

Relatório e Contas de 2020

BANIF-BANCO INTERNACIONAL DO FUNCHAL, S. A. – EM LIQUIDAÇÃO

Relatório da Comissão Liquidatária do Banif, SA, em Liquidação, referente ao exercício de 2020

I.- Atividade Geral e Administrativa

1.- No decurso do exercício de 2020, a Comissão Liquidatária prosseguiu com as tarefas de gestão e realização dos poucos ativos que ficaram na sua esfera patrimonial na sequência da deliberação que aplicou a medida de resolução ao Banif, SA, a 20 de dezembro de 2015, ativos esses a que muitas vezes estão associadas contingências de grande dimensão que, em muitos casos, têm como consequência a atribuição aos mesmos de um valor negativo.

Na medida em que existem compromissos face à União Europeia ligados à ajuda de Estado de que o Banif, SA beneficiou para viabilizar a aplicação da medida de resolução, a Comissão Liquidatária tem procurado impulsionar, apesar das múltiplas dificuldades encontradas, ações visando promover a liquidação e dissolução de várias entidades subsidiárias localizadas fora da jurisdição nacional. O tratamento do caso do Banco Banif Brasil tem sido particularmente complexo e difícil, pelas razões que adiante assinalaremos, podendo afirmar-se que tem consumido uma parte significativa dos recursos desta Liquidação, designadamente recursos financeiros com o apoio à estrutura de liquidação ordinária do Banco Banif Brasil, através de adiantamentos mensais que tiveram início em março de 2021, com vista a evitar graves consequências para o acionista controlador e a assegurar uma liquidação ordenada daquela instituição.

Também tem sido promovido um assinalável esforço de tratamento e procura de solução relativamente a diversas contingências, legais e tributárias, que afetavam a instituição à data da sua resolução.

Uma tarefa absolutamente central para esta Comissão Liquidatária diz respeito aos complexos trabalhos de análise das reclamações de créditos que lhe foram submetidas, com vista à elaboração da listagem dos créditos reconhecidos e não reconhecidos e à sua graduação, nos termos do artigo 129º do Código da Insolvência e da Recuperação de Empresas (CIRE).

Na primavera de 2021, por despacho do Meritíssimo Juiz do Tribunal de Comércio (Juiz 6) da comarca de Lisboa, ao qual, entretanto, foi redistribuído o processo de liquidação judicial do Banif, SA, foi fixado como data para encerramento do prazo das reclamações o dia 6 de junho de 2021.

O trabalho de análise das reclamações reveste grande amplitude, tendo em conta, por um lado, o facto de terem sido recebidas nesta Liquidação mais de seis mil reclamações de créditos e, por outro lado, a necessidade de analisar uma grande quantidade de emissões de dívida, com características e circunstancialismos muito diversos, para além de diversos créditos com fundamento em outros factos que não a titularidade de ações e instrumentos de dívida.

A título de exemplo, é de sublinhar que, além das várias emissões de obrigações subordinadas do Banif, SA, existem emissões do antigo Banco Comercial dos Açores, do Banif Finance (Cayman), do Banif Cayman e de holdings como a Rentipar e a Rentiglobo. Os valores emitidos cobrem um vasto leque, que vai da emissão de obrigações perpétuas a ações preferenciais, incluindo ainda unidades de participação em Fundos de Investimento e obrigações subordinadas com diferentes características e maturidades.

Como se referiu no Relatório de 2019, as reclamações recebidas foram divididas e classificadas por categorias, tendo em conta as diversas emissões de dívida a que se reportam e a diferente natureza e fundamentação dos créditos invocados, devendo salientar-se que uma grande parte dos reclamantes formula pedidos de natureza indemnizatória com base nas condições de aquisição de valores mobiliários emitidos pelo Banif, SA.

O processo de análise das diferentes categorias de reclamações tem conduzido à preparação de respostas-tipo, por cada emissão, que depois são adaptadas às concretas circunstâncias de cada caso ou conjunto de casos.

No ano de 2020 os trabalhos sofreram algum atraso, em parte relacionado com os efeitos da pandemia do Covid-19, estando em curso um esforço de recuperação que permite apontar para a apresentação da lista final dos créditos reconhecidos e graduados, a que se refere o artigo 129º do CIRE, no decurso do segundo trimestre de 2022.

Assinale-se ainda que foi conseguido, com a invocação da inutilidade superveniente da lide face à entrada no regime da insolvência, eliminar a prática totalidade das ações em que esta Liquidação era Ré e em que os Autores invocavam créditos sobre o Banif, SA. Na maioria dos casos, esses Autores em ações judiciais vieram reclamar os seus créditos no processo de liquidação judicial em curso, assumindo por isso a posição de reclamantes.

Existe ainda um pequeno número de processos pendentes instaurados contra esta Liquidação e contra terceiros co-réus, nos quais têm sido apresentadas contestações para defesa de interesses e direitos pelos quais cabe à Comissão Liquidatária zelar.

No caso das execuções judiciais que estavam em curso à data da entrada em liquidação judicial, as mesmas foram apensadas ao processo insolvencial, tendo ainda sido possível, já em 2021, obter o levantamento da totalidade das penhoras que incidiam sobre contas do Banif, SA, em Liquidação e a consequente recuperação ou desbloqueamento de fundos que tinham sido objeto de anteriores penhoras.

No respeitante a processos tributários, foi possível a recuperação de alguns montantes indevidamente pagos à Autoridade Tributária, nomeadamente no período anterior à aplicação da medida de resolução, e a clarificação de certas situações decorrentes da dispersão do património do banco por três instituições diferentes, o adquirente Banco Santander Totta, o veículo de gestão de ativos Oitante e o banco residual, cujos passivos e (parcos) ativos foram integrados nesta massa em liquidação.

2.- A Comissão Liquidatária continuou e continua a responder diariamente a um enorme fluxo de notificações de tribunais e de agentes de execução relativas a processos de execução e/ou de insolvência instaurados em nome do Banif, SA, no período anterior à resolução, tendo por objeto créditos cuja titularidade foi transmitida para o BST ou para a Oitante e relativamente aos quais não pode deixar de se considerar ter perdido a legitimidade e o interesse material em intervir.

Só que aquelas instituições, por seu turno, promoveram a venda de carteiras de créditos a sociedades especializadas na recuperação de créditos em incumprimento (NPL), as quais apenas têm deduzido habilitação nos processos

quando consideram que tal se justifica economicamente, ou seja, sem qualquer consideração pela situação em que deixam esta Liquidação confrontada com a impossibilidade, por ilegitimidade ativa, de fazer prosseguir essas ações.

Daqui decorre que o Banif, SA, em Liquidação, não obstante ter indicado sistematicamente aos Tribunais já não ser titular dos créditos acionados, continua a ser formalmente considerado parte naqueles processos e como tal tem sido condenado em inúmeras execuções ao pagamento de custas, com fundamento na deserção da instância, pelo facto de os processos estarem sem impulso durante período superior a seis meses, devendo sublinhar-se a este respeito que os créditos do Estado por custas judiciais detêm um estatuto de “super-privilegiados” na altura do reconhecimento e graduação de créditos, situação que penalizará os restantes credores.

Aliás, ao longo do período 2019/2021, têm sido instauradas largas dezenas de execuções fiscais contra esta massa em liquidação, com base em custas judiciais não pagas.

A título exemplificativo, o número de notificações recebidas de tribunais e agentes de execução, por aquela razão, atingiu em 2020 o número muito elevado de 2130, as quais foram devidamente respondidas, mediante cartas ou outro tipo de comunicações enviadas às entidades notificantes.

A Comissão Liquidatária continua a analisar a forma de reagir a esta situação que, além de absolutamente injusta, implica uma considerável afetação de recursos à preparação e envio das respostas aos Tribunais, Advogados e Agentes de Execução. Nos últimos meses, em situações deste tipo, tem sido solicitado aos Tribunais, por via de regra, que notifiquem os verdadeiros credores (cessionários dos créditos) para que estes venham aos processos deduzir habilitação, até porque esta Comissão Liquidatária, não tendo acesso aos contratos de venda de carteiras de créditos, não tem qualquer possibilidade de se habilitar nestes processos.

Acresce que os Advogados e Agentes de Execução constituídos anteriormente à aplicação da medida de resolução, por seu turno, no final dos processos solicitam o pagamento dos seus honorários a esta Comissão Liquidatária, sendo que esta os tem remetido para os verdadeiros titulares dos créditos, que devem assumir os custos dos processos de que são, efetiva ou potencialmente, beneficiários económicos, até porque, de outra forma e dada a situação de clara

insuficiência patrimonial desta Liquidação, se torna muito provável que tais honorários, mesmo que reconhecidos, não venham a ser pagos na sua totalidade no final do processo de liquidação em curso.

3.- No final de julho de 2020, a Baker Tilly Portugal III Corporate & Governance, Lda., concluiu a avaliação independente do Banif, SA, tendo em consequência emitido os Relatórios Finais com as conclusões do trabalho, nomeadamente o Relatório que determina o que cada grupo ou classe de credores do banco receberia num cenário virtual de entrada em liquidação do conjunto da instituição na data da aplicação da medida de resolução e a comparação com o que efetivamente recebeu no quadro da resolução.

Os resultados da avaliação independente apontam para as seguintes conclusões:

- O valor estimado de realização dos ativos do BANIF em cenário de liquidação seria de 6.233 milhões de euros, o que corresponderia a cerca de 51% do valor líquido contabilístico do ativo do BANIF antes da aplicação da medida de resolução (12.312 milhões de euros);

- O valor estimado dos créditos sobre a insolvência ascenderia a 12.257 milhões de euros, dos quais cerca de 50% corresponderiam a créditos privilegiados e garantidos que, assim, teriam um nível de recuperação de 100% em cenário de liquidação imediata do BANIF;

- Em cenário de hipotética liquidação imediata do BANIF, que teria ocorrido caso não tivessem sido aplicadas as medidas de resolução, o nível de recuperação dos créditos subordinados seria nulo e o nível de recuperação dos créditos comuns ou ordinários, a obter no termo do processo dessa hipotética liquidação, seria de 12,7%.

No quadro do processo de liquidação judicial do BANIF em curso, o avaliador independente estimou, por seu turno, que o nível de recuperação dos créditos privilegiados, a obter no termo da liquidação judicial em curso (essencialmente compostos pelo crédito de 489 milhões de euros do Fundo de Resolução, resultante do apoio prestado por essa entidade ao financiamento das medidas de resolução) deverá ser de 7,6%, ao passo que o nível de recuperação dos créditos subordinados e dos créditos que não foram transferidos para o Banco Santander Totta será nulo. Assim, não

foi estimada nenhuma diferença no tratamento dos acionistas e dos credores subordinados num e noutro cenário, pois, para esses, o nível de recuperação estimado é nulo em qualquer dos cenários.

Porém, no respeitante aos créditos comuns que não foram transferidos para o Banco Santander Totta (no montante estimado de 55,9 milhões de euros), o avaliador independente estimou que os seus titulares obteriam uma recuperação de 12,7% do valor dos seus créditos em cenário de liquidação imediata (esta percentagem de recuperação corresponde ao valor nominal a obter no termo da hipotética liquidação do Banif na sua totalidade, sem aplicação de uma taxa de desconto que reflita o valor atual de uma liquidação que se pressupunha arrastar-se por oito anos), ao passo que a estimativa de recuperação decorrente da resolução para esses mesmos créditos comuns é manifestamente de 0%.

II.- Evolução da situação do Banco Banif Brasil

1.- Como ficou exposto no Relatório desta Comissão Liquidatária relativo ao ano de 2019, na sequência de várias tentativas falhadas de venda do Banco Banif Brasil acabou por ser negociado e delineado um programa contratual com vista à alienação do banco, através da conclusão de um Contrato de Opção de Compra e de Venda da totalidade do capital social do Banco Banif Brasil, SA – em Liquidação Ordinária com o Dr. Siqueira Castro, sócio principal de um dos maiores escritórios de advocacia de São Paulo.

O Contrato de Opção, depois de obtida a autorização ou a não oposição do Banco de Portugal e do M. Juiz do Tribunal do Comércio responsável pelo processo de liquidação judicial do Banif, SA, foi celebrado a 28 de janeiro de 2019, em simultâneo com vários contratos de cessão ao referido Siqueira Castro de créditos subordinados sobre o Banif Brasil que pertenciam a sociedades do grupo Oitante. Recorde-se que antes, com vista a reduzir os custos de estrutura do Banif Brasil, foi requerido e aprovado pelo BACEN, a 30 de abril de 2018, o início de um processo de liquidação ordinária do banco, tendo sido nomeado liquidatário o Sr. Dr. Luiz Santinho, que continua a exercer essa espinhosa missão.

Inicialmente, a perspectiva de aquisição do banco por parte do Dr. Siqueira Castro trouxe alguns benefícios ao Banco Banif Brasil, nomeadamente através de um empréstimo feito pela sua holding Azevinho, que permitiu fazer os pagamentos necessários para consolidar a adesão da instituição a um Plano de Regularização Tributário e resolver algumas contingências significativas.

2.- A aquisição do estatuto de banco em liquidação ordinária¹ permitiu reduzir o número de reportes ao Bacen, com a desativação de parte dos sistemas de IT e uma grande simplificação da atividade desenvolvida, naturalmente acompanhada por uma forte redução do número de empregados ao serviço do banco em liquidação ordinária, que no final de 2020 se reduziram a zero, permanecendo apenas seis elementos em regime de prestação de serviços, o que implicou a afetação de significativos recursos financeiros ao pagamento de indemnizações.

Ainda assim, de acordo com as informações obtidas do nosso Liquidatário do Banco Banif Brasil, existiam, no final de 2020, cerca de 150 processos laborais em aberto, respeitantes a indemnizações pedidas por ex-trabalhadores da instituição, com um valor líquido, ou seja, (deduzido de depósitos judiciais feitos pelo banco) que em finais de 2020 atingiam cerca de 25 milhões de reais, mas que, em caso de condenação do banco, com a adição de juros moratórios e correção monetária, poderão ascender a cerca de 40 milhões de reais.

Apesar da substancial redução conseguida nos custos mensais do Banif Brasil, os problemas de tesouraria que sempre afetaram a instituição não ficaram resolvidos, dada a prática inexistência de receitas e a oneração da prática totalidade dos ativos residuais do Banif Brasil, penhorados em processos trabalhistas para garantia de dívidas aos ex-trabalhadores, ou afetados por contingências de diversa natureza, que aliás continuam a surgir, por vezes inopinadamente, à data do presente Relatório.

¹ O Banif-Banco Internacional do Funchal (Brasil), SA, passou a designar-se Banif-Banco Internacional do Funchal (Brasil), SA - Em Liquidação, na sequência da deliberação da AGE de 22/12/2017 de solicitar ao BACEN o estatuto de banco em liquidação ordinária, o que veio a ser deferido pelo regulador brasileiro no final de abril de 2018. Por seu turno, o Banif -Banco de Investimento Brasil, SA, solicitou a revogação da autorização para a atividade bancária, que lhe foi concedida, tendo alterado em consequência a designação e o objeto social para Banif Investimento e Participações, SA, na AGE de 18/08/2017.

Acresce que as dificuldades de tesouraria do Banif Brasil, desde há muitos anos, o forçam a adiar pagamentos considerados essenciais e perturbam a sua capacidade de chegar a acordos, judiciais ou extrajudiciais, com os ex-trabalhadores que interpuseram ações indemnizatórias.

3.- No entanto, o facto mais negativo que marcou o final do ano de 2020 e o início de 2021 consistiu na frustração das expectativas legítimas que a Comissão Liquidatária tinha de que o Banco Banif Brasil, em Liquidação Ordinária, fosse finalmente alienado por via do exercício da opção de compra atribuída a Carlos Fernando Siqueira Castro, até ao final do período de exercício da mesma, que terminava em 28 de janeiro de 2021.

Ora acontece que em 3 de dezembro de 2020 o Dr. Siqueira Castro exerceu efetivamente a sua Opção de Compra sobre o Banco Banif Brasil, mediante a indicação de um terceiro investidor, o Sr. Roberto Leme Chica, um empresário brasileiro de Ribeirão Preto. O Banif, em Liquidação, aceitou a nomeação desta entidade, sob expressa condição de que a mesma apresentasse capacidade financeira e idoneidade para poder obter a aprovação do BACEN à operação de venda da sua filial Banif Brasil.

Sublinhe-se que o referido investidor tinha feito uma *Due Diligence* ao Banif Brasil e previamente aceite, perante o referido Dr. Siqueira Castro, em contrato com este celebrado, as condições colocadas para o contrato de compra e venda e definidas em anexo ao Contrato de Opção, devendo o negócio ficar apenas sujeito à condição suspensiva da aprovação pelo BACEN,

No entanto, não obstante as negociações que se seguiram com vista à concretização do negócio, que foram conduzidas no Brasil pelo Liquidante da instituição, Dr. Luiz Santinho e pelos nossos consultores em São Paulo, a sociedade MGC, o referido Roberto Chica invocou fundamentos totalmente destituídos de base jurídica e factual e declarou ter perdido o interesse na aquisição do banco, supostamente por ter tido conhecimento de acrescidas contingências de ordem financeira e legal.

Na sequência de tal facto, que frustrava a alienação do banco, ao fim de um período de quase dois anos que correspondeu ao prazo dado para o exercício da opção por Siqueira Castro, a Comissão Liquidatária do Banif, em Liquidação, considerou que o exercício da opção de compra não podia considerar-se

efetivado, eficazmente e de boa fé, pelo Dr. Siqueira Castro e que pelo menos existiria da parte deste uma situação de *culpa in elegendo* ao nomear um terceiro que afinal não tinha condições ou verdadeira intenção de comprar a instituição, pelo que exerceu, por seu turno, dentro do prazo previsto, a Opção de Venda consagrada no Contrato de Opção, o que foi rejeitado pela contraparte com base em diversos argumentos de ordem jurídico-contratual.

Abriu-se assim um litígio com o Dr. Siqueira Castro, que se acha ainda em aberto à data da produção deste Relatório, correndo paralelamente uma negociação conduzida pelos nossos advogados no Brasil, a Pinheiro Neto, no sentido de obter uma compensação razoável para os custos incorridos pelo Banif Brasil e por esta liquidação ao longo do período de exercício da opção (dois anos) sem que o resultado final procurado tenha sido atingido.

Ora este evento criou uma incerteza acrescida quanto à possibilidade de alienação do Banco Banif Brasil e veio dificultar ainda mais a manutenção da atividade de liquidação, que só conseguiu prosseguir com um apoio financeiro transitório por parte do Banif, SA, em Liquidação.

4.- Embora desde então tenham surgido novas manifestações de interesse pela aquisição do banco por parte de outros potenciais investidores, através dos nossos consultores MGC, nenhuma delas se concretizou até à data, face à dimensão das contingências que ainda afetam a instituição e sobretudo o grupo de empresas não financeiras controladas pelo Banco Banif Brasil.

Na sequência de um contacto com o BACEN, em finais de outubro de 2021, com vista a indagar das condições necessárias à apresentação do pedido de revogação da autorização, nomeadamente quais os tipos de passivos que esta Liquidação deveria assumir como condição prévia para tal pedido ser deferido, foi-nos indicado o potencial interesse de uma instituição de crédito brasileira que poderia estar interessada nos créditos tributários contabilizados no balanço e que constituem o único ativo relevante do Banco Banif Brasil. Encetadas negociações que correram com assinalável rapidez, foi celebrado, em 12 de novembro de 2021, um contrato de compra e venda do Banco Banif Brasil àquela instituição de crédito, cujo fechamento ficou sujeito a uma aprofundada *Due Diligence* que se acha em curso a esta data, além, naturalmente, das autorizações regulatórias e outras necessárias à consumação do negócio.

Assinale-se que toda a informação que a Comissão Liquidatária tem colhido provém dos nossos consultores (MGC) e do Liquidante do Banif Brasil, que prepararam os elementos da mencionada *Due Diligence* e se mantêm em contacto direto com o potencial Comprador.

O resultado do negócio em curso continua incerto, até porque têm surgido novas contingências que não eram sequer do nosso conhecimento e afetam em especial sociedades controladas pelo Banco Banif Brasil, mas pelas quais este é responsável. Ora, muito provavelmente, só com a assunção de algumas dessas contingências por esta Liquidação, na qualidade de vendedora, será possível concretizar a almejada transação, mas a verdade é que os limitados recursos de que dispomos não permitem que em matéria de Representações e Garantias contratuais dadas ao Comprador se possa ir muito longe.

No caso de se frustrar mais esta tentativa de venda, a Comissão Liquidatária considera que será inevitável optar pelo cenário de um pedido de revogação da licença bancária pelo Bacen e da sua conseqüente saída do sistema financeiro, embora admita que para tal tenham que ser previamente extintos determinados tipos de passivos, o que naturalmente colocará sérias dificuldades a esta liquidação, tendo em conta a dimensão muito reduzida dos seus recursos.

De qualquer modo, tem sido preocupação constante da Comissão Liquidatária evitar a todo o custo a eventual sujeição do Banco Banif Brasil à aplicação pelo Bacen da medida administrativa de liquidação forçada, da qual, entre outras possíveis conseqüências, poderá resultar a eventual responsabilidade solidária e ilimitada dos acionistas controladores da instituição por determinados passivos desta.

III. A gestão das outras participações em filiais e subsidiárias no estrangeiro

1.- Importa antes de mais referir a situação do Banif Holding (Malta) Ltd (BHM), uma entidade estabelecida em Malta, na qual, com o apoio do administrador Jesmond Manicaro e da PwC local, foi possível concretizar um trabalho de recuperação de atrasos e sanação de pequenas irregularidades administrativas, tendo sido fechadas as contas da sociedade respeitantes a exercícios anteriores,

prevendo-se que nos próximos dias sejam aprovadas as contas do exercício de 2021 e iniciada a liquidação da sociedade e o fecho da conta bancária da mesma, o que implicará a nomeação de um liquidatário independente.

2.- Há ainda que mencionar a sociedade Banif International Holdings (BIH), uma entidade estabelecida em Cayman, que detinha participações em algumas sociedades do Grupo BANIF, nomeadamente uma participação muito minoritária no Banco Banif Brasil.

Tendo em conta que a legislação brasileira determina que uma sociedade anónima, ainda que em processo de liquidação ordinária, como é o caso do Banif Brasil, deve ter pelo menos dois acionistas, a BIH estará forçosamente envolvida em qualquer processo de venda do Banif Brasil, ou, caso este uma vez mais falhe, no eventual requerimento de revogação da autorização do banco, pelo que a sua entrada em liquidação dependerá desses desenvolvimentos.

3.- Finalmente refira-se a situação extremamente complexa do Banif Cayman Limited, uma entidade sem qualquer atividade desde 2015, que detém, além de alguma liquidez, um imóvel situado na cidade de Cascavel, no Brasil.

Como já foi referido em anteriores Relatórios desta Comissão Liquidatária, a Banif Cayman emitiu ações preferenciais no valor de USD 16.000.000, as quais foram adquiridas por uma entidade também estabelecida em Cayman – a Euro Invest Limited (“EIL”) – que, por sua vez, emitiu dívida subscrita por investidores particulares, alguns dos quais, por seu turno, reclamaram créditos sobre esta Liquidação.

Nos termos legais e estatutários, não tendo sido pagos dividendos ao longo de vários anos, as ações preferenciais da EIL, que se achavam na titularidade fiduciária de uma empresa denominada Maples, foram convertidas em ações ordinárias com direito de voto no Banco Banif Cayman, embora os detentores das Notes emitidas pela EIL continuem a ser credores (subordinados) daquela nossa subsidiária.

Entretanto, ocorreram interações com o Governo Português e com a Comissão Europeia (DG Comp) para que se pudesse tentar um acordo de pagamento com os credores subordinados, que seriam objeto de um *bail in* parcial (mas muito

profundo), abrindo-se então a possibilidade de liquidar a sociedade com a apropriação por esta Liquidação do remanescente a apurar, essencialmente o preço de venda do imóvel de Cascavel, a pagar em cinco prestações anuais, sendo que a produção dos efeitos da venda se acha condicionada à divisão do lote com a entidade co-proprietária de uma parcela do mesmo, o Fundo Garantidor de Créditos do Brasil, que não prestou ainda o seu consentimento a essa divisão. Acontece, porém, que, devido ao não pagamento dos *fees* à sociedade de serviços Maples, esta deixou de assegurar a representação (fiduciária) desse lote de ações preferenciais, o que teve como consequência a retirada da EIL do Registo de sociedades e a sua extinção, com data de 31 de agosto de 2021.

De acordo com a lei de Cayman, os ativos (ações preferenciais) pertencentes à extinta EIL serão apropriados pelo governo das Ilhas Cayman, com base na Secção 162 do *Companies Act* aplicável nesta jurisdição. Durante os próximos dois anos (por ordem dos tribunais) ou dez anos (mas só por deliberação do governo local) existe ainda a possibilidade de a Maples, caso receba os *fees* em atraso e entenda colaborar neste processo, ou outra entidade prestadora de serviços de registo que aceite ser contratada para o efeito, requerer a revitalização da EIL. Caso nada aconteça, ao fim daquele período de tempo, o governo das Ilhas Cayman apropriará e ficará beneficiário das referidas ações preferenciais e dos inerentes créditos sobre o Banif Cayman, o que dará lugar a um cenário *sui generis* e de uma grande complexidade.

Do ponto de vista desta Comissão Liquidatária e face a este inesperado desenvolvimento, a melhor solução seria iniciar logo que possível, com o assentimento do Governo português e da Comissão Europeia, a liquidação da sociedade, eventualmente perante o *Grand Court of Cayman*.

4.- Registe-se ainda que, na sequência de um processo concorrential conduzido com a assistência dos nossos consultores em São Paulo (MGC), em 25 de novembro de 2020 foi celebrado o contrato de compra e venda da sociedade Banif Brasil, Lda, que se achava completamente desativada, à empresa de direito brasileiro NK 091 - Empreendimentos e Participações, pelo preço de € 21.865,89, tendo este valor sido efetivamente liquidado e transferido para o Banif em Liquidação a 9 de março de 2021.

Assim, procedeu-se ao desreconhecimento no balanço da referida participação nas contas finais de 2020.

IV - Situação dos Ativos por Impostos Diferidos (AIDs)

1.- No encerramento das contas findas a 31 de dezembro de 2016 e devido à circunstância de a respetiva aprovação formal ter ocorrido já num cenário de liquidação, considerou-se na altura que deveria ser efetuada e contabilizada, logo em 2016, a conversão em créditos tributários, da totalidade dos ativos por impostos diferidos abrangidos pelo REAID, no valor de 53.611 milhares de euros. Por essa razão, o referido valor foi, com referência a essa data, reclassificado da rubrica “Ativos por impostos diferidos” para a rubrica “Outros ativos”, o que se manteve com referência a 31 de dezembro de 2017.

Todavia, no decurso da ação inspetiva realizada pela Unidade dos Grandes Contribuintes (“UGC”) ao exercício de 2016, e no seguimento dos contactos mantidos com a Autoridade Tributária e Aduaneira (“AT”), nomeadamente na reunião havida no dia 2 de agosto de 2019, ficou cabalmente esclarecido que a conversão do valor dos ativos por impostos diferidos em crédito tributário, nos termos da alínea b) do n.º 1 do artigo 6.º do REAID, deveria ser concretizada apenas nas contas relativas ao exercício de 2018, considerando que o Banif entrou em liquidação no dia 22 de maio de 2018, data da revogação da autorização pelo BCE.

A posição da Autoridade Tributária a este respeito consta quer do Relatório final de Inspeção tributária realizada ao exercício de 2016, o qual foi notificado ao Banif em 27 de dezembro de 2019, quer da decisão final da reclamação graciosa apresentada pelo Banif relativa ao IRC de 2016 (com o n.º 2810201904000480), a qual foi notificada ao Banif em 28 de fevereiro de 2020, sendo que, na opinião da Autoridade Tributária, “(...) apenas neste período [2018] pode o banco invocar a alínea b) do n.º 1 do art.º 6.º da Lei n.º 61/2014 como fundamento para o pedido de crédito tributário (dispensando-se-lhe a constituição da reserva especial prevista no art.º 8.º da mesma Lei (...))”, ou seja, a conversão dos ativos por impostos diferidos abrangidos pelo REAID em crédito tributário apenas poderá ocorrer nas contas de 22 de maio de 2018, data de entrada em liquidação do Banif.

