valor bruto | Amortizações acumuladas | Aquisições | Abates | | | Contos | Euros |
| Despesas de investig. e desenvolvimento | 2 246 | (62) | 49 183 | — | (11 699) | — | 39 668 | 197 863,15 |
| Sistemas de tratamento automático de dados | 88 277 | (13 695) | 84 262 | — | (42 429) | — | 116 415 | 580 675,57 |
| | <u>358 031</u> | <u>(58 235)</u> | <u>138 532</u> | <u>—</u> | <u>(144 771)</u> | <u>—</u> | <u>293 557</u> | <u>1 464 256,14</u> |
| Imobilizações corpóreas: | | | | | | | | |
| Obras em imóveis arrendados | 3 197 | (93) | 195 299 | — | (10 908) | — | 187 495 | 935 221,12 |
| Equipamento | 123 887 | (14 447) | 170 849 | (420) | (47 455) | 114 | 232 528 | 1 159 844,77 |
| Outras imobilizações corpóreas | 1 996 | (125) | 8 606 | — | (1 232) | — | 9 245 | 46 113,87 |
| | <u>129 080</u> | <u>(14 665)</u> | <u>374 754</u> | <u>(420)</u> | <u>(59 595)</u> | <u>114</u> | <u>429 268</u> | <u>2 141 179,76</u> |
| Imobilizações em curso: | | | | | | | | |
| Imobilizações incorpóreas | — | — | 102 960 | — | — | — | 102 960 | 513 562,31 |
| Imóveis | — | — | 310 000 | — | — | — | 310 000 | 1 546 273,48 |
| | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>412 960</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>412 960</u> | <u>2 059 825,80</u> |

Os custos plurianuais referem-se substancialmente a despesas com publicidade institucional.

As aquisições ao nível de equipamento e obras em imóveis arrendados resultam do crescimento do nível de actividade, assim como da consequente mudança de instalações ocorrida em Março de 2000.

As imobilizações incorpóreas em curso respeitam essencialmente a projectos de reestruturação da aplicação de gestão de clientes e de adaptação dos sistemas informáticos de tratamento de dados à introdução do euro.

As imobilizações corpóreas em curso referem-se ao valor adiantado por conta do contrato promessa de compra e venda das novas instalações da sociedade.

A escritura definitiva foi efectuada em 2 de Fevereiro de 2001, tendo previamente a sociedade cedido a sua posição contratual a uma empresa relacionada, na sequência do que foi reembolsada deste montante.

14 — Créditos sobre clientes:

Os créditos sobre clientes e respectivas provisões decompõem-se como segue:

| | 2000 | | | | | Percent. de taxa de cobertura | 1999 | | |
|--|-------------------|--------------------|-----------------------|----------|---------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------|--------------|
| | Contos | | Euros | | Contos | | Percent. de taxa de cobertura | | |
| | Capital | Provisão | Capital | Provisão | Capital | | | Provisão | |
| Classe I (até três meses) | 352 491 | (5 286) | 1 758 217,70 | — | 26 366,46 | 1,5 | 262 139 | (3 932) | 1,50 |
| Classe II (de três meses a seis meses) | 178 073 | (44 518) | 888 224,38 | — | 222 054,85 | 25,0 | 81 560 | (20 390) | 25,00 |
| Classe III (de seis meses a 12 meses) | 283 769 | (141 885) | 1 415 433,80 | — | 707 719,40 | 50,0 | 104 824 | (52 412) | 50,00 |
| Classe IV (de 12 meses a 60 meses) | 563 224 | (563 224) | 2 809 349,47 | — | 2 809 349,47 | 100,0 | — | — | — |
| <i>Total créd. vencido</i> | <u>1 377 557</u> | <u>(754 913)</u> | <u>6 871 225,35</u> | <u>—</u> | <u>3 765 490,17</u> | <u>54,8</u> | <u>448 523</u> | <u>(76 734)</u> | <u>17,11</u> |
| Provisão para cobranças duvidosas | — | (55 081) | — | — | 274 742,87 | — | — | (3 290) | — |
| <i>Total</i> | <u>—</u> | <u>(809 994)</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>4 040 233,04</u> | <u>—</u> | <u>—</u> | <u>(80 074)</u> | <u>—</u> |
| Crédito vincendo | 44 314 873 | (664 640) | 221 041 654,61 | — | 3 315 210 34 | 1,5 | 7 505 702 | (274 938) | 3,66 |
| <i>Total</i> | <u>45 692 430</u> | <u>(1 474 634)</u> | <u>227 912 879,96</u> | <u>—</u> | <u>7 355 443 38</u> | <u>3,2</u> | <u>7 954 225</u> | <u>(354 962)</u> | <u>4,46</u> |

O crédito sobre clientes aqui presente é constituído por contratos de crédito, principalmente, de veículos ligeiros de passageiros. O crédito vencido refere-se aos valores de capital das prestações vencidas e não cobradas.

Para além da provisão para crédito e juros vencidos e créditos de cobrança duvidosa, a sociedade tem outras provisões apresentadas no passivo no valor de 664 640 contos, que se destinam a cobrir riscos gerais de crédito.

