
Cópia do revisor

IBM Deutschland Kreditbank - sociedade anónima de responsabilidade limitada, Ehningen

Demonstrações financeiras anuais à data de 31 de dezembro de 2020 e relatório de atividades do exercício contábilístico de 2020

RELATÓRIO DE AUDITORIA INDEPENDENTE

Índice	Página
Relatório anual de atividades relativo a 2020	1
Demonstrações financeiras anuais do exercício contábilístico de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2020	
1. Balanço a 31 de dezembro de 2020.....	3
2. Demonstração de resultados para o período de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2020.....	5
3. Anexo 2020	7
Declaração de alterações em ativos fixos	1
RELATÓRIO DO REVISOR OFICIAL INDEPENDENTE DE CONTAS.....	1

Relatório de atividades do exercício contabilístico de 01/01/2020 a 31/12/2020 IBM Deutschland Kreditbank GmbH, Ehningen [Alemanha]

1. Atividade do Banco

A IBM Deutschland Kreditbank GmbH (o «Banco») pertence ao grupo de empresas da International Business Machines Corporation, Armonk, Nova Iorque, e é uma filial a 100 % da IBM Credit Holdings LLC, Armonk, Nova Iorque, desde 12 de junho de 2019.

O objeto da empresa é, em conformidade com o artigo 2.º dos Estatutos, a operação de crédito, o factoring e a locação financeira, bem como todas as transações correlacionadas. O Banco exerce atividade como financiador de IT Captive (financiamento do fornecimento de produtos e prestação de serviços por e através da IBM) e realiza, essencialmente, operações de crédito e factoring no segmento dos clientes empresariais. Nesse sentido, o Banco estabelece distinção entre os setores do financiamento de parceiros comerciais da IBM («Commercial Financing»), o qual é, regra geral, concebido para financiamento de fundos operacionais a curto prazo, até 90 dias, e em casos pontuais o financiamento para investimentos no segmento do cliente final («Customer Financing»), com prazos de vencimento, normalmente, até 60 meses. Devido à retirada das atividades comerciais relacionadas com o financiamento do fornecimento de produtos e serviços de outros fabricantes e o financiamento de parceiros comerciais para produtos e serviços não adquiridos à IBM («atividade de OEM»), o Banco tem vindo a vender desde 2019 os créditos para fornecedores OEM numa relação fiduciária com uma terceira instituição, a qual assume o financiamento dos programas dos parceiros OEM. No decurso da adesão do Banco ao acordo celebrado entre a IBM Credit LLC, Armonk, EUA e a terceira instituição sobre a venda de créditos OEM, foi celebrado um acordo dedicado entre o Banco e a IBM Credit LLC em 30 de dezembro de 2020, que rege a gestão e a prestação de serviços adicionais para a IBM Credit LLC a favor da terceira instituição. Desde 2 de maio de 2016 o Banco tem vindo a desenvolver a atividade de negócio numa sucursal em Portugal, a qual efetua ainda transações de locação financeira no contexto de financiamentos a clientes finais. O Banco pretende cessar a atividade da sucursal de Portugal em 2021.

Em 24 de dezembro de 2020, a IBM Credit LLC, Armonk, N.Y. celebrou um acordo-quadro com o Banco Santander S.A., ao abrigo do qual a IBM e algumas das suas subsidiárias podem vender ao Banco Santander S.A. os seus créditos de financiamento comercial de curto prazo decorrentes dos negócios da IBM. A adesão do Banco a este acordo teve lugar a 1 de abril de 2021, no âmbito de um acordo de participação local e correspondente comunicação com os parceiros contratuais do Banco.

As atividades comerciais (em euros ou em dólares norte-americanos) do exercício contabilístico de 2020 ocorreram nos segmentos de negócio existentes e essencialmente com clientes na Europa ou em países com práticas de mercado similares às usuais na Alemanha. O negócio das locações financeiras a clientes finais na sucursal de Portugal representa uma pequena parte no volume de novos negócios de 0,1 % (no ano em apreço € 1,2 milhões).

A atividade de financiamento no segmento «Client Financing» (financiamento ao cliente final) da IBM Deutschland Kreditbank GmbH continua inalterada, gerida caso a caso, em linha com a atual estratégia de negócios.

2. Conjuntura económica

Devido ao impacto da pandemia da COVID 19, a economia alemã sofreu uma quebra histórica em 2020. Segundo o Instituto Federal de Estatística alemão, o produto interno bruto (PIB) ajustado de preços diminuiu -4,9 %, após um ligeiro aumento no ano anterior (+0,6 %). Da perspetiva da procura, houve uma redução em todos os sectores, particularmente patente no consumo privado, no investimento em equipamento e no comércio externo. Do lado da produção do PIB, houve uma redução acentuada, sobretudo na indústria transformadora e nos serviços às empresas.

A crise pandémica de COVID-19 teve igualmente um impacto significativo no mercado de trabalho, levando a uma queda no número de pessoas empregadas. Essa queda foi amortecida por uma ampliação considerável do modelo de trabalho a tempo reduzido. O aumento de preços ao consumidor na média anual de 2020, de 0,5 %, foi inferior ao do ano anterior (1,4 %). O menor aumento deve-se principalmente à redução temporária do IVA a partir de 1.7.2020, bem como às descidas de preços dos produtos da energia.

O mercado de TI servido pela IBM na Alemanha foi igualmente afetado, de forma negativa, pelo impacto da pandemia da COVID-19, tendo reduzido em 2020 cerca de -1,3 %. Contudo, o desenvolvimento tem sido claramente diferente nos vários segmentos individuais do mercado. Registou-se uma diminuição desproporcionada, em particular nos serviços de consultoria e infraestruturas, bem como no hardware e software. Pelo contrário, os segmentos de mercado para ofertas de nuvem e de segurança apresentaram um ligeiro aumento em comparação com o ano anterior.

O curso dos negócios em 2020 foi marcado, em todos os aspetos, pela pandemia de COVID-19.

Em resposta ao impacto da pandemia de COVID-19, a IBM implementou uma equipa mundial de gestão da crise. A saúde dos funcionários da IBM, bem como a dos clientes e parceiros comerciais, é a máxima prioridade. Foi estabelecido um plano de abordagem à pandemia, coordenado a nível mundial, que fornece orientações gerais e instruções para ação, tendo em conta as condições locais e os requisitos nacionais.

A IBM protege os seus clientes, parceiros comerciais e funcionários através de várias medidas de contenção da pandemia, com base nas recomendações da OMS e das autoridades sanitárias. Os trabalhadores são encorajados a manter o distanciamento de segurança, a cumprir as medidas de higiene, a estar em teletrabalho sempre que possível e a abster-se de viagens em trabalho que não sejam absolutamente necessárias. Se não for possível evitar as reuniões presenciais, serão tomadas todas as medidas necessárias para impedir a transmissão do vírus.

Mesmo em condições pandémicas, os centros de dados IBM funcionaram ininterruptamente e foram também continuamente testados como parte do plano de continuidade do negócio. A IBM protege os seus clientes de possíveis ataques informáticos sob condições de COVID-19, aplicando aplicações e ferramentas de cibersegurança apropriadas. O foco está também em assegurar serviços de apoio contratual. Como parte do plano pandémico, a IBM identificou processos críticos, tanto por parte do cliente como da IBM, que podem ser assegurados através de infraestruturas globais e nacionais, centros de dados e o destacamento de peritos.

Neste contexto, o Banco participa nas medidas da IBM, mesmo em condições pandémicas, a fim de poder cumprir as suas obrigações de desempenho perante os respetivos clientes e parceiros comerciais, de acordo com o contrato. Devido ao foco estratégico da IBM na liderança tecnológica, inovação e integração, o banco continuou a ter um grande foco no negócio da IBM Captive.

Devido ao fim da atividade de OEM, o volume total dos pagamentos de empréstimos do banco no ano civil 2020 diminuiu, em comparação com 2019, em 57 % (exercício de 2020 € 1 087 milhões de euros, exercício de 2019: 2 555 milhões de euros). Com a contínua pressão competitiva e as taxas de juro de mercado ainda muito baixas para o exercício de 2020, a redução das receitas de juros em 15,4 milhões de euros para 9,4 milhões de euros (exercício de 2019: 24,8 milhões de euros) deve-se exclusivamente ao fim da atividade de OEM em 2020, assim como o ajuste das taxas do IBM Commercial Financing em 2020.

O volume total dos financiamentos no exercício de 2020, excluindo os negócios de final de ano ainda não atribuídos aos setores, suportados pelo setor Commercial Financing, ascendeu a € 956 milhões (exercício de 2019: 2 432 milhões de euros), o que corresponde a uma redução de aproximadamente -61 % em relação ao mesmo período do ano anterior. Este volume foi inteiramente atribuível ao financiamento baseado em atividades comerciais com o Grupo IBM (exercício de 2019: 1 102 milhões de euros IBM, 1 330 milhões de euros fabricantes terceiros). O volume de novas operações no segmento retalhista («Customer Financing»), incluindo a sucursal de Portugal, foi de 11 milhões de euros (exercício de 2019: 11 milhões de euros).

As atividades de apoio, tendo em vista a gestão dos limites e as atividades de supervisão de crédito do grupo IBM na Alemanha foram retiradas do Banco. É prestado apoio comercial à IBM Commercial Financing na Suíça.

O número de colaboradores do Banco a 31 de dezembro de 2020 era de 19 (Dez. 2019: 20), não contando com o conselho de administração.

3. Apresentação da situação

3.1 Desempenho financeiro

O resultado financeiro (excedente de juros e comissões), no exercício contabilístico de 2020, 44,8 % abaixo do nível do ano anterior e importou em 13,3 milhões de euros (exercício de 2019: 24,1 milhões de euros). O resultado antes de impostos foi de 6,4 milhões de euros (exercício contabilístico de 2019: 15,2 milhões de euros), situando-se, assim, 58 % abaixo do resultado do período comparável do ano anterior. As reduções resultam do fim da atividade OEM e do ajuste das taxas do programa IBM em 2020.