2.- Como consequência do que se referiu, o Banif, SA, em Liquidação entende que a posição da Autoridade Tributária (AT) é aquela que, efetivamente, decorre do disposto na alínea b) do n.º 1 do artigo 6.º do REAID, pelo que nas contas de 22 de maio de 2018 foi reclassificado, da rubrica de “Outros ativos” para a rubrica de “Ativos por impostos diferidos”, o montante de 53.611 milhares de euros.

De referir, neste contexto, que o Banif, SA, em Liquidação, tem na sua posse sucessivas certificações do revisor oficial de contas, a PwC, previstas no n.º 8 do artigo 4.º, e no artigo 12.º, ambos do REAID para os exercícios de 2015 a 2017 e para o exercício de 22 de maio de 2018, certificações essas que mencionam o racional subjacente ao facto de os ativos por impostos diferidos em questão, a converter em crédito tributário retroativamente a 22 de maio de 2018, no valor de 53.611 milhares de euros, terem sido reconhecidos nas contas do Banif, SA, com base na taxa agregada de IRC de 28,58%.

Ora esse montante, após confirmação pela AT, poderá ser utilizado, por iniciativa do Banif, para compensar dívidas relativas a impostos sobre o rendimento e o património que estejam a seu encargo e cujo facto gerador seja anterior à data da conversão, sendo que o valor não compensado deverá ser reembolsado em dinheiro ao Banif, nos termos previstos no artigo 7.º do REAID e na Portaria n.º 259/2016, de 4 de outubro.

Por fim, considerando o previsto nos artigos 8.º e 9.º do REAID, a conversão dos ativos por impostos diferidos em créditos tributários, efetuada na data de entrada em liquidação pelo Banif (22 de maio de 2018), não implicou naturalmente, dada a sua natureza, a constituição de qualquer reserva especial nem a atribuição dos correspondentes direitos de conversão.

O valor do crédito fiscal, uma vez reconhecido pela AT e liquidado em dinheiro, permitirá liquidar uma parcela dos créditos privilegiados, em especial do Fundo de Resolução, o principal credor desta Liquidação.

IV.- Situação financeira da Liquidação e comentários às Contas

1.- Recorde-se que o Conselho de Administração cessante entendeu proceder a uma avaliação dos encargos previsíveis a incorrer pelo Banif no processo de liquidação, numa perspetiva temporal a oito anos. Tendo em conta que a esta data passaram já três anos e meio sobre o início da liquidação judicial e que se prevê a entrega da listagem com o reconhecimento e graduação dos créditos reclamados no decurso do segundo trimestre de 2022, continua a afigurar-se realista a previsão de um período de oito anos até ao final deste complexo processo, tendo em conta que após a publicação e notificação da lista dos credores reconhecidos e não reconhecidos, nos termos do artigo 129º do CIRE, se abrirá a fase de impugnações dessa lista por parte dos credores com legitimidade para tal.

A avaliação inicial dos custos da liquidação em 13.129 milhares de Euros, integrava basicamente encargos a incorrer com gastos gerais, serviços externalizados, assessoria jurídica e fiscal, consultoria e auditoria, bem como o previsível custo da avaliação independente imposta pelo n.º 14 do artigo 145.º-H, do RGICSF, no âmbito da Medida de Resolução, entretanto já concluída, para efeitos de aplicação do princípio segundo o qual nenhum acionista ou credor deve receber, por virtude da aplicação da medida de resolução, um tratamento pior do que o que teria resultado da entrada da instituição num processo normal de insolvência na data da aplicação da medida de resolução. O valor estimado como custo global da liquidação não inclui, assinala-se, qualquer efeito líquido de rendimentos ou receitas de vendas de ativos a obter no decurso do processo de liquidação.

Por outro lado, durante os últimos dois exercícios completos do Banif, SA no período pós-resolução, o órgão de administração cessante considerou que a atividade desenvolvida revestia já uma natureza de pré-liquidação e em consequência iniciou logo, nas contas de 2016, a utilização da referida provisão.

Tendo em consideração que a atividade do Banif, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, ocorreu integralmente no âmbito do processo de liquidação, os custos incorridos com Pessoal e Gastos Administrativos foram também integralmente deduzidos, por decisão da Comissão Liquidatária, à provisão constituída em anos anteriores, o que naturalmente tem impacto nos resultados do exercício.

2.- As provisões globais para contingências legais e fiscais, e para garantias bancárias em aberto que permaneceram no Banif, SA, bem como para os custos previsíveis de todo o processo de liquidação, atingiam 14.539 mil euros no final de 2019, tendo sido utilizado no exercício de 2020 um montante de 1.782 mil euros, pelo que o saldo global das Provisões no termo de 2020 era de 12.757 mil euros.

Analisando em detalhe, verifica-se que o valor das provisões para processos judiciais e contingências fiscais se manteve no decurso de 2020, atingindo respetivamente 2.991 mil euros e 4.615 mil euros.

Como acima se referiu, o Conselho de Administração cessante procedeu a uma estimativa dos encargos previsíveis a incorrer pelo Banif no seu processo de liquidação, numa perspetiva temporal a oito anos, integrando basicamente encargos a incorrer com gastos gerais, serviços externalizados, assessoria jurídica e fiscal, consultoria e auditoria, bem como a avaliação independente prevista no n.º 14 do artigo 145.º-H do RGICSF no âmbito da Medida de Resolução. A provisão em causa, resultante de uma avaliação inicial de 13.129 milhares de euros, foi sendo consumida desde 2016 até se situar nos atuais 4.154 milhares de euros, no final de 2020.

Tendo em consideração que a atividade do Banif, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, correspondeu totalmente a gastos inerentes ao processo de liquidação, os gastos incorridos com Pessoal e os Gastos Gerais Administrativos, no montante de 1.782 milhares de euros foram integralmente deduzidos à provisão constituída em anos anteriores.

3.- Saliente-se que, de longe, o custo mais significativo desta liquidação se reporta aos Juros contabilizados, nos valores de 14.879 milhares de euros em 2019 e de 14.883 mil euros em 2020, os quais se referem, no essencial, aos passivos subordinados que ficaram, aquando da aplicação da medida de resolução, na esfera Banif, SA (banco residual).

No exercício de 2020 o montante dos Gastos Gerais Administrativos, de longe a principal rubrica de custos, atingiu 1.710.784,89 euros, valor repartido por

Consultores e Auditores Externos (835,1 mil euros), Serviços Jurídicos, que abrangem apoio jurídico, contencioso e notariado (329,1 mil euros), Avenças e Honorários de diversa natureza (219,2 mil euros), manutenção do software e do acesso ao arquivo digital na IBM (119 mil euros), serviços prestados pela Interbolsa (93,4 mil euros), rendas do escritório (65,9 mil euros), custódia de arquivos físicos na EAD (25,0 mil euros) e Comunicações (18 mil euros).

Por seu turno, os Custos com Pessoal cifraram-se, em 2020, em 68,8 milhares de euros.

A título de comparação, a verba de 1.711 milhares de euros correspondente aos Gastos Administrativos deve ser confrontada com os cerca de 5,0 milhões de euros despendidos na mesma rubrica em 2019, empolados nesse ano pelo efeito cumulado do pagamento de um *success fee* ao escritório Siqueira Castro, pelo acordo obtido nos processos judiciais entre o Banco Banif Brasil e o Metrus (uma instituição de Segurança Social de São Paulo) e pela liquidação das últimas faturas da avaliação independente entretanto concluída pela Baker Tilly.

Refira-se ainda que no exercício de 2020 as Perdas por Imparidade, no montante de 92,1 mil euros (que compara com 84 mil euros em 2019), decorrem de pagamentos por conta e adiantamentos, ambos com natureza de suprimentos de acionista a mais de um ano, a filiais em várias geografias, com vista a cobrir os seus custos estritamente indispensáveis e assegurar a sua liquidação ordenada, adiantamentos esses que, na avaliação da Comissão Liquidatária, são considerados irrecuperáveis.

Assinale-se ainda as Perdas em Investimentos, no valor de 73,6 mil euros, correspondem à menos valia obtida na venda da sociedade Banif Brasil, Ltda, na sequência de um processo a que concorreram vários interessados, tendo como contrapartida a reversão de uma imparidade, no montante de 97,2 mil euros, relativa à alienação daquela participação à sociedade de direito brasileiro NK 091 – Empreendimentos e Participações.

Quanto aos proveitos obtidos, eles têm sido de montante muito reduzido, sendo de salientar o valor de 8,3 mil euros de juros recebidos de aplicações financeiras em bancos nacionais.

Em consequência, os Resultados Operacionais apurados atingiram –16,73 milhões de euros, quando no exercício anterior tinham ascendido a –19,95 milhões de euros.

Por seu turno, o Resultado Líquido negativo obtido em 2020 situou-se em 14,94 milhões de euros, em comparação com 13,84 milhões de euros no exercício de 2019 (e com um Prejuízo de 15.776 mil euros apurado no conjunto do ano de 2018).

O capital próprio da sociedade liquidanda situava-se, no termo de 2020, no valor negativo de 835.412 milhares de euros, em confronto com os valores negativos de 820.468 milhares de euros em 2019 e de 806.628 milhares de euros no final de 2018, refletindo os resultados negativos de sucessivos exercícios e sua manifesta incapacidade para pagar os créditos que venham a ser reconhecidos, com exceção de uma pequena parcela dos créditos que sejam reconhecidos como privilegiados.

Finalmente, há que sublinhar que a leitura do presente Relatório de Atividade da Comissão Liquidatária deve ser complementada, para uma análise de pormenor, pela Notas Anexas às Demonstrações Financeiras a 31 de dezembro de 2020, que são publicadas conjuntamente com o Relatório.

4.- Para concluir, há que relevar e agradecer o meritório e competente desempenho da única trabalhadora ao serviço desta liquidação, a Sra. Dra. Ângela Cunha, a quem é devida, na altura em que passou à situação de aposentação, uma particular referência pela sua invulgar capacidade e completa disponibilidade.

Refira-se igualmente a colaboração prestada, em regime de prestação de serviços, pela RCM, na área administrativa, pela Baker Tilly, na Contabilidade, pela GLC e pela Deloitte na área fiscal e pelas firmas de advogados que têm colaborado com a Comissão Liquidatária, na consultoria jurídica e no contencioso, bem como o apoio do Banco de Portugal e do Fundo de Resolução, principal credor desta liquidação.

Lisboa, 14 de março de 2022

A Comissão Liquidatária

José Bracinha Vieira (Presidente)

João Luiz Figueira (Vogal)

Elsa Santana Ramalho (Vogal)

BANIF – Banco Internacional do Funchal, S.A. – Em liquidação

BALANÇO INDIVIDUAL E NOTAS EXPLICATIVAS

A 31 DE DEZEMBRO DE 2020

1 – Demonstrações Financeiras Separadas

1.1 – Demonstração da Posição Financeira

BANIF - BANCO INTERNACIONAL DO FUNCHAL, S.A. - EM LIQUIDAÇÃO

DEMONSTRAÇÃO DA POSIÇÃO FINANCEIRA

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(montantes expressos em milhares de euros)

| | Notas | 31-12-2020 | | 31-12-19 | |
|--|---------|---|---------------------------|------------------|------------------|
| | | Valor antes de provisões e amortizações | Imparidade e amortizações | Valor líquido | Valor líquido |
| Disponibilidades em outras instituições de crédito | 3 | 428 | - | 428 | 663 |
| Ativos financeiros detidos para negociação | 4 e 12 | 387 | (387) | - | - |
| Outros ativos financeiros ao justo valor através de resultados | 5 e 12 | 418 | (417) | 1 | 1 |
| Ativos financeiros disponíveis para venda | 6 e 12 | 1.637 | (1.637) | - | - |
| Aplicações em instituições de crédito | 7 e 12 | 6.101 | - | 6.101 | 7.200 |
| Ativos não correntes detidos para venda | 8 - 12 | 232.835 | (232.835) | - | - |
| Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos | 9 e 12 | 136.806 | (136.806) | - | - |
| Ativos por impostos correntes | 2 | 2 | - | 2 | 1 |
| Ativos por impostos diferidos | 10 | 53.611 | - | 53.611 | 53.611 |
| Outros ativos | 11 e 12 | 1.681 | (1.623) | 58 | 98 |
| Total do Ativo | | 433.906 | (373.705) | 60.201 | 61.574 |
| Recursos de outras instituições de crédito | 13 | - | - | 462 | 72.414 |
| Provisões | 14 | - | - | 12.757 | 14.539 |
| Passivos por impostos correntes | | - | - | - | 4 |
| Instrumentos representativos de capital | 15 | - | - | 10.000 | 10.000 |
| Outros passivos subordinados | 15 | - | - | 304.555 | 293.651 |
| Outros passivos | 16 | - | - | 567.839 | 491.434 |
| Total do Passivo | | - | - | 895.613 | 882.042 |
| Capital | 17 | - | - | 3.616.581 | 3.616.581 |
| Prémios de emissão | 17 | - | - | 199.765 | 199.765 |
| Produto da Atividade | 17 | - | - | (4.636.813) | (4.622.974) |
| Resultado do exercício | 17 | - | - | (14.945) | (13.840) |
| Total do Capital | | - | - | (835.412) | (820.468) |
| Total do Passivo + Capital | | - | - | 60.201 | 61.574 |

O Contabilista Certificado

A Comissão Liquidatária

As notas explicativas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras

1.2 – Demonstração de Resultados

BANIF - BANCO INTERNACIONAL DO FUNCHAL, S.A. - EM LIQUIDAÇÃO

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(montantes expressos em milhares de euros)

| | Notas | 31-12-20 | 31-12-19 |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Juros e rendimentos similares | | 8 | 12 |
| Juros e encargos similares | 18 | (14.883) | (14.879) |
| Margem financeira | | (14.875) | (14.867) |
| Encargos com serviços e comissões | | (2) | (2) |
| Outros resultados de exploração | 19 | (75) | 51 |
| Produto da Atividade | | (14.952) | (14.819) |
| Custos com pessoal | 20 | (69) | (72) |
| Gastos gerais administrativos | 21 | (1.711) | (5.062) |
| Resultado Operacional | | (16.732) | (19.953) |
| Provisões líquidas de reposições e anulações | 14 | 1.782 | 1.129 |
| Imparidade de outros ativos financeiros líquida de reversões e recuperações | 22 | 97 | 5.072 |
| Imparidade de outros activos líquida de reversões e recuperações | 23 | (92) | (84) |
| Resultado antes de impostos | | (14.945) | (13.836) |
| Impostos | | | |
| Correntes | | - | (4) |
| Diferidos | 10 | - | - |
| Resultado após impostos | | (14.945) | (13.840) |
| Resultado das operações descontinuadas | | | |
| Resultado Líquido imputável | 17 | - | - |
| Resultado líquido do exercício | | (14.945) | (13.840) |

O Contabilista Certificado

A Comissão Liquidatária

As notas explicativas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras

1.3 – Demonstração do Rendimento Integral

BANIF - BANCO INTERNACIONAL DO FUNCHAL, S.A. - EM LIQUIDAÇÃO

DEMONSTRAÇÃO DO RENDIMENTO INTEGRAL

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(montantes expressos em milhares de euros)

| | <u>Notas</u> | <u>31-12-20</u> | <u>31-12-19</u> |
|---|--------------|-----------------|-------------------------|
| Resultado líquido do exercício | | (14.945) | (13.840) |
| <u>Itens suscetíveis de serem reclassificados para resultados</u> | | | |
| Ativos financeiros disponíveis para venda | | | |
| Ganhos / (perdas) de justo valor | | - | - |
| Impostos de justo valor | | - | - |
| | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| <u>Itens suscetíveis de não serem reclassificados para resultados</u> | | | |
| Ganhos / (perdas) atuariais | | - | - |
| Impostos Ganhos / (perdas) atuariais | | - | - |
| | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| <u>Total outro rendimento integral</u> | | <u>-</u> | <u>-</u> |
| <u>Total ganhos e perdas reconhecidos no período</u> | | <u>(14.945)</u> | <u>(13.840)</u> |
| Resultado de operações descontinuadas | | - | - |
| <u>Total do rendimento integral</u> | | <u>(14.945)</u> | <u>(13.840)</u> |
| O Contabilista Certificado | | | A Comissão Liquidatária |

As notas explicativas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras

1.4 – Demonstração das Alterações dos Capitais Próprios

BANIF - BANCO INTERNACIONAL DO FUNCHAL, S.A. - EMLIQUIDAÇÃO

DEMONSTRAÇÃO DAS ALTERAÇÕES DOS CAPITAIS PRÓPRIOS

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(montantes expressos em milhares de euros)

| | Notas | Capital | Prémios de Emissão | Reservas de Reavaliação | Outras Reservas e Resultados Transitados | Resultado do Exercício | Total |
|--|-------|-----------|--------------------|-------------------------|--|------------------------|-----------|
| Saldos em 31-12-2018 | | 3.616.581 | 199.765 | - | (4.607.198) | (15.776) | (806.629) |
| Saldos em 31-12-2018 | | 3.616.581 | 199.765 | - | (4.607.198) | (15.776) | (806.628) |
| Aplicação do Resultado líquido do exercício anterior | | | | | | | |
| Transfêrencia para reservas/resultados transitados | | - | - | - | (15.776) | 15.776 | - |
| Rendimento integral | | - | - | - | - | (13.840) | (13.840) |
| Saldos em 31-12-2019 | | 3.616.581 | 199.765 | - | (4.622.974) | (13.840) | (820.468) |
| Saldos em 31-12-2019 | | 3.616.581 | 199.765 | - | (4.622.974) | (13.840) | (820.468) |
| Aplicação do Resultado líquido do exercício anterior | | | | | | | |
| Rendimento integral | | - | - | - | - | (14.945) | (14.945) |
| Saldos em 31-12-2020 | 17 | 3.616.581 | 199.765 | - | (4.636.813) | (14.945) | (835.412) |

O Contabilista Certificado

A Comissão Liquidatária

As notas explicativas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras

1.5 - Demonstração dos Fluxos de Caixa

BANIF - BANCO INTERNACIONAL DO FUNCHAL, S.A. - EM LIQUIDAÇÃO

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

(montantes expressos em milhares de euros)

| | Notas | 31-12-20 | 31-12-19 |
|---|-------|-------------------------|-----------------|
| ATIVIDADE OPERACIONAL | | | |
| <u>Resultados de Exploração:</u> | | | |
| Resultado líquido do período | | (14.945) | (13.840) |
| Provisões do exercício | 14 | (1.782) | - |
| | | <u>(16.727)</u> | <u>(13.840)</u> |
| <u>Variação dos Ativos e Passivos Operacionais:</u> | | | |
| (Aumento)/Diminuição de activos por impostos correntes | | (1) | - |
| (Aumento)/Diminuição de aplicações em outras instituições de crédito | | 1.099 | (699) |
| (Aumento)/Diminuição outros activos | | 41 | 171 |
| Aumento/(Diminuição) de recursos de outras instituições de crédito | | (71.953) | 3.979 |
| Aumento/(Diminuição) de Passivos por impostos correntes | | (3) | (2) |
| Aumento/(Diminuição) de instrumentos representativos de capital | | 10.903 | 10.900 |
| Aumento/(Diminuição) de outros passivos | | 76.405 | 52 |
| Outros movimentos | 14 | - | (1.130) |
| | | <u>16.491</u> | <u>13.271</u> |
| Fluxos das atividades operacionais | | <u>(236)</u> | <u>(569)</u> |
| VARIAÇÃO DE CAIXA E SEUS EQUIVALENTES | | | |
| Caixa e seus equivalentes no início do período | 3 | 663 | 1.231 |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período | 3 | 428 | 663 |
| Variação Líquida em Caixa e seus equivalentes do exercício | | <u>(235)</u> | <u>(568)</u> |
| Valor de Balanço das rubricas de Caixa e Seus Equivalentes no fim do período | | | |
| Caixa | | - | - |
| Depósitos a ordem em bancos centrais | | - | - |
| Depósitos à ordem em outras instituições de crédito | 3 | 427 | 663 |
| | | <u>427</u> | <u>663</u> |
| O Contabilista Certificado | | A Comissão Liquidatária | |

As notas explicativas fazem parte integrante destas demonstrações financeiras

1.6 - Anexo às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019
Banif – Banco Internacional do Funchal, SA – Em Liquidação

(Montantes expressos em milhares de Euros, exceto quando expressamente indicado)

NOTA 1 - INFORMAÇÃO GERAL

O Banif – Banco Internacional do Funchal, S.A. – Em Liquidação (“Banif” ou “Banco”) é uma sociedade anónima, com sede Av. Liberdade, 230 – 6º, 1250-148 Lisboa, que teve por objeto o exercício da atividade bancária até à data da aplicação de uma medida de resolução, a 20 de dezembro de 2015, encontrando-se atualmente em liquidação judicial.

No dia 19 de dezembro de 2015, o Conselho de Administração do Banco de Portugal deliberou em reunião extraordinária (18h00), declarar que o Banif se encontrava “em risco ou situação de insolvência”, nos termos e para os efeitos o artigo 145.º-E, n.º 2, alínea a) do Regime Geral das Instituições de Crédito e Sociedades Financeiras (“RGICSF”). Neste contexto, foi ainda deliberado pelo Banco de Portugal iniciar o processo de aplicação da medida de resolução de “alienação parcial ou total da atividade”, prevista no artigo 145.º-E, n.º 1, alínea a) do RGICSF, tendo para o efeito decidido promover diligências junto do Banco Popular Español, S.A. e do Banco Santander Totta, S.A. (“BST”).

A 19 de dezembro de 2015 e face à irreversibilidade do não reembolso da última tranche de instrumentos híbridos subscritos pelo Estado aquando da operação de capitalização do Banif, foi determinada por Despacho do Senhor Ministro das Finanças a conversão dos referidos instrumentos híbridos, acrescidos dos juros vencidos e não pagos àquela data, em ações ordinárias no montante de 129 880 885 Euros.

A 20 de dezembro de 2015 (23h30) em reunião extraordinária do Conselho de Administração do Banco de Portugal, foi deliberada a alíneação ao Banco Santander Totta, S.A. (“BST”) de um conjunto de direitos e obrigações listados no Anexo 3 à referida deliberação, em execução da medida de resolução de alienação parcial da atividade, cujo processo de aplicação fora iniciado em 19 de dezembro de 2015. Nessa ocasião foi também deliberada a aplicação da medida de resolução de “segregação e transferência parcial (...) da atividade para veículos de gestão de ativos”, prevista no artigo 145.º-E, n.º 1, alínea c) do RGICSF. Para esse efeito, foi decidida pelo Banco de Portugal a constituição da sociedade Naviget, S.A., e a transferência para esta entidade dos direitos e obrigações listados no Anexo 2 à deliberação de 20 de dezembro de 2015 (23h30), bem como a posição contratual do Banif nos contratos de trabalho de todos os trabalhadores que desenvolveram a sua atividade nos Serviços Centrais. A Naviget, S.A. alterou depois a sua denominação para Oitante, S.A. (“Oitante”).

A Nota 24 descreve a tradução contabilística das medidas de resolução adotadas por força da situação de insolvência ou de risco de insolvência em que o Banif se encontrava em 20 de dezembro de 2015, como decorre da determinação do Banco de Portugal constante da alínea a) da Deliberação de 19 de dezembro de 2015 (18h00) do respetivo Conselho de Administração.

Atento o disposto no artigo 145º.-F, nº1 do RGICSF a aplicação destas medidas de resolução determinou a cessação automática de funções dos órgãos de administração e fiscalização tendo sido designados nos termos do nº 2 do mesmo artigo os seguintes membros para os órgãos sociais do Banif:

- Conselho de Administração

Presidente: Miguel Morais Alçada

Vice-Presidente: Carla Sofia Pereira Dias Rebelo

Vogal: António Henriques

- Comissão de Fiscalização

Presidente: Issuf Ahmad

Vogal: Elsa Cristina Costa Pires Santana Ramalho

Vogal: Teresa Sofia Teixeira dos Santos Duarte

Manteve-se em funções como sociedade de revisores oficiais de contas a PricewaterhouseCoopers & Associados – Sociedade de Revisores Oficiais de Contas, Lda., por tal se revelar necessário para atingir as finalidades prosseguidas com a aplicação das medidas de resolução em apreço, segundo a deliberação do Banco de Portugal.

Nos termos do artigo 145º.-G, nº 2 do RGICSF os novos administradores da instituição resolvida concentraram as funções habitualmente conferidas ao órgão de administração e à assembleia geral, exercendo-as sob orientação do Banco de Portugal e atendendo às finalidades específicas da resolução elencadas no artigo 145º.-C, nº 1, RGICSF.

Em 20 de dezembro de 2015, pelas 23h45, por deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal foram aplicadas ao Banif as medidas de intervenção corretivas previstas nas alíneas f) e g) do artigo 141º do RGICSF: proibição de concessão de crédito e aplicação de fundos em quaisquer espécies de ativos (exceto na medida em que a aplicação de fundos se revele necessária para a preservação e a valorização do seu ativo) e proibição de receção de depósitos.

Na mesma ocasião, o Banif foi dispensado da observância das normas prudenciais aplicáveis, pelo prazo de um ano a contar da deliberação de 20 de dezembro de 2015. Este prazo foi prorrogado por um ano, conforme deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 4 de janeiro de 2017, com efeitos a 20 de dezembro de 2016.

Em 04 de janeiro de 2017, o Conselho de Administração do Banco de Portugal deliberou clarificar o sentido e o alcance de algumas disposições constantes nos anexos (2, 2 B e 3) da Deliberação de Resolução do Banif de 20 de dezembro de 2015 (23h30), corrigindo lapsos de escrita, numeração e omissões e procedendo à atualização e consolidação dos referidos Anexos.

Em 17 de dezembro de 2015, o Conselho de Administração da Comissão do Mercado de Valores Mobiliários (“CMVM”) deliberou, ao abrigo do disposto na alínea a) do nº 1 do artigo 214º do Código dos Valores Mobiliários, a suspensão da negociação em mercado regulamentado dos valores mobiliários emitidos pelo Banif – Banco Internacional do Funchal, S.A., até à prestação de informação relevante relativa ao processo de venda voluntária do mesmo.

Estas medidas complementaram a norma que impõe a inexigibilidade das obrigações que não tenham sido transferidas para o BST ou para a Oitante, pelo que, no período pós-resolução, o Banif apenas pôde cumprir as obrigações “cujo cumprimento o Banco de Portugal determine ser indispensável para a preservação e valorização do seu ativo” (artigo 145º.-L, nº 7, RGICSF).

Foi neste enquadramento que o Banif, enquanto banco resolvido, passou a exercer a sua atividade, sendo de referir que, nos termos dos artigos 145.º-L, n.º 2 e 145.º-AQ do RGICSF, após a aplicação de quaisquer medidas de resolução, se o Banco de Portugal entender que as finalidades da medida de resolução previstas no artigo 145.º-C, n.º1 do RGICSF estão asseguradas e verificar que o Banif não cumpre os requisitos para a manutenção da autorização para o exercício da sua atividade, deverá, então, propor ao Banco Central Europeu (BCE) a revogação daquela autorização, ao que se seguirá a aplicação do regime de liquidação previsto em legislação especial, o Decreto-Lei. n.º 199/2006, de 25 de outubro.

Os princípios orientadores da aplicação das medidas de resolução constantes do artigo 145.º-D do RGICSF preveem no seu n.º1, que os prejuízos da instituição de crédito objeto de medidas de resolução sejam prioritariamente suportados pelos acionistas, seguidos dos credores da instituição de crédito, de forma equitativa e de acordo com a graduação dos seus créditos, não podendo, todavia, nenhum acionista ou credor da instituição de crédito objeto de medidas de resolução suportar um prejuízo superior ao que suportaria caso essa instituição, com a totalidade dos seus ativos e passivos, tivesse entrado em liquidação à data da aplicação da medida de resolução (é o princípio *do No Creditor Worse Off than in Liquidation*).

O regime vigente prevê que, previamente à adoção de uma medida de resolução, tenha lugar uma avaliação independente com vista a determinar de forma justa, prudente e realista a valorização dos ativos, passivos e elementos extrapatrimoniais da instituição em causa, de forma a sustentar a fundamentação da medida por parte da autoridade de resolução e também, entre outros objetivos, graduar os acionistas e credores de acordo com a hierarquia legal e realizar uma estimativa das consequências que estes suportariam num cenário de entrada em liquidação da instituição, tudo sem prejuízo da avaliação definitiva a realizar posteriormente à aplicação das medidas de resolução, conforme o disposto no artigo 145.º-H, n.º 14, do RGICSF.