Os créditos sobre clientes apresentam a seguinte estrutura, de acordo com os respectivos prazos residuais de vencimento:

| Créditos sobre clientes | 2000 | | 1999 | |
|------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|----------------------|
| | Contos | Euros | Contos | Euros |
| Até três meses | 525 604 | 2 621 701,70 | 162 250 | 809 299,59 |
| De três meses a um ano | 2 340 772 | 11 675 721,51 | 658 965 | 3 286 903,56 |
| De um ano a cinco anos | 30 208 175 | 150 677 741,64 | 5 620 938 | 28 037 120,54 |
| Mais de cinco anos | 11 240 321 | 56 066 484 77 | 1 063 549 | 5 304 960,05 |
| Indeterminado | 1 377 557 | 6 871 225 35 | 448 523 | 2 237 223,29 |
| | <u>45 692 429</u> | <u>227 912 874,97</u> | <u>7 954 225</u> | <u>39 675 507,03</u> |

Em Dezembro de 1999, foi feita uma cessão de activos, com vista à securitização de créditos a realizar no ano 2000. Esta operação, envolveu a venda de activos sem recurso, no valor de 23 792 768 contos a uma entidade denominada Halligan, Ltd., a qual foi posteriormente redenominada Chaves Funding n.º 1, Ltd., (Chaves). Deste montante, foi recebido 14 275 660 contos ainda em 1999, encontrando-se os remanescentes 9 517 108 contos relevados na rubrica de outros activos daquele exercício.

Entre Dezembro de 1999 e Agosto de 2000, os valores de capital recebidos dos clientes foram sendo entregues à Chaves, reduzindo o valor nominal dos contratos vendidos até à data de emissão dos títulos para o mercado.

Em Agosto de 2000 concretizou-se a operação de securitização de activos com a emissão dos títulos para os mercados financeiros. A operação envolveu a cedência de contratos adicionais, tendo totalizado 131 998 620,99 euros (26 463 347 contos). Assim, nesta mesma data foram recebidos 55 641 745,56 euros (11 155 168 contos), tendo os remanescentes valores sido reinvestidos na aquisição dos *residual certificates* emitidos pela Chaves.

Em 29 de Dezembro de 2000, a sociedade vendeu à Bargee B.V., sociedade de direito holandês, todos e quaisquer direitos decorrentes da detenção dos supra referidos *residual certificates*.

O preço de venda correspondeu a 99,95% do valor em balanço nessa data, que se decompõe como se segue:

| | Escudos | Euros |
|---|----------------------|----------------------|
| Comissões diferidas — 12/99 | 70 449 831 | 351 402,28 |
| Comissões diferidas — 8/2000 | 220 286 835 | 1 098 786,10 |
| Outras despesas diferidas | 11 759 840 | 58 657,83 |
| Despesas no cálculo do <i>excess spread</i> | 11 101 684 | 55 374,97 |
| Total de custos diferidos | 313 598 190 | 1 564 221,18 |
| Residual certificates (fundos de reserva) | 4 336 893 785 | 21 632 335,00 |
| Proveitos a receber — Juros | 471 744 499 | 2 353 051,64 |
| <i>Total em activo</i> | <u>5 122 236 474</u> | <u>25 549 607,82</u> |
| Preço de venda (99,95%) | 5 119 675 355 | 25 536 833,02 |

18 — Débitos para com instituições de crédito:

Os débitos para com instituições de crédito apresentam a seguinte estrutura, de acordo com os respectivos prazos residuais de vencimento:

| | 2000 | | 1999 | |
|------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|----------------------|
| | Contos | Euros | Contos | Euros |
| De três meses a um ano | 850 723 | 4 243 388,43 | 550 000 | 2 743 388,43 |
| Indeterminado (a) | 32 501 048 | 162 114 543,95 | 7 797 201 | 38 892 274,62 |
| <i>Total</i> | <u>33 351 771</u> | <u>166 357 932,38</u> | <u>8 347 201</u> | <u>41 635 663,05</u> |

(a) Os débitos para com instituições de crédito considerados com maturidade indeterminada referem-se a descobertos bancários, cujo prazo de reembolso não se encontra definido, sendo que a 31 de Dezembro de 2000 e 1999, o saldo inclui 32 501 048 contos e 7 784 209 contos, respectivamente, de contratos de crédito celebrados com o Banco Português de Negócios, S. A.

Os recursos obtidos vencem juros a taxas normais de mercado.

20 — Débitos representados por títulos:

Em 31 de Dezembro de 2000 encontra-se emitida a totalidade de um programa de emissão de papel comercial montado pelo BPN nas seguintes condições:

| | 2000 | | | | 1999 | | | |
|---------------------------|-------------------------------|-----------------------|-------------------------------|------------------|----------------------|-------------------------------|------------------|----------------------|
| | Data de emissão subscrição | Data de vencimento | Taxa de juro (percent.) | Montante | | Taxa de juro (percent.) | Montante | |
| | | | | Contos | Euros | | Contos | Euros |
| Créditos/99 — 1.ª emissão | 10-7-2000 | 10-7-2001 | 6,01 | 1 889 743 | 9 425 998,34 | 3,99 | 2 000 000 | 9 975 957,94 |
| Créditos/99 — 2.ª emissão | 2-8-2000 | 2-8-2001 | 6,17 | 1 886 736 | 9 410 999,49 | 3,99 | 2 000 000 | 9 975 957,94 |
| Créditos/99 — 3.ª emissão | 14-8-2000 | 14-8-2001 | 6,15 | 1 887 338 | 9 414 002,25 | 3,99 | 2 000 000 | 9 975 957,94 |
| <i>Total</i> | | | | <u>5 663 817</u> | <u>28 251 000,09</u> | | <u>6 000 000</u> | <u>29 927 873,82</u> |

O reembolso será efectuado de uma só vez, na data de vencimento, incluindo juros.