A rentabilidade do capital próprio antes de impostos situou-se, no ano civil completo de 2020, nos 3,3 % (exercício de 2019: 4,5 %). O retorno do capital, relativamente ao total do balanço, com base nos resultados antes de impostos é de 1,3 % (exercício de 2019: 2,6 %).

Com o nível das taxas de juro continuamente baixo em 2020 e o fim da atividade de OEM, o excedente de fluxos de caixa situou-se nos 9,4 milhões de euros (exercício de 2019: 24,0 milhões de euros), cerca de 60,8 % abaixo do ano anterior. O excedente de comissões situou-se nos 4 milhões de euros (exercício 2019: 0,1 milhões de euros), devido às taxas de serviço OEM, ou seja, significativamente acima do ano anterior.

Todos os riscos comerciais e individuais identificáveis na atividade creditícia foram plenamente considerados. No ano em apreço no relatório, foi necessário efetuar uma provisão de risco de 15 mil euros para uma exposição individual na sequência de uma medida de adiamento relacionada com a COVID-19. A carteira de correções de valores fixos (0,2 milhões de euros) diminuiu devido ao nível mais baixo de empréstimos e adiantamentos aos clientes em comparação com 31.12.2019 (-0,1 milhões de euros). O ajuste do procedimento geral de ajustamento do valor com uma abordagem de cálculo baseada na perda expectável a 12 meses, que teve lugar no contexto do fim da atividade de OEM e do IDW RS BFA 7, teve um efeito de redução de 43 mil euros. Sob a rubrica Constituição de créditos e reversão de provisões na atividade creditícia está incluída a reversão de um passivo e uma provisão relacionada com casos de insolvência antigos no valor de 1 milhão de euros, bem como despesas de seguros de créditos no montante de 0,2 milhões de euros (exercício de 2019): 1,6 milhões de euros).

Os encargos administrativos de 8,8 milhões de euros no exercício de 2020 (exercício de 2019: 10,9 milhões de euros) diminuiu 2,1 milhão de euros em comparação com o exercício de 2019. Isto deve-se principalmente a menores imposições de taxas dentro do grupo.

Em suma, apesar do recuo na atividade de OEM, o resultado antes de impostos cumpre as expectativas e os planos para o ano civil de 2020.

3.2 Situação patrimonial e financeira

O capital próprio, composto pelo capital subscrito, reserva de capital, reserva de lucros e lucro contabilístico, à data-limite de 31 de dezembro de 2020, totalizava 191,6 milhões de euros (2019: 336,8 milhões de euros). Em outubro de 2020 ocorreu um retorno de capital para a IBM Credit Holdings LLC no valor de 150,0 milhões de euros.

O total do balanço do Banco, a 31/12/2020, diminuiu claramente em 480 milhões de euros, em comparação com o ano anterior (Dez. 2019: 587 milhões de euros). Enquanto os créditos sobre clientes diminuiram cerca de 134 milhões de euros (dos quais 72 milhões para com o IGF Treasury Center Dublin) para 287 milhões de euros (Dez. 19: 421 milhões de euros) e os créditos sobre instituições de crédito diminuiram 12 milhões de euros para 5 milhões de euros (Dez. 19: 17 milhões de euros), aumentou simultaneamente o valor dos saldos no Bundesbank (+36 milhões de euros).

O total da carteira de provisionamento para riscos nas operações de crédito é de 1,5 milhões de euros e, por tanto, é ligeiramente inferior (0,1 milhões de euros) aos 1,6 milhões de euros à data de 31/12/2019.

As medidas relacionadas com a COVID-19 não tiveram qualquer impacto no resultado da avaliação, com exceção do ajuste do valor acima mencionado, devido a processos de insolvência na sequência de uma medida de adiamento. O aumento dos riscos operacionais em resultado da pandemia COVID-19 não foi registado.

As dívidas a clientes aumentaram cerca de 44 milhões de euros para 275 milhões de euros (Dez. 2019: 231 milhões de euros). O valor de 274 milhões de euros (Dez. 19: 224 milhões de euros) diz respeito a dívidas a empresas coligadas. O refinanciamento do Banco ocorreu exclusivamente dentro do grupo de empresas IBM, e em euros e em dólares norte-americanos. O refinanciamento congruente com moeda, valor e prazo reduz significativamente os riscos cambiais.

O restante passivo no valor de 3,5 milhões de euros (Dez. 2019: 5,3 milhões de euros) inclui- a empresas coligadas no montante de 1,2 milhões de euros (Dez. 2019: 3,3 milhões de euros).

À data de encerramento do balanço, o Banco dispõe de fundos próprios, nos termos do art. 72.º do Regulamento (UE) n.º 575/2013 (em alemão CRR), no montante total de 186,8 milhões de euros (Dez. 2019: 326,0 milhões de euros). O rácio de capital total a 31/12/2020 situou-se nos 75,81 % (Dez. 2019: 100,21 %). De acordo com o artigo 92.º do Regulamento (UE) n.º 575/2013 (em alemão CRR), o Banco tem de respeitar permanentemente os seguintes requisitos de fundos próprios:

- Rácio de fundos próprios principais de nível 1 de 4,5 %;
- Rácio de fundos próprios de nível 1 de 6 %; e
- Rácio de fundos próprios totais de 8 %, e, para além disso, um
- Amortecedor por conservação de fundos próprios, nos termos do art. 10c da lei alemã em matéria creditícia (KWG) no valor de 2,5 %;
- Aumento individual dos fundos próprios do (segundo a autoridade alemã SREP) no valor de 2,5 %, bem como uma
- Reserva contracíclica no valor de 0,01 %.

Da percentagem do investimento a curto prazo do capital próprio podem resultar alterações nas receitas de juros. Não existem riscos de taxa de juro substanciais adicionais. Os créditos sobre clientes e o refinanciamento no grupo de empresas de IBM são predominantemente a curto prazo. Em contrapartida, existem compromissos de refinanciamento de utilização flexível no grupo com um pré-aviso de 13 meses. Os créditos em moeda estrangeira são totalmente refinanciados em congruência com o montante. Das dívidas a clientes resultam 122,8 milhões de euros (Dez. 2019: 120,6 milhões de euros) de vencimento diário e recaem maioritariamente sobre cessões financeiras de empresas do grupo IBM («Supplier») que, à data de encerramento do balanço, ainda estão por liquidar. Das restantes dívidas a clientes, com prazo de vencimento acordado, ou pré-aviso, resultam do refinanciamento do Banco com empresas correlacionadas. Aqui incluem-se passivos de refinanciamento perante uma empresa do grupo IBM no valor de 0,5 milhões de euros (Dez. 2019: 0,6 milhões de euros) com prazo de vencimento superior a um ano com taxa de juro variável com base na taxa Euribor a um mês acrescida de spread de crédito e passivos de depósitos para salvaguarda de créditos a clientes no valor de 151,5 milhões de euros (Dez. 2019: 110 milhões de euros) com prazo de vencimento superior a três meses e inferior a um ano com base na taxa Euribor a um mês (limitada a 0 %) acrescida de spread de crédito.

Relativamente aos principais indicadores regulamentares de supervisão bancária sobre a situação de liquidez, remetemos para o ponto 4.2 «Risco de liquidez».

3.3 Mensagem geral

O Banco reduziu claramente o volume de crédito em relação ao ano anterior devido à atividade com fabricantes terceiros. Apesar de as taxas de juro do mercado continuarem muito baixas, a redução do excedente de fluxos de caixa foi menos grave do que o esperado, na comparação entre anos, devido ao retrocesso na atividade de OEM. Ao mesmo tempo, as comissões de renda com a prestação de serviços relacionados com a venda dos créditos OEM foram significativamente mais elevadas do que o esperado. Neste contexto, o resultado financeiro do indicador de desempenho (rendimento líquido de juros e comissões) está próximo de corresponder às expectativas e planos para o ano civil de 2020. O indicador de desempenho do banco, o lucro antes de impostos, também foi impulsionado pela IBM

A atividade de créditos e factoring, bem como a manutenção de OEM cumprem o plano para o ano civil de 2020. Outro pré-requisito para o sucesso atual e futuro reside no know-how atual e orientado para o mercado dos funcionários, a fim de poder criar o correspondente valor acrescentado para os clientes. Para garantir isto, o investimento na mão-de-obra sob a forma de formação inicial e contínua é um elemento essencial para satisfazer as crescentes e mutáveis exigências do mercado ao nível dos conhecimentos dos funcionários. Todos os funcionários são incentivados a despendem um mínimo de 40 horas do seu tempo de trabalho anual na expansão direcionada e no desenvolvimento das suas competências e conhecimentos técnicos e têm a possibilidade de conseguirem os chamados *badges* em específicos tópicos especializados.

4. Relatório de risco

A absorção e gestão de riscos são componentes integrantes originais do setor bancário. Assim, a administração é organizacionalmente responsável pela monitorização dos riscos.

Os objetivos das atividades existentes da gestão do risco do Banco visam reconhecer atempadamente eventuais riscos nos vários tipos de risco, de modo a poder tomar-se as necessárias contramedidas logo que se justifique. Importa, pois, prevenir antecipadamente a ocorrência de prejuízos financeiros. Para tanto, o Banco instalou e documentou um sistema de gestão dos riscos que contempla a definição, a identificação, a avaliação, a gestão, a monitorização e a comunicação dos tipos de risco. Em particular, a função de controlo de risco e de conformidade foram instauradas na estrutura organizacional do Banco de acordo com as especificações dos requisitos mínimos atuais de gestão de riscos de 27 de outubro de 2017 (MaRisk) e através da implementação de processos adequados. O Banco, devido à crise da COVID-19 na sequência de apenas medidas menores para alterar os fluxos de trabalho e a capacidade operacional, conseguiu uma avaliação de risco inalterada.

Com base nos riscos materiais identificados a partir do universo de riscos, o Banco estabeleceu um modelo de capacidade de absorção de riscos (RTM/ *Risikotragfähigkeitsmodell*), de acordo com a abordagem «Going Concern» e os correspondentes cenários de esforço (incluindo contração económica acentuada e teste de esforço inverso). O Banco considera ainda a perspetiva da liquidação (proteção dos credores contra perdas) para garantir a capacidade de absorção de riscos, para além do procedimento principal de continuidade da instituição («Going Concern»). Na perspetiva da liquidação do Banco, os fundos de cobertura de risco são definidos exclusivamente através do capital próprio completo, acrescido dos lucros já efetivamente obtidos.