O Banco de Portugal, na qualidade de autoridade nacional de resolução, determinou ao Fundo de Resolução a disponibilização do apoio financeiro necessário à absorção de prejuízos do Banif, no montante de 489 milhões de euros, nos termos do disposto no n.º 1 do artigo 153.º – M do RGICSF. Nos termos do n.º 2 do artigo 153.º –M do RGICSF a disponibilização destes recursos confere ao Fundo de Resolução um direito de crédito sobre o Banif, no montante correspondente, o qual beneficia do privilégio creditório previsto nos n.ºs. 1, 2 e 3 do artigo 166.º-A do mesmo RGICSF. A transferência do montante antes referido foi realizada a 31 de dezembro de 2015, diretamente para o Banco Santander Totta, S.A., tendo-se constituído, a essa data, a correlativa obrigação de reembolso pelo Banif.

Em 31 de dezembro de 2015, mediante Despacho do Senhor Ministro das Finanças, produzindo efeitos àquela data, foi aumentado o capital do Banif em 1.766 milhões de euros, integralmente subscrito e realizado pelo Estado em numerário, com a correspondente emissão de ações com valor de 0,012 Euros cada.

Igualmente em 31 de dezembro de 2015, foi deliberado pelo Conselho de Administração do Banco de Portugal, ao abrigo do disposto na alínea a) do n.º 3 do artigo 145.º-N do RGICSF, a transferência do património do Banif para o Banco Santander Totta, S.A. do ativo em numerário, no montante de 1.766 milhões de euros, resultante do acima referido aumento de capital realizado pelo Estado Português no Banif, destinado a viabilizar a aplicação das medidas de resolução, afim de concluir os procedimentos de financiamento das medidas de resolução aplicadas ao Banif.

Para efeitos de uma melhor e sequencial leitura das Demonstrações Financeiras agora divulgadas apresentamos a posição financeira do Banif com detalhe dos ativos e passivos que permaneceram na esfera do Banco após as medidas de resolução e impactada de todos os respetivos instrumentos de resolução.

BANIF-BANCO INTERNACIONAL DO FUNCHAL, S. A. – EM LIQUIDAÇÃO
 BALANÇO INDIVIDUAL E NOTAS ANEXAS
 31 DE DEZEMBRO DE 2020

| | Perímetro Banif SA | | |
|--|---|---------------------------|------------------|
| | Pós Aplicação da Medida de Resolução | | |
| Balanço | Valor antes de provisões e amortizações | Imparidade e amortizações | Valor líquido |
| Caixa e disponibilidades em bancos centrais | - | - | - |
| Disponibilidades em outras instituições de crédito | 10 153 | - | 10 153 |
| Activos financeiros detidos para negociação | 387 | - | 387 |
| Outros activos financeiros ao justo valor através de resultados | 417 | - | 417 |
| Activos financeiros disponíveis para venda | 1 638 | (496) | 1 142 |
| Aplicações em instituições de crédito | 18 509 | - | 18 509 |
| Crédito a clientes | - | - | - |
| Investimentos detidos até à maturidade | - | - | - |
| Activos com acordo de recompra | - | - | - |
| Derivados de cobertura | - | - | - |
| Activos não correntes detidos para venda | 237 965 | (172 346) | 65 619 |
| Propriedades de investimento | - | - | - |
| Outros activos tangíveis | - | - | - |
| Activos intangíveis | - | - | - |
| Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos | 143 504 | (123 559) | 19 945 |
| Activos por impostos correntes | - | - | - |
| Activos por impostos diferidos | 35 981 | - | 35 981 |
| Outros activos | - | - | - |
| Total do Activo | 448 553 | (296 401) | 152 152 |
| Recursos de Bancos Centrais | - | - | - |
| Passivos financeiros detidos para negociação | - | - | 885 |
| Outros passivos financeiros ao justo valor através de resultados | - | - | - |
| Recursos de outras instituições de crédito | - | - | 54 355 |
| Recursos de clientes e outros empréstimos | - | - | 166 |
| Responsabilidades representadas por títulos | - | - | - |
| Passivos financeiros associados a activos transferidos | - | - | - |
| Derivados de cobertura | - | - | - |
| Passivos não correntes detidos para venda | - | - | - |
| Provisões | - | - | - |
| PROV.RISCOS GERAIS CREDITO | - | - | 25 626 |
| PRO.CONTINGENCIAS FISCAIS | - | - | 1 319 |
| PRO.GARANTIA E COMP ASSUMIDOS | - | - | 1 819 |
| OUTRAS PROVISOES | - | - | 1 212 |
| Passivos por impostos correntes | - | - | - |
| Passivos por impostos diferidos | - | - | - |
| Instrumentos representativos de capital | - | - | 10 068 |
| Outros passivos subordinados | - | - | 240 226 |
| Outros passivos | - | - | 490 024 |
| Total do Passivo | - | - | 825 701 |
| Capital | - | - | 3 616 581 |
| Prémios de emissão | - | - | 199 765 |
| Outros instrumentos de capital | - | - | - |
| Acções próprias | - | - | - |
| Reservas de reavaliação | - | - | (7 645) |
| Outras reservas e resultados transitados | - | - | (1 284 061) |
| Resultado do exercício | - | - | (3 198 188) |
| Dividendos antecipados | - | - | - |
| Total do Capital | - | - | (673 548) |
| Total do Passivo + Capital | - | - | 152 152 |

Em 4 de janeiro de 2016 foi deliberado pelo Conselho de Administração da CMVM, nos termos do n.º 3 do artigo 213.º do Código dos Valores Mobiliários, a exclusão de negociação das ações e dos instrumentos de dívida subordinada do BANIF – Banco Internacional do Funchal, S.A., nomeadamente as obrigações subordinadas BANIF 2015/2025 e BANIF/2012 *Subordinated Fixed Rate Notes due 2019*.

Em 21 de fevereiro de 2017 foi deliberado pelo Conselho de Administração do Banco de Portugal designar o Dr. José Manuel Bracinha Vieira para o exercício de funções de Presidente do Conselho de Administração do Banif para o período de 27 de fevereiro de 2017 a 20 de dezembro de 2017 e prorrogar até esta mesma data de 20 de dezembro de 2017 o exercício de funções dos restantes membros do Conselho de Administração e da Comissão de Fiscalização do Banif.

Já em finais de 2017, o Conselho de Administração do Banif aprovou a celebração de um contrato de prestação de serviços com a Baker Tilly Portugal III Corporate & Governance, Lda, entidade designada pelo Banco de Portugal para, nos termos do art.º 145.º-H do RGICSF, levar a cabo as avaliações independentes do Banif, à data da resolução, de acordo com as normas técnicas em vigor para os diferentes tipos de avaliações requeridas por lei, que constam, designadamente, das orientações consagradas nas “*Guidelines on the interpretation of the different circumstances when an institution shall be considered as failing or likely to fail under Article 32(6) of Directive 2014/59/EU*”, publicadas pela EBA em 26 de maio, e, no caso específico da avaliação para o efeito do *No Creditor Worse Off*, ou seja, o tratamento a conferir aos acionistas e credores do Banif, de acordo com a respetiva hierarquia definida na legislação nacional da insolvência, num cenário hipotético de entrada da instituição num processo normal de insolvência à data das medidas de resolução, por aplicação dos critérios que se acham desenvolvidos nos “*Draft regulatory technical standards on valuation for the purposes of resolution and on valuation to determine difference in treatment following resolution under directive 2014/59/EU on recovery and resolution of credit institutions and investment firms*”, publicados pela Autoridade Bancária Europeia (“EBA”) em 23 de maio de 2017.

Os resultados da avaliação independente apontam para as seguintes conclusões:

- a) O valor estimado de realização dos ativos do BANIF em cenário de liquidação seria de 6.233 milhões de euros, o que corresponderia a cerca de 51% do valor líquido contabilístico do ativo do BANIF antes da aplicação da medida de resolução (12.312 milhões de euros).
- b) O valor estimado dos créditos sobre a insolvência ascenderia a 12.257 milhões de euros, dos quais cerca de 50% corresponderiam a créditos privilegiados e garantidos que, assim, teriam um nível de recuperação de 100% em cenário de liquidação imediata do BANIF.
- c) Em cenário de hipotética liquidação imediata do BANIF, que teria ocorrido caso não tivessem sido aplicadas as medidas de resolução, o nível de recuperação dos créditos subordinados seria nulo e o nível de recuperação dos créditos comuns ou ordinários, a obter no termo do processo dessa hipotética liquidação, seria de 12,7%.
- d) No quadro do processo de liquidação judicial do BANIF que foi iniciado na sequência da resolução, o avaliador independente estimou que:
 - i. O nível de recuperação dos créditos privilegiados, a obter no termo da liquidação judicial em curso (essencialmente compostos pelo crédito de 489 milhões de euros do Fundo de Resolução, resultante do apoio prestado por essa entidade ao financiamento das medidas de resolução) deverá ser de 7,6%;

- ii. O nível de recuperação dos créditos subordinados e dos créditos comuns que não foram transferidos para o Banco Santander Totta será nulo.

Assim, não foi estimada nenhuma diferença no tratamento dos acionistas e dos credores subordinados num e noutro cenário, pois, para esses, o nível de recuperação estimado é nulo em qualquer cenário.

Já quanto aos créditos comuns que não foram transferidos para o Banco Santander Totta (no montante estimado de 55,9 milhões de euros), o avaliador independente estima que obteriam uma recuperação de 12,7% do valor dos seus créditos sem cenário de liquidação imediata (ao valor nominal, i.e. recuperação a obter no termo da liquidação, sem aplicação de uma taxa de desconto que reflita o valor atual de uma liquidação que se pressupunha arrastar-se por oito anos), ao passo que a estimativa de recuperação decorrente da resolução para esses mesmos créditos comuns é manifestamente de 0%.

Em 5 de janeiro de 2018, o Banco de Portugal enviou ao BCE um projeto de proposta de revogação da autorização de acesso à atividade de instituição de crédito do Banif nos termos do artigo 80.º do Regulamento - Quadro do MUS (Mecanismo Único de Supervisão), o qual foi notificado a 16 de abril de 2018 ao Banif, para o efeito de audição prévia e produção de comentários por parte deste.

Face aos termos da resposta apresentada pelo Banif e conforme expresso na decisão do BCE (Supervisão Bancária), ao abrigo do artigo 4.º, n.º 1, alínea a), e do artigo 14.º, n.º 5, do Regulamento (UE) n.º 1024/2013 do Conselho, do artigo 83.º do Regulamento (UE) n.º 468/2014 do Banco Central Europeu (BCE/2014/17), e do artigo 145.º-AQ do RGICSF, a 22 de maio de 2018, com o fundamento, designadamente, no incumprimento de requisitos de fundos próprios, dada a situação patrimonial fortemente negativa da instituição e a impossibilidade do restabelecimento da sua viabilidade a longo prazo, o Conselho de Governadores do Banco Central Europeu (BCE) deliberou revogar a autorização de exercício da atividade de instituição de crédito da Entidade Supervisionada (BANIF), com efeitos a 22 de maio de 2018.

A 22 de Maio de 2018, foi conhecida pelo Banif a decisão de revogação pelo BCE da sua autorização para o exercício de atividade bancária. Esta decisão é equiparada, nos termos legais, à declaração de insolvência, desencadeando-se um processo especial de liquidação judicial, que é regulado pelo Decreto-lei n.º 199/2006, de 25 de outubro, e supletivamente e com as necessárias adaptações, pelo Código da Insolvência e da Recuperação de Empresas (CIRE). Na sequência desta decisão de revogação, coube ao Banco de Portugal a promoção do processo de liquidação judicial junto do tribunal competente.

No dia 4 de julho de 2018, pelas 13h50, foi proferido despacho de prosseguimento no Tribunal Judicial da Comarca de Lisboa – Juízo de Comércio de Lisboa – Juiz 5, que, entre outras decisões, designou os seguintes elementos da Comissão Liquidatária:

- José Manuel Bracinha Vieira;
- Carla Sofia Dias Rebelo (a);
- João Luiz Fernandes Figueira

- (a) Cessou funções em 15 de março de 2019, tendo sido nomeada para a substituir a Dr^a Elsa Cristina Costa Pires Santana Ramalho, em 14 de novembro de 2019.

O processo especial de liquidação judicial do Banif acha-se a correr os seus termos, sendo regido pelo Decreto-Lei n.º 199/2006, de 25 de outubro e supletivamente pelo Código da Insolvência e da Recuperação de Empresas, com as especialidades determinadas naquele primeiro regime jurídico.

Nos termos da lei, a Comissão Liquidatária deve remeter ao Banco de Portugal os relatórios e contas anuais e finais.

NOTA 2 - BASES DE APRESENTAÇÃO E POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

2.1 Bases de apresentação de contas

Conforme expresso na Nota 1 e na sequência da deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 20 de dezembro de 2015 (23h45) foram aplicadas ao Banif as medidas de intervenção corretivas previstas nas alíneas f) e g) do artigo 141.º do RGICSF nomeadamente: proibição de concessão de crédito e aplicação de fundos em quaisquer espécies de ativos, exceto na medida em que a aplicação de fundos se revele necessária para a preservação e a valorização do seu ativo, e a proibição de receção de depósitos. Na mesma ocasião, o Banif foi dispensado da observância das normas prudenciais aplicáveis, pelo prazo de um ano a contar da deliberação de 20 de dezembro de 2015. Este prazo foi prorrogado por um ano, conforme deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 4 de janeiro de 2017, com efeitos a 20 de dezembro de 2016.

De acordo com a Decisão da Comissão Europeia “State Aid SA.43977(2015/N) – Portugal – Resolution of Banif – Banco Internacional do Funchal, S.A.” estava desde logo prevista a revogação da autorização do Banco para o exercício da sua atividade, o que produz os efeitos de declaração de insolvência e conduz à liquidação judicial do Banif, nos termos da legislação aplicável em vigor”, facto que desde o início colocava em causa o princípio da continuidade do Banco, cuja autorização para o exercício da atividade bancária veio a revogada pelo BCE a 22 de maio de 2018.

No dia 4 de julho de 2018 foi proferido despacho de prosseguimento da liquidação do Banif, SA, no Tribunal Judicial da Comarca de Lisboa – Juízo de Comércio de Lisboa – Juiz 5, que entre outras decisões designou a Comissão Liquidatária, tendo esse despacho sido notificado e produzido os seus efeitos a 5 de julho do mesmo ano. Desta forma está a decorrer o processo especial de liquidação judicial do Banif (doravante designado por Banif, em Liquidação, ou simplesmente Banif) regido pelas normas do Decreto-Lei n.º 199/2006, de 25 de outubro e supletivamente pelo Código da Insolvência e da Recuperação de Empresas (CIRE), com as especialidades determinadas naquele primeiro regime jurídico.

A Comissão Liquidatária deve remeter ao Banco de Portugal, bem como à Comissão de Credores, os relatórios e contas anuais e finais.

Assim e tendo em atenção essas circunstâncias, as presentes demonstrações financeiras individuais do Banif- Em Liquidação, foram preparadas de acordo com as políticas contabilísticas definidas pelo Banco de Portugal através do disposto no Aviso do Banco de Portugal nº 5/2015, designadas por Normas Internacionais de Contabilidade (NIC).

As demonstrações financeiras foram preparadas numa base de valor de realização para os ativos e do valor exigível imediato para os passivos. Os valores do período comparativo foram preparados de acordo com o custo histórico, com exceção dos ativos e passivos financeiros registados ao justo valor, nomeadamente ativos e passivos detidos para negociação (incluindo derivados), ativos e passivos ao justo valor através de resultados, ativos financeiros disponíveis para venda e propriedades de investimento. As principais políticas contabilísticas utilizadas são apresentadas abaixo.

No que respeita à Norma Internacional de Relato Financeiro 9 – Instrumentos Financeiros (IFRS 9), aplicável aos períodos que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2018, o Banif não procedeu à sua adoção, encontrando-se, na sequência da medida de resolução aplicada em 20 de dezembro de 2015, dispensado da observância das normas prudenciais que até aí lhe eram aplicáveis, e preparando as suas demonstrações financeiras de acordo com os requisitos das NIC's, adaptados às circunstâncias em que opera o Banif, atualmente em fase de liquidação judicial/insolvência, sendo apresentadas nestas demonstrações financeiras as divulgações que a Comissão Liquidatária, naturalmente na sequência temporal de anteriores juízos do Conselho de Administração cessante, considerou necessárias e relevantes para o entendimento dos efeitos da aplicação das medidas de resolução determinadas pelo Banco de Portugal em 20 de dezembro de 2015 e em especial dos resultados da atividade desenvolvida pelo Banif após a data de entrada em liquidação judicial.

2.2 Comparabilidade dos saldos

O Banif alterou durante o exercício de 2020 a forma de registo contabilístico das verbas previstas na rubrica de “Provisões” tendo passado de utilização direta, aquando da ocorrência do risco que a provisão visa cobrir, para uma avaliação da variação do risco no final de cada exercício. Esta alteração tem unicamente impacto na reclassificação de rubricas da demonstração dos resultados sem qualquer efeito no resultado líquido final, que em qualquer dos cenários é de 13 840 milhares de euros.

Assim, de modo a permitir que as demonstrações financeiras referentes ao exercício de 2020 sejam comparáveis, o Banif alterou a demonstração dos resultados de 2019, preparada e aprovado de acordo com o anterior critério cuja reconciliação é a seguinte:

| Demonstração de resultados em 31 de dezembro de 2019 | Notas | Inicial | Reclassificação | Final |
|---|-------|----------|-----------------|----------|
| Juros e rendimentos similares | | 12 | - | 12 |
| Juros e encargos similares | | (14.879) | - | (14.879) |
| Margem financeira | | (14.867) | - | (14.867) |
| Encargos com serviços e comissões | | (2) | - | (2) |
| Outros resultados de exploração | | 51 | - | 51 |
| Produto da Atividade | | (14.819) | - | (14.819) |
| Custos com pessoal | 20 | (11) | (61) | (72) |
| Gastos gerais administrativos | 21 | (3.994) | (1.068) | (5.062) |
| Resultado Operacional | | (18.824) | (1.129) | (19.953) |
| Provisões líquidas de reposições e anulações | | - | 1.129 | 1.129 |
| Imparidade de outros ativos financeiros líquida de reversões e recuperações | | 5.072 | - | 5.072 |
| Imparidade de outros activos líquida de reversões e recuperações | | (84) | - | (84) |
| Resultado antes de impostos | | (13.836) | - | (13.836) |
| Impostos | | | | |
| Correntes | | (4) | - | (4) |
| Diferidos | | - | - | - |
| Resultado após impostos | | (13.840) | - | (13.840) |
| Resultado das operações descontinuadas | | | | |
| Resultado Líquido imputável | | - | - | - |
| Resultado líquido do exercício | | (13.840) | - | (13.840) |

2.3 Uso de estimativas na preparação das Demonstrações Financeiras

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as NIC's requer a elaboração de estimativas e a adoção de pressupostos pela Comissão Liquidatária do Banif, os quais afetam o valor dos ativos e passivos, créditos e custos, assim como de passivos contingentes divulgados. Consequentemente, e por força de existirem opções alternativas às escolhidas, os valores futuros efetivamente realizados poderão diferir das estimativas efetuadas. Na elaboração destas estimativas, a Comissão Liquidatária, dando continuidade à atividade do Conselho de Administração cessante, utilizou o seu julgamento, assim como a informação disponível na data da preparação das demonstrações financeiras. A Comissão Liquidatária entende que as opções escolhidas são apropriadas e que as demonstrações financeiras apresentam de forma verdadeira e apropriada a posição financeira do Banif - Em Liquidação e o resultado das suas operações em todos os aspetos materialmente relevantes.

O uso de estimativas e pressupostos mais significativos por parte da Comissão Liquidatária são os seguintes:

Continuidade das operações

As demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto da *não continuidade das operações*, conforme expresso na Nota 2.1.

Na apresentação da Demonstração dos Resultados e da Demonstração do Rendimento integral com referência a 31 de dezembro de 2020 e a 31 de dezembro de 2019, foi aplicado o tratamento contabilístico previsto na IFRS 5 – aos “Ativos não correntes” detidos para venda e unidades operacionais descontinuadas. Quanto à mensuração dos ativos e passivos, estes foram mensurados de acordo com o valor esperado de realização e o valor estimado exigível, respetivamente, tendo por base a melhor expectativa do Conselho de Administração cessante e agora da Comissão Liquidatária, entretanto nomeada, relativamente ao valor para realização desses ativos, deduzido de custos a incorrer.

Imparidade em instrumentos de capital

Os ativos financeiros disponíveis para venda (Notas 6 e 12) são analisados quando existam indícios objetivos de imparidade, nomeadamente quando se verifica um significativo ou prolongado declínio nos justos valores, abaixo dos preços de custo. A determinação do nível de declínio que se considera “significativo” ou “prolongado” requer julgamentos. Neste contexto, o Banif considera que um declínio no justo valor de um instrumento de capital igual ou superior a 30% ou um declínio persistente por mais de 1 ano pode ser considerado significativo ou prolongado.

Provisões

A descrição da natureza destas obrigações está descrita na Nota 14.

Impostos sobre lucros

Os impostos correntes e diferidos são determinados com base na legislação fiscal atualmente em vigor ou em legislação já publicada para aplicação futura.

Outras interpretações e estimativas poderiam resultar num nível diferente de impostos sobre lucros, correntes e diferidos, reconhecidos no período.

O Banif procede ao reconhecimento de ativos por impostos diferidos somente quando for provável que estarão disponíveis lucros tributáveis contra os quais as diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas

Ativos por impostos diferidos

Tendo em consideração que, face à não aplicação do princípio da continuidade das operações e às condições do exercício da atividade, não são esperados lucros fiscais futuros contra os quais ativos por impostos diferidos possam ser utilizados, e tal como indicado na Nota 10, o Banif apenas mantém no seu Balanço, na rubrica “Ativos por impostos diferidos”, o valor de 53.611 milhares de euros, o qual corresponde aos ativos por impostos diferidos abrangidos pelo Regime Especial aplicável aos Ativos por Impostos Diferidos (“REID”), aprovado pela Lei n.º 61/2014, de 26 de agosto.

O mencionado crédito tributário de 53.611 milhares de euros corresponde ao somatório do valor de ativos por impostos diferidos abrangidos pelo REID que se encontrava contabilizado nas contas de 2015 (35.981 milhares de euros) com o valor contabilizado no exercício de 2016 (17.630 milhares de euros), tendo a contabilização deste último valor resultado do facto de, após o encerramento e aprovação das contas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015, o Banif ter procedido à submissão da Declaração Modelo 22 de IRC de 2015 de substituição, tendo, nesse âmbito, sido confirmado que

havia sido indevidamente anulados, entre 1 de janeiro e 20 de dezembro de 2015, ativos por impostos diferidos abrangidos pelo REAID, nesse montante de 17.630 milhares de euros, considerando os ajustamentos fiscais relativos a perdas por imparidade em crédito (baseados numa análise crédito a crédito) e a benefícios pós-emprego ou a longo prazo de empregados refletidos na referida Declaração Modelo 22 de IRC de 2015 de substituição.

Em conformidade com o disposto na IAS 8 – Políticas Contabilísticas, Alterações na Estimativas e Erros (“IAS 8”) o reconhecimento, em 2016, o apuramento desses 17.630 milhares de euros de ativos por impostos diferidos abrangidos pelo REAID resultou da obtenção de informação que não estava disponível à data de aprovação das contas de 2015, o que implicou uma revisão da estimativa que tinha sido registada a 31 de dezembro de 2015.

Tal como referido na nota 1, no dia 22 de maio de 2018 o BCE revogou a autorização do Banif para o exercício da atividade de instituição de crédito, o que implicou a dissolução e a entrada em liquidação do banco nesse mesmo dia, em conformidade com o disposto nos números 1 e 2 do artigo 5.º do Decreto-Lei n.º 199/2006, de 25 de outubro. Neste sentido, a conversão do referido valor de 53.611 milhares de euros em crédito tributário, nos termos da alínea b) do n.º 1 do artigo 6.º do REAID, deverá ser concretizada nas contas relativas ao exercício de 2018, considerando que o Banif entrou em liquidação no dia 22 de maio de 2018.

Não obstante se poder entender que deveria, nos termos da lei, verificar-se a conversão em crédito tributário no dia 22 de maio de 2018 (data da entrada em liquidação do Banif), a reclassificação, desse valor, da rubrica de “Ativos por impostos diferidos” para a rubrica “Outros ativos” deverá apenas ocorrer na data da certificação desse crédito tributário por parte da Autoridade Tributária e Aduaneira (“AT”), na sequência do encerramento do correspondente procedimento de inspeção tributária, o qual, nos termos do artigo 2.º da Portaria n.º 259/2016, de 4 de outubro, deve ter início no prazo máximo de três meses a contar da data da entrega da Declaração Modelo 22 de IRC relativa ao período de 1 de janeiro a 22 de maio de 2018.

Após a confirmação, pela AT, do referido crédito tributário, no valor de 53.611 milhares de euros, o mesmo poderá ser utilizado, por iniciativa do Banif, para compensar dívidas relativas a impostos sobre o rendimento e o património que constituam seu encargo e cujo facto gerador seja anterior à data da conversão, sendo que o valor que não for compensado deverá ser reembolsado em dinheiro ao Banif, nos termos previstos no artigo 7.º do REAID e na Portaria n.º 259/2016, de 4 de outubro.

Estimativas respeitantes a encargos e rendimentos a reconhecer durante o período de liquidação

Atento o início do processo de liquidação judicial do Banco, o Conselho de Administração cessante procedeu à avaliação de uma estimativa de encargos a incorrer no decurso do processo de liquidação num cenário temporal a oito anos. Em função disso, as demonstrações financeiras em referência a 31 de dezembro de 2020 evidenciam uma provisão de cerca de 4.550 milhares de euros (Nota 14) para esse efeito.

Tendo presente situações de elevada incerteza quanto ao desfecho de processos em curso, de natureza contenciosa ou negocial, relativamente a ativos e passivos do Banif - Em Liquidação não é possível, a esta data, ser apresentada pela Comissão Liquidatária uma estimativa rigorosa quanto a rendimentos a reconhecer durante o período de liquidação.

Ativos não correntes detidos para venda e unidades operacionais descontinuadas

É apresentada na Nota 8 a posição e entendimento do Conselho de Administração cessante do Banif, SA, no período pós resolução, relativamente aos “Ativos não correntes” detidos para venda, nomeadamente os referentes às entidades Banif - Banco Internacional do Funchal (Brasil) e BCN -Banco Caboverdiano de Negócios, este último alienado em março de 2017. De igual modo, na Nota 9 são apresentadas e apreciadas as posições e entendimento do Conselho de Administração cessante no que respeita a unidades operacionais descontinuadas ao nível de suas filiais.

2.4 Transações em moeda estrangeira

As transações em moeda estrangeira são registadas com base nas taxas de câmbio contratadas na data da transação. Os ativos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira são convertidos para Euros à taxa de câmbio em vigor na data do balanço. Os itens não monetários, que sejam valorizados ao justo valor, são convertidos com base na taxa de câmbio em vigor na data da última valorização. Os itens não monetários que sejam contabilizados ao custo histórico, são mantidos ao câmbio original.

As diferenças de câmbio apuradas na conversão são reconhecidas como ganhos ou perdas do período na demonstração de resultados, com exceção das originadas por instrumentos financeiros não monetários classificados como disponíveis para venda, que são registadas por contrapartida de uma rubrica específica de capital próprio até à alienação do ativo.

2.5 Caixa e seus equivalentes

Para efeitos da demonstração de fluxos de caixa, caixa e seus equivalentes incluem moeda nacional e estrangeira, em caixa, depósitos à ordem junto de bancos centrais, depósitos à ordem junto de outros bancos no país e estrangeiro e cheques a cobrar sobre outros bancos. Os valores reconhecidos nestas rubricas são imediatamente mobilizáveis, ou as suas maturidades não são superiores a 3 meses, sendo que, por isso, o risco de variação de justo valor é insignificante ou nulo.

2.6 Investimentos em filiais e associadas

A rubrica “Investimentos em filiais e associadas” corresponde às participações no capital social de empresas detidas pelo Banif- Em Liquidação, com carácter duradouro, relativamente às quais detenha ou controle a maioria dos direitos de voto (filiais) ou exerça influência significativa (empresas associadas), que não sejam fundos de capital de risco ou Bancos (*seed capital*), classificados como instrumentos ao justo valor através de resultados no reconhecimento inicial. Considera-se que existe influência significativa sempre que o Banif detenha, direta ou indiretamente, mais de 20% dos direitos de voto. Os investimentos em filiais e associadas encontram-se registados ao custo de aquisição, deduzido de perdas por imparidade. Na sequência e por efeito da medida de resolução, o Banif deixou de exercer controle significativo sobre as suas filiais e associadas.