23 — Compromissos e garantias:

Em 31 de Dezembro de 2000 e 1999, a sociedade tem compromissos com rendas e valores residuais vencidos relativos a contratos de aluguer de longa duração com a BPN Carfin Rent, S. A., no montante de 207 160 contos e 205 607 contos, respectivamente, e com a Lusafin Gestão — Comércio e Aluguer de Veículos, S. A., no montante de 28 814 contos e 35 601 contos respectivamente.

Em 31 de Dezembro de 2000 existem responsabilidades contratuais relativas a desenvolvimento de *software* no valor de 117 040 contos.

24 — Pensões de reforma e sobrevivência:

De acordo com a legislação laboral actualmente a vigorar em Portugal para o sector bancário, a sociedade aderiu ao Acordo Colectivo de Trabalho Vertical dos Bancários. Assim, os empregados e as respectivas famílias têm direito a pensões de reforma e de sobrevivência

calculadas de acordo com as disposições específicas do respectivo acordo.

Nestas circunstâncias, e para fazer face às responsabilidades decorrentes daquela legislação laboral, a sociedade aderiu, em 1999, como associada ao Fundo de Pensões BPN — Seguros Vida. Este fundo de pensões aberto é destinado a empresas do Grupo Banco Português de Negócios, sendo gerido pela BPN-Seguros Vida.

As responsabilidades com pensões de reforma foram calculadas tendo por base o valor actual dos salários projectados da totalidade do pessoal e a tábua de mortalidade TV 73/77, de acordo com os seguintes pressupostos (em percentagem):

| | 2000 | 1999 |
|---|------|------|
| Taxa prevista de rendimento do fundo | 5,0 | 5,0 |
| Taxa prevista de evolução salarial | 3,0 | 2,5 |
| Taxa de crescimento das pensões futuras | 1,5 | 1,5 |
| Taxa de rendim. das pensões à data da reforma | 4,0 | — |
| Taxa de rotação dos empregados | — | — |

O valor global actual (i) das responsabilidades por serviços passados, (ii) da situação patrimonial do Fundo e (iii) o excesso de cobertura, resume-se como segue:

| | 2000 | | 1999 | |
|---|--------|--------|------------|------------|
| | Contos | | Euros | |
| Total das responsabilidades passadas (a) | 99 157 | 20 815 | 494 593,03 | 103 824,78 |
| Valor inicial do Fundo | 32 272 | — | 160 972,06 | — |
| Contribuições da sociedade, líquidas de comissões | 51 932 | 20 815 | 259 035,72 | 103 824,78 |
| Contribuições efectuadas pelos funcionários | 15 473 | 11 457 | 77 179,00 | 57 147,28 |
| Rendimento do Fundo | — | — | — | — |
| Valor do Fundo no final do ano | 99 677 | 32 272 | 497 186,78 | 160 972,06 |
| Excesso de cobertura | 520 | 11 457 | 2 593,75 | 57 147,28 |
| Taxa de cobertura | 1,01 | 1,55 | 1,01 | 1,55 |

(a) Calculadas de acordo com a Norma n.º 21/96-R, de 5 de Dezembro.

É intenção da obter estudos actuariais periódicos, de forma a actualizar as responsabilidades assumidas nesta área e, eventualmente, validar os pressupostos utilizados.

25 — Provisões:

Os movimentos ocorridos nas (i) provisões para crédito vencido e de cobrança duvidosa e (ii) provisões para riscos gerais de crédito [v. nota n.º 3, alínea b)] durante o exercício foram os seguintes:

| Descrição | Dotações | Reposições | 1999 | Dotações | Reposições | 2000 | |
|---|----------|------------|---------|-----------|------------|-----------|--------------|
| | | | | | | Contos | Euros |
| Provisões para créd. de cobrança duvidosa e crédito vencido | 95 232 | (15 208) | 80 024 | 822 712 | (92 742) | 809 994 | 4 040 233,04 |
| Provisões para riscos gerais de crédito | 428 674 | (153 737) | 274 937 | 576 174 | (186 471) | 664 640 | 3 315 210,34 |
| <i>Total</i> | 523 906 | (168 945) | 354 961 | 1 398 886 | (279 213) | 1 474 634 | 7 355 443,38 |

27 — Contas de regularização do activo e do passivo:

As contas de regularização do activo e do passivo são analisadas como segue:

| | 2000 | | 1999 | |
|--|------------------|----------------------|------------------|---------------------|
| | Contos | Euros | Contos | Euros |
| Contas de regularização do activo: | | | | |
| Proveitos a receber | 306 550 | 1 529 064,95 | 256 878 | 1 281 302,06 |
| Despesas com custo diferido: | | | | |
| Comissões pagas | 2 054 554 | 10 248 072,15 | 985 295 | 4 914 630,74 |
| De recursos alheios | 15 638 | 78 002,02 | 34 668 | 172 923,25 |
| Campanhas de publicidade | 69 270 | 345 517,30 | — | — |
| Outras despesas | 5 212 | 25 997,35 | 4 900 | 24 441,10 |
| | <u>2 451 224</u> | <u>12 226 653,76</u> | <u>1 281 741</u> | <u>6 393 297,15</u> |
| Contas de regularização do passivo: | | | | |
| Custos a pagar: | | | | |
| De recursos alheios | 397 942 | 1 984 926,33 | 331 929 | 1 655 654,87 |
| De custos administrativos | 134 347 | 670 120,01 | 102 417 | 510 853,84 |
| Outros custos a pagar | — | — | 68 | 339,18 |
| Outras contas de regularização | <u>255 201</u> | <u>1 272 937,22</u> | <u>93 939</u> | <u>468 565,76</u> |
| | <u>787 490</u> | <u>3 927 983,56</u> | <u>528 353</u> | <u>2 635 413 65</u> |

Em 31 de Dezembro de 2000 e 1999, o saldo da rubrica de custos administrativos corresponde ao valor de férias, subsídio de férias e respectivos encargos sociais do exercício que se vence para pagamento no exercício seguinte.

Na mesma data o saldo da rubrica de comissões pagas refere-se a comissões pagas pela angariação de contratos, as quais se encontram diferidas conforme descrito na nota n.º 3, alínea e).

Na rubrica de outras contas de regularização encontram-se os valores cobrados por conta das entidades envolvidas na operação de titularização de créditos (*purchasers*) concretizada no decorrer do exercício, de acordo com o *receivables servicing agreement* assinado pela sociedade.

O valor existente a 31 de Dezembro de 2000 para entrega é de 257 230 contos (v. nota n.º 32).

29 — Capital subscrito:

A sociedade foi constituída por escritura em 26 de Março de 1999, com um capital social de 3 740 985 euros (cerca de 750 000 contos), repartido por 3 740 985 acções com o valor nominal de um euro cada, o qual se encontra integralmente subscrito e realizado.

Por escrituras de 29 de Junho de 1999 e 21 de Dezembro de 1999, a sociedade procedeu aos aumentos de capital social no valor de 6 234 973 euros e 4 987 982 euros, respectivamente, passando de 3 740 985 euros para 9 975 958 euros (2 000 000 de contos) e posterior-

mente para 14 963 940 euros (3 000 001 contos), através da emissão de 6 234 973 acções e 4 987 982 acções, respectivamente, de valor nominal igual a um euro cada.

Os aumentos de capital encontram-se integralmente subscritos e realizados.

Por escritura de 8 de Setembro de 2000 verifica-se um novo aumento de capital de 10 036 060 euros (2 012 049 contos), através da emissão de 10 036 060 acções novas de valor nominal igual a um euro cada, totalmente subscrito e realizado.

Adicionalmente, por escritura de 27 de Outubro de 2000, a sociedade procedeu a um novo aumento de capital social no valor de 6 000 000 de euros (1 202 892 contos), através da emissão de

6 000 000 de acções de valor nominal igual a um euro cada, totalmente subscrito e realizado.

Em 31 de Dezembro de 2000, o capital social da sociedade ascende a 31 000 000 de euros (6 214 942 contos) consubstanciado em 31 milhões de acções de valor nominal igual a um euro cada, integralmente subscrito e realizado (v. nota n.º 49).

31 — Outros activos e outros passivos:

As contas de outros activos e outros passivos englobam os seguintes saldos:

Outros activos:

| | 2000 | | 1999 | |
|-----------------------------------|---------|------------|-----------|---------------|
| | Contos | Euros | Contos | Euros |
| Devedores | 174 626 | 871 030,82 | 135 141 | 674 080,47 |
| Aplicações (v. nota n.º 14) | — | — | 9 517 108 | 47 471 134,57 |
| | 174 626 | 871 030,82 | 9 652 249 | 48 145 215,03 |

Outros passivos:

| | 2000 | | 1999 | |
|-----------------------------|-----------|--------------|---------|--------------|
| | Contos | Euros | Contos | Euros |
| Credores: | | | | |
| Fornecedores | 202 349 | 1 009 312,56 | 114 880 | 573 019,02 |
| Credores diversos | 447 256 | 2 230 903,52 | 241 724 | 1 205 714,23 |
| Outras exigibilidades | 512 317 | 2 555 426,42 | 398 506 | 1 987 739,55 |
| | 1 161 922 | 5 795 642,50 | 755 110 | 3 766 472,80 |

Em 31 de Dezembro de 2000 e 1999, o saldo da rubrica de credores diversos inclui 254 720 contos e 180 503 contos, respectivamente, correspondentes ao montante dos prémios de seguro de vida associados ao crédito a liquidar à companhia de seguros.