Para ilustrar a capacidade de absorção de riscos da IBM Kreditbank, existe um conceito de capital, que permite determinar trimestralmente o potencial de risco e comparar o potencial de cobertura de risco. O potencial de cobertura de risco para cobertura do potencial de risco é determinado com base no balanço, de acordo com o Código Comercial alemão, à data de encerramento do último balanço, sendo revisto trimestralmente e ajustado se necessário. O cálculo dos potenciais de risco é efetuado de forma conservadora com base em pressupostos de cenário de risco e de forma diferenciada entre cenário normal e de esforço. Incluem-se todos os tipos de risco essenciais, tais como risco de contraparte, risco de liquidez, risco do preço de mercado, riscos operacionais, risco reputacional e riscos de concentração. Devido à utilização de contratos(-tipo) auditados, o Banco considera o risco jurídico como não significativo. Os fundos de cobertura de risco [fundos próprios mais o resultado atual menos os requisitos de fundos próprios de acordo com o Regulamento UE n.º 575/2013 (em alemão CRR), como fundos de cobertura de risco para a perspetiva «Going Concern»] no valor de 160 milhões de euros a 31 de dezembro de 2020 (Dez. 2019: 292 milhões de euros) excedem o potencial de risco mesmo em situações de esforço.

A capacidade de absorção de riscos do Banco, incluindo a sucursal de Portugal, verificou-se sempre no ano em apreço através da análise realizada.

4.1 Risco de crédito

O IBM Kreditbank define risco de crédito como o risco de perdas na sequência do incumprimento de um parceiro de negócios, que não cumpra as respetivas obrigações contratuais de pagamento por motivo de falta de capacidade ou de vontade de pagar (= risco de incumprimento da contraparte ou risco-país). O potencial de risco de crédito do Banco incide

fundamentalmente no designado risco de incumprimento pela contraparte. Os riscos-país são considerados diminutos porque a tónica de atuação se foca em países com práticas comerciais similares às da Alemanha.

Para o risco de contraparte foi determinado no RTM, como potencial de risco (taxa de utilização) após o teste de esforço, um valor de 61,6 milhões de euros à data de 31 de dezembro de 2020 (Dez. 2019: 111,3 milhões de euros). Na determinação do valor da taxa de risco para o risco de crédito, são devidamente considerados tanto o desenvolvimento previsto como real da carteira em Commercial e Customer Financing. A gestão que o Banco faz do risco de incumprimento pela contraparte sucede através de medidas de gestão estruturais (sistema de limitações, características sobre a estrutura da carteira dos fundos), bem como, caso a caso, através de medidas de gestão operacionais (entre outras, alienações de créditos e a subscrição de seguros de créditos).

Dependendo do valor do crédito, do tipo de crédito e da notação de risco, é possível exercer poderes de decisão de crédito e de limitação pessoais e fixamente definidos através do processo de notação existente. A monitorização das exposições ao risco de crédito é efetuada permanentemente pelos analistas de crédito responsáveis e pelos Relationship Manager com a inclusão de informações oportunas e relevantes em termos de risco e avaliações.

A estrutura das operações de créditos pode ser sintetizada da seguinte forma:

Análise da carteira de títulos por classes de dimensão - a análise revela que os volumes fundamentais foram obtidos através de um baixo número de exposições dos clientes.

As 10 maiores exposições representam 68 % dos créditos (considerando os depósitos em numerário para cumprir os limites dos créditos de elevado montante) no final do 4.º trimestre de 2020 (Dez. 2019: 71 %).

Análise da carteira de títulos por setores - a análise revela uma forte concentração no ramo de TI, no comércio grossista e retalhista, e esclarece a função de financiamento de vendas do Banco. Dentro destes ramos, o Banco reforça continuamente os excelentes conhecimentos que possui do setor e monitoriza o desenvolvimento destes ramos e a respetiva estrutura de notação de risco.

4.2 Risco de liquidez

O risco de liquidez representa um perigo significativo para um banco, nomeadamente o de

- (1) não conseguir cumprir atempadamente as respetivas obrigações contratuais de pagamento, presentes e futuras, e/ou na medida do necessário, ou
- (2) de ter de recorrer a um refinanciamento com condições claramente mais gravosas.

O Banco calcula regularmente os principais indicadores regulamentares de supervisão bancária relevantes, a *Liquidity Coverage Ratio* ou LCR, os quais também são ativamente aplicados no planeamento e na gestão da liquidez. No exercício de 2020 a LCR esteve sempre acima do valor requerido pela entidade reguladora de 100 %. Na data-limite de 31/12/2020 a LCR estava nos 72 623,3 %. A utilização dos recursos do grupo IBM, os elevados fundos próprios e também a elevada taxa de rotação no ramo Commercial Financing com as datas de vencimento a curto prazo são fortes impulsionadores da liquidez do Banco.

O risco de liquidez no Banco é considerado reduzido devido aos compromissos de financiamento a longo prazo dentro do grupo IBM. Contudo, no RTM de 31 de dezembro de 2020 foi considerado um valor de 5,0 milhões de euros (Dez. 2019: 5,0 milhões de euros) como potencial de risco (taxa de utilização) no cenário de esforço.

4.3 Riscos de preço de mercado (incluindo riscos de taxa de juro e cambiais)

O risco de preço de mercado refere-se ao risco de perdas que o Banco pode sofrer devido a alterações das variáveis do mercado, como, por exemplo, taxas de juro, taxas de câmbio e cotações das ações.

O Banco acautela especialmente o risco cambial e o risco de taxa de juro. Não existem riscos de preços das ações.

Do risco cambial não é possível que advenham quaisquer riscos relevantes, uma vez que os créditos em moeda estrangeira são essencialmente refinanciados na respetiva moeda, em congruência com o montante. Posto isto, o Banco considera este risco insignificante.

Devido a operações de crédito concebidas principalmente a curto prazo, em função da entrada de variáveis futuras do mercado, a demonstração de resultados pode ser influenciada, em especial ao nível das taxas de juro. Nesse sentido, este risco é analisado regularmente e é monitorizado no âmbito de análises regulares à capacidade de absorção de riscos.

O refinanciamento do Banco ocorreu exclusivamente dentro do grupo de empresas IBM, e em euros e em dólares norte-americanos. Devido à estrutura comercial (tónica de atuação focada em períodos de financiamento a curto prazo e possibilidades de adaptação das taxas a variações das taxas de juro por acoplação a uma taxa de base), os riscos de taxa de juro apenas surgem numa escala reduzida.

A monitorização e a gestão de riscos de taxa de juro são efetuadas, entre outras, através de análises realizadas trimestralmente no âmbito dos cálculos da capacidade de absorção de riscos. Para além disso, é realizada uma determinação da variação do valor atual na carteira de negociação com base em variações das taxas de juro especificadas em termos prudenciais na circular da autoridade alemã BaFin de 06/2019, vigente a partir de 31.12.2019. Os cálculos realizados para o exercício de 2020 levaram ao resultado que o Banco apresenta apenas pequenas alterações ao valor atual.

O capital próprio está essencialmente investido a curto prazo. Continua a ser política do Banco não operar qualquer alteração adicional aos prazos de vencimento.

O Banco é uma instituição extra carteira de negociação. Não existem posições abertas de juros ou divisas. No âmbito do cálculo da capacidade de absorção de riscos a 31 de dezembro de 2020, o Banco determinou um potencial de risco (taxa de utilização) de 2,5 milhões de euros (Dez. 2019: 4,4 milhões de euros).

4.4 Riscos operacionais

O risco operacional consiste no perigo de sofrer perdas que podem ocorrer na sequência de inadequação ou de falha nos procedimentos internos, de mão-humana, de sistemas ou de eventos externos.

Em consonância com os requisitos mínimos de gestão de riscos (MaRisk) de 27.10.2017, o Banco instituiu um abrangente sistema de controlo e de garantia de conformidade. Para além de análises mensais regulares e padronizadas do sistema declarativo e do controlo sobre a evolução dos resultados e o desenvolvimento da atividade do Banco, bem como de atividades da auditoria interna, são realizadas, mensal ou trimestralmente, verificações de conformidade, (incluindo no âmbito das análises pela lei Sarbanes-Oxley) ou das atividades de Business Control, nas quais as verificações aleatórias também fornecem elementos comprovativos e onde devem ser documentados os resultados da avaliação de vulnerabilidades, bem como um plano de ação para colmatar vulnerabilidades. O procedimento e a eficácia dos controlos no âmbito do programa Sarbanes-Oxley são validados anualmente pelos auditores financeiros a outros níveis do grupo IBM.

Além disso, o Chief Compliance Officer (CCO) e a função de controlo do risco e os respetivos processos inerentes contribuem devidamente para o reconhecimento e a prevenção de eventuais riscos operacionais a esse respeito. No exercício de 2020 ocorreram pequenas perdas.

A principal função do departamento jurídico do grupo IBM consiste em contribuir decisivamente para a limitação de riscos de âmbito jurídico. As divergências de contratos-tipo aprovados são acordadas com o departamento jurídico. À data de encerramento do balanço do exercício contabilístico de 31/12/2020 não existiam riscos significativos nem litígios judiciais significativos pendentes.

Em conformidade com planos de auditoria definidos, a auditoria interna, na condição de instância de supervisão independente, verifica regularmente a adequação dos processos instituídos no Banco e do sistema de gestão dos riscos. No ano de 2020 esta função foi parcialmente assumida por um parceiro contratado externamente. Os resultados da auditoria e as recomendações foram disponibilizados à administração do Banco e ao conselho consultivo. A aplicação das recomendações foi supervisionada e documentada pela auditoria interna, pelo parceiro contratado externamente e pelo agente de auditoria interno do Banco.