Os investimentos em filiais que cumprem com os critérios de classificação da IFRS 5, ou seja, quando a intenção de realização, definida pelo Conselho de Administração cessante, é através da alienação e não pela obtenção dos retornos do investimento, são classificados em Ativos Não Correntes Detidos para Venda.

O Conselho de Administração do Banif e, depois do início do processo de liquidação judicial, a Comissão Liquidatária nomeada pelo Tribunal do Comércio, procederam à apreciação da posição atual dos investimentos em filiais do Banif e em função disso procederam aos necessários ajustamentos ao seu valor realizável líquido conforme descrito na Nota 9.

2.7 Instrumentos financeiros

2.7.1 Reconhecimento e mensuração inicial de instrumentos financeiros

As compras e vendas de ativos financeiros que implicam a entrega de ativos de acordo com os prazos estabelecidos, por regulamento ou convenção no mercado, são reconhecidos na data da transação, isto é, na data em que é assumido o compromisso de compra ou venda. Os instrumentos financeiros derivados são igualmente reconhecidos na data da transação.

A classificação dos instrumentos financeiros na data de reconhecimento inicial depende das suas características e da intenção de aquisição. Todos os instrumentos financeiros são inicialmente mensurados ao justo valor acrescido dos custos diretamente atribuíveis à compra ou emissão, exceto no caso dos ativos e passivos ao justo valor através de resultados, em que tais custos são reconhecidos diretamente em resultados.

2.7.2 Mensuração subsequente de instrumentos financeiros

Atenta a ótica de não continuidade de operações, as mensurações subsequentes dos instrumentos financeiros ativos do Banif foram afetados pela apresentação de contas numa perspetiva de liquidação, pelo que se encontram mensurados pelo valor estimado de realização imediata.

Ativos financeiros detidos para negociação

Os ativos e passivos financeiros detidos para negociação são os adquiridos com o propósito de venda no curto prazo e de realização de lucros a partir de flutuações no preço ou na margem do negociador, incluindo todos os instrumentos financeiros derivados que não sejam enquadrados como operações de cobertura.

Após o reconhecimento inicial, os ganhos e perdas gerados pela mensuração subsequente do justo valor são refletidos em resultados do exercício. Nos derivados, os justos valores positivos são registados no ativo e os justos valores negativos no passivo. Os juros e dividendos ou encargos são registados nas respetivas contas de resultados quando se justifica o direito ao seu pagamento.

Ativos e passivos financeiros ao justo valor através de resultados

Estas rubricas incluem os ativos e passivos financeiros classificados pelo Banif de forma irrevogável no seu reconhecimento inicial como ao justo valor através de resultados, desde que satisfeitas as condições previstas para o seu reconhecimento, nomeadamente:

- i) a designação elimina ou reduz significativamente inconsistências de mensuração de ativos e passivos financeiros e reconhecimento dos respetivos de ganhos ou perdas (*accounting mismatch*);
- ii) os ativos e passivos financeiros são parte de um grupo de ativos ou passivos ou ambos que é gerido e a sua performance avaliada numa base de justo valor, de acordo com uma estratégia de investimento e gestão de risco devidamente documentada; ou
- iii) o instrumento financeiro integra um ou mais derivados embutidos, exceto quando os derivados embutidos não modifiquem significativamente os fluxos de caixa inerentes ao contrato, ou seja claro, com reduzida ou nenhuma análise, que a separação dos derivados embutidos não possa ser efetuada.

Após reconhecimento inicial os ganhos e perdas gerados pela mensuração subsequente do justo valor dos ativos e passivos financeiros são refletidos em resultados do exercício na rubrica “Resultados de ativos e passivos avaliados ao justo valor através de resultados”.

O Banif - Em Liquidação classifica em ativos financeiros ao justo valor através de resultados a quase totalidade da carteira de títulos constituída no âmbito da atividade bancária, cuja gestão e avaliação da performance tem por base o justo valor, com exceção das participações estratégicas e de títulos para os quais não é possível a obtenção de valorizações fiáveis.

Os passivos financeiros foram designados como passivos ao justo valor através de resultados por se tratar de instrumentos de dívida (subordinada e não subordinada) com um ou mais derivados embutidos.

Ativos financeiros disponíveis para venda

São classificados nesta rubrica instrumentos que podem ser alienados em resposta ou em antecipação a necessidades de liquidez ou alterações de taxas de juro, taxas de câmbio ou alterações do seu preço de mercado, e que o Banif – Em Liquidação não classificou em qualquer uma das outras categorias. Deste modo, à data de referência das presentes demonstrações financeiras, esta rubrica inclui essencialmente participações consideradas estratégicas e títulos para os quais não é possível a obtenção de valorizações fiáveis.

Após o reconhecimento inicial são subsequentemente mensurados ao justo valor, ou mantendo o custo de aquisição, no caso de instrumentos de capital para os quais não seja possível apurar o justo valor com fiabilidade, sendo os respetivos ganhos e perdas refletidos na rubrica “Reservas de Reavaliação” até à sua venda (ou ao reconhecimento de perdas por imparidade), momento no qual o valor acumulado é transferido para resultados do exercício para a rubrica “Resultados de ativos financeiros disponíveis para venda”.

Os juros inerentes aos ativos financeiros são calculados de acordo com o método da taxa efetiva e reconhecidos em resultados na rubrica de “Juros e rendimentos similares”. Os dividendos são reconhecidos em resultados, quando o direito ao seu recebimento é estabelecido, na rubrica “Rendimentos de instrumentos de capital”. Nos instrumentos de dívida emitidos em moeda estrangeira, as diferenças cambiais apuradas são reconhecidas em resultados do exercício na rubrica “Resultados de reavaliação cambial”.

É efetuada uma análise da existência de evidência de perdas por imparidade em ativos financeiros disponíveis para venda em cada data de referência das demonstrações financeiras. As perdas por imparidade são reconhecidas em resultados na rubrica “Imparidade de outros ativos financeiros líquida de reversões e recuperações”. As perdas por imparidade reconhecidas para instrumentos de dívida podem ser revertidas através de resultados.

Recursos de outras instituições de crédito, Recursos de clientes e outros empréstimos, Responsabilidades representadas por títulos e Outros passivos subordinados

Os restantes passivos financeiros, que incluem essencialmente recursos de instituições de crédito, depósitos de clientes e emissões de dívida não designadas como passivos financeiros ao justo valor através de resultados e cujos termos contratuais resultam na obrigação de entrega ao detentor de fundos ou ativos financeiros, são reconhecidos inicialmente pela contraprestação recebida, líquida dos custos de transação diretamente associados, e subsequentemente valorizados ao custo amortizado, usando o método da taxa efetiva. A amortização é reconhecida em resultados na rubrica “Juros e encargos similares”.

Justo valor

O justo valor de um instrumento financeiro, nos termos da IFRS 13, corresponde ao montante pelo qual um ativo ou passivo financeiro pode ser vendido ou liquidado entre partes independentes, informadas e interessadas na concretização da transação em condições normais de mercado.

O Banif - Em Liquidação determina o justo valor dos seus ativos e passivos financeiros detidos para negociação, ao justo valor através de resultados ou disponíveis para venda de acordo com os seguintes critérios:

- Preços de um mercado ativo, ou
- Métodos e técnicas de avaliação, quando não há um mercado ativo, que tenham subjacente: (i) técnicas de valorização, que incluem preços de transações recentes de instrumentos equiparáveis e (ii) outros métodos de valorização normalmente utilizados pelo mercado (“discounted cash flow”, modelos de valorização de opções, etc.).

Os ativos de rendimento variável (v.g. ações) e os instrumentos derivados, que os tenham como ativo subjacente, para os quais não seja possível a obtenção de valorizações fiáveis, são mantidos ao custo de aquisição, deduzidos de eventuais perdas por imparidade.

Derivados

Os instrumentos financeiros derivados são utilizados quer para satisfazer as necessidades dos seus clientes, quer pelo Banco para gerir posições de risco de taxa de juro ou outros riscos de mercado. Estes instrumentos envolvem graus variáveis de risco de crédito (máxima perda contabilística potencial devida a eventual incumprimento das contrapartes das respetivas obrigações contratuais) e de risco de mercado (máxima perda potencial devida à alteração de valor de um instrumento financeiro em resultado de variações de taxas de juro, câmbio e cotações).

Os montantes nocionais das operações de derivados, registados em rubricas extrapatrimoniais, são utilizados para calcular os fluxos a trocar nos termos contratuais, eventualmente em termos líquidos, mas, embora constituam a medida de volume mais usual nestes mercados, não correspondem a qualquer quantificação do risco de crédito ou de mercado das respetivas

operações. Para derivados de taxa de juro ou de câmbio, o risco de crédito é medido pelo custo de substituição a preços correntes de mercado dos contratos em que se detém uma posição potencial de ganho (valor positivo de mercado) no caso de a contraparte entrar em incumprimento.

Os derivados embutidos noutros instrumentos financeiros são separados do instrumento de acolhimento sempre que os seus riscos e características não estejam intimamente relacionados com os do contrato de acolhimento e a totalidade do instrumento não é designado no reconhecimento inicial como ao justo valor através de resultados (“*fair value option*”).

Os instrumentos derivados utilizados pelo Banif na sua gestão de exposição a riscos financeiros e de mercado são contabilizados como derivados de cobertura, nomeadamente para o registo de coberturas da exposição à variação do justo valor de elementos cobertos (“Coberturas de justo valor”). Caso contrário, os derivados são considerados pelo seu justo valor como ativos ou passivos financeiros de negociação, consoante tenham, respetivamente, justo valor positivo ou negativo.

2.7.3 Desreconhecimento de ativos e passivos financeiros

Ativos financeiros

Um ativo financeiro (ou quando aplicável uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros) é desreconhecido quando:

- Os direitos de recebimento dos fluxos de caixa do ativo expirem; ou
- Os direitos de recebimento dos fluxos de caixa tenham sido transferidos, ou foi assumida a obrigação de pagar na totalidade os fluxos de caixa a receber, sem demora significativa, a terceiros no âmbito de um acordo “*pass-through*”; e
- Os riscos e benefícios do ativo foram substancialmente transferidos, ou os riscos e benefícios não foram transferidos nem retidos, mas foi transferido o controlo sobre o ativo.

Quando os direitos de recebimento dos fluxos de caixa tenham sido transferidos ou tenha sido celebrado um acordo de “*pass-through*” e não tenham sido transferidos nem retidos substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferido o controlo sobre o mesmo, o ativo financeiro é reconhecido na extensão do envolvimento continuado, o qual é mensurado ao menor entre o valor original do ativo e o máximo valor de pagamento que pode ser exigido ao Banif- Em Liquidação.

Quando o envolvimento continuado toma a forma de opção de compra sobre o ativo transferido, a extensão do envolvimento continuado é o montante do ativo que pode ser recomprado, exceto no caso de opção de venda mensurável ao justo valor, em que o valor do envolvimento continuado é limitado ao mais baixo entre o justo valor do ativo e o preço de exercício da opção.

Passivos financeiros

Um passivo financeiro é desreconhecido quando a obrigação subjacente expira ou é cancelada. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro com a mesma contraparte em termos substancialmente diferentes dos inicialmente estabelecidos, ou os termos iniciais são substancialmente alterados, esta substituição ou alteração é tratada

como um desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo e qualquer diferença entre os respetivos valores é reconhecida em resultados do exercício.

2.7.4 Imparidade e correções de valor associadas ao crédito a clientes e valores a receber de outros devedores

O Banif, ora em liquidação judicial, avalia regularmente se existe evidência objetiva de imparidade nos ativos financeiros registados ao custo amortizado, nomeadamente, aplicações em instituições de crédito, crédito a clientes e de valores a receber.

Um ativo financeiro encontra-se em imparidade sempre que:

- exista evidência objetiva de imparidade resultante de um ou mais eventos que ocorreram após o seu reconhecimento inicial e,
- quando esse evento (ou eventos) tenha um impacto no valor recuperável dos fluxos de caixa futuros desse ativo ou grupo de ativos, e cuja mensuração possa ser estimada com razoabilidade.

Perdas esperadas em resultado de eventos futuros, independentemente da sua probabilidade de ocorrência, não são reconhecidas. As perdas por imparidade identificadas são relevadas por contrapartida de resultados.

Sempre que, num período subsequente, se registre uma diminuição do montante da perda por imparidade estimada, o montante previamente reconhecido é revertido pelo ajustamento da conta de perdas por imparidade. O montante da reversão é reconhecido diretamente na demonstração de resultados na mesma rubrica.

2.8 Ativos com acordo de recompra

Considera-se acordo de recompra um acordo para transferir um ativo financeiro para uma outra parte em troca de dinheiro ou de outra retribuição e uma obrigação concorrente de adquirir o ativo financeiro numa data futura por uma quantia igual ao dinheiro, ou a outra retribuição devida, incluindo juros.

Nesta rubrica, são classificadas as operações de venda de ativos com acordo de recompra, os quais permanecem reconhecidas como ativos do Banif – Em Liquidação. O correspondente passivo é contabilizado em valores a pagar a outras instituições financeiras ou a clientes, conforme apropriado. A 31 de dezembro de 2019 e a 31 de dezembro de 2020, não existiam ativos com acordo de recompra registados nas demonstrações financeiras do Banif - em Liquidação.

2.9 Compensação de instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são apresentados no balanço pelo seu valor líquido quando existe o direito legal, em condições de ser exercido, de compensar os montantes já reconhecidos e exista a intenção de os liquidar pelo seu valor líquido ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal em condições de ser exercido não pode ser contingente de eventos futuros e deve poder ser exercido no decurso normal da atividade do Banif, assim como em caso de *default*, falência ou insolvência do Banif ou da contraparte.

Em 31 de dezembro de 2019 e em 31 de dezembro de 2020 não existiam ativos e passivos financeiros compensados no balanço.

2.10 Ativos não correntes detidos para venda

Os ativos não correntes são classificados como detidos para venda sempre que se determine que o seu valor de balanço será recuperado através de venda. Esta condição apenas se verifica quando a venda seja altamente provável e o ativo esteja disponível para venda imediata no seu estado atual. A operação de venda deverá verificar-se até um período máximo de um ano após a classificação nesta rubrica. Uma extensão do período durante o qual se exige que a venda seja concluída não exclui que um ativo (ou grupo para alienação) seja classificado como detido para venda se o atraso for causado por acontecimentos ou circunstâncias fora do controlo do Banif - Em Liquidação, e se mantiver o compromisso de venda do ativo. Os ativos e passivos de grupos para alienação são mensurados de acordo com as IAS/IFRS aplicáveis, à exceção dos ativos que fazem parte da mensuração da IFRS 5, os quais são mensurados de acordo com as disposições deste normativo.

Em 31 de dezembro de 2019 e em 31 de dezembro de 2020 o Banif – Em Liquidação registou como *ativos não correntes detidos para venda* as participações financeiras sobre as quais existe intenção de alienação no curto prazo. Previamente, estas participações estavam registadas em balanço como investimentos em filiais e associadas de acordo com o exposto na Nota 2.6.

Os ativos registados nesta categoria são objeto de avaliações periódicas efetuadas por avaliadores independentes que dão lugar ao registo de perdas por imparidade, sempre que o valor decorrente dessas avaliações, líquido de custos a incorrer com a venda, seja inferior ao valor por que se encontram contabilizados.

2.12 Impostos sobre o rendimento

Os gastos ou rendimentos reconhecidos com impostos sobre o rendimento correspondem à soma do gasto ou rendimento reconhecido com imposto corrente e do gasto ou rendimento reconhecido com imposto diferido.

O imposto corrente é apurado com base na taxa de imposto em vigor.

O Banif – Em Liquidação regista ainda como passivos ou ativos por impostos diferidos os valores respeitantes ao reconhecimento de impostos a pagar/recuperar no futuro, decorrentes de diferenças temporárias tributáveis/ dedutíveis, nomeadamente relacionadas com provisões, benefícios aos empregados e ativos disponíveis para venda.

Os ativos e passivos por impostos diferidos são calculados e avaliados numa base anual, utilizando as taxas de tributação que se antecipa estarem em vigor à data da reversão das diferenças temporárias que correspondem às taxas aprovadas ou substancialmente aprovadas na data do balanço. Os passivos por impostos diferidos são sempre registados. Os ativos por impostos diferidos apenas são registados na medida em que seja provável a existência de lucros tributáveis futuros que permitam a sua utilização, salvo quando se reunirem as condições para a aplicação do REAID.

Os impostos sobre o rendimento são registados por contrapartida de resultados do exercício, exceto em situações em que os eventos que os originaram tenham sido refletidos em rubrica específica de capital próprio, nomeadamente no que respeita à valorização de ativos disponíveis para venda e benefícios aos empregados. Neste caso, o efeito fiscal associado às valorizações é igualmente refletido por contrapartida de capital próprio, não afetando o resultado do exercício.

2.13 Provisões e passivos contingentes

Uma provisão é constituída quando existe uma obrigação presente (legal ou construtiva) resultante de eventos passados da qual decorra que seja provável o futuro dispêndio de recursos, e este possa ser determinado com fiabilidade. A provisão corresponde à melhor estimativa do Banif de eventuais montantes que poderá ser necessário desembolsar para liquidar a responsabilidade na data do balanço.

Caso não seja provável o futuro dispêndio de recursos, trata-se de um passivo contingente. Os passivos contingentes são apenas objeto de divulgação, a menos que a possibilidade da sua concretização seja remota.

NOTA 3 - DISPONIBILIDADES EM OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Esta rubrica tem a seguinte composição:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|-------------------|------------|------------|
| Depósitos à ordem | | |
| No País | 275 | 510 |
| No estrangeiro | 153 | 153 |
| | <u>428</u> | <u>663</u> |

Os valores reconhecidos nestas rubricas são imediatamente mobilizáveis, sendo que o risco de variação de justo valor é insignificante ou nulo.

NOTA 4 - ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS DETIDOS PARA NEGOCIAÇÃO

Esta rubrica é composta por instrumentos financeiros, não enquadrados em operações de cobertura.

| Descrição | 31-12-20 | | 31-12-19 | |
|--------------------------------------|-------------|----------|-------------|----------|
| | Justo valor | | Justo valor | |
| | Positivo | Negativo | Positivo | Negativo |
| Contratos sobre taxas de câmbio | | | | |
| Forwards | 345 | - | 345 | - |
| Instrumentos de dívida | | | | |
| Euro Invest 5% Perp. | 42 | - | 42 | - |
| | <u>387</u> | <u>-</u> | <u>387</u> | <u>-</u> |
| Perdas por imparidades (ver Nota 12) | (387) | - | (387) | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |

O justo valor dos instrumentos financeiros derivados é reconhecido no balanço em rubricas separadas do Ativo e do Passivo. O justo valor positivo é reconhecido em “Ativos financeiros detidos para negociação” e o justo valor negativo em “Passivos financeiros detidos para negociação”.

NOTA 5 - OUTROS ATIVOS FINANCEIROS AO JUSTO VALOR ATRAVÉS DE RESULTADOS

Esta rubrica tem a seguinte composição:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|---|----------|----------|
| Instrumentos de capital emitidos por não residentes | 417 | 417 |
| Fundos de Compensação do Trabalho (FCT) | 1 | 1 |
| | 418 | 418 |
| Perdas por imparidades (Nota 12) | (417) | (417) |
| | 1 | 1 |

Em detalhe, o saldo em 31 de dezembro de 2019 e em 31 de dezembro de 2020 diz respeito a 417 000 obrigações emitidas pela Banif Finance Ltd – Perpetual, com valor nominal de 1 euro cada uma. Considerando que, à data da Deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 20 de dezembro de 2015 (23h30), esta entidade não desenvolvia já qualquer atividade e que, em 6 de dezembro de 2016, foi determinada a sua liquidação judicial pelo *Grand Court of Cayman Islands*, não é expectável a recuperabilidade pelo Banif deste ativo, razão pela qual foi reconhecida perda por imparidade pelo seu valor total, pelo que aquele ativo cabe na exceção que consiste em ser apresentado pelo custo deduzido de perdas por imparidade.

NOTA 6 - ATIVOS FINANCEIROS DISPONÍVEIS PARA VENDA

Esta rubrica tem a seguinte composição:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|--------------------------------------|----------|----------|
| Títulos | | |
| Instrumentos de capital | 843 | 843 |
| Instrumentos de dívida | 794 | 794 |
| | 1.637 | 1.637 |
| Perdas por imparidades (Ver Nota 12) | (1.637) | (1.637) |
| | - | - |

As perdas por imparidade foram relevadas por não ser expectável a recuperabilidade pelo Banif - Em Liq, destes ativos associados fundamentalmente à entidade Banif Finance Ltd que, tal como referido na Nota 5 acima, já não desenvolvia qualquer atividade à data da Deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 20 de dezembro de 2015 (23h30), tendo já sido determinada a sua liquidação judicial na jurisdição das Ilhas Cayman.

O detalhe desta rubrica a 31 de dezembro de 2020 e a 31 de dezembro de 2019 é a seguinte:

| Descrição | Quantidade | 31-12-20 | | | 31-12-19 |
|----------------------------------|------------|-------------|-------------|---------------|----------|
| | | Valor Bruto | Imparidades | Valor Líquido | |
| Instrumentos de dívida | | | | | |
| Euro Invest Limited 5 12/29/49 | 855.000 | 794 | (794) | - | - |
| Instrumentos de capital | | | | | |
| Banif Finance LTD Pref Perpetual | 29.000 | 16 | (16) | - | - |
| Banif Finance LTD Perpetual | 827.000 | 827 | (827) | - | - |
| | | 843 | (843) | - | - |
| | | 1.637 | (1.637) | - | - |

NOTA 7 - APLICAÇÕES EM INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Esta rubrica tem a seguinte composição:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Depósitos | | |
| Depósitos a prazo | 6.101 | 7.200 |
| Empréstimos | | |
| No país | - | - |
| | <u>6.101</u> | <u>7.200</u> |
| Perdas por imparidades (ver Nota 12) | - | - |
| | <u><u>6.101</u></u> | <u><u>7.200</u></u> |

NOTA 8 - ATIVOS NÃO CORRENTES DETIDOS PARA VENDA

Em 31 de dezembro de 2020:

| Descrição | 31-12-19 | Movimento | Valor bruto | Imparidades (Nota 12) | 31-12-20 |
|--|----------|-----------|----------------|-----------------------|----------|
| Ativos não correntes detidos para venda | | | | | |
| Banco Internacional do Funchal (Brasil) | - | - | 167.128 | (167.128) | - |
| Banco Internacional do Funchal (Brasil) Pref | - | - | 65.707 | (65.707) | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>232.835</u> | <u>(232.835)</u> | <u>-</u> |

Em 31 de dezembro de 2019:

| Descrição | 31-12-18 | Movimento | Valor bruto | Imparidades (Nota 12) | 31-12-19 |
|--|----------|-----------|----------------|-----------------------|----------|
| Ativos não correntes detidos para venda | | | | | |
| Banco Internacional do Funchal (Brasil) | - | - | 167.128 | (167.128) | - |
| Banco Internacional do Funchal (Brasil) Pref | - | - | 65.707 | (65.707) | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>232.835</u> | <u>(232.835)</u> | <u>-</u> |

i) BANIF- Banco Internacional do Funchal (Brasil)-Em Liquidação

À data da Deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 20 de dezembro de 2015 (23h30), o Banif – Banco Internacional do Funchal (Brasil) S.A.-Em Liquidação (“Banif Brasil”), um banco de retalho sediado no Brasil, encontrava-se numa situação financeira muito delicada, agravada por inúmeras contingências legais. O enquadramento legal vigente no Brasil não permitia excluir cenários muito preocupantes, como o da intervenção forçada do Banco Central do Brasil (“BACEN”) no Banif Brasil, a qual poderia resultar no arresto e/ou na indisponibilidade de todo o património do grupo «Banif» que estivesse localizado no Brasil, ou (in)diretamente relacionado com o Brasil, mesmo que sem ligação direta ao Banif Brasil, para assegurar responsabilidades decorrentes da eventual liquidação forçada do Banif Brasil. Este enquadramento abrangia também entidades em relação às quais pudesse ser estabelecido um vínculo de controlo com o Banif Brasil, podendo elas vir a ser responsabilizadas pela totalidade do passivo a descoberto da instituição.

Após várias tentativas não concretizadas de venda da participação detida pelo Grupo BANIF no Banif Brasil durante o ano de 2016, foi encontrada uma complexa solução para satisfação de todo o passivo bancário do Banif Brasil e mitigação dos riscos

acima identificados (“Plano de Solução”), a qual foi articulada com o BACEN, com o Fundo Garantidor de Créditos (“FGC”) e com o Banco de Portugal. A celebração dos contratos definitivos, nos termos dos quais foram concretizadas as operações previstas no âmbito daquele Plano, ocorreu apenas em fevereiro de 2017, dada a complexidade extrema das operações jurídicas e materiais em causa. Em julho de 2017, foi realizada nova operação de apoio financeiro com o Fundo Garantidor de Créditos, com vista à extinção do remanescente do passivo bancário não subordinado, mediante a alienação fiduciária em garantia de um conjunto de ativos com pouca liquidez existentes na carteira daquele banco.

Estas operações permitiram extinguir a totalidade do passivo bancário do Banif Brasil, com exceção de um conjunto de letras financeiras subordinadas cuja autorização para o resgate antecipado foi pedida ao BACEN mas que, tendo caráter subordinado, não devem ser liquidadas antes de satisfeitos os passivos privilegiados e comuns da instituição. Assim, depois de aferidas várias possibilidades, a opção final recaiu sobre um processo de liquidação ordinária, tendo sido apresentado ao BACEN o respetivo requerimento, o qual foi aprovado/homologado pelo supervisor brasileiro a 30 de abril de 2018, tendo-se iniciado a fase de liquidação nos inícios de maio, com a nomeação de um Liquidatário (ou Liquidante, na terminologia utilizada no Brasil).

Depois de tentativas falhadas de venda do negócio através de um concurso transparente e competitivo, pensou-se que a solução teria sido encontrada num investidor brasileiro especializado na gestão de *distressed assets* e com larga experiência de lidar com contingências jurídico-financeiras como as que ainda afetam aquela instituição, Siqueira Castro, com o qual veio a ser negociado e delineado um programa contratual com vista à alienação do banco, através da conclusão com aquela entidade de um Contrato de Opção de Compra e de Venda da totalidade do capital social do Banco Banif Brasil, SA – em Liquidação Ordinária. No caso de incumprimento do referido contrato pela contraparte brasileira, poderia ser necessário optar por um cenário de pedido de revogação da licença bancária pelo Bacen e de conseqüente saída do sistema financeiro, ou, num caso extremo, poderia ter lugar a aplicação pelo referido Bacen de uma medida administrativa de liquidação forçada, da qual, entre outras possíveis conseqüências, poderá resultar a eventual responsabilidade solidária e ilimitada dos acionistas controladores da instituição por determinados passivos desta, situação que o Banif - Em Liquidação, tem vindo a diligenciar no sentido de obstar à sua verificação.

Tendo-se concretizado o incumprimento pelo Sr. Roberto Leme Chica, o terceiro designado por Siqueira Castro, em exercício da sua call option, para a aquisição do Banif Brasil e tendo o mesmo Siqueira Castro recusado, com fundamentação constante de uma contra-notificação que foi dirigida à Comissão Liquidatária, aceitar o exercício da Opção de Venda, entretanto exercida pelo Banif, SA, em Liquidação, a estratégia passou por tentar encontrar um outro Comprador, tendo sido celebrado um Contrato de Compra e Venda a uma instituição de crédito brasileira, com várias condições suspensivas e resolutivas, com data de 12 de novembro de 2021.

Refere-se que os principais indicadores da posição económica e financeira desta entidade a 31 de dezembro de 2020 e a 31 de dezembro de 2019 são:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|--------------------------------|----------|----------|
| Activo | n.d. | n.d. |
| Passivo | n.d. | n.d. |
| Capitais Próprios | n.d. | n.d. |
| Resultado Operacional | n.d. | n.d. |
| Resultado Líquido do Exercício | n.d. | n.d. |

ii) BCN - Banco Caboverdiano de Negócios

Relativamente ao investimento correspondente ao BCN – Banco Caboverdiano de Negócios S.A (BCN), à data da Deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 20 de dezembro de 2015 (23h30), o BCN encontrava-se em processo de venda, sendo então esperadas duas *Binding Offers* para o final de 2015. Este prazo foi posteriormente prorrogado para final de janeiro de 2016, altura em que o Banif recebeu três *Binding Offers*, das quais uma visava a compra de 100% do capital social do BCN e duas apenas a participação detida pelo Banif.