32 — Fundos recebidos por conta de outrém:

Em conformidade com o *receivables servicing agreement* celebrado aquando da concretização da operação de titularização de créditos, a sociedade recebe parcelas de mensalidades (capital e juros) dos contratos titularizados por conta das entidades adquirentes daquelas, valores que entrega até ao dia 10 do mês seguinte. A 31 de Dezembro encontram-se registados em outros passivos a regularizar (v. nota n.º 27) os seguintes valores a entregar no decorrer de Janeiro de 2001:

| | 2000 | | 1999 | |
|--------------------------|---------|--------------|--------|------------|
| | Contos | Euros | Contos | Euros |
| Componente capital | 245 077 | 1 222 438,92 | 93 939 | 468 565,76 |
| Componente juros | 12 153 | 60 618,91 | — | — |
| | 257 230 | 1 283 057,83 | 93 939 | 468 565,76 |

34 — Efectivo médio anual de trabalhadores:

O efectivo médio de empregados ao serviço da sociedade no final de 2000 e 1999, encontrava-se distribuído pelas seguintes grandes categorias profissionais:

| | 2000 | 1999 |
|----------------------------|------|------|
| Directores | 9 | 7 |
| Assistentes direcção | 7 | — |
| Técnicos | 67 | 50 |
| Administrativos | 65 | 35 |
| Outros | 2 | 2 |
| <i>Total</i> | 150 | 94 |

35 — Remunerações dos órgãos de administração e fiscalização:

| | 2000 | | 1999 | |
|-------------------|--------|------------|--------|------------|
| | Contos | Euros | Contos | Euros |
| Administração ... | 81 458 | 406 310,79 | 24 919 | 124 295,45 |
| Outros | 3 349 | 16 704,74 | 2 962 | 14 774,39 |
| | 84 807 | 423 015,53 | 27 881 | 139 069,84 |

Devido à data de início de actividade, os valores para 1999 referem-se a sete meses, enquanto que os valores de 31 de Dezembro de 2000 respeitam a 12 meses.

38 — Proveitos por mercados geográficos:

À excepção dos juros residuais proporcionados pela detenção dos *residual certificates* entre Agosto de 2000 e Dezembro de 2000, (v. nota n.º 48), os quais têm mesmo assim como base de cálculo o montante de juros gerados por contratos originados em território nacional, todos os restantes proveitos da sociedade foram obtidos em território nacional.

39 — Outros resultados de exploração e extraordinários:

Outros custos e proveitos de exploração:

| | 2000 | 1999 |
|--|---------|---------|
| Outros custos de exploração | 6 954 | 8 371 |
| Outros proveitos de exploração: | | |
| Portes, despesas de <i>dossier</i> e outras despesas administrativas | 883 184 | 271 537 |

As perdas extraordinárias reportadas em 31 de Dezembro de 2000 incluem essencialmente juros anulados correspondentes a exercícios anteriores, no valor de 56 750 contos.

41 e 42 — Imposto sobre o rendimento:

A sociedade está sujeita ao imposto sobre o rendimento das pessoas colectivas e correspondente derrama.

O pagamento/recebimento dos impostos sobre o rendimento é efectuado com base em declarações de autoliquidação que ficam sujeitas a inspecção e eventual ajustamento pelas autoridades fiscais durante um período de cinco anos para as declarações dos exercícios até 1998, inclusive, e quatro para as posteriores àquela data, contado a partir do exercício a que respeitam.

A empresa considera que eventuais correcções resultantes das revisões fiscais àquelas declarações de impostos não terão um efeito significativo nas demonstrações financeiras de 31 de Dezembro de 2000.

Por não ser prática corrente em Portugal, a sociedade não tem por política reconhecer o efeito das diferenças temporais activas ou passivas entre a base fiscal e a contabilística. No entanto, a eventual aplicação desta política não teria efeito materialmente relevante nas demonstrações financeiras.

Os movimentos relativos ao imposto sobre rendimentos de pessoas colectivas (IRC) ao longo de 2000 foram os seguintes:

| | Contos | Euros |
|--------------------------------------|-----------|----------------|
| Saldo a 31 de Dezembro de 1999 | 309 486 | 1 543 709,66 |
| Pago em 2000 | — 315 614 | — 1 574 275,99 |
| Insuficiência de estimativa | — 6 128 | — 30 566,34 |
| Pagamentos por conta: | | |
| Julho | 81 502 | 406 530,26 |
| Outubro | 81 502 | 406 530,26 |
| Dezembro | 81 502 | 406 530,26 |
| | 244 506 | 1 219 590,79 |
| Pagamento especial por conta | 300 | 1 496,39 |
| | 244 806 | 1 221 087,18 |
| Estimativa 2000 | 612 043 | 3 052 857,61 |
| Saldo a 31 de Dezembro de 2000 | 367 237 | 1 831 770,43 |

43 — Consolidação de contas:

As contas da sociedade são consolidadas ao nível das demonstrações financeiras do BPN — Banco Português de Negócios, S. A., com sede na Av. da República, 53, Lisboa.

48 — Operações de titularização:

No dia 11 de Agosto de 2000, a sociedade concretizou uma operação de titularização de créditos em conjunto com duas outras empresas do grupo (BPN Leasing e BPN Carfin), no valor total de 200 000 000 de euros.