É atribuído uma atenção elevada ao tratamento de dados e à segurança contra falhas dos sistemas de TI. No âmbito de uma externalização, o Banco contratou externamente serviços do ambiente de TI a uma empresa do grupo IBM na Alemanha. Além disso, o Banco utiliza um software bancário padronizado de um parceiro contratado externamente.

O Banco instituiu abrangentes direitos contratuais, de direção, de controlo e informação relativamente às aplicações externalizadas. Para os sistemas de TI, existem planos de contingência adequados (incluindo processos de religação para um centro de dados de cópia de segurança), que são regularmente testados.

Dada a possibilidade de recorrer aos peritos de TI do grupo IBM e ao facto de o parceiro externo se encontrar estabelecido no setor bancário há vários anos, os riscos de exploração inerentes a essa atividade são considerados baixos.

Na sua essência, os riscos de base são garantidos pelo grupo. O Banco exerce a sua atividade nas instalações com acesso seguro para os funcionários do Banco e que são disponibilizadas pela IBM Deutschland GmbH a título oneroso na localização da IBM em Ehningen.

Segundo o parágrafo 9 do art. 25H da lei alemã em matéria creditícia (KWG), o organismo central (agente de controlo do branqueamento de capitais), os responsáveis pela proteção de dados do banco e as suas atividades, bem como os departamentos Chief Compliance Officer e controlo de risco, completam o conceito global de conformidade.

Além disso, é possível utilizar adequadamente os programas de conformidade internos do grupo IBM (por exemplo, formações relativas ao cumprimento de diretivas de segurança de TI).

A escolha, a gestão e a formação continua qualificada dos recursos humanos permite criar a base para o sucesso no mercado e também para uma gestão de risco qualificada.

No âmbito dos mecanismos de gestão dos recursos humanos internos do grupo, os objetivos fixados e uma «skill assessment» individual, com medidas baseadas na qualificação e na formação, são debatidos e documentados regularmente junto de cada funcionário. As medidas de formação contínua são realizadas a nível interno do grupo, através de organismos de formação, ou de eventos externos.

Devido às circunstâncias organizativas e processuais, não se vislumbram riscos operacionais. No teste de esforço, o Banco calculou um potencial de risco (taxa de utilização) de 5,1 milhões de euros (Dez. 2019: 5,5 milhões de euros) no RTM, o qual se situa na ordem do requisito de fundos próprios para o risco operacional, de acordo com o método do indicador básico.

4.5 Risco reputacional

No âmbito do risco empresarial, o banco também inclui o designado risco reputacional no perfil global de risco. Este risco é definido como o perigo de influenciar negativamente a confiança pública no Banco, através da divulgação de um relatório sobre uma transação, sobre um parceiro comercial ou sobre uma prática comercial na qual esteja envolvido um cliente.

A fim de evitar riscos reputacionais, o grupo IBM realiza formações adequadas no Banco para todos os funcionários (por exemplo, formação anual com certificação sobre os princípios fundacionais da IBM).

A importância da reputação externa é abordada regularmente em eventos para colaboradores e nas conversas. O risco reputacional, no quadro da análise da capacidade de absorção de riscos, é devidamente apreciado e considerado sob os riscos operacionais.

Neste contexto, a Conselho de Administração desenvolveu uma cultura de risco e integrou essa cultura no Banco.

4.6 Riscos de concentração

Riscos de concentração são riscos que podem surgir, decorrentes de uma distribuição desproporcionada dos parceiros de negócios nas relações, de crédito ou outras, ou de um foco empresarial sectorial ou geográfico, e conduzir a perdas maiores.

O Banco definiu os respetivos riscos de concentração (por ex. concentração de contraparte e refinanciamento) e gere e controla-os no âmbito das atividades e processos de gestão de risco existentes. Para além disso, estes riscos são ainda tidos em conta nas análises regulares da capacidade de absorção de riscos.

4.7 Avaliação global da situação de risco

Devido à política e à estrutura comercial, o potencial de risco do Banco incide particularmente no risco de incumprimento pela contraparte. Os instrumentos de controlo e de gestão de risco instaurados asseguram uma gestão de risco relativamente a todos os tipos de risco relevantes.

O modelo da capacidade de absorção de riscos do Banco considera quer cenários de normalidade quer de esforço.

Um teste de esforço inverso com componentes qualitativos e quantitativos integra igualmente a gestão de risco do Banco. A capacidade de absorção de riscos, de acordo com os cálculos efetuados, esteve sempre garantida no exercício contabilístico.

5. Relatório de previsão/ oportunidades

O desenvolvimento económico na Alemanha continuará a ser significativamente influenciado pela pandemia de COVID-19 e pelas medidas de contenção da mesma. No relatório económico anual para 2021, publicado em janeiro, o governo alemão espera um crescimento do PIB ajustado dos preços de 3 %. Consequentemente, não se espera que o desempenho económico anterior à crise seja alcançado novamente antes de meados de 2022. Espera-se que a recuperação económica seja impulsionada em particular pelo sector dos serviços, bem como por maiores investimentos em equipamento e por um aumento das exportações.

O mercado de TI servido pela IBM na Alemanha deverá crescer significativamente em cerca de 8 % em 2021, embora o aumento global em 2021 dependa fortemente de quando se puder falar e uma normalização da economia. É expectável crescimento em todos os segmentos essenciais do mercado, com uma particular dinâmica de crescimento na variegada oferta de nuvem e de conhecimento. Como parte da estratégia de aceleração, a IBM também efetuou um ajuste à sua estratégia *go-to-market* e de organização das vendas em janeiro de 2021, pelo que quer o contacto quer o apoio ao cliente deverão conhecer melhorias.

O objetivo do banco é retomar o crescimento do volume de negócios da IBM em 2021. Além disso, o banco planeia continuar a expandir a atividade com parceiros comerciais não-IBM (OEM), tanto nos países estabelecidos como fora deles (por exemplo, Noruega). O ajuste das taxas do programa IBM no segundo semestre de 2020 levará a uma redução significativa dos rendimentos de juros para todo o ano de 2021, que não pode ser compensada por taxas esperadas do final da atividade de OEM ao nível do ano antecedente. As subparticipações planeadas com o Banco Santander S.A. para financiamentos comerciais terão também um efeito de redução nos rendimentos líquidos de juros devido à taxa de financiamento associada. Daqui, o Banco espera uma redução no resultado financeiro (excedente de fluxos de caixa e comissões) previsivelmente de uns 8,0 milhões de euros no exercício de 2021.

Como fator de risco, a crise da COVID-19 implica um forte declínio da situação empresarial de muitas empresas. Caso a estagnação económica se mantenha e a contração da economia se intensifique e continue pelo segundo semestre, isto poderá ter associado um impacto igualmente negativo quer no desenvolvimento do volume quer, por fim, no resultado do Banco. À medida que a situação se estabiliza e a recuperação se instala, criam-se oportunidades para compensar os efeitos negativos sobre o volume e, em última análise, os resultados do Banco. Por esta razão, para o próximo exercício, esperamos uma redução no resultado anual antes de impostos em linha com o desenvolvimento do resultado financeiro, mesmo com um crescimento planeado do volume de negócios da IBM.

O Banco prevê uma situação de liquidez estável mesmo em 2021, uma vez que o Banco dispõe de uma elevada base de capital próprio e elevadas possibilidades de refinanciamento através do grupo IBM.

Ehningen, 21.05.2021

IBM Deutschland Kreditbank GmbH

[assinatura]

Marco Kempf

Diretor-executivo

[assinatura]

Robert Staudinger

Diretor-executivo

Demonstrações financeiras anuais do exercício contabilístico de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2020

Balço anual a 31/12/2020

do IBM Deutschland Kreditbank GmbH, Ehningen

Ativos

	€	€	Ano anterior Mil €
1. Reserva de tesouraria			
a) Saldos nos bancos centrais		180 126 242,72	143 942
Incluindo no			
Deutschen Bundesbank	180 126 242,72		
(Ano anterior €: 143 942 000)			
2. Créditos sobre instituições de crédito			
a) vencimento diário	4 427 595,29		16 618
b) outros créditos	359 916,87		374
		4 787 512,16	16 992
3. Créditos sobre clientes		286 933 929,96	420 995
incluindo créditos municipais	1 538 047,56		
(Ano anterior € : 4 154)			
4. Ativos locados		3 009 637,46	3 283
5. Outros ativos		4 696 141,00	1 413
6. Contas de regularização		28 477,05	43
Total dos Ativos		479 581 940,35	586 667

Passivos

	€	€	Ano anterior Mil €
1. Dívidas a clientes			
a) outros passivos			
aa) vencimento diário	122 779 181,88		120 596
com prazo de vencimento acordado ou pré-aviso	152 012 444,13		110 599
		274 791 626,01	231 195
2. Outros passivos		3 483 082,19	5 277
3. Contas de regularização		1 918 135,49	4 293
4. Provisonamento			
a) Provisões para pensões e			
Obrigações semelhantes	5 627 702,00		5 188
b) Provisões para impostos	357 293,61		496
c) Outras provisões	1 773 954,36		3 388
		7 758 949,97	9 072
5. Capital próprio			
a) capital subscrito	51 129 220,00		51 129
b) reserva de capital	92 358 854,37		242 359
c) reservas de lucros			
ca) outras reservas de lucros	43 340 932,83		32 554
d) lucro contabilístico	4 801 139,49		10 787
		191 630 146,69	336 829
Total dos Passivos		479 581 940,35	586 667
1. Passivos contingentes			
a) Passivos de garantias de pagamento e de contratos de garantia		0,00	138

Conta de lucros e perdas relativa ao período de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2020 da IBM Deutschland Kreditbank GmbH, Ehningen