No 1.º trimestre de 2016, teve lugar o processo de seleção da *Binding Offer* mais adequada, após o que se iniciou a discussão sobre o *Share and Purchase Agreement*, tendo o mesmo sido assinado a 19 de maio de 2016.

Em virtude de dificuldades que a *Binding Offer* vencedora acabou por ocasionar no âmbito deste processo de venda – relativamente aos interesses minoritários de outros acionistas –, o Banif entendeu adotar uma perspetiva conciliadora entre os acionistas minoritários e o potencial comprador, a qual, todavia, não surtiu os resultados desejados.

Face a este cenário, o Banif entendeu visitar o processo de venda, tendo optado por acordar na venda da sua participação no BCN a outra entidade (esta de direito cabo-verdiano), no dia 20 de dezembro de 2016.

Em 20 de fevereiro de 2017, em Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas do BCN, foi finalmente deliberada, por unanimidade, a aprovação da transmissão da participação social detida pelo Banif.

Em 24 de março de 2017 foi assinado o contrato de compra e venda de ações representativas de cerca de 51,7% do capital do BCN (participação detida pelo Banif) por um preço de venda fixado em 5 686 milhares de euros. O modo de pagamento envolvia duas *tranches* desfasadas no tempo, a última das quais foi liquidada já em março de 2018.

NOTA 9 - INVESTIMENTOS EM FILIAIS, ASSOCIADAS E EMPREENDIMENTOS CONJUNTOS

Esta rubrica tem a seguinte composição:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|--------------------------------------|-----------|-----------|
| Instrumentos de capital | | |
| No estrangeiro | 136.806 | 136.903 |
| Perdas por imparidades (Ver Nota 12) | (136.806) | (136.903) |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |

Em 31 de dezembro de 2020 esta rubrica apresenta o seguinte detalhe (em milhares de euros):

| Descrição | % | Quantidade | País Emissão | Valor Aquisição | Imparidades (Nota 11) | Valor líquido balanço |
|--------------------------------|------|------------|--------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| Ações | | | | | | |
| BANIF Finance; Ltd | 100% | 100.000 | Ilhas Cayman | 70 | (70) | - |
| BANIF Securities Holding; Ltd | 100% | 2.108 | Ilhas Cayman | 69.451 | (69.451) | - |
| BANIF Beo Int Funchal (Cayman) | 100% | 26.000.000 | Ilhas Cayman | 20.842 | (20.842) | - |
| BANIF Holding (Malta). Ltd | 100% | 10.002.000 | Malta | 34.522 | (34.522) | - |
| BANIF International Holding | 100% | 15.008.874 | Ilhas Cayman | 11.921 | (11.921) | - |
| | | | | <u>136.806</u> | <u>(136.806)</u> | <u>-</u> |

O Conselho de Administração cessante do Banif procedeu à avaliação atualizada destas entidades face à posição dos valores de Balanço à data da Deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 20 de dezembro de 2015 (23h30) tendo constatado o seguinte:

i) Banif Finance Ltd

A Banif Finance é uma sociedade estabelecida em Cayman, tendo participado em algumas estruturas de financiamento do BANIF. Na data da deliberação, não desenvolvia já qualquer atividade relevante. Em 6 de dezembro de 2016, foi determinada a sua liquidação judicial pelo *Grand Court of the Cayman Islands*, tendo sido nomeados liquidatários oficiais pelo tribunal competente.

ii) Banif Securities Holding, Ltd

A Banif Securities Holding, Ltd. (BSH), é uma entidade estabelecida em Cayman, cuja liquidação voluntária e dissolução tinha sido já iniciada em 2014. A publicação do respetivo anúncio de dissolução no jornal oficial daquele território ocorreu a 11 de março de 2019.

iii) Banif Brasil Ltda

A Banif Brasil Ltda. é uma entidade de Direito Brasileiro que também participou no Plano de Solução (Nota 25, através da alienação ao Banco Banif Brasil da participação que detinha na sociedade Achala, igualmente uma entidade de Direito Brasileiro. O principal credor desta entidade passou a ser a Oitante, em virtude da segregação e transferência de ativos operada à data da Deliberação. Atendendo a que o passivo desta entidade excede o ativo, os respetivos credores são os beneficiários efetivos do interesse económico que possa ainda subsistir sobre esta entidade. Pela natureza do seu ativo, o processo de liquidação voluntária da Banif Brasil Ltda. estará, à semelhança do que acontece com a BIH, correlacionado com quaisquer desenvolvimentos que possam ocorrer no processo de venda do Banif Brasil.

Neste contexto, perante os desenvolvimentos entretanto ocorridos no Banif Brasil e tendo sido já nomeado um administrador pré-liquidatário, foi intenção do Banif prosseguir com a liquidação e dissolução voluntárias da Banif Brasil Ltda no mais curto prazo possível, a menos que surgisse uma possibilidade de alienação da sociedade, ainda que por valor simbólico.

No entanto, na sequência de um processo competitivo, acabou por ser revelado o interesse de um terceiro investidor na sua aquisição, depois de convertidos os nossos créditos subordinados em capital da sociedade, pelo que a venda teve lugar a 25 de novembro de 2020, tendo o preço, no contravalor de € 21.866, sido transferido para o Banif, em Liq, apenas em 9 de março de 2021.

A 31 de dezembro de 2019 e a 31 de dezembro de 2020 os principais agregados da estrutura de Balanço e Resultados desta entidade eram:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|--------------------------------|----------|----------|
| Ativo | n.d. | n.d. |
| Passivo | n.d. | n.d. |
| Capitais Próprios | n.d. | n.d. |
| Resultado Líquido do Exercício | n.d. | n.d. |

As contas da Banif Brasil Ltda não se encontram auditadas.

iv) Banif - Banco Internacional do Funchal (Cayman), Limited

A Banif Cayman Limited é uma entidade estabelecida em Cayman, que detém, conjuntamente com o Banco Banif Brasil, dois imóveis localizados no Brasil.

No contexto da participação desta entidade em estruturas de financiamento do BANIF, a Banif Cayman emitiu ações preferenciais no valor de USD 16.000.000, as quais foram adquiridas por uma entidade também estabelecida em Cayman – a Euro Invest Limited (“EIL”) – que, por sua vez, emitiu dívida subscrita por investidores particulares.

Como passo prévio à entrada em liquidação, a gestão da Banif Cayman foi já transferida para um administrador pré-liquidatário externo, que se encontra a analisar os vários cenários possíveis para a respetiva liquidação. Importa ter presente que as condições de emissão das ações preferenciais acima referidas permitem à EIL ter também uma palavra a dizer no desenrolar deste processo.

Entretanto, o não pagamento dos fees à sociedade que era proprietária fiduciária daquelas ações preferenciais, a Maples, e ao banco custodiante, o Bank of NY Mellon, levou a que a empresa EIL tivesse sido excluída do Registo das Sociedades de Cayman e os seus ativos tenham sido transferidos *ope legis* para o Governo desse território. A Comissão Liquidatária, tendo em conta vários e complexos condicionalismos que envolvem este assunto, está atualmente a analisar, em conjunto com o Monitoring Trustee e a Secretaria de Estado das Finanças, a possibilidade de, sendo pagos os fees em atraso pelo Banif Cayman, ou contratando outra sociedade para a prestação de serviços de registo e gestão fiduciária das ações preferenciais, proceder à revitalização da EIL.

v) Banif Holding (Malta), Ltd

A Banif Holding (Malta) Ltd (BHM) é uma entidade estabelecida em Malta, cujo único ativo consistia numa participação societária de 7,23% sobre a sociedade de direito brasileiro LDI, Desenvolvimento Imobiliário, S.A. (“LDI”), à data da deliberação, entretanto utilizado no âmbito do “Plano de Solução” do Banif.

O processo de dissolução da entidade foi afetado pela existência de exercícios de fecho de contas em atraso, entretanto em vias de conclusão. A entidade está atualmente a finalizar os procedimentos de pré-liquidação, com o apoio do administrador designado para esta sociedade de direito maltês, o Senhor Jesmond Manicaro, e da empresa de contabilidade e prestação de serviços de registo Mint Finance, além da auditora PwC Malta. A Mint Finance, já em 2021, foi substituída, a seu pedido, pela sociedade prestadora de serviços Zampa Debattista, prevendo-se que o início formal do processo de liquidação e dissolução da sociedade ocorra em princípios de 2022.

vi) Banif International Holding

A Banif International Holding (BIH) é uma entidade estabelecida em Cayman que detinha participações em algumas sociedades do Grupo BANIF, nomeadamente uma participação muito minoritária no Banco Banif Brasil. A BIH alienou uma participação societária de 3,29% na LDI ao Banif Brasil, no âmbito do Plano de Solução (Nota 26).

Por seu turno, a BIH alienou, em fevereiro de 2017, a participação de 100% que detinha na Banif Finance (USA), Corp. (“BFU”) a uma entidade terceira, em condições normais de mercado.

À data de 31 de dezembro de 2019, os únicos ativos relevantes da BIH são a participação de 0,97% no Banif Brasil e o crédito subordinado que adquiriu sobre o mesmo Banif Brasil em resultado da transferência da participação de 3,29% na LDI para aquela entidade. Em resultado desse enquadramento, e tendo em conta que a legislação brasileira determina que uma sociedade anónima, ainda que em processo de liquidação ordinária, como é o caso do Banif Brasil, deve ter pelo menos dois acionistas, a BIH estará forçosamente envolvida em qualquer processo de venda do Banif Brasil, pelo que a sua entrada em liquidação dependerá desses desenvolvimentos, sempre em devida articulação com os credores BST e Oitante.

A 31 de dezembro de 2020 os principais agregados da estrutura de Balanço e Resultados desta entidade são:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|--------------------------------|----------|----------|
| Ativo | n.d. | n.d. |
| Passivo | n.d. | n.d. |
| Capitais Próprios | n.d. | n.d. |
| Resultado Operacional | n.d. | n.d. |
| Resultado Líquido do Exercício | n.d. | n.d. |

As contas da Banif International Holding, Ltd. são, na realidade, uma versão preliminar de contas de liquidação e não estão auditadas.

Das situações antes referidas e da avaliação efetuada pelo Conselho de Administração cessante resultou a relevação de imparidades para a generalidade destes ativos face ao seu valor de balanço a 21 de dezembro de 2015, no montante de 19,867 milhões de euros, fundamentalmente ao nível das entidades Banif Holding (Malta), no valor de 14,85 milhões de euros e Banif Securities Holding, no montante de 5 milhões de euros, respetivamente.

NOTA 10 - ATIVOS POR IMPOSTOS DIFERIDOS

Esta rubrica é decomposta como segue:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| Ativos por impostos diferidos | | |
| Por diferenças temporárias | 53.611 | 53.611 |
| | <u>53.611</u> | <u>53.611</u> |

O Banif aderiu ao Regime Especial aplicável aos Ativos por Impostos Diferidos (“REAIID”), aprovado pela Lei n.º 61/2014, de 26 de agosto (tendo tal adesão sido aprovada na Assembleia Geral que teve lugar no dia 28 de novembro de 2014), o qual se aplica aos gastos e variações patrimoniais negativas relativas a perdas por imparidade em créditos e a benefícios pós-emprego ou a longo prazo de empregados, contabilizados nos períodos de tributação que se iniciem em ou após 1 de janeiro de 2015, bem como aos ativos por impostos diferidos registados nas contas anuais do sujeito passivo relativas ao último período de tributação anterior àquela data e à parte dos gastos e variações patrimoniais negativas que lhes estejam associados.

A Lei n.º 23/2016, de 19 de agosto, veio estabelecer que este regime especial não é aplicável aos gastos e às variações patrimoniais negativas contabilizadas nos períodos de tributação que se iniciem em ou após 1 de janeiro de 2016, nem aos ativos por impostos diferidos a estes associados.

Nos termos do REAID, o valor contabilístico dos ativos por impostos diferidos que tenham resultado da não dedução fiscal de gastos e variações patrimoniais negativas com perdas por imparidade em créditos e com benefícios pós-emprego ou a longo prazo de empregados pode ser convertido em crédito tributário quando o sujeito passivo (i) registre um resultado líquido negativo do período nas suas contas anuais, depois de aprovadas pelos órgãos sociais ou (ii) entre em liquidação por dissolução voluntária, insolvência decretada judicialmente ou, quando aplicável, revogação da autorização por autoridade de supervisão.

Após ser devidamente confirmado pela Autoridade Tributária e Aduaneira (“AT”), o crédito tributário poderá ser utilizado para compensar dívidas relativas a impostos sobre o rendimento e o património cujo facto gerador seja anterior à data da conversão, desde que o termo do prazo de pagamento voluntário ocorra até ao último dia do período de tributação seguinte àquele em que se verificou a conversão. O montante do crédito que não seja compensado é reembolsado ao sujeito passivo.

Relativamente aos ativos por impostos diferidos abrangidos pelo REAID que não sejam convertidos em crédito tributário, prevê-se a aplicação de regras específicas de dedutibilidade fiscal futura dos gastos e variações patrimoniais negativas que lhe deram origem. Em concreto, tal dedutibilidade futura passa a estar limitada, em cada exercício, ao lucro tributável do sujeito passivo calculado antes da dedução daqueles gastos e variações patrimoniais. Deste modo, da dedução fiscal de tais realidades não pode resultar prejuízo fiscal. A parte não deduzida (por insuficiência de lucro tributável ou apuramento de prejuízo fiscal) será relevada fiscalmente na determinação de lucros tributáveis futuros.

Os ativos por impostos diferidos registados pelo Banif com referência a 31 de dezembro de 2015, no montante de 35.981 milhares de euros (a que corresponde uma base de 125.894 milhares de euros), respeitavam a perdas por imparidade em créditos, abrangidas pelo REAID, que viriam a ser transferidos para a esfera da Oitante, no âmbito da medida de resolução, operação essa que, nos termos do artigo 145.º-AU do RGICSF, não beneficiou do regime de neutralidade fiscal em sede de IRC.

De referir que a Declaração Modelo 22 de IRC relativa ao período de tributação de 2015, submetida pelo Banif dentro do prazo legal estabelecido para o efeito, i.e. a 31 de maio de 2016, foi preparada com base em contas provisórias, uma vez que a essa data as contas ainda não se encontravam encerradas, nem aprovadas, pelo que os ajustamentos efetuados nessa declaração não suportavam a totalidade dos Ativos por Impostos Diferidos reconhecidos. Nesta conformidade, ficou pendente de entrega uma Declaração Modelo 22 de IRC de 2015 de substituição aquando da aprovação de contas desse exercício.

Após o encerramento e aprovação das contas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015, o Banif procedeu à submissão de uma Declaração Modelo 22 de IRC de 2015 de substituição, e submeteu, tempestivamente, uma reclamação graciosa contra a autoliquidação de IRC de 2015, por forma a solicitar à AT a consideração dos ajustamentos fiscais que resultam das contas encerradas e aprovadas.

No âmbito da preparação da Declaração Modelo 22 de IRC de 2015 de substituição, concluiu-se que, decorrente dos ajustamentos fiscais relativos a perdas por imparidade em crédito (baseados numa análise crédito a crédito) e a benefícios pós-emprego ou a longo prazo de empregados, o valor dos ativos por impostos diferidos abrangidos pelo REAID que

deveriam permanecer registados na esfera do Banif eram, na realidade, superiores em 17.630 milhares de euros aos registados nas contas referentes a 31 de dezembro de 2015.

Conforme referido na Nota 2 e em conformidade com o disposto na IAS 8 – Políticas Contabilísticas, Alterações na Estimativas e Erros (“IAS 8”) o reconhecimento desses 17.630 milhares de euros de ativos por impostos diferidos em 2016 resultou da obtenção de informação que não estava disponível à data de aprovação das contas de 2015, e que implicou uma revisão da estimativa que tinha sido registada a 31 de dezembro de 2015.

No encerramento das contas findas a 31 de dezembro de 2016, e devido à circunstância de a respetiva aprovação ter ocorrido já num cenário de liquidação, foi inicialmente entendido que deveria ser efetuada e contabilizada, em 2016, a conversão, em créditos tributários, da totalidade dos ativos por impostos diferidos abrangidos pelo REAID, no valor de 53.611 milhares de euros. Por essa razão, o referido valor foi, com referência a essa data, reclassificado da rubrica “Ativos por impostos diferidos” para a rubrica “Outros ativos”.

Não tendo ocorrido qualquer evento em 2017 que tenha determinado a alteração desse reflexo contabilístico, o referido valor de 53.611 manteve-se refletido na rubrica de “Outros ativos” com referência a 31 de dezembro de 2017 (ver Nota 11).

Contudo, no decurso da ação inspetiva realizada pela Unidade dos Grandes Contribuintes (“UGC”) ao exercício de 2016, e no seguimento dos contactos mantidos com a Autoridade Tributária e Aduaneira (“AT”), em concreto em reunião havida no dia 2 de agosto de 2019, ficou devidamente esclarecido que a conversão do valor dos ativos por impostos diferidos, elegíveis no REAID, em crédito tributário, nos termos da alínea b) do n.º 1 do artigo 6.º do REAID, deveria ser concretizada apenas nas contas relativas ao exercício de 2018, considerando que o Banif entrou em liquidação no dia 22 de maio de 2018.

A posição da AT a este respeito consta quer do Relatório final de Inspeção tributária realizada ao exercício de 2016, o qual foi notificado ao Banif em 27 de dezembro de 2019, quer da decisão final da reclamação graciosa apresentada pelo Banif relativa ao IRC de 2016 (com o n.º 2810201904000480), a qual foi notificada ao Banif em 28 de fevereiro de 2020.

Efetivamente, o pedido de reconhecimento, a título de crédito fiscal no âmbito do REAID, no montante registado a 31 de dezembro de 2016, não produziu quaisquer efeitos com referência a essa data considerando que, na opinião da AT, “(...) apenas neste período [2018] pode o banco invocar a alínea b) do n.º 1 do art.º 6.º da Lei n.º 61/2014 como fundamento para o pedido de crédito tributário (dispensando-se-lhe a constituição da reserva especial prevista no art.º 8.º da mesma Lei (...))”, ou seja, a conversão dos ativos por impostos diferidos abrangidos pelo REAID em crédito tributário não poderia ter ocorrido nas contas desse exercício de 2016, mas apenas nas contas de 2018, concretamente na data de entrada em liquidação pelo Banif (i.e., 22 de maio de 2018).

Nesta sequência, e tendo sido reconhecido que a posição da AT é aquela que, efetivamente, decorre do disposto na alínea b) do n.º 1 do artigo 6.º do REAID, nas contas findas a 22 de maio de 2018 foi reclassificado, da rubrica de “Outros ativos” para a rubrica de “Ativos por impostos diferidos”, o valor de 53.611 milhares de euros.

De referir, neste contexto, que, pese embora o Banif tenha já na sua posse duas certificações do revisor oficial de contas, a PwC, previstas no n.º 8 do artigo 4.º, e no artigo 12.º, ambos do REAID, relativas à totalidade do valor em questão - concretamente, a certificação, datada de 24 de outubro de 2018, do valor de 35.981 milhares de euros, registado como ativos por impostos diferidos nas contas de 2015, a certificação, datada de 29 de março de 2019, do valor de 17.630 milhares de euros, registado como ativos por impostos diferidos nas contas de 2016 -, as mesmas deverão ser (re)emitidas, na medida

em que deverão ter como referência o período findo a 22 de maio de 2018, data da revogação da autorização pelo BCE e entrada em liquidação do Banif, o que veio a acontecer já no decurso de 2021.

Adicionalmente, e como exigido pela AT, tais certificações mencionam o racional subjacente ao facto de os ativos por impostos diferidos em questão, convertidos em crédito tributário em 22 de maio de 2018, no valor de 53.611 milhares de euros, terem sido reconhecidos nas contas do Banif com base na taxa agregada de IRC de 28,58%.

A este respeito, importa esclarecer que a referida taxa agregada de 28,58% - a qual se decompõe entre 21% (taxa nominal de IRC que vigorou a partir de 1 de janeiro de 2015), 1,5% (taxa de derrama municipal) e 6,08% (taxa agregada de derrama estadual) - foi a considerada pelo Banif para efeitos do reflexo contabilístico dos ativos por impostos diferidos nas contas findas a 31 de dezembro de 2014 (as quais foram devidamente certificadas pelo revisor oficial de contas), tendo por base as projeções de evolução da atividade e resultados para os exercícios de 2015 e seguintes, constantes do orçamento aprovado e em vigor na altura, bem como as projeções dos respetivos resultados fiscais.

De referir que os ativos (e passivos) por impostos diferidos eram calculados e avaliados numa base anual, utilizando as taxas de tributação que se antecipa estarem em vigor à data da reversão das diferenças temporárias, tendo correspondido às taxas aprovadas ou substancialmente aprovadas na data do balanço.

Durante o exercício de 2015, essa taxa agregada de 28,58% não foi alterada, na medida em que, até à data da resolução, não se antecipavam quaisquer alterações significativas nas projeções existentes.

À data de assinatura deste relatório já se encontra emitida a certificação do revisor oficial de contas relativa ao crédito tributário (REAID), com data de referência 22 de maio de 2018, que corresponde ao momento em que o BCE revogou a autorização do Banif, SA, para o exercício da atividade bancária e se iniciou, por força da lei, a liquidação desta instituição.

Tal como igualmente mencionado na Nota 2, esse valor de 53.611 milhares de euros, após confirmação pela AT, poderá ser utilizado, por iniciativa do Banif, para compensar dívidas relativas a impostos sobre o rendimento e o património que constituam seu encargo e cujo facto gerador seja anterior à data da conversão, sendo que o valor não compensado deverá ser reembolsado ao Banif, nos termos previstos no artigo 7.º do REAID e na Portaria n.º 259/2016, de 4 de outubro.

Por fim, considerando o previsto nos artigos 8.º e 9.º do REAID, a conversão dos ativos por impostos diferidos em créditos tributários, efetuada na data de entrada em liquidação pelo Banif (22 de maio de 2018), não implicou naturalmente, dada a sua natureza, a constituição de qualquer reserva especial nem a atribuição dos correspondentes direitos de conversão.

NOTA 11 - OUTROS ATIVOS

A rubrica “Outros Ativos” tem a seguinte composição:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Outros Ativos | | |
| Valores a regularizar | - | 70 |
| Caução Rendas | 11 | 11 |
| Outros | 23 | 17 |
| Outros mercados (a) | 1.647 | 1.531 |
| | <u>1.681</u> | <u>1.629</u> |
| Perdas por imparidades (ver Nota 12) | (1.623) | (1.531) |
| | <u>58</u> | <u>98</u> |

(a) Esta rubrica a 31 de dezembro de 2020 e a 31 de dezembro de 2019 é composta pelos seguintes saldos:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|--|--------------|--------------|
| Banco Internacional do Funchal (Brasil) S.A.-Em Liquidação | 1.068 | 1.021 |
| Banif USA | 34 | 34 |
| Banif Finance, Ltd | 423 | 423 |
| Banif Holding Malta | 98 | 53 |
| | <u>1.623</u> | <u>1.531</u> |
| NK091-Empreendimentos e Participações | 24 | - |
| | <u>1.647</u> | <u>1.531</u> |

NOTA 12 - IMPARIDADE DE ATIVOS

A Imparidade de ativos apresenta os seguintes detalhes a 31 de dezembro de 2020 e a 31 de dezembro de 2019 (por rubrica de Balanço em milhares de euros):

| Descrição | 31-12-20 | | | 31-12-19 |
|---|-------------|-------------|---------------|----------|
| | Valor Bruto | Imparidades | Valor Líquido | |
| Ativos financeiros detidos para negociação (Nota 4) | | | | |
| Euro Invest série 3b | 42 | (42) | - | - |
| Currency Forwards (Justo Valor Positivo) | 97 | (97) | - | - |
| Currency Forwards (Justo Valor Positivo) | 248 | (248) | - | - |
| | 387 | (387) | - | - |
| Outros ativos financeiros ao justo valor através de resultados (Nota 5) | | | | |
| Obrigações Banif Finance, Ltd-Perpetual | 417 | (417) | - | - |
| | 417 | (417) | - | - |
| Ativos financeiros disponíveis para venda (Nota 6) | | | | |
| Banif Finance LTD Pref Perpetual | 16 | (16) | - | - |
| Banif Finance LTD Perpetual | 827 | (827) | - | - |
| Euro Invest Limited 5 12/29/49 | 794 | (794) | - | - |
| | 1.637 | (1.637) | - | - |
| Aplicações em instituições de crédito (Nota 7) | | | | |
| No país (CGD) | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| Ativos não correntes detidos para venda (Nota 8) | | | | |
| Banco Internacional do Funchal (Brasil) | 167.128 | (167.128) | - | - |
| Banco Internacional do Funchal (Brasil) Pref | 65.707 | (65.707) | - | - |
| | 232.835 | (232.835) | - | - |
| Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos (Nota 9) | | | | |
| BANIF Finance, Ltd | 70 | (70) | - | - |
| BANIF Securities Holdings, Ltd | 69.451 | (69.451) | - | - |
| BANIF Beo Int Funchal (Cayman) | 20.842 | (20.842) | - | - |
| BANIF Holdings (Malta); Ltd | 34.522 | (34.522) | - | - |
| BANIF International Holdings | 11.921 | (11.921) | - | - |
| | 136.806 | (136.806) | - | - |
| Outros Ativos | | | | |
| Outros mercados (Nota 11) | 1.647 | (1.623) | 24 | - |
| | 1.647 | (1.623) | 24 | - |
| | 373.729 | (373.705) | 24 | - |

NOTA 13 - RECURSOS DE OUTRAS INSTITUIÇÕES DE CRÉDITO

Esta rubrica apresenta a seguinte composição:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|------------------------------------|----------|----------|
| De instituições de crédito do país | | |
| Empréstimos | - | 53.393 |
| Encargos financeiros | | |
| Instituições do grupo | 462 | 462 |
| Outras instituições | - | 18.559 |
| | 462 | 19.021 |
| | 462 | 72.414 |

O Banif ficou devedor de um financiamento de cerca de 53 milhões de euros, sob a forma de conta corrente, concedido pelo Banco Espírito Santo, que na sequência do processo de resolução desta entidade, foi incluído nos ativos do Novo Banco.

Em 30 de dezembro de 2016 foi proferida sentença que julgou a ação procedente, condenando o Banif a pagar ao Novo Banco os cerca de 53 milhões de euros, acrescidos de juros vencidos desde 24 de fevereiro de 2015 e vincendos, até ao integral pagamento da verba em dívida (cerca de 12 milhões de euros) cujo detalhe é o seguinte:

Em 31 de dezembro de 2020:

| Descrição | 31-12-19 | Aumento | Transferência | 31-12-20 |
|-------------------------|---------------|--------------|-----------------|----------|
| Juros de credores | 7.289 | - | (7.289) | - |
| Juros de mora (Nota 18) | 11.270 | 3.979 | (15.249) | - |
| | <u>18.559</u> | <u>3.979</u> | <u>(22.538)</u> | <u>-</u> |

Em 31 de dezembro de 2019:

| Descrição | 31-12-18 | Aumento | Transferência | 31-12-19 |
|-------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|
| Juros de credores | 7.289 | - | - | 7.289 |
| Juros de mora (Nota 18) | 7.293 | 3.977 | - | 11.270 |
| | <u>14.582</u> | <u>3.977</u> | <u>-</u> | <u>18.559</u> |

De acordo com o despacho proferido no Processo 13511/18.2T8LSB do Tribunal Judicial da Comarca de Lisboa, foi reconhecido que o crédito do Novo Banco foi transmitido à empresa Ares Lusitani, no âmbito da venda da carteira Nata 2 pelo referido Novo Banco ao grupo Davidson Kempner, conforme:

| Descrição | Montantes |
|---|---------------|
| Recursos de outras instituições de crédito, Empréstimos (Nota 16) | 53.393 |
| Juros vencidos e vicendos (Nota 16) | 22.538 |
| | <u>75.931</u> |

NOTA 14 - PROVISÕES E PASSIVOS CONTINGENTES

Ao nível das provisões temos a seguinte composição:

Em 31 de dezembro de 2020:

| | 31-12-19 | Reforço / (Reposição) | Utilizações | 31-12-20 |
|---|---------------|--------------------------|----------------|---------------|
| Processos judiciais i) | 2.991 | - | - | 2.991 |
| Contingências Fiscais ii) | 4.615 | - | - | 4.615 |
| Garantias e Compromissos Assumidos iii) | 997 | - | - | 997 |
| Encargos com Liquidação do Banco iv) | 5.936 | - | (1.782) | 4.154 |
| | <u>14.539</u> | <u>-</u> | <u>(1.782)</u> | <u>12.757</u> |

A natureza das obrigações reconhecidas como passivo são:

- i) Contingências com processos judiciais: existe a obrigação presente resultante de eventos passados onde seja provável o futuro dispêndio de recursos com ações judiciais intentadas contra o Banif. O valor da provisão a reconhecer é apurada pelos advogados que acompanham os processos e o Banif constitui provisões para todos os processos que apresentam a probabilidade de ocorrência da perda superior ou igual a 50%.
- ii) Contingências fiscais: existe a obrigação presente resultante de eventos passados onde seja provável o futuro dispêndio de recursos relacionada com impostos sobre os lucros. A avaliação destes processos é efetuada com base na informação de advogados e assessores fiscais.
- iii) Provisão para Garantias e Compromissos Assumidos - decorrente das medidas de resolução, o Banif, apenas permaneceu titular de garantias e compromissos assumidos perante o Governo Regional dos Açores referentes a subsídios concedidos à entidade gestora do Hotel Talismã, no montante de 997 milhares de Euros.
- iv) Provisão para Encargos com Liquidação do Banco – Atento o início do processo de liquidação do Banif, entendeu o Conselho de Administração cessante proceder a uma avaliação dos encargos previsíveis a incorrer pelo Banif nesse processo numa perspetiva temporal a oito anos. A provisão em causa, resultante de uma avaliação inicial de 13.129 milhares de Euros, foi sendo consumida desde 2016 até se situar nos atuais 4.154 milhares de euros, no final de 2020, integrando basicamente encargos a incorrer com gastos gerais, serviços externalizados, assessoria jurídica e fiscal, consultoria e auditoria, bem como a avaliação independente prevista no n.º 14 do artigo 145.º-H do RGICSF no âmbito da Medida de Resolução, para efeitos de aplicação do princípio segundo o qual nenhum acionista ou credor deve receber, por virtude da aplicação da medida de resolução, um tratamento pior do que o que teria resultado da entrada da instituição num processo normal de insolvência na data da aplicação da medida de resolução (o custo desta avaliação independente foi entretanto efetivamente incorrido já no exercício de 2018). Mais se refere que este valor não inclui qualquer efeito líquido de rendimentos a obter no decurso do processo de liquidação.