Para aquele montante a sociedade contribuiu com a cedência de contratos no valor de 131 998 620,99 euros (26,5 milhões de contos) à entidade Chaves, a qual foi responsável pela emissão dos títulos (*notes*) para o mercado, com as seguintes características:

| Denominação | Valor em euros | Vencimento | Rating | | Taxa de juro (percentagem) |
|--|----------------|---------------|--------|-------|----------------------------|
| | | | Mood's | Fitch | |
| <i>Senior Secured Floating Rate Notes</i> | 180 000 000 | Junho de 2007 | Aa2 | AA | EURIBOR + 0,45% |
| <i>Mezzanine Secured Floating Rate Notes</i> | 10 000 000 | Junho de 2007 | A2 | A | EURIBOR + 0,85% |
| <i>Junior Secured Floating Rate Notes</i> | 10 000 000 | Junho de 2007 | Baa2 | BBB | EURIBOR + 1,75% |
| | 200 000 000 | | | | |

A sociedade não adquiriu qualquer quantidade dos títulos acima mencionados.

Até Dezembro de 2000, a sociedade deteve na sua posse títulos (*residual certificates*) emitidos pela Chaves, os quais concederam direito a juros residuais reconhecidos em proveitos, referentes a este exercício no montante de 940 626 contos.

As entidades envolvidas na operação e respectivas funções foram as seguintes:

Entidades cedentes/*originators*:

BPN Créditos SFAC, S. A.;
BPN Leasing;
BPN Carfin.

Entidade compradora e emitente dos títulos/*issuer*:

Chaves Funding n.º 1, Ltd.

Gestores/*managers*:

Crédit Suisse First Boston (Europe), Ltd.;
Banco — Português de Negócios, A. S.

Principal agente pagador:

Deutsche Bank AG London.

Agente pagador:

Deutsche Bank Luxembourg A. S.

Agente Depositário/Trustee:

Bankers Trustee Company, Ltd.

Conselheiros legais:

Mourant du Feu & Jeune;
Orrick, Herrington & Sutcliffe;
Abreu, Cardigos & Associados;
Linklaters.

Auditores da entidade emitente/*issuer*:

Ernst & Young.

Listing Agent:

Deutsche Bank Luxembourg, S. A.

Os contratos cedidos desta forma deixaram de ser reconhecidos nas contas da sociedade, dada a transferência da sua posse a título definitivo à sociedade Bargee, B. V., mencionada anteriormente, e dessa forma não são objecto de provisionamento de acordo com o aviso n.º 3/95 e seguintes sobre esta matéria.

49 — Outras informações:

Os movimentos ocorridos nas rubricas da situação líquida durante 2000, sumarizam-se da seguinte forma:

| | Contos | | | | 2000 | Euros — 2000 |
|--|-----------|-----------|-----------------|-----------|-----------|--------------------|
| | 1999 | Aumentos | Diminuições (a) | Transf. | | |
| Capital subscrito (v. nota n.º 29) | 3 000 001 | 3 214 941 | — | — | 6 214 942 | 31 000 000,00 |
| Reservas: | | | | | | |
| Legais | — | — | — | 50 123 | 50 123 | 250 012,47 |
| Livres | — | — | — | 101 108 | 101 108 | — |
| Lucro do exercício: | | | | | | |
| Ano de 1999 | 501 231 | — | (350 000) | (151 231) | — | — |
| Ano de 2000 | — | 1 089 692 | — | — | 1 089 692 | 5 435 360,78 |
| | 3 501 232 | 4 304 633 | (350 000) | — | 7 455 865 | 37 189 697,83 |

(a) Referem-se a dividendos distribuídos, conforme deliberado na assembleia geral de 10 de Março de 2000.

Em conformidade com a legislação em vigor, uma fracção não inferior a 10% dos lucros líquidos apurados em cada exercício deve ser destinado à formação de uma Reserva legal, até ao limite do capital social.

O Conselho de Administração: (*Assinaturas ilegíveis.*) — A Directora de Contabilidade, (*Assinatura ilegível.*)

Relatório de auditoria

1 — Efectuámos a auditoria ao balanço da BPN Crédits — Sociedade Financeira para Aquisições a Crédito, S. A., à data de 31 de Dezembro de 2000, bem como às demonstrações dos fluxos de caixa e de resultados do exercício findo naquela data e ao respectivo anexo. Estas demonstrações financeiras são da responsabilidade do conselho de administração da sociedade. A nossa responsabilidade consiste em expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras baseada na nossa auditoria.

2 — Excepto quanto às limitações descritas nos pontos 3 e 4 abaixo, a nossa auditoria foi efectuada de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria. Estas normas exigem que planeemos e executemos a auditoria por forma a obtermos um nível de segurança aceitável sobre se as referidas demonstrações financeiras contêm ou não contêm distorções materialmente relevantes. Uma auditoria inclui o exame, numa base de teste, das evidências que suportam os valores e informações constantes das demonstrações financeiras. Adicionalmente, uma auditoria inclui a apreciação dos princípios contabilísticos adoptados e a avaliação das estimativas significativas efectuadas pela administração, bem como a apreciação da apresentação das demonstrações financeiras. Em nosso entender a auditoria efectuada constitui base suficiente para a emissão da nossa opinião.