Encargos				Receitas				
	€	€	€	Ano anterior Mil €		€	€	Ano anterior mil €
1. Encargos			258 896,03	1 075	1. Receitas		1 847 785,17	2 600
2. Comissões pagas	49 043,17			840				
menos juros positivos	-50,14			-35				
			48 993,03	805	2. Receitas de juros de operações de crédito e de transações no mercado menos juros negativos de transações no mercado monetário	10 599 655,95	9 410 702,08	25 538
3. Comissões pagas			39 010,18	49		-1 188 953,87		-705
								24 833
4. Custos administrativos gerais					3. Comissões recebidas		4 008 596,19	120
a) Custos com pessoal					4. Rendimentos de reversões de créditos e determinados títulos, bem como da reversão das provisões nas operações de crédito		949 080,21	0
aa) Ordenados e salários	2 484 240,50			2 174				
ab) Encargos sociais e encargos com pensões e apoio de	574 574,80			792	5. Outras receitas operacionais		499 080,84	1 988
		3 058 815,30		2 966				
incluindo:								
para pensões	337 302,28 (ano anterior: € 507 mil)							
b) outros custos administrativos		5 771 017,88		7 937				
			8 829 833,18	10 904				
5. Amortizações e correções de valor sobre ativos locados			1 004 091,48	1 066				
6. Outras despesas de funcionamento			140 214,50	225				
7. Amortizações e correções de valor de créditos e determinados títulos bem como dotações para provisões nas operações de crédito			0,00	264				
8. Impostos sobre rendimentos e ganhos			1 593 066,60	4 368				
9. Excedente anual/ lucro contabilístico			4 801 139,49	10 787				
Soma dos Encargos			16 715 244,49	29 542	Soma das Receitas		16 715 244,49	29 542

Anexo para o exercício contabilístico de 01/01/2020 a 31/12/2020 IBM

Deutschland Kreditbank GmbH, Ehningen

I. Informações gerais

O IBM Deutschland Kreditbank GmbH, sediado em Ehningen, está matriculado no Tribunal de Primeira Instância de Estugarda, sob o n.º de registo comercial HRB 20251.

As demonstrações financeiras anuais foram elaboradas em conformidade com as disposições do Código Comercial alemão (*Handelsgesetzbuch/ HGB*) e da lei alemã relativa às sociedades anónimas de responsabilidade limitada (*Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung/ GmbHG*), tendo em consideração o regulamento relativo à apresentação de contas para entidades de crédito. O exercício antecedente concerne ao exercício contabilístico compreendido entre 01/01/2019 e 31/12/2019.

II. Princípios da contabilidade e da avaliação

Os ativos líquidos são contabilizados como valores nominais. Não se verificaram outros tipos de ativos.

Os créditos sobre instituições e os créditos sobre clientes são calculados a valores nominais, incluindo juros proporcionais. Para os riscos nas operações de crédito, foram constituídas correções adequadas de valores individuais e gerais.

As provisões para riscos são compostas por correções de valores individuais e gerais, bem como por taxas sobre seguros de créditos em conjunto. No setor dos créditos que constituem forte objeto de imparidade, as provisões para riscos são determinadas caso a caso. Por norma estas correções de valor individual são constituídas na totalidade das obrigações financeiras, deduzindo eventuais possibilidades de execução por garantias existentes (avaliação discricionária). Para os riscos latentes nas operações de crédito, foram constituídas correções de valores gerais. Embora o cálculo no ano anterior ainda se baseasse no procedimento fiscal, o montante das provisões para perdas gerais de empréstimos é agora derivado da perda esperada de 12 meses devido ao fim da atividade de OEM e tendo como pano de fundo o IDW RS BFA 7. Para os créditos da sucursal de Portugal, continua a ser aplicada uma abordagem de cálculo simplificado com uma taxa de ajuste de valor fixo de 3 %. Para uma grande parte dos créditos, além de outras garantias (essencialmente transferência de garantias, cessões de direitos e benefícios de contratos de venda, bem como declarações de garantia da IBM Deutschland GmbH), foram ainda subscritos seguros de créditos para minimização de riscos.

A maior parte da atividade de locação financeira realizada na sucursal de Portugal é classificada, em grande medida, como arrendamento operacional, com base nos termos contratuais das autoridades fiscais. Os objetos de locação são apresentados no balanço como ativos locados e são amortizados linearmente ao longo da respetiva vida útil.

Os ativos intangíveis e os ativos fixos tangíveis já foram totalmente amortizados em anos anteriores pelo método das quotas constantes ao longo da vida útil esperada.

A avaliação dos restantes ativos foi efetuada segundo o rigoroso princípio do valor mais baixo. As contas de regularização ativas incluem principalmente prestações de serviços pagos antecipadamente.

Os passivos foram calculados com o valor de reembolso, incluindo juros proporcionais.

Os itens transitórios foram corretamente incluídos na conta de regularização do passivo.

Para o exercício contabilístico de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2020, foi necessário atribuir as transações segundo o princípio da especialização dos exercícios e efetuar as devidas delimitações. Tal necessidade afetou sobretudo juros vencidos, bonificações de juros recebidas para financiamentos a consumidores finais ou taxas sobre factoring, bem como as taxas da aquisição de créditos de fornecedores e outras cessões financeiras.

As pensões são reguladas pela instituição de previdência do grupo IBM Deutschland, ao qual o Kreditbank continua associado. As provisões para pensões foram determinadas segundo o art. 253.º, n.º 1, 2.ª frase do Código Comercial alemão (*Handelsgesetzbuch/ HGB*) com base na atualização da taxa de juros média da última década. O método de avaliação aplicado foi o método Projected Unit Credit (método PUC; método da unidade de crédito projetada). A determinação realizou-se sob aplicação de tabelas de mortalidade «Richttafel 20018G» da Heubeck-Richttafel-GmbH, Colónia, bem como sob consideração de fatores futuros de influência como aumentos salariais (+1,95 %) e aumentos de pensões (+1,70 %). Ao abrigo do art. 253.º, n.º 2, 2.ª frase do Código Comercial alemão, foi feito uso da possibilidade de avaliar as provisões com a taxa de juro média do mercado divulgada pelo Deutsche Bundesbank, a qual resulta num presumível prazo de vencimento residual de 15 anos. Para a avaliação de 31/12/2020 foi efetuada uma extrapolação da taxa de juro para esta data-limite. Para 31/12/2020 foi considerada uma taxa de juro de 2,3 %. A atualização das provisões para pensões com a taxa de juro média anual a 10 anos é 608 mil euros mais baixa quando comparada com a média anual a 7 anos (Dez. 2019: 618 mil euros). O valor da diferença é bloqueado para distribuição, nos termos do n.º 6 do art. 253.º do Código Comercial alemão. Não se verificaram ativos liquidáveis. Não foi feito uso da possibilidade consagrada no art. 67.º, n.º 1, 1.ª frase da lei introdutória ao Código Comercial alemão (EGHGB).

A IBM Deutschland Pensionsfonds AG, Ehningen, e a IBM Deutschland Unterstützungskasse GmbH, Ehningen, suportam as obrigações indiretas em matéria de pensões da sociedade. A 31 de dezembro de 2020 o valor justo dos ativos da IBM Deutschland Pensionsfonds AG está 1 563 mil euros (Dez. 2019: 1 145 000 euros) abaixo da quantia de liquidação das obrigações em matéria de pensões de acordo com o art. 253.º, n.º 1, 2.ª frase do Código Comercial alemão (HGB). O justo valor dos ativos da IBM Deutschland Unterstützungskasse GmbH encontra-se, a 31 de dezembro de 2020, 681 000 euros (Dez. 2019: 248 000 euros) abaixo da quantia de liquidação das obrigações em matéria de pensões de acordo com o art. 253.º, n.º 1, 2.ª frase do Código Comercial alemão (HGB). Em ambos os casos, a sociedade faz uso do direito de opção segundo o art. 28.º, n.º 1, 2.ª da lei introdutória ao Código Comercial alemão (EGHGB) e apresenta o montante liquidado no anexo, segundo o art. 28.º, n.º 2 da lei introdutória ao Código Comercial alemão (EGHGB).

As provisões para impostos referem-se a impostos sobre o rendimento, que são avaliados pelo valor de liquidação esperado, de acordo com o bom senso empresarial.

A determinação das provisões de bónus de antiguidade incluídas nas outras provisões foi efetuada através da atualização com a taxa de juro média dos últimos sete anos e, por outro lado, segundo os mesmos princípios das provisões para pensões.

Outras provisões foram avaliadas no montante necessário para liquidar a obrigação de acordo com o bom senso empresarial. Foram considerados todos os riscos discerníveis e passivos incertos. Se o prazo restante de uma provisão era superior a um ano, foi efetuada uma atualização da taxa.

De acordo com a norma internacional de contabilidade IDW RS BFA 3, deve ser constituída uma provisão se o valor contabilístico da carteira de taxa de juro for superior ao valor atual da carteira de taxa de juro e, como resultado, existirem perdas não realizadas na carteira de taxa de juro. Os fluxos de caixa descontados esperados da carteira de taxa de juro (valor atual) são comparados com o valor contabilístico dos ativos e passivos associados a juros, considerando os custos dos riscos e custos administrativos esperados. Através da respetiva análise detalhada e dos cálculos, o banco chegou à conclusão de que à data de encerramento do balanço não se verifica qualquer necessidade de constituir uma provisão de acordo com o art. 340A juntamente com o art. 249.º, n.º 1, 1.ª frase, em Alt. 2 do Código Comercial alemão (HGB) («avaliação sem perdas de negócios associados a juros da carteira bancária»).

A avaliação inicial dos créditos e dos passivos em moeda estrangeira contidos nas rubricas individuais do balanço é efetuada ao custo de aquisição convertido em EUR sem afetar lucros ou perdas. As rubricas do balanço são convertidas à taxa média de câmbio à vista, à data de relato financeiro, de acordo com o art. 340h juntamente com o art. 256a, ambos do Código Comercial alemão (HGB). A conversão das posições à data-limite de dólares norte-americanos foi efetuada à data de encerramento do balanço com a taxa de referência para o euro de 30.12.2020 revelada pelo Banco Central Europeu. Verificou-se uma cobertura especial na mesma moeda nas transações em moeda estrangeira existentes.