Tendo em consideração que a atividade do Banif, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, correspondeu totalmente ao processo de liquidação, os gastos incorridos com pessoal e gerais administrativos, foram integralmente deduzidos à provisão constituída em anos anteriores, no montante de 1.782 milhares de euros.

Em 31 de dezembro de 2019:

| | 31-12-18 | Reforço / (Reposição) | Utilizações | 31-12-19 |
|---|---------------|--------------------------|----------------|---------------|
| Processos judiciais i) | 2.991 | - | - | 2.991 |
| Contingências Fiscais ii) | 4.615 | - | - | 4.615 |
| Garantias e Compromissos Assumidos iii) | 997 | - | - | 997 |
| Encargos com Liquidação do Banco iv) | 7.065 | - | (1.129) | 5.936 |
| | <u>15.668</u> | <u>-</u> | <u>(1.129)</u> | <u>14.539</u> |

As garantias prestadas correspondem aos seguintes valores nominais registados em contas extrapatrimoniais:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|---------------------------------|----------|----------|
| Garantias prestadas (das quais) | | |
| Garantias e avals | | |
| Residentes | 3.561 | 3.561 |
| Não residentes | 59.055 | 59.055 |
| | 62.616 | 62.616 |
| Créditos documentários abertos | | |
| Não residentes | 80 | 80 |
| | 62.696 | 62.696 |

Ao nível da rubrica Garantias e Avals, salienta-se a garantia institucional prestada a favor da Banif Finance Ltd, no montante de 59.055 milhares de euros, relativa a emissão de dívida por esta filial.

Na sequência do despacho de prosseguimento do Tribunal de Comércio de Lisboa de 4 de julho de 2018, que determinou a abertura do processo de liquidação judicial e designou a Comissão Liquidatária, e do qual decorreu o consequente início da contagem do prazo para reclamação de créditos, a Banif Finance Ltd constituiu-se como reclamante de créditos junto do Banif – Em Liquidação, podendo vir a exercer os seus direitos no âmbito do processo de liquidação em curso. O mesmo aconteceu com vários subscritores individuais da mesma emissão, pelo que existe, neste ponto, uma duplicação de valores decorrente do mecanismo de reclamação de créditos.

Outras contingências e compromissos assumidos perante terceiros, não reconhecidos nas Demonstrações Financeiras com referência a 31 de dezembro de 2019 e a 31 de dezembro de 2020, apresentam a seguinte composição:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|--|----------|----------|
| Outras garantias prestadas (das quais) | | |
| Ativos dados em Garantia | | |
| Residentes | - | - |
| Compromissos perante terceiros | | |
| Compromissos irrevogáveis | | |
| Opções sobre ativos (vendidos) | | |
| Residentes | 30.000 | 30.000 |
| Linhas de crédito irrevogáveis | | |
| Residentes | 1.370 | 1.370 |
| Não residentes | 501 | 501 |
| Outros | | |
| Residentes | 997 | 997 |
| | 32.868 | 32.868 |
| Compromissos revogáveis | | |
| Contas correntes caucionadas | 1.542 | 1.542 |
| Outros créditos | 87.222 | 87.222 |
| Não residentes | 1.063 | 1.063 |
| Outros (residentes) | 2 | 2 |
| | 89.829 | 89.829 |
| | 122.697 | 122.697 |

Divulga-se que, no âmbito do contencioso associado às medidas de resolução, tinham sido interpostas oito (8) ações administrativas em que o Banif é parte contrainteressada, nas quais os autores peticionam a declaração da nulidade, ou, pelo menos, a anulação das Deliberações do Réu Banco de Portugal que determinaram a aplicação de uma Medida de Resolução ao Banif. Todos os autores destas ações administrativas são titulares de obrigações subordinadas. O valor de cada ação

administrativa está definido em 30 mil euros, que corresponde à alçada dos Tribunais da Relação. Estes montantes não foram objeto de provisão atentos os critérios de constituição de provisões para contingências judiciais acima referido.

NOTA 15 - INSTRUMENTOS REPRESENTATIVOS DE CAPITAL E OUTROS PASSIVOS SUBORDINADOS

A rubrica “Instrumentos representativos de capital” tem a seguinte composição:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|---|---------------|---------------|
| Instrumentos representativos de capital | 10.000 | 10.000 |
| | <u>10.000</u> | <u>10.000</u> |

A 31 de dezembro de 2020 e a 31 de dezembro de 2019 esta rubrica “Instrumentos representativos de capital” corresponde a uma emissão de valores mobiliários Perpétuos Subordinados com juros condicionados, nas seguintes condições:

- Emissão: 10 milhões de euros
- Data emissão: 30/12/2009
- Data maturidade: indeterminada
- Taxa de juro: Com sujeição à tomada de deliberação nesse sentido pelo Conselho de Administração do Banif e às limitações ao vencimento de juros:
 - (i) Em relação aos dois primeiros períodos de pagamento de juros, o Emitente pagará um juro a uma taxa fixa de 6,25% p.a.;
 - (ii) Após o primeiro aniversário da Data de Emissão (exclusive), o Emitente pagará um juro a uma taxa variável correspondente à Euribor a 6 meses, cotada no segundo “Dia Útil Target” imediatamente anterior à data de início de cada período de juros, acrescida de 5,00% por ano.

Atendendo às condições desta emissão e aos condicionalismos do processo de recapitalização, o Banif deixou, após a aplicação da medida de resolução e a posterior entrada em liquidação judicial/insolvência, de pagar juros sobre esta emissão e de reconhecer os respetivos custos.

A rubrica de outros passivos subordinados tem a seguinte composição:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|---|----------------|----------------|
| Obrigações e empréstimos subordinados | | |
| Emitidas | 266.058 | 266.058 |
| Não emitidas | 14.754 | 14.754 |
| | <u>280.812</u> | <u>280.812</u> |
| Obrigações subordinadas reaquiridas | (36.699) | (36.699) |
| | <u>244.113</u> | <u>244.113</u> |
| Encargos financeiros e encargos diferidos | | |
| Juros de passivos subordinados | | |
| Emitidas | 69.150 | 56.490 |
| Readquiridos | (8.708) | (6.952) |
| | <u>60.442</u> | <u>49.538</u> |
| | <u>304.555</u> | <u>293.651</u> |

Com maior detalhe as emissões de dívida classificadas nesta rubrica, a 31 de dezembro de 2019 e a 31 de dezembro de 2020, apresentam as seguintes características:

| Denominação | Data de emissão | Data de reembolso | Taxa de juro | 31-12-20 | | 31-12-19 | |
|------------------------|-----------------|-------------------|---|---------------------|-----------------|------------------|------------------|
| | | | | Valor em circulação | Readquiridas | Valor de Balanço | Valor de Balanço |
| Banif, 2005 - 2015 | 30/12/05 | 30/12/15 | até 30/12/2010: Euribor a 3 meses acrescido de 0,75% restante período: Euribor a 3 meses acrescido de 1,25% | 45.441 | (29.251) | 16.190 | 16.190 |
| Banif, 2006 - perpétua | 22/12/06 | perpétua | até 22/12/2014: Euribor a 3 meses acrescido de 1% restante período: Euribor a 3 meses acrescido de 2% | 3.080 | - | 3.080 | 3.080 |
| Banif, 2006 - 2016 | 22/12/06 | 22/12/16 | até 22/12/2011: Euribor a 3 meses acrescido de 0,75% restante período: Euribor a 3 meses acrescido de 1,5% | 5.040 | - | 5.040 | 5.040 |
| Banif, 2015 - 2025 | 30/01/15 | 30/01/25 | taxa fixa: 4,50% | 80.000 | - | 80.000 | 80.000 |
| Banif, SFE 2007 | 22/12/07 | perpétua | até 22/12/2016: Euribor a 3 meses acrescido de 1,37% restante período: Euribor a 3 meses acrescido de 2,37% | 3.865 | - | 3.865 | 3.865 |
| Banif, 2014 - 2024 USD | 07/08/14 | 07/08/24 | taxa fixa: 5,25% | 33.715 | - | 33.715 | 33.715 |
| Banif, 2008 - 2018 | 18/08/08 | 18/08/18 | 1º ano: 6,25% até 1º cupão: Euribor a 6 meses acrescido de 1% restante período: Euribor a 6 meses acrescido de 1,15% | 18.236 | (3.336) | 14.900 | 14.900 |
| Banif, 2009 - 2019 | 30/06/09 | 30/06/19 | até 30/06/2009: 4,5% de 30/12/2009 até 30/06/2014: Euribor a 6 meses acrescido de 2,75% restante período: Euribor a 6 meses acrescido de 3% | 11.719 | (2.086) | 9.633 | 9.633 |
| BBCA, 2006 - 2016 | 23/10/06 | 23/10/16 | primeiros 5 anos: Euribor a 6 meses acrescido de 1% restantes anos: Euribor a 6 meses acrescido de 1,25% | 14.948 | (706) | 14.242 | 14.242 |
| BBCA, 2007 - 2017 | 25/09/07 | 25/09/17 | até ao 1º cupão: Euribor a 6 meses acrescido de 1% restantes anos: Euribor a 6 meses acrescido de 1,25% | 8.259 | (520) | 7.739 | 7.739 |
| BBCA, 2004 - perpétua | 22/12/04 | perpétua | até 28/12/2016: Euribor a 3 meses acrescido de 1,90% restante período: Euribor a 3 meses acrescido de 2,90% | 2.769 | - | 2.769 | 2.769 |
| Banif, 2012 - 2019 | 09/01/12 | 09/01/19 | até 09/01/2017: taxa fixa de 6,875% restante período: 7,875% | 53.740 | (800) | 52.940 | 52.940 |
| | | | | <u>280.812</u> | <u>(36.699)</u> | <u>244.113</u> | <u>244.113</u> |

Estes passivos subordinados têm cláusulas de reembolso antecipado por opção do emitente (“*call option*”), ao par, total ou parcialmente, mediante pré-aviso em qualquer data de pagamento de juros a partir do 5º ano, após autorização prévia do Banco de Portugal, ou quando estes instrumentos deixem de se qualificar para efeitos de fundos próprios complementares.

NOTA 16 - OUTROS PASSIVOS

Esta rubrica tem a seguinte composição:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Credores e outros recursos | | |
| Fundo de Resolução | 489.504 | 489.504 |
| Areas Lusitani (Nota 13) | 53.393 | - |
| Outros | 2.293 | 1.790 |
| | <u>545.190</u> | <u>491.294</u> |
| Posição cambial | 24 | 24 |
| Valores a regularizar | 60 | - |
| Outros | | |
| Juros vencidos e vincendos (Nota 13) | 22.538 | - |
| Outros | 27 | 116 |
| | <u>22.565</u> | <u>116</u> |
| | <u>567.839</u> | <u>491.434</u> |

A 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 a rubrica “Credores e Outros Recursos” integra os seguintes montantes:

- Fundo de Resolução: cerca de 489 milhões de euros (Nota 24), correspondente ao crédito detido pelo Fundo de Resolução – credor privilegiado - sobre o Banif, decorrente do apoio financeiro necessário à absorção de prejuízos do Banco, em conformidade com a disponibilização de fundos a essa data e no âmbito da Deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 20 de dezembro de 2015 (23h30) e da Deliberação da Comissão Diretiva do Fundo de Resolução de 20 de dezembro de 2015 (23h55).
- Ares Lusitani: crédito de cerca de 53 milhões de euros detido pela Ares Lusitani e que antes era detido pelo Novobanco (Nota 13).

NOTA 17 - OPERAÇÕES DE CAPITAL PRÓPRIO

Em 31 de dezembro de 2019 e em 31 de dezembro de 2020, as rubricas de Capital Próprio apresentam a seguinte composição:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|--|------------------|------------------|
| Capital | 3.616.581 | 3.616.581 |
| Prémio de emissão | 199.765 | 199.765 |
| Outras reservas e resultados transitados | | |
| Reserva legal | 50.727 | 50.727 |
| Outras reservas | (25.661) | (25.661) |
| Resultados transitados | (4.661.879) | (4.648.040) |
| | (4.636.813) | (4.622.974) |
| Resultado do exercício | (14.945) | (13.840) |
| | <u>(835.412)</u> | <u>(820.468)</u> |

Relativamente a estas rubricas salientamos o seguinte:

Capital

No âmbito da aplicação das medidas de resolução o capital social do Banif foi aumentado, no final do exercício findo em 31 de dezembro de 2015, em 1.720.000 milhares de euros para os atuais 3.616.581 milhares de euros. Este aumento de capital, no montante total de 1.895.881 (aumento em numerário: 1.766.000 milhares de euros, aumento por conversão de passivos subordinados: 129.881 – ver Nota 23) encontra-se realizado e registado na Interbolsa.

O capital social do Banif a esta data é assim, exatamente, de 3.616.580.885 euros, constituído por 1.695.540.737.499 ações.

Prémios de Emissão

Esta rubrica integra os prémios pagos pelos acionistas em anteriores aumentos de capital.

Reservas e Resultados Transitados

As Reservas de Reavaliação e os Resultados Transitados apresentam a seguinte movimentação:

Em 31 de dezembro de 2020:

| Descrição | 31-12-19 | Aplicações / Transferências | Resultado do exercício | 31-12-20 |
|--|------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------|
| Capital | 3.616.581 | - | - | 3.616.581 |
| Prémio de emissão | 199.765 | - | - | 199.765 |
| Outras reservas e resultados transitados | | | | |
| Reserva legal | 50.727 | - | - | 50.727 |
| Outras reservas | (25.661) | - | - | (25.661) |
| Resultados transitados | (4.648.040) | (13.840) | - | (4.661.879) |
| | (4.622.974) | (13.840) | - | (4.636.813) |
| Resultado do exercício | (13.840) | 13.840 | (14.945) | (14.945) |
| | <u>(820.468)</u> | <u>-</u> | <u>(14.945)</u> | <u>(835.412)</u> |

Em 31 de dezembro de 2019:

| Descrição | 31-12-18 | Aplicações / Transferências | Resultado do exercício | 31-12-19 |
|--|------------------|--------------------------------|---------------------------|------------------|
| Capital | 3.616.581 | - | - | 3.616.581 |
| Prémio de emissão | 199.765 | - | - | 199.765 |
| Outras reservas e resultados transitados | | | | |
| Reserva legal | 50.727 | - | - | 50.727 |
| Outras reservas | (25.661) | - | - | (25.661) |
| Resultados transitados | (4.632.264) | (15.776) | - | (4.648.040) |
| | (4.607.198) | (15.776) | - | (4.622.974) |
| Resultado do exercício (a) | (15.776) | 15.776 | (13.840) | (13.840) |
| | <u>(806.628)</u> | <u>-</u> | <u>(13.840)</u> | <u>(820.468)</u> |

NOTA 18 - JUROS E ENCARGOS SIMILARES

Esta rubrica tem a seguinte composição:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|---|---------------|---------------|
| Juros de passivos subordinados | | |
| Titulados (a) | 10.904 | 10.901 |
| Outros juros e encargos similares (Nota 13) | 3.979 | 3.978 |
| | <u>14.883</u> | <u>14.879</u> |
| | <u>14.883</u> | <u>14.879</u> |

(a) Diz respeito aos juros líquidos relativos a passivos subordinados acrescido de juros de mora.

NOTA 19 - OUTROS RESULTADOS DE EXPLORAÇÃO

A rubrica “Outros resultados de exploração” detalha-se como segue:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|--|-------------|-----------|
| Outros encargos e gastos operacionais | | |
| Outros | - | (1) |
| | - | (1) |
| Outros rendimentos e receitas operacionais | | |
| Outros | - | 52 |
| | - | 52 |
| Outros | (75) | - |
| | <u>(75)</u> | <u>51</u> |

NOTA 20 - GASTOS COM O PESSOAL

A rubrica “Gastos com o pessoal” é composta por:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 (Nota 2.2) | |
|-------------------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | | Reclassificado | Inicial |
| Gastos com pessoal | | | |
| Remuneração de empregados | 49 | 57 | 4 |
| Encargos sociais obrigatórios | 14 | 15 | 7 |
| Outros custos com pessoal | 6 | - | - |
| | <u>69</u> | <u>72</u> | <u>11</u> |

NOTA 21 - GASTOS GERAIS ADMINISTRATIVOS

A rubrica “Gastos gerais administrativos” é composta por:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 (Nota 2.2) | |
|------------------------------------|--------------|---------------------|--------------|
| | | Reclassificado | Inicial |
| Gastos gerais administrativos | | | |
| Com fornecimentos | 1 | 3 | - |
| Com serviços | | | |
| Rendas e alugueres | 66 | 67 | 3 |
| Comunicações | 18 | 15 | 6 |
| Deslocações e estadas | - | 7 | 7 |
| Serviços especializados | | | |
| Avenças e honorários | 219 | 3.297 | 3.135 |
| Judiciais, contencioso e notariado | 330 | 802 | 477 |
| Informática | 119 | 120 | 15 |
| Consultores e auditores externos | 835 | 629 | 285 |
| Outros | 4 | 2 | - |
| | <u>1.507</u> | <u>4.850</u> | <u>3.912</u> |
| Outros serviços de terceiros | | | |
| Serviços prestados interbolsa | 93 | 93 | 61 |
| Serviços de arquivo | 25 | 25 | 5 |
| | <u>118</u> | <u>118</u> | <u>66</u> |
| Outros | 1 | 1 | - |
| | <u>1.710</u> | <u>5.058</u> | <u>3.994</u> |
| | <u>1.711</u> | <u>5.062</u> | <u>3.994</u> |

NOTA 22 - IMPARIDADE DE OUTROS ATIVOS FINANCEIROS LÍQUIDA DE REVERSÕES E RECUPERAÇÕES

A rubrica “Imparidade de outros ativos financeiros líquida de reversões e recuperações” é composta por:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|--------------------------------------|-----------|--------------|
| Reversões e recuperações | | |
| Créditos e juros vencidos | - | 5.072 |
| Investimentos em filiais, associadas | 97 | - |
| | <u>97</u> | <u>5.072</u> |

Em 2019, na sequência de uma transação judicial entre o Banco Banif Brasil e o referido Metrus, foi efetuado o pagamento de 13.428 milhares de euros ao Metrus por conta da garantia prestada, com quitação de qualquer outra responsabilidade

relativa àquela situação, tendo sido revertido o remanescente da imparidade registada no montante de 5.072 milhares de euros.

Em 2020, foi efetuada a reversão da imparidade sobre a participação Banif Brasil Lda, devido à alienação da participação à sociedade NK091-Empreendimentos e Participações.

NOTA 23 - IMPARIDADE DE OUTROS ATIVOS LÍQUIDA DE REVERSÕES E RECUPERAÇÕES

A rubrica “Imparidade de outros ativos líquida de reversões e recuperações” é composta por:

| Descrição | 31-12-20 | 31-12-19 |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| Perdas de Imparidade | | |
| Activos não financeiros (a) | (92) | (84) |
| | <u>(92)</u> | <u>(84)</u> |

- (a) Esta rubrica diz essencialmente respeito a pagamentos feitos por conta de subsidiárias considerados não recuperáveis.

NOTA 24 - REGISTO CONTABILÍSTICO DA TRANSFERÊNCIA DE ATIVOS E PASSIVOS PARA O BANCO SANTANDER TOTTA S.A E PARA A OITANTE, S.A., E RESPECTIVO RECONHECIMENTO NO BALANÇO DO BANIF – BANCO INTERNACIONAL DO FUNCHAL S.A. E PERÍMETRO DO GRUPO BANIF, OCORRIDO NO EXERCÍCIO DE 2015

24.1. MEDIDAS DE RESOLUÇÃO E IMPACTOS NO BALANÇO DO BANIF

De acordo com o descrito na Nota 1, em 20 de dezembro de 2015, (23h30) o Conselho de Administração do Banco de Portugal deliberou a aplicação de medidas de resolução ao Banif, consubstanciadas em:

- I. A constituição de uma sociedade veículo de gestão de ativos NAVIGET, S.A. (firma posteriormente alterada para OITANTE, S.A.) nos termos do n.º5 do artigo 145.º-S do RGICSF, para a qual são transferidos os direitos e obrigações correspondentes a ativos do Banif, constantes no Anexo 2 da deliberação nos termos e para os efeitos do disposto no n.º1 do artigo 145.º-S e na alínea c do n.º2 do artigo 145.º-T, em articulação com o n.º1 do artigo 145.º-L, todos do RGICSF;
- II. A determinado pagamento pela Naviget S.A. (depois Oitante S.A.) de uma contrapartida ao Banif, pelos direitos e obrigações que constituam ativos que lhe foram transferidos ao abrigo desta deliberação, através da entrega de obrigações representativas de dívida emitidas pela Naviget S.A. (agora Oitante, S.A.), no valor de 746 milhões de euros (setecentos e quarenta e seis), apurado no âmbito da avaliação provisória nos termos do n.º 8 do artigo 145.º-H do RGICSF, nos termos do disposto nos n.ºs 3 a 5 do artigo 145.º-T do RGICSF, obrigações essas que foram de imediato transmitidas ao BST, como forma de apoiar a aquisição por este de um conjunto de passivos e ativos do Banif;
- III. A alienação da atividade do Banif ao Banco Santander Totta S.A., com alienação dos direitos e obrigações, que constituam ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão, do Banif, selecionados pelo Banco de Portugal nos termos do disposto no n.º 1 do artigo 145.º-N do RGICSF.

Relativamente ao ponto I acima, o Conselho de Administração do Banco de Portugal estabeleceu no Anexo 2 desta deliberação de 20 de dezembro de 2015 (23h30), com as clarificações e ajustamentos introduzidos pela Deliberação do Conselho de Administração de Banco de Portugal de 4 de janeiro de 2017, que esclarece e consolida a deliberação anteriormente referida, os direitos e obrigações correspondentes a ativos do Banif transferidos para a Naviget S.A. (depois Oitante S.A.) e que se apresentam de seguida:

1. Sem prejuízo do disposto no parágrafo 2. Infra, os seguintes ativos e direitos do Banif são objeto de transferência para a Oitante S.A.:
 - a) Todos os ativos imobiliários que sejam propriedade do Banif, com exceção daqueles que estejam a ser utilizados ou ocupados pelo Banif no exercício da sua atividade;
 - b) Quaisquer ações ou unidades de participação emitidas por: (i) Banif Imobiliária, S.A.; (ii) Imobiliária Vegas Altas, S.A.; (iii) Investaor – Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A.; (iv) Açoreana Seguros, S.A.; (v) Banca Pueyo, S.A.; (vi) Banif Bank (Malta), plc; (vii) Banif – Banco de Investimento, S.A.; (viii) W.I.L. – Projetos Turísticos, S.A.; (ix) Iberol – Sociedade Ibérica de Oleaginosas, S.A.; (x) Fundo Recuperação, FCR; (xi) Fundo de Recuperação Turismo, FCR; (xii) Vallis Construction Sector Consolidation Fund; (xiii) FLIT – PTREL, SICAV-SIF S.C.A.; (xiv) Discovery Portugal Real Estate Fund SCA SICAV SIF; (xv) Fundo de Reestruturação Empresarial, FCR; (xvi) quaisquer fundos de investimento imobiliário (com exceção do Banif Property – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado) que devessem ser consolidados nas contas do grupo Banif à data desta decisão, incluindo, entre outros, Banif Imopredial – Fundo de Investimento Imobiliário Aberto, Citation – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado, Porto Novo – Fundo de Investimento Imobiliário fechado, Pabyfundo – Fundo de Investimento Imobiliário Fechado e Banif Renda Habitação – Fundo de Investimento Imobiliário para Arrendamento Habitacional; e (xvii) Banif Pensões Sociedade Gestora de Fundos de Pensões, S.A.;
 - c) Quaisquer empréstimos a, ou outros montantes a pagar por: (i) entidades indicadas na alínea b) com exceção daquelas indicadas na subalínea b)(ix) a b)(xv) e das suas filiais ou participadas; e (ii) quaisquer outros membros do Grupo Excluído (tal como definido na subalínea (viii) da alínea b) do parágrafo 1. do Anexo 3 à presente Deliberação), com exceção das entidades excecionadas pela presente subalínea c)(i) e das entidades e respetivas filiais participadas que não estejam enunciadas na alínea (b) supra;
 - d) Empréstimos concedidos pelo BANIF identificados no Anexo 2A a esta deliberação;
 - e) Os valores mobiliários emitidos pelas entidades identificadas no Anexo 2B a esta deliberação, bem como os valores mobiliários nela identificados mesmo que não haja identificação da entidade emitente; e
 - f) Os ativos, licenças e direitos associados aos serviços centrais do Banif em Portugal Continental (entendendo-se como tal quaisquer departamentos do BANIF em Portugal Continental para além da rede de agências de retalho e empresarial/*corporate* em Portugal Continental) (os “Serviços Centrais”);
2. Do parágrafo 1. não deve resultar a transferência para a Oitante S.A. de qualquer empréstimo ou qualquer montante a pagar (i) no âmbito de um derivado; (ii) em que esse empréstimo ou montante a pagar tenha sido dado em garantia ao Banif (com exceção do referido no parágrafo 4); (iii) quando estejam incluídos em ou emergjam de operações de titularização, em particular obrigações titularizadas; ou (iv) quando a transferência não seja admissível nos termos dos artigos 145.º-AC a 145.º-AE do RGICSF.
3. No caso de serem transferidos os direitos ou benefícios relativos a qualquer empréstimo concedido pelo Banif, ou outros montantes a pagar ao Banif, nos termos do parágrafo 1., devem também ser transferidos para o Veículo de

Gestão de Ativos os direitos ou benefícios de quaisquer reclamações, direitos, eventuais direitos, contratos, acordos, garantias e outros compromissos relacionados com tais empréstimos ou montantes.