3 — Conforme se refere na nota n.º 3, alínea b) do anexo ao balanço e à demonstração de resultados, as provisões para crédito vencido e para riscos gerais de crédito foram constituídas de acordo com os critérios estatísticos definidos nas disposições aplicáveis emanadas do Banco de Portugal; contudo, dada a constituição recente e a fase evolutiva em que se encontra a sociedade, não existem dados estatísticos internos de sinistralidade histórica que permitam aferir com elevado grau de segurança em que medida as provisões contabilizadas são suficientes face aos riscos efectivos de cobrança. O conselho de administração considera, por referência aos dados do sector, que os critérios utilizados no cálculo das referidas provisões são adequados para fazer face aos riscos existentes.

4 — Conforme referido nas notas n.ºs 3, alínea e) e 27, tem sido prática da sociedade diferir para imputação a custos em base constante ao longo da vida média dos contratos as comissões pagas aquando da sua angariação. Contudo, a sociedade não tem instituídos procedimentos que permitam identificar as comissões associadas aos contratos (a) em situação de incumprimento e (b) objecto de securitização, as quais,

em nosso entendimento, já deveriam ter sido integralmente imputadas a custos. Não se encontrando esses montantes identificados, não estamos em condições de concluir quanto ao impacto que a sua anulação provocaria nos capitais próprios em 1 de Janeiro de 2000 e no resultado do exercício findo em 31 de Dezembro de 2000.

5 — Em Dezembro de 2000 a sociedade alienou, a uma sociedade de direito holandês, os direitos inerentes à posse dos *residual certificates* associados à operação de securitização de activos (v. nota n.º 14) e registou a liquidação financeira do montante proveniente dessa venda, o qual, só em Fevereiro de 2001 foi efectivamente recebido. Como consequência, em 31 de Dezembro de 2000, a rubrica de débitos para com instituições de crédito ficou subavaliada em cerca de 5120 milhões de escudos, por contrapartida da subavaliação da rubrica de outros activos.

6 — Em nossa opinião, excepto quanto ao efeito dos possíveis ajustamentos que poderiam revelar-se necessários caso não existissem as limitações referidas nos pontos 3 e 4 acima, e excepto quanto ao efeito do aspecto mencionado no ponto 5 também acima, as demonstrações financeiras apresentam de forma apropriada, em todos os seus aspectos materialmente relevantes, a situação financeira da BPN Crédits — Sociedade Financeira para Aquisições a Crédito, S. A., em 31 de Dezembro de 2000, bem como os resultados das suas operações e os fluxos de caixa no exercício findo naquela data, em conformidade com os princípios contabilísticos previstos no Plano de Contas para o Sistema Bancário e demais disposições do Banco de Portugal relacionadas especificamente com a actividade das sociedades financeiras para aquisições a crédito.

7 — Sem alterar a opinião que expressamos no parágrafo anterior, salientamos conforme explicitado na nota n.º 20 do anexo que em 31 de Dezembro de 2000 a rubrica de débitos representados por títulos — outros, inclui o montante de três emissões de papel comercial, com vencimento a um ano, ocorridas em 2000, apresentadas líquidas dos juros pagos antecipadamente, no montante global de 336 milhares de contos.

Lisboa, 9 de Fevereiro de 2001. — O Auditor, *Pricewaterhouse-Coopers.*

Acta n.º 84 da assembleia geral

Aos 14 dias do mês de Março de 2001, pelas 22 horas e 30 minutos, reuniu, nos termos do artigo 54.º do Código das Sociedades Comerciais, a assembleia geral universal da sociedade anónima BPN Crédits — Sociedade Financeira Para Aquisições A Crédito, S. A., na sede social sita na Avenida da França, 680 e 694, na cidade do Porto.

Assumiu a presidência da mesa da assembleia, o respectivo presidente, Dr. Armando José Fonseca Pinto, secretariado pelo Dr. Mário Nuno Chaves Soares.

Seguidamente, o presidente, depois de verificar que estava representado o seu único accionista, BPN — Participações Financeiras,

SGPS, L.da, colocou à apreciação da assembleia a seguinte ordem de trabalhos:

1 — Apreciar, discutir e aprovar o relatório de gestão e as contas do exercício de 2000;

2 — Deliberar sobre a proposta de aplicação de resultados referentes ao exercício de 2000.

Tendo sido manifestada pelo representante do accionista único a vontade de deliberar sobre a ordem de trabalhos referida, o presidente da mesa considerou estar legalmente constituída a assembleia, nos termos do citado preceito legal, pelo que declarou estar aberta a sessão.

Nada havendo a tratar no período antes da ordem do dia, passou-se, de imediato, ao primeiro ponto da ordem de trabalhos, tendo o presidente dado a palavra ao presidente do conselho de administração, Dr. Óscar Silva, o qual, no uso dela, apresentou à assembleia o relatório de gestão e as contas do exercício de 2000, o parecer do fiscal único e a certificação legal de contas, bem como o relatório dos auditores externos, dos quais havia sido previamente distribuído um exemplar a cada um dos presentes, colocando-se à disposição da assembleia para prestar os esclarecimentos que fossem julgados necessários.