Os impostos diferidos são calculados para diferenças temporárias entre a avaliação legal comercial dos ativos, passivos e contas de regularização e o rendimento diferido e respetiva avaliação fiscal, bem como para o reporte de prejuízos fiscais. Para o cálculo dos impostos diferidos, assumiu-se uma taxa de imposto sobre as sociedades que inclui uma sobretaxa de solidariedade de 15,825 % e uma taxa de imposto sobre o comércio de 12,25 %. As diferenças temporárias subjacentes devem-se principalmente a diferenças nos valores contabilísticos das provisões para pensões e obrigações similares, que resultam em ativos por impostos diferidos. Isto resulta num excedente líquido de impostos diferidos ativos. Não se faz uso da opção prevista no art. 274.º, n.º 1, 2.ª frase do Código Comercial alemão (HGB) para capitalizar impostos diferidos.

Por razões técnicas, podem ocorrer diferenças de arredondamento nas seguintes apresentações.

III. Outras informações sobre o balanço e as rubricas da conta de lucros e perdas

1. Ativos e passivos denominados em moeda estrangeira

Itens das demonstrações financeiras anuais a 31/12/2020 (31.12.2019) em USD:

Créditos sobre instituições de crédito	0 T€ /	0 TUSD	(0 T€ / 0 TUSD)
Créditos sobre clientes	95,0 T€ /	116,7 TUSD	(613,2 T€ / 686,1 TUSD)
Total de ativos	95,0 T€ /	116,7 TUSD	(613,2 T€ / 686,1 TUSD)
Dívidas a clientes	13,6 T€ /	16,7 TUSD	(14,4 T€ / 16,1 TUSD)
Dívidas a empresas coligadas	81,4 T€ /	100,0 TUSD	(598,8 T€ / 670,0 TUSD)
Total de dívidas	95,0 T€ /	116,7 TUSD	(613,2 T€ / 686,1 TUSD)

Como resultado não havia uma posição significativa de moeda líquida não coberta na data do balanço. Não houve receitas ou despesas de conversão de moeda no ano em análise.

2. Discriminação dos vencimentos de créditos e dívidas de acordo com prazos residuais

	31/12/2020	31/12/2019
	Mil €	
Outros créditos sobre instituições de crédito		
Até três meses	--	--
De mais de três meses até um ano	360	374
De mais de um ano até cinco anos		
Mais de cinco anos	266 143	404 825
Créditos sobre clientes com prazos residuais	9772	8 823
Até três meses	8984	5 352
De mais de três meses até um ano	2035	1 996
De mais de um ano até cinco anos		
Mais de cinco anos		
Outras dívidas a clientes com prazo de vencimento acordado ou pré-aviso	- 151500	- 110 000
Até três meses	512	599
De mais de três meses até um ano		
De mais de um ano até cinco anos		
Mais de cinco anos		

3. Ativos fixos

A evolução dos ativos fixos é apresentada no calendário de movimentos de ativos fixos em anexo.

4. Outras informações sobre as rubricas do balanço

Nos créditos sobre clientes incluem-se os créditos sobre empresas coligadas no momento de 2 499 mil euros (Dez. 2019: 78 100 000 euros). Deste montante 2 215 mil euros (Dez. 2019: 5 416 mil euros) cabem à IBM Deutschland GmbH.

À data de encerramento do balanço de 31 de dezembro de 2020 do IBM Deutschland Kreditbank GmbH, é deduzido um provisionamento de risco no valor de 1 485 mil euros (Dez. 2019: 1 608 mil euros) dos créditos sobre clientes, o que corresponde a um provisionamento de risco de 0,5 % dos empréstimos e adiantamentos brutos aos clientes de 288 419 euros (Dez. 2019: 422 603 000 euros). Este provisionamento de risco divide-se por ajustamentos de valor individuais no montante de 1 287 mil euros (Dez. 2019: 1 284) e correções de valor fixo no valor de 198 mil euros (Dez. 2019: 324 mil euros). A alteração do método de cálculo das correções de valor fixo em relação ao método utilizado para efeitos fiscais no ano anterior levou a uma redução de 43 mil euros.

Os outros ativos no valor de 4 696 000 euros (Dez. 2019: 1 413 000 euros) estão incluídos créditos sobre empresas coligadas no valor de 4 155 000 euros (Dez. 2019: 533 mil euros).

Nas dívidas a clientes trata-se de dívidas a empresas coligadas no valor de 274 024 000 euros (Dez. 2019: 223 701 000 euros) e dívidas a outras empresas no valor de 768 000 euros (Dez. 2019: 7 495 000 euros). As dívidas a empresas coligadas resultam, para além do passivo dos fundos de refinanciamento (512 000 euros, Dez. 2019: 600 000 euros), do financiamento para pagamento de faturas (121 998 000 euros, Dez. 19: 113 098 000 euros) bem como de depósitos (151 514 000 euros, Dez. 19: 110 003 000 euros) penhorados para salvaguarda de créditos perante mutuários.

Nas restantes dívidas no valor de 3 483 000 euros (Dez. 2019: 5 277 000 euros) estão incluídas dívidas a empresas coligadas no valor de 1 205 000 (Dez. 2019: 3 316 000 euros).

Nas contas de regularização do lado do passivo encontram-se registadas receitas futuras de juros para financiamento de fundos operacionais a curto prazo provenientes da compra de créditos em Commercial Financing no valor de 1 324 000 euros (Dez. 2019: 3 042 000 euros).

Nas restantes provisões no valor de 1 774 000 euros (Dez. 2019: 3 388 000 euros) estão incluídas provisões para futuras obrigações de contribuições do grupo no valor de 653 mil euros (Dez. 2019: 493 mil euros).

A reserva de capital resulta de pagamentos adicionais nos termos do art. 272.º n.º 2 alínea 4 do Código Comercial alemão (HGB). Em 2020 o excedente do ano de 2019, no montante de 10 787 000 euros, foi transferido para outras reservas de lucros.

À data do balanço não existem compromissos irrevogáveis com créditos (Dez. 2019: T€ 0).

5. Outras informações sobre as rubricas da conta de lucros e perdas

As comissões pagas incluem comissões relativas às subparticipações concedidas à IBM GF TC Barbados ou IBM TC Dublin no valor de 47 mil euros (exercício de 2019: 349 mil euros).

Os juros positivos de empréstimos concedidos resultam de concessões de depósitos a um dia por empresas coligadas com base na EURIBOR a 1 mês.

Os custos com pessoal nos custos administrativos gerais são no valor de 3 059 000 euros (exercício de 2019:

2 966 mil euros). O aumento deve-se a disposições para acordos de rescisão voluntária, apesar da saída de funcionários no decurso da transferência de negócios OEM para a fabricante Lenovo em 2019.

Outros custos administrativos no montante de 5 771 000 euros (exercício de 2019: 7 937 000 euros) incluem essencialmente imposições de empresas coligadas. As imposições intragrupo de taxas de licença ascendem a 1 723 000 euros (exercício de 2019: 4 039 000 euros).

Para além disso, entre os outros custos operacionais, incluem-se os encargos com juros da constituição de provisões para pensões no montante de 139 mil euros (exercício de 2019: 145 mil euros).

O Banco apresenta impostos sobre os rendimentos e lucros na ordem dos 1 593 000 euros (exercício de 2019: 4 368 euros).

Fundamentalmente, as receitas do banco provêm de juros e taxas para o financiamento de vendas de TI de empresas coligadas e, em menor medida, de receitas de juros de financiamento a consumidores finais (factoring, créditos a consumidores finais e locação financeira). Na compra de créditos de fornecedores do principal segmento de Commercial Financing, as receitas de juros pagas aquando da prestação dos serviços foram diferidas ao longo do prazo do crédito comprado e reportados na conta de regularização do passivo.

Os juros negativos de transações no mercado monetário (investimentos em numerário) resultam do facto de as reservas no Deutsche Bundesbank excederem as reservas mínimas obrigatórias do Banco.

As comissões recebidas no valor de 4 009 000 euros (exercício de 2019: 120 mil euros) são taxas perante a IBM Credit LLC, Armonk, EUA pelo término da atividade de OEM de 3 926 000 (exercício de 2019: 0 mil euros). Daqui, 799 000 euros dizem respeito a taxas pelo término dos volumes OEM em 2019, cobradas como parte de um acordo de prestação de serviços com a IBM Credit LLC de 30 de dezembro de 2020. Além disso, as receitas provisionais incluem taxas da IBM na Suíça no valor de 80 mil euros (exercício de 2019: 120 mil euros) provenientes de serviços prestados na utilização de uma aplicação de sistema da IBM.

As outras receitas operacionais superiores a 499 000 euros (exercício de 2019: 1 988 000 euros) resultam da transferência da reversão de provisões e outras receitas. Das outras receitas, 425 mil euros referem-se a custos com pessoal de empresas coligadas.

No resultado de avaliação reportado sob rendimentos de amortizações de empréstimos e adiantamentos e de certos títulos, bem como a inversão de provisões na atividade de empréstimo no valor de 949 000 euros (exercício de 2019: Despesas de 264 000 euros) inclui a cobrança de pagamentos recebidos das seguradoras de créditos dos anos de 2002 a 2018 sobre créditos entretanto cancelados, e para os quais o Banco já não espera uma recuperação da seguradora de créditos, bem como a correspondente reversão de uma provisão no montante total de 1025.000 euros.

Ainda não existe qualquer deliberação dos acionistas no sentido de aplicar o excedente anual de 4 801 000 euros (exercício de 2019: 10 787 000 euros). A Administração irá propor à Assembleia-geral que o lucro líquido do exercício de 2020, no montante de 4 801 000 euros, seja transferido para outras reservas de lucros.

IV. Outras informações

1. Direção-executiva

Neste exercício, os diretores-executivos foram:

Sr. Marco Kempf, diretor-executivo do departamento de *front-office*

Sr. Robert Staudinger, diretor-executivo do departamento de *back-office*.

Sob invocação do art. 286.º, n.º 4 do Código Comercial alemão (HGB), abdica-se da informação referente às remunerações dos órgãos de administração e às remunerações dos antigos membros dos órgãos de administração. As provisões para pensões de antigos diretores-executivos apresentam um valor de 2 424 000 euros (Dez. 19: 2 281 000 euros).