4. Quaisquer ativos ou direitos a serem transferidos para a Oitante, S.A., nos termos do parágrafo 1. Supra, que estejam dados em garantia no âmbito da responsabilidade *E.L.A. Liability* (tal como definida no parágrafo 4.do Anexo 3 à presente deliberação), serão transferidos para a Oitante, S.A., após retransmissão desses ativos ou direitos para o Banif, na sequência do reembolso da responsabilidade *E.L.A. Liability* e consequente libertação da garantia, de acordo com aquele Anexo 3.
5. A posição contratual do Banif nos contratos de trabalho de todos os trabalhadores que desenvolvem a sua atividade nos Serviços Centrais (que são os que em Portugal Continental não desenvolvem atividade na rede de agências de retalho e empresarial/*corporate* em Portugal Continental e que portanto desenvolvem a sua atividade nos seguintes departamentos: Direção de Acompanhamento e Recuperação de Crédito; Direção de Assessoria Jurídica; Direção de Auditoria Interna; Direção de *Compliance*; Direção de Contabilidade e Controlo; Direção de Crédito; Direção de Finanças e Planeamento; Direção Global de Risco; Direção de Marketing e Comunicação; Direção Operacional de Produtos; Direção de Recursos Humanos, Património e Performance; Direção de Suporte Operacional; Direção de Tesouraria e Mercados; Direção de Transformação e Sistemas; Gabinete de Provedoria do Cliente; *Bank Legacy Unit*; Assessoria e Secretariado de Administração) transmite-se para o Veículo de Gestão de Ativos.
6. Após a transferência referida nos parágrafos anteriores, o Banco de Portugal pode, a todo o tempo, de acordo com o artigo 145.º-T do RGICSF, devolver ao Banif ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão ou fazer transferências adicionais de ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão entre o Banif e a Oitante, S.A..
7. A transferência não pretende conferir a quaisquer contrapartes ou terceiros quaisquer novos direitos, nem permitir exercer quaisquer direitos que na ausência dessa transferência não existissem ou não pudessem ser exercidos sobre ou com relação aos ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão do Banif ou transferidos para a Oitante, S.A., ou transferidos para o Adquirente nos termos da Medida de Resolução de Alienação da Atividade, incluindo quaisquer direitos de denúncia, de resolução, de vencimento antecipado, de oposição à renovação ou de compensação (*netting/set-off*), nem dar lugar a (i) qualquer incumprimento, (ii) alteração das condições, direitos ou obrigações, (iii) necessidade de aprovação, (iv) direito a executar garantias, ou (v) direito a efetuar retenções ou compensações (*netting/set-off*) entre pagamentos ou créditos ao abrigo de tais ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão.

Relativamente ao ponto II. acima, a deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal, de 20 de dezembro de 2015 (23h30), com as clarificações e ajustamentos consolidados introduzidos pela deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal, de 4 de janeiro de 2017, é referido na alínea (c) do n.º1 do Anexo 3 da referida deliberação que “ Para evitar quaisquer dúvidas, as Obrigações com o valor nominal global de setecentos e quarenta e seis milhões de euros (e contratos relacionados ou quaisquer direitos a receber as Obrigações) emitidos pelo Veículo de Gestão de Ativos como contrapartida, nos termos do artigo 145.º-T, n.ºs 4 e 5, do RGICSF, pela transferência para a Oitante, S.A. de licenças e direitos de propriedade do Banif, através da medida de segregação de ativos aprovada na presente data por deliberação do Banco de Portugal nos termos dos artigos 145.º-S e 145.º-T do RGICSF, são transferidos para o adquirente (Banco Santander Totta) nos termos do parágrafo 1. supra;”.

No que respeita ao ponto III. acima, o Conselho de Administração do Banco de Portugal estabeleceu no Anexo 3 desta deliberação de 20 de dezembro de 2015 (23h30), com as clarificações e ajustamentos introduzidos pela deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 4 de janeiro de 2017 que consolida, os direitos e obrigações, que constituem ativos, passivos elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão, do BANIF – Banco Internacional do Funchal, S.A., transferidos para o Banco Santander Totta, S.A., e que se apresentam de seguida:

1. Ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão do Banif, registados na contabilidade, que, sem prejuízo do parágrafo 3. e 4., são objeto de transferência para o adquirente, de acordo com os seguintes critérios:

a. Todos os ativos, licenças e direitos, incluindo direitos de propriedade do Banif são transferidos na sua totalidade para o adquirente com exceção dos seguintes (“Ativos Excluídos”):

- (i) Todas as participações (incluindo ações e unidades de participação) em sociedades e outras pessoas coletivas com exceção: (A) das que estejam detidas para negociação ou como colateral; e (B) das ações representativas do capital social ou das unidades de participação emitidas pelo Banif Property – Fundo Especial de Investimento Imobiliário Fechado e Banif International Bank Ltd (Bahamas);
- (ii) Ações próprias do Banif;
- (iii) Disponibilidades no montante de dez milhões de euros, para permitir à Administração do Banif proceder às diligências necessárias à recuperação e valorização dos seus ativos e satisfazer os seus encargos de natureza tributária ou administrativa;
- (iv) Os ativos, licenças e direitos dos serviços centrais do Banif em Portugal Continental (entendendo-se como tal todos os departamentos do Banif em Portugal Continental com exceção da rede de agências de retalho e empresarial (*corporate*) em Portugal Continental) (os “Serviços Centrais”);
- (v) Os ativos, licenças, direitos e compromissos das sociedades *foreign transmittal agency*, escritórios de representação e/ou de qualquer outra forma de representação do Banif nos Estados Unidos da América;
- (vi) Os ativos, licenças e direitos, incluindo direitos de propriedade do Banif, que tenham sido transferidos ou venham a ser transferidos para o Veículo de Gestão de Ativos no âmbito da medida de segregação de ativos aplicada por deliberação do Banco de Portugal na presente data, nos termos e para os efeitos dos artigos 145.º-S e 145.º-T do RGICSF.

b) As responsabilidades do Banif perante terceiros que constituam passivos ou elementos extrapatrimoniais deste são transferidos na sua totalidade para o adquirente, com exceção dos seguintes (“Passivos Excluídos”):

- (i) Quaisquer obrigações ou responsabilidades emergentes de instrumentos de dívida subordinada, emitidos pelo Banif, incluindo, entre outros, as que se encontram identificados no Anexo A;
- (ii) Passivos para com pessoas ou entidades (a) que, nos dois anos anteriores à data de aplicação da medida de resolução, tenham tido participação direta ou indireta, igual ou superior a 2% do capital social do Banif, ou (b) que tenham sido membros dos órgãos de administração nos dois anos anteriores à data de aplicação da medida de resolução, salvo se ficar demonstrado

que as referidas pessoas, entidades ou membros dos órgãos de administração não estiveram, por ação ou omissão, na origem das dificuldades financeiras do Banif e que não contribuíram, por ação ou omissão, para o agravamento da situação;

- (iii) Quaisquer obrigações ou responsabilidades resultantes de instrumentos que sejam, ou em algum momento tenham sido, elegíveis para o cômputo dos fundos próprios do Banif tal como definido no Regulamento (UE) n.º 575/2013, do Parlamento Europeu e do Conselho, de 26 de Junho de 2013, sobre requisitos prudenciais para instituições de crédito e empresas de investimento, bem como emergentes das *Floating Rate Perpetual Notes*, nomeadamente Série 03 Tranche A e Série 03 Tranche B, emitidas pelo veículo Euro Invest Limited;
- (iv) Todas as responsabilidades resultantes da, ou que sejam relativas à emissão, colocação, oferta ou venda dos instrumentos referidos nas subalíneas (b) (i), (iii), (v) e (vi), com exceção de responsabilidades perante sistemas de pagamento e liquidação de valores mobiliários conforme definidos na Diretiva 98/26/CE, aos seus operadores ou aos seus participantes, decorrentes da participação nesses sistemas;
- (v) Quaisquer responsabilidades que sejam subordinadas relativamente aos créditos não garantidos perante o Banif, com exceção de todos os depósitos e de quaisquer responsabilidades perante entidades que tenham sido transferidas do Banif para o adquirente, tal como referido na subalínea (a)(i), ou qualquer filial (tal como definida no artigo 2.º-A, alínea u) do RGICSF) dessas entidades;
- (vi) Todas as obrigações que constituam créditos subordinados, nos termos dos artigos 48.º e 49.º do Código da Insolvência e Recuperação de Empresas, com exceção dos depósitos e de quaisquer responsabilidades perante entidades que tenham sido transferidas do Banif para o adquirente, tal como referido na subalínea (a) (i), ou qualquer filial (tal como definida no artigo 2.º-A, alínea u), do RGICSF) dessas entidades;
- (vii) Quaisquer responsabilidades, contingências ou indemnizações, nomeadamente as decorrentes de fraude ou da violação de disposições ou determinações regulatórias, penais ou contraordenacionais;
- (viii) Quaisquer outras responsabilidades, contingências ou indemnizações perante, ou garantias prestadas a favor de, ou derivados celebrados com, entidades excluídas da transferência pelo parágrafo (a)(i) ou (a)(vi) ou quaisquer das suas filiais (tal como definidas no artigo 2.º-A, alínea u), do RGICSF) (conjuntamente “Grupo Excluído”) ou terceiros em relação ao Grupo Excluído ou a qualquer dos seus ativos ou responsabilidades, exceto as responsabilidades respeitantes a depósitos em qualquer dos casos previstos nesta subalínea;
- (ix) Quaisquer garantias prestadas a favor de terceiros relativamente a quaisquer tipos de responsabilidades (a) das pessoas ou entidades referidas na subalínea b)(ii) supra, (b) de pessoas ou entidades que estejam numa relação de domínio ou de grupo (nos termos do disposto no artigo 21.º do Código dos Valores Mobiliários) com essas entidades, e (c) de entidades ou pessoas que sejam qualificadas como pessoas especialmente relacionadas com as acima referidas nesta mesma subalínea, nos termos do artigo 49.º do Código da Insolvência e da Recuperação de Empresas ou nos termos da Norma Internacional de contabilidade 24 (“Divulgações de Partes Relacionadas”), constante do Regulamento (UE) n.º 632/2010 da Comissão, de 19 de julho de 2010;
- (x) Todas as obrigações, garantias, responsabilidades ou contingências assumidas na comercialização, intermediação financeira e distribuição de instrumentos de dívida emitidos

- por (a) entidades que se incluam no Grupo Excluído, (b) entidades que tenham tido participação, direta ou indireta, igual ou superior a 2% do capital social do Banif nos dois anos anteriores à data de aplicação da medida de resolução, (c) entidades que estejam numa relação de domínio ou de grupo (nos termos do disposto no artigo 21.º do Código dos Valores Mobiliários) com as acima referidas ou (d) entidades que sejam qualificadas como pessoas especialmente relacionadas com as acima referidas nesta subalínea, nos termos do artigo 49.º do Código da Insolvência e da Recuperação de Empresas ou nos termos da Norma Internacional de Contabilidade 24 (“Divulgações de Partes Relacionadas”), constante do Regulamento (UE) n.º632/2010 da Comissão, de 19 de julho de 2010;
- (xi) Quaisquer responsabilidades resultantes de empréstimos de quaisquer instituições de crédito, com exceção dos empréstimos com um prazo de vencimento inicial inferior a sete dias ou que se encontrem garantidos ou (B) quaisquer responsabilidades resultantes de empréstimos do Grupo Excluído independentemente da data de vencimento do empréstimo;
 - (xii) Todas as responsabilidades e garantias não conhecidas, as responsabilidades contingentes e litigiosas, as responsabilidades no âmbito de alienação de entidades ou atividades e as responsabilidades decorrentes de quaisquer outras atividades, com exceção das que hajam sido constituídas pelo Banif no âmbito da sua normal atividade bancária (incluindo as obrigações do Banif ao abrigo de depósitos, cartas de conforto, garantias bancárias, *performance bonds* e outras contingências similares) e na medida em que respeitem às áreas de negócio, ativos, direitos ou responsabilidades transferidos para o adquirente em resultado da presente deliberação;
 - (xiii) Todas as responsabilidades que respeitem à atividade dos Serviços Centrais;
 - (xiv) Todas as responsabilidades que respeitem aos Ativos EUA e Passivos EUA (conforme definidos na alínea d) do parágrafo 3. do presente Anexo) do Banif nos Estados Unidos da América;
- c) Para evitar quaisquer dúvidas, as Obrigações com o valor nominal global de setecentos e quarenta e seis milhões de euros (e contratos relacionados ou quaisquer direitos a receber as Obrigações) emitidos pelo Veículo de Gestão de Ativos como contrapartida, nos termos do artigo 145.º-T, n.ºs 4 e 5, do RGICSF, pela transferência para a Oitante, S.A. de licenças e direitos de propriedade do Banif, através da medida de segregação de ativos aprovada na presente data por deliberação do Banco de Portugal nos termos dos artigos 145.º-S e 145.º-T do RGICSF, são transferidos para o adquirente (Banco Santander Totta) nos termos do parágrafo 1. supra;
- d) As responsabilidades e elementos extrapatrimoniais do Banif que não são objeto de transferência para o adquirente, nem para a Oitante, S.A., permanecem na esfera jurídica do Banif;
- e) Os ativos sob gestão do Banif ficam sob gestão do adquirente;
- f) A posição contratual do Banif nos contratos de trabalho de todos os trabalhadores que desenvolvem a sua atividade nos Serviços Centrais (que são os que em Portugal Continental não desenvolvem atividade na rede de agências de retalho e empresarial/*corporate* em Portugal Continental e que portanto desenvolvem a sua atividade nos seguintes departamentos: Direção de Acompanhamento e Recuperação de Crédito; Direção de Assessoria Jurídica; Direção de Auditoria Interna; Direção de *Compliance*; Direção de Contabilidade e Controlo; Direção de Crédito; Direção de Finanças e Planeamento; Direção Global de Risco; Direção de Marketing e Comunicação;

Direção Operacional de Produtos; Direção de Recursos Humanos, Património e Performance; Direção de Suporte Operacional; Direção de Tesouraria e Mercados; Direção de Transformação e Sistemas; Gabinete de Provedoria do Cliente; *Bank Legacy Unit*; Assessoria e Secretariado de Administração) não será transmitida para o adquirente. A posição contratual do Banif nos contratos de todos os restantes trabalhadores do Banif é transmitida para o adquirente;

- g) Qualquer garantia relacionada com qualquer obrigação transferida para o adquirente é também transferida para o adquirente. Qualquer garantia relacionada com qualquer obrigação não transferida para o adquirente também não será transferida para o adquirente;
- h) Para evitar quaisquer dúvidas, os direitos de propriedade industrial registados em nome do Banif são transferidos para o adquirente, sem prejuízo de o Banif e as entidades do Grupo Excluído poderem continuar a utilizar os referidos direitos por período indeterminado, nos termos e na medida em que os vinham utilizando até à presente data.

2. Para efeitos de interpretação do parágrafo 1. Supra:

- 1. Caso alguma das subalíneas do parágrafo 1. (a) ou 1.(b) preveja exceções, essas exceções aplicam-se apenas a essa subalínea e não às demais subalíneas; e
- 2. Essas subalíneas do parágrafo 1. (a) e 1. (b) são de aplicação alternativa e não autoexclusivas, pelo que (i) se um ativo ou passivo é excluído da transferência por força de uma subalínea mas não é abrangido por outra subalínea, será considerado como um Ativo Excluído ou um Passivo Excluído, e (ii) qualquer ativo ou passivo pode ser excluído da transferência por mais do que uma das subalíneas.

3. Os parágrafos 1. e 2. não determinam a transferência de:

- (a) qualquer ativo ou direito para o adquirente quando tenham sido prestadas garantias pelo Banif sobre o ativo ou direito e o passivo relacionado tenha sido excluído da transferência nos termos do parágrafo 1.(b) ou quando essa transferência não seja permitida nos termos dos artigos 145.º-AC a 145.º-AE do RGICSF;
- (b) acordos de distribuição pelo Banif de quaisquer produtos bancários, produtos seguradores, valores mobiliários, fundos de investimento, serviços financeiros ou similares, ou quaisquer direitos ou obrigações aí estabelecidos;
- (c) quaisquer ativos por prejuízos fiscais que excedam os duzentos e cinquenta milhões de euros, sem prejuízo da transferência de ativos por impostos diferidos relativos a diferenças temporárias associados aos ativos transferidos para o adquirente;
- (d) quaisquer Ativos EUA ou Passivos EUA, sendo que:

“Ativos EUA” significa quaisquer (i) ativos de qualquer estabelecimento do Banif nos Estados Unidos da América (“EUA”) ou quaisquer das suas filiais nos EUA (incluindo qualquer sucursal, agência ou escritório de representação do Banif ou qualquer banco estrangeiro filial do Banif nos EUA, (ii) ações ou participação de controlo de qualquer sociedade constituída

ao abrigo das leis federais dos EUA ou das leis de qualquer Estado, território, dependência ou domínio nos EUA, ou que tenha um estabelecimento ou subsidiária nos EUA, e (iii) participações num fundo de cobertura (“*covered fund*”);

“Passivos EUA” significa quaisquer passivos de qualquer sucursal, agência ou escritório de representação do Banif ou qualquer banco estrangeiro filial do Banif nos EUA; e

Para efeitos desta definição, as expressões “sucursal”, “agência”, “escritório de representação” e “banco estrangeiro” devem ter o significado que consta do Regulamento K do Conselho de Governadores do Sistema da Reserva Federal (“Conselho de Reserva Federal”), as expressões “filial”, “sociedade”, “controlo” e “subsidiária” devem ter o significado que consta do Regulamento Y do Conselho da Reserva Federal e as expressões “participações” e “fundo de cobertura” devem ter o significado que consta do Regulamento VV do Conselho da Reserva Federal;

- (e) quaisquer empréstimos a, montantes a pagar por, ou responsabilidades perante entidades incluídas no perímetro de consolidação do Banif à data da presente decisão, bem como quaisquer garantias ou responsabilidades perante entidades que sejam qualificadas como pessoas especialmente relacionadas com o Banif, nos termos do artigo 49.º do Código da Insolvência e da Recuperação de Empresas, ou perante terceiros em relação às entidades referidas na presente alínea ou a qualquer dos seus ativos, exceto quando estejam incluídos em ou emergem de operações de titularização ou quando respeitem a entidades cuja participação tenha sido transferida para o adquirente;
 - (f) obrigações ou responsabilidades futuras emergentes de contratos de prestação de serviços relacionados com áreas de negócio, ativos, direitos ou responsabilidades que não foram transferidos para o adquirente em resultado da presente decisão e de contratos celebrados com entidades do Grupo Excluído, cujos direitos de crédito foram transferidos para o adquirente.
4. Sem prejuízo do disposto nos parágrafos 1. e 2., a responsabilidade do Banif ao abrigo da linha de assistência de liquidez de emergência do Banco de Portugal (“Responsabilidade ELA”) e os direitos do Banif em relação aos ativos dados como garantia no âmbito da Responsabilidade ELA, devem ser transferidos para o adquirente Banco Santander Totta, SA. O adquirente irá reembolsar integralmente a Responsabilidade ELA antes das 09:00 do dia 21 de dezembro de 2015. Qualquer ativo dado como garantia no âmbito da Responsabilidade ELA que seja um Ativo Excluído deve ser retransferido para o Banif imediatamente após o reembolso da Responsabilidade ELA e subsequente libertação da garantia.
5. Após a transferência prevista nas alíneas anteriores, o Banco de Portugal pode, a todo o tempo, com o consentimento do adquirente, e de acordo com o artigo 145.º-N, n.º3, do RGICSF, devolver ao Banif ou proceder a transferências adicionais de ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão entre o Banif e o adquirente (naturalmente até ao momento da revogação da autorização e entrada em liquidação do banco resolvido).
6. A transferência não pretende conferir a quaisquer contrapartes ou terceiros quaisquer novos direitos, nem permitir exercer quaisquer direitos que na ausência dessa transferência não existissem ou não pudessem ser exercidos sobre ou em relação a ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão do Banif ou transferidos para o adquirente ou para a Oitante, S.A., incluindo quaisquer direitos de denúncia, de resolução, de vencimento antecipado, de oposição à renovação ou de compensação (*netting/set-off*), nem dar lugar a (i) qualquer incumprimento, (ii)

alteração de condições, direitos ou obrigações, (iii) necessidade de aprovação, (iv) direito a executar garantias, (v) direito a efetuar retenções ou compensações (*netting/set-off*) entre quaisquer pagamentos ou créditos ao abrigo de tais ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão transferidos.

Ainda de acordo com o descrito na Nota 1, em 31 de dezembro de 2015, o Conselho de Administração do Banco de Portugal deliberou, tendo em conta a necessidade inadiável de dar execução às medidas tomadas no âmbito da deliberação de 20 de dezembro de 2015 (23h30), transferir do património do Banif para o património do BST o ativo em numerário no montante de 1766 milhões de euros, resultante do aumento de capital realizado pelo Estado.

Assim, as contas do exercício e os demais documentos de prestação de contas da instituição resolvida relativos aos exercícios de 2015 e seguintes, até à revogação da autorização e entrada em liquidação, foram preparadas tendo por referência, como não podia deixar de ser, a informação contabilística subjacente às deliberações tomadas pela autoridade de resolução, nomeadamente no respeitante à composição do património deste instituição, aos perímetros das transferências de ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão do Banif para o BST e para a Oitante, bem como aos termos (nomeadamente as contrapartidas fixadas) das transferências dos direitos e obrigações transmitidos para aquelas instituições, que necessariamente se refletem nos prejuízos a apurar na instituição resolvida, o Banif. Como é sabido, a este propósito, a Medida de Resolução foi precedida por uma avaliação provisória, realizada pelo Banco de Portugal, nos termos do artigo 145.º-H, n.º8 do RGICSF, aos ativos, passivos e elementos extrapatrimoniais do Banif.

Apresenta-se, de seguida, um resumo dos registos contabilísticos, em toda a sua extensão, das operações relacionadas com as medidas de resolução adotadas face à situação de insolvência ou de risco de insolvência em que o Banif se encontrava nessa data (certificada pela Deliberação de 19 de dezembro de 2015 (18h00) do Banco de Portugal) considerando a deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 20 de dezembro de 2015 com as clarificações e ajustamentos introduzidos pela deliberação do Conselho de Administração de Banco de Portugal de 4 de janeiro de 2017, com a deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 31 de dezembro de 2015 e com a deliberação da Comissão Executiva do Fundo de Resolução de 20 de dezembro de 2015 (23h55). Estão assim relevados: (i) os apoios financeiros destinados a viabilizar a aplicação das medidas de resolução os quais, embora formalmente ocorram em período posterior a 20 de dezembro de 2015, impactam nas medidas de resolução e que se consubstanciaram no aumento de capital pelo acionista Estado (ver Nota 19) e no apoio financeiro do Fundo de Resolução ao Banif, sob a forma de um crédito (ver Nota 17) e (ii) o desreconhecimento de disponibilidades daí resultantes na mesma data.

REFLEXO CONTABILISTICO DAS MEDIDAS DE RESOLUÇÃO EM TODA A EXTENSÃO NO BALANÇO DO BANIF (Em milhares de Euros)

| Balança | Perímetro BANIF Pré-Resolução | | | Perímetro BANIF Pós-Resolução | | |
|--|-------------------------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------------------|---------------------------|------------------|
| | Valores de provisões e amortizações | Imparidade e amortizações | Valor líquido | Valores de provisões e amortizações | Imparidade e amortizações | Valor líquido |
| Caixa e disponibilidades em bancos centrais | 133.131 | - | 133.131 | - | - | - |
| Disponibilidades em outras instituições de crédito | 99.381 | - | 99.381 | 10.153 | - | 10.153 |
| Activos financeiros detidos para negociação | 36.327 | - | 36.327 | 387 | - | 387 |
| Outros activos financeiros ao justo valor através de resultados | 165.470 | - | 165.470 | 417 | - | 417 |
| Activos financeiros disponíveis para venda | 2.754.875 | (253.002) | 2.501.873 | 1.638 | (496) | 1.142 |
| Aplicações em instituições de crédito | 261.859 | (65.371) | 196.488 | 18.509 | - | 18.509 |
| Crédito a clientes | 7.563.581 | (1.215.701) | 6.347.880 | - | - | - |
| Investimentos detidos até à maturidade | 5.455 | - | 5.455 | - | - | - |
| Activos com acordo de recompra | 1.081.390 | - | 1.081.390 | - | - | - |
| Activos não correntes detidos para venda | 927.501 | (273.219) | 654.282 | 237.964 | (172.346) | 65.618 |
| Propriedades de investimento | 61.625 | (13.868) | 47.757 | - | - | - |
| Outros activos tangíveis | 106.010 | (89.534) | 16.476 | - | - | - |
| Activos intangíveis | 66.768 | (59.988) | 6.780 | - | - | - |
| Investimentos em filiais, associadas e empreendimentos conjuntos | 509.896 | (397.702) | 112.194 | 143.504 | (123.559) | 19.945 |
| Activos por impostos correntes | 393 | - | 393 | - | - | - |
| Activos por impostos diferidos | 284.848 | - | 284.848 | 35.981 | - | 35.981 |
| Outros activos | 681.532 | (59.722) | 621.810 | - | - | - |
| Total do Activo | 14.740.042 | (2.428.107) | 12.311.935 | 448.553 | (296.401) | 152.152 |
| Recursos de Bancos Centrais | - | - | 2.109.616 | - | - | - |
| Passivos financeiros detidos para negociação | - | - | 21.861 | - | - | 885 |
| Recursos de outras instituições de crédito | - | - | 1.050.826 | - | - | 54.355 |
| Recursos de clientes e outros empréstimos | - | - | 4.641.935 | - | - | 166 |
| Responsabilidades representadas por títulos | - | - | 223.445 | - | - | - |
| Passivos financeiros associados a activos transferidos | - | - | 3.030.644 | - | - | - |
| PROV.RISCOS GERAIS CREDITO | - | - | 45.318 | - | - | 25.626 |
| PRO.CONTINGENCIAS FISCAIS | - | - | 1.319 | - | - | 1.319 |
| PRO.GARANTIA E COMP ASSUMIDOS | - | - | 1.819 | - | - | 1.819 |
| OUTRAS PROVISOES | - | - | 1.212 | - | - | 1.212 |
| Passivos por impostos correntes | - | - | 945 | - | - | - |
| Instrumentos representativos de capital | - | - | 139.949 | - | - | 10.068 |
| Outros passivos subordinados | - | - | 240.226 | - | - | 240.226 |
| Outros passivos | - | - | 216.069 | - | - | 490.024 |
| Total do Passivo | - | - | 11.725.184 | - | - | 825.700 |
| Capital | - | - | 1.720.700 | - | - | 3.616.581 |
| Prémios de emissão | - | - | 199.765 | - | - | 199.765 |
| Reservas de reavaliação | - | - | (7.645) | - | - | (7.645) |
| Outras reservas e resultados transitados | - | - | (1.284.061) | - | - | (1.284.061) |
| Resultado do exercício | - | - | (42.008) | - | - | (3.198.188) |
| Total do Capital | - | - | 586.751 | - | - | (673.548) |
| Total do Passivo + Capital | - | - | 12.311.935 | - | - | 152.152 |

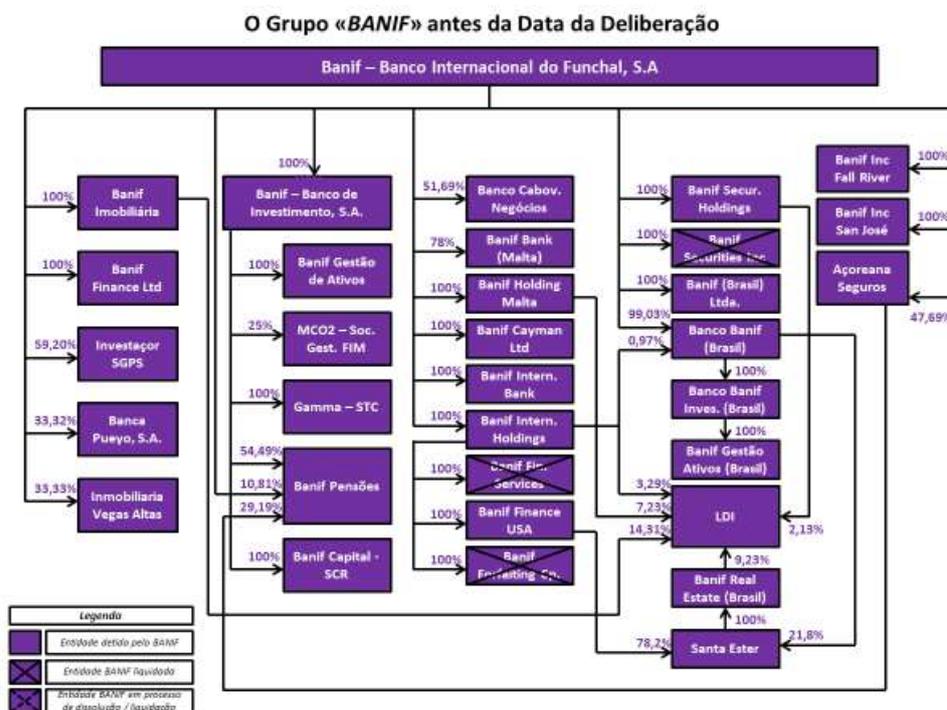
Tendo em consideração os impactos de (i) alienação dos direitos e obrigações de ativos e passivos para o Banco Santander Totta, S.A. ; (ii) a transferência de direitos e obrigações de ativos para a Oitante, S.A. ; (iii) o desconhecimento de ativos por impostos diferidos não incluídos no Regime Especial de Ativos por Impostos Diferidos e não passíveis de utilização pelo Banco por conta de lucros futuros, não prováveis, nos capitais próprios do Banif, bem como do apoio financeiro do Fundo de Resolução e do aumento de capital pelo acionista Estado no âmbito da medida de resolução, entendemos apresentar um resumo dos mesmos como segue (montantes em milhares de euros):

| Natureza | Montantes |
|--|------------------|
| Capital Próprio inicial | 586.750 |
| Impactos nos Capitais Próprios | |
| Transferência para Oitante S.A. | (2.206.866) |
| Obrigações Oitante S.A. recebidas como contrapartida | 746.000 |
| Alienação para o Banco Santander Totta S.A. | 1.358.733 |
| Alienação ao Banco Santander Tota S.A. das obrigações emitidas pela Oitante S.A | (746.000) |
| Desreconhecimento Ativos por Impostos Diferidos (AID's) | (53.046) |
| Aumento de Capital em Numerário (Nota 20) | 1.766.000 |
| Aumento de Capital Conversão Passivos Subordinados (Nota 20) | 129.881 |
| Perda Disponibilidades (Aumento Capital e Empréstimos Fundo Resolução) transferido para o adquirente (BST) | (2.255.000) |
| | <u>(673.548)</u> |