O presidente da mesa submeteu o assunto à discussão. E como ninguém mais se tivesse pronunciado, foi submetido à votação da assembleia o relatório de gestão e as contas do exercício de 2000 e ainda o parecer do fiscal único, os quais foram aprovados por unanimidade.

Passou-se, depois, ao segundo ponto da ordem de trabalhos, tendo o presidente da mesa da assembleia geral procedido à leitura da proposta de aplicação de resultados apresentada pelo conselho de administração — constante do relatório e contas apreciados no ponto anterior da ordem de trabalhos — e que era do seguinte teor:

«Proposta de aplicação de resultados:

Nos termos do n.º 1 do artigo 97.º do Decreto-Lei n.º 298/92, de 31 de Dezembro (Regime Geral das Instituições de Crédito e Socie-

dades Financeiras), propõe-se a seguinte aplicação dos resultados líquidos do exercício (1 089 691 400\$):

- i) O montante de 108 969 140\$, para constituição de reservas legais;
- ii) O montante de 980 722 260\$, para constituição de reservas livres».

Seguidamente, o presidente da mesa submeteu a proposta à discussão; e como sobre ela ninguém se tivesse pronunciado, submeteu-a à votação, tendo a mesma sido aprovada por unanimidade.

Nada mais havendo a tratar, o presidente da mesa declarou encerrados os trabalhos, quando eram 23 horas e 15 minutos.

Para que conste se lavrou a presente acta que, para sua inteira fé, validade e para que faça prova, vai ser assinada pelos membros da mesa da assembleia geral e pelo representante da accionista única, em sinal da sua presença.

A Mesa da Assembleia Geral: *Armando José Fonseca Pinto*, presidente — *Mário Nuno Chaves Soares*, secretário. 3000221162

OPTIMUS — TELECOMUNICAÇÕES, S. A.

Relatório n.º 8-B/2007

Conservatória do Registo Comercial da Maia. Matrícula n.º 8639/970730; identificação de pessoa colectiva n.º 503922692.

Maria Teresa da Costa Martins Abrantes, ajudante da Conservatória do Registo Comercial da Maia:

Certifica, que ficou depositada na pasta respectiva, toda a documentação referente à prestação de contas da sociedade em epígrafe, respeitante ao exercício do ano de 2004, bem como os referentes às contas consolidadas do mesmo exercício, cuja publicação integral se solicita.

Conferida, está conforme.

Maia, 24 de Novembro de 2005. — A Ajudante, *Maria Teresa da Costa Martins Abrantes*.

Relatório e contas individuais de 2004

Comparação de resultados com o ano anterior

| | 2003 | 2004 | Variação (percentagem) |
|---|-----------|-----------|---------------------------|
| Total de Clientes Optimus | 2 305 847 | 2 128 765 | — 7,7 |
| Percentagem pré-pagos | 81,8 | 85,4 | 3,6 |
| Percentagem de clientes activos | 87,5 | 74,8 | (f) — 12,7 |
| Activações líquidas | 185 961 | — 136 708 | n. a. |
| Percentagem dados nas receitas de serviços | 8,6 | 9,5 | (f) 0,9 |
| Total # SMS/mês/utilizador | 27,2 | 28,7 | 5,5 |
| Taxa de desactivação (percentagem) | 20,4 | 36,2 | (f) 15,8 |
| ARPU (a) (euros) | 22,4 | 24,3 | 8,7 |
| CCPU (b) (euros) | 17,2 | 17,4 | 0,9 |
| SAC (c) (euros) | 80,7 | 80,7 | — |
| ARPM (d) (euros) | 0,21 | 0,22 | 2,2 |
| Utilização média mensal (minutos) | 104,3 | 111,0 | 6,4 |
| Trabalhadores (e) | 1 020 | 1 026 | 0,6 |
| Receitas de serviços (milhões de euros) | 580,4 | 602,1 | 3,7 |
| Volume de negócios (milhões de euros) | 636,3 | 659,6 | 3,7 |
| Resultado líquido (milhões de euros) | — 17,9 | 23,8 | n. a. |
| EBITDA (milhões de euros) | 135,0 | 171,7 | 27,2 |
| EBITDA Margem | 21,2 | 26,0 | (f) 4,8 |
| Cash EBITDA (milhões de euros) | 173,3 | 201,3 | 16,2 |
| Cash EBITDA Margem | 27,2 | 30,5 | (f) 3,3 |
| Investimento corpóreo e incorpóreo (milhões de euros) | 109,2 | 99,7 | — 8,6 |

(a) Receita média por cliente.

(b) Cash cost por cliente.

(c) Custo de aquisição de um cliente.

(d) Receita média por minuto.

(e) Não incluindo estagiários.

(f) Pontos percentuais.

Mensagem da comissão executiva

O ano de 2004 foi, indubitavelmente, um bom ano para a Optimus, tendo permitido consolidar, como os números claramente demonstram, a sua *performance* financeira e posicionamento competitivo.

Apesar do ambiente macroeconómico menos favorável à expansão do consumo privado e negativo para as expectativas dos agentes económicos em termos de crescimento sustentado a curto e médio prazo, a Optimus alcançou um crescimento de 4,8 p.p. na sua margem EBITDA, cifrando-se em 26% com um valor absoluto de 171,7 milhões de euros.