2. Pessoal

Na média anual, o número de colaboradores (funcionários com administração incluindo a sucursal de Portugal) foi de 16 colaboradores a tempo inteiro e 5 a tempo parcial (no exercício de 2019: 17 colaboradores a tempo inteiro e 6 a tempo parcial).

3. Honorários do Revisor Oficial de Contas

No exercício contabilístico, foram acordados 142 milhares de euros para serviços de revisão de contas. Não foram considerados mais serviços adicionais.

4. Sociedade-mãe no grupo

A sociedade-mãe é a IBM Credit Holdings LLC, Armonk, EUA. A sociedade-mãe, responsável pela elaboração de demonstrações financeiras consolidadas do grupo para o maior número de empresas do grupo, é a International Business Machines Corporation, Armonk, Nova Iorque/EUA (IBM Corporation). As demonstrações financeiras consolidadas do grupo IBM Corporation encontram-se em Armonk, Nova Iorque/EUA, ou podem ser pedidas via IBM Deutschland GmbH, Ehningen, e são publicadas, em formato eletrónico, sob IBM Central Holding GmbH, Ehningen, no jornal oficial alemão *Bundesanzeiger*. A sociedade-mãe, responsável pela elaboração de demonstrações financeiras consolidadas do grupo para o menor número de empresas do grupo, é a IBM Credit LLC, Armonk, Nova Iorque/EUA (IBM Credit LLC). As demonstrações financeiras consolidadas do grupo IBM Credit LLC podem ser obtidas em Armonk, Nova Iorque/EUA.

5. Operações de particular importância após 31/12/2020

Não existiram operações deste tipo.

Ehningen, 21/05/2021

[assinatura]

[assinatura]

Marco Kempf
Diretor-executivo

Robert Staudinger
Diretor-executivo

Anexo às demonstrações financeiras anuais nos termos do art. 26a, n.º 1. 2.ª frase da KWG

A IBM Kreditbank explora uma sucursal em Portugal, a IBM Deutschland Kreditbank GmbH, sucursal em Portugal, cuja atividade incide no financiamento a consumidores finais e no negócio das locações financeiras.

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Firma social	IBM Deutschland Kreditbank GmbH	IBM Deutschland Kreditbank GmbH	IBM Deutschland Kreditbank GmbH, Sucursal em Portugal	IBM Deutschland Kreditbank GmbH, Sucursal em Portugal
Tipo de atividade	Realização de operações bancárias	Realização de operações bancárias	Financiamento a consumidores finais e locações financeiras	Financiamento a consumidores finais e locações financeiras
Localização geográfica	Alemanha	Alemanha	Portugal	Portugal
Volume de negócios ¹⁾²⁾	13 908	26 884	1 858	2 658
Número dos assalariados em equivalentes ^{a tempo inteiro}	18	21	1	1
Lucros ou perdas antes de impostos	6 293	15 161	101	-6
Impostos sobre lucros ou perdas ¹⁾	1 593	4 368	-	-
Auxílios públicos recebidos	-	-	-	-

1) em milhares de EUR

2) O volume de negócios resulta da soma de receitas de juros e de comissões recebidas, de receitas de locações financeiras e de outras receitas operacionais.

Declaração de
alterações em
ativos fixos

IBM Deutschland Kreditbank GmbH, Ehningen

Evolução dos ativos fixos

Situação a

30/12/2020

E U R O	01/01/2020	Custos de aquisição ou produção		31/12/2020	01/01/2020	Amortizações		31/12/2020	Valores líquidos	
		Entradas	Saídas			Entradas	Saídas		31/12/2019	31/12/2020
Ativos fixos										
Outros equipamentos, móveis e utensílios	1 921,64	0,00	0,00	1 921,64	1 921,64	0,00	0,00	1 921,64	0,00	0,00
Ativos locados										
Operating Lease HW	3 637 797,39	758 176,34	551 014,66	3 844 959,07	1 428 912,79	729 678,60	398 810,39	1 759 781,00	2 009 926,56	2 085 178,07
Operating Lease SW	1 507 550,13	206 043,37	342 173,66	1 371 419,84	433 887,11	274 412,88	261 339,54	446 960,45	909 624,84	924 459,39
	5 147 269,16	964 219,71	893 188,32	5 218 300,55	1 864 721,54	1 004 091,48	660 149,93	2 208 663,09	2 919 551,40	3 009 637,46

RELATÓRIO DE AUDITORIA INDEPENDENTE

da sociedade anónima de responsabilidade limitada IBM Deutschland Kreditbank, Ehningen *NOTA*

SOBRE A DEMONSTRAÇÃO FINANCEIRA ANUAL E O RELATÓRIO DE GESTÃO Parecer

Examinámos as demonstrações financeiras anuais da IBM Deutschland Kreditbank Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Ehningen, que compreendem o balanço de 31 de dezembro de 2020, e a demonstração de resultados do exercício de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2020, e o anexo, incluindo a apresentação dos métodos de balanço e mensuração. Além disso, auditámos o relatório de atividades da IBM Deutschland Kreditbank Gesellschaft mit beschränkter Haftung para o exercício financeiro de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2020.

No nosso entender, com base nos conhecimentos obtidos no decorrer da auditoria,

- as demonstrações financeiras anuais incluídas cumprem, em todos os aspetos relevantes, as normas da legislação alemã e fornecem, de acordo com os princípios contabilísticos geralmente aceites na Alemanha, uma visão verdadeira e apropriada dos ativos, passivos e da situação financeira da sociedade em 31 de dezembro de 2020, bem como do desempenho financeiro no exercício financeiro de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2020, e
- no conjunto, o relatório em anexo fornece uma imagem adequada da situação da sociedade. Em todos os aspetos relevantes, este relatório de gestão é consistente com as demonstrações financeiras anuais, cumpre os requisitos legais alemães e apresenta adequadamente as oportunidades e riscos de desenvolvimento futuro.

Nos termos do disposto no artigo 322.º n.º 3, 1.ª frase do Código Comercial alemão (HGB), declaramos que a presente auditoria não levou a quaisquer reservas relacionadas com a conformidade legal das demonstrações financeiras anuais e do relatório.

Fundamentação do parecer

Realizámos a auditoria às demonstrações financeiras anuais e ao relatório de gestão em conformidade com o art. 317.º do Código Comercial alemão (HGB) e o Regulamento (UE) n.º 537/2014, relativo aos requisitos específicos para a revisão legal de contas das entidades de interesse público, e em conformidade com as normas alemãs geralmente aceites para a auditoria das demonstrações financeiras promulgadas pelo Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW). As nossas responsabilidades, de acordo com esses requisitos e princípios, estão descritas na secção «Responsabilidade do revisor oficial de contas pela verificação das demonstrações financeiras anuais e do relatório de gestão» do relatório da auditoria. Somos independentes da sociedade auditada, como previsto nos requisitos da legislação europeia e do direito comercial e profissional alemão, e cumprimos com as demais responsabilidades profissionais alemãs de acordo com esses requisitos. Além disso, em conformidade com o artigo 10.º, n.º 2, alínea f), do Regulamento (UE) n.º 537/2014, declaramos que não fornecemos serviços que não sejam de auditoria proibidos pelo artigo 5.º, n.º 1, do Regulamento (UE) n.º 537/2014.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar o nosso parecer nas demonstrações financeiras anuais e no relatório de gestão.

Principais questões da auditoria às demonstrações financeiras anuais

Os principais assuntos de auditoria são aqueles que, no nosso julgamento profissional, foram os mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras anuais do exercício de 1 de janeiro a 31 de dezembro de 2020. Esses assuntos foram tratados no contexto da nossa auditoria às

demonstrações financeiras anuais como um todo, e na formação da nossa opinião de auditoria; não fornecemos uma opinião de auditoria separada sobre esses assuntos.

Em nossa opinião, a questão de maior importância na nossa auditoria foi a seguinte:

① Recuperabilidade dos créditos a clientes

A nossa apresentação sobre este assunto de auditoria foi estruturada da seguinte forma:

- ① Assunto e problema
- ② Abordagem e resultados de auditoria
- ③ Referência a outras informações

A seguir apresentamos a principal questão de auditoria:

① Recuperabilidade dos créditos a clientes

- ① Nas demonstrações financeiras anuais da sociedade, os recebimentos das atividades de créditos e leasing no valor de 287 milhões de euros (59,8 % dos ativos totais) são reportados no item do balanço «Créditos a clientes». Em 31 de Dezembro de 2020, existe um provisionamento para riscos de balanço para os créditos que consiste em correções de valor individuais e fixo. A mensuração do provisionamento para riscos é determinada, em particular, pelas estimativas dos administradores executivos em relação a futuros incumprimentos de empréstimos e fatores económicos gerais. O montante da provisão para avaliação individual de um empréstimo reflete a diferença entre o valor pendente de crédito e o menor valor atribuído ao mesmo à data de relato financeiro. As garantias existentes são consideradas. Contra o pano de fundo da posição da IDW sobre a Contabilidade: O procedimento para determinar o subsídio geral de crédito malparado, anteriormente utilizado nos empréstimos e que se baseava na carta do BMF de 10 de janeiro de 1994, foi alterado de acordo com as Normas Alemãs de Contabilidade para Empresas Comerciais (IDW RS HFA 7 n.F.) e alterações nas atividades comerciais da empresa. As provisões gerais para perdas com empréstimos foram calculadas na data do relatório, com base num modelo de perdas esperadas.

Por um lado, os créditos dos clientes são de grande importância para a posição patrimonial e de ganhos da empresa em termos de montante.

Por outro lado, os ajustes de valor estão associados a consideráveis poderes discricionários por parte dos representantes legais. Além disso, os parâmetros de medição aplicados, também devido ao impacto da pandemia de COVID-19, que estão sujeitos a incertezas, têm um impacto significativo no reconhecimento e na quantia de quaisquer correções de valor necessárias. Neste contexto, este assunto foi de particular importância durante a nossa auditoria.