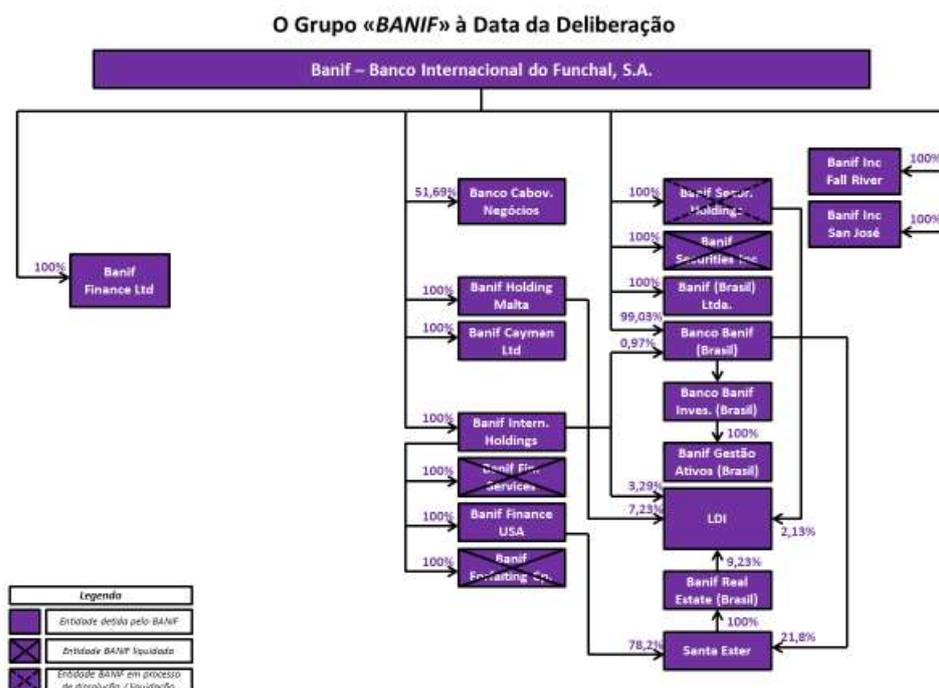
Assim, os ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão relevados no Banif foram fixados, no âmbito das medidas de resolução deliberadas em 20 de dezembro de 2015 (23h30) pelo Conselho de Administração do Banco de Portugal, por diferença entre os registos contabilísticos do Banif àquela data e os ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais alienados ao Banco Santander Totta S.A., adicionados dos ativos, passivos e elementos extrapatrimoniais transferidos para a Oitante S.A.. Em consequência, em cumprimento das medidas de resolução de 20 de dezembro de 2015 (23h30), consolidada pela deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 4 de janeiro de 2017 e dos despachos do Senhor Ministro das Finanças de 19 e 31 de dezembro de 2015, da deliberação da Comissão Diretiva do Fundo de Resolução de 20 de dezembro de 2015 (23h55), e da deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 31 de Dezembro de 2015, adotadas face à declaração pelo Banco de Portugal da situação de insolvência ou de risco de insolvência em que o Banif se encontrava, verifica-se que o respetivo reconhecimento contabilístico resultou numa redução dos capitais próprios de 1.260.298.442 euros.

24.2. MEDIDAS DE RESOLUÇÃO E TRADUÇÃO NO PERÍMETRO DO GRUPO BANIF

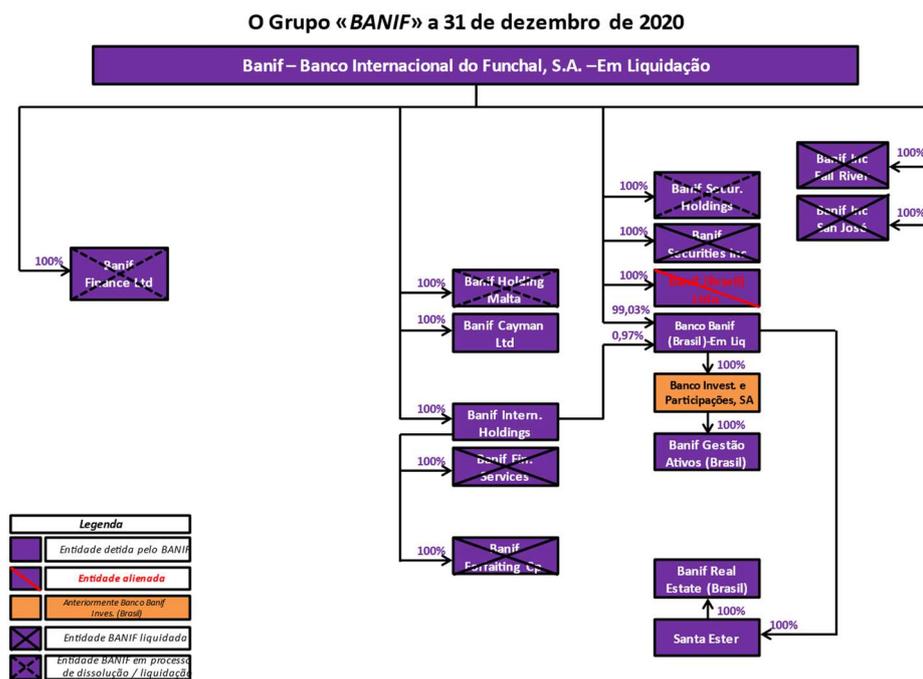
Apresentamos de seguida o perímetro do Grupo Banif previamente à deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 20 de dezembro de 2015 (23h30):



Apresentamos de seguida o perímetro do Grupo Banif pós medidas de resolução, 20 de dezembro de 2015 (23h30):



A 31 de dezembro de 2019 o perímetro do Grupo Banif apresenta-se da seguinte forma:



O Conselho de Administração cessante do Banif, em funções desde a deliberação do Conselho de Administração do Banco de Portugal de 20 de dezembro de 2015 (23h30), com as alterações ocorridas em fevereiro de 2017, reiterou que procedeu, como lhe competia, à relevação contabilística dos impactos da deliberação que determinou a aplicação das medidas de resolução e eventos subsequentes verificados na sequência da situação de insolvência ou de risco de insolvência em que o banco se encontrava, nos termos da declaração do Banco de Portugal constante da alínea a) da Deliberação de 19 de dezembro de 2015 (18h00) do respetivo Conselho de Administração, não tendo intervindo, nos termos da lei, na apreciação e decisão respeitantes à seleção quer dos ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão do Banif alienados ao Banco Santander Totta S.A, quer dos ativos, passivos, elementos extrapatrimoniais e ativos sob gestão transferidos para a Oitante, S.A., quer ainda quanto aos critérios e metodologias seguidas para a sua avaliação e valorização. Apresenta-se de seguida um resumo dos saldos com entidades relacionadas:

NOTA 25 - ENTIDADES RELACIONADAS

Em 31 de dezembro de 2020:

| Descrição | Ativos financeiros disponíveis para venda | Ativos não correntes disponíveis para venda | Investimentos em Filiais e Associadas | Outros ativos | Total | Garantias prestadas | Passivos |
|--|---|---|---------------------------------------|----------------|------------------|---------------------|----------------|
| BANIF FINANCE LTD | 843 | - | 70 | 423 | 1.336 | 59.055 | - |
| BANIF SECURITIES HOLDINGS, LTD | - | - | 69.451 | - | 69.451 | - | - |
| BANIF BCO INT FUNCHAL (CAYMAN) | - | - | 20.842 | - | 20.842 | - | - |
| BANIF HOLDINGS (MALTA), LTD | - | - | 34.522 | 98 | 34.620 | - | - |
| BANIF INTERNATIONAL HOLDINGS | - | - | 11.921 | - | 11.921 | - | - |
| BANIF INTERN DO FUNCHAL (BRASIL) | - | 232.835 | - | 1.068 | 233.903 | - | - |
| BANIF USA | - | - | - | 34 | 34 | - | - |
| BanifUsa - Banco Internacional do Funchal | 843 | 232.835 | 136.806 | 1.623 | 372.107 | 59.055 | - |
| IMPARIDADES | (843) | (232.835) | (136.806) | (1.623) | (372.107) | - | - |
| VALOR LIQUIDO | - | - | - | - | - | 59.055 | - |
| FORA BANIF | - | - | - | - | - | - | 489.000 |
| ESTADO - FUNDO DE RESOLUÇÃO | - | - | - | - | - | - | 489.000 |
| TOTAL BRUTO | 843 | 232.835 | 136.806 | 1.623 | 372.107 | 59.055 | 489.000 |
| TOTAL IMPARIDADE | (843) | (232.835) | (136.806) | (1.623) | (372.107) | - | - |
| TOTAL LIQUIDO | - | - | - | - | - | 59.055 | 489.000 |

Em 31 de dezembro de 2019:

| Descrição | Ativos financeiros disponíveis para venda | Ativos não correntes disponíveis para venda | Investimentos em Filiais e Associadas | Outros ativos | Total | Garantias prestadas | Passivos |
|----------------------------------|---|---|---------------------------------------|----------------|------------------|---------------------|----------------|
| BANIF FINANCE LTD | 843 | - | 70 | 423 | 1.336 | 59.055 | - |
| BANIF SECURITIES HOLDINGS, LTD | - | - | 69.451 | - | 69.451 | - | - |
| BANIF BRASIL, LDA. - EUR | - | - | 97 | - | 97 | - | - |
| BANIF BCO INT FUNCHAL (CAYMAN) | - | - | 20.842 | - | 20.842 | - | - |
| BANIF HOLDINGS (MALTA), LTD | - | - | 34.522 | 53 | 34.575 | - | - |
| BANIF INTERNATIONAL HOLDINGS | - | - | 11.921 | - | 11.921 | - | - |
| BANIF INTERN DO FUNCHAL (BRASIL) | - | 232.835 | - | 1.021 | 233.856 | - | - |
| BANIF USA | - | - | - | 34 | 34 | - | - |
| BANIF | 843 | 232.835 | 136.903 | 1.531 | 372.112 | 59.055 | - |
| IMPARIDADES | (843) | (232.835) | (136.903) | (1.531) | (372.112) | - | - |
| VALOR LIQUIDO | - | - | - | - | - | 59.055 | - |
| FORA BANIF | - | - | - | - | - | - | 489.000 |
| ESTADO - FUNDO DE RESOLUÇÃO | - | - | - | - | - | - | 489.000 |
| TOTAL BRUTO | 843 | 232.835 | 136.903 | 1.531 | 372.112 | 59.055 | 489.000 |
| TOTAL IMPARIDADE | (843) | (232.835) | (136.903) | (1.531) | (372.112) | - | - |
| TOTAL LIQUIDO | - | - | - | - | - | 59.055 | 489.000 |

NOTA 26 - OPERAÇÕES RELEVANTES COM PARTES RELACIONADAS

Aspetos prévios e enquadramento

Como já mencionado na Nota 8, e melhor detalhado abaixo, no dia 6 de fevereiro de 2017 foram celebrados diversos contratos envolvendo o Banif - Banco Internacional do Funchal, SA (Banif PT), no contexto do denominado “Plano de Solução” do Banif - Banco Internacional do Funchal (Brasil), S.A. (Banif Brasil), que visou a implementação de uma complexa solução para satisfação de todo o passivo bancário dessa entidade, solução essa que foi articulada com o BACEN, com o Fundo Garantidor de Créditos (FGC) e com o Banco de Portugal.

As operações decorrentes desses contratos não foram refletidas nas demonstrações financeiras do Banif PT do período findo a 31 de dezembro de 2017 pelo facto de não terem tido qualquer impacto patrimonial nas suas contas, uma vez que o justo valor dos ativos transacionados, e demais operações levadas a cabo com as várias entidades envolvidas, foi nulo, pelo que tais operações foram, por conseguinte, inócuas do ponto de vista patrimonial para o Banif PT.

Não obstante, e tendo por base toda a documentação de suporte na posse do Banif PT, a qual suporta adequadamente todas as transações ocorridas, foi decidido efetuar, no período findo a 22 de maio de 2018, os registos de tais operações em rubricas extrapatrimoniais, os quais se mostram, assim, e em conjunto com os aspetos abaixo referidos, apropriados para suportar toda a informação relacionada com as mencionadas transações inerentes aos contratos celebrados em fevereiro de 2017.

Execução do Plano de Solução do Banif Brasil

A execução do Plano de Solução obrigou à implementação de uma complexa arquitetura contratual, envolvendo a movimentação de ativos conexos com a jurisdição brasileira das várias subsidiárias do Banif PT, bem como da Oitante, a favor do Banif Brasil, com o objetivo de virem a ser monetizados, gerando, assim, liquidez suficiente para garantir o reembolso das responsabilidades bancárias do Banif Brasil, tal como originalmente acordado com o BACEN e com o FGC, e com a aprovação do Banco de Portugal.

Com o objetivo de atribuir ao Banif Brasil capacidade suficiente para reembolsar os seus depósitos, foi executado um Plano de Solução (Nota 9), pelo qual se injetou no Banif Brasil um conjunto de ativos, localizados ou relacionados com o Brasil, e que permitiram a este, a sua monetização e a integral liquidação dos respetivos depósitos (com exceção, naturalmente, de Partes Relacionadas).

Assim, à data de 6 de fevereiro de 2017 foi celebrado um primeiro e fundamental contrato de cessão de créditos sobre o Banif Finance USA (BFU) entre a Oitante S.A. e Banif Multi Fund (BMF), por um lado, como cedentes, e o Banif PT por outro, como cessionário.

Na realidade, as entidades Oitante e BMF detinham sobre o BFU um conjunto de créditos que foram cedidos ao Banif PT, tendo o preço da cessão acordado pelas partes ficado limitado à obrigação de retransmissão para a Oitante e para o BMF de tudo o que o Banif PT recebesse em relação aos créditos remanescentes resultantes da cessão, o que significa que o preço da cessão ficou na altura indeterminado, embora determinável.

O Banif PT, cessionário no anterior contrato e por isso investido na posição de credor da BFU, aceitou receber, pelo valor nominal, a título de dação em pagamento parcial, os créditos que esta detinha sobre o Banif International Holding (BIH), no valor nominal de 4.690.186,80 USD, bem como a Carteira de Créditos BFU Brasil, no valor nominal de 199.000.000 BRL (63.790.226,10 USD) e ainda a participação na sociedade SANTA ESTER, no valor nominal de 39.142.067,21 BRL (12.547.142,30 USD). Tendo em conta o valor desta dação parcial, a BFU ainda ficou a dever o valor remanescente. Através de um contrato (*Loan and Purchase Agreement*) celebrado entre o Banif PT e uma entidade designada Benessere Capital LLC, o Banif PT vendeu a esta sociedade os restantes créditos sobre a BFU, pelo valor de 0,5 M USD, logo de seguida transferido para a Oitante, em março de 2017. O referido preço da venda, 0,5 M de USD, foi transferido para a Oitante, em pagamento parcial do contrato inicial de cessão de créditos entre Oitante e Banif PT, pelo que a operação foi financeiramente neutra para o Banif PT.

Entretanto, a BIH, sociedade controlada pelo Banif PT, vendeu, com base num *waiver* de autorização para o efeito emitido pela Oitante, ao tempo a sua principal credora, a totalidade do capital da BFU, de que era titular, a uma entidade denominada Riviera, ligada à supra referida Benessere, igualmente por 0,5 M de USD, ficando esta sociedade com a totalidade do capital da BFU.

Conforme o programa contratual delineado, a BIH repassou o preço obtido da venda da BFU à Riviera, deduzido das despesas da transação, para a Oitante, tendo, por seu turno, o Banif PT transmitido à Oitante o seu crédito sobre o Banif International Holding (BIH), com o valor nominal de 4.690.186,80 USD, que havia recebido da BFU, tal como estava previsto no contrato inicial acima referido

Adicionalmente o Banif PT recebeu das suas participadas a 100% Banif Holding (Malta) Limited (BHM) e Banif Securities Holding (BSH) dois lotes de ações da LDI - Lindercorp Desenvolvimento Imobiliário, SA, (LDI), também para transferir para o Banif Brasil com vista a colocar nesta instituição ativos suficientes para a amortização dos seus passivos bancários. Para o efeito, o Banif PT comprou à BHM, cujo capital detém a 100%, um lote de ações representativas de 9,36% do capital da LDI, pelo valor nominal de BRL 16.189.776,81, que correspondia, ao câmbio à data, ao valor de € 4 760 750,00 pelo qual a participação se achava valorizada nas contas da BHM de 31 de dezembro de 2016.

No Relatório e Contas de 2016 da BHM aparece a seguinte referência à operação: *“In December 2016, the Company entered into an agreement with its ultimate parent company – Banif – Banco Internacional Do Funchal S.A. to sell the Company’s investment in shares in LDI. The agreement was concluded between the parties during February 2017 when the Company sold the investment to Banif S.A. at its carrying amount as at 31 December 2016”*.

Na cláusula 2.2 deste contrato de compra e venda estava estipulado que a única contraprestação pela compra à BHM seria a cessão posterior, para esta sociedade, do crédito subordinado contra o Banif Brasil que nasceria da transferência das ações LDI para o Banif Brasil (designado nesse contrato por “Crédito Futuro”). Como a BHM estava já ao tempo em pré-liquidação, que continua em curso, e como o Banif em 30 de dezembro de 2014 tinha assumido todos os ativos e passivos da sociedade, com exceção das ações LDI, o Banif PT nunca retransmitiu aquele crédito subordinado, aliás sem qualquer valor, sobre o Banif Brasil para a BHM,

Por outro lado, o Banif PT adquiriu, por via de distribuição do saldo da liquidação da Banif Securities Holding (“BSH”), no âmbito da liquidação e dissolução desta entidade, um outro lote de ações da LDI, correspondente a 2,13% do capital desta, lote esse avaliado em BRL 4.763.992,13.

Entretanto, a anteriormente referida BIH, também possuidora de ações LDI, no valor de 7,3 M de reais, alienou-as diretamente ao Banif Brasil, nos termos de um contrato de compra e venda. O preço não foi pago em dinheiro pelo Banif Brasil, tendo-se constituído, por isso, um crédito subordinado da BIH sobre o Banif Brasil, da qual a mesma é acionista, ainda que muito minoritária (Nota 9).

Finalmente, o Banif PT celebrou um contrato de venda de ativos e cessão de créditos com o Banif Brasil, recebendo, a título de preço, créditos subordinados sobre esta instituição, no valor nominal de BRL 238 milhões, em troca da transmissão dos seguintes créditos e participações sociais, com os valores em USD ao câmbio da altura:

- Participação na sociedade de direito brasileiro SANTA ESTER, no valor nominal de 39.142.067,21 BRL (12.547.142,30 USD);
- Carteira de Créditos BFU Brasil, no valor nominal de 199.000.000 BRL (63.790.226,10 USD)
- Dois lotes de ações da LDI nos valores nominais de BRL 16.189.776,81 e de BRL 4.763.992,13, previamente adquiridos à BHM e à BSH.

A conclusão destas operações, no seu conjunto, deu origem a um crédito subordinado total no valor nominal de 259 M de reais sobre o Banif Brasil, atualmente em liquidação ordinária, manifestamente incobrável na sua totalidade, constituindo o esse crédito o “resultado” da cadeia de contratos e outros atos jurídicos que teve lugar no âmbito do Plano de Solução para o Banif Brasil.

O Banif PT retransmitiu então à Oitante, numa operação que teve mera eficácia *inter partes*, o crédito subordinado sobre o Banif Brasil, no valor nominal de BRL 238 M, constituído como preço ou contrapartida da cessão da carteira de créditos sobre entidades brasileiras adquirida à BFU e do capital da SANTA ESTER, como parte do preço (à data ainda indeterminado) a liquidar à Oitante por virtude do Contrato inicial de cessão dos “ativos brasileiros BFU”, acima mencionado.

Na prática, tendo em conta o justo valor dos ativos transacionados, o Banif ficou exatamente na situação patrimonial em que se encontrava no início desta cadeia de operações, tendo assumido um papel meramente instrumental de reunir no seu património, instantaneamente, os ativos que logo a seguir transferiu para a sua filial brasileira Banif Brasil, com vista a apoiar esta na amortização dos seus vultosos passivos bancários.

Uma vez que este conjunto de operações, que se encontram devidamente documentadas, foram financeiramente neutras e, por conseguinte, inócuas do ponto de vista patrimonial para o Banif PT, entendeu o Conselho de Administração cessante registá-las apenas em 22 de maio de 2018 na contabilidade, mas em contas extrapatrimoniais.

Ainda no âmbito do Plano de Solução, foram celebrados em fevereiro de 2017 instrumentos particulares de confissão e repactuação de dívida celebrados com o Banif – Banco de Investimento (Brasil), S.A. e com o Banif – Banco Internacional do Funchal (Brasil), S.A. Decorrentes dos instrumentos particulares de confissão e repactuação de dívida, à data de 31 de dezembro de 2020 o Banif PT tem registado em contas extrapatrimoniais o montante de 3.930 milhares de euros com o seguinte detalhe:

| Descrição | Montantes |
|---|-----------|
| Banif - Banco Investimento (Brasil), S.A. i) | 526 |
| Banif - Banco Investimento (Brasil), S.A. ii) | 1.931 |
| - | 2.457 |
| Banif - Banco Internacional Funchal (Brasil), S.A. iii) | 108 |
| Banif - Banco Internacional Funchal (Brasil), S.A. iv) | 326 |
| Banif - Banco Internacional Funchal (Brasil), S.A. v) | 1.039 |
| - | 1.473 |
| | 3.930 |

- i) Contrato de Repactuação de dívida celebrado em fevereiro de 2017 entre, Banif - Banco Investimento (Brasil), S.A., Banif Banco Internacional do Funchal S.A. e Banif Securities Holdings, Ltd.
- ii) Contrato de Repactuação de dívida celebrado em fevereiro de 2017 entre, Banif - Banco Investimento (Brasil), S.A. e Banif Banco Internacional do Funchal S.A.
- iii) Contrato de Repactuação de dívida celebrado em fevereiro de 2017 entre, Banif - Banco Internacional Funchal (Brasil), S.A., Banif Banco Internacional do Funchal S.A. e Banif Securities Holdings, Ltd.
- iv) Contrato de Repactuação de dívida celebrado em fevereiro de 2017 entre, Banif - Banco Internacional Funchal (Brasil), S.A., Banif Banco Internacional do Funchal S.A. e Banif Holdings (Malta) Ltd.
- v) Contrato de Repactuação de dívida celebrado em fevereiro de 2017 entre, Banif - Banco Internacional Funchal (Brasil), S.A. e Banif Banco Internacional do Funchal S.A.

Considerando a natureza dos saldos e a capacidade financeira dos devedores para a sua liquidação, os mesmos apresentam, à data de 31 de dezembro de 2020, um justo valor nulo, encontrando-se igualmente reconhecidos em rubricas extrapatrimoniais.

Em 28 de Janeiro de 2019, já em plena fase de liquidação judicial do Banif PT, é concluído finalmente o Contrato de Opção de Compra e de Venda do Banif Brasil com o investidor brasileiro Siqueira Castro, tendo ficado igualmente convencionado com este que adquiriria à Oitante e à Banif Imobiliária (grupo Oitante), pelo preço de BRL 2 977 564,70, os créditos que estas entidades detinham sobre o Banif Brasil, respetivamente um crédito da Banif Imobiliária, decorrente da alienação de um lote de ações LDI ao Banif Brasil, no valor de BRL 32 029 565,89, e um crédito da Oitante, no valor de BRL 48 851 114,50, decorrente da cessão a esta instituição pela Banif Brasil Ltda. (uma pequena sociedade hoje vazia de atividade e integralmente detida pelo Banif, em Liquidação), como dação em pagamento de um anterior crédito que esta entidade detinha sobre o Banco Banif Brasil, pela venda das ações da Achala, outro ativo implicado na operação de salvamento do Banif Basil, nos termos do Plano de Solução, operações que foram formalizadas nessa mesma data.

Na sequência e como remate desta sequência de atos e operações concebida no âmbito do referido Plano de Solução, a 21 de março de 2019 a Oitante e o Banif PT reconheceram que a cessão do crédito subordinado sobre o Banif Brasil resultante

do contrato com mera eficácia *inter partes* - sem ter produzido quaisquer efeitos perante terceiros - que acima se assinalou, ficaria definitivamente resolvida, ficando então o crédito subordinado em referência, valorizado em zero ao justo valor, no montante de BRL 238 M, no património do Banif PT em Liquidação.

Na realidade, atendendo aos contratos celebrados com o investidor Siqueira Castro, já não fazia sentido operar as devidas correções no montante a receber como preço do contrato de cessão inicial entre a Oitante e o Banif PT, uma vez que este não iria receber qualquer contrapartida, para além de um real simbólico, pela titularidade desses créditos sobre o Banif Brasil, que aliás se comprometeu a capitalizar, com vista à reintegração do capital social absorvido pela acumulação de prejuízos.

Nesses termos, a Oitante deu plena quitação ao Banif pelo cumprimento da obrigação de cessão dos “créditos de transferência” dos “ativos BFU”, a título de preço (originariamente indeterminado) do contrato de cessão inicial referido supra, o que significa que o preço dessa cessão deixou de ser indeterminado e se fixou nessa data do instrumento de quitação (na prática, o preço dessa cessão inicial dos “ativos BFU” acabou por se fixar no valor de cerca de meio milhão de USD recebido em fevereiro de 2017 pelo Banif da Benessere e retransmitido de imediato para a Oitante), ficando assim fechada a complexa operação concebida para permitir o reembolso do passivo bancário do Banif Brasil.

Entretanto, a Comissão Liquidatária aprovou, em Ata de 30 de julho de 2019, um aumento de capital do Banco Banif Brasil, por conversão de créditos subordinados, no valor de R\$ 317.095.835,00 (trezentos e dezassete milhões, noventa e cinco mil, oitocentos e trinta e cinco reais) tendo em consequência o capital social daquela instituição passado de R\$ 707.883.593,12 (setecentos e sete milhões, oitocentos e oitenta e três mil, quinhentos e noventa e três reais e doze centavos) para R\$ 1.024.979.428,12 (um bilhão, vinte e quatro milhões, novecentos e setenta e nove mil, quatrocentos e vinte e oito reais e doze centavos). A operação foi formalizada em assembleia geral extraordinária do Banco Banif Brasil, com data de 2 de agosto de 2019.

NOTA 27 - EVENTOS APÓS A DATA DO BALANÇO

À data de aprovação das presentes demonstrações financeiras pela Comissão Liquidatária, não se verificaram acontecimentos subsequentes a 31 de dezembro de 2020, que exigissem ajustamentos ou modificações dos ativos e passivos já divulgados, nos termos da IAS 10 - Acontecimentos após a data do Balanço.

Lisboa, ... de março de 2022

A Comissão Liquidatária:

O Contabilista Certificado:

José Manuel Bracinha Vieira

Tiago Miguel dos Santos Dias

João Luiz Fernandes Figueira

Elsa Cristina Costa Pires Santana Ramalho