- ② Como parte de nossa auditoria, inicialmente avaliámos a adequação do esquema dos procedimentos de classificação de risco implementados pela sociedade, o procedimento de monitorização permanente dos créditos, bem como os procedimentos para a identificação antecipada de riscos e os requisitos em vigor para as garantias, e testámos a respetiva eficácia. Ao fazer isso, considerámos a organização comercial, os sistemas de TI e os cálculos relevantes baseados nos modelos vigentes. Numa etapa adicional, concentramo-nos intensivamente nos procedimentos usados para calcular as provisões para riscos. Dessa forma, avaliámos o cálculo das provisões para riscos em relação a créditos a clientes de acordo com o grau de risco identificado. Também avaliámos a adequação e a eficácia das verificações, manuais e assistidas por TI, implementadas pelos representantes legais, no cálculo das provisões para riscos. Essas verificações dizem respeito ao cálculo das provisões para riscos, bem como à identificação de um evento de crédito em mora e o respetivo início calendarizado. Além disso, analisámos a avaliação dos créditos a clientes, incluindo a adequação dos valores estimados, com base em amostras aleatórias de exposições de crédito. Ao fazer isso, avaliamos, entre outras coisas, os documentos de que a sociedade dispõe sobre as circunstâncias financeiras dos mutuários e o valor das garantias. Além disso, a fim de avaliar as correções de valor individuais e gerais efetuadas no crédito a clientes, avaliámos os métodos de cálculo utilizados pela sociedade e os pressupostos e parâmetros subjacentes. Com base nos nossos procedimentos de auditoria, entendemos que as suposições feitas pelos representantes legais da sociedade com o objetivo de testar a recuperabilidade dos créditos a clientes são apropriadas e que os processos implementados a esse respeito são apropriados e eficazes.
- ③ As informações da sociedade sobre a contabilidade e a avaliação de créditos a clientes e para a criação de correções de valor constam do ponto II «Princípios da contabilidade e da avaliação» no anexo.

Responsabilidades dos representantes legais e do conselho consultivo pelas demonstrações financeiras anuais pelo relatório de gestão

Os representantes legais são responsáveis pela elaboração das demonstrações financeiras anuais que cumpram, em todos os aspetos relevantes, as normas legais alemãs, e por garantir que as demonstrações financeiras anuais forneçam, de acordo com os princípios contabilísticos geralmente aceites na Alemanha, uma imagem verdadeira e apropriada dos ativos, passivos e da situação financeira da sociedade. Ao preparar as demonstrações financeiras anuais para as verificações internas, que tenham considerado necessárias segundo os princípios contabilísticos geralmente aceites na Alemanha, os representantes legais são responsáveis por permitir a elaboração de demonstrações financeiras que estejam livres de erros materiais, por fraude ou por erro.

Na preparação das demonstrações financeiras, os representantes legais são responsáveis por avaliar a capacidade da sociedade de continuar a funcionar normalmente. Têm, ainda, a responsabilidade de divulgar factos relacionados com a continuidade da sociedade, se relevante. Além disso, são responsáveis pela elaboração das contas com base no princípio contabilístico da continuidade da atividade empresarial, contanto que tal não seja contrário às circunstâncias reais ou legais.

Os representantes legais são também responsáveis pela elaboração do relatório de gestão que, globalmente, fornece uma imagem adequada da situação da sociedade, demonstra estar, em todos os aspetos materiais, em consonância com demonstrações financeiras, está em conformidade com as normas alemãs e apresenta as oportunidades e riscos de desenvolvimento futuro. Os representantes legais são igualmente responsáveis pelas medidas (sistemas), que sejam consideradas necessárias, para permitir a elaboração de um relatório de gestão em conformidade com as normas legais alemãs aplicáveis, e para fornecer provas suficientes e apropriadas às afirmações do relatório de gestão.

O conselho consultivo é responsável pela supervisão do processo contabilístico da sociedade para a preparação das demonstrações financeiras anuais e do relatório de gestão.

Responsabilidade do revisor oficial de contas pela verificação das demonstrações financeiras anuais e do relatório de gestão

Os nossos objetivos são obter uma garantia razoável de que as demonstrações financeiras anuais estão, globalmente, livres de erros materiais, por fraude ou por erro, e que o relatório de gestão, como um todo, fornece uma imagem adequada da situação da sociedade e, em todos os aspetos materiais, respeita e é consistente com as demonstrações financeiras anuais e com o

conhecimento obtido durante a auditoria, está em conformidade com as normas alemãs e apresenta as oportunidades e riscos de desenvolvimento futuro, bem como para emitir um relatório que inclua o nosso parecer sobre as demonstrações financeiras anuais e o relatório de gestão.

A garantia razoável apresenta um alto nível de segurança, mas não pode afiançar que uma auditoria conduzida nos termos do art. 317.º do Código Comercial alemão (HGB) e do Regulamento (UE) n.º 537/2014, e em conformidade com as normas alemãs geralmente aceites para a auditoria das demonstrações financeiras promulgadas pelo Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW), não possa detetar algum erro material. Os erros podem decorrer de fraude ou erro e são considerados relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspetiva de razoabilidade, decisões económicas tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras anuais e no relatório de gestão.

Durante a auditoria, exercemos a devida discricção e mantivemos uma atitude crítica. Além disso,

- identificámos e avaliámos os riscos de erros materiais, por fraude ou por erro, nas demonstrações financeiras anuais e no relatório de gestão, planeámos e executámos procedimentos de auditoria para fazer face a esses riscos e obtivemos da auditoria evidência suficiente e apropriada para fundamentar o nosso parecer. O risco de não se detetarem erros relevantes é maior quando resultante de fraude do que de inexatidões, pois a fraude pode envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, deturpações ou invalidação de auditorias internas.
- tentámos compreender o sistema de controlo interno, relevante para a auditoria das demonstrações financeiras anuais e dos procedimentos e medidas relevantes para a auditoria do relatório de gestão, a fim de planearmos procedimentos de auditoria adequados às circunstâncias, mas não com o objetivo de nos pronunciarmos sobre a eficácia deste sistema de controlo interno da sociedade.
- avaliámos a adequação dos métodos contabilísticos aplicados pelos representantes legais, bem como a razoabilidade das estimativas de valores feitas pelos representantes legais e as informações dadas a esse respeito.
- extraímos conclusões sobre a adequação do princípio contabilístico da continuidade da atividade empresarial, utilizado pelos representantes legais, e, com base nas evidências obtidas na auditoria, sobre se existe alguma incerteza relevante relacionada a eventos ou condições que possa lançar dúvida significativa sobre a capacidade de a sociedade prosseguir a respetiva atividade. Caso concluamos existir uma incerteza relevante, somos obrigados a alertar para esse facto nas informações a esse respeito das demonstrações financeiras anuais e do relatório da gestão ou, se essas informações forem inadequadas, somos obrigados a modificar o nosso parecer. As nossas conclusões têm por base as evidências obtidas até à data do relatório. Futuros eventos ou condições podem, contudo, fazer com que a sociedade não possa prosseguir a sua atividade.
- avaliámos a apresentação, a estrutura e o conteúdo globais das demonstrações financeiras anuais, incluindo informações, bem como se as demonstrações financeiras anuais apresentam as transações e eventos subjacentes de forma a que as demonstrações financeiras anuais forneçam, de acordo com os princípios contabilísticos geralmente aceites na Alemanha, uma imagem verdadeira e apropriada dos ativos, passivos e da situação financeira da sociedade.
- avaliámos a consonância do relatório de gestão com as demonstrações financeiras anuais, a respetiva conformidade com a legislação alemã e a imagem que transmitem da situação da sociedade.

- realizámos procedimentos de auditoria sobre as informações prospetivas apresentadas pelos representantes legais no relatório de gestão. Com base em evidências da auditoria apropriadas e suficientes, analisamos, em particular, os pressupostos relevantes subjacentes às informações prospetivas apresentadas pelos representantes legais e avaliamos se as informações prospetivas derivam adequadamente destes pressupostos. Não emitimos qualquer parecer autónomo sobre as informações prospetivas nem sobre os pressupostos subjacentes. Existe um risco substancial inevitável de que os eventos futuros possam ser materialmente diferentes das informações prospetivas.

Discutimos com os responsáveis pela supervisão, entre outras coisas, o âmbito e o calendário previstos para a auditoria, bem como os resultados significativos da mesma, incluindo quaisquer deficiências no sistema de controlo interno que analisámos durante a auditoria.

Declaramos aos responsáveis pela supervisão cumprirmos os requisitos de independência relevantes, e debatemos em conjunto quaisquer relações e outros assuntos razoavelmente passíveis de afetar a nossa independência e as salvaguardas postas em prática para a proteger.

De entre os assuntos que discutimos com os responsáveis pela supervisão, identificamos aqueles são mais relevantes, segundo a auditoria das demonstrações financeiras anuais, para o atual período de referência e, portanto, os assuntos mais significativos a serem auditados. Estes assuntos são descritos no relatório, salvo se existirem leis ou regulamentos que impeçam a divulgação pública dos mesmos.

OUTROS REQUISITOS LEGAIS E REGULAMENTARES

Outras informações nos termos do art. 10.º do Regulamento (UE) n.º 537/2014

A 27 de maio de 2020 fomos escolhidos pela assembleia-geral de acionistas como revisores oficiais de contas. Fomos contratados pela Administração a 16 de junho de 2020. Desde o exercício de 1982 que temos trabalhado ininterruptamente como revisores oficiais de contas da IBM Deutschland Kreditbank Gesellschaft mit beschränkter Haftung, em Ehningen.

Declaramos que os pareceres contidos no presente relatório de auditoria são consistentes com o relatório adicional dirigido ao comité de auditoria, nos termos do art. 11.º do Regulamento (UE) n.º 537/2014.

REVISOR OFICIAL DE CONTAS RESPONSÁVEL

Revisor oficial de contas responsável: Ralf Steffan.

Estugarda, 21 de maio de 2021

PricewaterhouseCoopers GmbH

Sociedade de Revisores de Contas

[Carimbo:] Sociedade de
Revisores de Contas

[assinatura]
Michael Henneberger

[assinatura]
(pp) Ralf Steffan

Revisor de Contas

Revisor de Contas



0.0951467.001





2000004529920